

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# 金力永磁 JLMAG

**JL MAG RARE-EARTH CO., LTD.**  
**江西金力永磁科技股份有限公司**  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代碼：6680)

## 截至2024年6月30日止六個月之中期業績公告

江西金力永磁科技股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2024年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2024年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料之要求。本公司2024年中期報告的印刷版本將於2024年9月寄發予要求印刷文本的本公司的H股股東，其時並可於香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([www.jlmag.com.cn](http://www.jlmag.com.cn))閱覽。

### 發佈業績公告

本業績公告的中英文版本可在本公司網站([www.jlmag.com.cn](http://www.jlmag.com.cn))及香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

承董事會命  
江西金力永磁科技股份有限公司  
董事長  
蔡報貴

江西，2024年8月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事蔡報貴先生及呂鋒先生；非執行董事胡志濱先生、李忻農先生、梁敏輝先生及李曉光先生；及獨立非執行董事朱玉華先生、徐風先生及曹穎女士。

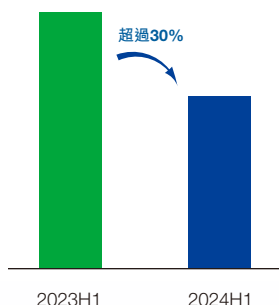
## 目 錄

公司亮點	2
釋義	3
公司資料	7
財務資料摘要	9
管理層討論與分析	10
企業管治及其他資料	29
獨立核數師報告	51
中期簡明合併損益表	52
中期簡明合併綜合收益表	53
中期簡明合併財務狀況表	54
中期簡明合併權益變動表	56
中期簡明合併現金流量表	58
中期簡明合併財務報表附註	60

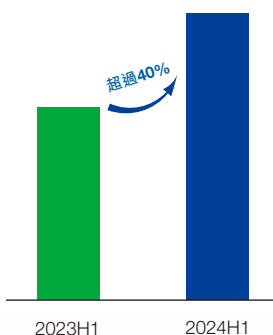
# 公司亮點

## 公司營業收入與去年同期基本持平

稀土原材料價格大幅下降  
(以金屬鐳釹為例)

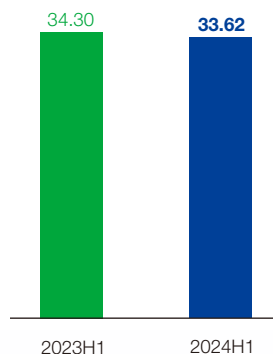


公司銷量大幅提升



公司營業收入維持穩定

單位：人民幣億元

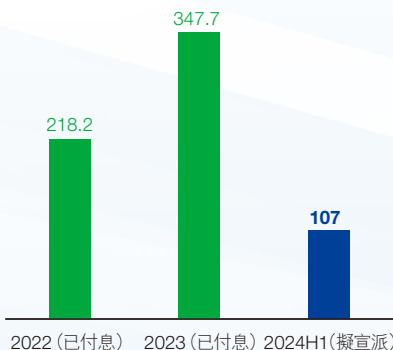


註：稀土原材料價格來自亞洲金屬網、中國稀土行業協會等公佈數據。

## 公司擬首次進行半年度權益分配

現金分紅

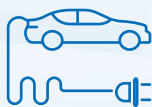
單位：人民幣百萬元



公司2018年上市至今，每年均進行現金分紅，已累計現金分紅約人民幣9.52億元，累計現金分紅金額佔累計歸屬於母公司所有者淨利潤的比例超過40%。

2024年上半年，公司擬首次進行半年度權益分配，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.8元(含稅)，預計分紅金額為人民幣1.07億元，佔公司2024年上半年歸屬於母公司所有者淨利潤的比例約90%。

## 行業領先地位



公司產品已被全球前十大新能​​源汽車生產商採用

公司新能​​源  
汽車驅動電機磁鋼產品  
銷售量可裝配新能​​源乘用車約

**245** 萬輛



全球變頻空調壓縮機  
前十大生產商中的八家均為  
公司的客戶

公司節能變頻空調磁鋼產品  
銷售量可裝配  
變頻空調壓縮機約

**4,637** 萬台



全球前十大  
風電整機廠商中的五家是  
公司的客戶

公司風電磁鋼產品  
銷售量可裝配  
風力發電機的裝機容量約

**5.73** GW

# 釋義

「2023H1」	指	截至2023年6月30日止六個月
「2024H1」	指	截至2024年6月30日止六個月
「A股」	指	本公司內資股，每股面值人民幣1.00元，於深圳證券交易所創業板上市並以人民幣買賣
「《公司章程》」	指	江西金力永磁科技股份有限公司章程
「董事會」	指	董事會
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「董事長」	指	董事會董事長
「中國稀土集團」	指	中國稀土集團有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指本公司的一組控股股東，包括蔡報貴先生、胡志濱先生、李忻農先生、瑞德創投、贛州格碩投資管理中心(有限合夥)及贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載列的企業管治守則
「乘聯會」	指	中國乘用車市場信息聯席會
「董事」	指	本公司董事或任何一名董事
「節能變頻空調」	指	節能變頻空調
「ESG」	指	環境、社會與治理
「弗若斯特沙利文」	指	Frost & Sullivan弗若斯特沙利文諮詢公司

## 釋義 (續)

「全球發售」	指	香港公開發售和國際發售
「晶界滲透技術」	指	當熱處理溫度高於富釹相的熔點時，允許鎳或鈦通過磁體晶界滲透到磁體中的技術
「本集團」	指	金力永磁及其附屬公司
「GW」	指	功率單位，1吉瓦等於1,000兆瓦
「Hastings」	指	澳大利亞稀土上市公司Hastings Technology Metals Limited
「H股認購協議」	指	本公司與瑞德創投於2024年1月26日簽訂的一份附條件生效的H股股份認購協議，內容有關瑞德創投或其指定的直接／間接全資擁有的境外附屬公司(「控股股東認購方」)擬認購建議H股發行項下不超過20,171,568股(含本數)新H股
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元買賣並於聯交所上市
「高性能稀土永磁材料／ 高性能釹鐵硼永磁材料」	指	根據行業慣例，內稟矯頑力(H <sub>cj</sub> , kOe)和最大磁能積((BH) max, MGOe)之和大於60的燒結釹鐵硼永磁材料，屬於高性能釹鐵硼永磁材料
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港上市規則」或「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「裝機容量」	指	已完全組裝及架設並已調試及開始發電的風力渦輪機或發電機的容量

## 釋義 (續)

「金力包頭科技」	指	金力永磁(包頭)科技有限公司，一家於2020年8月18日在中國註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有
「金力永磁、公司、本公司」	指	江西金力永磁科技股份有限公司
「金力寧波科技」	指	金力永磁(寧波)科技有限公司，公司全資子公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「鈹鐵硼永磁材料」	指	鈹鐵硼永磁體是金屬鈹、鐵、硼和其他微量金屬元素的合金磁體，作為第三代稀土永磁材料，具有體積小、重量輕和磁性強的特點
「新能源汽車」	指	新能源汽車
「北方稀土集團」	指	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司，一家於1997年9月12日在中國註冊成立的國有有限公司
「建議H股發行」	指	本公司根據特別授權建議發行不超過26,895,424股(含本數)新H股，詳情請見本公司日期為2024年1月26日的H股公告
「招股章程」	指	本公司日期為2021年12月31日的招股章程
「稀土」	指	稀土是元素周期表中鐳系元素鐳(La)、鈰(Ce)、鐳(Pr)、鈹(Nd)、鉅(Pm)、釷(Sm)、鎔(Eu)、釷(Gd)、鈹(Tb)、鐳(Dy)、鈹(Ho)、鉺(Er)、鉍(Tm)、鐳(Yb)、鐳(Lu)，加上與其同族的鈳(Sc)和鈹(Y)，共17種元素的總稱。按元素原子量及物理化學性質，分為輕、中、重稀土元素，前5種元素為輕稀土，其餘為中重稀土。稀土因其獨特的物理化學性質，廣泛應用於新能源、新材料、節能環保、航空航天、電子信息等領域，是現代工業中不可或缺的重要元素

## 釋義 (續)

「稀土永磁材料」	指	稀土永磁材料是一類以稀土金屬元素RE(Sm、Nd、Pr等)與過渡族金屬元素TM(Fe、Co等)所形成的金屬間化合物為基礎的永磁材料，通常稱為稀土金屬間化合物永磁，簡稱為稀土永磁。20世紀60年代以來，伴隨著磁能積的三次重大突破，已成功地發展了三代具有實際應用價值的稀土永磁材料。第一代以SmCo <sub>5</sub> 合金為代表、第二代以Sm <sub>2</sub> Co <sub>17</sub> 合金為代表、第三代則以Nd-Fe-B系合金為代表。其中，釹鐵硼磁體已實現了工業化生產，是當前工業化生產中綜合性能最優的永磁材料
「報告期」	指	2024年1月1日至2024年6月30日
「限制性股票激勵計劃」	指	本公司於2020年8月26日採納並於2020年9月8日修訂的限制性股票激勵計劃，旨在激勵本集團合資格的管理人員及員工
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「瑞德創投」	指	江西瑞德創業投資有限公司，公司控股股東之一
「證券及期貨條例」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	內資股及H股
「深圳證券交易所」	指	深圳證券交易所
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事或任何一名監事
「本中期報告」或「中期報告」	指	本公司於2024年8月28日刊發的中期報告
「第一類限制性股票」	指	以附帶限制性股票激勵計劃規定的若干限制的方式向承授人發行的A股
「第二類限制性股票」	指	授予承授人的限制性股票，據此於限制性股票激勵計劃的若干歸屬條件達成後，可以新發行及認購A股
「%」	指	百分比
「3C」	指	計算機(Computer)、通訊(Communication)和消費電子產品(Consumer Electronics)三類電子產品的簡稱

# 公司資料

## 法定名稱

江西金力永磁科技股份有限公司

## 英文名稱

JL MAG RARE-EARTH CO., LTD.

## 中文簡稱

金力永磁

## 英文簡稱

JLMAG

## 法定代表人

蔡報貴先生

## 執行董事

蔡報貴先生  
呂鋒先生

## 非執行董事

胡志濱先生  
李忻農先生  
梁敏輝先生  
李曉光先生

## 獨立非執行董事

徐風先生  
朱玉華先生  
曹穎女士

## 監事

李華先生  
孫益霞女士(於2024年6月5日離任)  
梁起祿先生  
劉秋君女士(任期自2024年6月5日生效)

## 審計委員會

曹穎女士(主任委員)  
胡志濱先生  
朱玉華先生

## 提名委員會

徐風先生(主任委員)  
蔡報貴先生  
曹穎女士

## 薪酬與考核委員會

朱玉華先生(主任委員)  
徐風先生  
呂鋒先生

## 戰略委員會

蔡報貴先生(主任委員)  
胡志濱先生  
李忻農先生  
李曉光先生  
徐風先生  
朱玉華先生

## ESG委員會

蔡報貴先生(主任委員)  
曹穎女士  
于涵先生  
易鵬鵬先生  
蘇權先生

## 授權代表

蔡報貴先生  
張瀟女士

## 公司秘書

鹿明先生  
張瀟女士

## 董事會秘書

賴訓瓏先生(於2024年6月12日獲聘任)



# 公司資料 (續)

## 證券事務代表

劉昭淋先生(於2024年6月12日獲聘任)

## 主要往來銀行

中國進出口銀行江西省分行  
中國工商銀行贛州經濟技術開發區支行  
中國招商銀行贛州分行

## 股份登記處

A股：  
中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司  
廣東省深圳市福田區福田CBD深南大道2012號  
深圳證券交易所廣場

H股：  
香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

## 上市地

A股：  
深圳證券交易所  
股票簡稱：金力永磁  
股票代號：300748

H股：  
香港聯合交易所有限公司  
股票代號：06680

## 核數師

國際核數師  
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師  
安永會計師事務所

中國核數師  
安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)

## 註冊地址及主要營業地址

中國  
中國江西省贛州市經濟技術開發區工業園  
江西省贛州市經濟技術開發區金嶺西路81號

香港  
香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓

## 公司網址

[www.jlmag.com.cn](http://www.jlmag.com.cn)

## 法律顧問

中國：  
北京市競天公誠律師事務所  
北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層

香港：  
海問律師事務所有限法律責任合夥  
香港中環康樂廣場8號交易廣場1期11樓1101-1104室

## 財務資料摘要

	截至6月30日止六個月			
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	變動 人民幣千元	變動 %
營業收入	<b>3,361,532</b>	3,430,030	-68,498	-2.00
毛利	<b>291,198</b>	539,211	-248,013	-46.00
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>119,677</b>	332,603	-212,926	-64.02
經營活動所得現金流量淨額	<b>330,761</b>	779,160	-448,399	-57.55
每股基本和攤薄收益(人民幣元)*	<b>0.09</b>	0.25	-0.16	-64.00

\* 2023年7月11日，本公司以股份溢價向全體股東每10股轉增6股。本公司按調整後的股數重新計算對比期間的每股收益。

於報告期間，本公司實現營業收入人民幣3,361.5百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,430.0百萬元減少人民幣68.5百萬元或2.00%。

於報告期間，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣119.7百萬元，較截至2023年6月30日止六個月減少約64.02%。

於報告期間，經營活動所得現金流量淨額為人民幣330.8百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣779.2百萬元減少57.55%。

本公司董事會決議建議宣派截至2024年6月30日止六個月的中期股息，為每10股股份人民幣0.8元(含稅)的現金股息。

# 管理層討論與分析

## 一、 行業發展趨勢

### (一) 高性能釹鐵硼永磁材料行業受到政府產業政策大力支持

高性能稀土永磁材料是清潔能源和節能環保領域必不可少的核心材料，其有助於降低各類電機的耗電量，廣泛應用於新能源汽車及汽車零部件、節能變頻空調、風力發電、3C、機器人及工業伺服電機、節能電梯、軌道交通等領域。積極發展稀土永磁材料產業，符合當今時代發展潮流，有利於加快形成新質生產力，增強發展新動能。

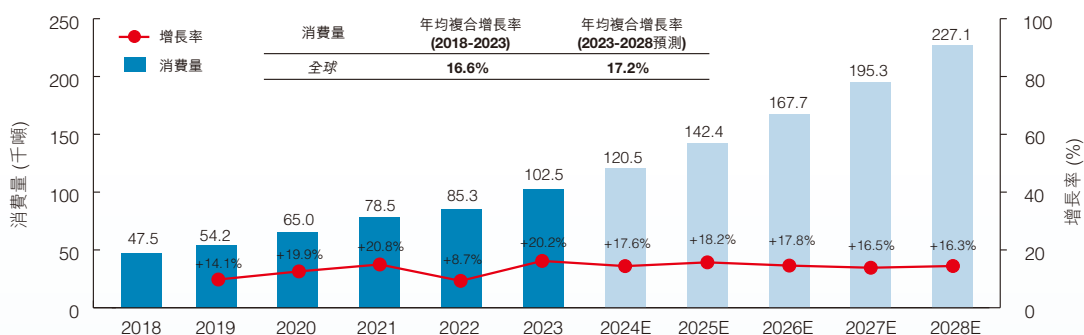
2024年3月，國務院印發《推動大規模設備更新和消費品以舊換新行動方案》（「行動計劃」）。行動計劃提出實施設備更新、消費品以舊換新、回收循環利用、標準提升四大行動。行動計劃提出於2027年實現以下目標：(i)報廢汽車回收量較2023年增加約一倍；(ii)二手車交易量較2023年增長45%；及(iii)廢舊家電回收量較2023年增長30%。稀土永磁材料在推動智能製造和綠色製造等高質量發展過程中，有著不可或缺的核心地位，稀土永磁材料產業延續了快速發展態勢。

### (二) 高性能稀土永磁材料應用廣闊，市場需求高速增長

稀土永磁材料下游應用領域廣闊，符合國家大力倡導的節能環保理念，對國家實現節能減排目標意義重大，為全球早日實現「碳達峰、碳中和」做出突出貢獻。

## 管理層討論與分析 (續)

隨著世界對全球氣候變化的共識，碳減排成為環境保護的關鍵方面。為應對氣候變化，全球各國政府在推廣新能源及減少碳排放方面採取積極行動。特別是，我國計劃分別於2030年及2060年前實現碳達峰及碳中和。稀土永磁材料在減少碳排放方面突顯出固有優勢。根據弗若斯特沙利文的報告，全球50%以上的電力消耗來自電機，而與傳統電機相比，稀土永磁材料電機可節省高達15%至20%的能源。此外，稀土永磁材料的應用使變頻家電、新能源汽車及汽車零部件以及3C智能電子產品實現更輕量小型化，符合消費者的偏好。根據弗若斯特沙利文的報告，高性能稀土永磁材料的全球消費量由2018年的4.75萬噸增至2023年的10.25萬噸，複合年增長率約為16.6%。到2028年全球高性能稀土永磁的消費量將達到22.71萬噸，2023年至2028年的複合年增長率為17.2%。



註：上圖為「2018年至2028年(預測)的高性能稀土永磁材料全球消費量」，來自弗若斯特沙利文報告。

### 1. 新能源汽車領域

新能源汽車是高性能釹鐵硼永磁材料應用的主要領域之一。世界各國政府紛紛出台政策促進新能源汽車市場的發展。根據乘聯會公佈的數據顯示，2024年上半年全球汽車銷量達到4,390萬輛，其中新能源汽車銷量為739萬輛，市場份額提升至16.8%。高性能釹鐵硼永磁材料作為新能源汽車驅動電機核心零部件，未來仍將保持旺盛需求。

根據弗若斯特沙利文的報告，全球新能源汽車市場對稀土永磁材料的消費量從2018年的0.64萬噸增加至2023年的4.32萬噸，複合年增長率達約46.5%。到2028年全球新能源汽車市場對稀土永磁材料的消費量預期將達到12.76萬噸，2023年至2028年的複合年增長率為24.2%。

