

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



GRAPHEX

GRAPHEX GROUP LIMITED

烯石電動汽車新材料控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6128)

末期業績公佈

截至二零二一年十二月三十一日止年度

烯石電動汽車新材料控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同比較數字如下：

財務摘要

業績

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
收入	391,035	388,852	0.6%
石墨烯產品	242,921	215,462	12.7%
景觀設計	130,149	149,160	(12.7)%
餐飲	17,965	24,230	(25.9)%
經調整EBITDA*	77,034	85,021	(9.4)%
石墨烯產品	53,872	49,743	8.3%
景觀設計	6,602	20,242	(67.4)%
餐飲	16,560	15,036	10.1%
除稅前虧損	(49,774)	(102,897)	(51.6)%
母公司擁有人應佔虧損	(53,546)	(91,696)	(41.6)%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人 應佔每股基本虧損	(11.0)	(19.4)	(43.3)%

於十二月三十一日

業績	於十二月三十一日		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
總資產	1,096,905	1,104,239	(0.7)%
資產淨值	191,012	168,530	13.3%
股東權益	197,306	171,517	15.0%
現金及銀行結餘	30,240	37,709	(19.8)%
債務	469,759	546,649	(14.1)%

* 經調整EBITDA定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撤銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值、應佔聯營公司及合營企業虧損以及金融及合約資產減值／(撥回減值)及企業開支。

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收入	5	391,035	388,852
銷售成本	6	<u>(242,690)</u>	<u>(231,834)</u>
毛利		148,345	157,018
其他收入及收益	5	21,043	12,335
延長承兌票據的收益		51,435	—
銷售及市場推廣開支		(10,159)	(13,823)
行政開支		(187,304)	(156,869)
金融及合約資產減值淨額	6	(11,342)	(22,975)
物業、廠房及設備減值	6	(1,726)	(2,125)
商譽撇銷	6	—	(3,112)
其他無形資產減值	6	—	(20,047)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	6	—	(1,201)
財務成本	7	(59,710)	(51,565)
應佔虧損：	6		
合營企業		—	(114)
聯營公司		<u>(356)</u>	<u>(419)</u>
除稅前虧損	6	(49,774)	(102,897)
所得稅(支出)／抵免	8	<u>(1,253)</u>	<u>6,905</u>
本年度虧損		<u>(51,027)</u>	<u>(95,992)</u>
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(53,546)	(91,696)
非控股權益		<u>2,519</u>	<u>(4,296)</u>
		<u>(51,027)</u>	<u>(95,992)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	10		
基本			
— 本年度虧損		<u>(11.0 港仙)</u>	<u>(19.4 港仙)</u>
攤薄			
— 本年度虧損		<u>(11.0 港仙)</u>	<u>(19.4 港仙)</u>

綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本年度虧損	<u>(51,027)</u>	<u>(95,992)</u>
其他全面收入		
將於隨後期間可重新分類至損益的		
其他全面收入：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	20,819	42,427
出售附屬公司後解除外匯波動儲備	—	(70)
	<u>20,819</u>	<u>42,357</u>
不會於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入：		
指定按公平值計入其他全面收入的股本投資：		
公平值變動	40	365
所得稅影響	(5)	(29)
	<u>35</u>	<u>336</u>
本年度其他全面收入，扣除稅項	<u>20,854</u>	<u>42,693</u>
本年度全面虧損總額	<u>(30,173)</u>	<u>(53,299)</u>
下列人士應佔：		
母公司擁有人	(33,088)	(49,174)
非控股權益	2,915	(4,125)
	<u>(30,173)</u>	<u>(53,299)</u>

綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	二零二一年 附註	二零二零年 千港元	二零二零年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		74,592	92,507
商譽		101,939	101,939
其他無形資產		608,606	639,336
於合營企業之投資		—	—
於聯營公司之投資		521	854
指定按公平值計入其他全面收入的股本投資		1,312	1,235
預付款項、按金及其他應收款項		131	3,387
遞延稅項資產		3,316	2,475
非流動資產總額		790,417	841,733
流動資產			
存貨		37,809	28,323
應收貿易賬款及應收票據	11	123,520	69,808
預付款項、按金及其他應收款項		69,723	72,347
按公平值計入損益的金融資產		—	—
合約資產		43,870	47,547
可收回稅項		103	556
已抵押銀行存款		1,223	6,216
現金及銀行結餘		30,240	37,709
流動資產總值		306,488	262,506

