

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

XIMEI RESOURCES HOLDING LIMITED

稀美資源控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：9936)

截至二零二三年六月三十日止六個月的中期業績公告

財務摘要

| | 截至六月三十日止六個月 | | |
|-----------------|---------------------------|--------------------------------|------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) | 百份比變動 增加/(減少) |
| 財務摘要 | | | |
| 收益 | 632,657 | 469,719 | 34.7% |
| 銷售成本 | (483,064) | (306,251) | 57.7% |
| 毛利 | 149,593 | 163,468 | (8.5)% |
| 毛利率 | 23.6% | 34.8% | (11.2)個百份點 |
| 除稅前溢利 | 59,965 | 78,183 | (23.3)% |
| 期間溢利 | 48,823 | 62,672 | (22.1)% |
| 本公司股東應佔溢利 | 44,819 | 62,102 | (27.8)% |
| 基本每股盈利(人民幣元) | 0.12 | 0.21 | (42.9)% |
| | | 於二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) | 百份比變動 增加/(減少) |
| | 於二零二三年 六月三十日 (未經審核) | | |
| 流動性和資本負債 | | | |
| 流動比率(附註1) | 2.44 | 2.31 | 5.6% |
| 速動比率(附註2) | 1.42 | 1.32 | 7.6% |
| 資本負債比率(附註3) | 26.5% | 15.7% | 10.8個百份點 |

附註：

- (1) 流動比率指按流動資產總值除以於相關年/期末的流動負債總額。
- (2) 速動比率指按流動資產總值減存貨除以於相關年/期末的流動負債總額。
- (3) 資本負債比率指按銀行借款總額減現金及銀行結餘除以於相關年/期末的權益總額。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二三年 (未經審核) 人民幣千元 | 二零二二年 (未經審核) 人民幣千元 |
| 收益 | 4 | 632,657 | 469,719 |
| 銷售成本 | | <u>(483,064)</u> | <u>(306,251)</u> |
| 毛利 | | 149,593 | 163,468 |
| 其他收入及收益，淨額 | | 4,691 | 2,271 |
| 銷售及分銷開支 | | (7,630) | (5,162) |
| 行政開支 | | (67,917) | (51,435) |
| 其他開支 | | (6,608) | (22,323) |
| 融資成本 | | (10,853) | (8,636) |
| 分佔一間附屬公司虧損 | | <u>(1,311)</u> | <u>—</u> |
| 除稅前溢利 | 5 | 59,965 | 78,183 |
| 所得稅開支 | 6 | <u>(11,142)</u> | <u>(15,511)</u> |
| 期間溢利 | | <u><u>48,823</u></u> | <u><u>62,672</u></u> |
| 其他全面收益／(虧損) | | | |
| 於往後期間可能重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)： | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | <u>(30)</u> | <u>1,407</u> |
| 於往後期間不會重新分類至損益的其他全面收益： | | | |
| 換算本公司財務報表的匯兌差額 | | <u>6,693</u> | <u>89</u> |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|----------------------|----------------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期間其他全面收益，經扣除所得稅零 | <u>6,663</u> | <u>1,496</u> |
| 期間全面收益總額 | <u><u>55,486</u></u> | <u><u>64,168</u></u> |
| 以下人士應佔期間溢利： | | |
| 本公司股東 | 44,819 | 62,102 |
| 非控股權益 | <u>4,004</u> | <u>570</u> |
| | <u><u>48,823</u></u> | <u><u>62,672</u></u> |
| 以下人士應佔期間全面收益總額： | | |
| 本公司股東 | 51,482 | 63,598 |
| 非控股權益 | <u>4,004</u> | <u>570</u> |
| | <u><u>55,486</u></u> | <u><u>64,168</u></u> |
| 本公司股東應佔每股盈利 | | |
| 基本及攤薄(人民幣元) | 8 <u><u>0.12</u></u> | <u><u>0.21</u></u> |

中期簡明綜合財務狀況表
二零二三年六月三十日

| | | 二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元 | 二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元 |
|------------------|----|-----------------------------------|--|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 332,598 | 304,123 |
| 使用權資產 | | 104,634 | 99,009 |
| 於一間聯營公司的投資 | | 26,061 | 12,072 |
| 預付款項 | | 44,937 | 88,627 |
| | | <u>508,230</u> | <u>503,831</u> |
| 非流動資產總值 | | | |
| | | <u>508,230</u> | <u>503,831</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 535,664 | 511,000 |
| 貿易應收賬款及應收票據 | 10 | 350,311 | 236,528 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 217,757 | 122,309 |
| 現金及銀行結餘 | | 170,650 | 325,414 |
| | | <u>1,274,382</u> | <u>1,195,251</u> |
| 流動資產總值 | | | |
| | | <u>1,274,382</u> | <u>1,195,251</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款 | 11 | 115,501 | 86,306 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 115,082 | 85,759 |
| 銀行借款 | | 254,496 | 315,097 |
| 租賃負債 | | 18,384 | 21,333 |
| 應付所得稅 | | 17,849 | 9,469 |
| | | <u>521,312</u> | <u>517,964</u> |
| 流動負債總額 | | | |
| | | <u>521,312</u> | <u>517,964</u> |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | <u>753,070</u> | <u>677,287</u> |
| 資產總值減流動負債 | | | |
| | | <u>1,261,300</u> | <u>1,181,118</u> |