# 管理層討論與分析 (續)

## 2. 節能變頻空調領域

2019年，國家發展和改革委員會(「國家發改委」)、工業和信息化部(「工信部」)等七部門聯合發佈《關於印發〈綠色高效製冷行動方案〉的通知》(發改環資[2019]1054號)，明確到2022年，家用空調能效准入水平提升30%，到2030年，主要製冷產品能效准入水平再提高15%以上。隨著《房間空氣調節器能效限定值及能效等級》於2020年7月1日正式實施，定頻空調產品全面淘汰，高效能的變頻空調成為市場主流(2023年變頻家用空調滲透率高達70.3%)，而高性能釹鐵硼磁鋼作為變頻空調壓縮機核心材料，未來需求將大幅增長。根據產業在線數據顯示，2024年上半年中國家用空調銷量為11,347萬台，同比增長15.5%，達到歷史新高，其中外銷5,260萬台，同比增長30%，對整體行業規模形成強大支撐。

根據弗若斯特沙利文的報告，全球節能變頻空調市場對稀土永磁材料的消費量從2018年的0.63萬噸增加至2023年的1.29萬噸，複合年增長率達約15.4%。到2028年全球節能變頻空調的稀土永磁材料的消費量將達到2.27萬噸，2023年至2028年的複合年增長率約為12.0%。

## 3. 風力發電領域

2022年6月1日，國家發改委、國家能源局等9部門聯合印發《「十四五」可再生能源發展規劃》。規劃提出，2025年可再生能源年發電量達到3.3萬億千瓦時左右。「十四五」期間，可再生能源發電量增量在全社會用電量增量中的佔比超過50%，風電和太陽能發電量實現翻倍。2022年共計23省份公佈各自的「十四五」能源相關專項規劃。彭博新能源財經近日發佈數據顯示，2023年全球風電新增裝機容量為118GW，相較於2022年增長36%。2023年3月27日，全球風能理事會(GWEC)發佈《2023全球風能報告》預計，全球範圍內快速調整的政策環境已為未來幾年的加速發展奠定了基礎，預計未來五年平均每年風電新增裝機將達到136GW，實現15%的複合增長率。到2024年，全球陸上風電新增裝機將首次突破100GW；到2025年全球海上風電新增裝機也將再創新高，達到25GW。

根據弗若斯特沙利文的報告，全球風電市場對稀土永磁材料的消費量從2018年的0.67萬噸增加至2023年的1.28萬噸，複合年增長率達約13.8%。到2028年全球風電市場對稀土永磁材料的消費量將達到2.40萬噸，2023年至2028年的複合年增長率為13.4%。

## 管理層討論與分析 (續)

### 4. 機器人及工業伺服電機領域

得益於計算機和自動化技術的發展，現代工業機器人的發展史在上世紀50年代正式拉開帷幕，經過60多年的發展，工業機器人技術日趨成熟，並被廣泛應用於汽車、光伏、鋰電、機械加工、電子電氣、食品、醫藥、物流等諸多領域。隨著新一代信息技術、生物技術、新能源技術、新材料技術等與機器人技術加快融合，人工智能不斷發展和深入應用，機器人的智能化程度不斷提高，在不同應用領域的創新發展日新月異。國際機器人聯合會(IFR)展望，到2024年全球機器人市場規模將繼續保持雙位數的增長，達到660億美元。

2023年10月，工信部發佈《人形機器人創新發展指導意見》，首次將人形機器人產業提升至國家層面指導意見，旨在到2025年建立創新體系，突破核心技術，確保核心部件供給，2027年人形機器人將形成強大產業鏈和競爭力，達到世界先進水平，在關鍵技術突破、產品培育、場景拓展、生態營造、保障措施等維度均進行具體部署。

2024年7月，工信部對《工業機器人行業規範條件》(「規範條件」)和《工業機器人行業規範管理實施辦法》(「管理實施辦法」)進行修訂，其中規範條件從基本要求、技術能力和生產條件、質量要求、人員素質、銷售和售後服務、安全管理和社會責任、監督管理等方面作出全鏈條具體規定。伴隨新版規範條件和管理實施辦法的實施，機器人產業即將迎來新一波增長浪潮。

高性能釹鐵硼永磁材料是機器人及工業伺服電機關鍵零部件，伴隨機器人及工業伺服電機領域的快速發展，該領域未來將成為高性能釹鐵硼磁鋼應用的重要增長點。根據弗若斯特沙利文的報告，到2028年全球工業機器人市場對稀土永磁材料的消費量將達到0.66萬噸，2023年至2028年的複合年增長率為13.5%。全球人形機器人市場對稀土永磁材料的消費量將達到2,887.5噸，2023年至2028年的複合年增長率約為162.2%。

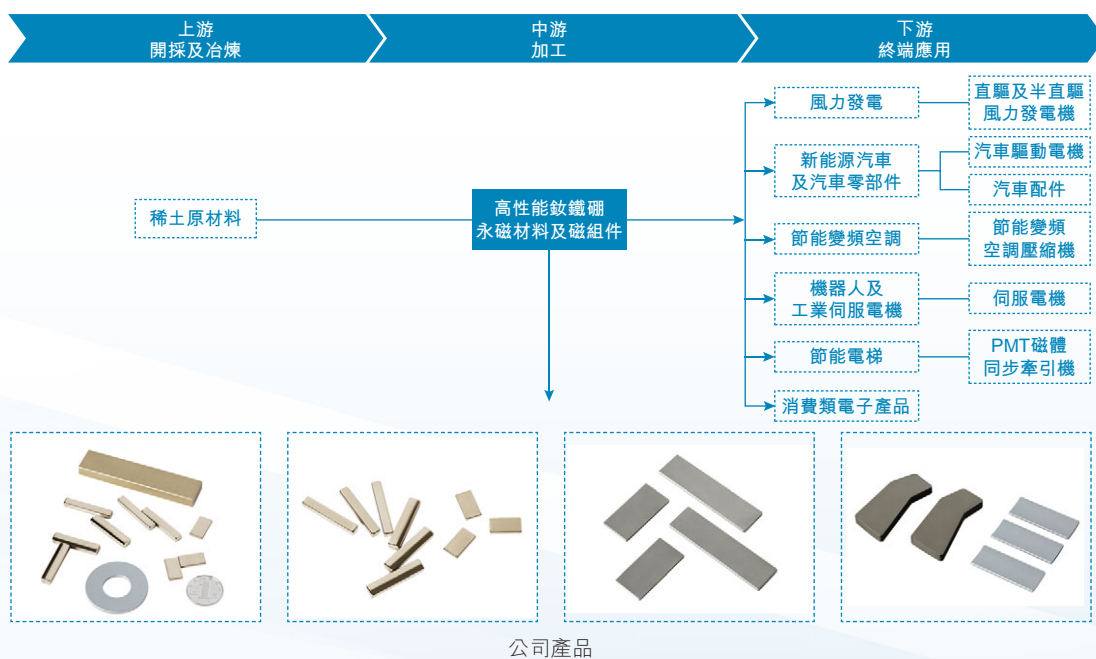
# 管理層討論與分析 (續)

## 二、 報告期內公司從事的主要業務

報告期內，公司主營業務及產品用途、商業模式及主要的業績驅動因素等未發生重大變化，具體情況如下：

### (一) 公司主要業務及產品用途

公司是集研發、生產和銷售高性能釹鐵硼永磁材料、磁組件及稀土永磁材料回收綜合利用於一體的高新技術企業，是新能源和節能環保領域高性能稀土永磁材料的領先供應商。公司產品被廣泛應用於新能源汽車及汽車零部件、節能變頻空調、風力發電、3C、機器人及工業伺服電機、節能電梯、軌道交通等領域，並與各領域國內外龍頭企業建立了長期穩定的合作關係。

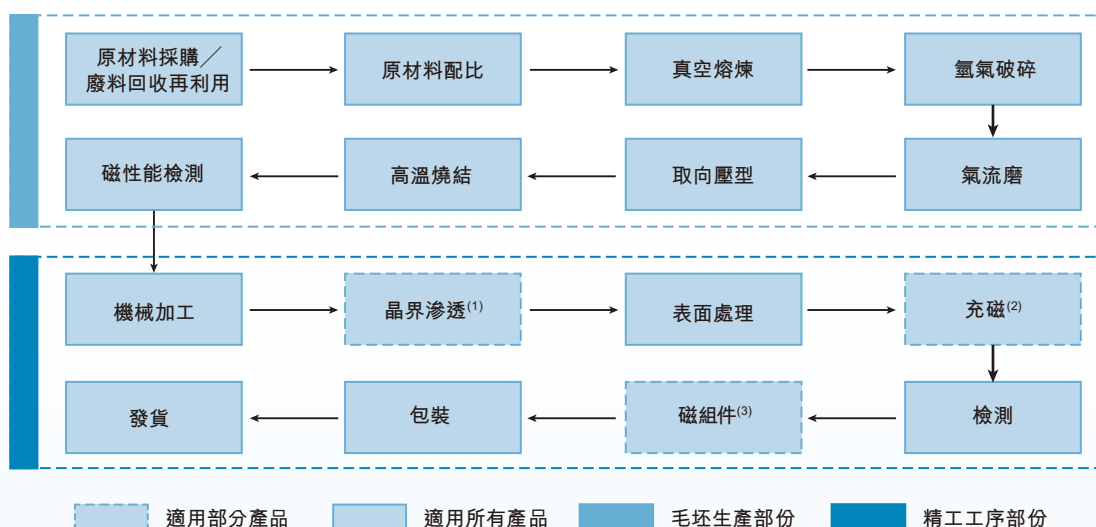




## 管理層討論與分析 (續)

### (二) 公司商業模式

公司主要採用以銷定產的生產管理模式。公司根據在手訂單情況提前採購稀土原材料及輔助金屬材料，對釹鐵硼永磁材料產品進行設計和生產。公司目前已具備全產品生產能力，具體涵蓋產品研究與開發、模具開發與製造、坯料生產、成品加工、表面處理、測試、磁組件生產、稀土回收綜合利用等各環節，並對各工藝流程進行全面控制和精細管理。公司把握時代的潮流，積極配合世界知名客戶的人形機器人用磁組件的研發。



產品生產的工藝流程圖

附註：

- (1) 晶界滲透技術廣泛應用於我們節能變頻空調行業及新能源汽車和汽車零部件行業的高性能釹鐵硼永磁材料成品的生產(因為相比其他行業高性能釹鐵硼永磁材料的生產，該等行業高性能釹鐵硼永磁材料的生產需要使用更多的中重稀土)，亦應用於3C行業若干高性能釹鐵硼永磁材料成品的生產。
- (2) 我們在測試前或將產品交付予客戶後進行充磁。
- (3) 我們根據客戶要求為我們的產品添加附件。

公司在與各領域龍頭企業緊密合作過程中形成了較為成熟的經營模式。這些大型知名企業對產品品質要求十分嚴格，產品評鑒及認證周期比較長，為滿足其品質、技術及管理體系要求，公司在研發、製造、供應鏈管理、客戶服務及企業文化等方面不斷優化，形成了與客戶需求相適應的較為成熟的經營模式。



# 管理層討論與分析 (續)

## 三、核心競爭力分析

公司一直致力於高性能釹鐵硼永磁材料的研發、生產、銷售及回收綜合利用，並專注於新能源和節能環保應用領域，是高性能釹鐵硼永磁材料行業發展最快的公司之一，積累了較為雄厚的客戶基礎和豐富的行業經驗，在行業內樹立了良好的品牌形象，具備較為突出的競爭優勢，具體如下：

### (一) 全球領先的高性能稀土永磁材料生產商

公司為全球領先的高性能稀土永磁材料生產商。公司憑藉龐大的產能、卓越的研發能力、專有技術以及強大的產品交付能力，在以下各關鍵下游領域建立細分市場領先地位：在新能源汽車領域，公司產品被全球前十大新能源汽車生產商用於生產驅動電機；在節能變頻空調領域，全球變頻空調壓縮機前十大生產商中的八家均為公司的客戶；在風電領域，全球前十大風電整機廠商中的五家均為公司客戶；公司積極佈局3C、機器人及工業伺服電機、節能電梯、軌道交通等領域，具有較為領先的市場地位。

### (二) 公司堅持長期主義，戰略規劃清晰並逐步落地，具備強大的產品交付能力

公司目前產能利用率超90%，結合未來的市場需求，公司在2021年3月制定規劃，通過逐步配置資源和能力，建設贛州、包頭、寧波生產基地，規劃到2025年將建成40,000噸高性能稀土永磁材料產能及先進的磁組件生產線。公司戰略規劃的逐步落地為不斷增長的市場需求提供強大的產品交付能力。

### (三) 公司與主要稀土供應商建立長期的戰略合作

稀土是我國的戰略資源。公司在重稀土主要生產地江西贛州、輕稀土主要生產地內蒙古包頭均建設生產工廠。公司與包括北方稀土集團、中國稀土集團在內的主要稀土原材料供應商建立了長期的戰略合作關係。同時，公司根據稀土價格波動趨勢和在手訂單情況及時調整更為謹慎的稀土原材料採購和庫存策略、與主要客戶建立調價機制、優化配方及工藝技術等措施，以減少稀土原材料價格波動對公司經營業績的影響。

## 管理層討論與分析 (續)

### (四) 強大的生產優化研發能力及行業領先的晶界滲透技術

高性能釹鐵硼永磁體的生產技術門檻較高。用於新能源汽車驅動電機、節能變頻空調壓縮機的高性能釹鐵硼永磁材料需要使用晶界滲透技術，使公司能夠在保持釹鐵硼永磁材料高性能的同時減少中重稀土的使用，並開發高牌號產品。公司持續保持對研發的投入，2024年上半年，公司研發費用人民幣1.53億元，佔營業收入的比例為4.55%。公司已掌握以晶界滲透技術為核心的自主核心技術及專利體系，包括晶界滲透技術、配方體系、晶粒細化技術、一次成型技術、生產工藝自動化技術以及耐高溫耐高腐蝕性新型塗層技術。這些核心技術及高牌號產品已經獲得各領域客戶的高度認可，並已取得國際客戶的多個定點和大批量訂單。

### (五) 行業領先的ESG建設，以實際行動支持碳中和發展

公司高度重視ESG建設，以「用稀土創造美好生活」為使命，致力於保護環境及履行企業社會責任。公司通過建設光伏電站、技術創新、精益生產、工藝節能、效率提升、設備更新換代、轉換綠色電力等各種方式減少自身碳排放，並通過向多家新能源及節能環保龍頭企業提供稀土永磁材料，共同助力世界實現碳中和目標。公司持續加強ESG體系建設，設立環境、社會及治理(ESG)委員會，全面統籌公司ESG相關工作，不斷完善ESG策略。

### (六) 在高性能稀土永磁材料及磁組件行業具備先發優勢

高性能稀土永磁材料行業特徵為客戶黏性強，進入門檻高。高性能稀土永磁材料生產商需要滿足下游客戶對產品特性、質量、數量及交貨時間的特定要求。公司利用在高性能釹鐵硼永磁材料方面的專業及技術專長，協助客戶優化產品性能，降低生產成本，並為客戶提供全面的高性能釹鐵硼永磁材料技術解決方案。下游客戶對生產的終端產品存在不同的要求，公司對客戶生產非標準化產品的專業需求展現出極強的應變能力。公司強大的研發能力、執行能力及質量控制，使公司能夠不斷達到客戶設定的標準，從而有助於成功地與客戶建立及保持穩固的關係。

高性能稀土永磁材料行業在客戶認證方面也設置較高的進入門檻。高性能釹鐵硼永磁材料在相關行業中為重要的功能材料。釹鐵硼永磁材料的質量對客戶最終產品的性能和質量有重大影響。一旦建立合作關係，客戶不會輕易更換供應商。因此，高性能稀土永磁材料行業的新進入者難以在短時間內或根本無法成為下游行業領先企業的合格供應商。由於客戶認證的高門檻，公司作為眾多領先客戶認證的主要供應商，證明公司始終如一的高品質及在稀土永磁材料行業中的領先地位。

同時，公司把握時代的潮流，積極配合世界知名客戶的人形機器人用磁組件的研發。

## 管理層討論與分析 (續)

### (七) 公司管理團隊成熟穩定

公司管理團隊年富力強，且有非常資深的行業背景以及豐富的管理運營經驗，能夠及時準確掌握行業發展動態、敏銳地把握市場機遇，制定可持續的發展戰略，逐步帶領公司成為世界高性能稀土永磁材料的領軍企業。公司不斷提升現有產品的品質與技術水平，進一步增強產品的競爭力。公司推出包括股權激勵計劃在內的多維度的激勵制度，有效地調動員工的積極性和創造性並保持團隊的穩定性。

### (八) 公司有良好的現金儲備，財務體系運行穩健

公司建立起了良好的治理結構和管理體系，依托穩健的財務管理體系，公司經營性現金流良好，資產負債率較低，具有良好的現金儲備，具備較強的融資能力。公司憑藉穩定的經營業績、良好的信用水平及風險管理能力，與多家銀行建立了長期穩定的合作關係，助力公司優化資本結構，提升財務穩健性，進一步提高公司綜合競爭力。

## 四、報告期內經營情況回顧

### (一) 公司穩定經營良性發展

2024年上半年，公司持續聚焦主業，管理團隊在公司核心價值觀「客戶導向、價值共創」的引領下，在董事會制訂的發展戰略指引下，公司穩步推進產能建設，持續研發投入，加速推動生產管理信息化、自動化，積極拓展人形機器人等新興領域業務，加強公司ESG建設，不斷完善公司治理，公司綜合實力進一步增強。