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動負債			
應付貿易賬款	12	8,875	16,138
其他應付款項及應計費用		147,456	82,985
租賃負債		7,918	11,182
計息借款		169,876	172,274
應付稅項		39,740	34,357
應付股息		—	4
流動負債總額		<u>373,865</u>	<u>316,940</u>
流動負債淨值		<u>(67,377)</u>	<u>(54,434)</u>
總資產減流動負債		<u>723,040</u>	<u>787,299</u>
非流動負債			
租賃負債		53,232	62,197
計息借款		11,577	76,286
承兌票據		264,681	298,089
可換股票據		23,625	—
應付代價		86,500	86,500
遞延稅項負債		92,413	95,697
非流動負債總額		<u>532,028</u>	<u>618,769</u>
資產淨值		<u>191,012</u>	<u>168,530</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		5,091	4,823
庫存股份		—	(99)
其他儲備		192,215	166,793
		<u>197,306</u>	<u>171,517</u>
非控股權益		<u>(6,294)</u>	<u>(2,987)</u>
權益總額		<u>191,012</u>	<u>168,530</u>

1. 公司與集團資料

本公司於開曼群島註冊成立，其註冊辦事處地點為 Windward 3, Regatta Office Park, PO box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本集團的香港主要營業地點為香港銅鑼灣告士打道262號中糧大廈11樓。

本集團的主要業務為在中國內地從事製造及銷售石墨烯產品（「石墨烯業務」）、在香港及中國內地從事景觀設計以及在中國內地從事餐飲業務。

2. 編製基準

本財務報表乃按照由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）以及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表乃按照歷史成本法編製，除以公平值計量的股本投資外。本財務報表以港元（「港元」）呈列，除另有指明外，所有價值乃約整至最接近的千位。所有集團間交易及結餘已於合併時對銷。

3. 會計政策變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、
國際會計準則第39號、
國際財務報告準則第7號、
國際財務報告準則第4號及
國際財務報告準則第16號（修訂本）
國際財務報告準則第16號（修訂本）
利率基準改革－第2階段
二零二一年六月三十日後
Covid-19 相關租金減免

於本年度應用以上國際財務報告準則修訂對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

4. 經營分部資料

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

- (a) 加工及銷售石墨及石墨烯相關產品（「石墨烯產品分部」）；
- (b) 提供景觀設計服務（「景觀設計分部」）；及
- (c) 餐飲業務集中於餐廳經營（「餐飲分部」）。

管理層獨立監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。分部表現乃根據可報告分部溢利（其為經調整除稅前溢利／虧損的計量）予以評估。經調整除稅前溢利／虧損的計量與本集團除稅前溢利／虧損的計量一致，惟財務成本連同總部及公司收入及開支不計入該計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、現金及銀行結餘以及其他未分配總部及公司資產，因為該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總部及公司負債，因為該等負債按組別基準管理。

分部間收入於合併賬目時對銷。分部間銷售及轉讓均參照向第三方出售使用的服務價格，以當時現行市價進行交易。

下表呈列於年內本集團經營分部的收入、溢利／虧損及若干資產、負債及開支資料。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	石墨烯 產品業務 千港元	景觀設計 業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
分部收入(附註5)				
售予外部客戶	242,921	130,149	17,965	391,035
抵銷分部間銷售	—	—	—	—
分部業績	(5,717)	(13,579)	10,943	(8,353)
對賬				
未分配收入及收益				54,019
未分配開支				(41,529)
未分配財務成本				(53,555)
分佔聯營公司損失				(356)
除稅前虧損				<u>(49,774)</u>
EBITDA	52,331	(1,283)	12,320	63,368
對賬				
未分配				<u>13,515</u>
EBITDA (附註(i))				<u>76,883</u>
經調整EBITDA (附註(i))	53,872	6,602	16,560	77,034
分部資產	932,181	174,209	9,940	1,116,330
對賬				
抵銷分部間應收款項				(814,819)
未分配資產				<u>795,394</u>
總資產				<u>1,096,905</u>
分部負債	97,803	165,856	68,258	331,917
對賬				
抵銷分部間應付款項				(814,819)
未分配負債				<u>1,388,795</u>
負債總額				<u>905,893</u>

	石墨烯 產品業務 千港元	景觀設計 業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司及合營公司 虧損未分配				356
於損益表中確認的減值				
－金融及合約資產	(1,541)	(7,916)	(1,811)	(11,268)
－物業、廠房及設備	—	—	(1,726)	(1,726)
對賬 未分配				(74)
總計				(13,068)
折舊及攤銷	53,033	11,348	1,184	65,565
對賬 未分配				1,382
總計				66,947
收入及收益已分配	2,351	10,423	5,685	18,459
財務成本已分配	5,014	948	193	6,155
於一間聯營公司之投資未分配				521
資本開支(附註(ii))	—	1,754	—	1,754
對賬 未分配				—
總計				1,754

