

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2023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2023年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2023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2023年中期報告的印刷版本將於2023年8月寄發予本公司的H股股東。

### 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，2023年8月24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

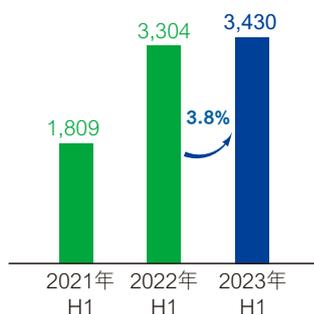
|              |    |
|--------------|----|
| 公司亮點         | 2  |
| 釋義           | 3  |
| 公司資料         | 7  |
| 財務資料摘要       | 9  |
| 管理層討論與分析     | 11 |
| 企業管治及其他資料    | 30 |
| 獨立審閱報告       | 50 |
| 中期簡明合併損益表    | 51 |
| 中期簡明合併綜合收益表  | 52 |
| 中期簡明合併財務狀況表  | 53 |
| 中期簡明合併權益變動表  | 55 |
| 中期簡明合併現金流量表  | 57 |
| 中期簡明合併財務報表附註 | 59 |



# 公司亮點

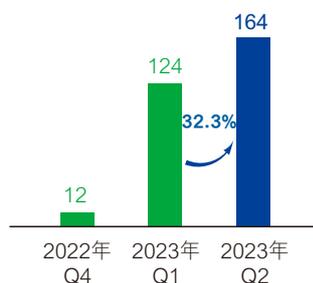
## 營業收入

單位:人民幣百萬元



## 歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤

單位:人民幣百萬元



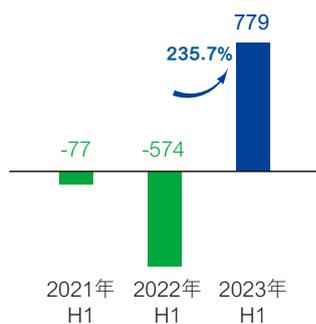
## 毛利率

單位:%



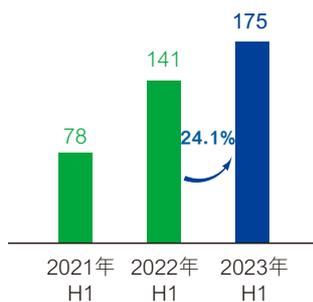
## 經營活動(所用)／所得的現金流量淨額

單位:人民幣百萬元



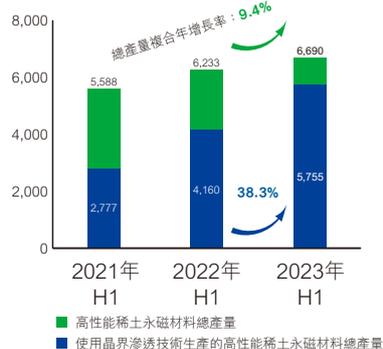
## 研發費用

單位:人民幣百萬元



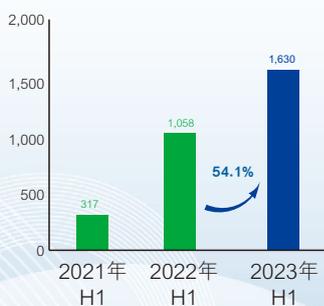
## 高性能稀土永磁材料成品產量

(噸)



## 新能源汽車及汽車零部件領域銷售額

單位:人民幣百萬元



公司產品已被包括比亞迪、特斯拉在內的全球前十大新能源汽車生產商採用

2023年上半年，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 **203.1** 萬輛，較上年同期增長104.7%

## 釋義

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 「2021H1」 | 指 | 截至2021年6月30日止六個月                                  |
| 「2022H1」 | 指 | 截至2022年6月30日止六個月                                  |
| 「2022Q4」 | 指 | 2022年10月1日至2022年12月31日三個月                         |
| 「2023H1」 | 指 | 截至2023年6月30日止六個月                                  |
| 「2023Q1」 | 指 | 2023年1月1日至2023年3月31日三個月                           |
| 「2023Q2」 | 指 | 2023年4月1日至2023年6月30日三個月                           |
| 「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   |
| 「包頭公司」   | 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 |
| 「複合年增長率」 | 指 | 複合年增長率  |
| 「董事長」    | 指 | 董事會董事長  |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載列的企業管制守則                                |
| 「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  |

## 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，允許鎳或鉕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  |
| 「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／<br>高性能釹鐵硼永磁材料」 | 指 | 根據行業慣例，內稟矯頑力(Hcj, 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   |
| 「本中期報告」或「中期報告」             | 指 | 本公司於2023年8月24日刊發的中期報告  |
| 「金力永磁、公司、本公司」              | 指 | 江西金力永磁科技股份有限公司   |
| 「標準守則」                     | 指 | 上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》   |
| 「釹鐵硼永磁材料」                  | 指 | 釹鐵硼合金製成的永磁材料，根據製造工藝的不同分為兩大子類，即燒結釹鐵硼磁材料及黏結釹鐵硼磁材料                            |
| 「新能源汽車」                    | 指 | 新能源汽車  |
| 「北方稀土」                     | 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                            |
| 「招股章程」                     | 指 | 本公司日期為2021年12月31日的招股章程   |

## 釋義 (續)

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 「稀土」        | 指 | 稀土是元素周期表中鑷系元素鑷(La)、鈾(Ce)、鐳(Pr)、釹(Nd)、(Pm)、釷(Sm)、鎔(Eu)、釷(Gd)、錒(Tb)、鐳(Dy)、釹(Ho)、銩(Er)、錒(Tm)、鐳(Yb)、鑷(Lu)，加上與其同族的釷(Sc)和釷(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                                  |
| 「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 | 2023年1月1日至2023年6月30日  |
| 「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   |
| 「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  |
| 「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  |

## 釋義 (續)

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 「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                         |
| 「協鑫超能」     | 指 | 贛州協鑫超能磁業有限公司  |
| 「%」        | 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

李飛先生(於2023年3月17日辭任)

梁敏輝先生(於2023年6月21日獲委任)

李曉光先生(於2023年6月21日獲委任)

## 獨立非執行董事

尤建新先生(於2023年6月21日退任)

徐風先生

袁太芳先生(於2023年6月21日退任)

朱玉華先生(於2023年6月21日獲委任)

曹穎女士(於2023年6月21日獲委任)

## 監事

蘇權先生(於2023年3月24日辭任)

李華先生

孫益霞女士

梁起祿先生(於2023年3月24日獲委任)

## 審計委員會

曹穎女士(主任委員，於2023年7月5日獲委任)

胡志濱先生

朱玉華先生(於2023年7月5日獲委任)

袁太芳先生(於2023年6月21日退任)

尤建新先生(於2023年6月21日退任)

## 提名委員會

徐風先生(主任委員)

蔡報貴先生

曹穎女士(於2023年7月5日獲委任)

袁太芳先生(於2023年6月21日退任)

## 薪酬與考核委員會

朱玉華先生(主任委員，於2023年7月5日獲委任)

徐風先生

呂鋒先生

尤建新先生(於2023年6月21日退任)

## 戰略委員會

蔡報貴先生(主任委員)

徐風先生

朱玉華先生(於2023年7月5日獲委任)

尤建新先生(於2023年6月21日退任)

## 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

## 證券事務代表

賴訓瓏先生

# 公司資料 (續)

## 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  
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.jlimg.com.cn](http://www.jlimg.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

## 合規顧問

綽耀資本有限公司  
香港中環德輔道中141號中保集團大廈4樓402B室

## 財務資料摘要

|                   | 截至6月30日止六個月      |                | 變動<br>% |
|-------------------|------------------|----------------|---------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元   | 2022年<br>人民幣千元 |         |
| 營業收入              | <b>3,430,030</b> | 3,303,797      | 3.82%   |
| 毛利                | <b>539,211</b>   | 678,198        | -20.49% |
| 歸屬於母公司所有者的淨利潤     | <b>332,603</b>   | 463,833        | -28.29% |
| 經營活動所得／(所用)現金流量淨額 | <b>779,160</b>   | -573,889       | 235.77% |
| 每股基本和攤薄收益(人民幣元)   | <b>0.40</b>      | 0.55           | -27.27% |

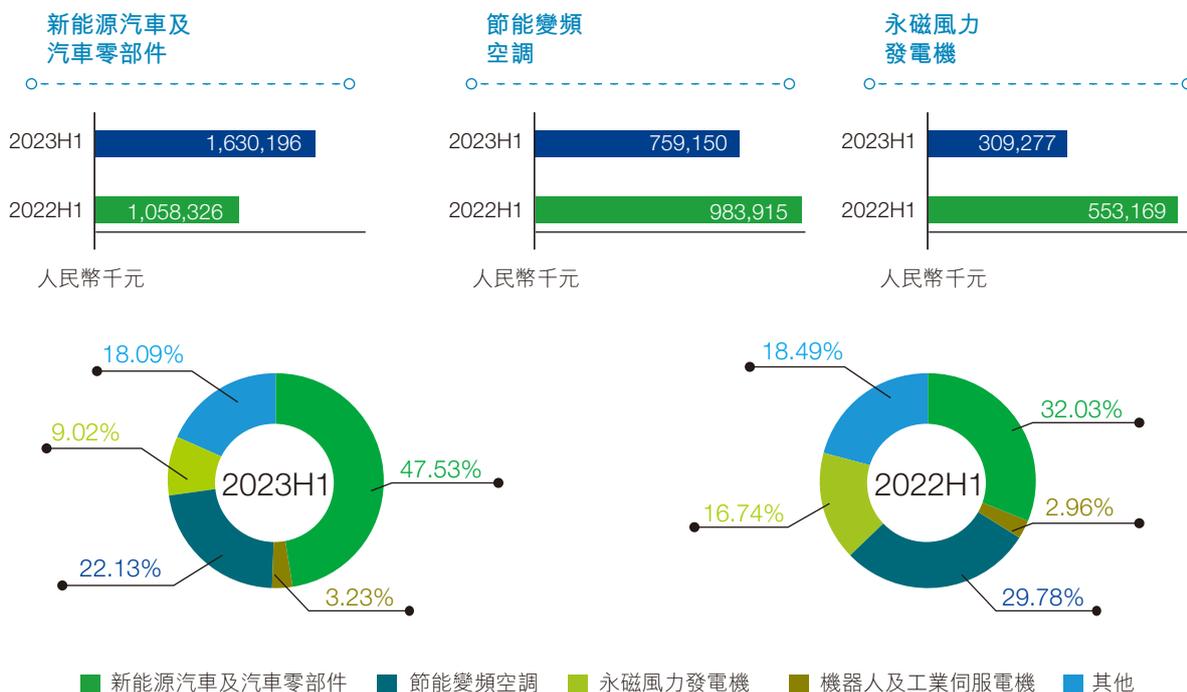
於報告期間，本公司實現營業收入人民幣3,430.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣3,303.8百萬元增加人民幣126.2百萬元或3.82%。

於報告期間，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣332.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月減少約28.29%。

公司不宣派截至2023年6月30日止六個月的任何中期股息。

# 財務資料摘要 (續)

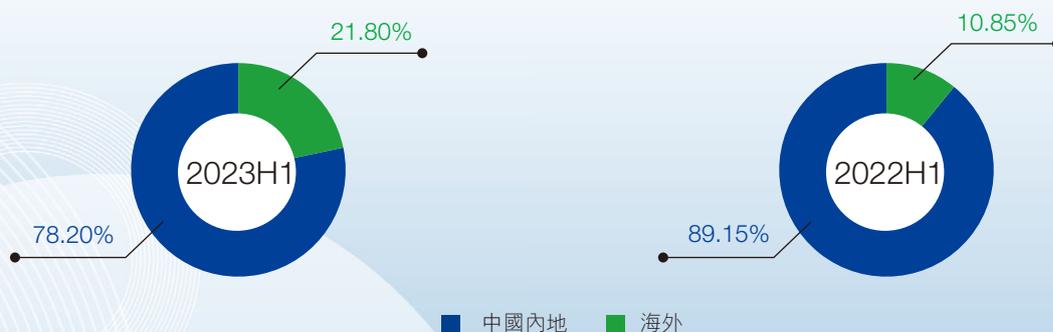
## 按產品類別及下游應用劃分的營業收入



## 各領域產品銷售量可裝配量



## 按銷售地區劃分的營業收入：



# 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

高性能釹鐵硼永磁材料屬於國家重點新材料和高新技術產品，一直受到國家相關產業政策的大力支持。自《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》實施以來，各地、各部門均圍繞「十四五」規劃綱要制定了一系列細化政策措施，伴隨著多項政策的落地實施，尤其是對智能製造和綠色製造的大力推動，稀土永磁材料以其不可或缺的核心地位，在做出的貢獻的同時，產業也得到了進一步快速發展。

### (二) 高性能稀土永磁材料應用廣闊，市場需求高速增長

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，節能效果顯著。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。

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，稀土永磁材料(主要包括釹鐵硼永磁材料)的全球消耗預期由2020年的20.95萬噸增至2025年的30.52萬噸。

