



GRAPHEX

Graphex Group Limited
烯石電動汽車新材料控股有限公司

(前稱泛亞環境國際控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：6128

2021 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
- 39 管理層討論與分析
- 50 其他資料

財務摘要

業績	截至六月三十日止六個月		
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	變動
收入	182,622	155,173	+17.7%
石墨烯產品業務	107,297	84,507	+27.0%
景觀設計業務	69,910	64,605	+8.2%
餐飲	5,415	6,061	-10.7%
經調整 EBITDA*	31,670	32,052	-1.19%
石墨烯產品業務	23,951	19,149	+25.1%
景觀設計業務	6,654	10,556	-37.0%
餐飲	1,065	2,347	-54.6%
除稅前虧損	(71,659)	(63,879)	+12.2%
母公司擁有人應佔虧損	(64,701)	(49,146)	+31.7%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人應佔每股基本虧損	(13.44)	(10.19)	+31.9%

業績	於		變動
	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月 三十一日 千港元	
總資產	1,089,074	1,104,239	-1.4%
資產淨值	143,960	168,530	-14.6%
股東權益	152,768	171,517	-10.9%
現金及銀行結餘	28,445	37,709	-24.6%
債務	551,949	546,649	+1.0%

* 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，我們於整份中報中使用經調整 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 EBITDA 定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撇銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司及合營企業虧損以及金融及合約資產減值虧損以及企業開支。

有關按國際財務報告計量指標進行除稅前虧損與經調整 EBITDA 的對賬，請參閱本中報綜合財務報表附註 4。

公司資料

董事會

執行董事

劉興達先生
陳奕仁先生
田明先生
楊鑾先生
仇斌先生

非執行董事

馬力達先生
涂文哲先生(於二零二一年一月二十八日獲委任
並於二零二一年八月五日辭任)

獨立非執行董事

談葉鳳仙女士
王雲才先生
廖廣生先生
唐照東先生
陳繼光先生

公司秘書

郭嘉熙先生

註冊辦事處

Windward 3
Regatta Office Park
PO box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港總部、總辦事處及主要營業地點

香港
銅鑼灣
告士打道262號
中糧大廈11樓

審核委員會

廖廣生先生(主席)
談葉鳳仙女士
王雲才先生
馬力達先生

薪酬委員會

談葉鳳仙女士(主席)
王雲才先生
陳奕仁先生

提名委員會

劉興達先生(主席)
王雲才先生
談葉鳳仙女士

公司網址

www.graphexgroup.com

授權代表

郭嘉熙先生
陳奕仁先生

替任授權代表

田明先生
劉興達先生

主要往來銀行

中國銀行(香港)
交通銀行
興業銀行股份有限公司
東亞銀行
香港上海滙豐銀行

股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3
Regatta Office Park
PO box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心54樓

美國證券託存收據(Level 1 Programme) 託存處

Bank of New York Mellon
(OTCQX 市場代號: GRFX)

投資者查詢

電郵: investrel@graphexgroup.com

香港法律顧問

希仕廷律師行

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

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
收入	3	182,622	155,173
銷售成本		(111,761)	(90,264)
毛利		70,861	64,909
其他收入及收益	5	8,033	6,921
銷售及市場推廣開支		(6,235)	(8,017)
行政開支		(100,317)	(74,298)
金融及合約資產減值虧損，淨額		(10,460)	(6,394)
物業、廠房及設備減值虧損		(3,926)	(6,530)
商譽撇銷		—	(3,278)
其他無形資產減值虧損		—	(10,844)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損		—	(1,182)
財務成本	6	(29,439)	(24,978)
分佔聯營公司虧損		(176)	(188)
除稅前虧損	7	(71,659)	(63,879)
所得稅抵免	8	4,542	5,775
本期間虧損		(67,117)	(58,104)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(64,701)	(49,146)
非控股權益		(2,416)	(8,958)
		(67,117)	(58,104)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	10		
基本			
— 本期間虧損		(13.44) 港仙	(10.19) 港仙
攤薄			
— 本期間虧損		(13.44) 港仙	(10.19) 港仙

未經審核中期簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	(67,117)	(58,104)
其他全面收益／(虧損)		
將於隨後期間可重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額	8,492	(15,722)
	8,492	(15,722)
於隨後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損淨額	8,492	(15,722)
本期間其他全面收益／(虧損)，除稅後	8,492	(15,722)
本期間全面虧損總額	(58,625)	(73,826)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	(56,155)	(64,901)
非控股權益	(2,470)	(8,925)
	(58,625)	(73,826)

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		80,699	92,507
商譽		101,939	101,939
其他無形資產		622,130	639,336
於聯營公司之投資	11	689	854
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資		1,250	1,235
預付款項及按金		2,166	3,387
遞延稅項資產		3,942	2,475
非流動資產總額		812,815	841,733
流動資產			
存貨		52,057	28,323
應收貿易賬款及應收票據	12	117,465	69,808
預付款項、其他應收款項及其他資產		36,302	72,347
合約資產		41,016	47,547
可收回稅項		556	556
已抵押銀行存款		418	6,216
現金及現金等價物		28,445	37,709
流動資產總額		276,259	262,506
流動負債			
貿易應付款項	13	20,398	16,138
其他應付款項及應計費用		89,839	82,985
租賃負債		10,307	11,182
計息借款	14	134,854	172,274
應繳稅項		34,968	34,357
應付股息		—	4
流動負債總額		290,366	316,940
流動負債淨額		(14,107)	(54,434)
總資產減流動負債		798,708	787,299

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動負債			
承兌票據	15	306,879	298,089
可換股票據	16	24,558	—
計息借款	14	85,658	76,286
租賃負債		57,920	62,197
應付代價		86,500	86,500
遞延稅項負債		93,233	95,697
非流動負債總額		654,748	618,769
資產淨額		143,960	168,530
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	17	4,883	4,823
庫存股份	17	—	(99)
其他儲備		147,885	166,793
非控股權益		152,768	171,517
		(8,808)	(2,987)
權益總額		143,960	168,530

未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔															
	股本	庫存股份	* 股份		* 可換股					* 外匯波動	* 累計虧損	合計	非控股			
			溢價賬	* 公平值	* 股份儲備	* 儲備基金	* 以股份為基礎的	* 票據一	儲備				儲備	權益部分	權益	合計
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			
於二零二一年一月一日																
如前呈報	4,823	(99)	342,643	(1,482)	5	10,701	—	—	30,786	(215,860)	171,517	(2,987)	168,530			
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(64,701)	(64,701)	(2,416)	(67,117)			
本期間其他全面虧損：																
換算海外業務匯兌																
差額	—	—	—	—	—	—	—	—	8,546	—	8,546	(54)	8,492			
本期間全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	—	8,546	(64,701)	(56,155)	(2,470)	(58,625)			
發行可換股票據	—	—	—	—	—	—	—	21,827	—	—	21,827	—	21,827			
於轉換可換股票據後																
發行股份	60	—	3,815	—	—	—	—	(2,363)	—	—	1,512	—	1,512			
以權益結算以股份為																
基礎的交易	—	99	5,762	—	—	—	8,206	—	—	—	14,067	—	14,067			
支付予非控股權益																
的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,351)	(3,351)			
於二零二一年六月																
三十日(未經審核)	4,883	—	352,220	(1,482)	5	10,701	8,206	19,464	39,332	(280,561)	152,768	(8,808)	143,960			

* 於二零二一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儲備147,885,000港元(二零二零年十二月三十一日：166,793,000港元)。

未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔										非控股	
	股本	庫存股份	* 股份	* 公平值	* 股本儲備	* 儲備基金	* 外匯波動		合計	權益	合計權益	
			溢價賬	儲備			儲備	* 累計虧損				
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	
於二零二零年一月一日												
如前呈報	4,823	(99)	342,643	(1,818)	5	10,701	(11,400)	(124,164)	220,691	456	221,147	
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	(49,146)	(49,146)	(8,958)	(58,104)	
本期間其他全面虧損：												
換算海外業務匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(15,755)	—	(15,755)	33	(15,722)	
本期間全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	(15,755)	(49,146)	(64,901)	(8,925)	(73,826)	
於出售附屬公司時取消												
確認非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	682	682	
於出售附屬公司時解除												
外匯波動儲備	—	—	—	—	—	—	(28)	—	(28)	—	(28)	
於二零二零年六月三十日												
(未經審核)	4,823	(99)	342,643	(1,818)	5	10,701	(27,183)	(173,310)	155,762	(7,787)	147,975	

