

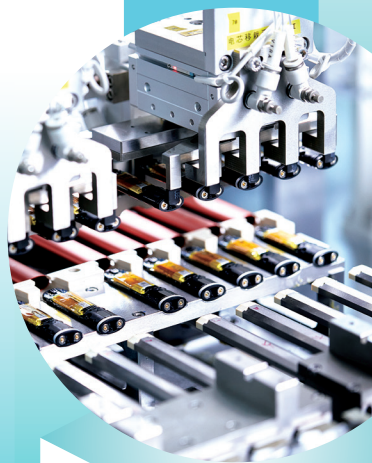
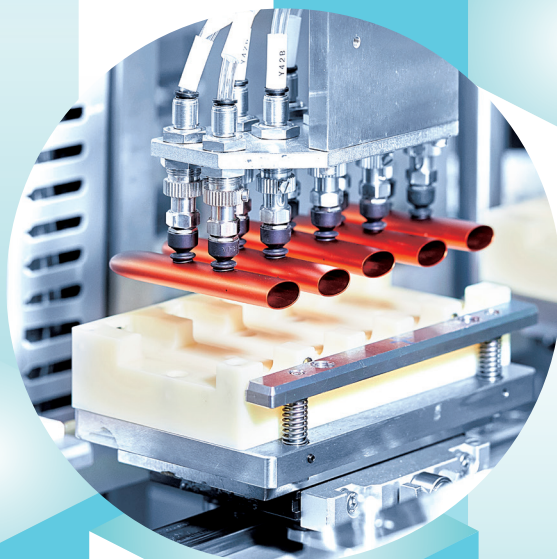


SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

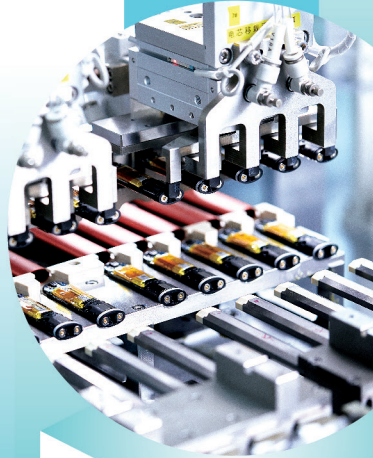
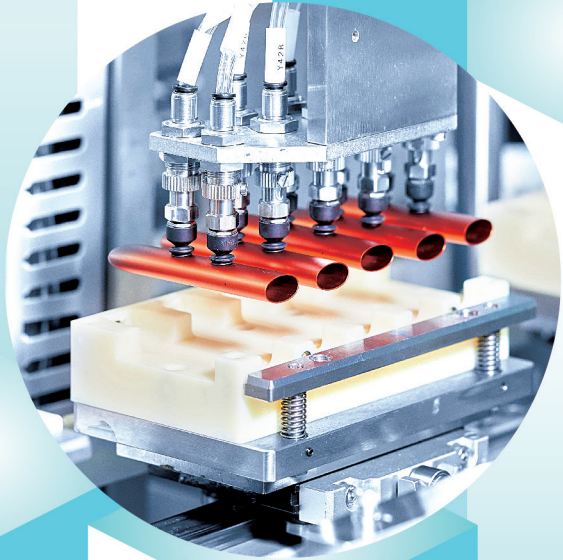
思摩爾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6969)



中期
報告
2023





目錄

公司信息	02
主席報告書	04
財務摘要	07
管理層討論與分析	09
其他資料	29
簡明綜合財務報表審閱報告	46
簡明綜合損益及其他全面收益表	47
簡明綜合財務狀況表	48
簡明綜合權益變動表	50
簡明綜合現金流量表	51
簡明綜合財務報表附註	53

董事會

執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)
熊少明先生
王貴升先生
王鑫女士

非執行董事

江敏女士

獨立非執行董事

鍾山先生
閻小穎先生
劉杰博士(已於2023年7月10日辭任)
王高博士(於2023年6月9日獲委任)

審核委員會

鍾山先生(主席)
閻小穎先生
劉杰博士(已於2023年7月10日辭任)
王高博士(於2023年7月10日獲委任)

提名委員會

陳志平先生(主席)
鍾山先生
劉杰博士(已於2023年7月10日辭任)
王高博士(於2023年7月10日獲委任)

薪酬委員會

閻小穎先生(主席)
劉杰博士(已於2023年7月10日辭任)
陳志平先生
王高博士(於2023年7月10日獲委任)

聯席公司秘書

王貴升先生(CICPA, HKICPA, FCCA)
鄭彩霞女士(ACG, HKACG)

授權代表

王貴升先生
鄭彩霞女士

註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地址

香港
九龍
鴻圖道83號
東瀛遊廣場28樓B室



公司信息(續)

法律顧問

禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥
德恒(深圳)律師事務所
Conyers Dill & Pearman

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

開曼證券登記處及股份過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
招商永隆銀行有限公司
寧波銀行股份有限公司
中國民生銀行股份有限公司
上海銀行股份有限公司
花旗銀行(中國)有限公司
中國光大銀行股份有限公司
中信銀行(國際)有限公司
渣打銀行(香港)有限公司

股票簡稱

思摩爾國際

股票代碼

6969

公司網站

www.smooreholdings.com

投資者關係顧問

匯思訊中國有限公司

各位股東，

我謹代表思摩爾國際控股有限公司（「思摩爾」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」），欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截止2023年6月30日止6個月（「回顧期」）未經審核的中期報告。

業務回顧

2023年上半年，快速變化的市場及外部環境對我們的經營產生了短暫影響，於回顧期內本集團的收入及利潤出現了一定程度的下降。

儘管面臨挑戰，但我們對於公司未來的經營保持樂觀，對於霧化事業的美好未來充滿信心。

回顧期內，我們持續進行研發（「研發」）投入，並明確了以用於尼古丁傳輸的電子霧化產品（「電子霧化產品」）、用於尼古丁傳輸的加熱不燃燒產品（「加熱不燃燒產品」）、特殊用途霧化產品以及霧化醫療為四大戰略主線。同時，我們也注重研發效率的提升，持續優化研發管理體系，堅持研發項目以「市場和產品」為導向，不斷提升研發效率。我們相信電子霧化技術仍有較大的迭代空間，並積極將我們的研發儲備轉化為可商業化的產品。2023上半年，我們推出了升級的陶瓷霧化芯技術平台FEELM Max，在合規要求下比同類的主流產品實現更多口數、更好口感及更強的一致性，已實現較具規模的出貨。我們也通過迭代電芯技術，解決大口數一次性產品續航時間短、需反複充電等問題，提升消費者使用體驗。我們希望通過差異化的技術為一次性產品帶來持續提升的客戶體驗，在符合監管要求的前提下最大程度滿足消費者的需求。我們也致力於拓展霧化技術的應用場景，並繼續加大在醫療健康領域的投入。我們的海外醫療團隊的核心成員均為全球知名藥企的呼吸藥領域的領軍人物。憑藉他們豐富的行業知識及經驗，團隊已與多家歐美一流的外部研發生產公司建立合作關係，多款產品的開發正在有序推進中。

在營銷方面，從服務角度，我們更加重視市場調研和對終端用戶需求的理解，通過渠道下沉及數字化營銷平台，分析終端數據，進一步提升渠道洞察能力並加深對終端用戶需求的理解，從而強化我們賦能客戶的能力，以響應市場需求的快速變化。從交付角度，為了更快響應消費者需求，公司加強海外本地倉的建設，整合供應鏈管理，提高客戶服務體驗。從產品角度，公司不斷探索通過技術賦能，推出具有市場差異化產品，幫助我們原始設計製造商（「ODM」）客戶在競爭激烈的市場中脫穎而出。

成為偉大的企業既需以足夠大的市場規模為前提、以顛覆性的技術及產品為抓手，也需要優秀的管理效率為支撐。2023上半年，我們採取了一系列的舉措推動降本增效，提高運營效率，並於回顧期內實現了管理費用的下降。

前景展望

我們堅信霧化讓生活更美好。為此將繼續致力於打造全球領先的霧化科技平台，將霧化技術應用於更多的場景，並圍繞電子霧化產品、加熱不燃燒產品、特殊用途霧化產品及霧化醫療四大賽道進行佈局。

得益於本集團在研發上的長期投入，我們在上述四個賽道上均實現了可喜的進步。未來，我們有信心通過夯實研發實力、提高營銷能力、強化合規能力抓住行業變化中的機會，持續推出備受客戶及用戶歡迎的新技術及新產品，推動市場份額的持續提升。

在電子霧化產品方面，行業處於低滲透、產品形態快速迭代、市場空間穩健增長的階段。全球各地對電子霧化產品監管政策的明晰及執法的強化，將有利於我們的長期發展。2023年下半年我們將向海外市場推出更多差異化的一次性創新產品，推動公司收入的增長。

在特殊用途霧化產品方面，我們將有計劃地向市場推出更多創新產品，進一步提高我們在該領域的競爭力。

在霧化醫療領域，我們致力於改變給藥方式，為呼吸系統相關疾病的病患提供更精準、更高效、更經濟的霧化給藥方案。我們在霧化醫療領域的研發正在穩步推進中，2023年下半年，我們將繼續按既定計劃進行各醫藥項目的開發。

集團成立以來，我們見證著行業從嶄露頭角到蓬勃興盛，從野蠻生長到有序發展。我們有信心，我們的研發實力、人才儲備、以及持續提升的管理能力，將幫助公司抓住行業變化的浪潮，穿越起伏週期，到達更廣闊的遠方。我們也相信，我們在霧化科技領域的不懈努力，將為每一位股東帶來更大的回報。

衷心感謝

在此，我謹代表董事會，向政府、客戶、員工、股東和社會表示感謝。

我們相信，作為新興行業，各國政府對行業的監管是極其必要的，感謝監管機構對行業的關注與幫助。全球各地監管執法的逐步落地，將利於行業的長期發展。

我們感謝客戶，他們目光遠大、行事穩健、關注社會責任，與我們一同努力引領行業的進步。

我們感謝員工，他們為公司帶來專業的知識、領先的技能、豐富的經驗和辛勤的付出，讓公司日趨強大。

我們感謝股東，既感謝他們對思摩爾長期戰略的認可，也感謝他們對公司的理解、提點及支持。

我們的事業，剛剛開始。我們的未來，將在無垠的遠方。我們期待和大家一起，推動行業發展，為股東創造更大價值。

陳志平
董事會主席
思摩爾國際控股有限公司

財務摘要

截至6月30日止6個月

	2023年 人民幣千元 未經審核	2022年 人民幣千元 未經審核	變動 %
收益	5,122,862	5,653,321	(9.4)
毛利	1,855,370	2,705,607	(31.4)
除稅前溢利	796,170	1,675,965	(52.5)
毛利率	36.2%	47.9%	(11.7百分點)
期內溢利	717,342	1,384,690	(48.2)
期內全面綜合收益總額	734,356	1,384,101	(46.9)
*經調整後期內全面綜合收益總額(「經調整後淨利」)	758,457	1,436,304	(47.2)
經調整後淨利率	14.8%	25.4%	(10.6百分點)

* 經調整後淨利之調整過程

截至6月30日止6個月

	2023年 人民幣千元 未經審核	2022年 人民幣千元 未經審核	變動 %
調整前期內全面綜合收益總額	734,356	1,384,101	(46.9)
減：			
首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支	(24,101)	(52,203)	
經調整後淨利	758,457	1,436,304	(47.2)

管理層認為，除首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支外，於本公司股份於2020年7月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)後將不會產生上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損，原因為上市開支屬有關我們上市及首次公開發售前過程中之一次性開支，可轉換優先股(包括該等根據可換股承兌票據轉換而成的股份)於資本化發行及全球發售(定義見本公司日期為2020年6月29日之招股章程(「招股章程」))完成前已經獲重新分類及重新指定為普通股。此外，我們的管理層認為，可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損屬非現金項目。由於上述項目的非經常性及非現金性質，在審閱我們的業績時，因該等項目與我們的日常經營並不相關，我們的管理層不會在內部將此類項目作為主要營運或財務指標追蹤。因此，於計算經調整後淨利時消除該等項目的影響，能夠更好地反映我們的有關經營業績，並更好地促進比較期間經營業績的比較。

	2023年 6月30日 人民幣千元 未經審核	2022年 12月31日 人民幣千元 經審核	變動 %
資產總額	24,082,037	24,359,317	(1.1)
總權益	20,820,313	20,377,208	2.2
現金及現金等價物	12,605,378	9,762,933	29.1
資產負債比率(%)	13.5	16.3	(2.8百分點)
流動比率(%)	639.3	534.9	104.4百分點
貿易應收款項及應收票據週轉天數(日)	70.2	70.8	(0.8)
存貨週轉天數(日)	43.8	37.1	17.9
貿易應付款項及應付票據週轉天數(日)	57.3	52.4	9.4

附註：

1. 資產負債比率=負債總額/資產總額
2. 流動比率=流動資產/流動負債
3. 貿易應收款項及應收票據週轉天數=貿易應收款項及應收票據平均結餘/收益×180天
4. 存貨週轉天數=存貨平均結餘/銷售成本×180天
5. 貿易應付款項及應付票據週轉天數=貿易應付款項及應付票據平均結餘/銷售成本×180天
6. 平均結餘=(期初結餘+期末結餘)/2



管理層討論與分析

本集團主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者，於回顧期通過我們的創新及領先的霧化科技解決方案，我們主要運營三個業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司、獨立電子霧化及其他企業客戶研究、設計及製造封閉式電子霧化設備、電子霧化組件、加熱不燃燒設備及組件及特殊用途霧化產品，及(2)為零售客戶研究、設計、製造及銷售開放式電子霧化設備或高級進階私人電子煙設備(「APV」)；及(3)以霧化技術為基礎，為患者提供吸入式給藥產品的霧化醫療等新業務。