# 管理層討論與分析 (續)

## 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。我國政府於2020年發佈的《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》提到，到2025年，新能源汽車新車銷售量達到汽車新車銷售總量的20%左右。根據乘聯會公佈的乘用車銷量數據，2023年上半年國內新能源汽車銷量為374.7萬輛，同比增長44.1%，從市場佔有率看，新能源汽車銷量佔全部汽車銷量的比例達到28.3%，比2022年提升2.7個百分點。隨著車企產能正在逐步釋放，同時新車型銷售獲得平穩增長，國內新能源汽車消費需求在政策驅動下理性持續增長。基於此，乘聯會預測，2023年中國新能源乘用車銷量將達到850萬輛，狹義乘用車銷量可達2,350萬輛，年度新能源乘用車滲透率有望達到36%。此外，全球新能源車市場也保持著高速增長，據CleanTechnica公佈的全球新能源乘用車銷量，2023年1-6月全球新能源汽車累計銷量為583.19萬輛，較上年同期增長40.15%。隨著供應鏈緊張的情況得到緩解，預計新能源車企的產能將進一步提升，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，未來需求將繼續保持高速增長。

## 2. 節能變頻空調領域

2019年，國家發改委、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，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。根據產業在綫數據顯示，2022年中國家用空調行業總銷售規模為15,003.74萬台，其中內銷8,429.0萬台，出口6,574.74萬台。

根據弗若斯特沙利文的報告，到2025年，全球節能變頻空調產量將達到約2.14億台，2020年到2025年的複合年增長率約為16.6%；全球節能變頻空調的高性能釹鐵硼永磁材料消耗量預計達到約1.97萬噸，2020年至2025年的複合年增長率約為16.6%。

## 管理層討論與分析 (續)

### 3. 風力發電領域

2022年6月1日，國家發展改革委員會、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布數據顯示，2022年全球風電新增裝機容量為85.7GW。其中陸上風電裝機76.6GW；海上風電裝機9.1GW。2022年中國以48.8GW的新增吊裝容量繼續領跑全球，佔全球裝機的一半以上，並超過第二大市場美國近40GW。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。

目前風力發電電機主要有四種，雙饋異步風力發電系統、電勵磁直驅風力發電系統、永磁半直驅和永磁直驅同步電機；其中半直驅和直驅同步電機需要使用釹鐵硼永磁體，並且由於其易於維護，滲透率快速提升。未來隨著機組大型化，尤其是海上風電裝機量佔比快速提升，永磁電機的市佔率也將進一步提升，將進一步促進高性能釹鐵硼永磁材料的消耗量增長。

## 管理層討論與分析 (續)

### 4. 工業節能電機領域

2021年10月，工信部、市場監管總局聯合印發《電機能效提升計劃(2021-2023年)》提出，引導企業實施電機等重點用能設備更新升級，優先選用高效節能電機，加快淘汰不符合現行國家能效標準要求的落後低效電機。加大高效節能電機應用力度。其中特別提出，針對變負荷運行工況，推廣2級能效及以上的變頻調速永磁電機。針對使用變速箱、耦合器的傳動系統，鼓勵採用低速直驅和高速直驅式永磁電機。2022年6月29日，工業和信息化部等六部門聯合印發的《工業能效提升行動計劃》提及實施電機能效提升行動。提出加快高性能電磁線、稀土永磁、高磁感低損耗冷軋矽鋼片等關鍵材料創新升級。推行電機節能認證，推進電機高效再製造。推動使用企業開展設備能效水平和運行維護情況評估，科學細分負載特性及不同工況，加快電機更新升級。提出到2025年新增高效節能電機佔比達到70%以上。上述政策的實施將提高未來稀土永磁工業節能電機的滲透率，進一步增加稀土永磁材料的需求。

## 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。

### (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，全球前五大風電整機廠商中的四家均為公司客戶；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

結合未來的市場需求，公司在2021年3月制定2021年至2025年發展規劃：公司規劃在2022年具備23,000噸高性能稀土永磁材料產能的基礎上，逐步配置資源和能力，建設好贛州、包頭、寧波生產基地；規劃到2025年建成40,000噸高性能稀土永磁材料產能。

公司的高性能釹鐵硼永磁材料毛坯年產能達23,000噸。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正在按計劃建設，2023年6月，公司「高效節能電機用磁材基地項目」取得贛州經開區相關部門的施工許可證，啟動項目建設。

公司規劃在墨西哥投資建設「廢舊磁鋼綜合利用項目」，項目達產後形成年處理5,000噸廢舊磁鋼綜合利用及配套年產3,000噸高端磁材產品的生產能力。隨著全球對稀土永磁材料需求的不斷增長，以及海外達到使用壽命周期的廢舊磁鋼不斷增加，通過對廢舊磁鋼的回收再利用，有利於稀土資源的綠色可持續發展，進一步提升公司全球競爭力。

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。

## 管理層討論與分析 (續)

### (三) 公司與主要稀土供應商建立長期穩定的戰略合作

稀土是我國的戰略資源。公司總部位於重稀土主要生產地江西贛州，並在輕稀土主要生產地內蒙古包頭建設了高性能稀土永磁材料生產基地。公司與包括北方稀土集團、中國稀土集團在內的重要稀土原材料供應商建立了穩定的戰略合作關係，連續兩年獲得北方稀土「優質客戶」獎項。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。

### (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，2023年上半年，公司研發投入174.7百萬元，同比增長24.1%，佔同期營業收入的5.09%。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。

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，並就自主研發的晶界滲透工藝技術申請並獲得多項國內外發明專利授權。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，公司境外銷售收入持續穩定增長。

### (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，共同助力中國及世界實現碳中和目標。

公司率先在稀土永磁行業構建全回收綠色可追溯稀土永磁產業鏈。2018年，公司與中國南方稀土集團簽署了《關於100%稀土再次利用(循環利用)產品合作協議》，利用南方稀土集團供應的來自於稀土廢料回收的中重稀土金屬，為全球客戶批量生產和供應高性能稀土永磁材料產品。同時公司於2022年取得了SGS頒發的全球釹鐵硼行業首張PAS 2060碳中和達成宣告核證書。

## 管理層討論與分析 (續)

### (六) 在高性能稀土永磁材料行業具備先發優勢

高性能稀土永磁材料行業特徵為客戶粘性強，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參與到客戶新產品的設計中，協助客戶優化產品性能，降低生產成本，並在客戶產品的設計階段向其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。

### (七) 公司管理團隊成熟穩定並形成國際化的業務佈局

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。

公司著眼於長期業務發展，積極佈局海外市場，分別在中國香港、歐洲、日本、美國、墨西哥設立子公司，聘用本地化人才團隊，作為公司境外釹鐵硼下游應用技術交流、物流服務和銷售平台，國際化程度日益加強。

# 管理層討論與分析 (續)

## 四、 報告期內經營情況回顧

### (一) 公司穩定經營良性發展

報告期內，公司實現營業收入3,430.0百萬元，同比增長3.82%；境內銷售收入2,682.4百萬元，同比下降8.93%，境外銷售收入747.6百萬元，同比增長108.58%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤332.6百萬元，同比下降28.29%；實現歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤287.7百萬元，同比下降37.65%。鑒於公司2022年上半年因發行H股取得募集資金逐步結匯實現匯兌收益130.1百萬元，本報告期淨利潤較上年同期除去上述匯兌收益影響後，呈平穩發展狀態。公司經營活動產生的現金流量淨額779.2百萬元，去年同期為-573.9百萬元。

2023年上半年，稀土永磁行業仍受稀土原材料價格波動及行業競爭加劇等外部不利因素影響，以金屬鎳鈹(含稅價格)為例，根據亞洲金屬網公佈數據，2023年上半年平均價格為0.7百萬元/噸，較2022年上半年平均價格1.17百萬元/噸下降約40%。另外2023年1月平均價格為0.9百萬元/噸，2023年6月平均價格為0.6百萬元/噸，短期內稀土原材料價格產生較大幅度波動。公司管理層及時採取應對策略，及時調整為更為謹慎的稀土原材料採購和庫存策略，同時持續加大研發投入，優化配方，實現降本增效。公司堅守為客戶創造價值的本質、堅持打造公司的核心競爭力，不囤積居奇、不追求原材料庫存收益並及時調整產品價格。管理團隊在董事會的帶領下勤勉敬業，努力平安地穿越了2020以來三年的稀土價格大幅上漲及回落的週期。

公司2023年第二季度營業收入1,779.4百萬元(其中銷售鈹鐵硼磁體材料收入1,532.9百萬元)，環比增長7.81%(其中主營業務收入環比增長7.48%)，高性能稀土永磁材料產品銷量為3,893噸，環比增長25.99%。第二季度歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤164.2百萬元，環比增長32.94%。

### (二) 新能源及節能環保領域市場領先

2023年上半年，公司使用晶界滲透技術生產5,755噸高性能稀土永磁材料產品，同比增長38.36%，佔同期公司產品總產量的86.03%，較去年同期提高了19.28個百分點，其中超高牌號產品產量為3,170噸。

## 管理層討論與分析 (續)

公司新能源汽車及汽車零部件領域收入達到16.30億元，較上年同期增長54.04%，公司產品已被包括比亞迪、特斯拉在內的全球前十大新能源汽車生產商採用，公司報告期內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203.1萬輛，較上年同期增長104.74%，公司節能變頻空調領域收入7.59億元，報告期內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2,749.6萬台；風力發電領域收入3.09億元，報告期內公司風力發電磁鋼產品銷售量可裝配風力發電機約1.59GW。另外，公司機器人及工業伺服電機領域收入為1.11億元，較上年同期增長13.26%。

根據乘聯會公佈的乘用車銷量數據，2023年上半年國內新能源汽車銷量為374.7萬輛，同比增長44.1%，從市場佔有率看，新能源汽車銷量佔全部汽車銷量的比例達到28.3%，比2022年提升2.7個百分點。隨著車企產能正在逐步釋放，同時新車型銷售獲得平穩增長，國內新能源汽車消費需求在政策驅動下理性持續增長。基於此，乘聯會預測，2023年中國新能源乘用車銷量將達到850萬輛，狹義乘用車銷量可達2,350萬輛，年度新能源乘用車滲透率有望達到36%。此外，全球新能源車市場也保持著高速增長，據CleanTechnica公佈的全球新能源乘用車銷量，2023年1-6月全球新能源汽車累計銷量為583.19萬輛，較上年同期增長40.15%。

### (三) 公司產能穩步提升

2023年上半年，公司有效化解了稀土原材料價格波動及新建產能爬坡等不利影響，伴隨稀土原材料價格波動趨於平穩，以及下游市場形成更具秩序的良好發展，以新能源汽車、機器人及工業伺服電機為代表的多個稀土永磁應用領域將繼續保持增長。為進一步提升公司規模化效應，滿足未來市場的需求，公司繼續按計劃進行產能投入，其中，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正在按計劃建設。此外，2023年1月，公司已完成墨西哥「廢舊磁鋼綜合利用項目」實施主體JLMAG MEXICO, S.A. DE C.V.的註冊登記手續並取得登記證書；2023年6月，公司「高效節能電機用磁材基地項目」取得贛州經開區相關部門的施工許可證，啟動項目建設。

## 管理層討論與分析 (續)

### (四) 公司治理持續完善及優化

在公司治理方面，公司持續對相關內控制度進行完善和落實，嚴格遵守A股和H股上市公司的相關規則，落實董事會成員多元化的政策，完成了非執行董事及獨立董事的補選，同時公司根據經營需求完成管理層成員補充，公司管理團隊實力得到進一步提升。2023年5月，由全景網主辦、南開大學中國公司治理研究院參與推出的「全景投資者關係金獎」2022年度全國性評選，公司榮獲「傑出IR公司」、「傑出IR團隊」、「最佳機構溝通獎」等獎項。2023年6月，在第十八屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」評選中，金力永磁榮獲公司治理特別貢獻獎。

## 五、財務回顧

### (一) 概覽

於報告期間，本公司營業收入為人民幣3,430.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣3,303.8增加人民幣126.2百萬元。本公司毛利為人民幣539.2百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣678.2百萬元減少人民幣139.0百萬元。本公司基本每股盈利為人民幣0.40元。

於報告期間，本公司的歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣332.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣463.8百萬元減少人民幣131.2百萬元，下降幅度為28.29%。主要是由於截至2022年6月30日止六個月H股發行取得的40.32億港幣募集資金逐步結匯錄得匯兌差額淨值人民幣130.1百萬元，剔除匯兌差額淨值變動因素的影響，本報告期內淨利潤呈平穩發展狀態。

### (二) 收入及成本分析

報告期內，本公司的營業收入來自銷售鈹鐵硼磁鋼及其他產品。營業收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣3,303.8百萬元增加人民幣126.2百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,430.0百萬元。營業收入增長主要是由於報告期內鈹鐵硼磁鋼銷售量持續上升，以及稀土原材料價格下降導致報告期內鈹鐵硼磁鋼產品平均售價較上年同期下降，以上原因綜合導致報告期內營業收入較上年同期呈現較小幅度提升。其中鈹鐵硼磁鋼產品銷量由截至2022年6月30日止六個月的5,933噸增加1,051噸至截至2023年6月30日止六個月的6,984噸。