| | | 二零二三年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元 | 二零二二年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元 |
|------------------|----|-----------------------------------|--|
| 非流動負債 | | | |
| 銀行借款 | | 196,161 | 167,445 |
| 租賃負債 | | 9,156 | 11,567 |
| | | <u>205,317</u> | <u>179,012</u> |
| 非流動負債總額 | | 205,317 | 179,012 |
| 資產淨值 | | 1,055,983 | 1,002,106 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 12 | 3,228 | 3,228 |
| 儲備 | | 987,464 | 937,591 |
| | | <u>990,692</u> | <u>940,819</u> |
| 非控股權益 | | 65,291 | 61,287 |
| | | <u>1,055,983</u> | <u>1,002,106</u> |
| 權益總額 | | 1,055,983 | 1,002,106 |

中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

1. 編製基準

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定而編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，故應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2. 會計政策變動及披露

編製未經審核中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟採納於本期間的財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外：

| | |
|------------------------------|-----------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 |
| 香港財務報告準則第17號修訂本 | 保險合約 |
| 香港財務報告準則第17號修訂本 | 首次採納香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號—比較資料 |
| 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 | 披露會計政策 |
| 香港會計準則第8號修訂本 | 會計估計的定義 |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 國際稅務改革—第二支柱示範規則 |

採納上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團未經審核中期簡明綜合財務資料的編製並無造成重大影響。

3. 經營分部資料

本集團主要從事有色金屬產品的製造及銷售及為客戶提供相關加工服務。就資源分配及表現評估而言，本集團管理層重點載列本集團的經營業績。因此，本集團的資源已整合及並無分散的經營分部資料。因此，並無呈報經營分部資料。

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 中華人民共和國(「中國」) | 519,018 | 395,577 |
| 美利堅合眾國 | 71,140 | 43,230 |
| 亞洲 | 21,752 | 16,834 |
| 歐洲 | 20,747 | 13,997 |
| 其他 | — | 81 |
| | <u>632,657</u> | <u>469,719</u> |

上述收益資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

由於本集團90%的非流動資產(金融資產除外)於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日均位於中國內地，估並無呈列非流動資產的地域資料。

有關主要客戶的資料

於期內向各客戶(單獨對本集團總收益的貢獻超過10%)銷售產生的收益情況載列如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 客戶A | 不適用* | 50,792 |
| 客戶B | 75,056 | 53,920 |
| 客戶C | 不適用* | 29,093 |
| 客戶D | <u>66,004</u> | <u>不適用*</u> |

* 該等客戶的相應收益未予披露，因為來自彼等各自的收益並非佔本集團相關期間總收益的10%或以上。

4. 收益

本期間及過往期間的收益全部指來自客戶合約的收益。

來自客戶合約收益的分拆收益資料

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 貨品或服務類別 | | |
| 銷售產品 | 631,875 | 469,719 |
| 提供加工服務 | 782 | — |
| | <u>632,657</u> | <u>469,719</u> |
| 來自客戶合約的總收益 | <u>632,657</u> | <u>469,719</u> |
| 收益確認的時間 | | |
| 於時間點轉移的貨品及提供的服務 | 632,657 | 469,719 |
| | <u>632,657</u> | <u>469,719</u> |
| 來自客戶合約的總收益 | <u>632,657</u> | <u>469,719</u> |

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除以下各項後達致：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 已售存貨成本 | 483,064 | 306,251 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 10,986 | 11,579 |
| 使用權資產折舊 | 4,043 | 2,503 |
| 研發成本 | 25,451 | 18,840 |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | 381 | 5 |
| 貿易應收賬款減值 | 1,282 | 2,142 |
| 匯兌差額淨額 | 4,297 | 18,567 |

6. 所得稅

香港利得稅根據期內於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二二年：16.5%)作出撥備，惟本集團一間屬於符合利得稅稅率兩級制實體的附屬公司除外。該附屬公司首筆2,000,000港元(二零二二年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25%(二零二二年：8.25%)稅率繳稅，而其餘應課稅溢利則按16.5%(二零二二年：16.5%)稅率繳稅。

