

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。

本公佈僅供說明用途，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。本公佈僅供說明用途，並不構成在香港、美國或任何其他地方認購任何證券的任何邀請，本公佈(或其任何部分)或分發本公佈之事實亦不會構成任何認購證券合約或邀請的基準或有關依據，且僅供說明用途。分發本公佈可能在若干司法管轄區受到法律限制，而獲得本公佈內容提述資料的人士應自行了解及遵守任何該等限制。任何未能遵守此等限制之情況可能構成任何有關司法管轄區的違法行為。本公佈提述的證券尚未根據任何證券法律及規例發行、登記或獲准在香港、美國或任何其他地方公眾發售或流通。概無作出任何該等證券將會在香港、美國或任何其他地方發行或就此登記或獲准向公眾發售或流通之表述。除非已根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「證券法」)項下進行登記或已在證券法項下獲豁免登記，否則證券不得在美國境內發售或出售。在美國的任何證券公開發售將以招股說明書進行，並可向發行人取得有關招股說明書，當中載有有關發行人及其管理層的詳細資料及財務報表。



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

截至二零二二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」)截至二零二二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
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	
收入	341,241	391,035	(13)%
石墨烯產品	214,614	242,921	(12)%
景觀設計	122,856	130,149	(6)%
餐飲	3,771	17,965	(79)%
經調整 EBITDA*	74,463	76,557	(3)%
石墨烯產品	46,548	53,872	(14)%
景觀設計	24,498	6,669	267%
餐飲	3,417	16,016	(79)%
除稅前虧損	(71,971)	(49,774)	45%
母公司擁有人應佔虧損	(69,663)	(53,546)	30%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人 應佔每股基本虧損	(12.2)	(11.0)	11%

業績

	於十二月三十一日		變動
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	
總資產	894,676	1,096,905	(18)%
資產淨值	369,842	191,012	94%
股東權益	380,584	197,306	93%
現金及銀行結餘	31,470	30,240	4%
債務	285,007	469,759	(39)%

* 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。

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入	4	341,241	391,035
銷售成本	5	(221,279)	(242,690)
毛利		119,962	148,345
其他收入及收益	4	30,013	21,043
延長承兌票據的收益		—	51,435
終止確認承兌票據的收益		3,673	—
銷售及市場推廣開支		(5,375)	(10,159)
行政開支		(155,546)	(187,304)
金融及合約資產減值淨額	5	(19,040)	(11,342)
物業、廠房及設備減值	5	—	(1,726)
財務成本	6	(45,409)	(59,710)
應佔虧損：	5		
聯營公司		(249)	(356)
除稅前虧損	5	(71,971)	(49,774)
所得稅抵免／(支出)	7	2,321	(1,253)
本年度虧損		(69,650)	(51,027)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(69,663)	(53,546)
非控股權益		13	2,519
		(69,650)	(51,027)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	9		
基本			
— 本年度虧損		(12.2 港仙)	(11.0 港仙)
攤薄			
— 本年度虧損		(12.2 港仙)	(11.0 港仙)

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本年度虧損	<u>(69,650)</u>	<u>(51,027)</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	<u>(58,823)</u>	<u>20,819</u>
	<u>(58,823)</u>	<u>20,819</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	<u>(1,151)</u>	<u>41</u>
所得稅影響	<u>51</u>	<u>(6)</u>
	<u>(1,100)</u>	<u>35</u>
本年度其他全面收入，扣除稅項	<u>(59,923)</u>	<u>20,854</u>
本年度全面虧損總額	<u>(129,573)</u>	<u>(30,173)</u>
下列人士應佔：		
母公司擁有人	<u>(129,741)</u>	<u>(33,088)</u>
非控股權益	<u>168</u>	<u>2,915</u>
	<u>(129,573)</u>	<u>(30,173)</u>

綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		35,403	74,592
商譽		101,939	101,939
其他無形資產		512,089	608,606
於聯營公司之投資		227	521
於合營企業之投資		—	—
指定按公平值計入其他全面收入的股本投資		94	1,312
預付款項、按金及其他應收款項		4,902	131
遞延稅項資產		4,903	3,316
非流動資產總額		659,557	790,417
流動資產			
存貨		16,901	37,809
應收貿易賬款及應收票據	10	103,019	123,520
預付款項、按金及其他應收款項		52,691	69,723
按公平值計入損益的金融資產		31	—
合約資產		30,634	43,870
可收回稅項		373	103
已抵押銀行存款		—	1,223
現金及銀行結餘		31,470	30,240
流動資產總值		235,119	306,488

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
流動負債			
應付貿易賬款	11	13,398	8,875
其他應付款項及應計費用		89,206	147,456
租賃負債		5,146	7,918
計息借款		128,450	169,876
可換股票據		16,585	—
應付稅項		33,898	39,740
應付股息		1,511	—
流動負債總額		<u>288,194</u>	<u>373,865</u>
流動負債淨值		<u>(53,075)</u>	<u>(67,377)</u>
總資產減流動負債		<u>606,482</u>	<u>723,040</u>
非流動負債			
租賃負債		18,648	53,232
計息借款		13,500	11,577
承兌票據		90,074	264,681
可換股票據		36,398	23,625
應付代價		—	86,500
遞延稅項負債		78,020	92,413
非流動負債總額		<u>236,640</u>	<u>532,028</u>
資產淨值		<u>369,842</u>	<u>191,012</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		6,835	5,091
優先股		3,236	—
其他儲備		370,513	192,215
		<u>380,584</u>	<u>197,306</u>
非控股權益		<u>(10,742)</u>	<u>(6,294)</u>
權益總額		<u>369,842</u>	<u>191,012</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開發及加工石墨烯產品，尤其是用於電動汽車及其他應用的鋰離子電池石墨烯負極材料。本集團亦從事景觀設計及餐飲業務。

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。該等綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文。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及按公平值計入損益的金融資產外。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。

持續經營準則

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨虧損 69,663,000 港元及於二零二二年十二月三十一日錄得流動負債淨額 53,075,000 港元。於二零二二年十二月三十一日，本集團於十二個月內償還的計息借貸為 128,450,000 港元，而非受限制現金及現金等價物為 31,470,000 港元。該等事實及情況連同資本承擔表示存在重大不確定性，此可能會對本集團於可預見未來的持續經營能力產生重大疑問。

鑑於該等情況，董事已採取多項措施，旨在改善本集團的流動資金狀況。董事已於考慮如下所述事項的情況下編製本集團自本報告期末起未來十二個月的現金流量預測：

- (i) 本集團已採取各種成本控制措施以收緊營運成本，包括關閉表現不佳的餐廳；

- (ii) 本集團現正與貸款人磋商延長相關債務的還款期限，其中約10,000,000港元的企業債券已於其後延長至二零二五年二月；
- (iii) 於二零二二年十二月三十一日之後，持有本金額為2,800,000美元(按固定匯率7.75港元兌1美元計算相當於21,700,000港元)的可換股票據的持有人向本公司發出通知，要求本公司將該等可換股票據轉換為本公司33,384,615股普通股；及
- (iv) 本集團正與潛在投資者嚴肅討論以通過發行新股本及／或債券籌集新資本。

鑑於彼等的評估及上述其他措施，本公司董事認為，本集團將有充足營運資金為其營運提供資金及履行於可預見未來將到期的財務責任。因此，本集團的綜合財務報表已按持續經營基準編製。

如持續經營假設不適當，則須作出調整以撇減資產價值至其可收回金額，並就未來可能產生之負債計提撥備以及分別將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。此等調整之影響並未於綜合財務報表中反映。

3. 會計政策變動及披露

於本年度，本集團已就編製該等綜合財務報表首次應用由國際會計準則理事會頒佈之下列對國際財務報告準則之修訂，有關修訂於本集團自二零二二年一月一日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第3號的修訂	參照概念框架
國際財務報告準則第16號的修訂	二零二一年六月三十日之後新冠病毒相關租金寬減
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約－履行合約的成本
國際財務報告準則的修訂	二零一八年至二零二零年國際財務報告準則的年度改進

