

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



GLOBAL NEW MATERIAL INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

環球新材國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06616)

**截至二零二一年六月三十日止六個月
中期業績公告**

本公司於二零二一年六月三十日發佈招股章程，而全球發售及上市已於二零二一年七月十六日完成。董事會欣然宣佈本集團上市後二零二一年上半年的第一份中期業績，如下：

- 收益為人民幣 307.0 百萬元，較二零二零年上半年的人民幣 245.0 百萬元增加 25.3%。
- 毛利為人民幣 161.9 百萬元，較二零二零年上半年的人民幣 119.1 百萬元增加 36.0%；毛利率較二零二零年上半年的 48.6% 增加至 52.7%。
- 本公司擁有人應佔溢利為人民幣 94.1 百萬元，較二零二零年上半年的人民幣 61.0 百萬元增加 54.3%；利潤率較二零二零年上半年的 25.6% 增加至 32.0%。

董事會已決定不宣派及派付二零二一年上半年的任何中期股息(二零二零年上半年：無)。

環球新材國際控股有限公司(「本公司」, 連同其附屬公司, 「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月(「二零二一年上半年」)的中期業績。以下載列本集團二零二一年上半年的未經審核簡明綜合中期業績, 連同截至二零二零年六月三十日止六個月(「二零二零年上半年」)的比較數字:

簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	4	307,027	245,008
已售貨品成本		(143,084)	(123,466)
銷售相關稅項及附加費		(2,009)	(2,463)
毛利		161,934	119,079
其他收入以及其他收益及虧損		4,425	3,029
貿易及其他應收款項的減值虧損撥回 (貿易及其他應收款項的減值虧損)		3,435	(3,131)
銷售開支		(12,469)	(8,835)
行政及其他經營開支		(40,909)	(26,450)
經營業務溢利		116,416	83,692
融資成本		(6,073)	(10,207)
除稅前溢利		110,343	73,485
所得稅開支	5	(12,162)	(10,757)
期內溢利	6	98,181	62,728
以下各項應佔:			
本公司擁有人		94,115	61,002
非控股權益		4,066	1,726
		98,181	62,728
每股盈利	8		
- 基本(人民幣)		0.11	0.07
- 攤薄(人民幣)		0.11	0.07

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二一年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
附註		
期內溢利	98,181	62,728
其他全面收益：		
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的換算差額.....	(1)	—
期內其他全面收益(扣除稅項).....	(1)	—
期內全面收益總額.....	98,180	62,728
以下各項應佔：		
本公司擁有人	94,114	61,002
非控股權益	4,066	1,726
	98,180	62,728

簡明綜合財務狀況表
於二零二一年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	557,985	486,170
使用權資產		67,243	68,247
收購物業、廠房及設備已付按金		183	184
遞延稅項資產		1,190	1,190
非流動資產總值		626,601	555,791
流動資產			
存貨		108,749	75,371
貿易應收款項	10	182,370	191,951
按金、預付款項及其他應收款項		25,387	23,609
銀行及現金結餘		740,884	747,582
流動資產總值		1,057,390	1,038,513
資產總值		1,683,991	1,594,304
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	12	12,342	12,342
儲備		1,263,011	1,168,897
		1,275,353	1,181,239
非控股權益		170,140	166,074
權益總值		1,445,493	1,347,313
負債			
非流動負債			
銀行貸款及其他借款		73,740	75,366
租賃負債		1,727	2,044
遞延收益		4,627	5,351
非流動負債總值		80,094	82,761
流動負債			
銀行貸款及其他借款		81,210	90,273
租賃負債		603	577
貿易應付款項	11	27,948	21,891
應計費用及其他應付款項		41,176	42,056
合約負債		48	446
遞延收益		1,598	2,136
流動稅項負債		5,821	6,851
流動負債總值		158,404	164,230
權益及負債總值		1,683,991	1,594,304

附註

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34條「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則規定的適用披露而編製。

簡明綜合財務報表應與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。編製簡明綜合財務報表所採用的會計政策(包括管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及估計不確定性的主要來源)及計算方法與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

根據本公司發佈的日期為二零二一年六月三十日的招股章程(「招股章程」)「歷史、發展及重組」一節更全面說明的集團重組(「重組」)，本公司於二零二零年十一月十八日成為現時組成本集團的公司的控股公司。由於重組僅涉及於現有集團頂端加入新控股公司，且未有導致本集團的所有權及控制權出現任何實質經濟變化，故簡明綜合財務報表已採用合併會計原則編制，作為現有集團的延續。。

2. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則

簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團於二零二零年十二月三十一日及截至當日止年度的綜合財務報表所採用的會計政策一致。於二零二一年上半年，本集團已採用國際會計準則理事會頒佈的所有與本集團業務相關並於二零二一年一月一日開始的會計期間生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，惟該等國際財務報告準則對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

部分新訂準則及準則修訂本於二零二一年一月一日以後開始的年度期間生效，並允許提前應用。本集團於編製簡明綜合財務報表時並無提前採用任何即將出台的新訂或經修訂準則。

3. 分部資料

本集團在單一地區經營單一業務，即在中華人民共和國(「中國」)生產及銷售珠光顏料及合成雲母，且大部分資產均位於中國。因此，主要營運決策人僅定期檢討一個業務可報告分部。