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	石墨烯 產品業務 千港元	景觀設計 業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
分部收入(附註5)				
對外部客戶的銷售	215,462	149,160	24,230	388,852
對銷分部間銷售	—	—	—	—
分部業績	(5,303)	(14,943)	(16,914)	(37,160)
<i>對賬</i>				
未分配收入及收益				3,564
未分配開支				(23,235)
未分配財務成本				(45,533)
應佔合營公司及聯營公司虧損				(533)
除稅前虧損				<u>(102,897)</u>
EBITDA	49,744	(2,036)	(11,223)	36,485
<i>對賬</i>				
未分配				(20,203)
EBITDA (附註(i))				<u>16,282</u>
經調整EBITDA (附註(i))	49,743	20,242	15,036	85,021
分部資產	908,640	211,866	21,768	1,142,274
<i>對賬</i>				
抵銷分部間應收款項				(87,592)
未分配資產				49,557
總資產				<u>1,104,239</u>
分部負債	93,555	77,287	77,120	247,962
<i>對賬</i>				
抵銷分部間應付款項				(87,592)
未分配負債				775,339
負債總額				<u>935,709</u>

	石墨烯 產品業務 千港元	景觀設計 業務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司及合營企業 虧損未分配				533
於損益表中確認的減值				
— 金融及合約資產淨額	—	22,980	(5)	22,975
— 商譽	—	—	3,112	3,112
— 物業、廠房及設備	—	—	2,125	2,125
— 其他無形資產	—	—	20,047	20,047
對賬				
未分配				—
合計				<u>48,259</u>
折舊及攤銷	50,084	12,277	5,253	67,614
對賬				
未分配				—
合計				<u>67,614</u>
收入及收益已分配	—	7,187	1,584	8,771
財務成本已分配	4,962	630	440	6,032
公平值虧損淨額	—	—	1,201	1,201
於一間聯營公司之投資未分配				854
資本開支(附註(ii))	9,411	6,911	159	16,481
對賬				
未分配				—
合計				<u>16,481</u>

附註：

(i) 經調整EBITDA定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撇銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值、應佔聯營公司及合營企業虧損以及金融及合約資產減值／(撥回減值)及企業開支。

(ii) 資本開支包括添置物業及設備以及其他無形資產(使用權資產除外)。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國內地	366,755	360,346
香港	23,220	23,984
其他	1,060	4,522
	<u>391,035</u>	<u>388,852</u>

上述收入資料乃基於公司位置作出。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，除中國內地及香港外，本集團亦於澳門及意大利產生收入。

(b) 非流動資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
中國內地	681,371	727,202
香港	3,791	10,117
	<u>685,162</u>	<u>737,319</u>

上述非流動資產資料乃基於非流動資產的位置作出，並不包括商譽及遞延稅項資產。

主要客戶資料

收入約56,452,000港元(二零二零年：67,224,000港元)來自向單獨客戶作出的銷售。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶合約收入		
銷售石墨烯產品	242,921	215,462
景觀設計服務	130,149	149,160
餐飲收入	3,755	7,809
餐飲管理服務	14,210	16,421
	<u>391,035</u>	<u>388,852</u>

客戶合約收入

(i) 分類收入資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	石墨烯 產品業務 千港元	景觀設計 服務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯產品	242,921	—	—	242,921
景觀設計服務	—	130,149	—	130,149
餐飲收入	—	—	3,755	3,755
餐飲管理服務	—	—	14,210	14,210
總收入	<u>242,921</u>	<u>130,149</u>	<u>17,965</u>	<u>391,035</u>
地理市場				
中國內地	242,921	105,869	17,965	366,755
香港	—	23,220	—	23,220
其他	—	1,060	—	1,060
總收入	<u>242,921</u>	<u>130,149</u>	<u>17,965</u>	<u>391,035</u>
收入確認時間點				
於某時間點轉讓的貨品	242,921	—	—	242,921
隨時間轉讓的服務	—	130,149	17,965	148,114
總收入	<u>242,921</u>	<u>130,149</u>	<u>17,965</u>	<u>391,035</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	石墨烯 產品業務 千港元	景觀設計 服務 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯產品	215,462	—	—	215,462
景觀設計服務	—	149,160	—	149,160
餐飲收入	—	—	7,809	7,809
餐飲管理服務	—	—	16,421	16,421
總收入	<u>215,462</u>	<u>149,160</u>	<u>24,230</u>	<u>388,852</u>
地理市場				
中國內地	215,462	123,972	20,912	360,346
香港	—	23,984	—	23,984
其他	—	1,204	3,318	4,522
總收入	<u>215,462</u>	<u>149,160</u>	<u>24,230</u>	<u>388,852</u>
收入確認時間點				
於某時間點轉讓的貨品	215,462	—	7,809	223,271
隨時間轉讓的服務	—	149,160	16,421	165,581
總收入	<u>215,462</u>	<u>149,160</u>	<u>24,230</u>	<u>388,852</u>