* 於二零二零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儲備 151,038,000 港元(二零一九年十二月三十一日：215,967,000 港元)。

未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
	千港元	千港元
經營活動所得現金流量		
除稅前虧損	(71,659)	(63,879)
就以下各項作出調整：		
財務成本	29,439	24,978
分佔聯營公司的虧損	176	188
利息收入	(356)	(1,094)
攤銷及折舊	33,782	34,674
以權益結算以股份為基礎的付款開支	14,067	—
來自按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息收入	—	(245)
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	29	(499)
物業、廠房及設備減值虧損	3,926	6,530
應收貿易賬款減值虧損撥備	5,967	1,903
合約資產減值虧損撥備	4,042	1,890
其他應收款項及其他資產減值虧損	451	2,601
其他無形資產減值虧損	—	10,844
商譽撤銷	—	3,278
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	—	1,182
撇減存貨	—	189
匯兌(收益)／虧損	(263)	786
出售一間附屬公司的收益	—	(710)
	19,601	22,616
存貨增加	(23,411)	(4,579)
應收貿易賬款及應收票據(增加)／減少	(52,665)	15,176
合約資產減少／(增加)	3,000	(4,675)
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	37,481	(17,657)
貿易應付賬款增加／(減少)	4,090	(7,216)
其他應付款項及應計費用增加	4,288	10,062
合約負債(減少)／增加	(3,810)	8,530
經營(所用)／所得現金	(11,426)	22,257
已收利息	106	13
已收所得稅	—	275
已付所得稅	(192)	(5,660)
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(11,512)	16,885

未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
投資活動所得現金流量		
已收利息	—	1,081
存放受限制銀行存款	—	(5,777)
償還受限制銀行存款	5,803	—
購買物業、廠房及設備項目	(539)	(9,883)
償還來自一間合營企業的貸款	4,569	11,506
給予合營企業貸款	(4,174)	(7,070)
向一間聯營公司償還貸款	—	174
給予一間聯營公司貸款	—	(1,275)
其他無形資產增加	—	(1,587)
按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息	—	245
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	5,659	(12,586)
融資活動所得現金流量		
發行公司債券所得款項	8,000	78,500
償還公司債券	(36,500)	(55,500)
公司債券發行開支	(560)	(5,145)
發行可換股票據所得款項	46,500	—
新增銀行貸款所得款項	6,009	—
新增其他借款	—	21,000
償還銀行透支	(3,445)	(52,244)
已付利息	(6,590)	(8,116)
償還租賃負債	(8,740)	(6,507)
支付予股東的股息	(4)	—
支付予非控股權益的股息	(3,351)	—
來自一間合營企業的貸款	909	—
償還向一間合營企業的貸款	(6,549)	—
融資活動所用現金流量淨額	(4,321)	(28,012)
現金及現金等價物減少淨額	(10,174)	(23,713)
期初現金及現金等價物	37,709	53,882
外匯匯率變動的影響，淨額	910	(2,288)
期末現金及現金等價物	28,445	27,881

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

1. 公司與集團資料

烯石電動汽車新材料控股有限公司(前稱泛亞環境國際控股有限公司)(「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。

本集團的主要業務為在中國內地從事石墨及石墨烯相關產品的加工及銷售業務(「石墨烯產品業務」)、主要在香港及中國內地從事景觀設計業務及在中國內地從事餐飲業務。

2. 編製基準及本集團會計政策變動

2.1 編製基準

截至二零二一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，並應與本集團於二零二零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

截至二零二一年六月三十日止期間，本集團錄得母公司擁有人應佔虧損64,701,000港元，而於二零二一年六月三十日，本集團流動負債超出其流動資產14,107,000港元。鑒於有關情況，本公司董事在評估本集團是否將有充足財務資源繼續按持續經營基準經營時，已考慮本集團未來流動資金及表現及其可用資金來源。

編製截至二零二一年六月三十日的中期簡明綜合財務報表時，本公司董事分析了於二零二一年六月三十日起計未來十二個月的預測現金流量，顯示出本集團於未來十二個月將擁有來自經營產生的現金流量及現有可用資金的充裕流動資金後，推斷編製的持續經營基準屬恰當。於編製預測現金流量分析時，董事認為，本公司已與認購人就於二零二一年一月十九日發行總額不超過15百萬美元的可換股票據及認股權證訂立認購協議，而本公司已發行可換股票據並收取所得款項總額8.09百萬美元。該分析顯示，本集團將擁有財務資源以結算將於未來十二個月到期的借款及應付款項。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策變動(續)

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二零二零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，惟於本期間財務資料中首次採納的下列截至二零二一年一月一日生效之經修訂的準則除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第2階段
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減免

採用上述經修訂國際財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

3. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
貨品或服務種類		
— 銷售石墨烯及相關產品	107,297	84,507
— 景觀設計服務	69,910	64,605
— 餐飲收入	3,552	4,250
— 餐飲管理服務	1,863	1,811
總收入	182,622	155,173
地理市場		
— 中國內地	169,785	140,530
— 香港	12,406	12,477
— 其他	431	2,166
總收入	182,622	155,173
收入確認時間點		
— 於某時間點轉讓的貨品	107,297	88,758
— 隨時間轉讓的服務	75,325	66,415
總收入	182,622	155,173

4. 經營分部資料

出於管理需要，本集團已識別以下三個主要可報告分部。若干分部已匯總形成下列可報告分部：

- (a) 加工及銷售石墨及石墨烯相關產品(「石墨烯產品分部」)；
- (b) 提供景觀設計服務(「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

二零二一年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於截至二零二一年及二零二零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。

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部收入				
收入	107,297	69,910	5,415	182,622
分部業績	(4,719)	(9,850)	(4,379)	(18,948)
對賬：				
未分配收入及收益				365
未分配開支				(26,574)
未分配財務成本				(26,326)
分佔聯營公司損失				(176)
除稅前虧損				(71,659)
經調整 EBITDA (附註(i))	23,951	6,654	1,065	31,670

截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部收入				
收入	84,507	64,605	6,061	155,173
分部業績	(7,100)	379	(25,433)	(32,154)
對賬：				
未分配收入及收益				2,007
未分配開支				(11,554)
未分配財務成本				(21,990)
分佔聯營公司損失				(188)
除稅前虧損				(63,879)
經調整 EBITDA (附註(i))	19,149	10,556	2,347	32,052

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日本集團經營分部的資產及負債資料。

二零二一年六月三十日(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部資產	920,967	177,441	9,290	1,107,698
對賬：				
抵銷分部間應收款項				(811,370)
未分配資產				792,746
總資產				1,089,074
分部負債	98,429	166,393	76,176	340,998
對賬：				
抵銷分部間應付款項				(811,370)
未分配負債				1,415,486
負債總額				945,114

二零二零年十二月三十一日(經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部資產	908,640	211,866	21,768	1,142,274
對賬：				
抵銷分部間應收款項				(87,592)
未分配資產				49,557
總資產				1,104,239
分部負債	93,555	77,287	77,120	247,962
對賬：				
抵銷分部間應付款項				(87,592)
未分配負債				775,339
負債總額				935,709

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月本集團經營分部的其他分部資料。

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司虧損未分配				176
於損益表中確認的減值虧損	—	10,009	4,377	14,386
折舊及攤銷	26,147	6,009	935	33,091
對賬：				
未分配				691
合計				33,782
收入及收益已分配	133	7,333	202	7,668
財務成本已分配	2,523	457	133	3,113
公平值虧損未分配				—
資本開支(附註(ii))	—	473	—	473
對賬：				
未分配				—
合計				473

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司虧損未分配				188
於損益表中確認的減值虧損	—	3,793	23,442	27,235
折舊及攤銷	23,837	6,122	4,024	33,983
對賬：				
未分配				691
合計				34,674
收入及收益已分配	2	4,065	847	4,914
財務成本已分配	2,412	262	314	2,988
公平值虧損未分配				1,182
資本開支(附註(ii))	8,688	1,396	1,386	11,470
對賬：				
未分配				—
合計				11,470