2024年上半年，稀土原材料市場價格同比大幅下降對公司產品售價造成較大影響，以金屬鐳釹(含稅價格)為例，根據亞洲金屬網、中國稀土行業協會等公佈數據，報告期內平均價格為人民幣47.19萬元/噸，較2023年同期平均價格人民幣70.22萬元/噸下降約32.80%。報告期內，公司新建項目逐步落地，產能利用率超90%，公司高性能磁材產品產銷量同比增長超40%，市場份額穩步提高，公司實現營業收入人民幣336,153.15萬元，與去年同期基本持平。

但受稀土原材料市場價格同比大幅下降，原材料成本變動滯後，以及個別客戶在稀土原材料價格相對高位時簽訂的鎖價訂單延遲執行，疊加行業競爭加劇等因素影響，報告期內，公司實現歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣11,967.72萬元，同比下降64.02%。

## 管理層討論與分析 (續)

基於公司經營性現金流表現良好，為了回饋廣大投資者，響應公司推動「質量回報雙提升」行動方案，公司積極採取現金分紅政策，讓廣大投資者充分享受公司的發展成果和持續回報。2024年上半年，公司擬首次進行半年度權益分配，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.8元(含稅)，預計分紅金額為人民幣1.07億元，佔公司2024年上半年歸屬於母公司所有者的淨利潤的比例約90%。

### (二) 新能源及節能環保領域市場領先

2024年上半年，公司新能源汽車及汽車零部件領域收入達到人民幣15.93億元，公司新能源汽車驅動電機磁鋼產品銷售量可裝配新能源乘用車約245萬輛，根據乘聯會公佈的數據，2024年上半年全球新能源汽車銷量為739萬台。作為全球新能源汽車行業驅動電機用磁鋼的領先供應商，公司產品已被全球前十大新能源汽車生產商採用。

公司節能變頻空調領域收入人民幣8.56億元，公司節能變頻空調磁鋼產品銷售量可裝配變頻空調壓縮機約4,637萬台。公司在全球節能變頻空調領域繼續保持領先地位，全球變頻空調壓縮機前十大生產商中的八家均為公司客戶。

公司風力發電領域收入人民幣2.09億元，公司該領域產品銷售量可裝配風力發電機的裝機容量約5.73GW，全球前十大風電整機廠商中的五家是公司的客戶。

同時，公司還積極佈局機器人及工業伺服電機、3C、節能電梯、軌道交通等新能源及節能環保領域，已經成為這些領域重要的高性能磁鋼供應商之一。

公司把握時代的潮流，積極配合世界知名客戶的人形機器人用磁組件的研發。

### (三) 公司產能穩步提升

2024年上半年，公司包頭二期12,000噸/年產能項目、寧波3,000噸/年高端磁材及1億台套組件產能項目、贛州高效節能電機用磁材基地項目正在按計劃建設。公司規劃到2025年建成40,000噸高性能稀土永磁材料產能及先進的磁組件生產線。



贛州工廠

## 管理層討論與分析（續）



包頭工廠



寧波工廠

### （四） 持續進行研發投入

公司牢記「技術創新是企業的命根子」，除在高性能稀土永磁材料性能提升、配方優化、回收利用等方面保持研發投入外，在人形機器人等領域磁組件產品研發、機器人及自動化裝備等方面也不斷加大研發投入，提升公司高端磁材、磁組件研發生產能力及自動化、信息化水平，提升公司在人形機器人、新能源汽車等領域的市場競爭力。2024年上半年，公司研發費用人民幣1.53億元，佔營業收入的4.55%。截至2024年6月30日，包括歐、美、日等海外地區，公司共擁有已授權和在審中的發明及實用新型專利119件。

公司已掌握以晶界滲透技術為核心的自主核心技術及專利體系，這些核心技術及高牌號產品已經獲得各領域客戶的高度認可，2024年上半年使用晶界滲透技術生產的高性能稀土永磁材料產品，較上年同期增長52%，佔同期公司產品總產量的88%。

### （五） 首次進行半年度權益分配，保持較高比例現金分紅

自上市以來，公司業務規模得到極大的發展，2024年上半年公司高性能磁材產品產銷量同比增長超40%。同時公司積極採取現金分紅政策，讓廣大投資者充分享受公司的發展成果和持續回報。公司2018年上市至今，每年均進行現金分紅，已累計現金分紅約人民幣9.52億元，累計現金分紅金額佔累計歸屬於母公司所有者的淨利潤的比例超過40%。基於公司經營性現金流表現良好，為了回饋廣大投資者，響應公司推動《質量回報雙提升》行動方案，2024年上半年，公司擬首次進行半年度權益分配，分配方案為以權益分派實施公告中確定的股權登記日當日扣減公司A股回購專戶持有股份數量的A股與H股的股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.8元(含稅)，預計分紅金額為人民幣1.07億元，佔公司2024年上半年歸屬於上市公司股東淨利潤的比例約90%。



## 管理層討論與分析 (續)

### (六) 重視ESG建設，公司治理持續完善及優化

公司牢記「用稀土創造美好生活」的使命，高度重視ESG建設，致力於保護環境及履行企業社會責任。2024年4月，在江西省全南縣公益捐贈助力鄉村振興活動中，公司承諾為基礎設施建設項目捐贈人民幣100萬元；2024年6月，公司全資子公司金力寧波科技在節能減排、環保治理等方面表現突出，入選了寧波市江北區2024年三星級綠色工廠名單；2024年7月，公司憑藉卓越的可持續發展績效，成功入選全球最主要的評級公司之一標普全球(S&P Global)發佈《可持續發展年鑒2024(中國版)》，同時公司在華證ESG發佈的最新一期評級中被評為AA級。

在公司治理方面，公司完成了第四屆董事會、監事會以及高管的換屆選舉和聘任工作，管理團隊保持穩定。2024年6月，公司再獲由證券時報主辦的第十五屆天馬獎「中國上市公司投資者關係管理天馬獎」榮譽；在第十九屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」系列獎項評選中，公司榮獲「金圓桌獎」優秀董事會榮譽。



## 五、財務回顧

### (一) 概覽

報告期間，本公司營業收入為人民幣3,361.5百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,430.0百萬元減少人民幣68.5百萬元。本公司毛利為人民幣291.2百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣539.2百萬元減少人民幣248.0百萬元。本公司基本每股盈利為人民幣0.09元。

報告期間，本公司的歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣119.7百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣332.6百萬元減少人民幣212.9百萬元。

## 管理層討論與分析 (續)

### (二) 收入及成本分析

報告期間，稀土原材料市場價格同比大幅下降對公司產品售價造成較大影響，以金屬鎳釹(含稅價格)為例，根據亞洲金屬網、中國稀土行業協會等公佈數據，2024年1-6月平均價格為人民幣47.19萬元/噸，較2023年同期平均價格人民幣70.22萬元/噸下降約32.80%。報告期內，公司新建項目逐步落地，產能利用率超90%，公司高性能磁材產品產銷量同比增長超40%，市場份額有所提高。本公司的營業收入來自銷售鎳釹磁鋼及其他產品。營業收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,430.0百萬元減少人民幣68.5百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣3,361.5百萬元，營業收入與上年同期基本持平。

主營業務收入按產品下游應用劃分：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
— 新能源汽車及汽車零部件	1,592,718	54.85	1,630,196	55.09
— 節能變頻空調	856,478	29.49	759,150	25.65
— 永磁風力發電機	208,798	7.19	309,277	10.45
其他領域	246,034	8.47	260,596	8.81
合計	2,904,028	100.00	2,959,219	100.00

報告期間，本公司的營業成本主要由生產鎳釹磁鋼及其他產品的直接材料、直接人工及製造費用等組成。營業成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,890.8百萬元增加人民幣179.5百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣3,070.3百萬元。營業成本增長主要由於報告期間鎳釹磁鋼產量及銷量均持續上升所致。

報告期間，本公司銷售稀土磁泥廢料等產生的其他業務收入為人民幣457.5百萬元，較2023年同期的人民幣470.8百萬元減少2.82%。

### (三) 毛利及毛利率

報告期間，本公司的毛利約為人民幣291.2百萬元(截至2023年6月30日止六個月為人民幣539.2百萬元)。報告期間的毛利率為8.7%，2023年同期毛利率為15.7%。報告期間，公司主要產品產銷量有所增長。但受稀土原材料市場價格同比大幅下降，原材料成本變動滯後，以及個別客戶在稀土原材料價格相對高位時簽訂的鎖價訂單延遲執行，疊加行業競爭加劇等因素，對公司產品售價及利潤造成一定影響。

## 管理層討論與分析 (續)

1、 報告期間，主要稀土原材料價格呈下降趨勢，以金屬鐳釹(含稅價格)為例，根據亞洲金屬網、中國稀土行業協會等公佈數據，2024年1-6月平均價格為人民幣47.19萬元／噸，較2023年同期平均價格人民幣70.22萬元／噸下降約32.80%。短期內成本與售價的傳遞差異對毛利率有一定的下降影響。公司除了以銷定產採購的稀土原材料以外，還受到以下兩項稀土原材料採購的影響：

(1) 客戶A於2023年支付了指定用於採購稀土原材料的預付款(反映在2023年年底的合同負債中)，公司根據合同約定進行了專項採購。該鎖價合同於2024年第二季度已部分執行。

(2) 客戶B在公司按原計劃採購稀土原材料後改變部分訂單的交付計劃，涉及已採購稀土金屬約600噸。該鎖價合同於2024年上半年尚未執行。

以上兩個因素對報告期間毛利率的影響約3個百分點。此外，由於有訂單覆蓋，上述稀土原材料無需計提減值損失，對應的利潤將在合同執行後實現。

2、 報告期間，公司寧波工廠、包頭工廠(二期)項目在達產前加大了生產人員的儲備、培訓及前期資源投入，為量產工作做了充分準備，導致產品單位製造成本和管理費用相對較高以及淨利潤的減少。其中寧波工廠對淨利潤的影響約人民幣3,000萬元。

### (四) 其他收入及收益

報告期間，本公司的其他收入及收益主要包括政府補助及銀行利息收入等，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣98.5百萬元增加人民幣50.3百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣148.8百萬元，主要是由於報告期間，政府補助增加人民幣47.0百萬元所致。

### (五) 銷售及分銷費用

報告期間，本公司的銷售及分銷費用主要包括員工薪酬福利開支、市場拓展及服務費、參展宣傳費、業務招待費、差旅費用及其他營銷費用，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣10.5百萬元增加人民幣15.1百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣25.6百萬元，主要是由於報告期間，(i)市場拓展及服務費用增加人民幣6.3百萬元；(ii)銷售人員薪酬福利開支增加人民幣3.5百萬元所致。

### (六) 管理費用

報告期間，本公司的管理費用主要包括員工薪酬福利開支、專業服務費用以及折舊及攤銷等。由截至2023年6月30日止六個月的人民幣71.7百萬元增加人民幣8.1百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣79.8百萬元，主要是由於報告期間，(i)管理人員的薪酬福利開支增加人民幣18.0百萬元；(ii)專業服務費減少人民幣5.3百萬元所致。



## 管理層討論與分析 (續)

### (七) 研發開支

報告期間，本公司的研發開支主要包括員工薪酬福利開支及測試材料成本等，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣174.7百萬元減少人民幣21.9百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣152.8百萬元，主要是由於隨著稀土原材料價格呈下降趨勢，產品研發測試的材料費減少人民幣35.6百萬元所致。

### (八) 存貨減值損失

報告期間，公司的存貨減值虧損指存貨的賬面值超出其可收回金額的金額，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣14.8百萬元增加人民幣5.5百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣20.3百萬元，主要是由於基於產成品估計售價的存貨可變現淨值波動所致。

### (九) 匯兌差額淨值

報告期間，本公司的匯兌差額淨值為按不同匯率換算貨幣產生的虧損或收益淨值，截至2024年6月30日止六個月錄得損失人民幣0.4百萬元，截至2023年6月30日止六個月錄得收益人民幣28.2百萬元，主要是由於外幣貨幣性項目受匯率波動而產生的影響。

### (十) 所得稅費用

報告期間，本公司的所得稅費用包括應繳納的即期所得稅及遞延所得稅，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣27.6百萬元減少人民幣21.7百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣5.9百萬元，主要是由於公司的除稅前利潤減少所致。

### (十一) 期內淨利潤

報告期間，本公司的期內淨利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣334.0百萬元減少人民幣213.3百萬元至截至2024年6月30日止六個月的人民幣120.7百萬元。本公司的期內利潤率(即期內淨利潤佔總營業收入的百分比)由截至2023年6月30日止六個月的9.74%下降至截至2024年6月30日止六個月的3.59%。期內淨利潤下降幅度較大，主要是由於稀土原材料市場價格同比大幅下降，原材料成本變動滯後，以及個別客戶在稀土原材料價格相對高位時簽訂的鎖價訂單延遲執行，疊加行業競爭加劇等因素，對公司產品售價及利潤造成一定影響。

# 管理層討論與分析 (續)

## (十二) 現金流量

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	330,761	779,160
投資活動所用現金流量淨額	-506,063	-225,580
融資活動所用現金流量淨額	-46,399	-411,144

### 1、 經營活動所得現金淨額

本公司主要自銷售高性能釹鐵硼永磁材料收取的貨款產生經營活動現金流入，經營活動現金流出主要產生自購買用於製造高性能釹鐵硼永磁材料的稀土原材料。

本公司截至2024年6月30日止六個月的經營活動所得現金流量淨額為人民幣330.8百萬元，主要由於本公司的所得稅前利潤為人民幣126.7百萬元，並就非現金及非經營項目作出調整。

### 2、 投資活動所用現金淨額

本公司的投資活動所用現金流量淨額主要包括購買物業、廠房及設備項目、購買金融工具及購買其他長期資產項目等。

本公司截至2024年6月30日止六個月的投資活動所用現金流量淨額為人民幣506.1百萬元。主要是由於購買人民幣433.2百萬元的物業、廠房及設備項目以及購買人民幣80.0百萬元的金融工具。

### 3、 融資活動所用現金淨額

本公司融資活動所用現金流量淨額主要包括償還銀行借款、支付股息以及信用證結算等。

本公司截至2024年6月30日止六個月的融資活動所用現金流量淨額為人民幣46.4百萬元。現金流出主要包括償還銀行貸款人民幣203.8百萬元、已付股息人民幣295.5百萬元以及信用證結算人民幣115.5百萬元。該等現金流出被人民幣484.0百萬元的新增銀行貸款及人民幣109.1百萬元的已貼現銀行承兌匯票的現金流入所部分抵消。

## 管理層討論與分析 (續)

### (十三) 財務狀況

非流動資產總值由2023年12月31日人民幣2,989.7百萬元增加人民幣266.3百萬元至2024年6月30日人民幣3,256.0百萬元，主要由於報告期內物業、廠房及設備餘額增加所致。流動資產總值由2023年12月31日人民幣8,836.3百萬元減少人民幣719.4百萬元至2024年6月30日人民幣8,116.9百萬元，主要由於報告期內存貨餘額以及現金及現金等價物餘額減少所致。

流動負債總值由2023年12月31日人民幣3,983.5百萬元減少人民幣143.9百萬元至2024年6月30日人民幣3,839.6百萬元，主要由於報告期內貿易應付款項及應付票據餘額減少所致。

非流動負債總值由2023年12月31日人民幣805.3百萬元減少人民幣64.2百萬元至2024年6月30日人民幣741.1百萬元，主要由於報告期內計息銀行及其他借款餘額減少所致。於2024年6月30日和2023年12月31日，本公司的淨流動資產分別為人民幣4,277.3百萬元及人民幣4,852.8百萬元，權益總額分別為人民幣6,792.2百萬元及人民幣7,037.2百萬元。

於2024年6月30日和2023年12月31日，本公司的現金及現金等價物分別為人民幣2,930.1百萬元及人民幣3,156.7百萬元。

### (十四) 存貨

本公司的存貨包括原材料、在產品及庫存商品。公司定期監控存貨，公司的倉庫人員負責檢查及儲存存貨。下表載列截至報告期末公司的存貨構成：

	2024年6月30日 人民幣千元	2023年12月31日 人民幣千元
原材料	362,186	812,672
在產品	298,956	370,692
產成品	1,001,940	1,037,948
小計	1,663,082	2,221,312
減：減值準備		
在產品	(872)	(2,099)
產成品	(9,119)	(6,033)
小計	(9,991)	(8,132)
總計	1,653,091	2,213,180

本公司的存貨由2023年12月31日的人民幣2,213.2百萬元減少至2024年6月30日的人民幣1,653.1百萬元，主要是由於存貨中的原材料賬面價值於2024年6月30日為人民幣362.2百萬元，較2023年12月31日賬面價值人民幣812.7百萬元減少55.4%。

## 管理層討論與分析 (續)

### (十五) 物業廠房和設備

物業、廠房及設備主要包括樓宇、機器及設備、家具及固定裝置、機動車、辦公及其他設備及在建工程。於2024年6月30日以及2023年12月31日，本公司的物業、廠房及設備的賬面淨值分別為人民幣2,689.4百萬元、人民幣2,473.9百萬元。報告期內公司的廠房、物業及設備增加，主要是由於投資購置額外生產線及生產設施自動化的設備增加。

### (十六) 借款及槓桿比率

本公司於2024年6月30日共擁有計息銀行及其他借款人民幣1,220.6百萬元。在借款總額中，人民幣730.8百萬元將於一年內到期，人民幣489.8百萬元將於一年後到期。

槓桿比率，以負債總額除以資產總值計，於2024年6月30日為40.3%，2023年12月31日為40.5%。

### (十七) 資產抵押

於2024年6月30日及2023年12月31日，本公司無抵押的物業、廠房及設備。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本公司無抵押的使用權資產。