全球電子霧化行業快速演化，在回顧期內，各主要市場呈現出一些不同的特徵：

在中國大陸市場，隨著《電子煙管理辦法》(「《管理辦法》」)及《電子煙》國家標準(「國家標準」)的推行，除煙草口味外的調味電子煙和可自行添加霧化物的電子煙均明確禁止銷售。消費者需要一定的時間適應和習慣煙草口味的電子煙；自2022年11月1日開始，在中國大陸市場的電子煙品牌持有人和批發商需要繳納消費稅，也對需求產生了一定影響，從而影響該產品的短期銷售。

於美國市場，高通脹的積累效應使消費者的消費能力受到影響。儘管美國食品藥品監督管理局(「FDA」)一直堅持不懈的打擊和防止不合規的一次性電子煙進入美國市場，並在回顧期內向部分生產製造商發佈了進口警告(import alert)，但仍然無法阻擋如水果和糖果口味的一次性電子煙的快速增長；根據美國疾病控制和預防中心(「CDC」)於2023年6月22日的報告稱，一次性電子煙在美國的市場份額已經從2020年1月的24.7%上升至2022年12月的51.8%。

歐洲及其他市場也不同程度的受到高通脹的影響，疊加歐洲地區內尚在持續的衝突，促使消費者傾向選擇更具性價比的產品。

業務回顧

重大法律、法規、行政命令及政策更新概要

下表補充本公司招股章程，過往中期及年度報告的相關披露，並進一步闡述我們主要市場的有關機構發佈或提議的與電子煙及電子霧化設備行業的煙草製品有關的重要法律、法規、行政命令及政策(「重大法律、法規行政命令及政策更新」)的主要更新資料及截至2023年6月30日止半年度於有關主要市場銷售的受影響產品的收益貢獻佔我們總收益的比例：

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2023年 6月30日 止6個月
美國 ⁽¹⁾	電子尼古丁傳送系統(「ENDS」)產品的上市前煙草申請(「PMTA」)申報要求，包括在吸入時輸送霧化電子液體的設備、組件和/或部件	截至2023年6月30日，FDA已對2020年9月9日截止日期前提交的超過99%的PMTA採取了行動，包括對超過100萬種非煙草和非薄荷醇味以及至少六種薄荷醇味的ENDS產品發出營銷拒絕令(「MDO」)。許多生產製造商在法庭上對這些MDO提出質疑，截至2023年6月30日，一個聯邦上訴法院撤銷了若干MDO，另有四個聯邦上訴法院維持此類MDO，同時其他上訴案件仍在繼續審理中。FDA對五種薄荷醇味產品發佈的MDO也被法院命令暫緩執行。FDA並未表示這些MDO背後的問題與我們的開放式ENDS的PMTA申請有關。截至2023年6月30日止，FDA已為本集團為客戶生產的11款封閉式系統的煙草味ENDS產品發佈了上市許可。	9.5% ⁽³⁾

管理層討論與分析(續)

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、 行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2023年 6月30日 止6個月
中國大陸	根據外部法律顧問的意見，截至2023年6月30日6個月，中國大陸並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及條例。		7.7% ⁽⁴⁾
中國香港	《2023年進出口(修訂)條例》(「 進出口修訂條例 」)	進出口修訂條例於2023年6月30日刊憲生效。經修訂的進出口條例允許在香港海關管理的監管框架內通過海空和陸空方式轉運另類吸煙產品(Alternative Smoking Products)。監管框架內容包括預先登記及審批、安裝保安措施、預報貨物數據以及實時監察。	40.2%
日本	根據外部法律顧問的意見，截至2023年6月30日6個月，日本並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及條例。		3.9%
歐盟	根據外部法律顧問的建議，截至2023年6月30日6個月，歐盟並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及條例。		7.7%

主要銷售 重大法律、法規、 司法權區 行政命令及政策更新		相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2023年 6月30日 止6個月
英國	根據外部法律顧問的意見，截至2023年6月30日6個月，英國並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及條例。		25.2%

附註：

- (1) 於美國市場，僅概述聯邦層面法律、法規、行政命令及政策。
- (2) 於回顧期間，收益貢獻百分比顯示我們按直接客戶註冊所在國統計的可能受影響的業務比例，未包括間接銷售。假設收益貢獻百分比保持不變及相關司法轄區與電子煙及電子霧化設備有關的立法制度並無進一步變動，則截至2023年6月30日止半年度的收益貢獻百分比亦指我們於未來受相同法規影響的業務比例。
- (3) 美國的收益貢獻不包括通過香港轉運的產品。如考慮通過香港轉運的產品，於回顧期的美國市場收益貢獻約為43.2%。
- (4) 於中國大陸的受影響比例按照直接客戶註冊地統計。其中一些直接客戶的出口銷售未扣除。如扣除貿易商的出口銷售，於中國大陸受影響的比例於回顧期約為1.2%。

本集團法律部將繼續與外部專業人士合作，密切監控與我們業務活動相關的全球監管發展及變動，以及時調整我們的研發、生產等業務活動，確保我們業務活動的合規和適應監管環境的變化。與此同時，本集團也將繼續多樣化我們於不同國家和地區的收益，多樣化我們的產品組合，推動霧化技術在醫療、健康等行業的應用，打造全新的霧化科技產業。

研究與開發

我們認為，科學技術是企業發展的原動力。我們致力於打造全球領先的霧化科技平台，並實現霧化技術在多個領域的廣泛應用，滿足人類對健康和美好生活的追求。於回顧期，本集團的研發開支總額為人民幣614,724千元，較上年同期增長1.8%。



管理層討論與分析(續)

2023年上半年雖然面臨著眾多外部環境的挑戰，我們堅信霧化技術的美好未來，並致力於將霧化技術推廣到更多領域。本集團明確了電子霧化產品、加熱不燃燒產品、特殊用途霧化產品及霧化醫療四大戰略賽道，以「市場和產品」為研發導向，提升研發效率，陸續實現研發成果的商業化。

在電子霧化產品領域，本集團於回顧期向海外市場推出了合規框架下升級的陶瓷霧化芯技術平台FEELM Max，在合規要求下比市場同類型主流產品實現更多口數、更好口感及更少的口腔殘留，迅速獲得許多客戶及用戶的認可，並成功實現較具規模的出貨。本集團的TOPOWER電芯技術於海外亮相，為大口數的一次性產品帶來「不充電、不衰減、高密度」的三大技術革新。

在加熱不燃燒產品領域，本集團已成功儲備多種技術路線，並形成具有差異化的產品組合。

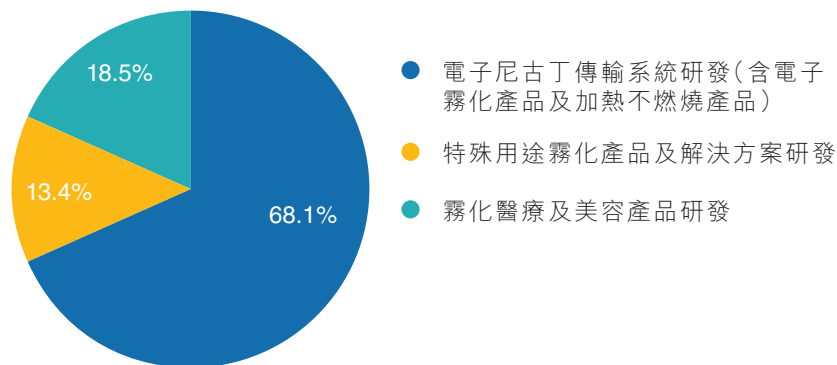
本集團致力於實現霧化技術在更多領域的應用。於回顧期內，本集團繼續增加在霧化醫療領域的投入，專注為患者提供藥械合一的呼吸系統相關疾病解決方案。2023年上半年各產品開發項目正按計劃有序推進。

截止到2023年6月底，本集團研發人員數量超過1,400人，超過集團非生產人員總數的四成。在研究機構的設置上，本集團於回顧期內對研究院的組織結構進行了優化，加強各研究院協同，進一步提升研發效率。與此同時，本集團繼續與全球的多所大學、研究機構建立廣泛深入的合作關係。

在保持技術領先優勢的同時，本集團亦一如既往持續構建覆蓋全球的知識產權保護體系，不斷強化針對核心技術的知識產權壁壘，以及產品品牌 and 技術品牌的保護。本集團於回顧期在全球範圍內新增專利申請數量共計1,154件，其中發明專利684件。截至2023年6月30日，本集團在全球累計申請專利6,816件，其中發明專利3,379件。

本集團的研究開發支出總額為人民幣614,724千元，較上年同期增長1.8%，佔收入的百分比從上年同期的10.7%增長至回顧期的12.0%。其中，用於電子尼古丁傳輸系統(含電子霧化產品及加熱不燃燒產品)的研發開支佔總開支約68.1%(上年同期為82.4%)，用於特殊用途霧化產品及解決方案的研發開支佔總開支約13.4%(上年同期為13.3%)，用於霧化醫療及霧化美容產品的研發開支佔總開支的18.5%(上年同期為4.3%)。

2023年1-6月研發支出



生產運營

我們認為，在為客戶創造價值的過程中，除了堅持技術領先，好的產品也必須通過製造領先體現出來。在實現製造領先的道路上，本集團一直堅持以自主開發為主的方式持續提升生產的自動化和智能化水平。得益於長時間的經驗積累、對技術、產品和工藝的深刻理解，本集團已成功打造了一支專業化的自動化生產線研發團隊。回顧期內，本集團繼續提升生產運營管理效率，保持在業內的領先優勢。



管理層討論與分析(續)

另外，為應對部分一次性電子霧化產品快速變化的市場需求，本集團靈活調整生產運營模式，於回顧期內以敏捷的模組化生產替代較為剛性的規模化生產，實現多種產品在同一套生產體系、同一條生產線的生產，滿足不同客戶產品多樣化、個性化的需求，大幅提高本集團的生產效率及產品交付能力。與此同時，本集團於回顧期內向部分一次性電子霧化產品推行產品平台化及物料標準化，通過關鍵零部件及包材的標準化生產，推動生產成本的下降。以上舉措成功支持本集團向海外主要市場推出眾多一次性電子霧化新產品，為其銷售的快速增長打下了穩固基礎。

銷售與營銷

本集團於回顧期實現銷售收入人民幣5,122,862千元，較上年同期減少了9.4%。其中面向企業客戶銷售收入較去年同期下降了12.2%，佔總收入百分比從去年同期90.1%下降至回顧期87.3%；面向零售客戶銷售收入較去年同期增長了15.8%，佔總收入百分比從去年同期9.9%增長至回顧期的12.7%。

於回顧期，在面向企業客戶銷售方面，本集團在全球不同市場的銷售增長有較大的差異性。

在美國市場，我們秉承客戶第一的經營理念，通過提高生產智能化水平、優化成本結構等措施，助力我們的一個主要客戶在封閉式換彈產品類別保持美國換彈式產品市場佔有率第一，並實現市佔率進一步提升。於回顧期，得益於客戶積極的營銷策略及近期FDA對美國不合規產品加強執法，本集團換彈式產品在美國的銷售實現了穩健增長。於回顧期內，本集團持續加大海外營銷與推廣，通過參加國際霧化行業的知名展會提升品牌的影響力。憑藉領先技術，本集團在多個電子霧化展會斬獲包括「行業突出貢獻」及「最佳製造商」等多項重要大獎。回顧期內，本集團的特殊用途霧化產品業務收入較去年同期有一定幅度的下滑，主要受客戶鋪貨節奏及庫存的影响。本集團已通過建立海外本地倉、設立海外子公司等方式進一步貼近市場，提升產品交付效率。未來本集團將在加強渠道建設的基礎上，持續推出更多多樣化的產品，帶動該品類銷售的增長。考慮通過香港轉運的產品，於美國市場實現收入約人民幣2,060,375千元，較上年同期增長27.7%，佔總收入的百分比從去年同期的28.6%提升至回顧期的40.2%。目前，美國市場存在大量的一次性合成尼古丁產品，對本集團客戶的換彈式產品的銷售造成了負面影響。

於中國大陸市場，隨著《管理辦法》、國家標準以及相關配套措施的陸續出台，中國市場進入了有序管理的時代，有利於行業的長期健康發展。相關市場參與者需要按《管理辦法》國家標準及相關配套規定申辦許可證、產品評審等，為後續的合規經營打下基礎。回顧期內，來自於中國大陸市場的收入同比大幅下降基於兩點原因。其一，《管理辦法》及國家標準的正式實施導致口味選擇減少，因此，在消費者適應煙草口味的同時，市場需求總體減少。基於本集團2022年1月至9月的銷售數據，本集團於中國大陸市場的銷售收入中非煙草口味電子煙的銷售比例超過90%。其次，在中國大陸生產及銷售電子煙產品或委託他人生產的品牌持有企業，以及在中國大陸從事電子煙產品批發業務，應按相關銷售收入繳納消費稅，提高了消費者的購買成本並進一步影響了需求。雖然本集團於回顧期在中國市場的銷售展現了逐季向好的態勢，第二季度中國市場的銷售收入較第一季度收入實現了一定的增長，但相較於2022年上半年比較高的基數仍有顯著下降。扣除中國貿易商的出口銷售，本集團於中國大陸市場的銷售收入約為人民幣62,087千元，較去年同期大幅下降96.3%，佔總收入的比例從上年同期的30.0%下降到回顧期的1.2%。

於歐洲及其他市場，本集團在2023年上半年實現收入約人民幣2,351,548千元，較去年同期上漲了32.0%，佔總收入的比例從上年同期的31.5%上升至回顧期的45.9%。本集團推出了升級的陶瓷霧化芯技術平台FEELM Max，獲得了客戶及用戶的廣泛好評，目前已實現較具規模的出貨。另外，本集團於回顧期內推出的大口數不充電TOPOWER電芯技術，已應用於本集團的一次性產品，提升口感一致性，減少充電焦慮，提升消費者的使用體驗。