本集團的可報告分部為提供不同產品的策略性業務單位。分部使用所需技術及營銷策略集中管理。

地區資料：

本集團來自外部客戶的收益(按經營地點)詳述如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	未經審核
中國	295,441	230,700
其他	11,586	14,308
總額	<u>307,027</u>	<u>245,008</u>

4. 收益

本集團業務營運及主要收益來源為上一年度財務報表所述者。本集團收益來自客戶合約。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	未經審核
國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
按主要產品劃分		
珠光顏料	306,115	243,223
合成雲母	912	1,785
合計	<u>307,027</u>	<u>245,008</u>

本集團於某一時間點轉移貨品時產生收益。

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	未經審核
即期稅項 - 中國		
期內撥備	12,141	10,539
前期撥備不足	21	218
總計	<u>12,162</u>	<u>10,757</u>

根據兩級制利得稅制度，於香港成立的合資格實體的首2百萬港元應課稅溢利的利得稅稅率將降至8.25%，而超過該數額的溢利將按16.5%的稅率徵收。

二零二一年上半年，中國企業所得稅按稅率25%計提撥備(二零二零年上半年：25%)。

二零二一年上半年，法國企業稅乃根據法國相關法律及法規按適用稅率33.33%計算(二零二零年上半年：33.33%)。

本公司以及於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的該等附屬公司毋須繳納所得稅。

二零二一年上半年，於香港及法國註冊成立的該等附屬公司分別毋須繳納香港利得稅或法國企業稅(二零二零年上半年：無)。

二零二一年上半年，所得稅開支指中國企業所得稅，乃按中國集團實體應課稅收入的現行稅率計算。

二零二一年上半年，广西七色珠光材料股份有限公司(「七色珠光」)取得高新技術企業證書，有權享有中國企業所得稅15%的優惠稅率(二零二零年上半年：15%)，惟須經相關部門每年審閱。

6. 期內溢利

本集團期內溢利經扣除(計入)下列項目後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 未經審核	二零二零年 人民幣千元 未經審核
物業、廠房及設備折舊	11,610	11,397
使用權資產折舊	1,004	651
研發開支	17,966	10,722
已售存貨成本	143,084	123,466
(貿易及其他應收款項減值虧損撥回) 貿易及 其他應收款項減值虧損	(3,435)	3,131
上市開支	8,608	3,947
經營租賃開支	477	446

7. 股息

董事會已決定不宣派及派付二零二一年上半年的任何中期股息(二零二零年上半年：無)。

8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	未經審核	未經審核
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔溢利.....	<u>94,115</u>	<u>61,002</u>
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數.....	<u>872,021,586</u>	<u>872,021,586</u>

用於計算兩個時期的每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數已按重組及資本化發行的影響進行調整，於附註12(c)更全面說明。

9. 物業、廠房及設備

於二零二一年上半年，本集團收購約人民幣83,425,000元的物業、廠房及設備(二零二零年上半年：人民幣14,910,000元)。

10. 貿易應收款項

根據發票日期(倘更早, 收益確認日期)並扣除撥備後, 貿易應收款項的賬齡分析如下:

	於二零二一年 六月三十日	於二零二零年 十二月三十一日
	人民幣千元 未經審核	人民幣千元 (經審核)
0至90天	166,096	168,476
91至180天.....	15,669	23,161
181至365天.....	605	290
365天以上.....	—	24
總計	<u>182,370</u>	<u>191,951</u>

11. 貿易應付款項

根據收到貨品的日期, 貿易應付款項的賬齡分析如下:

	於二零二一年 六月三十日	於二零二零年 十二月三十一日
	人民幣千元 未經審核	人民幣千元 (經審核)
0至90天	27,630	21,507
91至180天.....	68	—
181至365天.....	59	263
365天以上.....	191	121
總計	<u>27,948</u>	<u>21,891</u>

12. 股本

	已發行		法定 千港元	已發行及繳足 人民幣千元
	股份數目	法定 千美元		
本公司股本每股1.0美元的普通股				
於二零二零年一月一日.....	50,000	50	—	330
- 註銷法定股本 ^{(附註(a))}	(50,000)	(50)	—	(330)
於二零二零年十二月三十一日.....	—	—	—	—
本公司股本每股0.1港元的普通股				
- 發行及配發3,900,000股 股份 ^{(附註(a))}	3,900,000	—	—	330
- 增加法定股本 ^{(附註(a))}	—	—	8,000,000	—
- 股份發行 ^{(附註(b))}	141,436,931	—	—	12,012
於二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及 二零二一年六月三十日.....	<u>145,336,931</u>	<u>—</u>	<u>8,000,000</u>	<u>12,342</u>