## 管理層討論與分析 (續)

### 1. 按產品劃分：

|               | 截至6月30日止六個月 |         |           |         |
|---------------|-------------|---------|-----------|---------|
|               | 2023年       |         | 2022年     |         |
|               | 人民幣千元       | %       | 人民幣千元     | %       |
| — 新能源汽車及汽車零部件 | 1,630,196   | 47.53%  | 1,058,326 | 32.03%  |
| — 節能變頻空調      | 759,150     | 22.13%  | 983,915   | 29.78%  |
| — 永磁風力發電機     | 309,277     | 9.02%   | 553,169   | 16.74%  |
| — 機器人及工業伺服電機  | 110,745     | 3.23%   | 97,781    | 2.96%   |
| — 其他          | 620,662     | 18.09%  | 610,606   | 18.49%  |
| 合計            | 3,430,030   | 100.00% | 3,303,797 | 100.00% |

### 2. 按銷售地區劃分：

|      | 截至6月30日止六個月 |         |           |         |
|------|-------------|---------|-----------|---------|
|      | 2023年       |         | 2022年     |         |
|      | 人民幣千元       | %       | 人民幣千元     | %       |
| 中國內地 | 2,682,410   | 78.20%  | 2,945,360 | 89.15%  |
| 海外   | 747,620     | 21.80%  | 358,437   | 10.85%  |
| 合計   | 3,430,030   | 100.00% | 3,303,797 | 100.00% |

報告期間，本公司的營業成本主要由生產鈹鐵硼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2022年6月30日止六個月的人民幣2,625.6百萬元增加人民幣265.2百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,890.8百萬元，漲幅10.10%。營業成本增長主要由於報告期間鈹鐵硼磁鋼產量及銷量均持續上升所致。

### (三) 毛利及毛利率

報告期間，本公司的毛利約為人民幣539.2百萬元(截至2022年6月30日止六個月為人民幣678.2百萬元)。

報告期間的毛利率水平低於去年同期主要是由於：一方面，2022年第四季度生產的單位成本較高的產品在2023年確認收入的部分，仍然保持較低的毛利率水平；另一方面，2023年稀土原材料價格持續向下波動，由於成本與售價在短期內的傳遞差異會對毛利率有一定的下降影響，但是公司謹慎應對，逐漸減少這一差異的影響，使得報告期內分季度毛利率逐步改善。

報告期間公司毛利率為15.72%，其中2023年第一季度的毛利率為15.24%，第二季度的毛利率為16.17%，較2022年第四季度的毛利率9.76%持續改善。

## 管理層討論與分析 (續)

報告期間，主要稀土原材料價格持續下降，公司管理層及時採取應對策略，及時調整為更為謹慎的稀土原材料採購和庫存策略，同時持續加大研發投入，優化配方，實現降本增效。公司堅守為客戶創造價值的本質、堅持打造公司的核心競爭力，不囤積居奇、不追求原材料庫存收益並及時調整產品價格。管理團隊在董事會的帶領下勤勉敬業，努力平安地穿越了2020年以來三年的稀土價格大幅上漲及回落的周期。截止本報告期末，公司存貨餘額較2022年底下降14.40%，其中原材料餘額下降31.30%，既降低了原材料加權平均庫存單價，又有效規避了存貨出現大幅減值的風險，同時全面履約保障了對客戶的供應鏈安全。

### (四) 其他收入及收益

本公司的其他收入及收益主要包括政府補助、銀行利息收入、遠期外匯協議的公平值變動及其他，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣45.1百萬元增加人民幣53.4百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣98.5百萬元，主要是由於(i)政府補助增加人民幣37.8百萬元；(ii)銀行利息收入增加人民幣21.0百萬元所致。

### (五) 銷售及分銷費用

本公司的銷售及分銷費用主要包括員工薪酬福利開支、參展宣傳費、業務招待費、差旅費用及其他營銷費用，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣20.6百萬元減少人民幣10.1百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣10.5百萬元，主要是由於(i) 2023年上半年銷售人員的獎金減少人民幣8.3百萬元；(ii) 2023年上半年參展宣傳費減少人民幣5.1百萬元。

### (六) 管理費用

本公司的管理費用主要包括員工薪酬福利開支、除所得稅開支外稅項、專業服務費用以及折舊及攤銷。由截至2022年6月30日止六個月的人民幣96.4百萬元減少人民幣24.7百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣71.7百萬元，主要是由於(i) 2023年上半年管理人員的獎金減少人民幣15.9百萬元；(ii)股權激勵費用由於可行權權益工具數量減少而減少人民幣10.1百萬元。

### (七) 研發開支

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，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣140.7百萬元增加人民幣34.0百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣174.7百萬元，主要是由於隨著客戶訂單的增加，產品研發測試的材料費增加人民幣39.1百萬元。

## 管理層討論與分析 (續)

### (八) 存貨減值損失

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2022年6月30日止六個月的人民幣4.2百萬元增加人民幣10.6百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣14.8百萬元，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) 就金融資產撥回／(確認)的減值虧損，淨額

本公司的就金融資產撥回／(確認)的減值虧損，淨額主要指公司應收賬款及應收票據的減值準備，截至2023年6月30日止六個月金融資產的減值撥回為人民幣2.4百萬元，2022年6月30日止六個月金融資產減值損失為人民幣10.8百萬元，這一變動主要是由於2023年上半年撥回應收票據減值損失人民幣4.4百萬元以及確認應收賬款及其他應收款減值損失人民幣2.0百萬元所致。

### (十) 其他費用

公司的其他費用主要包括遠期鎖匯損失、捐贈及出售非流動資產虧損，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣23.3百萬元減少人民幣16.2百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣7.1百萬元，主要是由於本報告期不存在遠期鎖匯結匯浮虧(截至2022年6月30日止六個月的遠期鎖匯結匯浮虧為人民幣22.8百萬元)。

### (十一) 財務費用

本公司的財務費用主要包括計息銀行的利息支出及其他有關公司租賃負債的財務費用，截至2023年6月30日止六個月財務費用為人民幣27.9百萬元(截至2022年6月30日止六個月的人民幣34.7百萬元)，主要是由於利息費用減少人民幣6.1百萬元。

### (十二) 匯兌差額淨值

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2022年6月30日止六個月錄得收益人民幣130.1百萬元，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，截至2022年6月30日止六個月的匯兌差額淨額主要是由於H股發行取得的40.32億港幣募集資金逐步結匯取得。

### (十三) 分佔聯營公司損益

本公司分佔聯營公司損益主要為公司對協鑫超能的投資產生的損益。截至2022年6月30日止六個月錄得損失人民幣0.1百萬元，截至2023年6月30日止六個月的錄得收益人民幣0.2百萬元。

### (十四) 所得稅費用

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2022年6月30日止六個月的人民幣58.7百萬元減少31.1百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣27.6百萬元，主要是由於公司的除稅前利潤減少所致。

## 管理層討論與分析 (續)

### (十五) 期內淨利潤

本公司的期內淨利潤由截至2022年6月30日止六個月的人民幣463.9百萬元減少129.9百萬元至截至2023年6月30日止六個月的人民幣334.0百萬元。主要是由於截至2022年6月30日止六個月H股發行取得的40.32億港幣募集資金逐步結匯錄得匯兌差額淨值人民幣130.1百萬元，剔除匯兌差額淨值變動因素的影響，本報告期期內淨利潤呈平穩發展狀態。

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2022年6月30日止六個月的14.04%下降至截至2023年6月30日止六個月的9.74%。

本公司的期內歸屬於母公司所有者的扣除非經常性損益的淨利潤由2023年第一季度的人民幣123.5百萬元增加40.7百萬元至2023年第二季度的人民幣164.2百萬元。

### (十六) 現金流量

|                   | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 |
| 經營活動所得／(所用)現金流量淨額 | 779,160        | -573,889       |
| 投資活動所用現金流量淨額      | -225,580       | -449,058       |
| 融資活動(所用)／所得現金流量淨額 | -411,144       | 2,954,276      |
| 現金及現金等價物增加淨額      | 142,436        | 1,931,329      |

#### 1. 經營活動所得／(所用)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2023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779.2百萬元，主要由於本公司的所得稅前利潤為人民幣361.6百萬元，並就非現金及非經營項目作出調整所致。

#### 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租賃土地款項、購買物業、廠房及設備項目、購買其他長期資產項目。

本公司截至2023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225.6百萬元。主要是由於購置人民幣200.5百萬元的物業、廠房及設備等所致。

## 管理層討論與分析 (續)

### 3. 融資活動(所用)／所得現金淨額

本公司融資活動所得現金流量淨額主要包括新增銀行借款及發行股份所得款、未終止確認的已貼現商業承兌匯票據等。

本公司截至2023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411.1百萬元。現金流出主要包括償還銀行貸款人民幣604.2百萬元、信用證結算人民幣314.5百萬元。該等現金流出被人民幣521.5百萬元的新增銀行貸款的現金流入所部分抵消。

### (十七) 財務狀況

非流動資產總值由2022年12月31日人民幣2,093.5百萬元增加人民幣212.8百萬元至2023年6月30日人民幣2,306.3百萬元，主要由於報告期內物業、廠房及設備餘額增加、使用權資產餘額增加所致。流動資產總值由2022年12月31日人民幣9,127.0百萬元減少人民幣369.1百萬元至2023年6月30日人民幣8,757.9百萬元，主要由於報告期內存貨餘額以及應收票據餘額減少所致。

流動負債總值由2022年12月31日人民幣4,111.3百萬元減少人民幣625.9百萬元至2023年6月30日人民幣3,485.4百萬元，主要由於報告期內計息銀行及其他借款餘額以及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2022年12月31日人民幣321.4百萬元增加人民幣329.2百萬元至2023年6月30日人民幣650.6百萬元，主要由於報告期內計息銀行及其他借款餘額增加所致。

於2023年6月30日和2022年12月31日，本公司的淨流動資產分別為人民幣5,272.6百萬元及人民幣5,015.7百萬元，權益總額分別為人民幣6,928.3百萬元及人民幣6,787.8百萬元。

於2023年6月30日和2022年12月31日，本公司的現金及現金等價物分別為人民幣3,548.3百萬元及人民幣3,400.4百萬元。

## 管理層討論與分析 (續)

### (十八) 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：

|        | 2023年6月30日<br>人民幣千元 | 2022年12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------|----------------------|
| 原材料    | 373,662             | 543,899              |
| 在產品    | 346,056             | 342,093              |
| 產成品    | 940,954             | 1,050,935            |
| 小計     | 1,660,672           | 1,936,927            |
| 減：減值準備 |                     |                      |
| 在產品    | (207)               | (1,739)              |
| 產成品    | (7,406)             | (4,047)              |
| 小計     | (7,613)             | (5,786)              |
| 總計     | 1,653,059           | 1,931,141            |

本公司的存貨由2022年12月31日的人民幣1,931.1百萬元減少至2023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2023年6月30日為人民幣373.7百萬元，較2022年12月31日賬面價值減少31.30%。較2023年3月31日的賬面價值人民幣478.3百萬元減少21.87%。

### (十九) 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2023年6月30日以及2022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1,902.6百萬元、人民幣1,706.6百萬元。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綫及生產設施自動化的設備增加所致。

### (二十) 借款及槓桿比率

本公司於2023年6月30日共擁有計息銀行及其他借款人民幣1,167.9百萬元。在借款總額中，人民幣667.9百萬元將於一年內到期，人民幣500.0百萬元將於一年後到期。

槓桿比率，以負債總額除以資產總值計，於2023年6月30日為37.38%，2022年12月31日為39.50%。

## 管理層討論與分析 (續)

### (二十一) 資產抵押

於2023年6月30日，本公司無抵押的物業、廠房及設備(於2022年12月31日：138.7百萬元)；

於2023年6月30日，本公司無抵押的使用權資產(於2022年12月31日：27.4百萬元)。

### (二十二) 或然負債

於2023年6月30日及2022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

### 公司發展戰略

2022年國內外形勢更為複雜多變，多重不利因素疊加，各國將能源安全作為優先事項，以致多數地區出現化石能源消費回暖，但長遠來看，全球綠色低碳轉型的方向不會改變。現階段，全球各主要經濟體正積極開展「減碳」運動，我國做出了「2030年實現碳達峰、2060年實現碳中和」的重大戰略決策，「能源生產去碳化，生產生活電氣化」將成為時代潮流。高性能稀土永磁材料較傳統磁體具有節能效果好、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，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、機器人及工業伺服電機、節能電梯等領域。

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」及「十四五規劃」目標的實現，堅持以研發、生產和銷售高性能鈹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、機器人及工業伺服電機、節能電梯等領域的領先優勢，積極開拓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、 進一步擴大產能

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，通過研發升級生產綫，並深化公司產品在下游行業的滲透。公司的高性能釹鐵硼永磁材料毛坯年產能達23,000噸。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正在按計劃建設，2023年6月，公司「高效節能電機用磁材基地項目」取得贛州經開區相關部門的施工許可證，啟動項目建設。公司規劃到2025年，公司在國內將建成高性能釹鐵硼永磁材料毛坯產能40,000噸／年。

公司規劃在墨西哥投資建設「廢舊磁鋼綜合利用項目」，項目達產後形成年處理5,000噸廢舊磁鋼綜合利用及配套年產3,000噸高端磁材產品的生產能力。有關「廢舊磁鋼綜合利用項目」的進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年9月13日的公告。隨著全球對稀土永磁材料需求的不斷增長，以及海外達到使用週期的廢舊磁鋼不斷增加，通過對廢舊磁鋼的回收再利用，有利於稀土資源的綠色可持續發展，進一步提升公司全球競爭力。