於回顧期，本集團一次性產品實現收入人民幣1,500,359千元，較2022年上半年顯著增長369.0%。

對於面向零售客戶業務，得益於本集團強大的研發實力以及精準的用戶洞察力，於回顧期內，在原有爆品LUXE X及XROS系列上推出迭代的產品LUXE XR MAX及XROS 3NANO，助力本集團在開放式電子霧化產品市場份額的持續提升。在營銷方面，本集團進一步加大了市場營銷推廣和市場開拓力度並通過持續建立海外營銷團隊及加強終端渠道建設，使升級後的產品快速推向更多零售終端。於回顧期內，面向零售客戶的業務實現收入人民幣648,852千元，較上年同期增長15.8%。其中來自於歐洲及其他市場的收入約為人民幣493,923千元，同比增長約15.5%，來自美國的收入約為人民幣154,929千元，較去年同期增長16.7%。另外，全新產品VAPORESSO COSS和VAPORESSO ECO NANO也於回顧期內在歐洲展會亮相。新產品成功實現自動注液、自動充電及超強續航等功能，並具備經濟環保、更長使用壽命等特性。

未來前景及策略

本集團致力於打造全球領先的霧化科技平台，對全球霧化市場長期增長的充滿信心。未來，我們將繼續以「霧化科技」為核心，在電子霧化、加熱不燃燒、特殊用途霧化產品及霧化醫療等領域積極佈局，為客戶及用戶提供全面的霧化科技解決方案。

在電子霧化領域，沙利文報告顯示全球電子霧化設備市場規模按出廠價格計算，2027年全球市場規模將達到約23,413.9百萬美元，2022年到2027年期間的預計復合增長率為18.5%。近年來主要國家陸續頒佈對電子霧化行業的監管法律及法規，本集團相信相關法律法規的出台及落地既利於行業的可持續發展，也利於合規企業的發展壯大。本集團將繼續積極進行全面的產品佈局，以更安全、更好口感、更能滿足消費者需求的新技術帶動本集團市場份額的進一步提升。在換彈式產品方面，本集團將繼續以技術創新為基礎，支持客戶的產品迭代需求，助力客戶取得市場份額的提升；在一次性產品方面，本集團將繼續致力於打造高度差異化的創新產品，並通過打造敏捷組織，建立高效運作模式，以領先的產品技術、靈活的銷售模式、持續提升的市場洞察力、嚴格的成本控制、精準的渠道下沉快速搶佔一次性市場。在開放式產品方面，本集團將繼續加強用戶洞察及渠道把控能力，提高產品上架率，實現在該品類的健康增長。

在加熱不燃燒領域，沙利文報告顯示全球加熱不燃燒產品市場規模按出廠價格計算，2027年全球市場規模將達到約16,600百萬美元，2022年到2027年期間的預計復合增長率為18.5%。本集團在加熱不燃燒產品方面，已成功儲備多種新型加熱技術解決方案，預計能為客戶及消費者提供具有競爭力的差異化產品，滿足不同客戶的多樣化需求。

在特殊用途霧化產品領域，沙利文報告顯示全球特殊用途霧化設備市場規模按出廠價格計算，2027年全球市場規模將達到約2,784.6百萬美元，2022年到2027年期間的預計復合增長率為18.4%。本集團將在實現技術差異化、打磨領先產品的基礎上，持續拓展產品品類、提升本地化渠道能力，並於通過海外倉庫提高產品交付速度，有信心在該領域實現市場份額的持續提升，逐步成為本集團的重要業務支柱之一。

在霧化醫療領域，我們致力於為患者提供治療呼吸疾病為主的吸入式給藥產品。國際市場調查公司Market Research Future 2023最新報告顯示，2022年全球肺部藥物和藥物遞送設備市場規模預計達到約560億美元，於2030年有望達到約933億美元，市場前景廣闊。本集團於美國成立的全資子公司已完成全流程的管理團隊建設，團隊成員熟悉歐美吸入藥物的研發、生產和監管全流程規則，具備整合全球範圍的上下游供應鏈資源的能力。

在研發方面，本集團將進一步強化市場洞察能力，不斷推出創新產品，滿足市場需求。在研發管理上，我們將持續提升研發效率，進一步提高研發成果的轉化率。

在市場開拓與銷售方面，本集團將繼續加強市場洞察及渠道下沉能力，並通過高效的運作模式以及提升組織敏捷性，提高向本地客戶交付的效率，不斷滿足快速變化的市場需求。

在生產運營方面，我們將不斷加強生產運營管理水平，進一步提升服務客戶的能力，及時響應客戶對於生產敏捷性、交付及時性的要求。我們將通過優化供應鏈管理，繼續提高成本管控能力和核心物料供應的抗風險能力。為了更好履行社會責任，提升我們在環境、社會及管治方面的表現，我們也將和我們的客戶、供應商一起，開發更加環境友好的材料、產品和生產工藝，為社會創造更多價值。

未來，本集團將在核心領域陸續推出具有差異化的新品，繼續拓展霧化科技的應用領域，力爭以領先技術和創新產品為客戶和消費者創造更大的價值，以健康增長的業務表現為股東帶來持續的回報。

財務回顧

於回顧期，本集團的總收益為人民幣5,122,862千元，較上年同期的人民幣5,653,321千元下降9.4%。本集團的毛利率從上年同期的47.9%下降到回顧期的36.2%。本集團的期內全面綜合收入總額從上年同期的人民幣1,384,101千元下降到回顧期的人民幣734,356千元。回顧期內經調整後淨利為人民幣758,457千元，較上年同期下降47.2%。本集團於回顧期淨利下降的主要原因包括來自於企業客戶的銷售收益減少以及毛利率下降。

1. 收益—按業務類型劃分

截至6月30日止6個月

	2023年		2022年		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	4,474,010	87.3	5,092,905	90.1	(12.2)
面向零售客戶銷售	648,852	12.7	560,416	9.9	15.8
總計	5,122,862	100.0	5,653,321	100.0	(9.4)

(1) 面向企業客戶銷售

於回顧期內，面向企業客戶銷售的收入為人民幣4,474,010千元(2022年同期：人民幣5,092,905千元)，較去年同期下降12.2%，考慮到中國貿易商的出口銷售收入和通過香港的轉運收入影響後：(i)來自於中國大陸市場的收入約為人民幣62,087千元(上年同期為人民幣1,698,480千元)，較上年同期大幅下降約96.3%；(ii)來自於美國市場的收入約為人民幣2,060,375千元(上年同期為人民幣1,612,821千元)，較上年同期增長約27.7%；及(iii)來自於歐洲及其他國家和地區的收入約為人民幣2,351,548千元(上年同期為人民幣1,781,604千元)，較上年同期同比增長約32.0%。

(2) 面向零售客戶銷售

本集團面向零售客戶的產品主要是自有品牌的開放式電子霧化設備及相關配套產品。於回顧期內，面向零售客戶的收入為人民幣648,852千元(2022年同期：人民幣560,416千元)，較去年同期增長15.8%，考慮到中國貿易商的出口銷售收入和香港市場的轉運收入貢獻後：來自於歐洲及其他國家和地區的收入約為人民幣493,923千元(2022年同期：人民幣427,609千元)，較去年同期增長約15.5%，而來自於美國的收入約為人民幣154,929千元(2022年同期：人民幣132,807千元)，較去年同期增長16.7%。

收益—按客戶註冊所在地區劃分

截至6月30日止6個月

	2023年		2022年		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
美國	488,923	9.5	606,139	10.7	(19.3)
中國大陸*	393,207	7.7	2,126,870	37.6	(81.5)
中國香港**	2,058,603	40.2	1,269,989	22.5	62.1
歐洲及其他國家和地區	2,182,129	42.6	1,650,323	29.2	32.2
合計	5,122,862	100.0	5,653,321	100.0	(9.4)

* 就我們所知，中國大陸客戶包括若干出口貿易商，他們向本集團採購的產品最終銷往國外，如果扣除這些客戶的影響，本集團於回顧期在中國大陸的收入約為人民幣62,087千元(上年同期：約人民幣1,698,480千元)，佔總收入的比例為1.2%(上年同期：30.0%)。

** 香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且就我們所知，概無我們的產品於香港進行分銷或出售。我們於香港註冊成立之客戶主要負責我們海外客戶的轉運或為貿易公司。於回顧期，經香港銷往美國的產品收入約為人民幣1,726,382千元(上年同期：約人民幣1,139,490千元)，佔中國香港收入的比例為83.9%(上年同期：89.7%)。

考慮到中國貿易商的出口銷售收入和香港市場的轉運收入的影響，本集團的產品銷售流向分布如下：

截至6月30日止6個月

	2023年		2022年		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	4,474,010	87.3	5,092,905	90.1	(12.2)
—美國	2,060,375	40.2	1,612,821	28.6	27.7
—中國大陸	62,087	1.2	1,698,480	30.0	(96.3)
—歐洲及其他國家和地區	2,351,548	45.9	1,781,604	31.5	32.0
面向零售客戶銷售	648,852	12.7	560,416	9.9	15.8
—美國	154,929	3.0	132,807	2.3	16.7
—歐洲及其他國家和地區	493,923	9.7	427,609	7.6	15.5
銷售收入總額	5,122,862	100.0	5,653,321	100.0	(9.4)

管理層討論與分析(續)

2. 銷售毛利與成本

於回顧期，本集團的毛利為人民幣1,855,370千元(2022年同期：人民幣2,705,607千元)，較去年同期下降31.4%，毛利率從上年同期的47.9%下降到回顧期的36.2%。毛利率下降的主要原因包括(1)回顧期內來自於毛利率相對較高的中國大陸市場收入下降，佔集團整體業務的比重下降；(2)回顧期內來自於較低毛利率的一次性電子霧化產品收入有較大的增長，佔集團整體業務的比重上升。

銷售成本

截至6月30日止6個月

	2023年		2022年		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
原材料成本	2,548,503	78.0	2,058,810	69.8	23.8
人工成本	332,953	10.2	513,747	17.4	(35.2)
生產間接成本	365,123	11.2	324,496	11.0	12.5
稅項及附加	20,913	0.6	50,661	1.8	(58.7)
總計	3,267,492	100.0	2,947,714	100.0	10.8

本集團於回顧期內原材料成本佔總成本的比重從上年同期69.8%上升到回顧期的78.0%，主要原因是較低毛利的一次性電子霧化產品收入增加，且一次性電子霧化產品的材料成本佔總成本比重較大，從而增加了原材料成本佔總成本的比重；人工成本佔總成本的比重從上年同期17.4%下降到回顧期的10.2%，主要原因是回顧期內本集團生產運營管理水平的提高以及一線生產人員數量有所減少，導致回顧期內人工成本有了大幅度的降低；生產間接成本佔總成本的比重從上年同期11.0%上升到回顧期的11.2%，主要原因是與一次性產品相關的生產間接成本佔比增加所致。



3. 分銷及銷售費用

本集團於回顧期的分銷及銷售開支由上年同期的人民幣176,728千元上升到回顧期的人民幣208,656千元，增長18.1%。分銷及銷售開支佔收入的百分比由上年同期的3.1%增長到回顧期的4.1%。分銷及銷售開支佔收入百分比增長主要是本集團於回顧期內持續搭建本地化營銷團隊，同時加強對海外渠道的建設。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的人民幣70,117千元增長至回顧期人民幣108,439千元，增幅54.7%，員工薪酬及福利佔收入的比重從上年同期的1.2%增長到回顧期的2.1%。員工薪酬及福利的增加主要原因是本集團於回顧期內持續搭建本地化營銷團隊，營銷人員的薪酬增加。
- (2) 市場開拓費用從上年同期的人民幣40,968千元增長至回顧期人民幣44,988千元，增幅9.8%，市場開拓費用佔收入的比例從上年同期的0.7%增長到回顧期的0.9%。市場開拓費用的增加主要原因是本集團於回顧期加大產品推廣力度，開展品牌營銷活動以及舉辦展會等增加的相關營銷費用。
- (3) 差旅開支從上年同期的人民幣11,607千元增長至回顧期人民幣16,647千元，增幅43.4%，差旅開支佔收入的比例從上年同期的0.2%增長到回顧期的0.3%。差旅開支的增加主要原因是本集團於回顧期進一步加大海外市場開拓與推廣，銷售營銷人員的差旅支出有所增加。
- (4) 其他費用由上年同期的人民幣54,036千元下降至回顧期人民幣38,582千元，降幅28.6%，佔收入百分比從上年同期的1.0%略微下降到回顧期的0.8%。

4. 行政開支

本集團於回顧期的行政開支由上年同期的人民幣587,777千元下降到回顧期的人民幣465,940千元，下降20.7%。行政開支佔收入的百分比由上年同期的10.4%下降到回顧期的9.1%。本集團在信息系統、管理體系建設上不斷取得進步，帶來了管理效率的持續提升。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的人民幣339,198千元下降至回顧期的人民幣289,043千元，降幅14.8%，佔收入的比重從上年同期的6.0%下降到回顧期的5.6%。員工薪酬及福利的下降主要原因是本集團於回顧期內由於管理效率的提升，管理人員薪酬支出相應減少。
- (2) 專業費用從上年同期的人民幣101,835千元下降至回顧期的人民幣39,646千元，降幅61.1%，佔收入的比重從上年同期的1.8%下降到回顧期的0.8%。專業費用的下降主要原因是本集團於回顧期內有關法律諮詢、招聘服務以及管理諮詢服務的開支等較上年同期大幅度減少。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年同期的人民幣44,125千元下降至回顧期的人民幣42,304千元，降幅4.1%。