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

附註：

- (i) 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、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司及合營公司虧損、金融及合約資產減值虧損及企業開支。

經調整 EBITDA 與除所得稅前綜合虧損的對賬如下：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 千港元
除稅前虧損	(71,659)	(63,879)
加：		
財務成本	29,439	24,978
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	2,722	2,939
— 使用權資產	6,542	8,061
— 其他無形資產	24,518	23,674
EBITDA	(8,438)	(4,227)
商譽撇銷	—	3,278
物業、廠房及設備減值虧損	3,926	6,530
其他無形資產減值虧損	—	10,844
應收貿易賬款減值虧損淨額	5,967	1,903
合約資產減值虧損淨額	4,042	1,890
其他應收款項減值虧損淨額	451	2,601
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	—	1,182
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	29	(499)
撇減存貨至可變現淨值	—	189
分佔聯營公司及合營公司虧損	176	188
企業開支		
— 董事及員工薪酬	17,577	5,010
— 核數師薪酬	679	322
— 其他	7,626	4,848
	25,882	10,180
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	—	(245)
— 利息收入	(356)	(1,050)
— 出售附屬公司收益	—	(710)
— 其他	(9)	(2)
	(365)	(2,007)
經調整 EBITDA	31,670	32,052

- (ii) 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及其他無形資產(使用權資產除外)。

5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
	千港元	千港元
其他收入		
服務收入	6,154	1,375
來自按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息收入	—	245
利息收入	356	1,094
政府補貼(附註)	862	1,722
	7,372	4,436
收益		
出售一間附屬公司的收益	—	710
出售物業、廠房及設備的收益	—	499
其他	661	1,276
	661	2,485
	8,033	6,921

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	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
	千港元	千港元
其他計息借款的利息	12,784	10,540
承兌票據的利息	12,271	11,587
租賃負債的利息	2,905	2,851
可換股票據的利息	1,457	—
銀行貸款的利息	22	—
	29,439	24,978

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

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	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
存貨成本	69,786	64,184
服務成本	41,975	26,080
銷售成本	111,761	90,264
攤銷及折舊	33,782	34,674
— 物業、廠房及設備	2,722	2,939
— 使用權資產	6,542	8,061
— 其他無形資產	24,518	23,674
研究及開發成本：	12,937	4,138
租期少於 12 個月的租賃付款	706	867
核數師酬金	793	322
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	53,304	46,516
— 以權益結算並以股份為基礎的內部開支	11,688	—
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)	8,978	4,735
— 福利及其他利益	702	610
	74,672	51,861
以權益結算並以股份為基礎的服務費開支	2,379	—
外匯差額淨值	(263)	786
金融及合約資產減值虧損		
— 應收貿易賬款減值虧損	5,967	1,903
— 合約資產減值虧損	4,042	1,890
— 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產(撥回)/減值虧損	451	2,601
	10,460	6,394
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	—	1,182
商譽撇銷	—	3,278
撇減存貨至可變現淨值*	—	189
其他無形資產減值虧損	—	10,844
物業、廠房及設備減值虧損	3,926	6,530
出售物業、廠房及設備的虧損/(收益)	29	(499)

* 撇減存貨至可變現淨值計入綜合損益表中的「銷售成本」內。

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% (二零二零年：16.5%) 計提撥備。於其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

泛亞景觀設計(上海)有限公司於二零二零年十一月十八日繼續獲授予高新技術企業(「高新技術企業」)，且於截至二零二二年十二月三十一日止三年期間享有 15% (二零二零年：15%) 的優惠企業所得稅稅率。

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% (二零二零年：15%) 的稅率作出撥備。

黑龍江省牡丹江農墾炭奧石墨烯深加工有限公司符合高新技術企業資格，於截至二零二一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% (二零二零年：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% (二零二零年：25%) 繳稅。

Thai Gallery SRL 須支付相當於應課稅收入的 27.9% 的稅款，包括意大利企業稅標準稅(「意大利企業稅標準稅」) 24% 及意大利地區生產稅(「意大利地區生產稅」) 3.9%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港	—	295
中國內地	441	1,792
意大利	—	115
	441	2,202
遞延稅項	(4,983)	(7,977)
本期間稅項抵免總額	(4,542)	(5,775)

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

9. 股息

本公司董事會不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二零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64,701,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：49,146,000港元)及於期內已發行普通股加權平均數481,397,723股(截至二零二零年六月三十日止六個月：482,290,000股)計算得出。

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
股份		
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	481,397,723	482,290,000

於截至二零二一年六月三十日止期間，由於尚未行使的購股權及可換股票據對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄調整期內所呈列的每股基本虧損金額。由於本集團於截至二零二零年六月三十日止期間並無已發行之潛在攤薄普通股，故並無就攤薄調整於截至二零二零年六月三十日止六個月呈列的每股基本虧損。

11. 於聯營公司之投資

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應佔淨資產	689	854

本集團聯營公司詳情如下：

名稱	持有已發行股份/ 實繳資本詳情	註冊及營業地點	百分比			主要業務
			擁有權權益	投票權	分佔溢利	
上海泰迪朋友投資管理有限公司 (「泰迪」)	註冊資本 人民幣 27,000,000 元	中國內地	20	20	20	投資控股
蘇州蘇迪投資發展有限公司 (「蘇迪」)	註冊資本 人民幣 28,000,000 元	中國內地	10	10	10	在中國內地經營 主題公園設施

本公司間接持有泰迪及其附屬公司蘇迪。

本集團於泰迪擁有 20% 的股權，但由於本集團仍對其董事會及該實體的營運及財務政策擁有重大影響力，故本集團繼續將泰迪入賬為聯營公司。

泰迪及蘇迪被視為本集團的聯營公司，並使用權益法入賬。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

11. 於聯營公司之投資(續)

下表闡述泰迪經調整會計政策任何差額及財務報表內的賬面值對賬之財務資料概要：

	泰迪集團	
	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
流動資產	7,336	8,598
非流動資產	32,191	31,961
流動負債	(29,736)	(29,490)
非控股權益	5,799	6,250
母公司擁有人應佔權益	3,993	4,819
本集團於聯營公司的權益的對賬：		
本集團擁有權比例	20%	20%
本集團應佔聯營公司淨資產	799	964
抵銷關連人士交易	(110)	(110)
投資賬面值	689	854
收入	338	2,026
本年度虧損	(1,401)	(2,097)
其他全面收益	—	—
年內全面虧損總額	(1,401)	(2,097)

12. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收貿易賬款及應收票據	172,848	118,650
全期預期信貸虧損撥備	(55,383)	(48,842)
	117,465	69,808

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。鑑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信貸增強。應收貿易賬款及應收票據不計利息。

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：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於六個月內	100,475	53,796
超過六個月但於一年內	11,648	6,955
超過一年但於兩年內	2,395	7,472
超過兩年但於三年內	2,947	1,585
	117,465	69,808

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

13. 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：

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於一年內	14,542	10,775
超過一年但於兩年內	2,267	2,880
超過兩年但於三年內	1,135	1,539
超過三年	2,454	944
	20,398	16,138

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

14. 計息借款

二零二一年六月三十日(未經審核)			
附註	實際利率 (%)	到期日	千港元
即期			
銀行貸款	4.785	二零二二年	6,009
其他借款－無抵押	(a) 18	二零二一年	6,000
其他借款－無抵押	(a) 12	二零二一年	965
其他借款－無抵押	(a) 8	二零二一年	4,507
其他借款－無抵押	(a) 4	二零二一年	2,079
			13,551
公司債券－無抵押	(b) 9	二零二一年	5,000
公司債券－無抵押	(b) 9.13	二零二一年	73,936
公司債券－無抵押	(b) 10.04	二零二一年	36,358
			115,294
			134,854
非即期			
其他借款－無抵押	(a) 免息	二零二三年	245
公司債券－無抵押	(b) 10.04	二零二二年	77,844
公司債券－無抵押	(b) 10.04	二零二三年	7,569
			85,413
			85,658

14. 計息借款(續)