### 2、 加大研發力度，拓寬產品種類

公司計劃進一步加大研發力度，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，推出新的高性能產品及技術，及時響應客戶的產品升級需求，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；
- (6) 除了公司在贛州及歐洲的現有的兩個研發中心外，在寧波、美國及歐洲建立研發中心或試驗中心，與公司的全球業務佈局一致。

## 管理層討論與分析 (續)

### 3、 擴大公司的全球業務版圖

隨著各國紛紛推出實現碳中和的目標，減少碳排放的相關支持政策已獲頒佈。稀土永磁材料憑藉其固有的節能優勢及在節能行業的廣泛應用，有望於未來數年在國內外取得強勁發展。公司計劃擴充公司的全球業務版圖，將把握行業向上發展的戰略機遇期，積極佈局海外市場業務，將重點建設海外技術交流平台、銷售平台及物流服務。

目前，公司已在中國香港、歐洲、日本、美國及墨西哥設立附屬公司，計劃進一步發展公司現有的海外附屬公司，並將全球業務足跡擴展至更多地區和國家，以提高更多的全球市場份額。

### 4、 踐行低碳發展理念，積極履行可持續發展的社會責任

公司贛州光伏電站項目於2022年7月26日進入江西省開發區三年行動計劃及整縣開發試點競爭優選入圍項目清單，2022年8月10日完成項目備案。截至2023年1月30日，贛州光伏電站項目已竣工並網，項目總裝機容量約2.6MW。此外，公司包頭光伏電站項目已完成包頭市2022年分散式風電、分佈式光伏發電項目競爭性配置優選結果的公示，將進入項目備案及施工建設階段。公司將在未來的業務運營中繼續堅持綠色發展的理念。除了貢獻稀土永磁材料幫助我國實現碳達峰及碳中和目標外，公司還將根據業務需求，積極與領先新能源公司合作，開展綠色電力計劃。

為更好地管理環境、社會及氣候相關風險，公司的目標是在可見將來減少溫室氣體排放及資源消耗。公司成立了碳中和領導小組，負責制定計劃並採取措施減少溫室氣體排放及能源消耗。公司計劃通過增加綠色能源的使用並加強對原材料的回收利用，預計實現未來每年平均減少5%至10%的單位排放/能耗，直至達到碳中和的長期目標。

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

本公司不宣派截至2023年6月30日止六個月的中期股息。

## 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(1)偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1段；及(2)於2023年6月21日至2023年7月5日期間短暫未能符合上市規則第3.21、3.25及3.27A條之規定外，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。蔡報貴先生為本公司的聯合創始人、董事長兼總經理(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，董事長兼總經理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總經理的權力與權限。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。

於2023年6月21日，緊隨尤建新先生及袁太芳先生因任期屆滿退任本公司獨立非執行董事及相關董事會專門委員會成員的職務，本公司未能符合上市規則第3.21、3.25及3.27A條項下對董事會審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會之成員人數及組成的相關要求。於2023年7月5日，自朱玉華先生獲委任為本公司第三屆董事會戰略委員會及審計委員會委員及薪酬與考核委員會主任委員及曹穎女士獲委任為本公司第三屆董事會提名委員會委員及審計委員會主任委員後，本公司已符合上述上市規則之相關要求。有關進一步詳情，請見本公司於2023年6月22日及2023年7月5日之公告。

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。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 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2023年6月30日，本集團共有5,142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4名激勵對象於限售期屆滿前離職，根據本公司於2022年10月25日第三屆董事會第十七次會議和第三屆監事會第十五次會議審議通過的《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4名激勵對象已獲授但尚未解除限售的合計14,016股第一類限制性股票(每股股份購回價為人民幣13.1375元，回購資金總額為人民幣184,135.20元)。上述回購註銷事宜已於2023年6月21日辦理完畢。詳情參閱本公司日期為2023年6月22日的公告。

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。

### 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。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 八、 本公司董事及監事以及最高行政人員資料變更

於本報告期內，董事及監事的資料變動載列如下：

- (1) 李飛先生辭去本公司非執行董事職務，自2023年3月17日起生效。
- (2) 蘇權先生辭去本公司監事及監事會主席職務，自2023年3月24日起生效。
- (3) 梁起祿先生獲推選為本公司第三屆監事會職工監事，自2023年3月24日起生效。
- (4) 孫益霞女士獲推選為本公司第三屆監事會主席，自2023年3月30日起生效。
- (5) 梁敏輝先生與李曉光先生獲委任為本公司非執行董事，自2023年6月21日起生效。
- (6) 朱玉華先生及曹穎女士獲委任為本公司獨立非執行董事，自2023年6月21日起生效。
- (7) 尤建新先生因任期屆滿退任本公司獨立非執行董事、審計委員會委員、戰略委員會委員及薪酬與考核委員會主任委員，自2023年6月21日起生效。
- (8) 袁太芳先生因任期屆滿退任本公司獨立非執行董事、審計委員會主任委員及提名委員會委員，自2023年6月21日起生效。

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動須根據上市規則第13.51B(1)條至第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於2023年3月17日、2023年3月24日、2023年3月30日、2023年6月22日及2023年7月5日的相關公告。

## 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2023年6月30日，就董事所知，以下人士(董事、監事及本公司最高行政人員除外)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)</sup>           | A股   | 受控制法團權益  | 241,937,600(L)        |                                   |                               |
|                                 | A股   | 受控制法團權益  | 14,710,272(L)         |                                   |                               |
|                                 | A股   | 實益擁有人    | 640,000(L)            |                                   |                               |
|                                 | A股   | 一致行動人士權益 | 6,336,984(L)          |                                   |                               |
|                                 |      |          | 263,624,856(L)        | 36.94%                            | 31.42%                        |
| 胡志濱 <sup>(4)</sup>              | A股   | 受控制法團權益  | 241,937,600(L)        |                                   |                               |
|                                 | A股   | 實益擁有人    | 960,000(L)            |                                   |                               |
|                                 | A股   | 一致行動人士權益 | 20,727,256(L)         |                                   |                               |
|                                 |      |          | 263,624,856(L)        | 36.94%                            | 31.42%                        |
| 李忻農 <sup>(4)(6)</sup>           | A股   | 受控制法團權益  | 241,937,600(L)        |                                   |                               |
|                                 | A股   | 受控制法團權益  | 5,376,984(L)          |                                   |                               |
|                                 | A股   | 一致行動人士權益 | 16,310,272(L)         |                                   |                               |
|                                 |      |          | 263,624,856(L)        | 36.94%                            | 31.42%                        |
| 江西瑞德創業投資有限公司 <sup>(4)</sup>     | A股   | 實益擁有人    | 241,937,600(L)        | 33.90%                            | 28.83%                        |
| 贛州稀土集團有限公司                      | A股   | 實益擁有人    | 43,200,000(L)         | 6.05%                             | 5.15%                         |
| 新疆金風科技股份<br>有限公司 <sup>(7)</sup> | A股   | 受控制法團權益  | 41,897,720(L)         | 5.87%                             | 4.99%                         |
| 金風投資控股<br>有限公司 <sup>(7)</sup>   | A股   | 實益擁有人    | 41,897,720(L)         | 5.87%                             | 4.99%                         |

## 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> |
|---|------|---------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| 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)         | 27.31%                            | 4.08%                         |
| 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)         | 27.31%                            | 4.08%                         |
| 朱雀基金管理有限公司  | H股   | 投資經理    | 33,347,600(L)         | 26.58%                            | 3.97%                         |
| China Resources (Holdings) Company Limited <sup>(9)</sup> | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| China Resources Company Limited <sup>(9)</sup>            | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| China Resources Inc. <sup>(9)</sup>                       | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| CR & CNIC Investment Limited <sup>(9)</sup>               | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| CR Alpha Fund Management Limited <sup>(9)</sup>           | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| CR Alpha Fund, L.P. <sup>(9)</sup>                        | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| CR Alpha Investment II Limited <sup>(9)</sup>             | H股   | 實益擁有人   | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| CRC Bluesky Limited <sup>(9)</sup>                        | H股   | 受控制法團權益 | 11,423,600(L)         | 9.10%                             | 1.36%                         |
| CCB Financial Holdings Limited <sup>(10)</sup>            | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CCB International (Holdings) Limited <sup>(10)</sup>      | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CCB International Group Holdings Limited <sup>(10)</sup>  | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CCB International Overseas Limited                        | H股   | 實益擁有人   | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CITIC Corporation Limited <sup>(11)</sup>                 | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CITIC Glory Limited <sup>(11)</sup>                       | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |

## 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 Group Corporation <sup>(11)</sup> | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CITIC Limited <sup>(11)</sup>           | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| CITIC Polaris Limited <sup>(11)</sup>   | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| Prudential PLC <sup>(12)</sup>          | H股   | 受控制法團權益 | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |
| 中信保誠人壽保險有限公司                            | H股   | 實益擁有人   | 6,923,400(L)          | 5.52%                             | 0.83%                         |

註：

(1) (L)指好倉；(S)指淡倉；(P)指可供借出股份。

(2) 指於2023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) 指於2023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839,087,782股股份，包括125,466,000 H股及713,621,782內資股)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。

江西瑞德創業投資有限公司乃由蔡報貴先生、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江西瑞德創業投資有限公司所持有的241,937,600股A股中擁有權益。

(5) 蔡先生為贛州欣盛投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人，直接持有本公司14,710,272股A股。

(6) 李先生為贛州格碩投資管理中心(有限合夥)的普通合夥人，直接持有本公司5,376,984股A股。

## 企業管治及其他資料 (續)

- (7) 金風投資控股有限公司直接持有本公司41,897,720股A股，金風投資控股有限公司是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，新疆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41,897,720股A股中擁有權益。
- (8) 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的34,270,800股H股中擁有權益。
- (9) 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) 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, 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。
- (11) 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。
- (12) 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。

除上文披露者外，於2023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2023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／<br>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<br>有關股本類別<br>股權之<br>概約百分比 | 佔本公司<br>股權總數之<br>概約百分比 |
|---------------------|------|----------|----------------|--------------------------------|------------------------|
| 蔡報貴 <sup>(1)</sup>  | A股   | 受控制法團權益  | 241,937,600(L) | 36.94%                         | 31.42%                 |
|                     | A股   | 受控制法團權益  | 14,710,272(L)  |                                |                        |
|                     | A股   | 實益擁有人    | 640,000(L)     |                                |                        |
|                     | A股   | 一致行動人士權益 | 6,336,984(L)   |                                |                        |
|                     |      |          | 263,624,856(L) |                                |                        |
| 胡志濱 <sup>(1)</sup>  | A股   | 受控制法團權益  | 241,937,600(L) | 36.94%                         | 31.42%                 |
|                     | A股   | 實益擁有人    | 960,000(L)     |                                |                        |
|                     | A股   | 一致行動人士權益 | 20,727,256(L)  |                                |                        |
|                     |      |          | 263,624,856(L) |                                |                        |
| 李忻農 <sup>(1)</sup>  | A股   | 受控制法團權益  | 241,937,600(L) | 36.94%                         | 31.42%                 |
|                     | A股   | 受控制法團權益  | 5,376,984(L)   |                                |                        |
|                     | A股   | 一致行動人士權益 | 16,310,272(L)  |                                |                        |
|                     |      |          | 263,624,856(L) |                                |                        |
| 呂鋒 <sup>(2)</sup>   | A股   | 受控制法團權益  | 2,466,264(L)   | 0.53%                          | 0.45%                  |
|                     | A股   | 實益擁有人    | 1,322,280(L)   |                                |                        |
|                     |      |          | 3,788,544(L)   |                                |                        |

## 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。
- (2) 贛州匯瑞投資管理中心(有限合夥)直接持有本公司2,466,264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2,466,264股A股中擁有權益。

除上文披露者外，截至2023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。

### 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2023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。

## 企業管治及其他資料 (續)

### (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份，約佔本報告期末本公司已發行股本總數的1.57%，約佔本報告期末本公司已發行A股股本總數的1.85%。

### (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。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 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。

#### 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18。

## 企業管治及其他資料 (續)

### (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(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。

## 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  | 本中期報告日至2024年8月25日  |
| 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  | 本中期報告日至2024年8月25日  |

## 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<br>(附註2) | 授出日期       | 限制性股票<br>的授予價格<br>(元/股) |
|--------------------|-----------|----------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|------------|-------------------------|
|                    |           | 報告期初持有<br>且未解禁 | 報告期內<br>已解禁 | 報告期內<br>新授予 | 報告期內註銷          | 報告期末持有<br>且未解禁 |                |            |                         |
| <b>董事</b>          |           |                |             |             |                 |                |                |            |                         |
| 蔡報貴                | 董事長、總經理   | 192,000        | -           | -           | -               | 192,000        | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 胡志濱                | 董事        | 288,000        | -           | -           | -               | 288,000        | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 呂鋒                 | 副董事長、副總經理 | 38,400         | -           | -           | -               | 38,400         | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 小計                 |           | 518,400        | -           | -           | -               | 518,400        |                |            |                         |
| <b>高管</b>          |           |                |             |             |                 |                |                |            |                         |
| 黃長元                | 副總經理      | 38,400         | -           | -           | -               | 38,400         | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 毛華雲                | 副總經理      | 38,400         | -           | -           | -               | 38,400         | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 謝輝                 | 財務總監      | 19,200         | -           | -           | -               | 19,200         | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 于涵                 | 副總經理      | 86,400         | -           | -           | -               | 86,400         | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 小計                 |           | 182,400        | -           | -           | -               | 182,400        |                |            |                         |
| <b>其他僱員</b>        |           |                |             |             |                 |                |                |            |                         |
| 其他211名承授人<br>(附註4) | 核心員工      | 523,488        | -           | -           | 14,016<br>(附註3) | 509,472        | 四年             | 2020年8月26日 | 附註1                     |
| 合計                 |           | 1,224,288      | -           | -           | 14,016          | 1,210,272      | -              | -          | -                       |