5. 研發開支

本集團的研發開支由上年同期的人民幣604,120千元上升到回顧期的人民幣614,724千元，增長1.8%。研發開支佔收入的百分比由上年同期的10.7%增長至回顧期的12.0%。研發開支佔收入百分比增長的主要原因是本集團在回顧期加大了對霧化醫療領域的投入。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的人民幣385,413千元增長至回顧期的人民幣386,633千元，增幅0.3%。佔收入的比重從上年同期的6.8%增長至回顧期的7.5%。
- (2) 開發成本從上年同期的人民幣155,897千元下降至回顧期的人民幣132,772千元，降幅14.8%。佔收入的比重從上年同期的2.8%下降至回顧期的2.6%。下降的主要原因是本集團於回顧期外包的研發活動支出佔總研發開支的比例較去年同期有所下降。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年同期的人民幣26,463千元增長至回顧期的人民幣42,086千元，增幅59.0%。佔收入的比重從上年同期的0.5%增長至回顧期的0.8%。折舊與攤銷費用的增長主要原因是本集團購置的研發設備折舊金額增加所致。

6. 其他收入及開支

於回顧期，本集團的其他收入總額為人民幣240,379千元，較上年同期的人民幣245,563千元減少2.1%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	變動 %
銀行存款利息收入	193,437	204,657	(5.5)
政府補助	35,096	36,094	(2.8)
客戶賠償收入	5,549	2,498	122.1
租金按金利息收入	882	852	3.5
其他	5,415	1,462	270.4
總計	240,379	245,563	(2.1)

7. 其他利得與損失

於回顧期，本集團的其他損失總額為人民幣117千元，上年同期為其他利得總額人民幣106,185千元，其中：

項目	截至6月30日止6個月		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	變動 %
匯兌收益淨值	37,100	69,946	(47.0)
遠期外匯合約所產生之虧損*	(86,810)	(8,960)	868.9
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	52,638	48,345	8.9
提前終止租賃之收益	1,178	250	371.2
出售／核銷物業、廠房及設備以及無形資產之虧損	(4,502)	(2,244)	100.6
其他	279	(1,152)	不適用
總計	(117)	106,185	不適用

* 於回顧期，本集團出現了較大金額的遠期外匯合約之虧損，請詳見本中報第26頁外匯風險章節。

8. 融資成本

本集團的融資成本主要為租賃負債的利息支出和應收票據貼現產生的利息支出。於回顧期，本集團的融資成本為人民幣10,980千元，較上年同期的人民幣14,690千元下降25.3%。本集團的融資成本減少主要是由於回顧期內應收票據貼現的減少，從而導致利息支出的減少。

9. 所得稅開支

於回顧期，本集團的所得稅開支為人民幣78,828千元，較上年同期的人民幣291,275千元減少72.9%。所得稅減少的主要原因是應稅溢利的減少，本集團相關實體享受優惠稅率的影響及中國有關優惠稅務政策的稅務影響，允許符合條件的研發開支享有額外稅務抵免。

10. 期內全面綜合收益總額

本集團於回顧期的期內全面綜合收益總額為人民幣734,356千元，較上年同期的人民幣1,384,101千元減少46.9%。經調整後淨利為人民幣758,457千元，較上年同期的人民幣1,436,304千元減少47.2%，減少的原因主要是收益的下降及毛利率的降低。

11. 流動資金及財務資源

於2023年6月30日，本集團的流動資產淨值為人民幣15,368,706千元(2022年12月31日：人民幣15,609,816千元)。於2023年6月30日，本集團的銀行結餘及現金為人民幣12,605,378千元(2022年12月31日：人民幣9,762,933千元)，主要包含人民幣12,357,096千元以人民幣計值，人民幣147,452千元以美元計值，人民幣97,144千元以港元計值(2022年12月31日：主要包含人民幣9,505,643千元以人民幣計值，人民幣161,679千元以美元計值，人民幣93,849千元以港元計值)。於2023年6月30日，本集團的流動比率為639.3%(2022年12月31日：534.9%)。

資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備來投資結構性存款或定期存款等低風險產品並產生收益，而不會干擾本集團的業務運營或資本支出。為了控制本集團的風險，本集團一般投資於低風險、短期(通常期限不超過一年)的結構性存款或定期存款等。

借款

於2023年6月30日，本集團並無任何銀行借款(2022年12月31日：無)。截至2023年6月30日，本集團擁有銀行授信額度人民幣3,860.0百萬元，其中人民幣20.5百萬元用於開具信用證、人民幣200.2百萬元用於開具應付票據、人民幣6.4百萬元用於遠期外匯合約保證金以及人民幣1.0百萬元用於開具保函。

資產負債比率

於2023年6月30日，資產負債比率(總負債除以總權益)為15.7%(2022年12月31日：19.5%)。

12. 資產抵押

於2023年6月30日，本集團無任何資產抵押(2022年12月31日：無)。

13. 外匯風險

截至2023年6月30日止6個月，本集團錄得外匯淨收益人民幣37,100千元(2022年同期：外匯淨收入人民幣69,946千元)，與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之虧損人民幣86,810千元(2022年同期：遠期外匯合約產生之虧損人民幣8,960千元)。

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的銷售主要以美元和人民幣結算。於回顧期，本集團的收益約六成以美元結算，約四成以人民幣結算。本集團支付的材料、人工和各項費用支出中，絕大部分以人民幣結算。本集團的外匯風險主要來自於以美元結算的貨幣資金、以美元結算的貿易應收款項及應收票據減除以美元結算的貿易應付款項後的淨額(「美元敞口」)受美元兌換人民幣匯率變動帶來的匯兌收益或損失風險。本集團在外匯管理方面堅持風險中性的理念來對沖外匯風險。於回顧期，一方面，美元兌人民幣有較快的升值，使本



管理層討論與分析(續)

集團於回顧期美元收入兌換人民幣的平均匯率較去年同期有相應提高，對收入及利潤產生積極影響。另一方面，本集團通常在月初計算當月的美元敞口，在月初與商業銀行訂立遠期外匯合約，並於月末交割。由於回顧期內美元兌人民幣匯率升值較快，致使回顧期內整體上，月末記賬匯率大於月初遠期外匯合約鎖定的匯率，從而出現了較大金額的遠期外匯合約之虧損。

敏感性分析

對於上述美元敞口，本集團通過及時結匯，或與商業銀行訂立遠期外匯合約等控制相關外匯風險。董事會認為，相關外匯風險對本集團而言屬可予接受，並將緊密監控有關風險。

基於截至2023年6月30日本集團以美元結算的資產及負債的金額，倘美元兌人民幣的匯率上升10%，本集團的全面綜合收益總額將增加人民幣165,690千元(2022年12月31日：人民幣198,847千元)。反之，倘美元兌人民幣的匯率下降10%，則本集團的全面綜合收益總額將減少人民幣165,690千元(2022年12月31日：人民幣198,847千元)。

14. 僱傭、培訓與發展

截至2023年6月30日，本集團於中國大陸、中國香港及海外國家分別有15,462名、6名及1,307名僱員。本集團向其僱員提供全面且具吸引力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇，亦會按本集團僱員的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團及其中國大陸僱員各自均須按照中國有關法律及法規列明的比率對養老保險、醫療保險及失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。本集團於海外亦根據所在國家的法律法規之規定，為員工支付相應的養老保險、退休金計劃及醫療保險等。此外，本公司亦會給予僱員以其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。如本集團持續向員工提供培訓，以提升彼等對技術、產品知識以及行業品質標準的認識，本集團所有新員工均需參加入職培訓課程，而全體員工亦可參加各類培訓課程等。

於回顧期內，員工成本總額(包括管理及行政人員)佔本集團收入24.3%(2022年同期：26.0%)。員工成本總額佔收入的百分比下降主要是由於本集團於回顧期內持續提升生產運營管理水平，一線生產人員數量有所減少，導致回顧期內人工成本的降低。



15. 資本開支

截至2023年6月30日止6個月，本集團於物業、廠房及設備和無形資產之總投資額為人民幣560,670千元(上年同期人民幣1,549,959千元)，主要用於投入建設江門產業園、海外研究院房產以及設備支出。

16. 資本承擔

於2023年6月30日，本集團已訂約購建物業、廠房和設備之資本承擔為人民幣404,273千元(2022年12月31日：人民幣625,062千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款項淨額支付。

17. 重大收購及出售

截至2023年6月30日止6個月，本集團並無進行任何附屬公司，聯營公司或合資企業的任何重大收購或出售。

18. 重大投資

截至2023年6月30日止6個月，本集團並無任何重大投資。

19. 或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

20. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

除以下披露以外，本公司並無有關重大投資或資本開支的其他計劃：

- (1) 本集團於2021年年報「有關重大投資或資本開支的未來計劃」披露的投資計劃；
- (2) 招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節；及
- (3) 本公司於2021年2月4日關於完成以先舊後新方式配售的公告中的「所得款項淨額擬定用途」一節。

主要客戶及供應商

截至2023年6月30日止6個月，本集團向前五大客戶之銷售額佔總銷售額67.1%（截至2022年6月30日止6個月：73.7%）。本集團自前五大供應商的採購額佔總採購額23.7%（截至2022年6月30日止6個月：29.6%）。本集團旨在與信譽良好的客戶及供應商維持長期合作關係以擴展其業務。

企業管治

遵守《企業管治守則》的守則條文

本公司董事會及管理層均致力維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2023年6月30日止6個月，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文（除下列事項外）及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第C.2.1條守則條文而言，董事會主席及總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當且不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，其主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，目前，本公司董事會由八名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一。因此董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生及其他董事均已承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障。本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略及運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略及其它重大經營決策由管理團隊、董事會及董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。

董事會委員會的職權範圍

各董事會委員會的職權範圍以及董事名單及彼等的角色及職能已分別於本公司及聯交所網站登載。

審核委員會

審核委員會目前共有三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生、王高博士。鍾山先生是審核委員會的主席。彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會已與本公司管理層及獨立核數師審閱本集團截至2023年6月30日止6個月之未經審核簡明綜合中期財務資料、中期報告、本集團採用之會計原則及會計實務，並已討論了風險管理、內部控制和財務報告相關事宜。

薪酬委員會

薪酬委員會目前包括執行董事陳志平先生及兩名獨立非執行董事閻小穎先生、王高博士。閻小穎先生是薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設立正規而具透明度的過程向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。薪酬委員會亦根據上市規則第17章檢討股份計劃相關事項。

本公司薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

提名委員會

提名委員會目前包括執行董事陳志平先生及兩位獨立非執行董事鍾山先生及王高博士。陳志平先生是提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責是檢討董事會的組成，就董事輪換、委任及董事會繼任事宜向董事會提出建議，檢討董事會多元化政策及董事提名政策，以及評估本公司獨立非執行董事的獨立性。為了實現董事會的多元化觀點，公司在決定董事會任命和繼續任命時會考慮多種因素。這些因素包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識以及服務年限。

風險管理與內部監控

本公司已設立內部審計機制，根據企業管治守則對本集團之風險管理及內部監控系統作出獨立評估，並負責檢討有關系統是否有效。內部審計部運用風險評估法並諮詢管理層的意見，以不偏不倚的觀點制定審核計劃，以呈交本公司審核委員會審議。審計工作集中於審核集團財務、運作、合規監控、商業活動與環境、社會與管治相關風險的識別與分析。內部審計機制的主要環節是監察及確保風險管理及內部監控系統的有效運作。

董事會已透過審核委員會就本集團截至2023年6月30日止6個月之風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討。

董事的證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為本公司有關董事證券交易行為守則(「證券交易守則」)。經就此事作特別徵詢，所有董事均已確認彼等於截至2023年6月30日止6個月，嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

董事於競爭業務之權益

截至2023年6月30日止6個月，董事概無於與本公司或其任何附屬公司存有競爭的任何業務擁有任何權益。

董事持續專業發展

所有董事須參加持續專業培訓以學習及補充根據企業管治守則所載守則條文第C.1.4條的知識及技術。本公司已就上市規則的更新及相關法律及監管規定，為董事安排持續專業培訓。

董事信息之變更

於2023年6月9日，王高博士獲委任為本公司獨立非執行董事。於2023年7月10日，劉杰博士辭任本公司獨立非執行董事，並於同日起不再擔任本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員，上述三個委員會成員職位由王高博士接任。

於2023年6月29日，本公司執行董事陳志平先生、熊少明先生及王貴升先生委任期自2020年6月29日起為期三年的董事服務合同到期，並於同日續簽為期三年的董事服務合同。於2023年7月10日，本公司獨立非執行董事鍾山先生及閻小穎先生委任期自2020年7月10日起為期三年的委任協議到期，並於同日續簽為期三年的委任協議。

截至中期報告日，執行董事陳志平先生的年度固定薪酬總額為每年人民幣2,819,520元；執行董事熊少明先生的年度固定薪酬總額為每年人民幣1,029,480元；執行董事王貴升先生的年度固定薪酬總額為每年人民幣2,563,200元，上述年度固定薪酬金額均已於董事服務合同中訂明。除上述年度固定薪酬外，在每一完成的服務年度，上述執行董事將有權獲取額外的管理花紅，金額由董事會及薪酬委員會釐定。在釐定酌情花紅時，董事會及薪酬委員會將考慮本集團年度整體業績以及上述執行董事的年度個人表現及已完成的服務期間。

除上述披露外，截至本中期報告日，根據上市規則13.51B(1)條所列示的需要披露的董事信息並無發生改變。

投資者關係與股東的通訊

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格)印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要資訊；(iv)本公司網站為股東提供與本公司溝通之途徑；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份過戶登記分處為股東處理一切股份登記及相關事宜；及(vii)本公司專立專責團隊處理股東及投資者之一般查詢。

股東及投資者可透過以下方式發送書面查詢或請求，提請董事會注意：

地址：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

電郵：IR@smooreholdings.com

本公司已於2020年6月15日採納股東通訊政策及股東提名董事候選人程序。

中期股息

董事會決議宣派截至2023年6月30日止6個月的中期股息，每股5港仙(截至2022年6月30日止6個月：每股10港仙)，支付予2023年9月12日名列本公司股東名冊的本公司股東。中期股息預期於2023年9月26日派發。