附註：

- (a) 根據本公司當時的唯一股東於二零二零年十月三十日批准的書面決議，(a) 本公司的法定股本已透過增設每股0.1港元的80,000,000,000股普通股增加至8,000,000,000港元；(b) 本公司的法定股本已透過註銷所有每股面值1.0美元的未發行股份而減少；及(c) 已發行股本已增加至每股0.1港元的3,900,000股普通股，向當時的唯一股東配發及發行，作為本公司向當時的唯一股東購回註銷本公司每股面值1.0美元的50,000股股份的代價。
- (b) 於二零二零年十一月十八日，本公司已根據由盛富有限公司(「盛富」)全體股東執行及接納的換股配發及發行每股0.1港元的122,007,252股本公司新普通股，據此，一股盛富普通股已轉換為一股本公司普通股，但由苏尔田先生(「苏先生」)全資擁有的公司尔田国际投资有限公司(「尔田国际」)持有的7,493,138股盛富股份除外，該等股份已轉換為3,593,138股已配發及發行予尔田国际的本公司普通股，因此，已同意並完成按相同數目盛富股份轉讓其七色珠光股權的適用中國法律及法規規定程序的22名七色珠光股權持有人(「同意七色珠光股權持有人」)已成為本公司股東。同日，本公司向債券持有人及七色珠光股東配發及發行每股0.1港元的19,429,679股本公司新普通股。

- (c) 根據本公司股東於二零二一年六月二日批准的書面決議案及本公司董事於二零二一年六月二日通過的決議案，在達成有關決議案所載條件後(如招股章程附錄五「法定及一般資料」的「A. 有關本集團的更多資料 - 4. 本公司股東於二零二一年六月二日批准的書面決議案」各段所述)，本公司董事獲授權按比例配發及發行合共 726,684,655 股本公司普通股(「資本化發行」)予於通過批准資本化發行的相關決議案當日名列本公司股東名冊的本公司股東(以全數按面值繳足)，方式為將本公司股份溢價賬的進賬金額 72,668,465.5 港元資本化，而根據該決議案配發及發行的本公司普通股在各方面均與本公司現有已發行普通股享有同等地位。資本化發行已於二零二一年七月十六日配發及發行。

13. 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(於二零二零年十二月三十一日：無)。

14. 資本承擔

	於二零二一年 六月三十日	於二零二零年 十二月三十一日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
已簽約但尚未撥備：		
物業、廠房及設備	<u>423,972</u>	<u>568,332</u>

15. 報告期後事項

於二零二一年七月十六日，本公司已成功於聯交所主板上市。

於二零二一年八月五日，本公司宣佈超額配股權(定義及描述見招股章程)已部分行使，據此，本公司 29,068,000 股普通股按本公司的每股普通股 3.25 港元的相同發售價發行，用於支付全球發售(定義及描述見招股章程)中的超額配股。

全球發售及上市

本公司於二零二一年六月三十日(即二零二一年上半年的最後一天)發佈其全球發售(「全球發售」)及股份(「股份」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)的招股章程(「招股章程」)。股份已自二零二一年七月十六日(「上市日期」)起在聯交所上市。全球發售及上市有利於本集團未來的業務發展。全球發售的所得款項淨額(包括於二零二一年八月五日部分行使超額配售權(定義及描述見招股章程)作為全球發售的一部分所獲得的所得款項淨額)為970.2百萬港元，有關更多資料載於本公告「全球發售所得款項淨額用途」各段。

市場及業務回顧

整體市場回顧

二零二一年上半年，中國經濟對珠光顏料市場的需求及供應動態有重大影響，以下載列影響珠光顏料市場的重大因素：

經濟回暖導致對珠光顏料產品的需求不斷增加

對本集團珠光顏料產品的需求是由於生產活動水平的提高，更重要的是，珠光顏料產品的應用不斷增加。於二零二一年上半年，COVID-19疫情在中國的傳播總體上得到控制，因此，較二零二零年上半年，生產活動水平亦有所提高，對中國的收入水平產生積極影響。例如，二零二一年上半年，中國居民人均可支配收入為人民幣17,642元，較同期增長12.6%，而中國的消費品零售總額較同期增長13.9%。生產活動的增加使二零二一年上半年的城鎮平均失業率降至5.2%，而二零二零年上半年則為5.8%。二零二一年上半年，生產活動及中國消費市場的增長推動珠光顏料產品的使用增加。

支持性政府產業政策及新產品標準

中國國家發展和改革委員會自二零二一年一月二十七日起實施《鼓勵外商投資產業目錄(2020年版)》，根據該目錄，生產耐高溫、高絕緣的合成晶體(即合成雲母)及生產珠光顏料產品被列為鼓勵類產業。

此外，中國全國塗料和顏料標準化技術委員會自二零二一年四月一日起實施多項新的行業標準，包括《化妝品包裝材料用紫外光(UV)固化塗料》、《軌道交通車輛用塗料》及《船用污損自剝落型防污塗料》，規定了塗料試驗方法及檢驗的規定及規則。由於珠光顏料具有安全性，新行業標準的引進，進一步促進珠光顏料產品在化妝品及汽車塗料領域的使用。

珠光顏料產品的下游應用不斷增加

珠光顏料產品已越來越多地被用於部分新應用中，下面列舉部分例子：

- 由於重金屬含量低，並且可耐受極端氣溫環境的特性，珠光顏料產品現時被食品包裝製造商用作食品包裝材料。珠光顏料產品比傳統著色劑的色彩通常更豐富，對消費者更有吸引力，而且對食品安全並無影響。
- 壁紙產品在中國開始流行。由於具有環保、耐溫、耐候、耐光、耐水、色牢度穩定等特性，珠光顏料產品的使用不斷增加，可用於代替乳膠漆及塗料產品。