附註：

- 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。
- 有關解除禁售期的詳情，請參閱本節「(四)禁售期及解除禁售安排(第一類限制性股票)」。
- 本報告期間，鑒於本公司之限制性股票激勵計劃首次授予的4名激勵對象於限售期屆滿前離職，本公司回購註銷4名激勵對象已獲授但尚未解除限售的合計14,016股第一類限制性A股股票(每股股份購回價為人民幣13.1375元，回購資金總額為人民幣184,135.20元)。
- 於本報告期末，在211名承授人中，有14名為前僱員。

## 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               | 職位         | 限制性股票數量      |             |              |              |             |              | 行使價 |
|---------------------|------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-----|
|                     |            | 於報告期初<br>未歸屬 | 於報告期內<br>獲授 | 於報告期內<br>可歸屬 | 於報告期內<br>已歸屬 | 於報告期內<br>失效 | 於報告期末<br>未歸屬 |     |
| <b>董事</b>           |            |              |             |              |              |             |              |     |
| 呂鋒                  | 副董事長、副總經理  | 528,000      | -           | 286,080      | 264,000      | 22,080      | 241,920      | 附註1 |
| 小計                  |            | 528,000      | -           | 286,080      | 264,000      | 22,080      | 241,920      |     |
| <b>高管</b>           |            |              |             |              |              |             |              |     |
| 黃長元                 | 副總經理       | 307,200      | -           | 153,600      | -            | 153,600     | 153,600      | 附註1 |
| 毛華雲                 | 副總經理       | 307,200      | -           | 153,600      | 153,600      | -           | 153,600      | 附註1 |
| 謝輝                  | 財務總監       | 230,400      | -           | 115,200      | 115,200      | -           | 115,200      | 附註1 |
| 于涵                  | 副總經理       | 307,200      | -           | 153,600      | 153,600      | -           | 153,600      | 附註1 |
| 鹿明                  | 董事會秘書、副總經理 | 307,200      | -           | 153,600      | 153,600      | -           | 153,600      | 附註1 |
| 易鵬鵬                 | 副總經理       | 307,200      | -           | 153,600      | 80,000       | 73,600      | 153,600      | 附註1 |
| 小計                  |            | 1,766,400    | -           | 883,200      | 656,000      | 227,200     | 883,200      |     |
| <b>其他僱員</b>         |            |              |             |              |              |             |              |     |
| 其他223名承授人(附註3) 核心員工 |            | 1,871,168    | -           | 240,000      | 225,600      | 14,400      | 1,631,168    | 附註1 |
| 合計                  |            | 4,165,568    | -           | 1,409,280    | 1,145,600    | 263,680     | 2,756,288    | -   |

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「(五)歸屬期及安排(第二類限制性股票)」。
- (3) 於本報告期末，在223名承授人中，有10名為前僱員。

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18。

### 13. 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。

本公司將按照招股章程及本公司日期為2022年8月9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2023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<br>款項淨額<br>(百萬港元) | 佔所得<br>款項淨額<br>百分比<br>(%) | 截至2023年<br>6月30日                    |                             | 未動用所得款項<br>淨額的預期<br>使用時間表 |
|----|---------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|    |                           |                      |                           | 截至2023年<br>6月30日<br>已動用金額<br>(百萬港元) | 未動用<br>所得款項<br>淨額<br>(百萬港元) |                           |
| 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                    | 1,008.0              | 25.0%                     | 113.7                               | 894.4                       | 2023年年底前                  |
| 3  | 研發                        | 403.2                | 10.0%                     | 129.4                               | 273.8                       | 2024年年底前                  |
| 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<br>日常運營資金 | 604.8                | 15.0%                     | 604.8                               | 0.0                         | 不適用                       |
| 6  | 營運資金及一般公司用途               | 806.4                | 20.0%                     | 644.9                               | 161.5                       | 2023年年底前                  |
| 小計 |                           | 4,032.1              | 100.0%                    | 2,702.4                             | 1,329.7                     |                           |

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；
- (2) 截至2023年6月30日已動用金額及截至2023年6月30日未動用金額均使用2023年6月30日匯率進行折算。

# 企業管治及其他資料 (續)

## 14. 風險因素

### (一) 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。報告期內，稀土原材料價格出現較大幅度波動，對公司收入利潤增長帶來挑戰。

應對措施：公司總部位於重稀土主要生產地江西贛州，並在輕稀土主要生產地內蒙古包頭投資建設高性能稀土永磁材料基地，公司與包括北方稀土集團、中國稀土集團在內的重要稀土原材料供應商建立了穩定的合作關係。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。

### (二) 政策風險

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，但受國家政策影響較大，如果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：公司積極關注國家相關職能部門關於行業政策的發佈或調整，結合自身特點在合法合規的前提下，積極探索相關措施以應對相關政策風險。

## 企業管治及其他資料 (續)

### (三) 匯率波動風險

公司穩步開拓海外市場，海外業務逐漸增加，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；公司報告期內主要通過外匯遠期結匯等方式規避匯率波動的影響。但是匯率大幅波動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，因此匯率風險可能會對公司業績造成不利影響。

應對措施：公司將密切關注全球金融市場和國家相關匯率政策，進行分析研判，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。

### (四) 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。

## 企業管治及其他資料 (續)

### 15. 報告期後重大事項

#### 1) 變更募集資金所得款項用途

鑒於(1)本公司已決議終止信陽圓創股權轉讓及蘇州圓格股權轉讓；(2)經調研，就「進行潛在收購」之用途而言，本公司現階段暫無明確的收購目標；及(3)墨西哥廢舊磁鋼綜合利用項目達成後，將進一步擴展本公司的全球產業鏈布局，尤其是將進一步擴展上游業務(如稀土加工及稀土永磁材料產品回收)，與「進行潛在收購」用途所預期達成之目標一致。有鑒於此，為提高資金使用效率，公司對相關項目建設或資金計劃的具體進展進行動態評估後，擬變更全球發售所得款項淨額用途，本公司擬將部分原定用於「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」。根據本公司公司章程及相關法律法規的規定，變更全球發售所得款項的用途須待股東批准後方可作實，一份載有(其中包括)建議變更全球發售所得款項的用途的通函及股東大會通告，將於切實可行情況下儘快寄發予本公司股東。更多詳情請參見本公司於2023年8月24日的公告。

#### 2) 2022年度權益分派

根據2022年度股東大會決議，以本次權益分派實施公告中確定的股權登記日當日的A股與H股的總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利2.6元(含稅)，以資本公積金向全體股東每10股轉增6股。於2023年7月12日，本公司完成了2022年年度A股權益分派，公司A股總股本相應增加428,173,069股；於2023年8月21日，公司完成了2022年年度H股權益分派，公司H股總股本相應增加75,279,600股。公司總股本相應增加504,584,253股，由837,956,000股增至1,342,540,000股。

#### 3) 調整2020年限制性股票激勵計劃授予價格及數量

於2023年7月12日，本公司完成了A股權益分派以及現金股利分配。於2023年8月24日，本公司第三屆董事會第二十一次會議批准通過對公司2020年限制性股票激勵計劃授予權益價格及數量進行相應調整，調整後的回購價格/授予價格為8.0484元/股，調整後的第一類限制性股票尚未解限數量為1,936,435股，調整後的第二類限制性股票尚未歸屬數量為4,410,060股。

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

# 獨立審閱報告



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51頁至84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2023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，中期財務信息在各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  
2023年8月24日

# 中期簡明合併損益表

截至2023年6月30日止六個月

|                      | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                      |    | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 營業收入                 | 4  | 3,430,030                | 3,303,797                |
| 營業成本                 |    | (2,890,819)              | (2,625,599)              |
| 毛利                   |    | 539,211                  | 678,198                  |
| 其他收入及收益              | 5  | 98,493                   | 45,059                   |
| 銷售費用                 |    | (10,544)                 | (20,581)                 |
| 管理費用                 |    | (71,666)                 | (96,425)                 |
| 研發費用                 |    | (174,749)                | (140,658)                |
| 存貨減值損失               |    | (14,817)                 | (4,153)                  |
| 就金融資產撥回／(確認)的減值虧損，淨額 |    | 2,364                    | (10,798)                 |
| 其他費用                 | 6  | (7,131)                  | (23,277)                 |
| 財務費用                 | 7  | (27,918)                 | (34,707)                 |
| 匯兌差額淨值               |    | 28,211                   | 130,086                  |
| 分佔聯營公司利潤／(損失)        |    | 177                      | (90)                     |
| 所得稅前利潤               | 8  | 361,631                  | 522,654                  |
| 所得稅費用                | 9  | (27,636)                 | (58,713)                 |
| 期內利潤                 |    | 333,995                  | 463,941                  |
| 以下人士應佔：              |    |                          |                          |
| 母公司所有者               |    | 332,603                  | 463,833                  |
| 非控制性權益               |    | 1,392                    | 108                      |
|                      |    | 333,995                  | 463,941                  |
| 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)         |    | 0.40                     | 0.55                     |
| 攤薄                   |    |                          |                          |
| 一期內淨利潤(人民幣元)         |    | 0.40                     | 0.55                     |

# 中期簡明合併綜合收益表

截至6月30日止六個月

|                     | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
|                     | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 期內利潤                | 333,995                  | 463,941                  |
| 將重分類進損益的其他綜合收益稅後淨額： |                          |                          |
| 外幣報表折算差額            | 3,341                    | 617                      |
| 期內其他綜合收益，稅後淨額       | 3,341                    | 617                      |
| 期內綜合收益合計            | 337,336                  | 464,558                  |
| 本期綜合收益歸屬於：          |                          |                          |
| 母公司所有者              | 335,829                  | 464,465                  |
| 非控制性權益              | 1,507                    | 93                       |
|                     | 337,336                  | 464,558                  |

# 中期簡明合併財務狀況表

2023年6月30日

|                          | 附註 | 2023年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|--------------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>非流動資產</b>             |    |                               |                               |
| 物業、廠房及設備                 | 12 | 1,902,613                     | 1,706,646                     |
| 使用權資產                    |    | 220,261                       | 223,193                       |
| 其他無形資產                   |    | 8,329                         | 4,734                         |
| 對聯營公司的投資                 |    | 6,292                         | 5,136                         |
| 遞延所得稅資產                  | 13 | 5,173                         | 1,738                         |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資 |    | 13,306                        | 13,306                        |
| 其他非流動資產                  |    | 150,295                       | 138,739                       |
| <b>非流動資產總值</b>           |    | <b>2,306,269</b>              | 2,093,492                     |
| <b>流動資產</b>              |    |                               |                               |
| 存貨                       |    | 1,653,059                     | 1,931,141                     |
| 應收賬款                     | 14 | 2,390,648                     | 2,192,191                     |
| 以攤餘成本計量的應收票據             |    | 117,306                       | 548,736                       |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據 |    | 96,127                        | 97,088                        |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產         |    | 229,084                       | 46,903                        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   |    | 148,851                       | 143,471                       |
| 其他流動資產                   |    | 5,447                         | 37,185                        |
| 受限資金                     |    | 569,130                       | 729,863                       |
| 現金及現金等價物                 | 15 | 3,548,290                     | 3,400,384                     |
| <b>流動資產總值</b>            |    | <b>8,757,942</b>              | 9,126,962                     |
| <b>總資產</b>               |    | <b>11,064,211</b>             | 11,220,454                    |
| <b>流動負債</b>              |    |                               |                               |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債   |    | 3,028                         | 3,219                         |
| 應付賬款及應付票據                | 16 | 2,294,415                     | 2,603,486                     |
| 合同負債                     |    | 34,418                        | 23,895                        |
| 其他應付款及預提負債               |    | 460,512                       | 227,261                       |
| 計息銀行及其他借款                |    | 667,851                       | 1,246,027                     |
| 租賃負債                     |    | 3,497                         | 4,143                         |
| 應交稅費                     |    | 21,651                        | 3,264                         |
| <b>流動負債總額</b>            |    | <b>3,485,372</b>              | 4,111,295                     |
| <b>流動資產淨值</b>            |    | <b>5,272,570</b>              | 5,015,667                     |
| <b>總資產減流動負債</b>          |    | <b>7,578,839</b>              | 7,109,159                     |

# 中期簡明合併財務狀況表 (續)

2023年6月30日

|            | 附註 | 2023年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| 非流動負債      |    |                               |                               |
| 計息銀行及其他借款  |    | 500,000                       | 200,000                       |
| 租賃負債       |    | 5,483                         | 7,069                         |
| 遞延收入       |    | 109,297                       | 82,700                        |
| 遞延所得稅負債    | 13 | 35,803                        | 31,616                        |
| 非流動負債總額    |    | 650,583                       | 321,385                       |
| 資產淨值       |    | 6,928,256                     | 6,787,774                     |
| 權益         |    |                               |                               |
| 母公司所有者應佔權益 |    |                               |                               |
| 股本         | 17 | 839,088                       | 837,956                       |
| 儲備         |    | 6,085,354                     | 5,946,894                     |
|            |    | 6,924,442                     | 6,784,850                     |
| 非控制性權益     |    | 3,814                         | 2,924                         |
| 權益總額       |    | 6,928,256                     | 6,787,774                     |