暫停過戶登記

本公司將於2023年9月8日至2023年9月12日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派中期股息的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2023年9月7日下午4時30分前送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理有關過戶手續。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

截至2023年6月30日，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或最高行政人員姓名	附註	權益性質	好/淡倉	佔已發行股份 總數概約	
				所持普通股 數目	百分比 (附註1)
陳志平	(2)	於受控制法團的權益	好倉	2,045,635,600	33.64%
	(3)	一致行動人權益	好倉	280,201,400	4.61%
	(4)	實益擁有人	好倉	28,073,000	0.46%
	(5)	其他	好倉	234,000	0.0038%
熊少明	(6)	於受控制法團的權益	好倉	280,201,400	4.61%
	(7)	一致行動人權益	好倉	1,997,635,600	32.85%
	(8)	實益擁有人	好倉	234,000	0.0038%
	(9)	其他	好倉	76,073,000	1.25%
王貴升	(10)	於受控制法團的權益	好倉	9,600,000	0.16%
	(11)	實益擁有人	好倉	2,533,000	0.04%
王鑫	(12)	於受控制法團的權益	好倉	671,000	0.01%
	(13)	實益擁有人	好倉	648,000	0.01%

其他資料(續)

附註：

- (1) 該百分比乃根據本公司於2023年6月30日已發行股份總數6,081,085,720股股份計算。
- (2) 陳志平先生持有SMR & Alon Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司1,997,635,600股股份。此外，陳先生持有CZPGJ Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司48,000,000股股份。因此，陳先生被視為在SMR & Alon Limited及CZPGJ Holding Limited持有的本公司2,045,635,600股股份中擁有權益。
- (3) 根據證券及期貨條例第317條及陳志平先生與熊少明先生於2019年12月11日訂立的一致行動人士協議(「一致行動人士協議」)，陳志平先生被視為在熊少明先生擁有權益的280,201,400股股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指於行使本公司授予陳志平先生之首次公開發售前購股權後將予發行之股份。此外，根據本公司首次公開發售前購股權計劃及於2020年5月1日之承諾，陳先生不可撤銷及無條件向本公司承諾，僅當本公司市值達到或超過1,100億港元時，其將會行使授予且歸屬於彼之本公司首次公開發售前購股權。
- (5) 根據《證券及期貨條例》第318條，除一致行動人士協議外，陳志平先生被視為於熊少明先生擁有權益的234,000股股份中擁有權益。
- (6) 熊少明先生持有Andy Xiong Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司280,201,400股股份。因此，熊先生被視為在Andy Xiong Holding Limited持有的本公司280,201,400股股份中擁有權益。
- (7) 根據證券及期貨條例第317條及一致行動人士協議，熊少明先生被視為在陳志平先生擁有權益的1,997,635,600股股份中擁有權益。
- (8) 熊少明先生實益持有234,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予熊少明先生於首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (9) 根據證券及期貨條例第318條，除一致行動人士協議外，熊少明先生被視為於陳志平先生擁有權益的76,073,000股股份中擁有權益。
- (10) 王貴升先生持有Sunrise & Rainbow Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司9,600,000股股份。因此，王先生被視為於Sunrise & Rainbow Holding Limited持有的本公司9,600,000股股份中擁有權益。
- (11) 王貴升先生實益持有2,533,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予王貴升先生於首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (12) 王鑫女士持有WXGJ Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司671,000股股份。因此，王女士被視為於WXGJ Holding Limited持有的本公司671,000股股份中擁有權益。
- (13) 王鑫女士實益持有合共648,000股股份權益。該等股份指：(i) 王女士實益持有的61,000股本公司股份，及(ii) 因首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的587,000股股份。

主要股東及其他人士於股份和相關股份中之權益及淡倉

截至2023年6月30日，就本公司董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)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及第3分部及《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	附註	權益性質	好／淡倉	所持普通股 數目	佔已發行股份 總數概約 百分比 (附註1)
SMR & Alon Limited	(2)	實益擁有人	好倉	1,997,635,600	32.85%
趙紫涵	(3)	配偶權益	好倉	2,354,144,000	38.71%
韓笑	(4)	配偶權益	好倉	2,354,144,000	38.71%
EVE BATTERY INVESTMENT LTD.	(5) (6)	實益擁有人 實益擁有人	好倉 淡倉	1,901,520,000 59,578,907	31.27% 0.98%
億緯亞洲有限公司	(5) (6)	於受控制法團的權益 於受控制法團的權益	好倉 淡倉	1,901,520,000 59,578,907	31.27% 0.98%
惠州億緯鋰能股份 有限公司	(5) (6)	於受控制法團的權益 於受控制法團的權益	好倉 淡倉	1,901,520,000 59,578,907	31.27% 0.98%
劉金成	(7) (6)	於受控制法團的權益 於受控制法團的權益	好倉 淡倉	1,950,240,000 59,578,907	32.07% 0.98%
駱錦紅	(8) (8)	配偶權益 配偶權益	好倉 淡倉	1,950,240,000 59,578,907	32.07% 0.98%

附註：

- (1) 該百分比乃根據本公司於2023年6月30日已發行股份總數6,081,085,720股股份計算。
- (2) SMR & Alon Limited由陳志平先生實益及全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳先生視為於SMR & Alon Limited持有的股份中擁有權益。

其他資料(續)

- (3) 趙紫涵女士為陳志平先生之配偶。根據證券及期貨條例，趙紫涵女士視為於陳先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (4) 韓笑女士為熊少明先生之配偶。根據證券及期貨條例，韓笑女士視為於熊先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (5) EVE BATTERY INVESTMENT LTD. (「EVE Battery」) 為一間由億緯亞洲有限公司全資擁有之投資控股公司，而億緯亞洲有限公司為惠州億緯鋰能股份有限公司之全資附屬公司。惠州億緯鋰能股份有限公司最終由劉金成博士及駱錦紅女士(劉博士之配偶)控制。
- (6) 茲提述本公司日期為2021年11月12日、2022年6月30日及2022年11月4日的公告。於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押構成交換財產之一部分。於2022年11月4日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年9月26日獲本公司派息5,904,070.50港幣，因此於特定信託戶口新增質押其所持有的538,202股股份。完成2022年度新增質押後以及截至2023年6月30日，交換財產包含59,578,907股股份。
- (7) 劉金成博士持有Golden Energy Global Investment Ltd.的所有已發行股份，後者直接持有本公司的48,720,000股股份。此外，劉博士透過惠州億緯鋰能股份有限公司及億緯亞洲有限公司最終控制EVE Battery，其進而直接持有本公司1,901,520,000股股份。因此，劉博士被視為於Golden Energy Global Investment Ltd.及EVE Battery持有的合共1,950,240,000股本公司股份中擁有權益。
- (8) 駱錦紅女士為劉金成博士之配偶。根據證券及期貨條例，駱錦紅女士視為於劉博士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

股份計劃

2023年上半年內本公司所有股份計劃已授予購股權及獎勵股份可能發行的股份數目除以本期間已發行的相關股份類別的加權平均股份數目的佔比約為0.06%。

A. 購股權計劃

(1) 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃於2019年9月30日獲本公司所有股東批准採納。首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵及獎賞合資格人士對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。

於2019年9月30日及2020年5月1日，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃向合資格參與者授出可購買合共319,032,000股的購股權。因首次公開發售前購股權計劃將不會涉及於上市後授出購股權以認購股份，故根據首次公開發售前購股權計劃將不會再授出額外購股權。

有關首次公開發售前購股權計劃的更多信息請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「附錄四—法定及一般資料—購股權計劃—首次公開發售前購股權計劃」。

截至2023年6月30日6個月，有關首次公開發售前購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	授出日 前一天 收盤價 (港元)	行使價 (人民幣)	授出日 公平價值 (人民幣)	行權日 前一天 加權平均 收盤價 (港元)	於2023年 1月1日 的購股權 數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷 /失效	於2023年 6月30日 的購股權 數目
陳志平 (董事)	2020/05/01	16,000,000	2020/05/01-2020/10/09	2020/10/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.04		-	-	-	-	-
		16,000,000	2020/05/01-2021/07/09	2021/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.10		-	-	-	-	-
		16,000,000	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.11		-	-	-	-	-
		16,000,000	2020/05/01-2023/07/09	2023/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.08		16,000,000	-	-	-	16,000,000
王貴升 (董事)	2019/09/30	12,073,000	2020/05/01-2024/07/09	2024/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.08		12,073,000	-	-	-	12,073,000
		6,000,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
		1,800,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		-	-	-	-	-
		1,800,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37		-	-	-	-	-
王鑫 (董事)	2019/09/30	2,400,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		2,400,000	-	-	-	2,400,000
		1,428,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
		428,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		-	-	-	-	-
		428,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37		-	-	-	-	-
卜志強 (本公司董事 陳志平先生之 胞弟)	2019/09/30	572,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		572,000	-	-	-	572,000
		544,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
		163,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		-	-	-	-	-
		163,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37		-	-	-	-	-
卜偉強 (本公司董事 陳志平先生之 堂弟)	2019/09/30	218,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		218,000	-	-	-	218,000
		290,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
		48,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		48,000	-	-	-	48,000
		48,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37		-	-	-	-	-
李小平 (本公司董事 陳志平先生之 表兄)	2019/09/30	48,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		48,000	-	-	-	48,000
		47,000	2019/09/30-2024/07/09	2024/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.31		47,000	-	-	-	47,000
		1,192,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
		358,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		-	-	-	-	-
袁向 (本公司董事 陳志平先生之 表弟)	2020/05/01	358,000	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37	10.82	358,000	-	358,000	-	-
		476,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		476,000	-	-	-	476,000
		10,000	2020/05/01-2021/07/09	2021/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.10		-	-	-	-	-
		40,000	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.11	10.82	40,000	-	40,000	-	-
熊飛 (本公司董事 熊少明先生之 侄兒)	2019/09/30	25,000	2020/05/01-2023/07/09	2023/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.08		25,000	-	-	-	25,000
		25,000	2020/05/01-2024/07/09	2024/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.08		25,000	-	-	-	25,000
		52,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
		31,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		-	-	-	-	-
其他僱員 (非董事)	2019/09/30	31,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37		-	-	-	-	-
		31,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		31,000	-	-	-	31,000
		32,000	2019/09/30-2024/07/09	2024/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.31		32,000	-	-	-	32,000
		81,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42		-	-	-	-	-
合計	2020/05/01	24,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		-	-	-	-	-
		24,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37		-	-	-	-	-
		33,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		33,000	-	-	-	33,000
		73,219,000	2019/09/30-2020/10/09	2020/10/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.42	8.04	144,000	-	144,000	-	-
		32,987,000	2019/09/30-2021/07/09	2021/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.40		3,520,000	-	-	-	3,520,000
		35,725,000	2019/09/30-2022/07/09	2022/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.37	8.05	9,852,000	-	2,285,000	-	7,567,000
		31,152,000	2019/09/30-2023/07/09	2023/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.34		30,117,000	-	-	91,000	30,026,000
		10,688,000	2019/09/30-2024/07/09	2024/07/10-2029/09/29	N/A	0.38	2.31		9,691,000	-	-	93,000	9,598,000
		37,000	2020/05/01-2020/10/09	2020/10/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.04		-	-	-	-	-
		7,407,500	2020/05/01-2021/07/09	2021/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.10	10.62	59,000	-	25,500	-	33,500
13,672,500	2020/05/01-2022/07/09	2022/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.11	10.62	593,500	-	64,500	-	529,000		
9,565,500	2020/05/01-2023/07/09	2023/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.08		7,939,000	-	-	63,500	7,875,500		
9,257,500	2020/05/01-2024/07/09	2024/07/10-2030/04/30	N/A	0.38	2.08		7,675,000	-	-	63,000	7,612,000		
合計								102,016,500	-	2,917,000	310,500	98,789,000	

其他資料(續)

(2) 首次公開發售後購股權計劃

股東於2020年6月15日有條件批准並採納了首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後僱員購股權計劃的條款受上市規則第17章規限。首次公開發售後購股權計劃旨在鼓勵及嘉獎合資格人士對本集團的貢獻，以使彼等的利益與本公司協調一致，從而鼓勵彼等努力提升本公司價值。首次公開發售後購股權計劃的參與者包括本集團成員公司的全職或兼職僱員或董事，認購的數量可由董事會決定。

截至2023年6月30日6個月，本公司已於2023年4月19日，根據首次公開發售後購股權計劃向合資格參與者授出3,460,000股的購股權。2023年1月1日根據首次公開發售後購股權計劃授權可授出的購股權數目為160,063,272股，2023年6月30日根據首次公開發售後購股權計劃授權可授出的購股權數目為160,459,272股。

關於首次公開發售後購股權計劃的進一步資料，請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「附錄四—法定及一般資料—購股權計劃—首次公開發售後購股權計劃」。