中國應課稅溢利的稅項按於期內適用的中國企業所得稅(「企業所得稅」)率25%(二零二二年：25%)計算。於期內，稀美資源(廣東)有限公司(本公司的附屬公司)獲認可為高新技術企業，享有15%的優惠所得稅稅率(二零二二年：15%)。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期－中國 | | |
| 期內支出 | 8,098 | 5,785 |
| 過往期間超額撥備 | — | (366) |
| 即期－香港 | | |
| 期內支出 | 3,044 | 10,092 |
| 期內稅項支出總額 | 11,142 | 15,511 |

7. 股息

董事會不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派發任何中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

8. 本公司股東應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司股東應佔期內溢利人民幣44,819,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣62,102,000元)及期內已發行普通股加權平均數(扣除就本公司股份獎勵計劃持有的股份)359,652,030股(截至二零二二年六月三十日止六個月：300,000,000股)計算。

由於本集團於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止各六個月期間概無潛在攤薄普通股，因此並無對該等期間呈報的每股基本盈利金額進行攤薄調整。

9. 物業、廠房及設備

期內，本集團收購物業、廠房及設備項目人民幣40,839,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣56,660,000元)。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣1,381,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣5,000元)的廠房及機器，導致出售虧損淨額人民幣381,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣5,000元)。

10. 貿易應收賬款及應收票據

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，貿易應收賬款及應收票據(扣除虧損撥備)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|-----------------------------------|--|
| 一個月內 | 244,348 | 163,636 |
| 一至兩個月 | 28,411 | 50,335 |
| 兩至三個月 | 46,770 | 20,217 |
| 超過三個月 | 30,782 | 2,340 |
| | <u>350,311</u> | <u>236,528</u> |

11. 貿易應付賬款

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，貿易應付賬款按發票日期劃分的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|-----------------------------------|--|
| 一個月內 | 101,918 | 75,942 |
| 一至兩個月 | 6,467 | 2,509 |
| 兩至三個月 | 2,688 | 612 |
| 超過三個月 | 4,428 | 7,243 |
| | <u>115,501</u> | <u>86,306</u> |

12. 股本

| | 二零二三年 六月三十日 | | 二零二二年 十二月三十一日 | |
|----------------------------------|----------------|------------------------|------------------|-----------------------|
| | 千港元 (未經審核) | 相當於 人民幣千元 (未經審核) | 千港元 (經審核) | 相當於 人民幣千元 (經審核) |
| 法定： | | | | |
| 1,000,000,000股每股面值 0.01港元的普通股 | <u>10,000</u> | | <u>10,000</u> | |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 360,000,000股每股面值 0.01港元的普通股 | <u>3,600</u> | <u>3,228</u> | <u>3,600</u> | <u>3,228</u> |

管理層討論及分析

管理回顧

二零二三年上半年，受國內外宏觀因素影響，世界經濟高速增長受阻，全球供需平衡發生變化，下游需求恢復不及預期，行業價格競爭加劇，主要產品價格均同比有所下滑。為了迅速應對市場環境變化，公司堅持「穩中求進」的總基調，積極轉變經營思路，合理控制生產節奏，持續優化產品結構，全力以赴開拓市場，在整體需求低迷的情況下，公司上半年產銷量仍保持一定的增長，最終實現總營業收益約人民幣632.7百萬元，較去年同期增長34.7%，交出一份滿意的答卷。與此同時，除了原材料採購單價上漲產能的擴充導致固定費用同比亦明顯增加，導致本集團於二零二三年上半年毛利率有所下滑，盈利空間收窄。截至二零二三年六月三十日止六個月（「本報告期」）內，本集團最終實現期間溢利約人民幣48.8百萬元，較去年同期減少22.1%。

市場及行業回顧

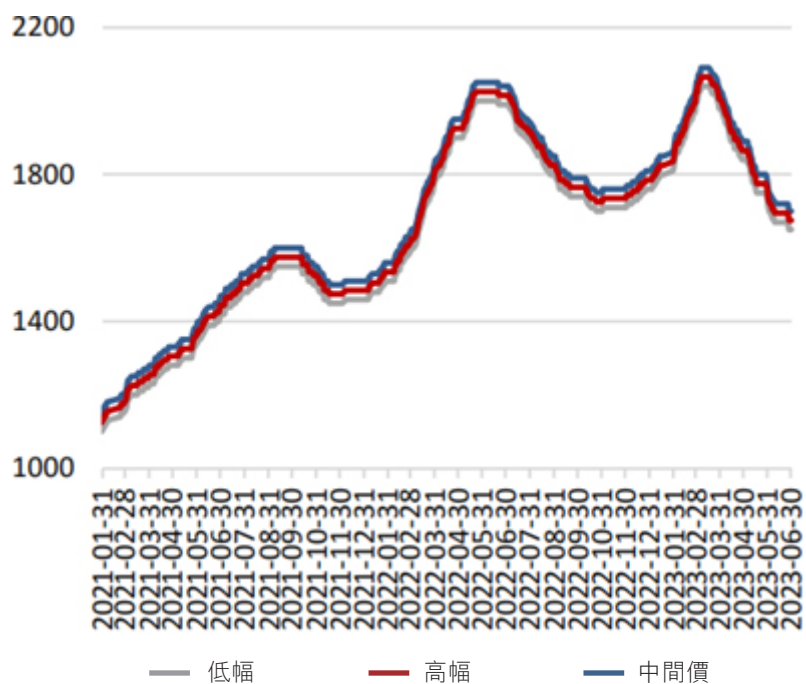
鈇鈳是銀白色金屬，具有熔點高、強度高、耐腐蝕性強、延展性好、耐磨損、具有超導性等優異性能。相關終端產品廣泛應用於半導體、高端電子、航空航天、國防軍工、光學、醫療等領域，是名副其實的多功能金屬。