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2023年6月30日止六個月

|                    | 母公司所有者應佔     |          |           |             |         |             |           | 非控制性<br>權益 | 權益總額  |           |
|--------------------|--------------|----------|-----------|-------------|---------|-------------|-----------|------------|-------|-----------|
|                    | 股本<br>(附註17) | 庫存股份*    | 股份溢價*     | 股權激勵<br>儲備* | 儲備基金*   | 外匯波動<br>儲備* | 留存收益*     |            |       | 總計        |
| 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) |
| 發行股份               | 1,146        | -        | 13,928    | -           | -       | -           | -         | 15,074     | -     | 15,074    |
| 股權激勵費用             | -            | -        | -         | 6,059       | -       | -           | -         | 6,059      | -     | 6,059     |
| 股權激勵相關稅務影響         | -            | -        | -         | 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 |

# 中期簡明合併權益變動表 (續)

截至2023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* | 儲備基金*   | 外匯波動儲備* | 留存收益*     | 總計        | 非控制性權益 | 權益總額      |
| 於2022年1月1日         | 710,974  | (33,018) | 1,174,139 | 117,816 | 138,185 | 5,619   | 851,685   | 2,965,400 | 951    | 2,966,351 |
| 期內利潤               | -        | -        | -         | -       | -       | -       | 463,833   | 463,833   | 108    | 463,941   |
| 期內其他綜合收益：          |          |          |           |         |         |         |           |           |        |           |
| 外幣報表折算差額           | -        | -        | -         | -       | -       | 632     | -         | 632       | (15)   | 617       |
| 期內綜合收益總額           | -        | -        | -         | -       | -       | 632     | 463,833   | 464,465   | 93     | 464,558   |
| 已宣派股息              | -        | 815      | -         | -       | -       | -       | (209,108) | (208,293) | -      | (208,293) |
| 發行股份               | 125,466  | -        | 3,145,295 | -       | -       | -       | -         | 3,270,761 | -      | 3,270,761 |
| 股權激勵費用             | -        | -        | -         | 18,995  | -       | -       | -         | 18,995    | -      | 18,995    |
| 股權激勵相關稅務影響         | -        | -        | -         | 162     | -       | -       | -         | 162       | -      | 162       |
| 股權激勵計劃項下已發行股票的購回義務 | (9)      | 121      | -         | (111)   | -       | -       | -         | 1         | -      | 1         |
| 於2022年6月30日 (未經審計) | 836,431  | (32,082) | 4,319,434 | 136,862 | 138,185 | 6,251   | 1,106,410 | 6,511,491 | 1,044  | 6,512,535 |

\* 該等儲備賬包括分別於2023年及2022年6月30日綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣6,085,354,000元及人民幣5,675,060,000元。

# 中期簡明合併現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

|                      | 附註  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
|                      |     | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 經營活動所得現金流量           |     |                          |                          |
| 所得稅前利潤：              |     | <b>361,631</b>           | 522,654                  |
| 就下列各項作出調整：           |     |                          |                          |
| 財務費用                 | 7   | <b>27,918</b>            | 34,707                   |
| 出售非流動資產損失            | 6   | <b>1,184</b>             | 70                       |
| 分佔聯營公司(利潤)/損失        |     | <b>(177)</b>             | 90                       |
| 出售物業、廠房及設備項目收益       | 5   | <b>(24)</b>              | (416)                    |
| 遠期外匯協議公允價值變動         | 5,6 | <b>(192)</b>             | 22,834                   |
| 出售金融資產或負債的已變現虧損/(收益) | 5   | <b>2,930</b>             | (8,904)                  |
| 物業、廠房及設備折舊           |     | <b>63,403</b>            | 37,562                   |
| 使用權資產折舊              |     | <b>3,949</b>             | 3,786                    |
| 股權激勵計劃攤銷             |     | <b>6,059</b>             | 18,995                   |
| 其他無形資產攤銷             |     | <b>313</b>               | 341                      |
| 非流動資產攤銷              |     | <b>1,779</b>             | 8,023                    |
| 存貨減值                 |     | <b>14,817</b>            | 4,153                    |
| 就金融資產撥回/(確認)的減值虧損·淨額 |     | <b>(2,364)</b>           | 10,798                   |
|                      |     | <b>481,226</b>           | 654,693                  |
| 存貨減少/(增加)            |     | <b>263,264</b>           | (426,792)                |
| 應收賬款增加               |     | <b>(200,345)</b>         | (764,198)                |
| 應收票據減少/(增加)          |     | <b>436,749</b>           | (129,639)                |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產增加   |     | <b>(181,863)</b>         | (64,518)                 |
| 遞延所得稅資產(增加)/減少       |     | <b>(2,646)</b>           | 3,352                    |
| 其他流動資產減少             |     | <b>31,738</b>            | 51,445                   |
| 應付賬款及應付票據(減少)/增加     |     | <b>(309,071)</b>         | 463,396                  |
| 其他應付賬款及預提負債增加        |     | <b>64,069</b>            | 12,384                   |
| 合同負債增加               |     | <b>10,523</b>            | 7,619                    |
| 遞延所得稅負債增加            |     | <b>4,187</b>             | 820                      |
| 遞延收入增加/(減少)          |     | <b>26,597</b>            | (871)                    |
| 受限資金減少/(增加)          |     | <b>160,733</b>           | (373,016)                |
| 經營所產生/(所用)現金         |     | <b>785,161</b>           | (565,325)                |
| 已付所得稅                |     | <b>(6,001)</b>           | (8,564)                  |
| 經營活動所得/(所用)現金流量淨額    |     | <b>779,160</b>           | (573,889)                |

# 中期簡明合併現金流量表 (續)

截至2023年6月30日止六個月

|                        | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                        |    | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(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           |    | (200,502)                | (301,193)                |
| 購買其他長期資產項目             |    | (18,498)                 | (26,253)                 |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項       |    | 563                      | 103                      |
| 添置其他無形資產               |    | –                        | (275)                    |
| 對聯營公司的投資               |    | (490)                    | (727)                    |
| 購買理財產品                 |    | –                        | (208,210)                |
| 處置交易性金融資產／負債產生的(損失)／收益 |    | (5,760)                  | 87,497                   |
| 投資活動所用現金流量淨額           |    | (225,580)                | (449,058)                |
| 融資活動所得現金流量             |    |                          |                          |
| 發行股份所得款項               |    | 14,890                   | 3,430,376                |
| 股份發行費用                 |    | –                        | (142,131)                |
| 新增銀行貸款                 |    | 521,463                  | 985,084                  |
| 償還銀行貸款                 |    | (604,243)                | (1,147,864)              |
| 信用證結算                  |    | (314,473)                | (16,160)                 |
| 已貼現商業承兌票據增加            |    | –                        | 58,395                   |
| 租賃付款的本金部分              |    | (1,993)                  | (2,454)                  |
| 已付股息                   |    | (617)                    | (180,588)                |
| 已付利息                   |    | (26,171)                 | (30,382)                 |
| 融資活動(所用)／所得現金流量淨額      |    | (411,144)                | 2,954,276                |
| 現金及現金等價物增加淨額           |    | 142,436                  | 1,931,329                |
| 期初現金及現金等價物             |    | 3,400,384                | 1,255,467                |
| 匯率變動影響淨額               |    | 5,470                    | 122,642                  |
| 期末現金及現金等價物             | 15 | 3,548,290                | 3,309,438                |

# 中期簡明合併財務報表附註

2023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，一直彼此一致行動。

### 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<br>日期及營業地點            | 已發行普通/<br>註冊股本面值  | 本公司應佔<br>權益百分比 |         | 主要業務  |
|--|-----------------------------|-------------------|----------------|---------|-------|
|  |                             |                   | %<br>直接        | %<br>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<br>(「金力永磁寧波投資」)             | 中國大陸2018年12月21日             | 人民幣50,000,000元    | 100            | -       | 投資    |
| 金力永磁(寧波)科技有限公司<br>(「金力永磁寧波科技」)             | 中國大陸2020年1月15日              | 人民幣1,000,000,000元 | 100            | -       | 生產    |
| 金力永磁(包頭)科技有限公司(「金力永磁包頭」)                   | 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」)<br>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<br>(「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.<br>(「金力永磁墨西哥」) | 墨西哥2023年1月29日               | 200,000墨西哥比索      | -              | 100     | 生產    |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 2. 會計政策及披露變更

除於本期間首次採用以下新公佈和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2022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17號                           | 保險合約                                   |
| 國際財務報告準則第17號(修訂本)                      | 保險合約                                   |
| 國際財務報告準則第17號(修訂本)                      | 國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號之<br>首次應用—比較資料 |
| 國際會計準則第1號及<br>國際財務報告準則實務報告第2號<br>(修訂本) | 會計政策之披露                                |
| 國際會計準則第8號(修訂本)                         | 會計估計之定義                                |
| 國際會計準則第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                   |
| 國際會計準則第12號(修訂本)                        | 國際稅制改革—支柱二立法模板                         |

適用本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 國際會計準則第1號(修訂本)要求實體披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表所載其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)就重要性概念應用於會計政策披露之方式提供並非強制性的指引。本集團已於2023年1月1日採納該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預期將影響本集團年度綜合財務報表中的會計政策披露。
- (b) 國際會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計界定為財務報表所載貨幣金額的計量存在不確定性。該等修訂亦澄清實體如可運用計量技術及輸入數據來制定會計估計。本集團應用該等修訂於2023年1月1日或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。由於本集團釐定會計估計政策與該等修訂一致，故該等修訂不會對本集團的財務狀況或業績造成任何重大影響。
- (c) 國際會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生的資產及負債有關的遞延所得稅縮小國際會計準則第12號中首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減臨時差異的交易，如租賃及棄置責任。因此，實體須就該等交易產生的臨時差異確認遞延所得稅資產(前提是有足夠應課稅利潤可供動用)及遞延所得稅負債。本集團已就與2022年1月1日的租賃有關的臨時差異應用該等修訂本。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 2. 會計政策變動及披露 (續)

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下所述：(續)

(c) (續)

對中期簡明合併財務狀況表的影響：

|            | 增加/(減少)                  |                           |                         |                          |                           |                         |
|------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|
|            | 抵銷前                      |                           |                         | 抵銷後(附註)                  |                           |                         |
|            | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>1月1日<br>人民幣千元 | 於2023年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2022年<br>1月1日<br>人民幣千元 |
| 遞延所得稅資產—租賃 | 1,008                    | 1,185                     | -                       | -                        | -                         | -                       |
| 遞延所得稅負債—租賃 | 1,008                    | 1,185                     | -                       | -                        | -                         | -                       |

附註：同一附屬公司租賃合約產生的遞延所得稅資產及遞延所得稅負債已就呈列目的而於財務狀況表中抵銷。

採用國際會計準則第12號修訂本並無對截至2023年及2022年6月30日止六個月的中期簡明合併損益表、母公司普通股股東應佔每股基本及攤薄收益、其他綜合收益及中期簡明合併現金流量表造成任何影響。

(d) 國際會計準則第12號(修訂本)國際稅制改革—支柱二立法模板就確認及披露因經濟合作及發展組織公佈的支柱二立法模板而產生的遞延稅項引入強制暫時性例外。該等修訂亦為受影響實體引入披露規定，以幫助財務報表的使用者更清楚瞭解實體面臨的就支柱二所得稅風險，包括於支柱二法例生效期間分開披露支柱二所得稅相關的當期稅項，以及於該法例生效或實際生效期間披露已知或合理估計其涉及支柱二所得稅的資料。實體須於2023年1月1日或之後開始的年度期間，披露與其所面臨的第二支柱所得稅相關的資料，但毋須披露於2023年12月31日或之前結束的任何中期期間的有關資料。本集團已追溯應用修訂本。由於本集團不屬第二支柱模式規則的範圍，修訂本對本集團並無任何影響。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023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              |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 中國      | 2,682,410                | 2,945,360                |
| 其他國家／地區 | 747,620                  | 358,437                  |
|         | <b>3,430,030</b>         | 3,303,797                |

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。

### 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              |                          |
|-----|--------------------------|--------------------------|
|     | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 客戶A | 不適用*                     | 470,417                  |
| 客戶B | 374,318                  | 442,622                  |
| 客戶C | 494,383                  | 不適用*                     |

\* 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)

2023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              |                          |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
|             | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 客戶合約收入      |                          |                          |
| — 銷售鈹鐵硼磁體材料 | 2,959,219                | 2,878,157                |
| 其他來源收入      |                          |                          |
| — 材料及其他     | 470,544                  | 425,211                  |
| — 租賃收入      | 267                      | 429                      |
|             | <b>3,430,030</b>         | 3,303,797                |

### 客戶合約收入

分類收入資料：

|               | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 貨品類型          |                          |                          |
| — 銷售鈹鐵硼磁體材料   | 2,959,219                | 2,878,157                |
| 區域市場          |                          |                          |
| — 中國          | 2,211,599                | 2,519,722                |
| — 其他國家／地區     | 747,620                  | 358,435                  |
|               | <b>2,959,219</b>         | 2,878,157                |
| 收入確認時間        |                          |                          |
| — 於某一時間點轉讓的貨品 | 2,959,219                | 2,878,157                |