### (十八) 或然負債

於2024年6月30日及2023年12月31日，本公司並無任何重大或然負債。

## 六、 公司未來發展戰略

結合全球各地綠色低碳轉型政策，我國持續推進「2030年實現碳達峰、2060年實現碳中和」的重大戰略決策，多次強調碳排放控制對於經濟高質量發展的重要性，各地、各部門不斷深化完善有關政策。綜合來看，高性能稀土永磁材料憑藉節能效果好、體積小、重量輕、便於精準控制等優點，可顯著提高電機功率密度，使其具有更高的運行效率。與傳統電機相比，稀土永磁電機可節省高達15%-20%的能源，仍然是新能源汽車及汽車零部件、節能變頻空調、風力發電、機器人及工業伺服電機、節能電梯等領域的核心零部件之一。

公司作為新能源和節能環保領域核心零部件供應商，將以實際行動支持全球「碳中和」目標的實現，堅持以研發、生產和銷售高性能釹鐵硼永磁材料為主業，借助下游市場的高速增長及行業政策的大力推動，保持在新能源汽車及汽車零部件、節能變頻空調、風力發電等領域的領先優勢，積極開拓人形機器人磁組件、3C、軌道交通等領域市場，優化產品結構和客戶結構，降低經營風險。同時，公司將繼續加大技術研發投入，進一步推行精益管理，全面提升公司的盈利能力和行業地位。公司的戰略目標是成為稀土永磁材料行業的全球領導者，具體將通過實施以下策略實現這一目標：

# 管理層討論與分析 (續)

## 1、 建設行業領先的磁材及磁組件產能

公司為應對下游行業不斷增長的需求，計劃擴大高性能釹鐵硼永磁材料的現有產能，通過研發升級生產線，並深化公司產品在下游行業的滲透。2024年上半年，公司包頭二期12,000噸/年產能項目、寧波3,000噸/年高端磁材及1億台套組件產能項目、贛州高效節能電機用磁材基地項目正在按計劃建設。公司規劃到2025年建成40,000噸高性能稀土永磁材料產能及先進的磁組件生產線。

## 2、 加大研發創新，拓寬產品種類

公司計劃進一步加大研發創新，以改善生產技術，豐富現有的產品組合，並促進與行業龍頭客戶的合作。公司具體計劃如下：

- (1) 繼續進行研發項目，來鞏固公司的現有技術及優化配方，推出新的高性能磁材及磁組件產品及技術，及時響應客戶的磁材產品升級及人形機器人磁組件需求，引領公司所在行業的技術創新；
- (2) 維持公司在高性能釹鐵硼永磁材料生產方面的技術優勢，結合最新的國際技術優勢及最佳實踐進行改進，並進一步升級我們的專有技術；
- (3) 加大研發投入，包括進一步減少中重稀土在應用更為廣泛的高性能釹鐵硼永磁材料生產中的使用；
- (4) 通過招聘行業專家及人才擴大公司的研發團隊並加強公司的內部培訓及人才培養；
- (5) 通過提高自動化水平升級公司的生產設施，以促進公司的產能提升，同時確保產品質量及一致性；

## 3、 行業領先的ESG建設，以實際行動支持碳中和發展

公司高度重視ESG建設，以《用稀土創造美好生活》為使命，致力於保護環境及履行企業社會責任。公司通過建設光伏電站、技術創新、精益生產、工藝節能、效率提升、設備更新換代、轉換綠色電力等各種方式減少自身碳排放，並通過向多家新能源及節能環保龍頭企業提供稀土永磁材料，共同助力世界實現碳中和目標。公司持續加強ESG體系建設，設立環境、社會及治理(ESG)委員會，全面統籌公司ESG相關工作，不斷完善ESG策略。

上述經營目標並不代表公司盈利預測，能否實現取決於宏觀政策變動、市場狀況變化、管理團隊的經營成果等多種因素的影響，存在很大的不確定性，敬請投資者注意。

# 企業管治及其他資料

## 一、 中期股息

本公司董事會決議建議宣派截至2024年6月30日止6個月的中期股息，以截至本次權益分派實施公告中確定的股權登記日當日扣減本公司庫存A股股份數量的A股與H股的股本為基數，向全體股東每10股股份派發現金股息人民幣0.8元(含稅)，不以資本公積轉增股本，不送紅股。以截至2024年6月30日本公司已發行A股與H股股本1,337,220,939股股份(不含8,015,784股庫存A股)計算，預計分派中期股息總金額約為人民幣1.07億元(含稅)。

本公司將於2024年9月19日(星期四)召開2024年第一次臨時股東大會審議上述議案，如獲臨時股東大會批准，建議中期股息預期將於該次股東大會召開後2個月內派付於合資格股東。在利潤分配預案披露日至實施權益分派股權登記日期間，本公司股本若因股權激勵授予行權、新增股份上市、股份回購等事項發生變化，本公司將按照分配比例不變的原則對分配總額進行調整，即保持每10股派發現金股息人民幣0.8元(含稅)，相應變動現金股息分配總額。

為釐定有權出席臨時股東大會並於會上投票之H股股東，本公司將於2024年9月13日(星期五)至2024年9月19日(星期四)期間(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記手續，期間將不會辦理H股股份過戶登記手續。於2024年9月19日(星期四)名列本公司股東名冊的H股股東將有權出席2024年第一次臨時股東大會並於會上投票。H股股東如欲出席2024年第一次臨時股東大會，須於2024年9月12日(星期四)下午4時30分或之前，將所有過戶文件連同相關股票一併送交本公司的香港H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

為釐定有權享有中期股息的H股股東名單，本公司將於2024年9月26日(星期四)至2024年10月2日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理H股股份過戶手續。凡於2024年10月2日(星期三)名列本公司股東名冊的H股股東均有權收取中期股息。H股股東如欲收取中期股息，而尚未登記過戶文件，須於2024年9月25日(星期三)下午四時三十分或之前，將所有過戶文件連同相關股票一併送交本公司的香港H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。



## 企業管治及其他資料 (續)

### 關於建議2024中期股息的稅項安排

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發現金股息及通過公司未分配利潤轉增股本的方式發行紅股時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，因此，其應得股息將被扣除企業所得稅。如H股股東需要更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。公司將嚴格依法或根據政府相關部門的要求，並依照截止記錄日期的本公司H股股東名冊代扣代繳企業所得稅。H股個人股東為香港或澳門居民以及其他與中國就向彼等派發的現金股息及通過公司未分配利潤轉增股本的方式發行的紅股簽訂10%稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳股息的個人所得稅。如相關H股個人股東欲申請退還多扣繳稅款，本公司可根據稅收協議代為辦理享受有關稅收協議待遇的申請，但股東須向本公司H股股份登記處呈交稅收協議通知規定的資料，經主管稅務機關審核批准後，本公司將協助對多扣繳稅款予以退還。H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家的居民、與中國並沒有簽訂任何稅收協議的國家的居民以及在任何其他情況下，本公司將最終按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定：對於內地投資者通過滬港通、深港通投資本公司H股股票取得的股息紅利，公司對個人投資者和證券投資基金按照20%的稅率代扣所得稅，對企業投資者不代扣股息紅利所得稅，應納稅款由企業自行申報繳納。對於香港市場投資者(包括企業和個人)通過深港通投資本公司A股股票取得的股息紅利，公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

# 企業管治及其他資料 (續)

## 二、 企業管治常規

本公司致力維持及確保高標準的企業管治常規，嚴格按照《公司章程》和有關法律法規的要求，不斷完善公司法人治理結構，進一步規範公司運作，提高公司治理水平，建立健全公司內部管理和控制制度。

於報告期間，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1段外，本公司已遵守企業管治守則所載適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文C.2.1段，主席及行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。蔡報貴先生(「蔡先生」)為本公司的聯合創始人、董事長兼首席執行官(與行政總裁職位相同)。自本集團業務營運以來，蔡先生一直負責本集團的整體管理、決策及戰略規劃，對本集團成長及業務擴展至關重要。鑒於蔡先生為本集團發展的關鍵人物，彼在任何情形均不會以任何方式損害本集團的利益，因此董事會認為，董事長兼首席執行官一職由同一人蔡先生擔任不會對本集團的利益造成任何潛在損害，反而有利於本集團的管理。此外，由經驗豐富人士組成的高級管理層及董事會將有效地制衡蔡先生作為本集團董事長兼首席執行官的權力與權限。董事會目前由兩名執行董事(包括蔡先生)、四名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有強大的獨立性。

董事會將定期檢討及加強本公司企業管治常規，確保本公司繼續符合企業管治守則之要求。

## 三、 董事進行證券交易遵守的標準守則

本公司就董事及監事之證券交易已採納不低於《標準守則》要求的行為標準。本公司已嚴格遵守香港及中國監管機構的其他相關法律法規並堅持按兩地條款中最嚴格的執行。經向董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事確認彼等於報告期間一直遵守標準守則所載的準則。

## 四、 僱員薪酬及關係

截至2024年6月30日，本集團共有6,671名僱員。

本公司與僱員簽訂僱傭合同中包括職位、僱傭期限、工資、僱員福利、違約責任和終止理由等事項。本公司僱員(包括執行董事)的薪酬包括基本工資、津貼、獎金和其他員工福利，根據其經驗、資質和一般市場條件確定。為提高僱員的技能及知識，本公司亦向彼等提供定期培訓。培訓課程包括進修教育、技能培訓及管理人員的專業發展課程。

## 五、 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本報告期間，鑒於本公司之股權激勵計劃首次授予的7名激勵對象於限售期屆滿前離職，根據本公司於2023年10月25日第三屆董事會第二十二次會議和第三屆監事會第十九次會議審議通過的《關於回購註銷2020年限制性股票激勵計劃部份激勵對象已獲授但尚未解除限售的限制性股票的議案》，本公司回購註銷7名激勵對象已獲授但尚未解除限售的合計94,772股第一類限制性股票(每股股份購回價為人民幣8.0484元，回購資金總額為人民幣762,762.96元)。上述回購註銷事宜已於2024年5月30日辦理完畢。詳情參閱本公司日期為2024年5月30日的H股海外監管公告。

除上述事項外，於報告期間，本公司及其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。於報告期末，本公司持有8,015,784股庫存A股，將在未來適宜時機用於股權激勵或員工持股計劃。於報告期末，本公司並無持有任何庫存H股。



## 企業管治及其他資料 (續)

### 六、 重大投資及未來重大投資或資本資產的計劃

除本中期報告所披露者外，本公司於報告期內概無重大投資，或經董事會授權之其他重大投資或添置資本資產的計劃。

### 七、 子公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

本公司於報告期內概無子公司、聯營公司或合營企業之重大收購及出售。

### 八、 本公司董事、監事以及最高行政人員資料變更

於本報告期內，董事、監事及其他高級管理人員的資料變動載列如下：

- (1) 因本公司第三屆董事會任期屆滿，於2023年度股東周年大會上，股東決議批准分別委任蔡報貴先生及呂鋒先生為第四屆董事會執行董事，分別委任胡志濱先生、李忻農先生、梁敏輝先生及李曉光先生為第四屆董事會非執行董事，及分別委任朱玉華先生、徐風先生及曹穎女士為第四屆董事會獨立非執行董事；
- (2) 於2024年6月12日，本公司召開第四屆董事會第一次會議，批准委任蔡報貴先生為本公司第四屆董事會董事長，呂鋒先生為本公司第四屆董事會副董事長；聘任蔡報貴先生為本公司首席執行官，聘任呂鋒先生、毛華雲先生、于涵先生、鹿明先生、黃長元先生、蘇權先生為公司副總裁；聘任謝輝女士為公司首席財務官(CFO)；聘任賴訓瓏先生為公司董事會秘書及聘任劉昭淋先生為公司證券事務代表。各任期自2024年6月12日起至第四屆董事會屆滿之日止。第四屆董事會的董事會委員會人員組成如下：(1)戰略委員會包括蔡報貴先生、胡志濱先生、李忻農先生、李曉光先生、朱玉華先生、徐風先生，蔡報貴先生擔任主任委員；(2)審計委員會包括曹穎女士、朱玉華先生、胡志濱先生，曹穎女士擔任主任委員；(3)提名委員會：徐風先生、曹穎女士、蔡報貴先生，徐風先生擔任主任委員；(4)薪酬與考核委員會：朱玉華先生、徐風先生、呂鋒先生，朱玉華先生擔任主任委員；及(5) ESG委員會包括蔡報貴先生、曹穎女士、于涵先生、蘇權先生、易鵬鵬先生，蔡報貴先生擔任主任委員，各任期自2024年6月12日起至第四屆董事會屆滿之日止；
- (3) 於2023年度股東周年大會上，股東亦決議批准委任李華先生為第四屆監事會的非職工代表監事。因此，李華先生、劉秋君女士和梁起祿先生(於2024年3月26日獲選為職工代表監事)為第四屆監事會成員，任期自2024年6月5日至第四屆監事會任期屆滿之日止。於2024年6月12日，本公司召開第四屆監事會第一次會議，選舉劉秋君女士為公司第四屆監事會主席；
- (4) 孫益霞女士於2024年6月5日第三屆監事會任期屆滿離任，不再擔任本公司監事會主席和監事，其仍繼續在本公司擔任其他職務；

除上文披露者外，於報告期間內，並無任何董事、監事及最高行政人員資料的變更須根據上市規則第13.51B(1)及13.51B(2)條於本報告中予以披露。董事、監事變更情況及新委任董事、監事履歷等詳情參閱本公司日期為2024年3月28日、2024年6月5日及2024年6月12日的H股公告以及本公司日期為2024年5月14日的通函。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 九、 主要股東於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2024年6月30日，就董事所知，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有或被視作擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯交所披露，或根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存的登記冊所記錄的權益和淡倉如下：

名稱	股份類別	權益性質	所持 股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司有關 股本類別股權之 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔本公司 股權總數之 概約百分比 <sup>(3)</sup>
蔡報貴 <sup>(4)(5)(13)</sup>	A股	受控制法團權益	387,100,160(L)		
	A股	受控制法團權益	23,536,435(L)		
	A股	實益擁有人	1,024,000(L)		
	A股	一致行動人士權益	10,139,174(L)		
			421,799,769(L)	36.85%	31.36%
胡志濱 <sup>(4)(13)</sup>	H股	受控制法團權益	20,171,568(L)	10.05%	1.50%
	A股	受控制法團權益	387,100,160(L)		
	A股	實益擁有人	1,536,000(L)		
	A股	一致行動人士權益	33,163,609(L)		
			421,799,769(L)	36.85%	31.36%
李忻農 <sup>(4)(6)(13)</sup>	H股	受控制法團權益	20,171,568(L)	10.05%	1.50%
	A股	受控制法團權益	387,100,160(L)		
	A股	受控制法團權益	8,603,174(L)		
	A股	一致行動人士權益	26,096,435(L)		
			421,799,769(L)	36.85%	31.36%
江西瑞德創業投資有限公司 <sup>(4)(13)</sup>	H股	受控制法團權益	20,171,568(L)	10.05%	1.50%
	A股	實益擁有人	387,100,160(L)	33.82%	28.78%
	H股	實益擁有人	20,171,568(L)	10.05%	1.50%

## 企業管治及其他資料 (續)

名稱	股份類別	權益性質	所持 股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司有關 股本類別股權之 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔本公司 股權總數之 概約百分比 <sup>(3)</sup>
贛州工業投資控股集團有限公司 <sup>(12)</sup>	A股	實益擁有人	69,120,000(L)	6.04%	5.14%
金風科技股份有限公司 <sup>(7)</sup>	A股	受控制法團權益	67,036,352(L)	5.86%	4.98%
金風投資控股有限公司 <sup>(7)</sup>	A股	實益擁有人	67,036,352(L)	5.86%	4.98%
中國國有企業混合所有制改革基金有限公司 <sup>(8)</sup>	H股	實益擁有人	34,270,800(L)	17.07%	2.55%
中國誠通控股集團有限公司 <sup>(8)</sup>	H股	受控制法團權益	34,270,800(L)	17.07%	2.55%
China Resources (Holdings) Company Limited <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
China Resources Company Limited <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
China Resources Inc. <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
CR & CNIC Investment Limited <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
CR Alpha Fund Management Limited <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
CR Alpha Fund, L.P. <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
CR Alpha Investment II Limited <sup>(9)</sup>	H股	實益擁有人	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
CRC Bluesky Limited <sup>(9)</sup>	H股	受控制法團權益	11,423,600(L)	5.69%	0.85%
CCB Financial Holdings Limited <sup>(14)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CCB International (Holdings) Limited <sup>(14)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CCB International Group Holdings Limited <sup>(14)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CCB International Overseas Limited <sup>(14)</sup>	H股	實益擁有人	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CITIC Corporation Limited <sup>(10)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CITIC Glory Limited <sup>(10)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CITIC Group Corporation <sup>(10)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%

## 企業管治及其他資料 (續)

名稱	股份類別	權益性質	所持 股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司有關 股本類別股權之 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔本公司 股權總數之 概約百分比 <sup>(3)</sup>
CITIC Limited <sup>(10)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
CITIC Polaris Limited <sup>(10)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
Prudential PLC <sup>(11)</sup>	H股	受控制法團權益	6,923,400(L)	3.45%	0.51%
中信保誠人壽保險有限公司	H股	實益擁有人	6,923,400(L)	3.45%	0.51%

註：

- (1) (L)指好倉；(S)指淡倉；(P)指可供借出股份。
- (2) 指截至2024年6月30日，所涉有關類別股份數目除以本公司已發行有關類別股份數目的百分比。
- (3) 指截至2024年6月30日，所涉有關類別股份數目除以本公司已發行所有股份數目(合計1,345,236,723股股份，包括200,745,600股H股及1,144,491,123股A股，其中包含8,015,784股庫存A股)的百分比。
- (4) 本公司的最終控股股東蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生已簽署一致行動協議。蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生為一致行動人士。進一步詳情請參閱本公司招股章程「歷史、發展及公司架構—我們的最終控股股東及一致行動人士—一致行動人士」。根據證券及期貨條例，各控股股東將被視為於其他控股股東實益擁有的股份中擁有權益。  
  