1. 鈇產品市場回顧

鈇資源供應分為一級供應與二級供應。鈇一級供應來源於礦山，主要分佈在非洲、南美和澳大利亞等地，目前以非洲為主要的鈇礦生產地區；二級供應主要為政府儲備與廢料、礦渣回收而得，這部分佔比相對較小。

二零二三年年初鉬銱生產商積極備貨，導致鉬產品價格一路走高，三月份到達高點後，下游消費領域需求明顯轉弱，客戶備庫需求放緩，鉬產品價格開始呈現下行趨勢。根據亞洲金屬網，截至二零二三年六月三十日，五氧化二鉬(99.5%中國出廠)均價同比下跌17%。

五氧化二鉬(99.5%min中國出廠)價格(元/公斤)

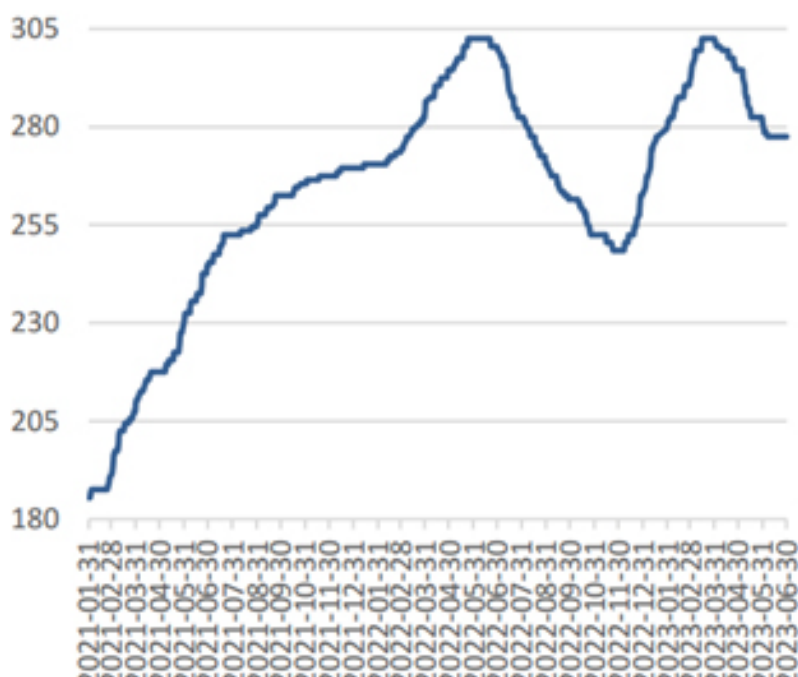


數據來源：亞洲金屬網

2. 鈮產品市場回顧

鈮礦主要分佈在巴西和加拿大，僅巴西的鈮礦資源儲量就佔到全球的85%，供應集中度非常高。鈮被廣泛應用於鈮鋼、高溫合金、新能源、光學玻璃、超導材料等下游領域，其中90%以上鈮主要應用於高強度鈮鋼生產。二零二三年上半年，國防軍工、航天航空等領域的快速發展對鈮產品下游需求形成一定的支撐。根據亞洲金屬網報價，截至二零二三年六月三十日，五氧化二鈮(99.5%中國出廠)均價同比下跌8%。

五氧化二鈮(99.5%min中國出廠)價格(元/公斤)



數據來源：亞洲金屬網

近年來，隨著我國軍工產業、航空航天、新材料國產替代的加速發展，鈹、鈳作為戰略金屬、微電子材料的基礎金屬，迎來新一輪發展機遇，長期持續看好。以鈹金屬為例，鈹電容具有體積小、容量大、穩定器高等諸多優異性能，是高可靠武器裝備不可或缺的電子元器件；同時鈹、鈳也是飛機發動機、燃氣輪機用高溫合金必須的添加材，據中國銀河證券研究員數據顯示，目前國內高溫合金的進口依存度仍接近50%，市場供給缺口超過2萬噸，解決各項「卡脖子」技術，推動新材料產業轉型升級是國家戰略所需。二零二三年三月五日，中國財政部公佈二零二三年我國國防費預算約為15,537億元人民幣，同比增長7.2%，增速為近四年最高，國防支出的增長將帶來鈹鈳行業的需求增長。民用領域，高溫合金是民用船舶燃氣輪機的重要原材料，擁有廣闊的市場空間。據工信部相關數據顯示，二零二三年上半年我國造船三大指標全面增長，全國造船完工量同比增長14.2%，新接訂單量同比增長67.7%，手持訂單量同比增長20.5%。綜上，在國防建設、裝備更新升級、國產化替代的牽引下，國防軍工行業將持續保持高景氣度，繼而帶動鈹鈳行業需求提升。