(ii) 履約責任

本集團履約責任之相關資料概述如下：

銷售石墨烯產品

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

景觀設計服務

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

餐飲服務

在交付餐飲產品時履行履約責任，而客戶在同一時間付款。

管理服務

本集團在提供服務時隨時間履行履約責任。管理服務合約的期限超過一年。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<u>其他收入</u>		
服務收入	6,575	1,832
按公平值計入其他全面收益的 股本投資的股息收入	102	250
利息收入	1,199	1,692
放棄收取可換股票據之利息	1,785	—
溢利保證補償	1,686	—
政府補貼	4,730	5,818
外匯差額淨值	914	340
	<hr/>	<hr/>
	16,991	9,932
	<hr/>	<hr/>
<u>收益</u>		
應付款項撥回	1,850	511
終止租賃的收益	867	83
出售附屬公司的收益	—	573
出售物業、廠房及設備的收益	—	925
其他	1,335	311
	<hr/>	<hr/>
	4,052	2,403
	<hr/>	<hr/>
	21,043	12,335
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
售出存貨成本		164,330	158,987
提供服務成本		78,360	72,847
銷售成本		242,690	231,834
折舊		17,277	20,285
— 廠房、物業及設備		5,169	4,954
— 使用權資產		12,108	15,331
其他無形資產攤銷		49,670	47,329
研究及開發成本：			
本年度開支		22,727	16,942
商譽撇銷		—	3,112
物業、廠房及設備減值		1,726	2,125
其他無形資產減值		—	20,047
應佔合營企業虧損		—	114
應佔聯營公司虧損		356	419
公平值虧損，淨額：			
按公平值計入損益的金融資產		—	1,201
租賃少於12個月的租賃付款		826	3,440
支付予以下公司的審計及相關服務費用：			
— 國富浩華(香港)會計師事務所 有限公司		1,760	1,600
— 其他核數師		2,781	3,208
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員 的薪酬)：			
工資及薪金		102,785	100,196
以股權結算的股份付款開支		11,688	—
退休金計劃供款(界定供款計劃)		19,695	9,575
福利及其他利益		2,133	1,911
		136,301	111,682
外匯差額淨值		(914)	(340)
出售物業、廠房及設備的虧損		195	—
金融及合約資產減值：			
應收貿易賬款減值淨額	11	8,211	10,286
合約資產減值淨額		1,310	12,305
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產減值淨額		1,821	384
		11,342	22,975

7. 財務成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
計息借款的利息	21,008	22,149
可換股票據的利息	8,119	—
承兌票據的利息	24,989	23,743
租賃負債的利息	5,594	5,673
	<u>59,710</u>	<u>51,565</u>

8. 所得稅

香港利得稅乃就於年內在香港產生的估計應課稅溢利按稅率 16.5% (二零二零年：16.5%) 計提撥備。於其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

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

由於前海泛亞景觀設計(深圳)有限公司之主要業務(即室內及景觀設計)屬於中國內地深圳市前海區鼓勵發展行業，其已就估計應課稅溢利按 15% (二零二零年：15%) 的稅率作出撥備。

黑龍江省牡丹江農墾澆奧石墨烯深加工有限公司於二零一九年十二月三日已獲授予高新技術企業，且於截至二零二一年十二月三十一日止三年期間享有 15% (二零二零年：15%) 的優惠企業稅率。

根據中國所得稅規則及規例，年內中國內地的其他附屬公司須按法定企業所得稅稅率 25% (二零二零年：25%) 繳稅。

Graphex Technologies, LLC 於美國註冊成立，並須按 21% 的稅率繳納企業所得稅。

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

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期－中國內地	7,993	8,771
即期－香港	—	393
	<u>7,993</u>	<u>9,164</u>
遞延稅項	(6,740)	(16,069)
	<u>(6,740)</u>	<u>(16,069)</u>
本年度稅項支出／(抵免)總額	<u>1,253</u>	<u>(6,905)</u>

9. 股息

董事會不建議就截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損及於年內已發行普通股加權平均數487,825,400股(二零二零年：472,358,725股)計算得出。

由於可換股票據、認股權證及發行在外購股權的影響對所呈列的每股基本虧損存在反稀釋性作用，因此未對截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度所呈列的每股基本虧損作出調整。

每股基本虧損按以下基準計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
虧損		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(53,546)</u>	<u>(91,696)</u>
股份		
用於計算每股基本虧損的年內已發行 普通股加權平均數	<u>487,825,400</u>	<u>472,358,725</u>

11. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貿易賬款及應收票據	182,132	118,650
減值	(58,612)	(48,842)
	<u>123,520</u>	<u>69,808</u>