二零二零年十二月三十一日				
	附註	實際利率 (%)	到期日	千港元
即期				
銀行透支			按要求	3,445
其他借款—無抵押	(a)	18	2020	6,000
其他借款—無抵押	(a)	8	2021	4,456
其他借款—無抵押	(a)	12	2021	6,605
其他借款—無抵押	(a)	4.75	2021	2,056
公司債券的即期部分 —無抵押	(b)	6-10.04	2021	149,712
				172,274
非即期				
公司債券—無抵押	(b)	10.04	2022	76,041
其他借款—無抵押	(a)	免息	2023	245
				76,286

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

14. 計息借款(續)

於綜合財務報表確認的公司債券按以下各項計算：

	於二零一九年 到期 港元6% 公司債券 千港元	於二零二零年 到期 港元6% 公司債券 千港元	於二零二一年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註c)	於二零二一年 到期 港元9% 公司債券 千港元	於二零二一年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註d)	於二零二一年 到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註e)	於二零二二年 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f)	總計 千港元
於二零二零年一月一日									
的賬面值	14,000	41,352	101,031	5,000	34,539	—	—	—	195,922
年內發行	—	—	—	—	—	5,000	79,500	—	84,500
交易成本	—	—	—	—	—	—	(5,565)	—	(5,565)
還款	(14,000)	(41,500)	—	—	—	—	—	—	(55,500)
利息支出	—	148	9,236	450	3,457	254	5,897	—	19,442
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息 及應付利息	—	—	(6,331)	(450)	(2,220)	(254)	(3,791)	—	(13,046)
於二零二零年十二月 三十一日的賬面值	—	—	103,936	5,000	35,776	5,000	76,041	—	225,753
於二零二一年一月一日									
的賬面值	—	—	103,936	5,000	35,776	5,000	76,041	—	225,753
年內發行	—	—	—	—	—	—	—	8,000	8,000
交易成本	—	—	—	—	—	—	—	(560)	(560)
還款	—	—	(31,500)	—	—	(5,000)	—	—	(36,500)
利息支出	—	—	4,349	223	1,683	46	4,831	361	11,493
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息 及應付利息	—	—	(2,849)	(223)	(1,101)	(46)	(3,028)	(232)	(7,479)
於二零二一年六月 三十日的賬面值	—	—	73,936	5,000	36,358	—	77,844	7,569	200,707

14. 計息借款(續)

附註：

- (a) 本集團的所有其他借款均為無抵押。其中，6,586,000港元(二零二零年：6,512,000港元)以人民幣計值，自發行日期起計為期一年。6,965,000港元(二零二零年：12,605,000港元)及245,000港元(二零二零年：245,000港元)均以港元計值，自發行日期起計分別為期兩個月至一年及五年。

計入本集團流動負債的合營企業貸款965,000港元(二零二零年：6,605,000港元)及4,507,000港元(二零二零年：4,456,000港元)分別按12%及8%的年利率計息，均須於一年內償還。

- (b) 本集團之公司債券以港元計值，其自認購日期起為期一至兩年。
- (c) 於二零一八年十二月七日，本公司發行110,000,000港元的公司債券，面值為110,000,000港元，其中於二零一九年收取105,500,000港元。該等債券按利率6%計息，按365日基準每日累計，須每年於期後支付。
- (d) 於二零一九年十一月二十五日，本公司發行150,000,000港元的公司債券，面值為150,000,000港元，其中分別於二零二零年及二零一九年收取79,500,000港元及37,000,000港元。該等債券按利率6%計息，按365日基準每日累計，須每年於期後支付。
- (e) 於二零二零年二月二十六日，本公司發行5,000,000港元之公司債券，面值為5,000,000港元，其中於二零二零年收取5,000,000港元。該等債券以年利率6%計息，須每年於期後支付。
- (f) 於二零二一年一月六日，本公司發行8,000,000港元之公司債券，面值為8,000,000港元，其中於二零二一年收取8,000,000港元。該等債券以年利率6%計息，須每年於期後支付。
- (g) 於二零二一年到期的105,500,000港元6%公司債券以及分別於二零二一年及二零二二年到期的124,500,000港元6%公司債券的實際利率分別為9.13%及10.04%。

15. 承兌票據

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於期初	298,089	281,307
發行承兌票據(附註(a))	—	—
所收取實際利息(附註(b))	12,271	23,743
應付且計入其他應付款項及應計費用的利息	(3,481)	(6,961)
於期末	306,879	298,089

附註：

- (a) 於二零一九年八月七日，本公司發行面值348,080,000港元的四年期無抵押承兌票據，以港元計價且年利率為2%。承兌票據的實際年利率為8.4%。承兌票據於收購日期的公平值估計約為275百萬港元。
- (b) 承兌票據採用實際利率法按攤銷成本計量，實際利率為每年8.4%。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

16. 可換股票據

於綜合財務狀況表確認的可換股票據就會計目的會分為兩個部分，分別為負債部分及權益部分，而該等部分於報告期內的變動如下：

	權益部分 千港元	負債部分 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	—	—	—
發行可換股票據(附註(a))	21,827	24,673	46,500
所收取實際利息(附註(b))	—	1,457	1,457
應付利息及計入其他應付款項及應計費用	—	(60)	(60)
換算為股份(附註(c))	(2,363)	(1,512)	(3,875)
於二零二一年六月三十日	19,464	24,558	44,022

附註：

- (a) 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，本公司應以不超過總承擔15,000,000美元(相當於116,250,000港元)惟不少於最低承擔5,000,000美元(相當於38,750,000港元)的最多本金總額(由股份抵押所抵押)分批次發行可換股票據及認股權證。初步換股價為每股換股股份0.65港元，而可換股票據的年利率將為5.5%並將於其發行日期第二個週年日到期。按價格1.00美元(相當於7.75港元)購買認股權證。於截至二零二一年六月三十日止期間，本公司向Lexinter及Lexinter的兩名受讓人EMA Fianncial, LLC及Masan Multi Strategy Fund SPC – Masan Hong Kong Equity Fund (「Masan Fund」)分批次發行合共6,000,000美元(46,500,000港元)的不同可換股票據。
- (b) 可換股票據於每批可換股票據發行日期的整體公平值為46,500,000港元，可換股票據的負債部分及權益部分的公平值為24,672,689港元及21,827,311港元。可換股票據採用實際利率法按攤銷成本計量，實際利率為1.05%至4.74%。於截至二零二一年六月三十日止期間，Lexinter及其受讓人豁免356,000港元利息。
- (c) 於二零二一年三月五日，500,000美元可換股票據(相當於3,875,000港元)轉換為5,961,538股普通股。

17. 股本及庫存股份

股份

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足 488,251,538 股(二零二零年：482,290,000 股)普通股	4,883	4,823

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
於二零二一年一月一日	482,290,000	4,823	355,685
於轉換可換股票據後發行股份(附註(a))	5,961,538	60	3,815
於二零二一年六月三十日	488,251,538	4,883	359,500

附註：

- (a) 於二零二一年三月五日，本公司向可換股票據持有人 Masan Fund 配發及發行合共 5,961,538 股換股股份。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

17. 股本及庫存股份(續)

庫存股份

本公司庫存股份變動概要載列如下：

	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
於二零二一年一月一日	(9,881,275)	(99)	(13,042)
根據股份獎勵計劃授出股份(附註(b))	9,931,275	99	5,762
於二零二一年六月三十日	50,000	—	(7,280)

附註：

- (b) 於二零二一年一月二十八日，9,931,275股股份獲授予若干董事及其他參與者並獲接納及歸屬。9,931,275股股份公平值於授出之日為約5,859,000港元(每股0.59港元)。公平值超出該等股份面值約5,762,000港元於股份溢價賬入賬。

股份獎勵計劃

於二零一四年八月二十一日，本公司已採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的具體目標為(i)表彰若干僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。