瑞德創投乃由蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生分別擁有40%、30%及30%。根據證券及期貨條例，蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生被視為於瑞德創投所持有的387,100,160股A股中擁有權益。根據證券及期貨條例，蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生被視為於瑞德創投擬認購的20,171,568股H股中擁有權益。
- (5) 贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)直接持有本公司23,536,435股A股，蔡先生為贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人並持有其89.12%的合夥權益，根據證券及期貨條例，其被視為於贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)所持有的23,536,435股A股中擁有權益。
- (6) 贛州格碩投資管理中心(有限合夥)直接持有本公司8,603,174股A股，李忻農先生為贛州格碩投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人並持有其39.00%的合夥權益，根據證券及期貨條例，其被視為於贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)所持有的8,603,174股A股中擁有權益。
- (7) 金風投資控股有限公司直接持有本公司67,036,352股A股，金風投資控股有限公司是金風科技股份有限公司(原稱「新疆金風科技股份有限公司」)的全資附屬公司，根據證券及期貨條例，金風科技股份有限公司被視為於金風投資控股有限公司所持有的67,036,352股A股中擁有權益。
- (8) 根據中國誠通控股集團有限公司於2022年2月16日向聯交所存檔的法團大股東通知，中國國有企業混合所有制改革基金有限公司直接持有本公司34,270,800股H股，中國誠通控股集團有限公司持有中國國有企業混合所有制改革基金有限公司33.95%的股權，根據證券及期貨條例，中國誠通控股集團有限公司被視為於中國國有企業混合所有制改革基金有限公司所持有34,270,800股H股中擁有權益。

## 企業管治及其他資料 (續)

- (9) 根據China Resources Inc.於2022年5月26日向聯交所存檔的法團大股東通知，CR Alpha Investment II Limited直接持有本公司11,423,600股H股。CR Alpha Investment II Limited是CR Alpha Fund, L.P.的全資附屬公司。CR Alpha Fund, L.P.是CR Alpha Fund Management Limited的全資附屬公司。CR Alpha Fund Management Limited是CR & CNIC Investment Limited的全資附屬公司。China Resources (Holdings) Company Limited持有CR & CNIC Investment Limited 60%的股權。China Resources (Holdings) Company Limited是CRC Bluesky Limited的全資附屬公司。CRC Bluesky Limited是China Resources Inc.的全資附屬公司。China Resources Inc.是China Resources Company Limited的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，China Resources (Holdings) Company Limited、China Resources Company Limited、China Resources Inc.、CR & CNIC Investment Limited、CR Alpha Fund Management Limited、CR Alpha Fund, L.P.、CRC Bluesky Limited被視為於CR Alpha Investment II Limited所持有的11,423,600股H股中擁有權益。
- (10) 根據CITIC Group Corporation於2022年1月28日向聯交所存檔的法團大股東通知，中信保誠人壽保險有限公司直接持有本公司6,923,400股H股。CITIC Corporation Limited持有中信保誠人壽保險有限公司的50%股權。CITIC Corporation Limited由CITIC Limited全資擁有，CITIC Glory Limited持有CITIC Limited約25.60%股權，CITIC Polaris Limited持有CITIC Limited約32.53%股權，CITIC Glory Limited及CITIC Polaris Limited均由CITIC Group Corporation全資擁有。根據證券及期貨條例，CITIC Corporation Limited、CITIC Glory Limited、CITIC Polaris Limited、CITIC Limited及CITIC Group Corporation被視為於中信保誠人壽保險有限公司所持有的6,923,400股H股中擁有權益。
- (11) 根據Prudential PLC.於2022年1月28日向聯交所存檔的法團大股東通知，中信保誠人壽保險有限公司直接持有本公司6,923,400股H股。Prudential Corporation Holdings Limited持有中信保誠人壽保險有限公司的50%股權。Prudential Corporation Holdings Limited由Prudential Holding Limited全資擁有，Prudential Holding Limited由Prudential Corporation Asia Limited全資擁有，Prudential Corporation Asia Limited由Prudential PLC全資擁有，根據證券及期貨條例，Prudential PLC被視為於中信保誠人壽保險有限公司所持有的6,923,400股H股中擁有權益。
- (12) 曾用名為贛州稀土集團有限公司。
- (13) 於2024年1月26日，董事會審議通過了建議H股發行之議案，據此，本公司將按H股發行價發行不超過26,895,424股(含本數)H股。同日，本公司與瑞德創投訂立H股認購協議，根據H股認購協議載列的條款及在其條件規限下，本公司已同意向瑞德創投或其指定的境外全資附屬公司配發及發行，而瑞德創投已同意自行或指定其境外全資附屬公司以現金方式按H股發行價(即每股新H股8.19港元，可能進一步調整)認購本公司不超過20,171,568股H股(含本數)，前述議案已於本公司2023年度股東週年大會通過。詳情請參閱本公司日期為2024年1月26日的H股公告及2024年5月14日的通函。截至本報告日，前述建議H股發行暫未進行，本公司將持續關注建議H股發行情況，及時履行信息披露義務。
- (14) 根據CCB International Group Holdings Limited於2022年1月20日向聯交所存檔的法團大股東通知，CCB International Overseas Limited直接持有本公司6,923,400股H股。CCB International Overseas Limited是CCB International (Holdings) Limited的全資附屬公司，CCB International (Holdings) Limited是CCB Financial Holdings Limited的全資附屬公司，CCB Financial Holdings Limited是CCB International Group Holdings Limited的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，CCB International (Holdings) Limited、CCB Financial Holdings Limited及CCB International Group Holdings Limited被視為於CCB International Overseas Limited持有的6,923,400股H股中擁有權益。

除上文披露者外，於2024年6月30日，概無其他人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司所存置登記冊之權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 十、本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及其相關法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2024年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或任何相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)股份、相關股份及債券中的權益及淡倉，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(包括根據《證券及期貨條例》之有關規定被當做或被視為其擁有之權益及淡倉)，或按本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予存置登記冊記錄者，或須根據標準守則知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司普通股及相關股份之好倉：

董事／監事／ 主要行政人員的姓名	股份類別	權益性質	所持股份數目	佔本公司 有關股本類別 股權之 概約百分比 <sup>(7)</sup>	佔本公司 股權總數之 概約百分比 <sup>(8)</sup>
蔡報貴 <sup>(1)(3)(5)</sup>	A股	受控制法團權益	387,100,160		
	A股	受控制法團權益	23,536,435		
	A股	實益擁有人	1,024,000		
	A股	一致行動人士權益	10,139,174		
			421,799,769	36.85%	31.36%
胡志濱 <sup>(1)(5)</sup>	H股	受控制法團權益	20,171,568	10.05%	1.50%
	A股	受控制法團權益	387,100,160		
	A股	實益擁有人	1,536,000		
	A股	一致行動人士權益	33,163,609		
			421,799,769	36.85%	31.36%
李忻農 <sup>(1)(4)(5)</sup>	H股	受控制法團權益	20,171,568	10.05%	1.50%
	A股	受控制法團權益	387,100,160		
	A股	受控制法團權益	8,603,174		
	A股	一致行動人士權益	26,096,435		
			421,799,769	36.85%	31.36%
呂鋒 <sup>(2)</sup>	H股	受控制法團權益	20,171,568	10.05%	1.50%
	A股	受控制法團權益	2,168,862		
	A股	實益擁有人	2,115,648		
			4,284,510	0.37%	0.32%
劉秋君	A股	受控制法團權益 <sup>(9)</sup>	155,501		
	A股	實益擁有人	177,320		
			332,821	0.03%	0.02%



## 企業管治及其他資料 (續)

註：

- (1) 本公司的最終控股股東蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生已簽署一致行動協議。蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生為一致行動人士。進一步詳情請參閱本公司招股章程「歷史、發展及公司架構－我們的最終控股股東及一致行動人士－一致行動人士」。根據證券及期貨條例，各控股股東將被視為於其他控股股東實益擁有的股份中擁有權益。瑞德創投乃由蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生分別擁有40%、30%及30%。根據證券及期貨條例，蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生被視為於瑞德創投所持有的387,100,160股A股中擁有權益。
- (2) 贛州匯瑞投資管理中心(有限合夥)直接持有本公司2,168,862股A股，其中呂鋒先生為普通合夥人並持有其50.0%的合夥權益，根據證券及期貨條例，呂鋒先生被視為於贛州匯瑞投資管理中心(有限合夥)所持有2,168,862股A股中擁有權益。
- (3) 贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)直接持有本公司23,536,435股A股，蔡先生為贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人並持有其89.12%的合夥權益，根據證券及期貨條例，其被視為於贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)所持有的23,536,435股A股中擁有權益。
- (4) 贛州格碩投資管理中心(有限合夥)直接持有本公司8,603,174股A股，李忻農先生為贛州格碩投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人並持有其39.00%的合夥權益，根據證券及期貨條例，其被視為於贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)所持有的8,603,174股A股中擁有權益。
- (5) 於2024年1月26日，董事會審議通過了建議H股發行之議案，據此，本公司將按H股發行價發行不超過26,895,424股(含本數)H股。同日，本公司與瑞德創投訂立H股認購協議，根據H股認購協議載列的條款及在其條件規限下，本公司已同意向瑞德創投或其指定的境外全資附屬公司配發及發行，而瑞德創投已同意自行或指定其境外全資附屬公司以現金方式按H股發行價(即每股新H股8.19港元，可能進一步調整)認購本公司不超過20,171,568股H股(含本數)，前述議案已於本公司2023年度股東週年大會通過。詳情請參閱本公司日期為2024年1月26日的H股公告及2024年5月14日的通函。截至本報告日，前述建議H股發行暫未進行，本公司將持續關注建議H股發行情況，及時履行信息披露義務。根據證券及期貨條例，蔡報貴先生、胡志濱先生及李忻農先生被視為於瑞德創投擬認購的20,171,568股H股中擁有權益。
- (6) 指截至2024年6月30日，所涉有關類別股份數目除以本公司已發行有關類別股份數目的百分比。
- (7) 指截至2024年6月30日，所涉有關類別股份數目除以本公司已發行所有股份數目(合計1,345,236,723股股份，包括200,745,600股H股及1,144,491,123股A股，其中包含8,015,784股庫存A股)的百分比。
- (8) 劉秋君女士通過寧波江北區虔睿投資管理合夥企業(有限合夥)間接持有公司股份155,501股A股。

除上文披露者外，截至2024年6月30日，據董事會所知，概無本公司董事、監事或最高行政人員持有本公司或其任何相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)股份、相關股份及債券的權益或淡倉，須(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及聯交所(包括根據《證券及期貨條例》之相關規定被當做或被視為本公司董事、監事及最高行政人員擁有之權益及淡倉)；(ii)按本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予存置登記冊記錄者；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所。

# 企業管治及其他資料 (續)

## 十一、審閱中期業績及中期報告

本公司審計委員會(「審計委員會」)由三名董事組成，包括曹穎女士、朱玉華先生及胡志濱先生。曹穎女士為審計委員會主席，具備上市規則第3.10(2)條及第3.21條規定的合適資格。

審計委員會與本公司的管理層及本公司之國際核數師安永會計師事務所已審閱本集團中期報告及截至2024年6月30日止六個月期間的未經審計簡明合併財務信息。審計委員會認為，中期業績遵守適用的會計準則、法例及規例，且本公司已根據相關會計準則、法例及規例作出適當披露。審計委員會亦已就與本公司採納的會計政策及條例以及內部控制有關的事宜與本公司高級管理層進行討論。

## 十二、股權激勵計劃

本公司於2020年8月26日採納限制性股票激勵計劃。以下為該限制性股票激勵計劃主要條款概要：

### (一) 目的

限制性股票激勵計劃的目的是建立和完善本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，激勵本公司的高級管理人員以及核心技術和業務人員，將本公司與股東以及本公司核心團隊的利益有效結合起來，以促進本公司的長遠發展。

### (二) 激勵對象

截至本中期報告日，限制性股票激勵計劃的合資格參與者共有222名承授人(包括第一類限制性股票和第二類限制性股票)符合限制性股票的資格，包括本公司的董事、核心管理人員以及核心技術和業務人員，不包括獨立非執行董事、監事。

### (三) 限制性股票激勵計劃下每名激勵對象的最高配額

任何一名承授人通過行使限制性股票激勵計劃獲授的A股股票數量，任何時候均不超過本公司已發行A股股本總數(不包括庫存A股)的1%，且在任何12個月期間內授予一名承授人的A股股票數量(包括已行使、已註銷及尚未行使的限制性股票)及獎勵上限不超過本公司已發行A股股本總數(不包括庫存A股)的0.1%。

根據該限制性股票激勵計劃，可予授出的股份總數為13,203,200股A股股票。由於本公司實施2023年資本化發行，以及根據該限制性股票激勵計劃，將根據該計劃可予授出的股份總數將由13,203,200股A股股票變為21,125,120股A股股票，約佔本中期報告日本公司已發行股本總數(不包含8,015,784股庫存A股)的1.58%，約佔本中期報告日本公司已發行A股股本總數(不包含8,015,784股庫存A股)的1.86%。



## 企業管治及其他資料 (續)

### (四) 授予價格及釐定基礎、授予價格調整及限制性股票之公允價值

#### 1. 授予價格

第一類限制性股票和第二類限制性股票的初始授予價格均為每股人民幣21.62元。即滿足授予條件或歸屬條件後，承授人可以以每股人民幣21.62元的價格購買公司向承授人增發的公司限制性股票。

#### 2. 釐定基礎

限制性股票激勵計劃的授予價格不得低於股票票面金額，且不得低於下列價格較高者：

- (1) 標準一、限制性股票激勵計劃草案公佈前1個交易日的公司標的股票交易均價；
- (2) 標準二、限制性股票激勵計劃草案公佈前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司標的股票交易均價之一。

#### 3. 授予價格調整

下列有關情況發生時，限制性股票(包括第一類限制性股票和第二類限制性股票)的回購價格將為授予價格，並作如下調整：

- (a) 資本公積轉增股本、股息分配或股份拆細： $P = P_0 \div (1 + n)$
- (b) 配股： $P = P_0 \times (P_1 + P_2 \times n) \div [P_1 \times (1 + n)]$
- (c) 縮股： $P = P_0 \div n$
- (d) 股息分配： $P = P_0 - V$

$P_0$ 為限制性股票的授予價格； $P$ 為調整後的回購價格； $n$ 為相關股份轉換、股息分配、股份拆細、配股或縮股後的新發行股份數目； $P_1$ 為股份於登記日期的收盤價； $P_2$ 為配股價格； $V$ 為每股派息數額。

鑒於本公司於2021年5月已宣派每股人民幣0.2元的現金股息，及以每10股現有股份增發6股新股份將股份溢價轉為股本，隨後2021年的授予價調整為每股人民幣13.3875元。於2022年6月，本公司已宣派每股人民幣0.25元的現金股息，隨後2022年的授予價調整為每股人民幣13.1375元。於2023年6月，本公司已宣派每股人民幣0.26元的現金股息，亦通過資本公積中按本公司於2023年7月3日的總股本每10股股份獲轉增6股資本化股份的基準發行資本化股份，隨後2023年的授予價調整為每股人民幣8.0484元。

# 企業管治及其他資料 (續)

## 限制性股票之公允價值

限制性股票激勵計劃下授予限制性股票的公允價值及其釐定方式請見合併財務報表附註17。

### (五) 禁售期及解除禁售安排(第一類限制性股票)

第一類限制性股票適用不同的限售期，自2020年9月22日，即首次授予限制性股票的登記日期(「登記日期」)起算，分別為12個月、24個月、36個月。第一類限制性股票在禁售期內不得轉讓、用於擔保或用於償還債務。

若滿足行權條件，首次授予的第一類限制性股票將在以下期間解除禁售並可供出售：

- (1) 第一個解除禁售期：授予的限制性股票相關股份總數的40%，自登記日期滿12個月後的第一個交易日起至登記日期滿24個月前的最後一個交易日止；
- (2) 第二個解除禁售期：授予的限制性股票相關股份總數的30%，自登記日期滿24個月後的第一個交易日起至登記日期滿36個月前的最後一個交易日止；及
- (3) 第三個解除禁售期：授予的限制性股票相關股份總數的30%，自登記日期滿36個月後的第一個交易日起至登記日期滿48個月前的最後一個交易日止。

### (六) 歸屬期及安排<sup>附註</sup>(第二類限制性股票)

#### 1. 首次授予的第二類限制性股票

若滿足行權條件，首次授予的第二類限制性股票在以下期間歸屬：

- (1) 第一個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的40%，自授予日期滿12個月後的第一個交易日起至授予日期滿24個月前的最後一個交易日止；
- (2) 第二個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的30%，自授予日期滿24個月後的第一個交易日起至授予日期滿36個月前的最後一個交易日止；及
- (3) 第三個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的30%，自授予日期滿36個月後的第一個交易日起至授予日期滿48個月前的最後一個交易日止。

附註：歸屬期與限制性股票激勵計劃中的行使期具有相同涵義。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 2. 預留第二類限制性股票

若預留第二類限制性股票在2020年度內授予，預留份額在以下期間歸屬：

- (1) 第一個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的40%，自預留授予日期滿12個月後的第一個交易日起至預留授予日期滿24個月前的最後一個交易日止；
- (2) 第二個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的30%，自預留授予日期滿24個月後的第一個交易日起至預留授予日期滿36個月前的最後一個交易日止；及
- (3) 第三個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的30%，自預留授予日期滿36個月後的第一個交易日起至預留授予日期滿48個月前的最後一個交易日止。

若預留第二類限制性股票在2021年度內授予，預留份額在以下期間歸屬：

- (1) 第一個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的60%，自預留授予日期滿12個月後的第一個交易日起至預留授予日期滿24個月前的最後一個交易日止；及
- (2) 第二個歸屬期：授予的限制性股票相關股份總數的40%，自預留授予日期滿24個月後的第一個交易日起至預留授予日期滿36個月前的最後一個交易日止。