本集團與其客戶之間的貿易條款以賒銷為主，惟新客戶一般需要預先付款。信貸期為兩個月，重要的客戶則最多延長至六個月。每名客戶均設有信貸上限。本集團尋求嚴格控制其未償還應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上述情況及本集團的應收貿易賬款及應收票據與眾多不同客戶有關，因此並無重大集中的信貸風險。本集團並無就其應收貿易賬款及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信用提升物品。應收貿易賬款及應收票據不計利息。

本集團應收貿易賬款及應收票據包括已開票款項 139,018,000 港元(二零二零年：72,214,000 港元)及未開票款項 43,114,000 港元(二零二零年：46,436,000 港元)。

於各報告期末按發票日期呈列及扣除全期預期信貸虧損的虧損撥備的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於六個月內	108,532	53,796
超過六個月但於一年內	11,625	6,955
超過一年但於兩年內	2,570	7,472
超過兩年但於三年內	793	1,585
	<u>123,520</u>	<u>69,808</u>

計入本集團應收貿易賬款及應收票據乃為應收廣州普邦園林股份有限公司(「普邦」)零港元(二零二零年：278,000 港元)之金額，其按照與授予本集團主要客戶的信貸條款類似的信貸條款償還。

12. 應付貿易賬款

於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一年內	2,913	10,775
超過一年但於兩年內	2,312	2,880
超過兩年但於三年內	1,143	1,539
超過三年	2,507	944
	<u>8,875</u>	<u>16,138</u>

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

計入本集團應付貿易賬款為應付普邦 1,103,000 港元(二零二零年：1,072,000 港元)之金額。

管理層討論與分析

業務回顧

二零二一年對於全世界人民及企業而言是另一個充滿挑戰的一年。由於COVID-19病毒衍生了傳染力更強的奧密克戎變異株，而該變異株導致了大範圍感染，全球供應鏈及國際貿易的弱點急劇凸顯，對市民的生活及各企業的經營均造成了直接或間接的負面影響。該等供應鏈的中斷與石墨烯產品的全球需求顯著增加，在有利的市場條件下，推動了我們的石墨烯業務重新在全球供應鏈中的定位結果。二零二一年與過往年度相同，我們的石墨烯業務僅在中國進行。因此，全球供應鏈中斷對我們的材料、產品的流動以及針對原材料源頭、在生產過程中及向客戶提供的服務並無重大影響；然而，全球供應鏈淪陷引致企業的首要任務發生了翻天覆地的變化，尤其是在美國及歐洲，即尋求更本地化的供應來源。電動汽車（「電動汽車」）的生產在美國及歐洲均大量增加，該等地區的強烈購買意願及支持電動汽車生態系統的當地材料供應政策，表現出烯石電動新材料可憑藉在電池負極材料價值鏈中的獨特地位，增加及多樣化生產球形石墨和塗層球形石墨的機遇，從而擴大客戶群體與該增長相關的收入流。為支持該增長政策，我們宣佈了在中國黑龍江雞西拓展生產球形石墨的計劃。我們亦宣佈在美國密歇根州建立塗層球形石墨生產工廠的計劃，通過與Emerald Energy Solutions LLC成立的合資企業，為美國的電池製造商及汽車製造商提供高質量的電池負極材料。我們進一步宣佈與Desatec GmbH訂立合作協議，同時向歐洲市場供應石墨烯。透過這些努力，烯石電動汽車新材料控股有限公司的目標是向市場提供足夠的高質量石墨烯產品及在有需求的地點提供高質量石墨烯，從而成為電動汽車行業全球供應鏈的主要一環。

石墨烯產品業務

石墨烯業務有能力維持其銷售量及銷售收益。截至二零二一年十二月三十一日止年度，石墨烯分部貢獻收入約242.9百萬港元，佔本集團總收入約62%，經調整EBITDA約53.9百萬港元，相當於本集團經調整EBITDA總額的約70%。該業務的毛利率為27.5%及經調整EBITDA利率為22.2%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們的主要產品球形石墨的總產出為12,000公噸。過往年度的產量增加乃由於對生產方法及設備實施的加強措施。鑒於全球供應鏈中斷影響了幾乎所有行業，我們年內的所有銷售均在國內，此對我們有一定的益處。儘管如此，鑒於專家預測及全球汽車製造商宣佈電動汽車的生產及銷售將有迅速增加，我們預計，對包括我們產品在內的電動汽車電池材料的需求將尤為強勁。

石墨負極材料包括20-30%電動汽車所用的典型鋰離子電池。由於國內外電動汽車產量增長，電池製造商、汽車製造商甚至政府尤為注重電動汽車電池生產所用石墨等關鍵礦產品的本地化供應需要。由於我們控制將處於片狀石墨階段的石墨中流深加工為適用於電動汽車的專用電池負極材料，本集團具有獨特優勢，透過滿足高產優質材料、持續生產及按時在本地交付等行業需求，實現國內外收益增長。我們已取得產品的出口許可證，可對供應鏈作進一步控制並向客戶提供穩定的供應。