股份獎勵計劃的有效期及生效期自二零一四年八月二十一日起計為期十年，惟可由本公司董事會(「董事會」)依據股份獎勵計劃規則(「計劃規則」)決定提前終止。

股份獎勵計劃須由本公司董事會(「董事會」)及受託人依據計劃規則及本公司委任的信託契據管理。受託人須根據信託契據的條款持有信託基金。

董事會可不時透過由董事會所指示之本公司或任何附屬公司以結算或其他供款方式，將資金投入有關信託，此等資金構成信託基金的一部分，可用於購入本公司股份及該計劃規則和信託契據所載的其他目的。受計劃規則所規限，董事會可不時以書面形式指示受託人購入本公司股份。於購入後，本公司股份將依據股份獎勵計劃和信託契據的條款和條件並在其規限下，以信託項下之僱員為受益人，由受託人持有。董事會每次向受託人發出購入本公司股份的指示時，應當列明購買本公司股份可動用的最高資金限額及可以購入本公司該等股份的價格範圍。除非受託人已事先取得董事會書面同意，否則，動用的資金不得超出最高資金限額，購入本公司任何股份的價格亦不得在列明價格範圍以外。

17. 股本及庫存股份(續)

股份獎勵計劃(續)

根據股份獎勵計劃有關條文，董事會可不時全權酌情決定挑選任何對本集團之成功運作出貢獻之合資格人士(「合資格人士」)(不包括不可參與股份獎勵計劃的人士)，並按其可能全權酌情決定的有關數目以及有關條款和條件，向經甄選合資格人士無償授出獎勵股份。

受股份獎勵計劃條款及條件之規限，及待經甄選合資格人士達成股份獎勵計劃及授予通告所述歸屬獎勵股份之所有歸屬條件，受託人根據計劃規則條文代表經甄選合資格人士持有之相應獎勵股份應按照授予通告上列明的歸屬時間表(如有)歸屬於該經甄選合資格人士，而受託人應安排於歸屬日期將獎勵股份轉移至該經甄選合資格人士。

於歸屬日期前，任何根據股份獎勵計劃作出的獎勵應屬獲作出獎勵之經甄選合資格人士個人所持有並不得轉讓，而經甄選合資格人士概不得以任何方式出售、轉讓、抵押、按揭、就根據有關獎勵授予其的獎勵股份設定產權負擔或以任何其他人士為受益人增設任何權益。

於任何獎勵股份歸屬時，董事會可酌情決定在施加或不施加進一步條件的情況下從信託基金授出本公司額外股份或現金獎勵，而有關額外股份或現金獎勵可相當於在獎勵日期至歸屬日期期間本公司向經甄選合資格人士所宣派或有關獎勵股份所產生的全部或部分收入或分派(包括但不限於現金收入或股息、出售非現金及非以股代息分派的現金收入或所得款項淨額、紅利股份及代息)。

於二零二一年一月二十八日，本集團根據公司股份獎勵計劃向10名參與者授出合共9,931,275股股份。股份的歸屬日期為二零二一年一月二十八日。

18. 購股權計劃

本公司於二零一四年六月三日有條件批准一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在向為本集團之成功運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報，該購股權計劃於二零一四年六月二十五日生效。購股權計劃的合資格參與者包括本公司及本集團持有其至少20%股份的任何實體(「投資實體」)的董事(包括獨立非執行董事)、本集團或投資實體的其他僱員、向本集團或投資實體提供貨物或服務的供應商、本集團或投資實體的客戶、向本集團或投資實體提供技術支持的人士、本集團或投資實體的股東、本集團或投資實體任何已發行證券的持有人、本集團或投資實體的建議人或顧問以及本公司附屬公司的任何非控股股東。

根據購股權計劃現時准予授出的未行使購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司不時已發行股份的10%。根據計劃，於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權所涉及的可發行股份數目上限，為本公司不時已發行股份的1%。任何進一步授予超逾該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

18. 購股權計劃(續)

向本公司的董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人士授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於任何十二個月期間內任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人士的購股權，超逾本公司於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的價格計算)超逾5,000,000港元，則須於股東大會上事先獲得股東批准，始可作實。

待承授人支付總名義代價1港元後，授出購股權的要約可於要約日期起計21日內獲接納。所授出購股權的行使期由董事釐定，但不遲於要約日期起計十年，惟可根據其條款提前終止。

購股權的行使價由董事釐定，但不可低於以下最高者：(i)聯交所每日報價表所載股份於要約日期在聯交所所報的收市價；(ii)聯交所每日報價表所載股份於緊接要約日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份於要約日期的面值。

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

於二零二一年一月二十八日，25,500,000份購股權根據購股權計劃獲授予若干董事及僱員並獲接納及歸屬。購股權行使價為0.65港元。該等已授出購股權於二零二一年一月二十八日歸屬，行使期自二零二一年一月二十八日至二零二六年一月二十七日止。該等購股權於授出當日的公平值以二項期權定價模型估算，並考慮了購股權授出時的條款和條件。

根據香港財務報告準則第2號，授予僱員的購股權的公平值乃確認為僱員成本，且權益內的資本儲備將相應增加。公平值於授出當日使用二項期權定價模型估算，並考慮購股權授出時的條款及條件。

截至二零二一年六月三十日止六個月，已授出購股權公平值的估算基於以下假設：

	董事	僱員
股息收益率(%)	—	—
預期波幅(%)	73.28%	73.28%
無風險利率(%)	0.73%	0.73%
行使基數	2.8	2.2
購股權公平值(每股港元)	0.30	0.28

由於二項期權定價模型需要投放極為主觀的假設，主觀投放假設的任何變動，均可能對購股權的公平值估值產生重大影響。

18. 購股權計劃(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月，25,500,000份購股權獲授予若干董事及僱員並獲接納及歸屬。截至二零二一年六月三十日止六個月所授出購股權的公平值為約7.7百萬港元。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於損益表內確認購股權開支約7.7百萬港元(二零二零年六月三十日：零)。

於報告期末，本公司根據購股權計劃持有25,500,000份尚未行使購股權，相當於該日本公司已發行股份約5.29%。尚未行使購股權將根據目前本公司資本架構悉數行使，導致本公司額外發行25,500,000股普通股，現金所得款項總額為約16,575,000港元。

下表披露根據購股權計劃授出的購股權的變動：

購股權變動	行使期	購股權數目	行使價
於二零二一年一月一日		—	—
根據計劃授出的新購股權(附註(a))	二零二一年一月二十八日至 二零二六年一月二十七日	25,500,000	0.65 港元
於二零二一年六月三十日		25,500,000	

附註：

- (a) 於二零二一年一月二十八日，25,500,000份購股權獲授予購股權計劃項下若干合資格參與人士且獲接納。每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股。購股權已於二零二一年一月二十八日歸屬。於截至二零二一年六月三十日止六個月，概無購股權獲行使(二零二零年：無)。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

19. 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	
		二零二一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元
向泛亞國貿有限公司(「泛亞國貿」)提供貸款	(i)	—	2,100
向大連鵬亞國際貿易有限公司(「大連鵬亞」)提供貸款	(ii)	—	4,970
向上海奕桂品牌管理有限公司(「上海奕桂」)提供貸款	(iii)	4,569	—
來自泛亞國貿的貸款		909	—
泛亞國貿償還貸款	(i)	—	6,315
向上海奕桂償還貸款	(iii)	4,174	—
向泛亞國貿償還貸款		6,549	—
來自泛亞國貿的利息收入		—	156
大連鵬亞償還貸款	(ii)	—	5,191
大連鵬亞的利息收入		—	35
來自上海奕桂的利息收入		76	—
向泛亞國貿支付的利息開支		39	—
向上海奕桂支付的利息開支		176	—

- (i) 本集團於截至二零二零年六月三十日止期間內向本集團的合營企業泛亞國貿授出一筆合共2,100,000港元的循環貸款，以支持其業務營運，為期一年，無抵押及按年利率12%（截至二零二零年六月三十日止六個月：12%）計息。於任何時間，該筆循環貸款結餘不得超過50,000,000港元。
- (ii) 於二零二零年，本集團與大連鵬亞訂立貸款協議，本金總額為人民幣4,500,000元，年利率為12%。
- (iii) 年內，本集團向上海奕桂（本集團的一間合營公司）授出短期貸款合共人民幣3,810,000元。年利率為8%。於二零二一年六月三十日，貸款的未償還結餘為人民幣1,480,000元。

20. 報告期後事項

二零二一年八月一日，成都泰好味餐飲有限公司(本公司的一間在中國內地運營泰國美食餐廳從事餐飲業務的間接非全資附屬公司)由於持續錄得虧損再加上自新型冠狀病毒疫情爆發以來客戶需求減少及營商前景不明朗導致其決定終止其業務運營。