截至2023年6月30日6個月，有關首次公開發售後購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權 數目	歸屬期間	可行使期間	授出日				於2023年 1月1日 的購股權 數目	於2023年 6月30日 的購股權 數目
					前一天 收盤價 (港元)	行使價 (港元)	公平價值 (港元)	授出日 加權平均 收盤價 (港元)		
王貴升 (董事)	2021/04/01	44,333	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
		44,333	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	N/A	-	-
		44,334	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	N/A	-	-
熊少明 (董事)	2022/11/09	66,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	N/A	66,500	66,500
		66,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	N/A	66,500	66,500
		78,000	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
王鑫 (董事)	2021/04/01	78,000	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
		78,000	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	N/A	-	-
		78,000	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	N/A	-	-
王鑫 (董事)	2022/11/09	117,000	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	N/A	117,000	117,000
		117,000	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	N/A	117,000	117,000
		5,000	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
李小平 (本公司董事 陳志平先生之 表兄)	2021/04/01	5,000	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
		5,000	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	N/A	-	-
		5,000	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	N/A	-	-
卜志強 (本公司董事 陳志平先生之 胞弟)	2022/11/09	7,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	N/A	7,500	7,500
		7,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	N/A	7,500	7,500
		21,667	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
陳志平先生之 表兄)	2021/04/01	21,667	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
		21,667	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	N/A	-	-
		21,666	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	N/A	-	-
卜志強 (本公司董事 陳志平先生之 胞弟)	2022/11/09	32,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	N/A	32,500	32,500
		32,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	N/A	32,500	32,500
		10,333	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
陳志平先生之 胞弟)	2021/04/01	10,333	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-
		10,333	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	11.36	N/A	-	-
		10,334	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2031/03/31	47.30	51.05	12.40	N/A	-	-
陳志平先生之 胞弟)	2022/11/09	15,500	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2032/11/08	11.78	11.11	2.77	N/A	15,500	15,500
		15,500	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2032/11/08	11.78	11.11	3.19	N/A	15,500	15,500

其他資料(續)

承授人	授出日期	購股權 數目	歸屬期間	可行使期間	授出日				於2023年 1月1日 的購股權 數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷	於期內 失效	於2023年 6月30日 的購股權 數目
					授出日 前一日 收盤價 (港元)	行使價 (港元)	授出日 公平價值 (港元)	行權日 前一日 加權平均 收盤價 (港元)						
其他僱員 (非董事)	2021/04/01	6,913,335	2021/04/01-2022/03/31	2022/04/01-2023/03/31	47.30	51.05	10.15	N/A	-	-	-	-	-	-
		6,913,335	2021/04/01-2023/03/31	2023/04/01-2023/03/31	47.30	51.05	11.36	N/A	-	-	-	-	-	-
		6,913,330	2021/04/01-2024/03/31	2024/04/01-2023/03/31	47.30	51.05	12.40	N/A	-	-	-	-	-	-
		5,170,000	2021/04/01-2025/03/31	2025/04/01-2023/03/31	47.30	51.05	13.27	N/A	-	-	-	-	-	-
	2021/07/09	921,000	2021/07/09-2022/07/08	2022/07/09-2023/07/08	42.95	42.08	12.05	N/A	-	-	-	-	-	-
		921,000	2021/07/09-2023/07/08	2023/07/09-2023/07/08	42.95	42.08	14.22	N/A	-	-	-	-	-	-
		921,000	2021/07/09-2024/07/08	2024/07/09-2023/07/08	42.95	42.08	16.04	N/A	-	-	-	-	-	-
	2021/09/30	907,000	2021/07/09-2025/07/08	2025/07/09-2023/07/08	42.95	42.08	17.47	N/A	-	-	-	-	-	-
		2,495,750	2021/09/30-2022/09/29	2022/09/30-2023/09/29	35.50	36.30	10.66	N/A	-	-	-	-	-	-
		2,495,750	2021/09/30-2023/09/29	2023/09/30-2023/09/29	35.50	36.30	12.56	N/A	-	-	-	-	-	-
	2022/01/04	2,495,750	2021/09/30-2024/09/29	2024/09/30-2023/09/29	35.50	36.30	14.17	N/A	-	-	-	-	-	-
		2,245,750	2021/09/30-2025/09/29	2025/09/30-2023/09/29	35.50	36.30	15.43	N/A	-	-	-	-	-	-
		957,500	2022/01/04-2023/01/03	2023/01/04-2023/01/03	37.10	38.43	8.90	N/A	-	-	-	-	-	-
	2022/05/19	957,500	2022/01/04-2024/01/03	2024/01/04-2023/01/03	37.10	38.43	10.25	N/A	-	-	-	-	-	-
		957,500	2022/01/04-2025/01/03	2025/01/04-2023/01/03	37.10	38.43	11.48	N/A	-	-	-	-	-	-
		957,500	2022/01/04-2026/01/03	2026/01/04-2023/01/03	37.10	38.43	12.49	N/A	-	-	-	-	-	-
	2022/07/21	2,447,000	2022/05/19-2023/05/18	2023/05/19-2023/05/18	17.46	16.88	4.56	N/A	2,301,000	-	-	-	98,000	2,203,000
		2,993,750	2022/05/19-2024/05/18	2024/05/19-2023/05/18	17.46	16.88	5.19	N/A	2,847,750	-	-	-	136,250	2,711,500
		2,993,750	2022/05/19-2025/05/18	2025/05/19-2023/05/18	17.46	16.88	5.67	N/A	2,847,750	-	-	-	136,250	2,711,500
		2,993,750	2022/05/19-2026/05/18	2026/05/19-2023/05/18	17.46	16.88	6.04	N/A	2,847,750	-	-	-	136,250	2,711,500
		546,750	2022/05/19-2027/05/18	2027/05/19-2023/05/18	17.46	16.88	6.33	N/A	546,750	-	-	-	38,250	508,500
	2022/07/21	629,500	2022/07/21-2023/07/20	2023/07/21-2023/07/20	20.60	20.80	5.51	N/A	564,500	-	-	-	97,500	467,000
		629,500	2022/07/21-2024/07/20	2024/07/21-2023/07/20	20.60	20.80	6.32	N/A	564,500	-	-	-	97,500	467,000
		629,500	2022/07/21-2025/07/20	2025/07/21-2023/07/20	20.60	20.80	6.94	N/A	564,500	-	-	-	97,500	467,000
629,500		2022/07/21-2026/07/20	2026/07/21-2023/07/20	20.60	20.80	7.44	N/A	564,500	-	-	-	97,500	467,000	
2022/11/09	8,760,200	2022/11/09-2023/05/08	2023/05/09-2023/11/08	11.78	11.11	2.77	N/A	8,717,400	-	-	-	128,800	8,588,600	
	8,760,200	2022/11/09-2024/03/31	2024/04/01-2023/11/08	11.78	11.11	3.19	N/A	8,717,400	-	-	-	128,800	8,588,600	
	6,223,600	2022/11/09-2025/03/31	2025/04/01-2023/11/08	11.78	11.11	3.56	N/A	6,190,200	-	-	-	93,400	6,096,800	
	910,000	2022/11/09-2023/07/08	2023/07/09-2023/11/08	11.78	11.11	2.87	N/A	910,000	-	-	-	70,100	839,900	
	910,000	2022/11/09-2024/07/08	2024/07/09-2023/11/08	11.78	11.11	3.31	N/A	910,000	-	-	-	70,100	839,900	
	910,000	2022/11/09-2025/07/08	2025/07/09-2023/11/08	11.78	11.11	3.65	N/A	910,000	-	-	-	69,800	840,200	
	2,915,800	2022/11/09-2023/09/29	2023/09/30-2023/11/08	11.78	11.11	2.97	N/A	2,913,800	-	-	-	440,200	2,473,600	
	2,915,800	2022/11/09-2024/09/29	2024/09/30-2023/11/08	11.78	11.11	3.39	N/A	2,913,800	-	-	-	440,200	2,473,600	
	2,907,400	2022/11/09-2025/09/29	2025/09/30-2023/11/08	11.78	11.11	3.71	N/A	2,905,400	-	-	-	439,600	2,465,800	
	1,103,500	2022/11/09-2024/01/03	2024/01/04-2023/11/08	11.78	11.11	3.10	N/A	1,076,800	-	-	-	160,100	916,700	
2022/11/10	1,103,500	2022/11/09-2025/01/03	2025/01/04-2023/11/08	11.78	11.11	3.49	N/A	1,076,800	-	-	-	160,100	916,700	
	1,103,000	2022/11/09-2026/01/03	2026/01/04-2023/11/08	11.78	11.11	3.79	N/A	1,076,400	-	-	-	159,800	916,600	
	515,000	2022/11/10-2023/11/09	2023/11/10-2023/11/09	11.02	11.20	2.81	N/A	470,000	-	-	-	60,000	410,000	
	515,000	2022/11/10-2024/11/09	2024/11/10-2023/11/09	11.02	11.20	3.22	N/A	470,000	-	-	-	60,000	410,000	
	515,000	2022/11/10-2025/11/09	2025/11/10-2023/11/09	11.02	11.20	3.52	N/A	470,000	-	-	-	60,000	410,000	
2022/12/28	515,000	2022/11/10-2026/11/09	2026/11/10-2023/11/09	11.02	11.20	3.75	N/A	470,000	-	-	-	60,000	410,000	
	482,500	2022/12/28-2023/12/27	2023/12/28-2023/12/27	12.78	12.96	3.57	N/A	482,500	-	-	-	70,000	412,500	
	482,500	2022/12/28-2024/12/27	2024/12/28-2023/12/27	12.78	12.96	4.09	N/A	482,500	-	-	-	70,000	412,500	
	482,500	2022/12/28-2025/12/27	2025/12/28-2023/12/27	12.78	12.96	4.47	N/A	482,500	-	-	-	70,000	412,500	
2023/04/19	482,500	2022/12/28-2026/12/27	2026/12/28-2023/12/27	12.78	12.96	4.77	N/A	482,500	-	-	-	70,000	412,500	
	865,000	2023/04/19-2024/04/18	2024/04/19-2023/04/18	9.95	9.71	3.03	N/A	-	865,000	-	-	10,000	855,000	
	865,000	2023/04/19-2025/04/18	2025/04/19-2023/04/18	9.95	9.71	3.54	N/A	-	865,000	-	-	10,000	855,000	
	865,000	2023/04/19-2026/04/18	2026/04/19-2023/04/18	9.95	9.71	3.91	N/A	-	865,000	-	-	10,000	855,000	
		865,000	2023/04/19-2027/04/18	2027/04/19-2023/04/18	9.95	9.71	4.20	N/A	-	865,000	-	-	10,000	855,000
合計								56,255,000	3,460,000	-	-	3,856,000	55,859,000	

其他資料(續)

B. 股份獎勵計劃

本公司於2021年9月2日採納了股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。自2023年1月1日起，股份獎勵計劃受上市規則第17章的條文所規限。股份獎勵計劃的目的乃藉獎勵股份對若干合資格參與者為本集團的成長及發展所作貢獻予以肯定及獎賞，並提供激勵以挽留該等人士，令本集團能持續營運及發展，吸引合適人員推動本集團進一步發展。

截至2023年6月30日6個月，本公司已於2023年4月19日，根據股份獎勵計劃之條款，向特定獲選參與者授出1,727,000股獎勵股份。2023年1月1日根據股份獎勵計劃授權可授出的獎勵股份數目為289,869,786股，2023年6月30日根據股份獎勵計劃授權可授出的獎勵股份數目為288,935,061股。

截至2023年6月30日6個月，有關股份獎勵計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	獎勵數目	歸屬期間	授出日 前一天 收盤價 (港元)	購買價 (港元)	授出日公 平價值 (港元)	歸屬日前 一天加權 平均收價 (港元)	於2023年 1月1日 的獎勵 數目	於期內 授出	於期內 歸屬	於期內 註銷/失效	於2023年 6月30日 的獎勵 數目
其他僱員(非董事)	2021/12/24	570,000	2022/4/1-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	—	—	—	—	—
		570,000	2023/4/1-2031/12/23	39.40	—	39.35	10.08	560,000	—	560,000	—	—
		570,000	2024/4/1-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	560,000	—	—	—	560,000
		570,000	2025/4/1-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	560,000	—	—	—	560,000
其他僱員(非董事)	2021/12/24	90,000	2022/7/9-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	—	—	—	—	—
		90,000	2023/7/9-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	90,000	—	—	—	90,000
		90,000	2024/7/9-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	90,000	—	—	—	90,000
		90,000	2025/7/9-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	90,000	—	—	—	90,000
其他僱員(非董事)	2021/12/24	570,575	2022/9/30-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	—	—	—	—	—
		570,575	2023/9/30-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	550,200	—	—	71,525	478,675
		570,575	2024/9/30-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	550,200	—	—	71,525	478,675
		445,575	2025/9/30-2031/12/23	39.40	—	39.35	—	425,200	—	—	71,525	353,675
其他僱員(非董事)	2022/01/04	235,000	2023/1/4-2032/1/3	37.10	—	35.00	12.06	215,000	—	215,000	—	—
		235,000	2024/1/4-2032/1/3	37.10	—	35.00	—	215,000	—	—	—	215,000
		235,000	2025/1/4-2032/1/3	37.10	—	35.00	—	215,000	—	—	—	215,000
		235,000	2026/1/4-2032/1/3	37.10	—	35.00	—	215,000	—	—	—	215,000
其他僱員(非董事)	2022/04/19	974,250	2023/4/19-2032/4/18	18.46	—	17.18	9.95	923,750	—	908,500	15,250	—
		1,588,500	2024/4/19-2032/4/18	18.46	—	17.18	—	1,507,000	—	—	72,250	1,434,750
		1,588,500	2025/4/19-2032/4/18	18.46	—	17.18	—	1,507,000	—	—	72,250	1,434,750
		1,588,500	2026/4/19-2032/4/18	18.46	—	17.18	—	1,507,000	—	—	72,250	1,434,750
		614,250	2027/4/19-2032/4/18	18.46	—	17.18	—	583,250	—	—	41,000	542,250
其他僱員(非董事)	2022/07/21	244,000	2023/7/21-2032/7/20	20.60	—	20.35	—	224,000	—	—	17,500	206,500
		244,000	2024/7/21-2032/7/20	20.60	—	20.35	—	224,000	—	—	17,500	206,500
		244,000	2025/7/21-2032/7/20	20.60	—	20.35	—	224,000	—	—	17,500	206,500
		244,000	2026/7/21-2032/7/20	20.60	—	20.35	—	224,000	—	—	17,500	206,500
其他僱員(非董事)	2022/11/10	171,000	2023/11/10-2032/11/09	11.02	—	10.70	—	171,000	—	—	20,000	151,000
		171,000	2024/11/10-2032/11/09	11.02	—	10.70	—	171,000	—	—	20,000	151,000
		171,000	2025/11/10-2032/11/09	11.02	—	10.70	—	171,000	—	—	20,000	151,000
		171,000	2026/11/10-2032/11/09	11.02	—	10.70	—	171,000	—	—	20,000	151,000
其他僱員(非董事)	2022/12/28	199,625	2023/12/28-2032/12/27	12.78	—	12.96	—	199,625	—	—	2,125	197,500
		199,625	2024/12/28-2032/12/27	12.78	—	12.96	—	199,625	—	—	2,125	197,500
		199,625	2025/12/28-2032/12/27	12.78	—	12.96	—	199,625	—	—	2,125	197,500
		199,625	2026/12/28-2032/12/27	12.78	—	12.96	—	199,625	—	—	2,125	197,500
其他僱員(非董事)	2023/04/19	433,000	2024/4/19-2033/4/18	9.95	—	9.62	—	—	433,000	—	6,250	426,750
		433,000	2025/4/19-2033/4/18	9.95	—	9.62	—	—	433,000	—	6,250	426,750
		433,000	2026/4/19-2033/4/18	9.95	—	9.62	—	—	433,000	—	6,250	426,750
外部顧問	2022/11/10	428,000	2027/4/19-2033/4/18	9.95	—	9.62	—	—	428,000	—	6,250	421,750
		120,000	2023/9/17-2032/11/09	11.02	—	10.70	—	120,000	—	—	—	120,000
合計								12,862,100	1,727,000	1,683,500	671,075	12,234,525