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              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於報告期初計入合同負債的已確認收入： |                          |                          |
| — 銷售鈹鐵硼磁體材料        | 18,780                   | 26,838                   |

所有鈹鐵硼磁體銷售將在一年或一年以內確認為收入。根據國際財務報告準則第15號，分配予該等未完成合約的交易價格不予披露。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 5. 其他收入及收益

|                  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 其他收入             |                          |                          |
| 政府補助             | 55,737                   | 17,982                   |
| 銀行利息收入           | 38,388                   | 17,407                   |
| 其他               | 1,271                    | 346                      |
|                  | 95,396                   | 35,735                   |
| 其他收益             |                          |                          |
| 出售物業、廠房及設備項目所得收益 | 24                       | 416                      |
| 理財產品收益           | 2,830                    | —                        |
| 遠期外匯協議的公允價值變動    | 192                      | —                        |
| 出售金融資產或負債的收益     | —                        | 8,904                    |
| 其他               | 51                       | 4                        |
|                  | 3,097                    | 9,324                    |
|                  | 98,493                   | 45,059                   |

## 6. 其他費用

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 出售金融資產或負債的損失 | 5,760                    | —                        |
| 遠期外匯協議公允價值變動 | —                        | 22,834                   |
| 捐贈           | 150                      | 359                      |
| 出售非流動資產損失    | 1,184                    | 70                       |
| 其他           | 37                       | 14                       |
|              | 7,131                    | 23,277                   |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 7. 財務費用

|        | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------|--------------------------|--------------------------|
|        | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 利息費用   | 26,420                   | 32,555                   |
| 其他財務費用 | 1,498                    | 2,152                    |
|        | <b>27,918</b>            | 34,707                   |

## 8. 所得稅前利潤

|                      | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 原材料及消耗品成本            | 2,533,020                | 2,036,526                |
| 物業、廠房及設備折舊*          | 63,403                   | 37,562                   |
| 使用權資產折舊*             | 3,949                    | 3,786                    |
| 其他無形資產攤銷*            | 313                      | 341                      |
| 其他非流動資產攤銷            | 1,779                    | 8,023                    |
| 研發費用                 | 174,749                  | 140,658                  |
| 未計入租賃負債計量之租賃付款       | 1,291                    | 435                      |
| 工資、薪金及福利             | 216,254                  | 216,793                  |
| 股權激勵計劃費用             | 6,059                    | 18,995                   |
| 養老金及其他社會保險           | 36,400                   | 24,444                   |
| 匯兌收益淨額               | (28,211)                 | (130,086)                |
| 存貨減值損失               | 14,817                   | 4,153                    |
| 就金融資產撥回/(確認)的減值虧損，淨額 | (2,364)                  | 10,798                   |
| 出售物業、廠房及設備的虧損/(收益)   | 1,160                    | (346)                    |
| 政府補助                 | 55,737                   | 17,982                   |

\* 於截至2023年及2022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2023年及2022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)

2023年6月30日

## 9. 所得稅費用

一般而言，本集團於中國的實體須就其各自估計截至2023年及2022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享有15%的優惠稅率。

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 即期－中國內地         |                          |                          |
| 當期所得稅費用         | 29,050                   | 53,227                   |
| 過往年度(超額撥備)/撥備不足 | (2,955)                  | 1,477                    |
| 遞延所得稅           | 1,541                    | 4,009                    |
| 總稅費             | 27,636                   | 58,713                   |

## 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及本期間已發行普通股加權平均數838,373,329股(截至2022年6月30日止六個月：835,213,350股)。

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18)的攤薄影響)計算。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)

2023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              |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(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：<br>來自持續經營業務 | <b>332,603</b>           | 463,833                  |
| 減：限制性股票所有者應佔股息                         | <b>(315)</b>             | (543)                    |
|  | <b>332,288</b>           | 463,290                  |
| 攤薄影響－限制性股票所有者應佔股息                      | <b>315</b>               | 543                      |
|  | <b>332,603</b>           | 463,833                  |

|                               | 股份數目<br>截至6月30日止六個月 |                 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|
|                               | 2023年<br>(未經審計)     | 2022年<br>(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>838,373,329</b>  | 835,213,350     |
| 普通股加權平均數攤薄影響：<br>股權激勵計劃(附註18) | <b>2,003,020</b>    | 4,447,176       |
|                               | <b>840,376,349</b>  | 839,660,526     |

每股攤薄收益金額乃分別基於截至2023年及2022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332,603,000元及人民幣463,833,000元，以及基於經考慮股權激勵計劃的調整後，截至2023年及2022年6月30日止六個月的已發行普通股加權平均數840,376,349股及839,660,526股計算。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 11. 股息

|                                      | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                      | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 已宣派及派付末期股息－每股普通股人民幣26分(2022年：人民幣25分) | 218,163                  | 209,108                  |

以839,087,782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。

## 12. 物業、廠房及設備

截至2023年6月30日止六個月期間，本集團以成本人民幣264,322,000元收購資產(截至2022年6月30日止六個月：人民幣277,092,000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2023年6月30日止六個月期間出售賬面淨值為人民幣5,028,000元的資產(截至2022年6月30日止六個月：人民幣216,000元)，出售產生淨損失人民幣1,160,000元(截至2022年6月30日止六個月為淨收益：人民幣346,000元)。

## 13. 遞延所得稅

本集團的遞延所得稅構成如下：

|                    | 超出<br>相關折舊的<br>折舊撥備<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>(經重列)<br>人民幣千元 | 遞延<br>所得稅負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|
| 於2022年1月1日         | 41,024                       | 57                      | 41,081               |
| 本年於損益扣除的遞延所得稅      | 14,773                       | 1,140                   | 15,913               |
| 於2022年12月31日(經審計)  | 55,797                       | 1,197                   | 56,994               |
| 期內於損益扣除/(計入)的遞延所得稅 | 3,335                        | (138)                   | 3,197                |
| 於2023年6月30日(未經審計)  | 59,132                       | 1,059                   | 60,191               |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 13. 遞延所得稅(續)

| 遞延所得稅資產                | 遞延收入          | 金融資產減值       | 存貨減值         | 租賃負債<br>(經重列) | 股權激勵計劃       | 公允價值<br>變動虧損 | 遞延所得稅<br>資產   |
|------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|                        | 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2022年1月1日             | 13,844        | 4,069        | 368          | 34            | 20,089       | -            | 38,404        |
| 本年於損益(轉回)/計入的<br>遞延所得稅 | (4,495)       | 679          | 500          | 1,193         | (3,225)      | 483          | (4,865)       |
| 本年於權益轉回的遞延所得稅          | -             | -            | -            | -             | (6,423)      | -            | (6,423)       |
| 於2022年12月31日(經審計)      | 9,349         | 4,748        | 868          | 1,227         | 10,441       | 483          | 27,116        |
| 本年於損益計入/(轉回)的遞延<br>所得稅 | 3,171         | (93)         | 274          | (133)         | (1,534)      | (29)         | 1,656         |
| 期內於權益計入的遞延所得稅*         | -             | -            | -            | -             | 789          | -            | 789           |
| 於2023年6月30日(未經審計)      | <b>12,520</b> | <b>4,655</b> | <b>1,142</b> | <b>1,094</b>  | <b>9,696</b> | <b>454</b>   | <b>29,561</b> |

\* 根據中國稅收法規，本公司在限制性股票解限時獲得稅收減免(附註18)，這與本期間計入損益的相關股權激勵計劃費用有所不同。根據國際會計準則第12.68C號，倘任何稅收減免(或估計未來稅收減免)的金額超過相關的累計薪酬費用金額，則與超出部分相關的即期或遞延所得稅應直接在權益中確認。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 13. 遞延所得稅(續)

為呈列之目的，若干遞延所得稅資產及負債已於合併財務報表中抵銷。以下為本集團就財務報告目的之遞延所得稅結餘分析：

|           | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 遞延所得稅資產淨額 | 5,173                             | 1,738                             |
| 遞延所得稅負債淨額 | 35,803                            | 31,616                            |

概無就以下項目確認遞延所得稅資產：

|         | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 稅項虧損    | 118,334                           | 104,320                           |
| 可抵扣暫時差額 | 1,851                             | 1,128                             |
|         | 120,185                           | 105,448                           |

上述稅項虧損可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。並無就上述項目確認遞延所得稅資產，此乃由於不大可能有可用上述項目抵扣的應課稅利潤。

## 14. 應收賬款

|      | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收賬款 | 2,419,025                         | 2,218,681                         |
| 減值   | (28,377)                          | (26,490)                          |
|      | 2,390,648                         | 2,192,191                         |

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)

2023年6月30日

## 14. 應收賬款(續)

於各報告期末，基於發票日期的應收賬款的賬齡分析如下：

|       | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 少於1年  | 2,390,412                         | 2,192,191                         |
| 1年至2年 | 236                               | —                                 |
|       | <b>2,390,648</b>                  | 2,192,191                         |

## 15. 現金及現金等價物及受限資金

|          | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 現金及銀行結餘  | 4,117,420                         | 4,130,247                         |
| 減：受限資金   | (569,130)                         | (729,863)                         |
| 現金及現金等價物 | <b>3,548,290</b>                  | 3,400,384                         |
| 以下列貨幣計值： |                                   |                                   |
| 人民幣      | 3,822,255                         | 3,406,732                         |
| 歐元       | 23,242                            | 38,546                            |
| 美元       | 230,887                           | 178,711                           |
| 日圓       | 2,841                             | 2,321                             |
| 港元       | 38,195                            | 503,937                           |
| 總計       | <b>4,117,420</b>                  | 4,130,247                         |

於2023年6月30日，本集團已存入銀行結餘分別為約人民幣569,130,000元(2022年12月31日：人民幣729,863,000元)作為下列銀行承兌票據、履約保函、遠期外匯合約及信用證的保證金：

|            | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行承兌票據的保證金 | 462,208                           | 692,265                           |
| 履約保函的保證金   | 23,199                            | 10,534                            |
| 遠期外匯合約的保證金 | —                                 | 7,415                             |
| 信用證的保證金    | 83,723                            | 19,649                            |
|            | <b>569,130</b>                    | 729,863                           |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 15. 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。

## 16. 應付賬款及應付票據

|      | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應付賬款 | 559,441                           | 429,422                           |
| 應付票據 | 1,734,974                         | 2,174,064                         |
|      | <b>2,294,415</b>                  | 2,603,486                         |

於報告期末應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

|      | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年以內 | 2,293,361                         | 2,603,061                         |
| 一至兩年 | 753                               | 243                               |
| 兩至三年 | 125                               | 108                               |
| 三年以上 | 176                               | 74                                |
|      | <b>2,294,415</b>                  | 2,603,486                         |

## 17. 股本

|         | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已發行及繳足： | 839,088                           | 837,956                           |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 17. 股本(續)

本公司的股本變動情況概述如下：

|                    | 已發行<br>股份數目        | 股本<br>人民幣千元    |
|--------------------|--------------------|----------------|
| 於2023年1月1日         | 837,956,198        | 837,956        |
| 發行股份               | 1,145,600          | 1,146          |
| 股權激勵計劃項下已發行股票的購回義務 | (14,016)           | (14)           |
| 於2023年6月30日(未經審計)  | <b>839,087,782</b> | <b>839,088</b> |

## 18. 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2021年5月股本增加後的4,066,560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2021年5月股本增加後的8,467,840股A股)及418,000股第二類限制性股票(相當於2021年5月股本增加後的666,800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2021年5月股本增加後的320,000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2021年5月股本增加後的348,800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)。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 18. 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2023年6月30日止六個月<br>(未經審計) |             | 截至2022年12月31日止年度<br>(經審計)                          |             |
|----------|----------------------------|-------------|--|-------------|
|          | 行使價*<br>每股<br>人民幣元         | 認購及登記<br>千股 | 行使價*<br>每股<br>人民幣元                                 | 認購及登記<br>千股 |
| 於1月1日    | 13.1375                    | 1,225       | 13.3875<br>(相當於2022年<br>6月派發現金<br>股息後的<br>13.1375) | 2,444       |
| 本期/年沒收** | 13.1375                    | 14          | 13.1375  | 9           |
| 本期/年行使   | 13.1375                    | -           | 13.1375  | 1,210       |
| 於期/年末    | 13.1375                    | 1,211       | 13.1375  | 1,225       |

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2023年6月30日止六個月<br>(未經審計) |            | 截至2022年12月31日止年度<br>(經審計)                          |            |
|------------|----------------------------|------------|--|------------|
|            | 行使價<br>每股<br>人民幣元          | 股份數目<br>千股 | 行使價<br>每股<br>人民幣元                                  | 股份數目<br>千股 |
| 於1月1日      | 13.1375                    | 4,166      | 13.3875<br>(相當於2022年<br>6月派發現金<br>股息後的<br>13.1375) | 5,728      |
| 本期/年沒收***  | 13.1375                    | 264        | 13.1375  | 37         |
| 本期/年行使**** | 13.1375                    | 1,146      | 13.1375  | 1,525      |
| 於期/年末      | 13.1375                    | 2,756      | 13.1375  | 4,166      |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 18. 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%     |

\* 根據股權激勵計劃，授出價為每股人民幣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年的授出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年的授出價調整為每股人民幣13.1375元。