- 用珠光顏料產品與聚乳酸結合製成的3D打印材料比傳統的原材料如鋁銀粉與ABS塑膠結合更環保，珠光顏料產品亦具有珠光效果，而打印的產品亦具有良好的光澤性、耐光性及穩定性。

珠光顏料市場主要生產要素供應穩定

中國珠光顏料產品的需求於二零二一年上半年增加。中國宏觀經濟逐漸好轉，幾乎所有中國行業的經濟活動水平均有所提高。在供應原材料方面，本集團並無遇到任何重大短缺或成本波動。在生產珠光顏料產品的過程中，勞動力供應亦維持穩定。二零二一年上半年，主要化學材料的生產水平增長14.5%，對本集團業務有利。因此，本集團經營所在的營商環境總體上好於二零二零年上半年的情況，因部分中國城市受到封鎖及檢疫措施的影響。

業務回顧

根據本集團委託弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司編制的報告，按二零二零年收益計，本集團為中國市場最大的珠光顏料生產商，市場份額為11.0%。在全球市場，按二零二零年收益計，本集團為第四大珠光顏料生產商，市場份額為3.0%。本集團的主要產品包括天然雲母基及合成雲母基珠光顏料產品。珠光顏料產品通常作為著色劑被廣泛應用於工業及非工業領域。合成雲母基珠光顏料市場處於快速發展狀態，二零二零年佔中國珠光顏料市場的15.8%，達到人民幣48.439億元。二零二零年全球珠光顏料市場規模達到人民幣189億元，其中合成雲母基珠光顏料市場佔11.7%的市場份額。

本集團的業務主要集中在生產及銷售全面的珠光顏料產品系列，用於不同的應用及行業，包括工業塗料、塑膠、紡織品及皮革、化妝品及汽車塗料。本集團為珠光顏料行業價值鏈的中游生產商，目前本集團的珠光顏料產品大致可分為(a)天然雲母基珠光顏料產品；(b)合成雲母基珠光顏料產品；(c)玻璃片基的珠光顏料產品；及(d)氧化矽基珠光顏料產品，該等產品以本集團的「七色珠光」 CHESIR 品牌銷售至中國以及亞洲(不包括中國)、歐洲、非洲及南美洲的30多個國家及地區的客戶。此外，本集團亦生產及銷售不同顆粒大小的合成雲母粉，可用於生產不同等級的珠光顏料產品(包括用於化妝品、陶瓷及汽車應用的珠光顏料產品)，亦可作為生產功能填料、絕緣材料、耐火材料及鎳氫電池的原材料。

本集團的珠光顏料產品主要使用天然雲母、合成雲母、玻璃片及二氧化矽作為基材，並塗上單層或多層的金屬氧化物。截至二零二一年六月三十日，本集團提供的珠光顏料產品包括各種應用、顏色、質地及光澤度的全面系列，其中包括483種天然雲母基珠光顏料產品、270種合成雲母基珠光顏料產品、30種玻璃片基珠光顏料產品及8種氧化矽基珠光顏料產品。

本公司已於二零二一年七月十六日在聯交所上市。本集團已完成各種重組步驟，據此，自二零二零年十一月起，本公司已成為本集團成員公司的控股公司。本公司於二零一八年六月八日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，為一家投資控股公司。

二零二一年上半年，本公司在技術研發方面取得重大進展，本集團提供的珠光顏料產品數量繼續擴大。於二零二一年上半年，本公司已推出20種天然雲母基珠光顏料產品、17種合成雲母基珠光顏料產品及3種氧化矽基珠光顏料產品。截至二零二一年六月三十日，本集團提供的珠光顏料產品總數已達791種。此外，本公司於二零二一年上半年已成功獲得16項專利，並於中國提交兩項專利申請，不僅反映本集團強大的研發能力，亦進一步加強本集團對核心技術的保護。

本集團採取積極主動的策略，進一步加強國際市場的開發，使國內及國際客戶的數量不斷增加。經過多年的業務合作，本集團已與主要貿易公司客戶及終端使用者客戶建立長期穩定及相互信任的合作關係。

本集團持續獲得政府的大力支持。於二零二一年上半年，《高品質化妝品級微球和微粉系列珠光顏料的研製及應用項目》、《水性環保塗料專用珠光顏料的研製及產業化》兩個項目，獲得政府補貼支持。

COVID-19 疫情的影響

COVID-19 疫情導致天然雲母供應減少，從而促進用合成雲母不斷取代天然雲母，尤其在生產珠光顏料產品領域。本集團使用合成雲母作為生產珠光顏料產品的原材料之一，將能夠在中國及國際市場擴大市場份額。

為緩解 COVID-19 疫情的影響，各國紛紛推出財政刺激政策。例如二零二一年一月中國商務部發布的《關於加快數字商務建設 服務構建新發展格局的通知》，提出服務構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局。並且，商務部將二零二一年五月定為全國消費促進月，一個月內，全國各地制定開展了 1,300 多場大型促銷費活動。而珠光材料作為多項消費品的生產原材料之一，有望獲得進一步的發展。