景觀設計業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，景觀設計分部貢獻收入約130.1百萬港元，佔本集團總收入約33%，經調整EBITDA約為6.6百萬港元，佔本集團經調整EBITDA總額的約9%。該業務的毛利率為50%及經調整EBITDA利率為5%。

收益減少主要由於中國房地產開發放緩。我們已對業務實施嚴格的成本控制，在維持營運的同時保持生產質量。同時，於我們將繼續在充電城推廣我們的倡議。我們認為，推廣使用能源儲備及清潔能源生產是我們踐行環境、社會及管治承諾的其中一種方法。

於二零一九年至二零二一年，本集團訂立之新合約數量及合約金額載列如下：

截至十二月三十一日止年度	新合約數量	合約金額 (百萬港元)
二零二一年	127	143.5
二零二零年	140	226.0
二零一九年	174	195.8

餐飲業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，餐飲分部貢獻收益約18.0百萬港元，佔本集團總收益的約5%。餐飲業務收益下降主要由於COVID-19疫情導致二零二零年及二零二一年多個地點的餐廳關閉。我們預期COVID-19疫情對二零二二年餐飲業務而言仍是不利因素。由於泰廊香港有限公司利潤保證期於二零二一年結束，餐飲業務的收益預期不會對本集團的表現及財務狀況作出巨大貢獻。

財務回顧

收入

因應本集團的新方向，於報告期內，本公司在石墨烯分部的推動下錄得強勁增長。石墨烯分部為本集團貢獻收益約242.9百萬港元，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度的215.5百萬港元增加約12.7%。本集團總收益增至約391.0百萬港元，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度的388.9百萬港元同比增長約0.6%。

銷售成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，銷售成本增加至約242.7百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約231.8百萬港元增加約4.7%。銷售成本主要包括景觀設計業務的員工成本及餐飲及石墨烯業務的存貨成本。該增加基本與石墨烯分部所得收入的增加一致。

毛利及毛利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度，毛利減至約148.3百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約157.0百萬港元減少約5.5%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，毛利率較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約40.4%減少約2.5個百分點至約37.9%。毛利率的整體下降乃由於報告期內愈發注重毛利率相對較低的石墨烯分部及景觀設計分部毛利率減少。

銷售、營銷及行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，銷售、營銷及行政開支增加至約197.5百萬港元，較二零二零年同期約170.7百萬港元增加約15.7%。該增加乃主要由於(i)以股份為基礎的付款開支增加，包括於二零二一年授予董事、僱員及顧問的購股權及股份獎勵，而於二零二零年並無有關以股份為基礎的付款開支；(ii)新石墨烯產品的研發成本增加及(iii)於美國進行建議首次公開發售有關的會計及專業費用增加。

金融及合約資產減值虧損

其主要指應收貿易賬款、合約資產及其他應收款項的減值虧損。此等減值虧損於截至二零二一年十二月三十一日止年度減少至約11.3百萬港元，相較於二零二零年同期的約23.0百萬港元，減幅為約50.6%。該減少主要反映對本集團景觀設計分部相關的金融及合約資產的可收回性進行改善。

其他減值虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，受Covid-19影響，若干餐廳須停止營業及／或縮減規模，故本集團產生主要由泰廊香港有限公司所代表的餐飲分部的以下減值虧損。物業、廠房及設備的減值虧損約1.7百萬港元及預付款項、按金及其他應收款項約1.8百萬港元乃主要由於於二零二一年七月終止運營中國餐廳。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
物業、廠房及設備	1,726	2,125
預付款項、按金及其他應收款項	1,811	—
商譽	—	3,112
其他無形資產		
— 積壓合約	—	15,257
— 品牌名稱	—	4,790
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	—	1,201
	3,537	26,485

延長承兌票據的收益

於二零二一年十二月九日，本集團與承兌票據持有人訂立協議，將承兌票據的到期日由二零二三年八月六日延長至二零二六年八月六日。延長承兌票據的收益約51,435,000港元於截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益中確認。

淨虧損

基於上文所述，截至二零二一年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔虧損約為53.5百萬港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為母公司擁有人應佔虧損約91.7百萬港元。

流動資金、財務資源及資本負債

本集團的資本管理工作旨在保障本集團持續經營的能力以維持最佳資本架構及減少資本成本，同時透過改善債務及股權結餘將股東回報提升至最高程度。

	於二零二一年 十二月三十一日 千港元	於二零二零年 十二月三十一日 千港元
流動資產	306,488	262,506
流動負債	373,865	316,940
流動比率	0.8 倍	0.8 倍