控股股東股權質押

茲提述本公司日期為2021年7月7日及2022年4月11日的公告，於2022年4月11日，本公司控股股東EVE Battery擬向認可機構中國建設銀行(亞洲)股份有限公司(「貸款人1」)新增質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份當中的1.85億股股份。完成上述新增質押後，EVE Battery將已向貸款人1合共質押3.0億股本公司股份。同日，EVE Battery向招商永隆銀行有限公司(「貸款人2」)新增質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份中的1.55億股股份。完成上述新增質押後，EVE Battery將已向貸款人2合共質押2.7億股本公司股份。

於2023年7月20日，億緯亞洲有限公司，EVE Battery的母公司，已償還貸款人2授予的貸款融資下的全部未償還款項1億美金金額(或等值港幣)，因此根據EVE Battery與貸款人2訂立的相關質押協議，EVE Battery質押的2.7億股本公司股份已全部解除並撤銷。

控股股東發行可交換債券

茲提述本公司日期為2021年11月12日、2022年6月30日及2022年11月4日的公告。於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押構成交換財產之一部分。於2022年11月4日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年9月26日獲本公司派息5,904,070.50港幣，因此EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的538,202股股份。完成2022年度新增質押後以及截至2023年6月30日，交換財產包含59,578,907股股份。

於2023年7月3日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2023年6月16日獲本公司派息4,766,312.56港幣，因此EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的576,407股股份。完成本次新增質押後，交換財產包含60,155,314股股份。

公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，截至2023年6月30日止6個月，公眾持有本公司已發行股本總數最少25%。

其他資料(續)

全球發售所得款項用途

本公司股份已於2020年7月10日於聯交所主板成功上市，以每股股份12.40港元的發售價發售合共660,504,000股股份(包括悉數行使超額配股權後發行的超額配發股份)的方式(「上市」)。本公司自上市籌集的所得款項總額及淨額分別約為8,190.3百萬港元及約7,909.9百萬港元。

上市所得款項淨額已並將以本公司日期為2020年6月29日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述的相同方式及比例動用。下表載列截至2023年6月30日止的所得款項淨額的擬定應用及實際使用情況：

所得款項用途	所佔總額 概約百分比	上市後獲分 配的所得款 項淨額金額 (百萬港元)	截至2023年 6月30日的 實際使用情況 (百萬港元)	截至2023年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 提高我們的產能，包括於廣東省江門及深圳建立產業園**	50%	3,954.9	1,106.6	2,848.3	截至2026年底
(ii) 在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級我們的集團級ERP系統及升級我們的現有工廠	25%	1,977.5	1,977.5	—	—
(iii) 投資研發，包括於深圳設立集團級研究院、開發新加熱技術及支付產品認證開支	20%	1,582.0	1,102.5	479.5	截至2027年底
(iv) 撥付我們的運營資金及其他一般企業用途	5%	395.5	395.5	—	—
	100%	7,909.9	4,582.1	3,327.8	

* 上述數字四捨五入至最接近的小數點後一位，並且可能因四捨五入未加總。

** 根據2022年3月11日頒佈的《電子煙管理辦法》，電子煙生產企業應該獲得煙草專賣生產企業許可證，本集團已獲得有關許可證，未來中國境內任何擴大生產能力行為都必須符合相關規定。

配售

於2021年1月27日，本公司、Aletech Holding Limited（「補足賣方」）及中信里昂證券有限公司（「配售代理」）訂立配售及認購協議。據此，補足賣方同意出售，並且配售代理同意促成買方購買補足賣方所持有的60,000,000股本公司股份，價格為每股74.40港元（「配售」）。待配售完成後，補足賣方同意以認購價每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份（「認購事項」）。認購事項的淨股價（經扣除補足賣方所產生與認購事項有關的所有費用，包括律師費及其他顧問費後）約為每股認購股份74.09港元。於釐定配售及認購事項條款當日（即2021年1月27日）的股份市價為80港元。

配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。本公司的配售及認購事項所得款項淨額（扣除相關成本及開支後）約為4,445.5百萬港元，相當於約人民幣3,705.6百萬美元。

有關配售及認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年1月27日、2021年1月28日及2021年2月4日的公告。

截至2023年6月30日，配售及認購事項所得款項的擬定應用及實際使用情況載列如下：

所得款項擬定用途	所佔總額 概約百分比	獲分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2023年 6月30日的 實際使用情況 (百萬港元)	於2023年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 擴大生產能力*	55%	2,445.0	369.1	2,075.9	2026年底前
(ii) 向PMTA申請分配更多資源及資金，從而於獲得批准後在美國市場推出更多產品	10%	444.5	—	444.5	2026年底前
(iii) 在醫療保健及製藥行業的電子霧化設備之方面進行投資	35%	1,556.0	1,308.4	247.6	2025年底前
	100%	4,445.5	1,677.5	2,768.0	

* 根據2022年3月11日頒佈的《電子煙管理辦法》，電子煙生產企業應該獲得煙草專賣生產企業許可證，本集團已獲得有關許可證，未來中國境內任何擴大生產能力行為都必須符合相關規定。

《上市規則》附錄16

根據《上市規則》附錄16「財務資料的披露」第40段，除本中期報告披露者外，本公司確認有關《上市規則》附錄16第32段所列事宜的本公司現有資料與本公司2022年年報所披露的資料並無重大變動。

審閱賬目

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」審閱本集團截至2023年6月30日止6個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。

回顧期後事項

概無需本公司予以披露的2023年6月30日之後的重大事項。



Deloitte.

德勤

致思摩爾國際控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱第47至68頁所載思摩爾國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2023年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止6個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須符合當中相關條文及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是在審閱的基礎上對該等簡明綜合財務報表發表結論，並根據協定的委聘條款僅向全體董事會報告結論，除此之外別無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。該等簡明綜合財務報表審閱工作包括向主要負責財務會計事項人員作出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按香港審計準則進行審核的範圍小，故無法保證吾等會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據本行之審閱結果，本行並無發現任何事項而令本行相信簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2023年8月21日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	5,122,862	5,653,321
銷售成本		(3,267,492)	(2,947,714)
毛利		1,855,370	2,705,607
其他收入及開支		240,379	245,563
分銷及銷售開支		(208,656)	(176,728)
行政開支		(465,940)	(587,777)
研發開支		(614,724)	(604,120)
融資成本		(10,980)	(14,690)
其他收益及虧損	5	(117)	106,185
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		838	1,925
除稅前溢利		796,170	1,675,965
所得稅開支	6	(78,828)	(291,275)
期內溢利	7	717,342	1,384,690
其他全面綜合收益(費用)：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外運營產生的匯兌差異		17,014	(589)
期內其他全面綜合收益(費用)		17,014	(589)
期內全面綜合收益總額		734,356	1,384,101
每股盈利	9		
基本(人民幣分)		11.81	23.08
攤薄(人民幣分)		11.63	22.38

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	4,581,113	4,274,994
無形資產		78,732	79,011
收購物業、廠房及設備已付按金		162,480	222,998
遞延稅項資產		19,053	16,417
長期銀行存款		1,000,000	544,690
租金按金		22,034	22,434
		5,863,412	5,160,544
流動資產			
存貨		748,601	840,602
貿易應收款項及應收票據	11	1,693,651	2,301,628
其他應收款項、按金及預付款項		770,593	860,856
限制性銀行存款		1,138	1,138
三個月以上的短期銀行存款		2,399,264	5,431,616
銀行結餘及現金		12,605,378	9,762,933
		18,218,625	19,198,773
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	930,917	1,150,234
其他應付款項及應計開支		1,442,970	1,821,680
應付稅項		31,438	64,759
合約負債		295,899	288,966
租賃負債		145,878	156,872
遞延收入		2,817	4,702
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款		—	101,744
		2,849,919	3,588,957
流動資產淨額		15,368,706	15,609,816
總資產減流動負債		21,232,118	20,770,360

簡明綜合財務狀況表(續)

於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		319,465	299,938
遞延收入		4,401	5,275
遞延稅項負債		87,939	87,939
		411,805	393,152
資產淨額		20,820,313	20,377,208
資本及儲備			
股本	13	424,248	424,043
儲備		20,396,065	19,953,165
權益總額		20,820,313	20,377,208

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止6個月

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	根據股份 獎勵計劃		法定儲備 人民幣千元 (附註i)	其他儲備 人民幣千元 (附註ii)	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
					股份 獎勵儲備 人民幣千元	持有的股份 人民幣千元					
於2022年1月1日 (經審核)	419,451	10,139,476	—	406,466	2,809	(82,156)	42,597	(1,194,032)	24	9,511,724	19,246,359
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,384,690	1,384,690
期內其他全面綜合開支	—	—	—	—	—	—	—	—	(589)	—	(589)
期內全面綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	(589)	1,384,690	1,384,101
確認以股份為基礎的付 款開支	—	—	—	140,189	70,302	—	—	—	—	—	210,491
行使購股權	7	288	—	(254)	—	—	—	—	—	—	41
根據股份獎勵計劃 購入股份	—	—	—	—	—	(81,207)	—	—	—	—	(81,207)
回購及註銷股份 (附註13)	(830)	(161,787)	830	—	—	—	—	—	—	—	(161,787)
確認為分派之股息 (附註8)	—	(915,901)	—	—	—	—	—	—	—	—	(915,901)
於2022年6月30日 (未經審核)	418,628	9,062,076	830	546,401	73,111	(163,363)	42,597	(1,194,032)	(565)	10,896,414	19,682,097
於2023年1月1日 (經審核)	424,043	8,669,968	1,313	467,869	93,281	(134,513)	50,116	(1,194,032)	(15,358)	12,014,521	20,377,208
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	717,342	717,342
期內其他全面綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	17,014	—	17,014
期內全面綜合收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	17,014	717,342	734,356
確認以股份為基礎的 付款開支	—	—	—	102,256	44,713	—	—	—	—	—	146,969
行使購股權	205	7,783	—	(6,880)	—	—	—	—	—	—	1,108
根據股份獎勵計劃 歸屬股份	—	(1,898)	—	—	(35,998)	37,896	—	—	—	—	—
確認為分派之股息 (附註8)	—	(439,328)	—	—	—	—	—	—	—	—	(439,328)
於2023年6月30日 (未經審核)	424,248	8,236,525	1,313	563,245	101,996	(96,617)	50,116	(1,194,032)	1,656	12,731,863	20,820,313

附註：

- 根據於中華人民共和國(「中國」)的相關法律，於中國成立的各附屬公司須將其除稅後溢利的至少10%轉入法定儲備，直至儲備達至彼等註冊資本的50%。轉入該儲備須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備可用於補足過往年度虧損、擴張現有業務運營或轉為附屬公司之額外資本。
- 其他儲備為i)深圳麥克韋爾科技有限公司(「深圳麥克韋爾」)(本公司的一間附屬公司)股本與股份溢價之間的差額，及分別由思摩爾(香港)有限公司及Smile Baby Investment Limited(本公司的全資附屬公司)用以購買深圳麥克韋爾95%及5%權益的現金代價；及ii)上一年度作為集團重組一部份，本公司於發行之日的可轉換優先股面值與公平值之間的差額。

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得／(所用)現金淨額(附註)	1,072,440	(333,257)
投資活動		
收購物業、廠房及設備付款	(469,305)	(651,851)
購買無形資產	(14,777)	(11,320)
存入具可變利率的短期存款	(7,000,000)	(3,000,000)
提取具可變利率的短期存款	7,052,638	3,048,345
提取限制性銀行存款	—	4,000
存入長期銀行存款	(1,000,000)	—
存入三個月以上的短期銀行存款	(804,335)	(500,000)
提取三個月以上的短期銀行存款	4,400,000	3,277,884
租金按金付款	(4,498)	(9,710)
租賃終止後租金按金之退款	5,158	5,218
已收利息	138,243	142,281
出售物業、廠房及設備所得款項	328	3,990
投資活動所得現金淨額	2,303,452	2,308,837
融資活動		
已付股息	(439,155)	(915,901)
購股權獲行使後發行股份之所得款項	1,108	41
償還租賃負債	(88,963)	(81,746)
已付利息	(10,980)	(15,330)
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款(附註)	—	1,716,867
回購及註銷股份付款	—	(161,787)
根據股份獎勵計劃購入股份	—	(81,207)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(537,990)	460,937