管理層討論及分析

收益

本集團收益在產品或服務的控制權轉移至客戶時，按本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認，惟不包括代表第三方收取的金額。

本集團在中國從事珠光顏料產品及合成雲母粉的生產及銷售業務。本集團的資產主要位於中國，本集團經營一個可報告業務分部，並由本集團的主要營運決策人定期審查。該報告業務分部為一個策略業務單位，提供兩類主要產品，即(a)珠光顏料產品及(b)出售至客戶的合成雲母粉，並以所需的技術及營銷策略集中管理。

下表載列二零二一年上半年按主要產品劃分的收益分析(連同二零二零年上半年的比較數字):

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
珠光顏料產品				
- 天然雲母基	169,788	55.3	140,684	57.4
- 合成雲母基	113,161	36.9	86,235	35.2
- 玻璃片基	21,937	7.1	14,995	6.1
- 氧化矽基	1,229	0.4	1,309	0.6
	<u>306,115</u>	<u>99.7</u>	<u>243,223</u>	<u>99.3</u>
合成雲母粉	<u>912</u>	<u>0.3</u>	<u>1,785</u>	<u>0.7</u>
合計	<u>307,027</u>	<u>100.0</u>	<u>245,008</u>	<u>100.0</u>

本集團的客戶可大致分為貿易公司客戶及終端用戶客戶。前者將產品轉售予與本集團並無直接合約關係的客戶。終端用戶客戶指使用珠光顏料產品以供自用及生產用途的客戶。下表載列二零二一年上半年按產品劃分的本集團對貿易公司客戶及終端用戶客戶的銷售分析(連同二零二零年上半年的比較數字):

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
貿易公司客戶				
- 珠光顏料產品	254,318	82.8	198,551	81.1
- 合成雲母粉	143	—*	58	—*
	<u>254,461</u>	<u>82.8</u>	<u>198,609</u>	<u>81.1</u>
終端用戶客戶				
- 珠光顏料產品	51,797	16.9	44,672	18.2
- 合成雲母粉	769	0.3	1,727	0.7
	<u>52,566</u>	<u>17.2</u>	<u>46,399</u>	<u>18.9</u>
合計	<u><u>307,027</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>245,008</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

* 數值微不足道

下表載列於二零二一上半年本集團對客戶(按地點)的銷售分析(連同二零二零年上半年的比較數字):

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
中國	295,441	96.2	230,700	94.2
亞洲 ⁽¹⁾	5,075	1.7	6,007	2.5
歐洲 ⁽²⁾	3,466	1.1	6,714	2.7
非洲 ⁽³⁾	2,884	0.9	1,490	0.6
南美洲 ⁽⁴⁾	161	0.1	97	—*
總額	<u>307,027</u>	<u>100.0</u>	<u>245,008</u>	<u>100.0</u>

* 數值微不足道

附註:

- (1) 亞洲國家及地區包括巴基斯坦、香港、澳門及台灣、韓國、科威特、孟加拉、日本、沙烏地阿拉伯、泰國、土耳其、以色列、印度、印尼、約旦及越南。
- (2) 歐洲國家包括愛沙尼亞、比利時、波蘭、德國、俄羅斯、烏克蘭、芬蘭、荷蘭、塞爾維亞、希臘、義大利及英國。
- (3) 非洲國家包括阿爾及利亞、摩洛哥、突尼斯及埃及。
- (4) 南美洲國家包括巴西及智利。

銷售珠光顏料產品

珠光顏料產品的銷售收益由二零二零年上半年的人民幣243.2百萬元增加到二零二一年上半年的人民幣306.1百萬元，增加人民幣62.9百萬元或25.9%。與二零二零年上半年相比，天然雲母基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣29.1百萬元，或20.7%。本集團將天然雲母基珠光顏料產品的產品種類由二零二零年上半年的161種擴大至二零二一年上半年的164種。與二零二零年上半年相比，合成雲母基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣26.9百萬元，或31.2%。本集團將合成雲母基珠光顏料產品的產品種類由二零二零年上半年的167種擴大至二零二一年上半年的187種。與二零二零年上半年相比，玻璃片基珠光顏料產品的銷售額亦增加人民幣6.9百萬元，或46.3%。二零二一年上半年，玻璃片基珠光顏料產品的銷售增長主要由於本集團推廣玻璃片基珠光顏料產品日益增加的營銷工作。本集團亦銷售氧化矽基珠光顏料產品，為二零二一年上半年貢獻人民幣1.2百萬元的收益。

銷售合成雲母粉

本集團生產的合成雲母粉主要用於其自身生產的合成雲母基珠光顏料產品。合成雲母粉的銷售額由二零二零年上半年的人民幣1.8百萬元減少至二零二一年上半年的人民幣0.9百萬元。該減少由於對合成雲母基珠光顏料產品的需求不斷增加，本集團保留大部分生產的合成雲母片(即合成雲母粉的半成品，將經過打漿形成濕態的合成雲母)，用於自身生產合成雲母基珠光顏料產品。