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動比率約為0.8倍，而於二零二零年十二月三十一日則約為0.8倍。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘合共約30.2百萬港元（二零二零年十二月三十一日：37.7百萬港元）。現金及銀行結餘主要以港元及人民幣持有。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資本負債比率（指於本期期末之其他計息借款、可換股票據及承兌票據總額除以相關期間之股本總額乘以100%）約為245.9%（二零二零年十二月三十一日：324.4%）。

於二零二一年十二月三十一日，本公司的資本架構主要包括已發行普通股及債務證券。截至二零二一年十二月三十一日，本公司有未償還已發行債券約158.2百萬港元、已發行承兌票據約264.7百萬港元、可換股票據23.6百萬港元以及已發行509,116,921股普通股。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

資產抵押

於二零二一年一月十九日，根據英屬處女群島法律成立，並直接持有石墨烯產品業務全部股本權益的本公司間接全資附屬公司思高環球有限公司的權益以 Lexinter International Inc. (一間根據安大略省法律註冊成立的法團，由 Jeffrey Abramovitz (一名加拿大籍的個體) 全資擁有) 為受益人被抵押。根據分別於二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日訂立的認購協議及補充協議，Jeffrey Abramovitz 將認購本公司發行的可換股票據及認股權證，本金總額為 15,000,000 美元。

有關抵押的更多詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日的公佈以及本公司日期為二零二一年六月三十日的通函。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔。

外匯風險

本集團主要於香港及中國營運及投資，惟大部分交易均以港幣及人民幣計值及結算。由於中國財務資產基本以有關交易之集團實體之功能貨幣計值，故並無識別重大外幣風險。然而，董事將緊密監控本集團外幣狀況並考慮透過非財務方式、管理交易貨幣、提前及延遲付款、應收款管理等採用自然對沖技術管理其外幣風險。除為滿足營運資金需求外，本集團僅持有少量外幣。

人力資源及僱員薪酬

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘用約489名僱員。僱員的薪酬乃按照工作性質、市場趨勢以及個人表現釐定。僱員紅利乃根據各附屬公司及其僱員的表現分發。

本集團向僱員提供優厚薪酬及福利待遇。員工福利包括強制性公積金、僱員退休金計劃(中國)、社會保障制度供款、醫療保障、保險、培訓及發展項目。

一項購股權計劃(「購股權計劃」)於二零一四年六月三日獲本公司採納，自二零一四年六月二十五日起生效。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司根據購股權計劃授出25,500,000份購股權(二零二零年：零)。

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

於二零二一年一月十九日，泛亞環境(國際)有限公司，本公司間接全資附屬公司，亦採納股份獎勵計劃(「泛亞國際股份獎勵計劃」)。泛亞國際股份獎勵計劃的目的及目標為表彰若干參與者過往已經或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以協助泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。泛亞國際股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日的公佈。

報告期後事項

- (a) 本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間已向獨立第三方而非一名主要股東收取按金 6,060,000 美元以發行可換股票據。本集團於二零二一年十二月三十一日將該按金分類為其他應付款項及應計費用。於二零二二年一月十日，本公司發行本金額 6,910,000 美元於二零二四年到期的可換股票據，賦予可換股票據持有人權利按每股換股股份 0.65 港元的換股價轉換為 82,338,461 換股股份。
- (b) 於二零二二年一月十日，本公司以認股權證購買價 1 美元向認購人發行金額 3,455,000 美元的認股權證，賦予認股權證持有人權利按行使價 0.65 港元認購本公司 41,194,230 股新股份。
- (c) 於二零二二年二月七日，本公司全資附屬公司與合營夥伴訂立諒解備忘錄，內容有關擬於美國密歇根州成立合營企業以於密歇根州發展負極材料加工設施。
- (d) 於二零二二年二月十五日，本公司向獨立可換股票據持有人發行 2,384,615 股新股份，本金額為 200,000 美元，已於二零二二年一月二十七日發行。有關換股股份在所有方面與本公司發行的所有其他現有股份享有同等權益。
- (e) 於二零二二年三月二十五日，本公司向承兌票據持有人發行 323,657,534 股優先股，以抵銷本公司償還部分延期承兌票據的責任，概無自發行優先股產生現金所得款項。

展望

二零二一年的全球眾多挑戰將延伸至二零二二年。儘管如此，我們對作出明智及可靠調整充滿信心，而且我們已經發現增長機遇，並計及全部因素，可令我們踏上實現本集團的盈利能力及可持續性的光明大道。全球電動汽車行業的加速發展在各個方面均令人為之震驚。全世界致力於向移動式電氣過渡推動了技術、生產方法的進步，而對本集團來說最重要的是一至少在未來十年及以後，電動汽車的生產將會有顯著增長。