於本年度應用該等國際財務報告準則之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. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
客戶合約收入		
銷售石墨烯產品	214,614	242,921
景觀設計	122,856	130,149
餐飲收入	—	3,755
餐飲管理服務	3,771	14,210
	<u>341,241</u>	<u>391,035</u>

客戶合約收入

(i) 分類收入資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯產品	214,614	—	—	214,614
景觀設計服務	—	122,856	—	122,856
餐飲收入	—	—	—	—
餐飲管理服務	—	—	3,771	3,771
總收入	<u>214,614</u>	<u>122,856</u>	<u>3,771</u>	<u>341,241</u>
地理市場				
中國內地	214,614	97,706	3,771	316,091
香港	—	23,204	—	23,204
其他	—	1,946	—	1,946
總收入	<u>214,614</u>	<u>122,856</u>	<u>3,771</u>	<u>341,241</u>
收入確認時間點				
於某時間點轉讓的貨品	214,614	—	—	214,614
隨時間轉讓的服務	—	122,856	3,771	126,627
總收入	<u>214,614</u>	<u>122,856</u>	<u>3,771</u>	<u>341,241</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 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	—	3,755	246,676
隨時間轉讓的服務	—	130,149	14,210	144,359
總收入	<u>242,921</u>	<u>130,149</u>	<u>17,965</u>	<u>391,035</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

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。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<u>其他收入</u>		
服務收入	7,656	6,575
按公平值計入其他全面收益的		
股本投資的股息收入	60	102
利息收入	1,465	1,199
放棄收取可換股票據之利息	4,765	1,785
放棄收取其他借款之利息	392	—
溢利保證補償	2,327	1,686
政府補貼	7,807	4,730
外匯差額淨值	209	914
	<u>24,681</u>	<u>16,991</u>
<u>收益</u>		
應付款項撥回	160	1,850
終止租賃的收益	42	867
租賃修改的收益	3,652	—
其他	1,478	1,335
	<u>5,332</u>	<u>4,052</u>
	<u>30,013</u>	<u>21,043</u>

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。

5. 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	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
售出存貨成本		151,456	164,330
提供服務成本		69,823	78,360
銷售成本		221,279	242,690
廠房、物業及設備折舊		3,628	5,169
使用權資產折舊		9,199	12,108
其他無形資產攤銷		47,132	49,670
		59,959	66,947
研究及開發成本：			
本年度開支		16,439	22,727
物業、廠房及設備減值		—	1,726
應佔聯營公司虧損		249	356
租賃少於12個月的租賃付款		1,106	826
支予以下公司的審計及相關服務費用：			
— 香港核數師		1,760	1,760
— 美國核數師		2,605	2,223
— 其他核數師		377	558
		4,742	4,541
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		85,520	102,785
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)		14,554	19,695
福利及其他利益		591	2,133
		100,665	136,301
外匯差額淨值		787	(914)
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	6,052	8,211
合約資產減值淨額		9,745	1,310
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		3,243	1,821
		19,040	11,342

6. 財務成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
計息借款的利息	11,543	21,008
可換股票據的利息	18,999	8,119
承兌票據的利息	10,832	24,989
租賃負債的利息	4,035	5,594
	<u>45,409</u>	<u>59,710</u>

7. 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% (二零二一年：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(二零二一年：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% (二零二一年：15%)的稅率作出撥備。

黑龍江省牡丹江農墾浹奧石墨烯深加工有限公司於二零二二年十月十二日已獲授予高新技術企業，且於截至二零二四年十二月三十一日止三年期間享有15% (二零二一年：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% (二零二一年：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% 的稅款，包括意大利企業稅標準稅（「意大利企業稅標準稅」）24% 及意大利地區生產稅（「意大利地區生產稅」）3.9%。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期－中國內地	6,506	7,993
即期－香港	—	—
	6,506	7,993
遞延稅項	(8,827)	(6,740)
本年度稅項(抵免)／支出總額	<u>(2,321)</u>	<u>1,253</u>