已售貨品成本

已售貨品成本由二零二零年上半年的人民幣123.5百萬元增加15.9%至二零二一年上半年的人民幣143.1百萬元。已售貨品成本的增加主要由於珠光顏料產品的銷售量由二零二零年上半年的6,083噸增加26.9%至二零二一年上半年的7,717噸。

毛利及毛利率

整體毛利由二零二零年上半年的人民幣119.1百萬元增加至二零二一年上半年的人民幣161.9百萬元，增加36.0%。毛利增加主要由於收益增加。二零二一年上半年的毛利率為52.7%，而二零二零年上半年則為48.6%。毛利率的提高主要由於合成雲母基及玻璃片基珠光顏料產品的銷售比例增加，其毛利率高於天然雲母基珠光顏料產品。

其他收入以及其他收益及虧損

二零二一年上半年的其他收入以及其他收益及虧損的金額為人民幣4.4百萬元，而二零二零年上半年則為人民幣3.0百萬元。該增長主要由於中國政府為本集團取得的研究及開發成果提供的政府補助增加人民幣1.0百萬元以及七色珠光於二零一九年五月三十一日向兩位債券持有人發行的本金為人民幣72,240,000元的可換股債券衍生部分的公平值虧損減少人民幣0.8百萬元(「二零一九年可換股債券」)，該等債券已於二零二零年十月十六日轉讓至广西桂东电力股份有限公司(「桂东电力」)，而桂東電力已於二零二零年十月十九日悉數行使其附帶的換股權。

貿易應收款項及其他應收款項的減值虧損撥回／(減值虧損)

於二零二一年上半年，根據預期信貸虧損模式進行的減值虧損撥回為人民幣3.4百萬元，而二零二零年上半年的減值虧損撥備為人民幣3.1百萬元。

銷售開支

銷售開支由二零二零年上半年的人民幣8.8百萬元增加至二零二一年上半年的人民幣12.5百萬元，增加41.1%。銷售開支的增加主要歸因於(a)交付本集團產品的運輸開支增加人民幣1.2百萬元；(b)為推廣本集團的珠光顏料產品，營銷開支增加人民幣1.3百萬元；及(c)頻繁拜訪中國客戶導致差旅及業務開發開支增加人民幣0.9百萬元。

行政及其他經營開支

行政及其他開支由二零二零年上半年的人民幣26.5百萬元增加至二零二一年上半年的人民幣40.9百萬元，增加54.7%。該增加主要由於二零二一年上半年產生並於損益扣除的上市開支金額為人民幣8.6百萬元，而二零二零年上半年於損益扣除的上市開支為人民幣3.9百萬元。

根據本集團採用的會計政策，研發活動產生的開支於損益扣除。本集團於二零二一年上半年就研發活動產生開支人民幣18.0百萬元，而於二零二零年上半年則為人民幣10.7百萬元。

融資成本

融資成本由二零二零年上半年的人民幣10.2百萬元減少至二零二一年上半年的人民幣6.1百萬元，減少40.5%。該減少主要由於以下各項導致利息款項減少(a)二零二一年上半年，償還銀行貸款人民幣3.6百萬元及融資租賃人民幣14.1百萬元及(b)二零一九年可換股債券於二零二零年十月十九日換股。

所得稅開支

所得稅開支由二零二零年上半年的人民幣10.8百萬元增加至二零二一年上半年的人民幣12.2百萬元。該增長主要由於二零二一年上半年的稅前溢利金額增加至人民幣110.3百萬元，而稅前溢利增加乃由於收益金額增加。

期內溢利

由於上述原因，溢利由二零二零年上半年的人民幣62.7百萬元增加至二零二一年上半年的人民幣98.2百萬元，增加56.5%。利潤率由二零二零年上半年的25.6%上升至二零二一年上半年的32.0%。利潤率上升乃由於上述因素。

市場及業務前景

市場前景

於二零二一年七月一日，中國國家發展和改革委員會發佈《「十四五」循環經濟發展規劃》，旨在提高中國將採用的內部循環經濟結構的力度及效率。「十四五規劃」亦促進綠色生產及低碳技術在製造業的使用。珠光顏料行業必須採用環保的生產技術及清潔、無重金屬原材料的生產工藝，以加快對傳統化學顏料產品的取代。

本集團將持續探索珠光顏料產品在汽車及化妝品應用領域的使用。中國汽車珠光顏料市場預計將於二零二五年達到人民幣17.029億元，年均複合增長率為52.4%。目前，珠光顏料由於具有高耐候性，已被廣泛應用於汽車塗料及高端修補漆中，顏色供應亦拓展至數量繁多的顏色，預計珠光顏料滲透率將進一步提高。

隨著近年來中國人生活水平、可支配收入及外表形象意識的不斷提高，由於珠光顏料的無毒特性及良好的珠光效果，預計珠光顏料產品在化妝品中的應用將迅速發展。根據中國國家統計局的資料，截至二零二零年十二月三十一日止年度的全國化妝品零售額為人民幣3,400億元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度，增長9.5%。截至二零二零年十二月三十一日止年度的全國化妝品零售額的增長率亦比同期一般消費品零售總額的增長率高13.4%。預計到二零二五年，中國化妝品珠光顏料市場將達至人民幣23億元，年均複合增長率為34.0%。