簡明綜合現金流量表(續)

截至2023年6月30日止6個月



	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物增加淨額	2,837,902	2,436,517
期初現金及現金等價物	9,762,933	11,426,758
外匯匯率變動之影響	4,543	12,334
期末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示	12,605,378	13,875,609

附註：截至2022年6月30日止6個月，本集團收取應收票據人民幣1,701,318千元並透過將應收票據按附有全面追索權的基準貼現將應收票據人民幣1,716,867千元轉讓予銀行。若並無對應收票據進行貼現，應收票據到期時收取之現金將計入簡明綜合現金流量表內經營活動所得現金流量。本集團已貼現應收票據，有關現金流量已計入融資活動所得現金流量，其後由客戶直接向銀行進行的結算將入賬為非現金交易。截至2023年6月30日止6個月並無發生該等交易。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止6個月

1. 一般資料

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)於2019年7月22日根據公司法第22章於開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日聯交所主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands以及香港九龍鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓B室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要活動為(1)研究、設計及製造電子霧化設備及組件(除自有品牌高級進階私人電子煙設備(「APV」)外)，及(2)研究、設計、製造及銷售APV。

本集團之簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，其與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」以及聯交所證券上市規則附錄16之適用披露要求編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值(如適用)計量除外。

除因應用《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)修訂本而新增的會計政策及應用本集團相關的若干會計政策外，截至2023年6月30日止六個月簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所呈列內容相同。

3. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則之修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團簡明綜合財務報表首次採用由香港會計師公會頒佈並於本集團2023年1月1日開始之年度期間強制生效之新香港財務報告準則及準則修訂本：

香港財務報告準則第17號 (包括2020年10月及2022年2月 對香港財務報告準則第17號之修訂)	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務報告第2號(修訂本)	會計政策之定義
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
香港會計準則第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

2023年7月，香港會計師公會發佈了對香港會計準則第12號之修訂，增加了確認和披露與為實施經濟合作與發展組織發佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質性頒佈的稅法(「**第二支柱立法**」)有關的遞延所得稅資產和負債信息的例外情況。修訂本要求各實體在發佈修正案後立即適用。

除下文所述者外，於本中期期間應用香港財務報告準則之新訂準則及修訂本對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載之披露項目並無重大影響。

應用香港會計準則第12號(修訂本)一與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項對會計政策的影響及變更

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債賬面金額與計算應課稅溢利時所用相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異進行確認。遞延稅項資產則一般就所有可抵扣暫時性差額確認，惟以可能有應課稅溢利可用以抵扣暫時性差額為限。倘暫時性差額自不影響應課稅溢利或會計利潤的交易項下資產及負債且在交易時不產生同等的應課稅及可抵扣暫時性差異的初步確認(企業合併除外)所產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，若暫時性差異由初始確認商譽產生，則不確認遞延稅項負債。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

3. 主要會計政策(續)

應用香港會計準則第12號(修訂本)一與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項對會計政策的影響及變更(續)

本集團對租賃負債及相關資產分別應用香港會計準則第12號的規定。本集團就所有應課稅暫時性差異，以用以抵扣應課稅溢利的可抵扣暫時性差異為限，確認與租賃負債相關的遞延稅項資產及遞延稅項負債。

誠如本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所披露，本集團以往對單項交易產生的資產及負債整體適用香港會計準則第12號的規定，與相關資產及負債有關的暫時性差異按淨額基準進行評估。應用修訂本後，本集團分別評估相關資產及負債。根據過渡規定：

- i. 本集團已將新會計政策追溯應用於2022年1月1日或之後發生的租賃交易；
- ii. 截至2022年1月1日，本集團亦就所有與使用權資產及租賃負債可抵扣及應課稅暫時性差異，(以用以抵扣應課稅溢利的可抵扣暫時性差異為限)確認與租賃負債相關的遞延稅項資產及遞延稅項負債。

除本集團按總額基準確認相關遞延稅項資產人民幣80,019千元及遞延稅項負債人民幣76,114千元(惟此對最早呈列期間的保留盈利並無影響)外，應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。

4. 收益及分部資料

收益指銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)的已收及應收款項並扣除折扣及銷售相關稅項之金額。

收益於商品控制權轉移(即商品運送至客戶指定地點(交付))時確認。於交付後，客戶可全權酌情決定銷售商品的分銷方式及價格，並承擔銷售商品時的主要責任及商品陳舊過時及虧損的風險。一般信貸期為交付後0至90日。

根據就資源分配及業績評估目的向本集團主要經營決策者(即本公司執行董事)(「主要經營決策者」)呈報之資料(即本集團合併業績)，本集團擁有一個經營分部。並無呈列分部資產或分部負債分析，原因為該等資料並未定期向主要經營決策者提供。

4. 收益及分部資料(續)

本集團於期內收益分析載列如下：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
電子霧化設備及組件(除APV外)	4,474,010	5,092,905
APV	648,852	560,416
於某一時間點確認的總收益	5,122,862	5,653,321

下文載列本集團可呈報分部收益及業績分析：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
分部收益	5,122,862	5,653,321
分部溢利	802,075	1,649,741
未分配(虧損)收入	(3,670)	28,765
未分配開支	(2,235)	(2,541)
除稅前溢利	796,170	1,675,965

經營分部之會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利指在未分配銀行存款產生之若干利息收入，若干匯兌(虧損)/收益及中央行政成本情況下，各分部所賺取的溢利。此為向主要經營決策者匯報以作出資源分配及表現評估的方式。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

4. 收益及分部資料(續)

地區資料

下表載列有關本集團按客戶位置劃分自外部客戶所得收益之資料：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
中國香港(附註)	2,058,603	1,269,989
英國	1,293,476	1,110,892
美國	488,923	606,139
中國(香港除外)	393,207	2,126,870
日本	201,806	78,632
法國	159,735	139,218
克羅地亞	74,026	35,876
比利時	73,751	24,627
其他	379,335	261,078
	5,122,862	5,653,321

附註：香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且概無本集團產品於香港進行分銷或出售。

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌收益淨額	37,100	69,946
遠期外匯合約所產生之虧損	(86,810)	(8,960)
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	52,638	48,345
提前終止租賃之收益	1,178	250
出售／撤銷物業、廠房及設備以及無形資產之虧損	(4,502)	(2,244)
其他	279	(1,152)
	(117)	106,185

6. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	67,889	290,849
香港利得稅	11,094	—
美國聯邦稅及州稅	2,481	—
	81,464	290,849
遞延稅項	(2,636)	426
	78,828	291,275

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

7. 期內溢利

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利已扣除以下各項：		
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	112,542	98,282
物業、廠房及設備折舊	204,395	131,674
無形資產攤銷	15,065	8,529
	332,002	238,485
減：資本化為存貨製造成本的金額	(216,997)	(148,768)
	115,005	89,717
計入銷售成本的存貨(撥回)/撥備	(785)	1,176
政府補助	35,096	36,094

8. 股息

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
期內確認為分派之股息	439,328	915,901

於本中期期間，已就截至2022年12月31日止年度向本公司擁有人宣派及派付末期股息每股8港仙(截至2022年6月30日止6個月：18港仙)。於中期期間派付之末期股息總額為港幣485,942千元(相當於約人民幣439,155千元)(截至2022年6月30日止6個月：港幣1,079,181千元(相當於約人民幣915,901千元))。

8. 股息(續)

於本中期期間結束後，本公司董事決定向於2023年9月12日名列本公司股東名冊之本公司擁有人派付中期股息每股5港仙，合共約港幣306,647千元(截至2022年6月30日止6個月：港幣608,493千元)。

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算基於以下數據：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	717,342	1,384,690
	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	6,073,784	5,999,590
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權／獎勵股份	96,303	186,569
	6,170,087	6,186,159

10. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購之物業、廠房及設備為人民幣650,323,000元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣1,663,743,000元)。此外，於本中期期間，本集團重續若干項租賃協議並訂立租期介乎1至10年的若干新租賃協議。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產人民幣104,430,000元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣125,181,000元)及租賃負債人民幣103,611,000元(截至2022年6月30日止6個月：人民幣122,520,000元)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

11. 貿易應收款項及應收票據

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
來自客戶合約的貿易應收款項 減：信貸虧損撥備	1,705,334 (11,683)	2,212,365 (12,481)
應收票據	1,693,651 —	2,199,884 101,744
	1,693,651	2,301,628

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至90天(截至2022年6月30日止6個月：0至75天)。

以下載列於各報告期末按確認收益日期呈列的貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的分析：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
30天內	676,064	940,087
31至60天	527,202	675,017
61至90天	366,024	415,547
90天以上	124,361	169,233
	1,693,651	2,199,884

於2023年6月30日，所有應收票據已結清(2022年12月31日：人民幣101,744千元到期日為三個月內的應收票據)。

12. 貿易應付款項及應付票據

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	730,677	1,120,490
應付票據	200,240	29,744
	930,917	1,150,234

以下為於各報告期末按賬齡劃分並根據收到貨品／服務日期與發票日期兩者之較早者呈列的貿易應付款項分析：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	611,639	773,679
31至60天	97,523	246,012
61至90天	12,541	100,599
90天以上	8,974	200
	730,677	1,120,490

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

13. 股本

	股份數目	股本 千美元	
普通股			
每股0.01美元之普通股			
法定：			
於2022年1月1日(經審核)、2022年6月30日(未經審核)、 2022年12月31日(經審核)及2023年6月30日(未經審核)	10,000,000,000		100,000

	股份數目	股本 千美元 人民幣千元	
已發行及繳足			
於2022年1月1日(經審核)	6,010,226,220	60,103	419,451
行使購股權(附註14)	106,000	1	7
回購及註銷股份	(11,888,000)	(119)	(830)
於2022年6月30日(未經審核)	5,998,444,220	59,985	418,628
行使購股權(附註14)	86,656,500	866	5,898
回購及註銷股份	(6,932,000)	(69)	(483)
於2022年12月31日(經審核)	6,078,168,720	60,782	424,043
行使購股權(附註14)	2,917,000	29	205
於2023年6月30日(未經審核)	6,081,085,720	60,811	424,248

14. 以股份為基礎的付款交易

(i) 首次公開發售前購股權計劃

於2019年9月30日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，以激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

下表披露首次公開發售前購股權計劃變動：

	2023年		2022年	
	行使價 人民幣	購股權數目	行使價 人民幣	購股權數目
於1月1日(經審核)	0.38	102,016,500	0.38	191,327,500
於期內行使	0.38	(2,917,000)	0.38	(106,000)
於期內沒收	0.38	(310,500)	0.38	(1,016,500)
於6月30日(未經審核)	0.38	98,789,000	0.38	190,205,000
於報告期末獲行使	0.38	11,697,500	0.38	36,224,500

(ii) 首次公開發售後購股權計劃

於2020年6月15日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售後購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

14. 以股份為基礎的付款交易(續)

(ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

下表披露首次公開發售後購股權計劃變動：

	2023年		2022年	
	行使價 港元	購股權數目	行使價 港元	購股權數目
於1月1日(經審核)	11.11–20.80	56,255,000	36.30–51.05	38,078,000
於期內授出	9.71	3,460,000	16.88–38.43	15,805,000
於期內沒收	9.71–20.80	(3,856,000)	16.88–51.05	(1,850,000)
於6月30日(未經審核)	9.71–20.80	55,859,000	16.88–51.05	52,033,000
於報告期末獲行使	11.11–16.88	11,030,600	51.05	6,655,334

於本中期期間，於2023年4月19日根據首次公開發售後購股權計劃授出3,460,000份購股權。購股權於授出日期使用二項式期權定價模型釐定之公平值為12,704,000港元(相當於約人民幣11,125,000元)。該模型下之主要輸入數據如下：

	於2023年 4月19日 授出的購股權
加權平均股價	9.62港元
行使價	9.71港元
預期年期	10年
無風險利率	3.18%
預期股息收益率	1.87%

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的中國政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

14. 以股份為基礎的付款交易(續)

(iii) 股份獎勵計劃

於2021年9月2日(「採納日期」)，本公司採納限制性股份獎勵計劃(「限制性股份獎勵計劃」)，自採納日期起，為期10年。限制性股份獎勵計劃旨在(i)認可及嘉許若干僱員、董事、顧問對本集團增長及發展作出或將作出貢獻及任何其他組別或類別參與者曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本集團的發展及增長作出貢獻；及(ii)為本集團進一步發展吸引合適的人才。

在本中期期間，1,727,000股獎勵股份已根據限制性股份獎勵計劃於2023年4月19日授出。該日授出的獎勵股份的估計公平值為16,614,000港元(相當於約人民幣14,550,000元)。該獎勵股份的公平值乃基於本公司股份於授出日期的市值釐定，歸屬期介乎一年至四年。

下表披露股份獎勵計劃變動：

	2023年	2022年
於1月1日(經審核)	12,862,100	4,797,300
於期內授出	1,727,000	7,294,000
於期內失效	(671,075)	(310,500)
於期內歸屬	(1,683,500)	—
於6月30日(未經審核)	12,234,525	11,780,800
於報告期末獲行使	—	560,000

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

15. 關聯方交易

(a) 本集團與關聯方之交易及結餘如下：

		截至6月30日止6個月	
關聯方名稱	交易性質	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
惠州億緯鋰能有限公司，本公司股東	採購原材料	280,031	169,781

關聯方名稱	結餘性質	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
惠州億緯鋰能有限公司	貿易應付款項及應付票據	230,169	140,105

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員(包括執行董事及其他高級管理層)的薪酬如下：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
薪資及其他福利	5,468	6,110
退休福利計劃供款	157	129
以股份為基礎的付款開支	12,082	26,088
	17,707	32,327

董事及主要行政人員的薪酬依據個人表現及市場趨勢釐定。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止6個月

16. 承諾

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表作出撥備的 就收購物業、廠房及設備的資本開支	404,273	625,062