## 企業管治及其他資料 (續)

### (七) 有效期

限制性股票激勵計劃下第一類限制性股票的有效期限為自限制性股票授予登記完成之日起至所有限制性股票解除限售或回購註銷完畢之日止，最長不超過48個月；第二類限制性股票的有效期限為自限制性股票授予之日起至全部歸屬或作廢失效之日止，最長不超過48個月。

下表載列本公司限制性股票激勵計劃下第一類限制性股票及第二類限制性股票的剩餘有效期。

	登記完成日／授予日	剩餘有效期
第一類限制性股票	2020年9月22日	本中期報告日至2024年9月21日
第二類限制性股票2020年首次授予	2020年8月26日	自2024年8月25日失效
第二類限制性股票2020年預留部分授予	2020年10月29日	本中期報告日至2024年10月28日
第二類限制性股票2021年剩餘預留部分授予	2021年8月26日	自2024年8月25日失效

## 企業管治及其他資料 (續)

### (八) 報告期內承授人持有限制性股票及行權情況

本報告期內第一類限制性股票承授人持有限制性股票及行權情況具體如下表所示：

單位：股

承授人姓名	職務	限制性股票數量					解除禁售期 (附註2)	授出日期	限制性股票 的授予價格 (元/股)
		報告期初持有 且未解禁	報告期內 已解禁	報告期內 新授予	報告期內 註銷	報告期末 持有且未解禁			
其他僱員									
其他承授人 (已離職僱員7人)	-	94,772	-	-	94,772 (附註3)	0	-	2020年8月26日	附註1
合計	-	94,772	-	-	94,772	0	-	-	-

附註：

- (1) 據限制性股票激勵計劃，第一類限制性股票授予價為每股人民幣21.62元，且倘本公司宣派現金或股份股息則將對授予價進行調整。由於本公司於2021年5月已宣派每股人民幣0.2元的現金股息，及以每10股現有股份增發6股新股份將股份溢價轉為股本，隨後2021年的第一類限制性股票授予價調整為每股人民幣13.3875元。於2022年6月，本公司已宣派每股人民幣0.25元的現金股息，隨後2022年的第一類限制性股票授予價調整為每股人民幣13.1375元。於2023年7月，本公司已宣派每股人民幣0.26元的現金股息，及以自資本公積中向全體股東每10股現有股份轉增6股新股份，隨後2022年的第一類限制性股票授予價調整為每股人民幣8.0484元。
- (2) 有關解除禁售期的詳情，請參閱本節「(五) 禁售期及解除禁售安排(第一類限制性股票)」。
- (3) 由於本公司限制性股票激勵計劃首次授予的7名激勵對象離職，本公司對其已獲授但尚未解除限售的第一類限制性股票94,772股A股進行回購註銷，回購價格為人民幣8.0484元/股，回購資金總額為人民幣762,762.96元。前述回購註銷事宜已於2024年5月30日辦理完畢。詳情請參閱本公司日期為2024年5月30日的H股海外監管公告。

## 企業管治及其他資料 (續)

本報告期內第二類限制性股票承授人持有限制性股票及行權情況具體如下表所示：

單位：股

承授人姓名	職務	限制性股票數量						行使價
		於報告期初 未歸屬	報告期內 授予	報告期內 可歸屬	報告期內 已歸屬	報告期內 失效	於報告期末 未歸屬	
呂鋒	副董事長、執行董事、 副總裁	387,072	-	387,072	-	-	387,072	附註1
黃長元	副總裁	245,760	-	245,760	-	-	245,760	附註1
毛華云	副總裁	245,760	-	245,760	-	-	245,760	附註1
謝輝	首席財務官	184,320	-	184,320	184,320	-	0	附註1
于涵	副總裁	245,760	-	245,760	122,880	122,880	0	附註1
鹿明	副總裁	245,760	-	245,760	-	-	245,760	附註1
易鵬鵬	原副總經理	245,760	-	245,760	122,500	123,260	0	附註1
其他承授人 (外籍僱員5人)	核心員工	153,600	-	153,600	130,560	23,040	0	附註1
合計	-	1,953,792	-	1,953,792	560,260	269,180	1,124,352	-

附註：

- (1) 據限制性股票激勵計劃，第二類限制性股票授予價為每股人民幣21.62元，且倘本公司宣派現金或股份股息則將對授出價進行調整。由於本公司於2021年5月已宣派每股人民幣0.2元的現金股息，及以每10股現有股份增發6股新股份將股份溢價轉為股本，隨後2021年的第二類限制性股票授予價調整為每股人民幣13.3875元。於2022年6月，本公司已宣派每股人民幣0.25元的現金股息，隨後2022年的第二類限制性股票授予價調整為每股人民幣13.1375元。於2023年6月，本公司已宣派每股人民幣0.26元的現金股息，亦通過資本公積中按本公司於2023年7月3日的總股本每10股股份獲轉增6股資本化股份的基準發行資本化股份，隨後2023年的授予價調整為每股人民幣8.0484元。
- (2) 有關第二類限制性股票的對應歸屬期詳情，請參閱本節「(六)歸屬期及安排(第二類限制性股票)」。
- (3) 於本報告期內，本公司完成2020年限制性股票激勵計劃部分首次授予及2020年授予預留部分第三個歸屬期歸屬股份的登記工作，完成歸屬限制性股票的激勵對象人數7人，完成歸屬限制性股票560,260股，歸屬限制性股票上市流通日為2024年6月14日。詳情請見本公司2024年6月12日的H股海外監管公告。有關股份在緊接歸屬日期之前的加權平均收市價為每股人民幣15.63元。

限制性股票激勵計劃第一類限制性股票已於2020年8月26日向承授人授予完成，於2020年9月22日完成登記。第二類限制性股票2020年首次授予部分於2020年8月26日向承授人授予完成，2020年預留部分授予於2020年10月29日向承授人授予完成、2021年剩餘預留部分授予於2021年8月26日向承授人授予完成。據此，本報告期內不存在授予限制性股票的情況；於本報告期初及期末均不存在尚待授予的限制性股票。



# 企業管治及其他資料 (續)

## (九) 會計政策、會計處理及財務影響

限制性股票激勵計劃的具體會計政策載列於合併財務報表附註17。

## 十三、全球發售所得款項用途

本公司H股於2022年1月14日在聯交所掛牌上市。本公司自全球發售所得款項淨額約4,032.1百萬港元(根據實際發行費用調整後)。本公司已召開2022年第一次臨時股東大會，審議並批准了變更全球發售所得款項的用途的普通決議案。

根據本集團業務發展需要，經本公司於2022年7月11日召開的董事會、於2022年8月24日召開的2022年第一次臨時股東大會審議批准，本公司決定將部分原定用於「建設寧波生產基地」的所得款項變更為用於「包頭生產基地二期項目及包頭公司日常運營資金」的用途同時將部分原定用於「研發」的所得款項變更為用於「營運資金及一般公司用途」的用途。

經本公司於2023年8月24日召開的董事會審議批准，本公司決定將部分原定用於「進行潛在收購」的所得款項變更為用於「墨西哥廢舊磁鋼綜合利用項目」，根據公司發展戰略結合市場對於磁組件需求增加等實際變化情況，公司對在墨西哥投資建設的項目進行相應調整，原「墨西哥廢舊磁鋼綜合利用項目」變更為「墨西哥新建年產100萬台/套磁組件生產線項目」(「墨西哥磁組件項目」)，鑒於公司將原「墨西哥廢舊磁鋼綜合利用項目」變更為「墨西哥磁組件項目」。董事會於2023年10月25日決議對於2023年8月24日通過的所得款項用途變更的議案同步調整，並於2023年11月23日召開的2023年第一次臨時股東大會獲得審議批准。有關上述變更的進一步詳情，有請參見本公司日期為2022年7月11日、2023年8月24日及2023年10月25日之H股公告，以及本公司日期為2022年8月8日及2023年11月3日之H股通函。

## 企業管治及其他資料 (續)

本公司將按照招股章程及本公司日期為2023年11月3日的通函披露的相同方式及比例及預期時間表動用所得款項淨額。於2024年6月30日，所得款項淨額用途、未動用所得款項淨額用途及使用餘下未動用所得款項淨額的預期時間表如下：

序號	所得款項用途	所得款項淨額 (百萬港元)	佔所得款項淨額百分比 (%)	於本報告 期末已動用 金額 (百萬港元)	於本報告 期末未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	未動用所得款項 淨額的預期 使用時間表
1	建設寧波生產基地	806.4	20.0%	806.4	0.0	不適用
2	進行潛在收購	604.9	15.0%	326.4	278.5	2024年年底前
3	研發	403.2	10.0%	403.2	0.0	不適用
4	償還包頭生產基地項目建設貸款	403.2	10.0%	403.2	0.0	不適用
5	包頭生產基地二期項目及包頭公司 日常運營資金	604.8	15.0%	604.8	0.0	不適用
6	墨西哥新建年產100萬台／套磁組件 生產項目	403.2	10.0%	403.2	0.0	不適用
7	營運資金及一般公司用途 <sup>註3</sup>	806.4	20.0%	645.5	160.9	2024年年底前
小計		4,032.1	100.0%	3,592.7	439.4	

註1：表格中所得款項淨額與招股章程及本公司2022年年報所披露數據存在差異，是根據實際發行費用調整所致；

註2：截至本報告期末已動用金額及截至本報告期末未動用金額均使用2024年6月28日匯率進行折算。

註3：充分動用計劃用於「營運資金及一般公司用途」的未動用所得款項淨額的預期使用時間表推遲，主要是由於2023年公司經營活動所得現金流量淨額大幅增長，營運資金較為充足。

# 企業管治及其他資料 (續)

## 十四、風險因素

### 1、 稀土原材料價格波動的風險

稀土金屬是生產釹鐵硼磁鋼的主要原材料，我國是全球稀土原材料的重要供應地，稀土原材料價格的大幅波動在短期內將給公司的生產銷售帶來不利影響。2024年上半年，稀土原材料價格持續出現較大幅度波動，對公司收入利潤增長帶來挑戰，未來存在大幅波動的風險。

應對措施：公司於重稀土主要生產地江西贛州、輕稀土主要生產地內蒙古包頭均建設生產工廠，公司與包括北方稀土集團、中國稀土集團在內的主要稀土原材料供應商建立了長期的合作關係。同時，公司通過根據在手訂單提前採購稀土原材料、與主要客戶建立調價機制、優化配方、改進工藝等措施，以減少稀土原材料價格波動對公司經營業績的不利影響。

### 2、 政策的風險

公司生產的高性能釹鐵硼永磁材料主要應用於新能源和節能環保領域，包括新能源汽車及汽車零部件、節能變頻空調、風力發電、3C、機器人及工業伺服電機、節能電梯、軌道交通等領域。雖然上述領域是國家重點鼓勵發展的行業，但受整體經濟運行和國家政策影響較大，如果未來經濟增長放緩及國家鼓勵政策不持續導致下游需求不及預期，則可能會對公司未來的經營業績造成不利影響。

應對措施：公司時刻掌握各下游領域最新發展動態，積極關注國家相關職能部門關於行業政策的發佈或調整，對相關數據及信息做好戰略分析工作，結合自身優勢，做好新產品研發，優化產能配置，不斷提升工藝水平。同時，在合法合規的前提下，採取有效措施積極應對相關政策風險。

### 3、 海外銷售相關的風險

公司穩步開拓海外市場，海外業務逐漸增加，可能面臨國際地緣政治、經濟、貿易、金融狀況變動，以及監管政策變動、加徵關稅等風險。同時，公司與海外客戶的銷售收入主要以外幣結算。近年來，受全球經濟形勢影響，人民幣與美元、人民幣與歐元間的匯率波動性較大，不僅影響公司外幣計價的銷售收入，也影響公司的匯兌損益金額。

## 企業管治及其他資料 (續)

應對措施：公司將密切關注全球政治、經濟、貿易、金融市場變動，及時瞭解相關國家監管、關稅及匯率政策，進行分析研判，與客戶保持緊密溝通。特別是在應對匯率變動風險方面，選擇合適的匯率管理工具對匯率風險進行主動管理，當即期匯率高於遠期匯率時，公司主要通過及時結匯的方式盡量規避匯率風險；當匯率變動幅度加大且即期匯率低於遠期匯率時，公司謹慎選擇套期保值方案等方式降低匯率風險。

### 4、 應收賬款規模較大及回收風險

公司下游客戶貨款結算周期比較長，隨著公司銷售規模持續擴大，應收賬款規模相應增長。如果公司應收賬款的催收不利或者客戶不能按合同及時支付，將影響公司的資金周轉速度和經營活動現金流量，從而對公司的生產經營及業績水平造成不利影響。

應對措施：公司管理層一直非常重視應收賬款的管理。公司對客戶進行合理評估，根據客戶評估情況給予適當的信用期，從源頭保證應收賬款的安全性。公司還明確銷售業績和回款目標的責任人，並將銷售和回款任務的完成情況作為日常績效考核的重要指標，定期進行賬齡分析及時安排催款，使應收賬款風險控制在可控範圍內。公司目前應收賬款的回款總體情況良好，發生壞賬損失的可能性較小，已按照謹慎性原則謹慎計提壞賬準備。

## 十五、 建議根據特別授權發行新H股及有關控股股東認購事項之關連交易

於2024年1月26日，董事會審議通過了關於建議H股發行方案之議案。據此，本公司將按H股發行價發行不超過26,895,424股(含本數)H股，發行對象包括控股股東認購方及其他符合適用法律法規及上市規則規定的獨立第三方合格投資者。根據建議H股發行之發行方案，本公司與瑞德創投於2024年1月26日訂立H股認購協議。根據H股認購協議載列的條款及在其條件規限下，本公司已同意向控股股東認購方配發及發行，而瑞德創投已同意自行或指定其直接／間接境外全資附屬公司或通過合格境內機構投資者等符合法律法規規定的方式以現金按H股發行價認購本公司不超過20,171,568股H股(含本數)。

鑒於瑞德創投為本公司控股股東，根據上市規則，彼等為本公司的關連人士。因此，根據H股認購協議，建議控股股東認購方根據H股認購協議認購新H股構成本公司於香港上市規則第14A章項下的關連交易，並須遵守上市規則項下之申報、公告及獨立股東批准之規定。

## 企業管治及其他資料 (續)

前述議案已於本公司2023年度股東週年大會通過。詳情請參閱本公司日期為2024年1月26日、2024年6月5日的H股公告及2024年5月14日的通函。截至本報告日，前述建議H股發行暫未進行，本公司將持續關注建議H股發行情況，及時履行信息披露義務。

### 十六、報告期後重大事項

於2024年7月5日，本公司全資附屬公司金力永磁綠色科技(香港)有限公司(「金力香港科技」)與澳大利亞上市稀土公司Hastings(其股份於澳大利亞證券交易所上市，股票代碼：HAS)簽署《Binding Term Sheet》(有約束力的條款清單)，約定金力香港科技以0.36澳元/股的認購價格，認購Hastings增發的1,964.7萬股普通股，總認購金額約為707萬澳元(約人民幣3,460萬元)，本次認購完成後，金力香港科技持股佔Hastings增發後總股本的9.8%。前述交易認購資金來源為本公司全球發售所得款項。詳情請見本公司2024年7月8日的H股公告。

2024年8月28日，公司第四屆董事會第二次會議提議，以截至本次權益分派實施公告中確定的股權登記日當日扣減本公司庫存A股股份數量的A股與H股的股本為基數，向全體股東每10股股份派發現金股息人民幣0.8元(含稅)。以截至2024年6月30日本公司已發行A股與H股股本1,337,220,939股股份(不含8,015,784股庫存A股)計算，預計分派中期股息總金額約為人民幣1.07億元(含稅)。

除上述披露以外，截至本報告日，本公司於報告期後概無發生須予披露的其他重大事項。

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

## 獨立審閱報告

致江西金力永磁科技股份有限公司董事會

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

## 緒言

我們已審閱52頁至80頁所載的中期財務信息，此中期財務信息包括江西金力永磁科技股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)於2024年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益表、綜合收益表、權益變動表及現金流量表及解釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求中期財務信息報告的編製須符合其相關規定及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號*中期財務報告*(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列中期財務信息。我們的責任是根據我們的審閱，對中期財務信息作出結論。我們的報告僅按我們協議的委聘之條款以整體向公司出具，而不用於其他目的。我們概不就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據國際審計及鑒證準則委員會(「國際審計及鑒證準則委員會」)頒佈的國際審閱準則第2410號*由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱*進行審閱。對中期財務信息的審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據國際審計準則進行審計的範圍，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，中期財務信息在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
2024年8月28日



# 中期簡明合併損益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
營業收入	4	<b>3,361,532</b>	3,430,030
營業成本		<b>(3,070,334)</b>	(2,890,819)
毛利		<b>291,198</b>	539,211
其他收入及收益	5	<b>148,846</b>	98,493
銷售費用		<b>(25,622)</b>	(10,544)
管理費用		<b>(79,810)</b>	(71,666)
研發費用		<b>(152,837)</b>	(174,749)
存貨減值損失		<b>(20,307)</b>	(14,817)
就金融資產(確認)/撥回的減值虧損，淨額		<b>(1,939)</b>	2,364
其他費用	6	<b>(6,862)</b>	(7,131)
財務費用	7	<b>(26,124)</b>	(27,918)
匯兌差額淨值		<b>(364)</b>	28,211
分佔聯營公司利潤		<b>501</b>	177
所得稅前利潤	8	<b>126,680</b>	361,631
所得稅費用	9	<b>(5,935)</b>	(27,636)
期內利潤		<b>120,745</b>	333,995
以下人士應佔：			
母公司所有者		<b>119,677</b>	332,603
非控制性權益		<b>1,068</b>	1,392
		<b>120,745</b>	333,995
歸屬於母公司普通股股東的每股收益	10		
基本			
一期內淨利潤(人民幣元)		<b>0.09</b>	0.25
攤薄			
一期內淨利潤(人民幣元)		<b>0.09</b>	0.25