於二零二一年八月四日，本公司已按保密形式向美國證券交易委員會(「美國證交會」)以F-1表格提交註冊聲明草擬本，內容有關建議於美國首次公開發售其由普通股構成的美國預託股份(「美國預託股份」)(「發售」)。將予發售的美國預託股份數目及發售價格範圍有待釐定。發售須待註冊聲明宣佈生效並獲香港聯合交易所有限公司遵照上市規則規定批准後，方可作實。倘該等上市條件獲達成，本公司擬申請美國預託股份於納斯達克資本市場上市。

21. 比較數字

若干可比較資料已重列，以符合本期間的呈列。

22. 批准中期財務資料

董事會已於二零二一年八月三十日批准及授權刊發財務報表。

管理層討論與分析

業務回顧

今年，本公司更名為烯石電動汽車新材料控股有限公司，以更恰當地反映企業使命，即開發技術及工藝以優化利用可再生能源。於報告期內，本集團的石墨烯產品業務繼續佔本集團收入的主要部分。本集團的景觀設計業務保持穩定，但COVID-19疫情對本集團的餐飲業務造成不利影響。於二零二零年關閉意大利的餐飲業務後，本集團的收入僅來自中國內地及香港。

石墨烯產品業務

截至二零二一年六月三十日止六個月，石墨烯產品業務貢獻收入約107.3百萬港元，佔本集團總收入約58.8%，經調整EBITDA約24.0百萬港元。相較於截至二零二零年六月三十日止六個月，收入及經調整EBITDA分別增加約27%及25%。

石墨烯產品業務的主要產品為天然球形石墨，是用於生產電動汽車及儲能系統鋰離子電池陽極的必要材料。除我們位於中國黑龍江省雞西市的生產設施外，本集團已完成其三年計劃，在中國黑龍江省七台河市建設新的生產設施將產能提升至40,000噸。本集團亦在美國設立一間公司，即Graphex Technologies, LLC.，以開拓中國境外的業務機會。

本集團繼續投資於新技術的研發以改善其石墨烯產品。於報告期內，石墨烯產品分部已投入10.7百萬港元用於研發，約佔石墨烯產品業務收入的約10.0%。

電動汽車、電網儲能系統及其他使用電池作為電源的應用的日益普及將推動對球形石墨的需求。此乃本集團進一步發展石墨烯產品業務以成為行業主要參與者之一的良機。

景觀設計業務

本集團維持主要於中國內地及香港領先景觀設計供應商之一的市場地位。其為中國內地及香港的政府、私人房地產開發商、國有房地產開發商、設計服務公司及工程公司等客戶提供景觀設計服務。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團景觀設計分部的收入增至約69.9百萬港元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的約64.6百萬港元增加約8.2%。收入增加乃主要由於二零二一年上半年景觀設計項目進程及結算加快，逐漸走出二零二零年COVID-19疫情爆發導致的發展放緩。

截至二零二一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49份新合約，合約總額約為58.9百萬港元；就位於香港的項目訂立20份新合約，合約總額約為9百萬港元。在地理上，按合約金額計，新合約金額約86.7%指位於中國內地的項目，約13.3%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)
二零二一年	69	67.9
二零二零年	64	144.2

截至二零二一年六月三十日止六個月，新合約總額減至約67.9百萬港元，較去年報告期間的約144.2百萬港元減少約52.9%，主要由於去年期間錄得一項一次性大型項目。

餐飲業務

本集團的餐飲服務主要指Carbonaphene Holdings Limited及其附屬公司，其包括於中國提供泰國美食的泰廊餐廳以及為餐廳提供管理服務。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的餐飲收入減少至約5.4百萬港元，相較截至二零二零年六月三十日止六個月的約6.1百萬港元，跌幅約10.7%。餐飲分部貢獻本集團總收益的約3%。餐飲分部收入減少乃主要由於Covid-19疫情爆發以來，市場環境持續惡化導致終止及／或縮減中國的餐廳經營。

Covid-19疫情自二零二零年起對我們的餐飲業務產生了重大影響。因此，我們於二零二一年八月中斷了中國成都的餐廳的運營。我們目前僅為一間上海餐廳提供管理服務。我們無意進一步擴大餐飲業務。

財務回顧

收入

於二零二一年上半年，本集團總收益增至約182.6百萬港元，相較截至二零二零年六月三十日止六個月的155.2百萬港元同比增長約17.7%。

因應本集團的新方向，於報告期內，本集團在石墨烯產品分部的推動下錄得強勁增長。石墨烯產品分部貢獻收益約107.3百萬港元，相較截至二零二零年六月三十日止六個月的84.5百萬港元增加約27%。景觀設計分部貢獻收益約69.9百萬港元，相較截至二零二零年六月三十日止六個月的64.6百萬港元增加約8.2%。

管理層討論與分析

銷售成本

截至二零二一年六月三十日止六個月，銷售成本增加至約111.8百萬港元，較二零二零年同期約90.3百萬港元增加約23.8%。

銷售成本主要指有關石墨烯產品業務及餐飲業務的存貨成本及有關景觀設計分部的項目員工成本。銷售成本增加與來自石墨烯產品分部及景觀設計分部的收益增加一致。

毛利及毛利率

截至二零二一年六月三十日止六個月，毛利增加至約70.9百萬港元，較二零二零年同期約64.9百萬港元增加約9.2%。

截至二零二一年六月三十日止六個月，毛利率較二零二零年同期約41.8%減少至約38.8%。該輕微減少乃主要由於景觀設計分部授出的新合約總額減少。

銷售及營銷開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，銷售及營銷開支減至約6.2百萬港元，較二零二零年同期約8.0百萬港元減少約22.2%。該減少乃主要由於餐飲業務縮減規模。

行政開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，行政開支增至約100.3百萬港元，較二零二零年同期約74.3百萬港元增加約35.0%。該增加乃主要由於(i)以股份為基礎的付款開支增加，包括於二零二一年授予董事、僱員及顧問的購股權及股份獎勵，而於二零二零年並無有關以股份為基礎的付款開支；(ii)新石墨烯產品的研發成本增加及(iii)於美國進行建議首次公開發售有關的核數師薪酬及專業費用增加。

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二零二一年六月三十日止六個月增加至約10.5百萬港元，相較於二零二零年同期的約6.4百萬港元，增幅為約63.6%。該增加主要反映不利的市場和經濟環境對本集團景觀設計分部相關的金融及合約資產的可收回性產生了負面影響，使本集團的信貸虧損增加。

物業、廠房及設備減值虧損

物業、廠房及設備減值虧損於截至二零二一年六月三十日止六個月減至約3.9百萬港元，相較於二零二零年同期的約6.5百萬港元，減少約39.9%。截至二零二一年六月三十日止六個月的減值虧損乃由於我們在中國成都的餐廳於二零二一年八月停止經營。

商譽及其他無形資產減值虧損

由於 COVID-19 對本集團餐飲分部的負面影響已反映在二零二零年，二零二一年商譽及其他無形資產的減值虧損減少。有關減值虧損的詳情載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
商譽	—	3,278
無形資產	—	10,844
按公平值計入損益的金融資產	—	1,182
總計	—	15,304

淨虧損

基於上述，截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為 64.7 百萬港元，而二零二零年同期則為本公司擁有人應佔虧損約 49.1 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。

	於二零二一年 六月三十日 千港元	於二零二零年 十二月三十一日 千港元
流動資產	276,259	262,506
流動負債	290,366	316,940
流動比率	0.95 倍	0.8 倍

於二零二一年六月三十日，由於已發行可換股票據讓本公司得以購回到期債務證券，本集團的流動比率約為 0.95 倍，而於二零二零年十二月三十一日則約為 0.8 倍。

管理層討論與分析

於二零二一年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘總額約為28.4百萬港元(二零二零年十二月三十一日：37.7百萬港元)。

於二零二一年六月三十日，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383.4%(二零二零年十二月三十一日：324.4%)。

本公司的資本架構主要包括已發行普通股及債務證券。截至二零二一年六月三十日，本公司之已發行企業債券約200.7百萬港元，已發行之承兌票據約306.9百萬港元、已發行可換股票據(作為負債)約24.6百萬港元及已發行普通股488,251,538股。