8. 股息

董事會不建議就截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

9. 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572,592,877股(二零二一年：487,825,400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，因此未就稀釋對截至二零二二年及二零二一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：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
虧損		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(69,663)</u>	<u>(53,546)</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>572,592,877</u>	<u>487,825,400</u>

10. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收貿易賬款及應收票據	162,516	182,132
減值	(59,497)	(58,612)
	<u>103,019</u>	<u>123,520</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。

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：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於六個月內	91,452	108,532
超過六個月但於一年內	7,633	11,625
超過一年但於兩年內	3,610	2,570
超過兩年但於三年內	324	793
	<u>103,019</u>	<u>123,520</u>

11. 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：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一年內	8,789	2,913
超過一年但於兩年內	91	2,312
超過兩年但於三年內	1,577	1,143
超過三年	2,941	2,507
	<u>13,398</u>	<u>8,875</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零港元(二零二一年：1,103,000 港元)之金額。

管理層討論與分析

業務回顧

儘管二零二二年地緣政治緊張、通脹及全球疫情餘波等宏觀經濟環境挑戰不斷，本集團於本年度實現若干重大發展。於二零二二年八月，本集團美國預託股份（「美國預託股份」）於美國紐約證券交易所（「美國紐約證券交易所」）成功上市，股票代碼為GRFX。紐約證券交易所為一家全球卓越的投資市場及交易所。美國預託股份於美國紐約證券交易所上市意味著我們正式進入美國投資界。除潛在客戶及供應商外的北美投資者將有機會更深入瞭解本集團及其通過全球電氣化倡議中的活動幫助建立一個更好世界的使命。

中國電動汽車市場的擴張使本集團成為早期市場引領者。憑藉市場定位及時機，本集團同時在中國黑龍江使用新天然石墨負極材料生產設施，以把握此市場增長。此外，我們預計儲能系統垂直領域將刺激下一波主要增長，進一步推動電池行業發展。本集團的策略乃在該不斷增長加速的亞太市場中銷售我們所有的中國製造負極材料。

Graphex Technologies LLC在其首席執行官John DeMaio先生的領導下亦取得重大進展，確保了來自加拿大、巴西、澳大利亞及非洲的鱗片石墨供應及與美國客戶進行的承購磋商。美國密歇根州沃倫市的生產工廠已獲得預建許可，合資企業Graphex Michigan I LLC獲准開始進行結構性建築工程。與此同時，DeMaio先生不斷探索並就在底特律及加拿大建立額外的負極材料生產工廠進行可行性研究。該等摘要乃DeMaio先生及其團隊在確保參與美國電動汽車市場關鍵材料供應鏈需求方面作出的努力。該策略一定程度上乃為應對二零二二年通過的美國通脹削減法案，該法案可能排除中國製造的材料。Graphex Technologies LLC於可見未來將成為本集團主要的收益產生附屬公司之一。

本集團在研究領域的投資乃日後道路的基本驅動力。

石墨烯產品業務

儘管於二零二二年十一月及十二月於中國的COVID大規模感染對物流及生產造成一定中斷，但截至二零二二年十二月三十一日止年度石墨烯產品分部貢獻的收入同比下降12%至約214.6百萬港元，佔本集團總收入的62.9%。石墨烯產品分部的經調整EBITDA較二零二一年下降14%至約46.5百萬港元。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，球形石墨總產量略高於10,000公噸。於二零二二年，所有的球形石墨產品均在中國生產及銷售。本集團期望在未來幾個月開始在中國和美國擴張生產。

石墨負極材料佔電動汽車所用鋰離子電池重量的約25%。隨著各國電動汽車替代汽油車的速度加快，電池製造商、汽車製造商甚至政府格外關注關鍵礦物的本地化供應，包括用於電動汽車電池生產的石墨。鋰離子電池使用深加工石墨作為負極材料，且無替代品。本集團石墨烯分部專精於石墨中游深加工，將鱗片石墨加工為電池負極材料，這是製造電池的關鍵，亦為當下及於可見將來製造電動汽車的關鍵。負極材料產量擴張計劃能夠充分利用電池需求的增長以及將於未來幾年建成的新電池超級工廠。