由於每輛電動汽車均需要電池，而每個電池則包含 20-30% 的石墨烯，電動汽車產量的預期增長導致了對石墨生產的平行需求。石墨等關鍵材料的需求持續增長，以支持電動汽車的爆炸式增長，這為石墨烯分部提供了戰略機遇。全球電動汽車的銷售增長必然會帶來國內需求增長，以及該等需求將作為我們提高中國黑龍江雞西工廠生產的後盾，而收入也將相應增加。

電動汽車行業正經歷全球範圍內的大規模擴張，汽車製造商及相關電池製造商宣佈將在美國及歐洲境內建立全新的電池「千兆級工廠(gigafactories)」，以為該等擁有不可預測數量的電動汽車製造電池。總體來說，我們需要生產 10,000 公噸的高價值石墨—塗層淨化球形石墨，方可滿足 10 千兆瓦時(千兆瓦時)工廠的需求。當前，我們已知美國的千兆級工廠為 188 千兆瓦時，僅美國就需要 1.88 百萬公噸的球形石墨，換而言之，即超過 41 億磅的球形石墨。歐洲對未來十年電動汽車產量的預測更為大膽。事實上，移動式電氣正在處於加速發展階段，不會再出現內燃機捲土重來的情景，亦無一種接近於汽車行業的可替代交通方式。

該行業於二零二一年經歷球形石墨短缺狀況，且此狀況很可能將持續一段時間，從而會對我們的產品產生強烈的需求。根據基準礦業情報(Benchmark Mineral Intelligence)報告，二零二二年對球形石墨的需求將約為400,000公噸，到二零二六年將增長3倍至1.25百萬公噸。我們相信，我們的擴張計劃適宜且明智。我們於大規模生產負極材料方面的專業知識及長期經驗對實現我們的擴張計劃至關重要。電動汽車電池行業需要大量質量如一的石墨負極材料，且盡可能於本地生產。我們於大批量生產優質材料方面的業績以及我們於使用端附近建設設施的策略，將使我們有別於競爭對手並向我們提供機會擴大市場份額。作為電動汽車行業全球供應鏈的一部分，我們意識到我們面臨的巨大機遇並將明智地捕捉該等機遇。我們開始於中國擴大石墨烯產品產能並於美國擴大負極材料生產設施，這對本集團致力成為電動汽車行業全球供應鏈中的頂尖負極材料生產商而言至關重要。確保我們自有產品出口許可乃另一關鍵環節。隨著我們擴大業務範圍、發展品牌及向加速發展的市場提供大量優質產品，該等增長領域將為我們於二零二二年的重點。

我們一直致力為本集團股東創造價值。我們相信，隨著擴張計劃的實施，本集團的石墨烯產品業務將蓬勃發展。

COVID-19及中國房地產市場發展放緩將持續對景觀設計及餐飲業務產生影響。本集團將實施有效的成本控制及積極的市場營銷計劃，以維持該兩個業務分部的收益及盈利能力。對於餐飲業務，我們將通過控制員工人數及運營時間，監控疫情期間響應中國實施的指令所進行的有效運營，以避免產生負面成本影響。對於景觀設計業務，我們將繼續識別政府工程及政府自有開發商來源，此將為可靠的收入來源，而大部分私人房地產開發商處於不利境況。

企業管治常規

本公司致力於實現高標準企業管治以確保股東權益及提高企業價值及問責性。本公司確認董事會在有效領導及掌舵本公司之業務所擔任的重要角色與確保本公司具透明度及問責性之運作。董事認為，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止報告期間均有遵守載於上市規則附錄十四之企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載的適用守則條文。本公司會定期檢討其企業管治常規，確保遵守企業管治守則的規定。

董事進行證券交易的標準守則

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易的守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認於年內一直遵守標準守則內所載規定準則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息。

年度業績之審閱

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績已由本公司審核委員會審閱，其認為該業績的編製符合適用會計準則及要求，乃至上市規則的規定，並已作出充分披露。

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司工作範圍

初步公佈所載有關本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所載數字已由本公司核數師國富浩華(香港)會計師事務所有限公司（「國富浩華」，為執業會計師）作對比，與本集團本年度綜合財務報表所載金額相符。本公司之核數師就此所進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行的核證工作，因此本公司核數師並無就本初步業績公佈作出任何保證。

獨立核數師報告摘要

以下為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合財務報表的獨立核數師報告摘要。

意見

吾等已審核烯石電動汽車新材料控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

持續經營相關的重大不確定性

截至二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團產生母公司擁有人應佔虧損53,546,000港元；及於二零二一年十二月三十一日，貴集團流動負債較其流動資產高出67,377,000港元。此等情況連同綜合財務報表附註2.1所載的其他事項表明存在重大不確定性，可能導致對貴集團持續經營的能力產生疑慮。該事項不影響已發表的審計意見。

刊發年度報告

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

致謝

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

承董事會命
烯石電動汽車新材料控股有限公司
主席
劉興達

香港，二零二二年三月三十日

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