近期，中國國家市場監督管理總局發佈多項化妝品監督管理規定。如二零二一年七月二十六日頒佈的《化妝品生產經營監督管理辦法》，加強對化妝品行業的監督管理，嚴格規範化妝品生產質量及環保無毒原材料的使用。因此，無毒、易使用、珠光效果好的化妝品級珠光顏料產品的認知度有望進一步提升。

實施計劃

招股章程「未來計劃及全球發售所得款項淨額擬定用途」一節所述的本集團實施計劃並無重大變動。以下載列本集團於二零二一年下半年實施計劃的最新資料：

擴大珠光顏料產品的生產能力

截至二零二一年六月三十日，本集團已完成初步籌備工作，包括地下基礎工程及為第二期生產廠房建造臨時道路及設施。第二期生產廠房的建設正在進行中，本集團已開始採購所需設備及機器。此外，本集團已開始為鹿寨合成雲母廠房進行初步籌備工作，例如取得項目審批及規劃地盤平整工程。預計第二期生產廠房及鹿寨合成雲母廠房將按計劃分別於二零二一年第四季度及二零二二年第二季度開始第一階段的商業生產。

加強研發工作

本集團將繼續在新的珠光顏料產品及新的應用發展領域的研發工作，改進生產工藝及技術，以迎合最新的行業趨勢及客戶不斷變化的要求。

提高品牌意識

本集團計劃開展更多的營銷活動，在行業期刊、報紙及網絡媒體上宣傳本集團的珠光顏料產品。本集團亦計劃參加中國及海外市場的技术培訓研討會、論壇及展覽會。

流動資金及財務資源

截至二零二零年十二月三十一日及二零二一年六月三十日，銀行及現金結餘分別為人民幣747.6百萬元及人民幣740.9百萬元。銀行及現金結餘保持在審慎的水平，以滿足本集團日常業務營運的需要。截至二零二一年六月三十日，銀行及現金結餘的減少主要由於支付第二期生產廠房的建設費用。

截至二零二零年十二月三十一日及二零二一年六月三十日，未償還的銀行貸款及其他借款分別為人民幣165.6百萬元及人民幣155.0百萬元。銀行貸款及其他借款的減少主要由於二零二一年上半年償還銀行貸款人民幣3.6百萬元及融資租賃人民幣14.1百萬元。

資產負債比率

本集團使用資產負債比率(即總負債除以權益)來監控資本。截至二零二一年六月三十日，本集團的資產負債比率為16.5%(二零二零年十二月三十一日：18.3%)。

資本承擔

資本承擔指截至某一特定日期已簽約但尚未產生的資本開支金額。截至二零二零年十二月三十一日及二零二一年六月三十日，資本承擔分別為人民幣568.3百萬元及人民幣424.0百萬元，即購買物業、廠房及設備的承擔，包括(a)改造及擴建位於中國廣西壯族自治區柳州市的本集團目前用於研發及生產珠光顏料產品以及合成雲母粉的生產廠房(「第一期生產廠房」)以及(b)建設第二期生產廠房及鹿寨合成雲母廠房以及購置相關生產設施。

中期股息

董事會已決定不宣派及派付二零二一年上半年的任何中期股息(二零二零年上半年：無)。

外匯風險

由於本集團的大部分業務交易、資產及負債主要以人民幣計值，而購買若干進口原材料的款項則需要以美元結算，因此本集團面臨的外幣風險有限。由於本集團不時監測人民幣及美元之間的匯率，並保持足夠的美元用於結算，因此並無為該有限的風險保持任何長期的對沖安排。

或然負債

截至二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

全球發售所得款項淨額用途

股份已自二零二一年七月十六日起在聯交所上市。超額配售權(定義及描述見招股章程)已於二零二一年八月五日獲部分行使。本公司在全球發售新發行的股份總數為319,742,000股，而所得款項淨額為970.2百萬港元。本公司分別於二零二一年七月及二零二一年八月獲得全球發售所得款項淨額的款項。下表載列全球發售及超額配售權所得款項淨額的擬定用途及截至本公告日期的實際用途：

指定用途	全球發售及 超額配售權的 所得款項淨額 的分配		截至本公告 日期的已動用 金額	截至本公告 日期的 餘下結餘	擬定用途的 預期時間
	百萬港元	佔總所得款項 淨額的百分比 %	百萬港元	百萬港元	
建設第二期生產廠房 ⁽¹⁾	539.5	55.6	—	539.5	二零二五年 第一季度之前
建設鹿寨合成雲母廠房 ⁽²⁾ ...	330.8	34.1	—	330.8	二零二五年 第二季度之前
增加對研發中心的研發 設施及測試設備的投資...	68.9	7.1	—	68.9	二零二二年 年底之前
銷售及營銷活動以及建立 銷售網路	31.0	3.2	—	31.0	二零二三年 年底之前
合計	<u>970.2</u>	<u>100.0</u>	<u>—</u>	<u>970.2</u>	

附註：

- (1) 第二期生產廠房為將建設的生產廠房，預計總佔地面積為 148,713.7 平方米，用於生產珠光顏料產品，預計設計年產能為 30,000 噸。
- (2) 鹿寨合成雲母廠房為將建設的生產廠房，預計佔地面積為 42,467.2 平方米，用於生產合成雲母片，預計設計年產能為 30,000 噸。