或然負債

於二零二一年六月三十日，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

於二零二一年六月三十日，本集團並無重大資本承擔。

外匯風險

本集團主要於香港及中國營運及投資，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

於二零二一年六月三十日，本集團擁有472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。

本公司於二零一四年六月三日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，並於二零一四年六月二十五日生效。截至二零二一年六月三十日止六個月，25,500,000份購股權根據購股權計劃獲授予若干董事及僱員並獲接納及歸屬(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

於二零一四年八月二十一日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃的主要目的為(i)表彰僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零一四年八月二十一日、二零一五年一月五日及二零一五年九月七日的公佈。

於二零二一年一月十九日，泛亞環境(國際)有限公司，本公司間接全資附屬公司，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目的及目標為表彰若干參與者過往已或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以協助泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。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。

管理層討論與分析

給予實體的貸款

誠如本公司日期為二零一六年九月二十日、二零一七年一月二十四日、二零一七年十二月八日及二零一九年六月二十五日之公佈(「該等公佈」)所披露，於二零一九年六月二十五日，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%，有效期自二零一九年六月二十五日至二零二一年十二月三十一日。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：

第三份續新協議

協議日期：	二零一九年六月二十五日
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：	二零一九年六月二十五日至二零二一年十二月三十一日
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。截至二零二一年六月三十日，本公司並無應收借方集團尚未償還貸款結餘。

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二零二一年六月三十日的合併財務狀況表載列如下：

二零二一年	千港元
現金及現金等價物	899
其他流動資產	21,126
流動資產	22,025
非流動資產	131
流動負債	(55,670)
非流動負債	(2,822)
淨資產／(資產虧絀)	(36,336)
本集團於聯營公司權益對賬：	
本集團擁有權比例	30%
投資賬面值	—
收入	27,006
利息開支	(2,764)
本年度虧損	(4,880)
年內虧損及全面虧損總額	(4,880)

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。

發行可換股票據及所得款項用途

為清償本公司所發行於二零二一年到期的債務工具及促進本集團石墨烯產品業務的發展，本集團已參與香港及美國的集資活動。於二零二一年一月十九日，本公司及Lexinter International Inc.（「認購人」）就認購可換股票據訂立認購協議。於二零二一年五月二十四日，本公司及認購人訂立補充協議，以修訂認購協議的若干條款及條件。

管理層討論與分析

根據認購協議，可換股票據的主要條款(經補充協議修訂)載列如下：

可換股票據本金總額	:	15,000,000 美元
於報告期內已發行本金額	:	首批票據 – 500,000 美元 其他初步票據 – 5,500,000 美元
發行價	:	本金額 100%
到期日	:	可換股票據發行日期滿第二(2)週年當日
利率	:	每年 5.5%
換股期	:	自可換股票據發行日期起至到期日前一個營業日在香港結束營業止期間(包括首尾兩日)。
換股價	:	初步按每股換股股份 0.65 港元(可予調整)

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司及認購人已根據一般授權完成金額 500,000 美元的首批票據及總金額 5,500,000 美元的九批其他初步票據。下表載列首批票據完成日期及上述九批其他初步票據及彼等各自票據持有人：

描述	發行日期	本金額 (美元)	票據持有人名稱
首批票據	二零二一年二月一日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年三月一日	500,000	EMA (附註 1)
其他初步票據	二零二一年三月一日	500,000	Masan Fund (附註 2)
其他初步票據	二零二一年三月十五日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年四月十二日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年四月二十六日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年五月十日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年五月二十七日	1,250,000	認購人
其他初步票據	二零二一年六月七日	750,000	認購人
其他初步票據	二零二一年六月三十日	500,000	認購人

附註

1. EMA 為認購協議項下認購人的受讓人，並作為認購人所認購本金額 500,000 美元的其他初步票據的持有人。就董事所悉，EMA 由 Felicia Preston 全資擁有。
2. Masan Fund 為認購協議項下認購人的受讓人，並作為認購人所認購本金額 500,000 美元的其他初步票據的持有人。就董事所悉，Masan Fund 由 Hui Nok Yi、Liem Chi Kit Kevin 及 Yau Wai Chung 分別擁有 55%、25% 及 20%。

截至二零二一年六月三十日止六個月，已發行可換股票據所籌集的所得款項淨額約為5.9百萬美元(相當於約45.5百萬港元)。於二零二一年六月三十日所得款項淨額的已動用結餘及餘額的擬定用途概述如下：

用途	擬定用途 百萬港元	直至二零二一年 六月三十日已動用 所得款項淨額 百萬港元	於二零二一年 六月三十日的 餘額 百萬港元
贖回尚未償還的債務證券	34.1	35.3	—
營運資金	11.4	10.2	—
總計	45.5	45.5	—

請參閱本中期報告的中期簡明綜合財務報表附註16。

有關可換股票據的進一步詳情載列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。

展望

隨著世界開始從COVID-19疫情中恢復，我們對二零二一年的業務前景保持樂觀態度。儘管再度感染的浪潮及潛在的新病毒變種風險仍然存在，但各國疫苗接種計劃正在廣泛推行，各國政府紛紛表示，世界將會在夏天前恢復正常。國際貨幣基金組織預測全球增長強勁，二零二一年將實現5.5%的增長及二零二二年將實現4.2%的增長。個人儲蓄率得到提高，對消費者的支出起到支撐作用。石油價格趨於穩定，並隨著華盛頓迎來新一屆政府，中美貿易摩擦出現緩和跡象。此經濟背景對本集團有建設性作用。

關於我們石墨烯產品分部，我們認為提高消費者支出以及可持續能源的全球性倡議將為球形石墨產品提供強大的宏觀經濟驅動力。政府鼓勵消費者從內燃機轉向電動汽車的舉措將使鋰離子電池的需求增加，並對鋰離子供應鏈產生積極影響，包括我們的原材料。隨著世界繼續從化石燃料發電向可持續電力過渡，減少全球排放及扭轉氣候變化的倡議將進一步支持鋰離子電池對可再生能源存儲的需求。

此外，我們將繼續投資石墨烯批量生產及石墨烯應用的開發及商業化。石墨烯獨特的材料科學特性為醫療、工業、航空航天及消費業提供了非凡的工程解決方案。

管理層討論與分析

關於景觀設計分部，去年各種內外部因素對香港經濟的影響已經有所減輕。然而，鑒於該部門設計項目的合同訂單相對穩定，我們認為未來任何對本集團不可預見的影響不大。如有必要，員工可於任何中斷期間在家工作。此外，預計中國可能增加公共基礎設施的支出，以推動經濟從新冠病毒中復甦，這可能對我們景觀設計業務產生積極影響。

至於餐飲分部，本集團將繼續專注於盈利運營，且無意進一步擴大該分部。

二零二一年斷然不會沒有挑戰，但我們仍對這一年帶來的機遇持樂觀態度。董事認為，在我們管理層及員工的共同努力下，我們可以擴大本集團的收入來源並進行流程及效率改善。此外，董事將繼續尋求可能為本集團帶來額外收入的發展及投資機會。

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

於二零二一年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條記存於該條所指的登記冊的權益及淡倉；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	股份數目				根據購股權	總計	持股概約 百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	計劃持有的 相關股份 數目		
陳奕仁	實益擁有人、 於受控制法團的權益	4,204,000	—	93,716,887 ¹	—	4,000,000	101,920,887	20.87%
劉興達	實益擁有人、配偶 權益、於受控制 法團的權益	7,232,000	1,980,000	46,003,444 ²	—	4,000,000	59,215,444	12.13%
田明	實益擁有人	4,930,000	—	—	—	4,000,000	8,930,000	1.83%
涂文哲 ³	實益擁有人	1,000,000	—	—	—	4,000,000	5,000,000	1.02%
楊鑾	實益擁有人	—	—	—	—	4,000,000	4,000,000	0.82%
仇斌	實益擁有人	—	—	—	—	4,000,000	4,000,000	0.82%

附註：

- 該權益由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。
- 該權益由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。
- 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。

其他資料

於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持股份數目	
			及股份類別	持股概約百分比
陳奕仁	Ease Global Limited	實益擁有人	9股(普通股)	9.90%
	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，於二零二一年六月三十日，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