業務回顧

持續優化生產組織，實現穩產高產

二零二三年上半年，面臨複雜多變的內外部形勢，全體稀美人迎難而上，奮力拚搏，緊密圍繞年初經營目標和戰略舉措狠抓落實，始終將提質高產作為工作重心，持續優化生產組織，穩中求進，最終實現穩產高產。上半年集團濕法產量合計1,058噸、火法產量360噸，充分釋放現有產能，實現產量同比大幅提升，超額完成半年計劃，經營業績刷新歷史記錄。

提升產品品質管控，引領工藝創新

本集團始終堅持科技創新，聚焦提質升級，增強企業長期核心競爭力。二零二三年上半年不斷加強產品品質管控以及持續推進新品創新研發，高純項目及高性能鉬粉項目做到平穩高效運行，產品質量持續穩定，各主要產品的一次合格率、各項核心技術指標均較以往有較大提升；在新品研發方面，高端產品研發取得明顯進展，部分試驗產品通過客戶認證，截至二零二三年六月三十日集團累計獲授權專利100項，其中本報告期新增專利15項。在成本管控方面，發揮產業鏈一體化優勢，充分利用資源綜合回收，堅定不移推進降本增效，部分單耗明顯下降，打造產品核心競爭優勢。

科學謀劃統籌安排，推進項目建設

二零二三年上半年，本集團密切關注市場反饋，合理推動一體化產業鏈延伸，各項目公司在保證施工安全和整體效益的前提下，統籌安排，項目建設平穩運行。其中本報告期內，稀美廣東新高純項目試生產獲得批覆，實現高附加值產品的延伸；稀美貴州項目密切跟蹤市場，統籌安排設備投放，有效產能進一步提升，並通過「貴州省創新型中小企業」認定以及「貴州省專精特新中小企業」認定；此外，稀美貴陽、稀美雷州等在建項目統籌規劃，有序推動，確保項目按期高質量完成。

全力以赴開拓市場，夯實基礎管理

二零二三年上半年，市場面臨多重挑戰，集團銷售端以客戶需求為出發點，聚焦核心客戶和產品，創新營銷模式，千方百計拓市場，實現總營業收益約人民幣632.7百萬元，較去年同期增長34.7%，客戶基數和分佈均有明顯突破和優化；採購端統籌國際、國內市場，積極拓展高性價比資源，靈活調整採購策略，始終維持較低採購成本並確保生產穩定運行；管理端始終堅持提質增效、賦能業務發展，不斷優化管理體制和組織體系，開展全員人才盤點和學習培訓、精幹人員配備，優化薪酬激勵體系，鑄造高質量發展人才體系。

財務回顧

收益

本集團之收益包括銷售產品及提供加工服務產生的收益，下表載列我們於所示期間按來源劃分之收益：

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | |
| | 人民幣千元 (未經審核) | % | 人民幣千元 (未經審核) | % |
| 銷售產品 | 631,875 | 99.9% | 469,719 | 100.0% |
| 提供加工服務 | 782 | 0.1% | — | — |
| 總收益 | <u>632,657</u> | <u>100.0%</u> | <u>469,719</u> | <u>100.0%</u> |

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團主要從事鉬鈮濕法氧化物及鉬鈮火法金屬製品的銷售。其中濕法氧化物產品主要包括氧化鉬、氧化鈮及氟鉬酸鉀，而火法產品主要包括鉬粉、鉬條、鉬錠、鈮條、鈮錠、熔煉鈮、鈮鐵等。

本集團之總收益由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣469.7百萬元增加約人民幣162.9百萬元或34.7%至本報告期約人民幣632.7百萬元。該增加主要由於本集團主要產品銷量增加所致。

銷售成本

銷售成本為生產的直接成本，包括原材料成本、廠房固定開銷、電力及燃料成本、勞工成本及有關加工產品的加工費，及於貿易產品之存貨成本。於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月之兩段期間，銷售成本分別約為人民幣483.1百萬元及人民幣306.3百萬元。

材料成本主要指購買鉬銱礦的成本，於本報告期內及截至二零二二年六月三十日止六個月，材料成本分別佔總銷售成本之約83.5%及82.6%。銷售成本由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣306.3百萬元增加約人民幣176.8百萬元或57.7%至本報告期約人民幣483.1百萬元。銷售成本比率的增加主要是由於原材料採購單價上漲及產能的擴充導致固定費用上升所致。