截至本公告日期，未動用的所得款項存放於香港及中國的持牌銀行。

主要投資、重大收購及出售

本集團於二零二一年上半年並無任何主要投資、重大收購或出售。

僱員

截至二零二一年六月三十日，本集團於中國有 487 名僱員(二零二零年十二月三十一日：462)。本集團鼓勵高生產力，並根據僱員的資質、工作經驗、現行市價及對本集團的貢獻來支付其薪酬。本集團亦採納根據個人表現向符合資格的僱員提供獎金及購股權等形式的獎勵措施。

購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃(「購股權計劃」)已根據股東於二零二一年六月二日(「採納日期」)通過的決議案獲批准及有條件採納，以就合資格參與者對本集團的貢獻提供獎勵及回報。購股權計劃的主要條款載於招股章程附錄五的「D. 首次公開發售後購股權計劃」。自採納日期起至本公告日期止，本公司並無根據購股權計劃授予、行使、註銷任何購股權或使任何購股權失效。

購買、出售及贖回上市證券

由於股份截至二零二一年六月三十日尚未在聯交所上市，本公司或其任何附屬公司或綜合聯屬實體在二零二一年上半年並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

期後事項

股份已自二零二一年七月十六日起在聯交所上市，並根據全球發售按每股3.25港元的發售價新發行290,674,000股股份。全球發售所得款項淨額，已增加本集團淨資產。於二零二一年八月五日，本公司宣佈超額配售權(定義及描述見招股章程)獲部分行使，據此，已按每股3.25港元的同樣發售價發行29,068,000股股份。本公司已從部分行使超額配售權中獲得額外所得款項淨額。

除上文所披露者外，於二零二一年上半年結束後直至本公告日期，並無發生影響本集團的重大事項。

審核委員會審閱

董事會審核委員會(「審核委員會」)已審閱本集團所採納的會計原則及常規，並與本集團管理層討論有關風險管理及內部控制制度以及財務報告事宜，包括審閱二零二一年上半年的未經審核中期簡明綜合財務報表。二零二一年上半年的未經審核中期簡明綜合財務報表亦已由本集團的外聘核數師羅申美會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則第2410號》「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱但尚未審核。

企業管治

由於截至二零二一年六月三十日，股份尚未在聯交所上市，因此聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治守則(「企業管治守則」)在二零二一年上半年不適用於本公司。

本集團致力於保持高標準的企業管治，以保障股東利益，提高企業價值，制定其業務戰略及政策，並提高其透明度及問責制。

本公司的企業管治常規乃基於企業管治守則的原則及守則條文，本公司已採納企業管治守則作為其本身的企業管治守則。企業管治守則自上市日期起已適用於本公司。

根據企業管治守則第 A.2.1 條守則條文，主席與行政總裁的角色應分開，不應由同一個人士擔任。本公司董事會主席兼行政總裁蘇先生目前擔任此兩個角色。蘇先生一直負責制定本集團的整體業務發展策略及領導本集團的整體營運，並對本集團的業務增長發揮重要作用。因此，董事會認為同時賦予蘇先生主席與行政總裁的角色可確保一致的領導權及實現更高效的整體策略規劃，有利於本集團的業務發展。本集團的高級管理層團隊及董事會將檢查及平衡權力與權限。

董事會認為，目前安排的權力與權限的平衡不會受到損害，且該架構將使本公司能夠迅速及有效地作出及執行決定。透過計及本集團的整體情況，董事會將於適當時候持續檢討及考慮分開本公司主席與行政總裁的角色。除上述偏差外，董事會認為，自上市日期起至本公告日期止，本公司已遵守企業管治守則所載的適用守則條文。董事會將定期審查及加強其企業管治常規，以確保本公司繼續符合企業管治守則的規定。

遵守董事進行證券交易的標準守則

由於本公司的股份於二零二一年上半年並未在聯交所上市，上市規則中有關董事遵守上市規則附錄 10 所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)的條文於二零二一年上半年不適用於本公司。

本公司已採納標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為守則。在向所有董事進行具體詢問後，彼等確認自上市日期起至本公告日期止已遵守標準守則所載的所需標準。

合規顧問權益

據本公司合規顧問安信融資(香港)有限公司(「安信」)通知，除本公司與安信就上市訂立的日期為二零二一年六月二十八日的合規顧問協議外，截至二零二一年六月三十日，安信或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見上市規則)概無於本集團擁有根據上市規則第3A.19條須知會本公司的任何權益。

發佈中期報告

載有上市規則規定的所有資料的本公司二零二一年上半年中期報告將在適當時候寄發予股東並在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chesir.net)發佈。

承董事會命
環球新材國際控股有限公司
主席兼行政總裁
蘇爾田

香港，二零二一年八月三十日

於本公告日期，董事會包括執行董事蘇爾田先生(主席兼行政總裁)、鄭世展先生、金增勤先生及周方超先生；非執行董事秦敏先生及胡永祥先生；及獨立非執行董事麥興強先生、韓高榮教授及梁貴華先生。