於二零二一年六月三十日，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聯交所之於本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

於股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	持股概約百分比
CYY Holdings Limited ¹	實益擁有人	93,716,887	19.19%
PBLA Limited ²	實益擁有人	75,223,669	15.41%
普邦園林(香港)有限公司 ²	受控法團權益	75,223,669	15.41%
廣州普邦園林股份有限公司 ²	受控法團權益	75,223,669	15.41%
LSBJ Holdings Limited ³	實益擁有人	46,003,444	9.42%
高昕 ⁴	實益擁有人、 受控法團權益	31,848,000	6.52%
Profit King Investment Development Limited ⁴	實益擁有人	27,000,000	5.53%

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分別被視作於PBLA Limited所持股份中擁有權益。
3. LSBJ Holdings Limited由劉興達先生實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，劉興達先生被視作於LSBJ Holdings Limited所持本公司股份中擁有權益。
4. 高昕先生本人持有4,848,000股股份以及透過於英屬處女群島註冊成立的Profit King Investment Development Limited持有27,000,000股股份。Profit King Investment Development Limited已發行股份由高昕先生全資擁有。

其他資料

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及涂文哲先生(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，則彼等須公佈相關利益衝突，且不得參與相關事宜或就此投票)外，截至二零二一年六月三十日止六個月，董事並不知悉董事、控股股東及其各自聯繫人(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 13.51(B)(1) 條，董事資料變動載列如下：

董事	變動詳情
涂文哲	於二零二一年一月二十八日獲委任為非執行董事 於二零二一年四月一日獲委任為廣州普邦園林股份有限公司 (股份代號：002663)非執行董事 於二零二一年八月五日不再擔任非執行董事

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」)，該購股權計劃於二零一四年六月二十五日生效。董事可按其酌情權向任何合資格參與者授出購股權認購本公司股份，惟須受當中訂明的條款及條件所限。

購股權計劃概要

- 目的 以激勵及獎勵為本集團之暢順運作作出貢獻之合資格參與者。
- 合資格參與者 本公司及本集團持有其至少 20% 股份的任何實體(「投資實體」)的任何董事(包括獨立非執行董事)、本集團或投資實體的其他僱員、向本集團或投資實體提供貨物或服務的供應商、本集團或投資實體的客戶、向本集團或投資實體提供技術支持的人士、本集團或投資實體的股東、本集團或投資實體任何已發行證券的持有人、本集團或投資實體的建議人或顧問以及本公司附屬公司的任何非控股股東。
- 股份數目上限 根據購股權計劃現時准予授出的未行使購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司於上市日期已發行股份的 10% (即 40,000,000 股股份)。

4. 各參與者之配額上限
- 根據計劃，於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權所涉及的可發行股份數目上限，為本公司不時已發行股份的1%。任何進一步授予超逾該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。
- 倘於任何十二個月期間內任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士的購股權，超逾本公司於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的價格計算)超逾5,000,000港元，則須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。
5. 購股權期限
- 所授出購股權的行使期由董事會釐定，但不遲於要約日期起計十年，惟可根據其條款提前終止。購股權可予行使前之持有期間並無下限。
6. 接納要約
- 待承授人支付總名義代價1港元後，授出購股權的要約可於要約日期起計21日內接受。
7. 行使價
- 購股權的行使價由董事會釐定，但不可低於以下最高者：(i)聯交所每日報價表所載股份於要約日期在聯交所所報的收市價；(ii)聯交所每日報價表所載股份於緊接要約日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份於要約日期的面值。
8. 計劃之剩餘期限
- 其有效期及生效期為自二零一四年六月三日起計十年。

與購股權計劃屆滿前已沒收的所有購股權將被視為失效購股權，並不會回撥至根據購股權計劃將可予以發行的股份數目內。

其他資料

截至二零二一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			已註銷/ 失效	於二零二一年 六月三十日
					於二零二一年 一月一日	已授出	已行使		
董事									
劉興達 ¹	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
陳奕仁 ²	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
田明	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
楊塗	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
仇斌	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
涂文哲 ³	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	4,000,000	-	-	4,000,000
僱員									
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	-	1,500,000	-	-	1,500,000
總計					-	25,500,000	-	-	25,500,000

附註：

1. 於報告期間，劉興達先生亦為本公司主要股東。
2. 於報告期間，陳奕仁先生亦為本公司行政總裁及主要股東。
3. 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。
4. 股份於緊接購股權授出當日前的收市價為0.6港元。
5. 於報告期間並無購股權被註銷或失效。

除上文披露者外，於回顧期間任何時間，本公司或其附屬公司概無參與訂立任何安排，以使董事或其任何聯繫人可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

股份獎勵計劃

於二零一四年八月二十一日，本公司採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃的主要目的為(i)表彰僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零一四年八月二十一日、二零一五年一月五日及二零一五年九月七日的公佈。

於二零二一年一月二十八日，9,931,275股股份獲授予若干董事及其他參與者並獲接納及歸屬，相當於本公司於該日的已發行股份約2.06%。獲授股份的公平值約為5.9百萬港元。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團已於損益表確認開支約5.9百萬港元（二零二零年六月三十日：零）。股份獎勵計劃的變動亦載於本中期報告的中期簡明綜合財務報表附註17。

截至二零二一年六月三十日止六個月股份獎勵變動概要如下：

承授人	授出日期	歸屬日	股份獎勵數目			
			於二零二一年 一月一日	已授出	已歸屬	於二零二一年 六月三十日
董事						
田明	28/1/2021	28/1/2021	-	1,000,000	1,000,000	-
涂文哲 ¹	28/1/2021	28/1/2021	-	1,000,000	1,000,000	-
其他參與者						
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	-	3,899,275	3,899,275	-
顧問	28/1/2021	28/1/2021	-	4,032,000	4,032,000	-
總計			-	9,931,275	9,931,275	-

附註：

1. 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。
2. 股份於股份獎勵授出當日及緊接該日之前的收市價分別為0.59港元及0.6港元。
3. 於報告期間並無股份獎勵被註銷或失效。

其他資料

泛亞國際股份獎勵計劃

於二零二一年一月十九日，本公司間接全資附屬公司泛亞環境(國際)有限公司，亦已採納股份獎勵計劃(「泛亞國際股份獎勵計劃」)。泛亞國際股份獎勵計劃的目的及目標為表彰若干參與者過往已或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以促進泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。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。

於二零二一年一月二十八日，100股股份獲授予若干董事並獲接納及歸屬。泛亞環境(國際)有限公司已根據泛亞國際股份獎勵計劃配發100股新股份，相當於其於該日的經擴大已發行股份約1.96%。獲授股份的公平值約為0.5百萬港元。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團已於損益表確認開支約0.5百萬港元(二零二零年六月三十日：零)。

截至二零二一年六月三十日止六個月泛亞國際股份獎勵變動概要如下：

承授人	授出日期	歸屬日	泛亞國際股份獎勵數目			
			於二零二一年 一月一日	已授出	已歸屬及 已分配	於二零二一年 六月三十日
董事						
劉興達 ¹	28/1/2021	28/1/2021	–	50	50	–
陳奕仁 ²	28/1/2021	28/1/2021	–	50	50	–
總計			–	100	100	–

附註：

- 於報告期間，劉興達先生亦為本公司主要股東。
- 於報告期間，陳奕仁先生亦為本公司行政總裁及主要股東。
- 於報告期間並無泛亞國際股份獎勵被註銷或失效。

遵守企業管治守則

本公司截至二零二一年六月三十日止六個月均有遵守載於上市規則附錄十四的企業管治守則(「企業管治守則」)所載的適用守則條文。本公司會定期檢討其企業管治常規，確保遵守企業管治守則的規定。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣本公司證券的行為守則。經本公司作出特別查詢，所有董事確認彼等於截至二零二一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

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會以檢討及監督本集團財務申報程序及內部監控程序，並制定書面職權範圍。審核委員會由四名成員組成：即獨立非執行董事廖廣生先生、獨立非執行董事談葉鳳仙女士、獨立非執行董事王雲才先生及非執行董事馬力達先生。審核委員會主席為廖廣生先生。

審閱中期業績

本集團截至二零二一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要求，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二零二一年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

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，二零二一年八月三十日