# 中期簡明合併綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期內利潤	120,745	333,995
於後續期間可能重新分類至損益的其他綜合收益(經扣除稅項)：		
外幣報表折算差額	(19,767)	3,341
於後續期間可能重新分類至損益的其他綜合收益淨額	(19,767)	3,341
於後續期間不會重新分類至損益的其他綜合收益：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資：		
公允價值變動	110	—
於後續期間不會重新分類至損益的其他綜合收益淨額	110	—
期內其他綜合收益，稅後淨額	(19,657)	3,341
期內綜合收益合計	101,088	337,336
本期綜合收益歸屬於：		
母公司所有者	100,102	335,829
非控制性權益	986	1,507
	101,088	337,336

# 中期簡明合併財務狀況表

2024年6月30日

	附註	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	2,689,407	2,473,946
使用權資產		213,112	223,745
其他無形資產		7,965	8,295
對聯營公司的投資		7,002	6,501
遞延所得稅資產		2,894	561
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資		13,372	13,262
其他非流動資產		322,255	263,381
<b>非流動資產總值</b>		<b>3,256,007</b>	2,989,691
<b>流動資產</b>			
存貨		1,653,091	2,213,180
應收賬款	13	2,087,588	1,980,548
以攤餘成本計量的應收票據		33,331	151,783
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據		315,456	212,489
預付款項、其他應收款項及其他資產		145,563	112,030
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		262,855	209,513
受限資金		628,756	729,031
現金及現金等價物	14	2,930,136	3,156,726
其他流動資產		60,127	70,965
<b>流動資產總值</b>		<b>8,116,903</b>	8,836,265
<b>總資產</b>		<b>11,372,910</b>	11,825,956
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	15	2,592,141	2,909,590
合同負債		149,471	287,707
其他應付款及預提負債		361,197	367,517
計息銀行及其他借款		730,770	402,290
租賃負債		3,517	6,064
應交稅費		2,515	10,329
<b>流動負債總額</b>		<b>3,839,611</b>	3,983,497
<b>流動資產淨值</b>		<b>4,277,292</b>	4,852,768
<b>總資產減流動負債</b>		<b>7,533,299</b>	7,842,459

# 中期簡明合併財務狀況表 (續)

2024年6月30日

	附註	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
計息銀行及其他借款		489,787	544,212
租賃負債		3,653	9,054
遞延收入		201,432	201,899
遞延所得稅負債		46,212	50,142
非流動負債總額		741,084	805,307
資產淨值		6,792,215	7,037,152
權益			
母公司所有者應佔權益			
股本	16	1,345,237	1,344,771
儲備		5,432,501	5,676,713
		6,777,738	7,021,484
非控制性權益		14,477	15,668
權益總額		6,792,215	7,037,152

執行董事：蔡報貴

財務總監：謝輝

# 中期簡明合併權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

		母公司所有者應佔									
		股本	庫存股份*	股份溢價*	股權激勵儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產*	外匯波動儲備*	留存收益*	總計	非控制性權益	權益總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日		1,344,771	(160,800)	3,970,523	32,520	(44)	237,169	1,591,810	7,021,484	15,688	7,037,152
期內利潤		-	-	-	-	-	-	119,677	119,677	1,068	120,745
期內其他綜合收益：		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額		-	-	-	-	-	-	-	(19,685)	(82)	(19,767)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股權投資公允價值變動，稅後淨額		-	-	-	-	110	-	-	110	-	110
期內綜合收益總額		-	-	-	-	110	(19,685)	119,677	100,102	986	101,088
已宣派股息		-	-	-	-	-	-	(347,677)	(347,677)	-	(347,677)
第二類限制性股票行權		580	-	18,190	(14,229)	-	-	-	4,521	-	4,521
股權激勵費用		-	-	-	396	-	-	-	396	-	396
股權激勵相關稅務影響		-	-	-	(1,126)	-	-	-	(1,126)	-	(1,126)
非控股股東的撤資		-	-	-	-	-	-	-	-	(2,177)	(2,177)
股權激勵計劃項下已發行股票的回購義務		(94)	800	-	(688)	-	-	-	38	-	38
於2024年6月30日(未經審計)		1,345,237	(160,000)	3,988,713	16,893	66	237,169	1,363,810	6,777,738	14,477	6,792,215

# 中期簡明合併權益變動表 (續)

截至2024年6月30日止六個月

	母公司所有者應佔									
	股本 人民幣千元	庫存股份* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	股權激勵 儲備* 人民幣千元	儲備基金* 人民幣千元	外匯波動 儲備* 人民幣千元	留存收益* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2023年1月1日	837,956	(16,543)	4,415,183	59,530	201,853	5,275	1,281,596	6,784,850	2,924	6,787,774
期內利潤	-	-	-	-	-	-	332,603	332,603	1,392	333,995
期內其他綜合收益：										
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	3,226	-	3,226	115	3,341
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	3,226	332,603	335,829	1,507	337,336
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(218,163)	(218,163)	(617)	(218,780)
第二類限制性股票行權	1,146	-	13,928	-	-	-	-	15,074	-	15,074
股權激勵費用	-	-	-	6,059	-	-	-	6,059	-	6,059
股權激勵相關債務影響	-	-	-	789	-	-	-	789	-	789
股權激勵計劃項下已發行股票的購回義務	(14)	188	-	(170)	-	-	-	4	-	4
於2023年6月30日(未經審計)	839,088	(16,355)	4,429,111	66,208	201,853	8,501	1,396,036	6,924,442	3,814	6,928,256

\* 該等儲備賬包括分別於2024年及2023年6月30日綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣5,432,501,000元及人民幣6,085,354,000元。



# 中期簡明合併現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量			
所得稅前利潤：		<b>126,680</b>	361,631
就下列各項作出調整：			
財務費用	7	<b>26,124</b>	27,918
出售非流動資產損失	6	<b>88</b>	1,184
分佔聯營公司利潤		<b>(501)</b>	(177)
上市股權投資的公允價值損失	6	<b>5,267</b>	-
出售物業、廠房及設備項目收益	5	<b>(289)</b>	(24)
遠期外匯協議公允價值變動	5	<b>-</b>	(192)
理財產品的公允價值變動	5	<b>(908)</b>	-
出售金融資產或負債的已變現(收益)/虧損	5, 6	<b>(2,969)</b>	2,930
物業、廠房及設備折舊		<b>73,884</b>	63,403
使用權資產折舊		<b>4,286</b>	3,949
股權激勵計劃攤銷		<b>396</b>	6,059
其他無形資產攤銷		<b>324</b>	313
非流動資產攤銷		<b>1,201</b>	1,779
存貨減值		<b>20,307</b>	14,817
就金融資產確認/(撥回)的減值虧損		<b>1,939</b>	(2,364)
匯率變動影響		<b>4,889</b>	(5,470)
		<b>260,718</b>	475,756
存貨減少		<b>539,782</b>	263,264
應收賬款增加		<b>(107,833)</b>	(200,345)
應收票據減少		<b>16,682</b>	436,749
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		<b>(31,188)</b>	(181,863)
其他流動資產減少		<b>10,838</b>	31,738
應付賬款及應付票據減少		<b>(317,449)</b>	(309,071)
其他應付賬款及預提負債增加		<b>18,774</b>	71,080
合同負債(減少)/增加		<b>(138,236)</b>	10,523
遞延收入(減少)/增加		<b>(467)</b>	26,597
受限資金減少		<b>100,275</b>	160,733
經營所產生現金		<b>351,896</b>	785,161
已付所得稅		<b>(21,135)</b>	(6,001)
經營活動所得現金流量淨額		<b>330,761</b>	779,160

# 中期簡明合併現金流量表 (續)

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動所得現金流量			
租賃土地款項		-	(893)
購買物業、廠房及設備項目		(433,159)	(200,502)
購買其他長期資產項目		(15,415)	(18,498)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		326	563
對聯營公司的投資		-	(490)
購買金融工具		(80,000)	(5,760)
金融資產產生的收益		22,185	-
投資活動所用現金流量淨額		(506,063)	(225,580)
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項		3,759	14,890
新增銀行貸款		483,976	521,463
償還銀行貸款		(203,750)	(604,243)
信用證結算		(115,489)	(314,473)
已貼現銀行承兌票據增加		109,087	-
租賃付款的本金部分		(1,604)	(1,993)
已付股息		(295,489)	(617)
已付利息		(24,712)	(26,171)
非控股股東的撤資		(2,177)	-
融資活動所用現金流量淨額		(46,399)	(411,144)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(221,701)	142,436
期初現金及現金等價物		3,156,726	3,400,384
匯率變動影響淨額		(4,889)	5,470
期末現金及現金等價物	14	2,930,136	3,548,290

# 中期簡明合併財務報表附註

2024年6月30日

## 1. 公司資料

本公司乃一家在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。經中國證券監督管理委員會批准，本公司於2018年9月21日完成首次公開發售並於深圳證券交易所上市(股份代號：300748.SZ)。於2022年1月14日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市(股份代號：06680.HK)。本公司註冊地址位於中國江西省贛州市經濟技術開發區金嶺西路81號。

於本期間，本公司及其附屬公司從事釹鐵硼永磁材料的研發、以及生產及銷售。

董事認為，本公司控股公司為江西瑞德創業投資有限公司。最終控股股東為蔡報貴先生、李忻農先生及胡志濱先生，且為一致行動人。

### 附屬公司資料

本公司附屬公司詳情載列如下：

名稱	登記地點及 日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			% 直接	% 間接	
贛州勁力磁材加工有限公司(「勁力磁材」)	中國大陸2012年2月29日	人民幣35,000,000元	100	-	生產
江西金力粘結磁有限公司(「金力粘結磁」)	中國大陸2017年1月12日	人民幣20,000,000元	80	-	生產
金力永磁(寧波)投資有限公司(「金力永磁寧波投資」)	中國大陸2018年12月21日	人民幣200,000,000元	100	-	投資
金力永磁(寧波)科技有限公司(「金力永磁寧波科技」)	中國大陸2020年1月15日	人民幣1,350,000,000元	100	-	生產
金力永磁(包頭)科技有限公司(「金力包頭科技」)	中國大陸2020年8月18日	人民幣1,210,000,000元	100	-	生產
江西勁誠永磁新材料有限公司	中國大陸2022年8月19日	人民幣300,000,000元	100	-	生產
金力稀土永磁(香港)有限公司(「金力永磁香港」)	香港2014年9月5日	38,821,580港元	100	-	貿易及投資
JL Mag Rare-Earth (Europe) B.V.(「金力永磁歐洲」)	荷蘭2012年10月8日	100歐元	-	85	貿易
JL Mag Rare-Earth (U.S.A.) Inc.(「金力永磁美國」)	美利堅合眾國(「美國」) 2018年11月29日	600,000美元	-	100	貿易
JL Mag Rare-Earth Japan(「金力永磁日本」)	日本2016年9月6日	30,000,000日圓	-	100	貿易
金力永磁綠色科技(香港)有限公司(「金力香港科技」)	香港2022年7月19日	50,000港元	-	100	投資
JL MAG MEXICO, S.A. DE C.V.(「金力永磁墨西哥」)	墨西哥2023年1月29日	214,701,273.85 墨西哥比索	-	100	生產
寧波仁磁科技有限公司(「寧波仁磁」)	中國大陸2023年9月18日	人民幣3,000,000元	-	80	生產
寧波安泰科金力股權投資合夥企業 (有限合夥)(「安泰科」)	中國大陸2023年10月13日	人民幣160,000,000元	-	93.75	投資
金力永磁(韓國)株式會社(「金力永磁韓國」)*	韓國2024年1月30日	韓圓50,000,000元	-	100	貿易
香港仁磁科技有限公司(「香港仁磁」)**	香港2023年11月2日	1,000,000美元	-	80	貿易

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 1. 公司資料(續)

- \* 於2024年1月30日，本公司於韓國通過其全資子公司金力香港科技設立全資子公司金力永磁(韓國)株式會社。其已完成登記手續並取得註冊證書。註冊資本為韓圓50百萬元。其主要從事產品貿易。
- \*\* 於2023年11月2日，本公司間接持有80%股權的寧波仁磁科技有限公司在中國香港設立全資子公司香港仁磁科技有限公司。該公司已完成註冊手續並取得註冊證書。註冊資本為1百萬美元。其主要從事產品貿易。

## 2. 會計政策及披露變更

除於本期間首次採用以下經修訂的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)外，編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度綜合財務報表應用的會計政策一致。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回之租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)
國際會計準則第1號(修訂本)	有契約之非流動負債(「2022年修訂」)
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號(修訂本)指定了賣方承租人在計量售後回租交易中產生的租賃負債時使用的要求，以確保賣方承租人不確認與其保留的使用權相關的任何收益或虧損金額。由於本集團自首次應用國際財務報告準則第16號(修訂本)之日起，無涉及不依賴於指數或利率變化的可變租賃付款的售後回租交易，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (b) 2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括有延遲結算權利的含義及於報告期末必須存在的遞延權利。負債分類不受實體可能行使延遲結算權利所影響。該等修訂亦澄清負債可於其自身權益工具進行結算，惟可轉換負債中的換股權本身作為權益工具入賬時，負債期限不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債的契約中，只有實體必須在報告日或之前遵守的契約方會影響該負債分類為流動或非流動。在報告期間後12個月遵守未來契約的非流動負債須進行額外披露。

本集團已重新評估其於2023年1月1日及2024年1月1日的負債條款及條件，並認為其負債的流動或非流動分類於首次應用該等修訂時維持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第7號和國際財務報告準則第7號的修訂闡明了供應商融資安排的特點，並要求對這類安排作出額外披露。修訂中的披露要求旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。在實體應用該等修訂的首個年度報告期間內的任何中期報告期間，毋須披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，故該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 3. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團的業務主要包括高性能鈹鐵硼材料的製造及銷售。

本集團專注於高性能鈹鐵硼材料的製造及銷售，並無就資源分配及績效評估提供單獨的經營分部資料。因此，並無呈列詳細分部資料。

### 地區資料

#### (a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
中國大陸	2,767,554	2,682,410
其他國家／地區	593,978	747,620
總計	3,361,532	3,430,030

上述收入資料基於客戶位置作出。

#### (b) 本集團的非流動資產大部分位於中國大陸。

### 有關主要客戶的資料

個別佔本集團總收入10%或以上的客戶收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
客戶A	422,814	494,383
客戶B	358,678	不適用*
客戶C	不適用*	374,318

\* 該客戶在期內相應收入佔本集團總收入不超過10%。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 4. 營業收入

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
客戶合約收入		
— 銷售釹鐵硼磁體材料	2,904,028	2,959,219
其他來源收入		
— 材料及其他	457,106	470,544
— 租賃收入	398	267
總計	3,361,532	3,430,030

### 客戶合約收入

分類收入資料：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
貨品類型		
— 銷售釹鐵硼磁體材料	2,904,028	2,959,219
區域市場		
— 中國大陸	2,310,051	2,211,599
— 其他國家／地區	593,977	747,620
總計	2,904,028	2,959,219
收入確認時間		
— 於某一時間點轉讓的貨品	2,904,028	2,959,219

下表列示於報告期確認的計入報告期初合同負債的收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於報告期初計入合同負債的已確認收入：		
— 銷售釹鐵硼磁體材料	189,865	18,780

所有釹鐵硼磁體銷售將在一年或一年以內確認為收入。



# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 5. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
其他收入		
政府補助	102,744	55,737
銀行利息收入	40,164	38,388
其他	588	1,271
	143,496	95,396
其他收益		
出售物業、廠房及設備項目所得收益	289	24
理財產品收益	2,969	2,830
遠期外匯協議的公允價值變動	—	192
理財產品的公允價值變動	908	—
出售金融資產或負債的收益	56	—
其他	1,128	51
	5,350	3,097
總計	148,846	98,493

## 6. 其他費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
出售金融資產或負債的損失	—	5,760
上市股權投資公允價值損失	5,267	—
捐贈	550	150
出售非流動資產損失	88	1,184
其他	957	37
總計	6,862	7,131

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 7. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
利息費用	24,854	26,420
其他財務費用	1,270	1,498
總計	26,124	27,918

## 8. 所得稅前利潤

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
原材料及消耗品成本	2,217,817	2,533,020
物業、廠房及設備折舊*	73,884	63,403
使用權資產折舊*	4,286	3,949
其他無形資產攤銷*	324	313
其他非流動資產攤銷	1,201	1,779
研發費用	152,837	174,749
未計入租賃負債計量之租賃付款	1,286	1,291
工資、薪金及福利	292,662	216,254
股權激勵計劃費用	396	6,059
養老金及其他社會保險	44,752	36,400
匯兌損失/(收益)淨額	364	(28,211)
存貨減值損失	20,307	14,817
就金融資產確認/(撥回)的減值虧損	1,939	(2,364)
非流動資產(收益)/損失	(201)	1,160
政府補助	102,744	55,737

\* 於截至2024年及2023年6月30日止六個月的物業、廠房及設備折舊計入合併損益表的「營業成本」、「管理費用」及「研發費用」。於截至2024年及2023年6月30日止六個月的使用權資產折舊及其他無形資產攤銷計入合併損益表的「營業成本」及「管理費用」。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 9. 所得稅費用

一般而言，本集團於中國大陸的實體須就其各自估計截至2024年及2023年6月30日止六個月的應課稅利潤按標準稅率25%繳納中國企業所得稅。由於本公司在江西贛州成立，因此享有稅收優惠，包括15%的優惠稅率。於內蒙古成立的金力包頭科技享有15%的優惠稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
即期－中國大陸		
當期所得稅費用	9,669	29,050
過往年度撥備不足／(超額撥備)	3,656	(2,955)
遞延所得稅	(7,390)	1,541
總計	5,935	27,636