\*\* 於2022年解除禁售日前，四名參與者已離職，因此其股票將不會解除禁售。已離職參與者的8,760股第一類限制性股票(相當於2021年5月股本增加後的14,016股A股)已由本公司購回，購回已於2023年6月21日完成。

\*\*\* 四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164,800股股票(相當於2021年5月股本增加後的263,680股A股)被本公司沒收。

\*\*\*\* 於2023年4月10日，141,000股第二類限制性股票(相當於2021年5月股本增加後的225,600股A股)獲歸屬。於2023年5月12日，575,000股第二類限制性股票(相當於2021年5月股本增加後的920,000股A股)獲歸屬。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 18. 股權激勵計劃(續)

於2023年6月30日，本公司合共收到發行第二類限制性股票現金代價人民幣15,074,000元，其中人民幣1,146,000元及人民幣13,928,000元分別計入股本及股份溢價。於2022年12月31日，本公司合共收到發行第二類限制性股票現金代價人民幣20,063,000元，其中人民幣1,526,000元及人民幣18,537,000元分別計入股本及股本溢價。

截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月期間，本集團分別確認人民幣6,059,000元及人民幣18,995,000元作為股權激勵計劃費用。

## 19. 承諾

於報告期末，本集團有以下資本承諾：

|          | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已簽約但未撥備： |                                   |                                   |
| 物業、廠房及設備 | 1,056,421                         | 920,494                           |
| 投資承諾     | 133,101                           | 151,599                           |
|          | <b>1,189,522</b>                  | 1,072,093                         |

## 20. 關聯方交易

(a) 於截至2023年6月30日止六個月，本集團的關聯方如下：

| 公司名稱          | 關係                            |
|---------------|-------------------------------|
| 贛州工業投資集團有限公司* | 主要股東，於2023年6月30日持有本公司5.15%的權益 |
| 贛州協鑫超能磁業有限公司  | 聯營公司                          |
| 新疆金風科技股份有限公司  | 本公司董事李飛(已於12個月內離職)為其副總裁       |

\* 於2022年10月10日，贛州稀土集團有限公司更新名稱為贛州工業投資集團有限公司，而該關聯方交易結餘於贛州工業投資集團有限公司名下披露。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 20. 關聯方交易(續)

(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2023年及2022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              |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 自本公司一名主要股東控制公司採購產品：<br>南方稀土國際貿易有限公司*                | -                        | 425,929                  |
| 自聯營公司採購產品：<br>贛州協鑫超能磁業有限公司                          | 17,059                   | 1,934                    |
| 來自聯營公司的租金收入：<br>贛州協鑫超能磁業有限公司                        | 40                       | 40                       |
| 向聯營公司銷售貨品：<br>贛州協鑫超能磁業有限公司                          | 16,388                   | 1,245                    |
| 向一名主要股東控制公司銷售貨品：<br>新疆金風科技股份有限公司<br>贛州稀土友力科技開發有限公司* | -<br>-                   | 8,745<br>30,696          |
|   | -                        | 39,441                   |
| 向其他關聯方銷售貨品：<br>中國中車股份有限公司及其附屬公司：                    |                          |                          |
| 西安中車永電捷力風能有限公司**                                    | -                        | 122,007                  |
| 江蘇中車電機有限公司**  | -                        | 107,161                  |
| 山東中車電機有限公司**  | -                        | 82,438                   |
| 包頭中車電機有限公司**  | -                        | 156,035                  |
| 哈密中車新能源電機有限公司**                                     | -                        | 1,862                    |
| 湖南中車尚驅電氣有限公司**                                      | -                        | 914                      |
| 南京汽輪電機長風新能源股份有限公司**                                 | -                        | 61,783                   |
|   | -                        | 532,200                  |

\* 於2022年6月2日，贛州稀土集團有限公司將其於中國南方稀土集團有限公司所持全部權益轉讓予中國稀土集團有限公司。中國南方稀土集團有限公司及其附屬公司不再為本集團關聯方。上述披露的南方稀土國際貿易有限公司及本集團交易金額僅涵蓋2022年1月1日至2022年6月1日期間。

\*\* 於2022年，本集團與其關聯方新疆金風科技股份有限公司簽署框架協議。售價根據上季度主要稀土原材料的平均價格按季調整。根據框架協議，採購數量以本集團與新疆金風科技股份有限公司、中國中車股份有限公司及其附屬公司以及南京汽輪電機長風新能源股份有限公司及其他風力發電機製造商訂立的採購合同為準。自2023年1月1日起，本框架協議已告期滿，且於2023年6月30日前未獲重續，而中國中車股份有限公司及其附屬公司以及南京汽輪電機長風新能源股份有限公司不再列為關聯方。

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 20. 關聯方交易 (續)

### (c) 與關聯方的未結算餘額：

|                    | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(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       | 25,260                            | 9,140                             |
| 應收一名主要股東控制公司的應收賬款： |                                   |                                   |
| 新疆金風科技股份有限公司       | 489                               | 489                               |
| 金風科技河北有限公司         | -                                 | 6,830                             |
|                    | 489                               | 7,319                             |
| 應收股東控制公司的應收票據：     |                                   |                                   |
| 新疆金風科技股份有限公司       | 67,050                            | 274,798                           |
| 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       | 938                               | 801                               |
| 應付聯營公司的應付賬款：       |                                   |                                   |
| 贛州協鑫超能磁業有限公司       | 13,317                            | 6,821                             |

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              |                          |
|------------|--------------------------|--------------------------|
|            | 2023年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 薪金、津貼及實物福利 | 4,182                    | 3,763                    |
| 股權激勵費用     | 2,860                    | 9,097                    |
| 社會保險及住房公積金 | 223                      | 353                      |
|            | 7,265                    | 13,213                   |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 21. 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：

2023年6月30日(未經審計)

| 金融資產                         | 以攤餘成本<br>計量的金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益的<br>金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他綜合收益的<br>金融資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------------|---|---|-------------|
| 應收賬款                         | 2,390,648                 | -   | -   | 2,390,648   |
| 應收票據                         | 117,306                   | -   | 96,127  | 213,433     |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產  | 60,657                    | -   | -   | 60,657      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | -                         | 148,851                                     | -   | 148,851     |
| 受限資金                         | 569,130                   | -   | -   | 569,130     |
| 現金及現金等價物                     | 3,548,290                 | -   | -   | 3,548,290   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的股權投資 | -                         | -   | 13,306  | 13,306      |
|                              | 6,686,031                 | 148,851                                     | 109,433                                       | 6,944,315   |

| 金融負債                   | 以攤餘成本<br>計量的金融負債<br>人民幣千元 | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入當期損益的<br>金融負債<br>人民幣千元 | 總計<br>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負債 | -                         | 3,028                                       | 3,028       |
| 應付賬款及應付票據              | 2,294,415                 | -   | 2,294,415   |
| 計入其他應付款項及預提負債的金融負債     | 388,993                   | -   | 388,993     |
| 計息銀行借款                 | 1,167,851                 | -   | 1,167,851   |
|                        | 3,851,259                 | 3,028                                       | 3,854,287   |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 21. 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)

2022年12月31日(經審計)

| 金融資產                        | 以攤餘成本<br>計量的金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值<br>計量的金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他綜合收益的<br>金融資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>綜合收益的股權投資  | -                         | -                         | 13,306  | 13,306      |
| 應收賬款                        | 2,192,191                 | -                         | -   | 2,192,191   |
| 應收票據                        | 548,736                   | -                         | 97,088  | 645,824     |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 10,021                    | -                         | -   | 10,021      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產  | -                         | 143,471                   | -   | 143,471     |
| 受限資金                        | 729,863                   | -                         | -   | 729,863     |
| 現金及現金等價物                    | 3,400,384                 | -                         | -   | 3,400,384   |
|                             | 6,881,195                 | 143,471                   | 110,394                                       | 7,135,060   |

| 金融負債                   | 以攤餘成本<br>計量的金融負債<br>人民幣千元 | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入當期損益的<br>金融負債<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|---|-------------|
| 應付賬款及應付票據              | 2,603,486                 | -   | 2,603,486   |
| 計入其他應付款項及預提負債的金融負債     | 148,012                   | -   | 148,012     |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | -                         | 3,219                                       | 3,219       |
| 計息銀行借款                 | 1,446,027                 | -   | 1,446,027   |
|                        | 4,197,525                 | 3,219                                       | 4,200,744   |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 22. 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2023年6月30日(未經審計)

|                              | 使用下列數據的公允價值計量    |                         |                          | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                              | 活躍市場報價<br>(第一層級) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級) |             |
|                              | 人民幣千元            | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | -                | 148,851                 | -                        | 148,851     |
| 應收票據                         | -                | -                       | 96,127                   | 96,127      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的股權投資 | -                | -                       | 13,306                   | 13,306      |
|                              | -                | 148,851                 | 109,433                  | 258,284     |

於2022年12月31日(經審計)

|                              | 使用下列數據的公允價值計量    |                         |                          | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                              | 活躍市場報價<br>(第一層級) | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級) | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級) |             |
|                              | 人民幣千元            | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | -                | 143,471                 | -                        | 143,471     |
| 應收票據                         | -                | -                       | 97,088                   | 97,088      |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的股權投資 | -                | -                       | 13,306                   | 13,306      |
|                              | -                | 143,471                 | 110,394                  | 253,865     |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 22. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級：(續)

以公允價值計量的負債

| 於2023年6月30日(未經審計)          | 使用以下數據的公允價值計量             |                                  |                                   | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|
|                            | 活躍市場報價<br>(第一層級)<br>人民幣千元 | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級)<br>人民幣千元 | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級)<br>人民幣千元 |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | -                         | 3,028                            | -                                 | 3,028       |

| 於2022年12月31日(經審計)          | 使用以下數據的公允價值計量             |                                  |                                   | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|
|                            | 活躍市場報價<br>(第一層級)<br>人民幣千元 | 重大可觀察<br>輸入數據<br>(第二層級)<br>人民幣千元 | 重大不可觀察<br>輸入數據<br>(第三層級)<br>人民幣千元 |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 | -                         | 3,219                            | -                                 | 3,219       |

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：

於2023年6月30日(未經審計)

|                                  | 估值方法 | 重大不可觀察<br>輸入數據 | 範圍             | 公允價值對輸入數據的<br>敏感度              |
|----------------------------------|------|----------------|----------------|--------------------------------|
| 應收票據                             | 收入法  | 貼現率            | 3.63%          | 5%的增加/減少將會導致公<br>允價值減少/增加0.14% |
| 以公允價值計量且其變動<br>計入其他綜合收益的<br>股權投資 | 淨資產法 | 淨資產            | 人民幣<br>13,306元 | 不適用                            |

於2022年12月31日(經審計)

|                              | 估值方法 | 重大不可觀察輸入<br>數據 | 範圍             | 公允價值對輸入數據的<br>敏感度                  |
|------------------------------|------|----------------|----------------|------------------------------------|
| 應收票據                         | 收入法  | 貼現率            | 3.68%          | 5%的增加/減少將會導致<br>公允價值減少/<br>增加0.08% |
| 以公允價值計量且其變動計入其<br>他綜合收益的股權投資 | 淨資產法 | 淨資產            | 人民幣<br>13,306元 | 不適用                                |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 22. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

### 公允價值層級：(續)

於截至2023年6月30日止六個月及2022年及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2023年6月30日及2022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                              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                              | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) | 2023年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
| <b>金融資產</b>                  |                                   |                                   |                                   |                                   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | <b>148,851</b>                    | 143,471                           | <b>148,851</b>                    | 143,471                           |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的應收票據 | <b>96,127</b>                     | 97,088                            | <b>96,127</b>                     | 97,088                            |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的股權投資 | <b>13,306</b>                     | 13,306                            | <b>13,306</b>                     | 13,306                            |
|                              | <b>258,284</b>                    | 253,865                           | <b>258,284</b>                    | 253,865                           |
| <b>金融負債</b>                  |                                   |                                   |                                   |                                   |
| 計息銀行貸款                       | <b>1,167,851</b>                  | 1,446,027                         | <b>1,114,866</b>                  | 1,419,881                         |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債   | <b>3,028</b>                      | 3,219                             | <b>3,028</b>                      | 3,219                             |
|                              | <b>1,170,879</b>                  | 1,449,246                         | <b>1,117,894</b>                  | 1,423,100                         |

# 中期簡明合併財務報表附註 (續)

2023年6月30日

## 23. 報告期後的事項

根據2022年度股東大會決議，以本次權益分派實施公告中確定的股權登記日當日的A股與H股的總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利2.6元(含稅)，以資本公積金向全體股東每10股轉增6股。於2023年7月12日，本公司完成了2022年年度A股權益分派，公司A股總股本相應增加428,173,069股；於2023年8月21日，公司完成了2022年年度H股權益分派，公司H股總股本相應增加75,279,600股。公司總股本相應增加504,584,253股，由837,956,000股增至1,342,540,000股。

於2023年7月12日，本公司完成了A股權益分派以及現金股利分配。於2023年8月24日，本公司第三屆董事會第二十一次會議批准通過對公司2020年限制性股票激勵計劃授予權益價格及數量進行相應調整，調整後的回購價格/授予價格為8.0484元/股，調整後的第一類限制性股票尚未解限數量為1,936,435股，調整後的第二類限制性股票尚未歸屬數量為4,410,060股。

## 24. 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2023年8月24日經本公司董事會批准並授權刊發。