景觀設計業務

截至二零二二年十二月三十一日止年度，景觀設計分部貢獻收入約122.9百萬港元，佔本集團總收入約36.0%，經調整EBITDA約為24.5百萬港元，佔本集團經調整EBITDA總額的約32.9%。景觀設計業務的毛利率為51%及經調整EBITDA利率為19.9%。

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，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。

於二零二零年至二零二二年，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)
二零二二年	121	113.9
二零二一年	127	143.5
二零二零年	140	226.0

餐飲業務

截至二零二二年十二月三十一日止年度，餐飲分部貢獻收益約3.8百萬港元，佔本集團總收益的約1.1%。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。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

石墨烯分部為本集團貢獻收益約214.6百萬港元，相較截至二零二一年十二月三十一日止年度的242.9百萬港元減少約11.7%。本集團總收益減少至約341.2百萬港元，相較截至二零二一年十二月三十一日止年度的391.0百萬港元減少約12.7%。

銷售成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度，銷售成本減少至約221.2百萬港元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約242.7百萬港元減少約8.9%。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。該減少基本與石墨烯分部所得收入的減少一致。

毛利及毛利率

截至二零二二年十二月三十一日止年度，毛利減至約120.0百萬港元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約148.3百萬港元減少約19.1%。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，毛利率較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約37.9%減少約2.7個百分點至約35.2%。毛利率的整體下降乃由於報告年度內石墨烯產品分部毛利率減少。

銷售、營銷及行政開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度，銷售、營銷及行政開支減少至約160.9百萬港元，較二零二一年同期約197.5百萬港元減少約18.5%。該減少乃主要由於(i)以股份為基礎的付款開支減少，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，而於二零二二年並無有關以股份為基礎的付款開支；(ii)由於二零二二年實施成本控制措施，本集團整體薪資水平下降；及(iii)石墨烯產品的研發成本減少。

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二零二二年十二月三十一日止年度增加至約19.0百萬港元，相較於二零二一年同期的約11.3百萬港元，增幅為約68.1%。該增加主要反映本集團於市場及經濟環境低迷情況下，信貸虧損增加，對本集團景觀設計分部相關的金融及合約資產的可收回性產生不利影響。

終止確認承兌票據的收益

於二零二二年三月二十五日，承兌票據持有人以236,270,000港元認購了本集團發行的323,657,534股不可轉換優先股，該款項以抵銷本集團承兌票據責任的形式悉數償付。承兌票據的收益約3.7百萬港元於截至二零二二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，截至二零二二年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔虧損約為69.7百萬港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則為母公司擁有人應佔虧損約53.5百萬港元。

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。

	於二零二二年 十二月三十一日 千港元	於二零二一年 十二月三十一日 千港元
流動資產	235,119	306,488
流動負債	288,194	373,865
流動比率	0.82 倍	0.82 倍

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動比率約為0.82倍，而於二零二一年十二月三十一日則約為0.82倍。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘合共約31.5百萬港元（二零二一年十二月三十一日：30.2百萬港元）。現金及銀行結餘主要以港元及人民幣持有。

於二零二二年十二月三十一日，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末之股本總額乘以100%）約為76.9%（二零二一年十二月三十一日：245.9%）。

於二零二二年十二月三十一日，本公司的資本架構主要包括已發行普通股、優先股及債務證券。截至二零二二年十二月三十一日，本公司有未償還已發行債券約115.4百萬港元、已發行承兌票據約90.1百萬港元、可換股票據53.0百萬港元以及已發行683,493,072股普通股及323,657,534股優先股。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，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

於二零二一年及二零二二年十二月三十一日，本集團於報告期末擁有下列資本承擔：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已訂約但未撥備 收購物業、廠房及設備	<u>7,523</u>	<u>—</u>