## 10. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

每股基本收益金額乃按照母公司普通股股東應佔期內利潤計算。於2023年7月11日，本公司將股份溢價轉為股本，每10股現有股份增發6股新股。轉換後，於2023年7月11日的股份數量增加503,452,669股，其中受限制股東應佔726,163股。每股基本及攤薄收益的計算按比例變化進行調整，猶如轉換已於最早列報比較期初發生。

每股攤薄收益金額乃按照母公司普通股股東應佔本期間利潤(經調整以反映本公司執行股權激勵計劃(附註17)的攤薄影響)計算。於2024年6月30日，由於本公司並無尚未行使的第一類限制性股票，故股權激勵計劃的攤薄影響已被消除。計算時所用的普通股加權平均數為用於計算每股基本收益的本期間已發行普通股數目，而普通股加權平均數乃假設於視作行使所有潛在可攤薄普通股或將其轉換為普通股時已無償發行。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 10. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益(續)

每股基本及攤薄收益的計算基於：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利所用之歸屬於母公司普通股股東的利潤：	<b>119,677</b>	332,603
減：限制性股票所有者應佔股息	-	(315)
小計	<b>119,677</b>	332,288
攤薄影響－限制性股票所有者應佔股息	-	315
	<b>119,677</b>	332,603

	股份數目 截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利所用之期內已發行普通股加權平均數	<b>1,344,833,021</b>	1,341,397,326
普通股加權平均數攤薄影響：		
股權激勵計劃(附註17)	<b>556,646</b>	3,204,832
總計	<b>1,345,389,667</b>	1,344,602,158

每股攤薄收益金額乃分別基於截至2024年及2023年6月30日止六個月歸屬於母公司普通股股東的利潤人民幣119,677,000元及人民幣332,603,000元，以及基於經考慮股權激勵計劃的調整後，截至2024年及2023年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數1,345,389,667股及1,344,602,158股計算。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 11. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
已宣派及派付末期股息—每股普通股人民幣26分(2023年：人民幣26分)	347,677	218,163

以1,345,236,723股股份為基礎，以現金股息形式按每10股股份人民幣2.6元(含稅)向全體股東分派股息，金額合計為人民幣347,677,000元(含稅)。

## 12. 物業、廠房及設備

截至2024年6月30日止六個月期間，本集團以成本人民幣315,911,000元收購資產(截至2023年6月30日：人民幣264,322,000元)，不包括通過在建物業收購的物業、廠房及設備等。

本集團於截至2024年6月30日止六個月期間出售賬面淨值為人民幣8,543,000元的資產(截至2023年6月30日止六個月：人民幣5,028,000元)，出售產生淨損失人民幣201,000元(截至2023年6月30日止六個月為淨收益：人民幣1,160,000元)。

## 13. 應收賬款

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	應收賬款	2,112,610
減值	(25,022)	(24,230)
總計	2,087,588	1,980,548

除新客戶通常須提前付款外，本集團與其客戶之間的貿易條款以信貸為主。信貸期通常為兩個月，大客戶可延期至三個月。本集團致力於維持對其未收取應收款項的嚴格控制。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上述者及本集團的應收賬款涉及大量多元化客戶的事實，本集團並無重大信貸集中風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信用增級。應收賬款不計利息。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 13. 應收賬款(續)

於各報告期末，基於發票日期及經扣除損失準備後的應收賬款的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
少於1年	2,087,374	1,980,506
1年至2年	202	42
2年至3年	12	-
總計	2,087,588	1,980,548

## 14. 現金及現金等價物及受限資金

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	3,558,892	3,885,757
減：受限資金	(628,756)	(729,031)
現金及現金等價物	2,930,136	3,156,726
以下列貨幣計值：		
人民幣	3,198,824	3,633,936
歐元	9,599	31,960
美元	9,532	138,461
日圓	2,526	2,732
港元	307,956	78,668
韓圓	1,551	-
墨西哥比索	28,904	-
總計	3,558,892	3,885,757

於2024年6月30日，本集團已存入銀行結餘分別為約人民幣628,756,000元(2023年12月31日：人民幣729,031,000元)作為下列銀行承兌票據、履約保函及信用證的保證金：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行承兌票據的保證金	575,173	690,270
履約保函的保證金	32,539	27,271
信用證的保證金	1,202	-
其他存款	19,842	11,490
總計	628,756	729,031

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 14. 現金及現金等價物及受限資金(續)

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國大陸外匯管制條例及外匯結匯、售匯及付匯管理條例，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮息率賺取利息。短期定期存款視乎本集團的即時現金需要按一日至三個月的不同期間作出，並按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款均存入近期並無違約記錄的信譽良好銀行。

## 15. 應付賬款及應付票據

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款	357,567	551,031
應付票據	2,234,574	2,358,559
總計	2,592,141	2,909,590

於報告期末應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	2,589,514	2,905,737
一至兩年	2,309	3,686
兩至三年	231	60
三年以上	87	107
總計	2,592,141	2,909,590

## 16. 股本

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
已發行及繳足：	1,345,237	1,344,771



# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 16. 股本(續)

本公司的股本變動情況概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2024年1月1日	1,344,771,235	1,344,771
第二類限制性股票行權	560,260	560
股權激勵計劃項下已發行股票的購回義務	(94,772)	(94)
於2024年6月30日(未經審計)	<b>1,345,236,723</b>	<b>1,345,237</b>

## 17. 股權激勵計劃

本公司設立一項股權激勵計劃(「股權激勵計劃」)，旨在向對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。股權激勵計劃的合資格參與者包括本公司董事及本集團其他僱員。本股權激勵計劃第一類限制性股票的有效期限為自限制性股票授予登記完成之日起至全部限制性股票解除限售或回購註銷完畢之日止，最長不超過48個月；本股權激勵計劃第二類限制性股票的有效期限為自限制性股票授予之日起至全部歸屬或作廢失效之日止，最長不超過48個月。

於2020年8月26日及2020年9月8日，董事會(「董事會」)批准向221名參與者授出合計8,252,000股限制性股票(包括第一類限制性股票及第二類限制性股票)，以表彰彼等的貢獻及提供股權激勵。其中，218名參與者獲授2,541,600股第一類限制性股票(相當於2023年7月股本增加後的6,506,496股A股)、219名參與者獲授5,292,400股第二類限制性股票(相當於2023年7月股本增加後的13,548,544股A股)及418,000股第二類限制性股票(相當於2023年7月股本增加後的1,070,080股A股)已預留。於2020年10月29日，董事會進一步批准向五名參與者授出418,000股預留的第二類限制性股票中的200,000股(相當於2023年7月股本增加後的512,000股A股)。於2021年8月26日，董事會進一步批准向7名參與者授出418,000股預留第二類限制性股票中的218,000股(相當於2023年7月股本增加後的558,080股A股)。

限制性股票(包括第一類限制性股票及第二類限制性股票)的價格為人民幣21.62元。第一類限制性股票指以附帶股權激勵計劃規定的若干限制的方式發行予參與者的A股。於第一類限制性股票授出當日，第一類限制性股票的參與者有權接收本公司以附帶股權激勵計劃規定的若干限制的方式新發行的A股。第二類限制性股票指授予參與者的A股，據此於股權激勵計劃的若干歸屬條件達成後，可以新發行及認購A股。第二類限制性股票的參與者於未來有權待股權激勵計劃的若干歸屬條件達成後認購新的A股。該等已授出的限制性股票的合約期限不超過四年，並將在三年內解除禁售(就第一類限制性股票而言)或歸屬(就第二類限制性股票而言)。於授出日，第一類限制性股票已發行並由參與者認購；第二類限制性股票於授出時並未發行予參與者，亦未記入股本。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 17. 股權激勵計劃(續)

以下第一類限制性股票於期內未根據股權激勵計劃行使：

	截至2024年6月30日止六個月 (未經審計)		截至2023年12月31日止年度 (經審計)	
	行使價 每股 人民幣元	認購及登記 千股	行使價 每股 人民幣元	認購及登記 千股
於1月1日	8.0484	96	13.1375 (相當於2023年 7月派發 現金股息及 股份溢價 轉為股本後的 8.0484)	1,225
本期/年沒收*	8.0484	96	13.1375	14
本期/年行使	8.0484	-	8.0484	1,842
於期/年末	8.0484	-	8.0484	96

以下第二類限制性股票於期內未根據股權激勵計劃行使：

	截至2024年6月30日止六個月 (未經審計)		截至2023年12月31日止年度 (經審計)	
	行使價 每股 人民幣元	股份數目 千股	行使價 每股 人民幣元	股份數目 千股
於1月1日	8.0484	1,954	13.1375 (相當於2023年 7月派發 現金股息及 股份溢價 轉為股本後的 8.0484)	4,166
本期/年沒收	-	-	13.1375	264
本期/年沒收**	8.0484	269	8.0484	225
本期/年行使	-	-	13.1375	1,146
本期/年行使***	8.0484	560	8.0484	2,231
於期/年末	8.0484	1,125	8.0484	1,954

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 17. 股權激勵計劃(續)

第一類限制性股票的公允價值乃基於授出日期的股價計算。第二類限制性股票的公允價值乃根據Black-Scholes定價模型使用以下假設計算：

於2020年8月授予的第二類限制性股票	股權激勵計劃
於授予日期的股份價格	人民幣40.00元
行使價	人民幣21.62元
預期年期	3
預期波幅	73.63%
每年股息收息率	0.54%
無風險利率	2.43%

於2020年10月授予的第二類限制性股票	股權激勵計劃
於授予日期的股份價格	人民幣40.00元
行使價	人民幣21.62元
預期年期	3
預期波幅	69.64%
每年股息收息率	0.54%
無風險利率	2.87%

於2021年授予的第二類限制性股票	股權激勵計劃
於授予日期的股份價格	人民幣36.13元
行使價	人民幣13.39元
預期年期	2
預期波幅	59.29%
每年股息收息率	0.54%
無風險利率	2.33%

\* 於2023年解除禁售日前，七名參與者已離職，因此其股票將不會解除禁售。已離職參與者的37,020股第一類限制性股票(相當於2023年7月股本增加後的94,772股A股)已由本公司購回，購回已於2024年5月30日完成。

\*\* 三名參與者因個人原因放棄認購第二類限制性股票，已授予參與者尚未歸屬的105,148股股票(相當於2023年7月股本增加後的269,180股A股)被本公司沒收。

\*\*\* 於2024年6月14日，218,852股第二類限制性股票(相當於2023年7月股本增加後的560,260股A股)獲歸屬。

截至2024年6月30日止六個月，本公司合共收到發行第二類限制性股票現金代價人民幣4,521,000元，其中人民幣560,000元及人民幣3,961,000元分別計入股本及股份溢價。截至2023年12月31日止年度，本公司合共收到發行第二類限制性股票現金代價人民幣33,028,000元，其中人民幣3,376,000元及人民幣29,652,000元分別計入股本及股份溢價。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別確認人民幣396,000元及人民幣6,059,000元作為股權激勵計劃費用。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 18. 承諾

於報告期末，本集團有以下合約承諾：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
已簽約但未撥備：		
物業、廠房及設備	454,844	667,590
投資承諾	59,109	74,524
總計	513,953	742,114

## 19. 關聯方交易

(a) 於截至2024年6月30日止六個月，本集團的關聯方如下：

公司名稱	關係
贛州協鑫超能磁業有限公司	聯營公司

(b) 除中期簡明合併財務信息其他地方所詳述的交易外，本集團於截至2024年及2023年6月30日止六個月的關聯方交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
自聯營公司採購產品：		
贛州協鑫超能磁業有限公司	25,976	17,059
來自聯營公司的租金收入：		
贛州協鑫超能磁業有限公司	40	40
向聯營公司銷售貨品：		
贛州協鑫超能磁業有限公司	13,543	16,388

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 19. 關聯方交易(續)

### (c) 與關聯方的未結算餘額：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收聯營公司的應收賬款：		
贛州協鑫超能磁業有限公司	17,812	4,544
應收一名主要股東控制公司的應收賬款：		
金風科技股份有限公司*	-	489
邢台金風科技有限公司*	-	14,582
浙江金風科技有限公司*	-	12,395
	-	27,466
應收聯營公司的其他應收款項：		
贛州協鑫超能磁業有限公司	1,360	1,302
應付聯營公司的應付賬款：		
贛州協鑫超能磁業有限公司	18,925	3,816

\* 於2024年6月30日，金風科技股份有限公司及其附屬公司持有少於5%的本公司股份，因此金風科技股份有限公司及其附屬公司不再為本公司的關聯方。

應收或應付關聯方款項均為貿易性質，與銷售釹鐵硼材料、購買稀土以及其他收入和其他收益相關。

### (d) 本集團的關鍵管理人員報酬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、津貼及實物福利	4,522	4,182
股權激勵費用	396	2,860
社會保險及住房公積金	259	223
總計	5,177	7,265

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 20. 按種類劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

2024年6月30日(未經審計)

金融資產	以攤餘成本	以公允價值	以公允價值計量	總計
	計量的金融資產	計入當期損益的	且其變動計入	
	人民幣千元	金融資產	其他綜合收益的	人民幣千元
		人民幣千元	金融資產	
			人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	2,087,588	-	-	2,087,588
應收票據	33,331	-	315,456	348,787
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	67,253	-	-	67,253
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	262,855	-	262,855
受限資金	628,756	-	-	628,756
現金及現金等價物	2,930,136	-	-	2,930,136
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	-	-	13,372	13,372
總計	5,747,064	262,855	328,828	6,338,747

金融負債	以攤餘成本	總計
	計量的金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及應付票據	2,592,141	2,592,141
計入其他應付款項及預提負債的金融負債	286,059	286,059
計息銀行借款	1,220,557	1,220,557
總計	4,098,757	4,098,757

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 20. 按種類劃分的金融工具(續)

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：(續)

2023年12月31日(經審計)

金融資產	以攤餘成本計量的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 綜合收益的股權投資	-	-	13,262	13,262
應收賬款	1,980,548	-	-	1,980,548
應收票據	151,783	-	212,489	364,272
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	43,711	-	-	43,711
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	209,513	-	209,513
受限資金	729,031	-	-	729,031
現金及現金等價物	3,156,726	-	-	3,156,726
總計	6,061,799	209,513	225,751	6,497,063

金融負債	以攤餘成本計量的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	2,909,590	2,909,590
計入其他應付款項及預提負債的金融負債	272,523	272,523
計息銀行借款	946,502	946,502
總計	4,128,615	4,128,615



# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 21. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估得出，現金及現金等價物、質押存款的流動部分、應收賬款、應付賬款及應付票據以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的公允價值與其各自的賬面值相若，較大程度乃由於該等工具的到期日較短所致。

本集團財務經理主管的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審計委員會匯報。於各報告期末，財務部分析金融工具的價值變動，並確定估值時所應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱和批准。估值程序和結果每年兩次與審計委員會進行討論，以進行中期及年度財務報告。

### 公允價值層級

下表列明本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2024年6月30日(未經審計)

	使用下列數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	56,043	206,812	-	262,855
應收票據	-	315,456	-	315,456
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	-	-	13,372	13,372
總計	56,043	522,268	13,372	591,683

於2023年12月31日(經審計)

	使用下列數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	63,609	145,904	-	209,513
應收票據	-	212,489	-	212,489
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	-	-	13,262	13,262
總計	63,609	358,393	13,262	435,264

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 21. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

以下為報告期末金融工具估值的重大不可觀察輸入數據之概要，以及定量敏感度分析：

### 公允價值層級(續)

於2024年6月30日(未經審計)

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的 敏感度
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	淨資產法	淨資產	13,372	不適用

於2023年12月31日(經審計)

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的 敏感度
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	淨資產法	淨資產	13,262	不適用

於截至2024年6月30日止六個月及2023年12月31日止年度，金融資產及金融負債的第一層級與第二層級之間並無發生任何轉移，亦無轉入或轉出第三層級。本集團的政策為於轉移發生的報告期末確認公允價值層級之間的轉移。

下表列明於2024年6月30日及2023年12月31日金融資產及金融負債賬面值與公允價值的比較：

	賬面值		公允價值	
	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2023年12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	262,855	209,513	262,855	209,513
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的應收票據	315,456	212,489	315,456	212,489
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	13,372	13,262	13,372	13,262
總計	591,683	435,264	591,683	435,264
<b>金融負債</b>				
計息銀行貸款	1,220,557	946,502	1,234,857	892,414
總計	1,220,557	946,502	1,234,857	892,414

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2024年6月30日

## 22. 報告期後的事項

於2024年7月5日，金力香港科技與澳大利亞上市稀土公司Hastings Technology Metals Limited(其股份於澳大利亞證券交易所上市，股票代碼：HAS)(「Hastings」)簽署《Binding Term Sheet》(有約束力的條款清單，「條款清單」)，約定金力香港科技以0.36澳元/股的認購價格，認購Hastings增發的1,964.7萬股普通股，總認購金額約為707萬澳元(約人民幣3,460萬元)，本次認購完成後，金力香港科技持股佔Hastings增發後總股本的9.8%(「本次交易」)。本次交易認購資金來源為H股全球發售所得款項。

2024年8月28日，公司第四屆董事會第二次會議提議，以截至本次權益分派實施公告中確定的股權登記日當日扣減本公司庫存A股股份數量的A股與H股的股本為基數，向全體股東每10股股份派發現金股息人民幣0.8元(含稅)。以截至2024年6月30日本公司已發行A股與H股股本1,337,220,939股股份(不含8,015,784股庫存A股)計算，預計分派中期股息總金額為人民幣1.07億元。

## 23. 中期簡明合併財務信息之批准

本中期簡明合併財務信息已於2024年8月28日經本公司董事會批准並授權刊發。