毛利及毛利率

毛利由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣163.5百萬元減少約人民幣13.9百萬元或8.5%至本報告期的約人民幣149.6百萬元，主要受產品的毛利率下降所致。

毛利率由截至二零二二年六月三十日止六個月約34.8%下降至本報告期約23.6%。於本報告期內，該下降主要由於本報告期內同屬原材料採購單價上漲及產能的擴充導致固定費用上升所致。

其他收入及收益，淨額

其他收入及收益，淨額，主要包括政府補貼、銀行利息收入、應收貿易賬款及存貨減值撥回。我們因從事研發活動獲得地方政府機關的政府補貼。補貼於每年均有所不同。

其他收入及收益，淨額由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣2.3百萬元增加約人民幣2.4百萬元或106.6%至本報告期約人民幣4.7百萬元。該項增加主要是由於政府獎勵款項增加所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括交付產品的運輸及包裝開支、銷售及採購部人員的薪金及福利以及差旅及交際開支。銷售及分銷開支由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣5.2百萬元增加約人民幣2.4百萬元或47.8%至本報告期約人民幣7.6百萬元。該增加主要是由於運輸及交通成本增加所致。

行政開支

行政開支主要包括研發開支及行政及管理人員的員工成本。行政開支由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣51.4百萬元增加約人民幣16.5百萬元或32.1%至本報告期約人民幣67.9百萬元。該增加主要由於本報告期間，本集團兩大新建火法項目相繼投產，新增人員工資及研發成本有所增加所致。

於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，研發成本分別約為人民幣25.5百萬元及人民幣18.8百萬元。此成本主要用於改進及優化生產流程，尤其是高純產品萃取生產綫及廢水資源化治理，降低廢水產出並實現資源回收。

其他開支

其他開支主要包括滙兌差額淨額。其他開支由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣22.3百萬元減少約人民幣15.7百萬元至本報告期約人民幣6.6百萬元。該減少主要由於公司成立了專門應對匯率波動研討小組，外匯損失明顯減少所致。

融資成本

融資成本主要指銀行借款利息。於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，融資成本分別約為人民幣10.9百萬元及人民幣8.6百萬元。與去年同期相比，融資成本增加約人民幣2.3百萬元或26.7%，主要是由於本報告期內，將相關項目融資利息原歸入資本化的支出轉入費用化支出所致。

所得稅開支

本集團被評定為高新技術企業並使我們能享有較根據中華人民共和國企業所得稅法按25%稅率繳稅為低的15%適用稅率。此外，我們就鉅條出口銷售享有13%的稅項退稅政策紅利。

於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，所得稅開支分別約為人民幣11.1百萬元及人民幣15.5百萬元。於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，實際稅率分別約為18.6%及19.8%。實際稅率減少主要由於稅前利潤減少以及充分享受了國家研發費用加計扣除的減稅政策。詳情載於本公告內之簡明綜合財務報表附註6。

本報告期溢利

基於上文所述，於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得純利分別約為人民幣48.8百萬元及人民幣62.7百萬元，減少約人民幣13.9百萬元或22.1%。我們於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月的純利率分別約為7.7%及13.3%。純利率下降的原因主要是原材料採購單價上漲及大額的在建工程項目轉入固定資產，至使相關費用上升等。

本公司股東應佔溢利

基於上文所述，於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司股東應佔溢利分別約為人民幣44.8百萬元及人民幣62.1百萬元，減少約人民幣17.3百萬元或27.8%。

流動資金及資本資源

營運資金

於本報告期，我們透過經營活動所得現金、銀行借款及本公司股份於聯交所主板上市（「上市」）所得款項淨額來撥付營運所需。於二零二三年六月三十日，我們有現金及現金等值物約人民幣170.7百萬元（於二零二二年十二月三十一日：約人民幣325.4百萬元）。在未來，我們擬透過經營活動產生的現金、銀行借款及上市所得款項淨額來撥付我們營運所需。

我們定期監察我們的現金流量及現金結餘，致力維持理想流動資金水平，以符合營運資金需要，同時支持可行業務規模及未來計劃。

經計及我們可供動用的財務資源，包括現有現金及現金等值物、可供動用銀行融資、上市所得款項淨額及經營所得現金流量，董事認為，經審慎周詳查詢後，我們擁有充足營運資金，足以應付自本公告日期起至少未來12個月所需。

現金流量

於本報告期內，本集團之現金及銀行結餘減少約人民幣153.1百萬元，主要由以下原因所構成，經營活動所用現金淨額約人民幣43.7百萬元；投資活動所用現金淨額約人民幣53.6百萬元；融資活動所用現金淨額約人民幣55.9百萬元；及匯率變動之負面影響約人民幣1.6百萬元。