於二零二二年九月二十日，本公司與雞西市麻山區人民政府訂立合作協議，內容有關本公司擬就在雞西(麻山)石墨產業園內設立石墨深加工生產設施進行戰略投資合作，計劃年產量分別達 30,000 公噸高純度球形石墨及 10,000 公噸電池負極材料，以推動當地石墨新材料行業的快速發展(「該項目」)。本公司計劃分兩個階段開展該項目，該項目的第一階段是在二零二三年第二季度前設立石墨深加工生產設施，年產量達 20,000 公噸高純度球形石墨，而該項目的第二階段是在二零二四年前設立石墨深加工生產設施，年產量達 10,000 公噸高純度球形石墨及 10,000 公噸電池負極材料。本公司於該項目的第一階段投資總額估計將

不會低於人民幣2億元。本公司計劃透過本集團的內部資源及／或銀行借款及／或未來集資活動為該項目的第一階段撥資。

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

於二零二二年十二月三十一日，本集團聘用約408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。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司根據購股權計劃授出零份購股權(二零二一年：25,500,000)。

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。

報告期末後，董事會議決終止現有購股權計劃及股份獎勵計劃並自二零二三年二月六日起採用二零二三年股份獎勵計劃。二零二三年股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為二零二三年一月九日的公佈及日期為二零二三年一月十二日的通函。

報告期後事項

- a) 於二零二三年二月十三日，本公司與兩名獨立第三方就購買一間於中國成立的有限公司不超過25.991%股權的意向訂立諒解備忘錄。進一步詳情載於本集團日期為二零二三年二月十三日之公佈。
- b) 於二零二二年十二月三十一日之後，持有本金額為2,800,000美元(按固定匯率7.75港元兌1美元計算相當於21,700,000港元)的可換股票據的持有人向本公司發出通知，要求本公司將該等可換股票據轉換為本公司33,384,615股普通股。
- c) 於二零二二年十二月三十一日之後，持有賬面總值約10,000,000港元的債券的若干持有人已書面同意將相關債券的到期日延長至二零二五年二月。

展望

擴大天然石墨負極材料產能是本集團總體增長的關鍵。於中國的擴張計劃將把石墨負極材料的產能從10,000公噸提高至40,000公噸。同時，在美國密歇根州建設的生產工廠初步產能將為15,000公噸，並隨著市場增長而具備重大進一步擴張機會。根據能源部的資料，13家新電池單元超級工廠將於二零二五年之前在美國啟動。TD Cowen預測，美國年度電池製造產能將於二零三一年前(即通脹削減法案所設稅項抵免到期年份)達到約920吉瓦。平均而言，一輛電動汽車配備60千瓦時的電池，920吉瓦之產能將足以每年生產15百萬輛汽車。每輛汽車需要70千克石墨，而僅於美國，920吉瓦之產能將需要1百萬噸石墨負極材料。於二零二二年，全球石墨總產量為1.3百萬噸。

為向電池超級工廠提供端對端(即從礦石到電池)的解決方案，本集團正於全世界開展多項石墨開採業務以保證上游供應承諾。保證上游供應並結合我們豐富的中游經驗，即可為一項行業規模的解決方案，可提供足夠產量、質量及韌性，從而至少將石墨元素從美國供應鏈中真正解放，使其不再依賴單一來源及受地緣政治影響。

本集團認識到以負責及環保的方式生產電池負極材料的重要性。本集團意識到國際和國內法規、法律制定者以及顧客、社區、業務夥伴及所有股東對環境和社會的期待及要求不斷增加。本集團定期評估當前的環境、社會及管治措施並不斷尋求提高環境、社會及管治標準和強化可持續性發展的途徑。

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並確保本公司具透明度及問責性之運作。董事認為，本公司於截至二零二二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。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。截至二零二二年十二月三十一日止年度，經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認彼等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

截至二零二二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二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息。

年度業績之審閱

本集團截至二零二二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二零二二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公佈作出任何保證。

核數師報告摘要

以下為本集團截至二零二二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，其中包括於二零二二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 貴集團於二零二二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

截至二零二二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 69,663,000 港元；及於二零二二年十二月三十一日， 貴集團流動負債較其流動資產高出 53,075,000 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，二零二三年三月三十日

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。