資本架構

債務

本集團於二零二三年六月三十日的債務總額約人民幣450.7百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣482.5百萬元)。於本報告期內，本集團的債務有所減少，主要由於現金流的有效改善。

資本負債比率

於二零二三年六月三十日，本集團資本負債比率約為26.5%(於二零二二年十二月三十一日：15.7%)，乃按銀行借款總額減現金及銀行結餘除以於相關期末的權益總額乘以100%計算得出。該上升主要由於本報告期期末現金及銀行結餘同比減少所致。

資產押記

於二零二三年六月三十日，我們的銀行借款已由抵押本集團若干賬面總值分別約為人民幣49.4百萬元及人民幣43.0百萬元的租賃土地及物業、廠房及設備作出擔保。

於二零二二年十二月三十一日，我們的銀行借款已由抵押本集團若干賬面總值分別約為人民幣20.5百萬元及人民幣47.6百萬元的租賃土地及物業、廠房及設備作出擔保。

資本開支

資本開支主要由購買物業、廠房及設備的開支所組成。於本報告期及截至二零二二年六月三十日止六個月，資本開支分別約為人民幣40.8百萬元及人民幣56.7百萬元。

我們目前就未來資本開支的計劃可能受根據業務計劃的演進而變動、市況及未來業務狀況的展望。隨著不斷擴充，我們可能會產生額外資本開支。

外匯風險

本集團主要業務位於中國，而主要交易均以人民幣進行。除若干應付海外供應商、專業人士及若干應收海外客戶的款項以美元計值外，本集團大多數資產及負債均以人民幣計值。

人民幣不可自由兌換。本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。本報告期內，本集團在公司內部建立外匯匯率風險管理制度以應對匯率風險。董事及管理層會繼續密切監控外匯帶來的風險並及時採取有效措施防止匯率風險。

或有負債、法律及潛在訴訟

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債、法律訴訟或潛在訴訟(於二零二二年十二月三十一日：無)。

資本承擔

於二零二三年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣112.8百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣155.8百萬元)。

分部資料

本集團主要從事冶金產品的製造及銷售並為客戶提供加工服務。就資源分配及表現評估而言，本集團管理層重點載列本集團的經營業績。因此，本集團的資源為已整合及並無分散的經營分部資料。因此，並無呈報經營分部資料。

本集團之重大收購及出售

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售。

重大投資

本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月內並無持有任何重大投資。

除以上所披露者外，於二零二三年六月三十日並沒有特定的重大投資或資本性資產計劃。

未來展望

作為高新技術產業的關鍵元素，鉍銱日益受到世界各國的青睞，美利堅合眾國、歐盟和日本等均將其列入重要戰略金屬，隨著5G、高端電子、新能源汽車、生物醫療、航天航空等國防軍工領域的快速發展，鉍銱等稀有金屬的需求將不斷增加，在政策、市場等多重因素的共同作用下，鉍銱市場的下游應用前景將更加廣闊。

本集團將堅持「專業化、一體化、規模化、高端化、國際化、資本化」的戰略定位，緊緊圍繞「項目建設」和「品質提升」的重點工作，落實安全生產雙重預防機制，穩步推進項目建設，確保全年滿產超產，建立產銷聯動機制，全力以赴開拓市場。不斷優化產品結構和生產工藝，發揮創新引領作用，深入推進降本增效，實現高效率低成本的經營目標。與此同時，以服務客戶為中心，夯實基礎管理、厚植人才資本、強化幹部隊伍，向「創建全球領先鉍銱製造運營商」的戰略目標穩步邁進。

人力資源及培訓

我們認為，我們的長期增長有賴於僱員的專業知識及經驗。我們主要透過校園招聘、招聘會、招聘網站及內部推薦招募員工。我們為僱員提供定期培訓計劃，包括(其中包括)入門培訓、安全培訓及技術培訓，以提升彼等的技能及知識。於二零二三年六月三十日，本集團擁有員工合計622名。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團向僱員支付的薪酬總額約為人民幣47.7百萬元。

我們僱員的薪金主要視乎彼等的職位、工作性質及年度業績評估結果而定。就我們中國附屬公司的僱員而言，我們根據適用中國法律及法規為僱員繳納社會保險基金供款，其中包括養老、醫療、失業、生育及工傷保險以及住房公積金。我們已成立工會，旨在保障僱員的合法權利，協助我們達成經濟目標及激勵僱員參與管理決策。

股息

董事會決議並不派發截至二零二三年六月三十日止六個月之任何中期股息(二零二二年：零)。

其他資料

主要業務

本公司為投資控股公司。於本報告期內，本公司的附屬公司主要從事有色金屬產品的製造及銷售以及為客戶提供加工服務。

公眾持股量

根據公開披露資料及就董事所知，於本報告期間至本公告日期，本公司最少25%的已發行股份根據上市規則的規定由公眾股東持有。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本報告期間至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

持續經營

根據現行財務狀況及可動用的融資，本集團在可見未來有足夠財務資源繼續經營。因此，在編製財務報告時已採用持續經營基準編製。

上市所得款項淨額用途

本公司之股份於二零二零年三月十二日於聯交所主板上市。經扣除包銷佣金及有關開支後，來自配售股份的所得款項淨額為約人民幣92.7百萬元(相等於約105.5百萬港元)。於二零二三年六月三十日，本集團已動用所得款項淨額約人民幣87.9百萬元。下表載列於二零二三年六月三十日按本公司日期為二零二零年二月二十六日之招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」章節描述之所得款項淨額使用情況：

| | | 按招股章程 所披露計劃的 資金用途 % (人民幣百萬元) | 於二零二三年 六月三十日 實際已用金額 (人民幣百萬元) | 於二零二三年 六月三十日 尚未使用金額 (人民幣百萬元) |
|----------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 建造新生產設施以生產鉬粉及鉬條 | 28.9% | 26.8 | 26.8 | - |
| 購買及安裝相關機器及設備以生產鉬粉及鉬條 | 36.0% | 33.4 | 33.4 | - |
| 有關設立新生產設施的其他開支 | 3.9% | 3.6 | 3.6 | - |
| 提供財務支助五個研發項目所需的開支 | 17.9% | 16.6 | 13.6 | 3.0 |
| 加強歐洲的銷售網絡及於巴西的採購渠道 | 3.5% | 3.2 | 1.4 | 1.8 |
| 一般營運資金 | 9.8% | 9.1 | 9.1 | - |
| 總計 | <u>100.0%</u> | <u>92.7</u> | <u>87.9</u> | <u>4.8</u> |

尚未使用之所得款項淨額約為人民幣4.8百萬元，我們估計會於二零二三年十二月前被完全使用。

企業管治職能

董事會致力堅守於上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的企業管治原則，並採納多項措施以加強內部監控系統、董事的持續專業培訓及本公司其他常規範疇。董事會在努力保持高標準企業管治的同時，亦致力為其股東創造價值及爭取最大回報。董事會將繼續參照本地及國際標準檢討及提高企業管治常規的質量。

於本報告期間及至本公告日期止，本公司一直遵守企業管治守則內所有適用之守則條文，惟與上市規則附錄14所載企業管治守則之守則條文第C.2.1條有所偏離者除外。

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應予以區分，不應由一人同時兼任。現時，吳理覺先生為主席兼本公司行政總裁，而自本集團成立以來，彼一直管理本集團的業務及監督本集團的整體營運。考慮到(i)本集團營運的性質及範疇；(ii)吳先生對鉍鈦冶金行業的深入知識及經驗，且熟悉本集團的營運情況，均對本集團的管理及業務發展有利；及(iii)所有重大決策乃與董事會成員及相關董事委員會成員諮詢後方始作出。董事會由三名獨立非執行董事組成，可提供獨立觀點，故董事會認為已設立充分保障以確保董事會與本公司管理層之間的權限有所制衡，故吳先生兼任該兩個角色符合本集團的最佳利益。董事會將繼續檢討並經顧及本集團整體狀況後於恰當及適當時候考慮分拆董事會主席及行政總裁的角色。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為其本身監管董事進行證券交易之守則。向全體董事進行具體查詢後，全體董事已確認彼等於本報告期間及至本公告日期止已全面遵守標準守則所載的規定交易準則。

審核委員會審閱

我們已於二零二零年二月十九日成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據上市規則第3.21條制定書面職權範圍。

我們的審核委員會由三名成員組成，即劉國輝先生、鐘暉先生及尹福生先生，彼等均為獨立非執行董事。劉國輝先生擁有合適專業資格且具備會計事務經驗，已獲委任為審核委員會的主席。

本公司審計師並沒有審計本公告內之財務資料。審核委員會已審閱本公司截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核財務報表、本業績公告及中期報告、並同意本公司所採納的會計處理方法。同時，審核委員會信納，編製本公告內之財務報表是符合適用的會計準則及上市規則的要求並已作出足夠之披露。

本報告期後事項

於本公告日期，概無重大本報告期後事項。

資料披露

截至二零二三年六月三十日止六個月之中期業績公告會於聯交所的網站(<http://www.hkexnews.hk>)內之「上市公司公告」及本公司網站(<http://www.ximeigroup.com>)內刊發。而本公司之二零二三年中期報告將會在適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)「上市公司公告」及本公司網站(<http://www.ximeigroup.com>)「投資者關係」內刊發。

承董事會命
稀美資源控股有限公司
主席兼執行董事
吳理覺

香港，二零二三年八月七日

於本公告日期，董事會包括兩位執行董事，即吳理覺先生及毛自力先生；一位非執行董事，即歐陽明女士；以及三位獨立非執行董事，分別為劉國輝先生、鐘暉先生及尹福生先生。