

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

XIMEI RESOURCES HOLDING LIMITED

稀美資源控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：9936)

截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績公告

業績摘要

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)	百份比變動 增加／(減少)
--	--------------------------	--------------------------	------------------

財務摘要

收益	346,501	317,396	9.2%
銷售成本	(268,179)	(222,876)	20.3%
毛利	78,322	94,520	(17.1)%
毛利率	22.6%	29.8%	(7.2)個百份點
除稅前溢利	56,130	44,024	27.5%
期間溢利	49,124	35,253	39.3%
基本每股盈利(人民幣元)	0.16	0.13	23.1%

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核)	百份比變動 增加／(減少)
--	---------------------------	----------------------------	------------------

流動性和資本負債

流動比率(附註1)	2.4	2.4	—
速動比率(附註2)	1.7	1.5	13.3%
資本負債比率(附註3)	8.8%	15.2%	(6.4)個百份點

附註：

- (1) 流動比率指按流動資產總值除以於相關年／期末的流動負債總額。
- (2) 速動比率指按流動資產總值減存貨除以於相關年／期末的流動負債總額。
- (3) 資本負債比率指按計息銀行借款總額減現金及現金等值物除以於年／期末的權益總額。

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

	附註	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)
收益	4	346,501	317,396
銷售成本		<u>(268,179)</u>	<u>(222,876)</u>
毛利		78,322	94,520
其他收入及收益，淨額		17,978	2,841
銷售及分銷開支		(5,121)	(3,262)
行政開支		(30,811)	(34,688)
上市開支		—	(11,468)
其他開支		(235)	(707)
融資成本		<u>(4,003)</u>	<u>(3,212)</u>
除稅前溢利	5	56,130	44,024
所得稅開支	6	<u>(7,006)</u>	<u>(8,771)</u>
期間溢利		<u>49,124</u>	<u>35,253</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本(人民幣元)	8	<u>0.16</u>	<u>0.13</u>

	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)
期間溢利	<u>49,124</u>	<u>35,253</u>
其他全面(虧損)／收益		
於往後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>(153)</u>	<u>(8)</u>
於往後期間不會重新分類至損益的其他全面(虧損)／收益：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	<u>(96)</u>	<u>936</u>
期間其他全面(虧損)／收益，經扣除稅項	<u>(249)</u>	<u>928</u>
期間全面收益總額	<u>48,875</u>	<u>36,181</u>

簡明綜合財務狀況表
二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	114,159	95,557
使用權資產		31,069	24,342
於一間聯營公司的投資		4,500	—
預付款項		34,280	13,318
非流動資產總值		<u>184,008</u>	<u>133,217</u>
流動資產			
存貨		200,635	269,158
貿易應收賬款及應收票據	10	200,081	150,469
預付款項、按金及其他應收款項		133,428	114,438
現金及現金等值物		180,420	186,378
流動資產總值		<u>714,564</u>	<u>720,443</u>
流動負債			
貿易應付賬款	11	27,099	6,321
其他應付款項及應計費用		44,992	46,110
計息銀行借款		205,574	236,144
租賃負債		3,960	1,213
應付稅項		14,996	10,370
流動負債總額		<u>296,621</u>	<u>300,158</u>
流動資產淨值		<u>417,943</u>	<u>420,285</u>
資產總值減流動負債		<u>601,951</u>	<u>553,502</u>

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
計息銀行借款		24,800	29,786
租賃負債		<u>6,514</u>	<u>1,954</u>
非流動負債總額		<u>31,314</u>	<u>31,740</u>
資產淨值		<u>570,637</u>	<u>521,762</u>
權益			
股本	12	2,712	2,712
儲備		<u>567,925</u>	<u>519,050</u>
權益總額		<u>570,637</u>	<u>521,762</u>

簡明綜合財務報表附註

二零二一年六月三十日

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號中期財務報告(「香港會計準則第34號」)編製。

簡明綜合財務報表不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，故應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

2. 會計政策變動及披露

編製簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟採納於本期間的財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則 第4號及香港財務報告準則第16號修訂本 香港財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革—第2期 二零二一年六月三十日之後的Covid-19相關的租 金優惠(獲提早採納)
-------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------

採納上述經修訂香港財務報告準則對本集團簡明綜合財務報表的編製並無造成重大影響。

3. 經營分部資料

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

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
中國	304,417	285,551
美國	26,808	12,611
亞洲	10,982	4,179
歐洲	4,228	15,055
其他	66	—
	<u>346,501</u>	<u>317,396</u>

上述收益資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
	中國	183,615
其他	393	680
	<u>184,008</u>	<u>133,217</u>

上述非流動資產資料乃基於資產所在地。

有關主要客戶的資料

源自有色金屬產品銷售及向客戶提供加工服務的收益(其佔本集團於本報告期間或前期間的收益10%或以上)載列如下：

	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)
客戶A	16,275	119,868
客戶B	<u>57,281</u>	<u>45,812</u>

4. 收益

收益分析如下：

	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)
來自客戶合約的收益		
銷售產品	345,643	314,959
提供加工服務	<u>858</u>	<u>2,437</u>
	<u>346,501</u>	<u>317,396</u>

來自客戶合約收益的分拆收益資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
貨品或服務類別		
銷售產品	345,643	314,959
提供加工服務	<u>858</u>	<u>2,437</u>
來自客戶合約的總收益	<u>346,501</u>	<u>317,396</u>
收益確認的時間		
於時間點轉移的貨品	345,643	314,959
隨時間過去提供的服務	<u>858</u>	<u>2,437</u>
來自客戶合約的總收益	<u>346,501</u>	<u>317,396</u>

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除／(計入)以下各項後達致：

	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)
已售存貨成本	268,179	222,876
物業、廠房及設備折舊	6,222	5,880
使用權資產折舊	1,210	879
研發成本	12,492	12,345
出售物業、廠房及設備項目的虧損	133	278
存貨減值撥回	(5,546)	(266)
貿易應收賬款減值撥回	(5,491)	—
匯兌差額淨額	<u>(591)</u>	<u>356</u>

6. 所得稅

於截至二零二一年六月三十日止六個月，香港利得稅根據本公司的香港附屬公司於香港產生的估計應課稅溢利作出撥備，其為符合利得稅稅率兩級制的實體。該附屬公司首筆2,000,000港元的應課稅溢利按8.25%稅率繳稅(截至二零二零年六月三十日止六個月：8.25%)，而其餘應課稅溢利則按16.5%稅率繳稅(截至二零二零年六月三十日止六個月：16.5%)。

中國應課稅溢利的稅項按於期內適用的中國企業所得稅(「企業所得稅」)率25%(截至二零二零年六月三十日止六個月：25%)計算。於期內，稀美資源(廣東)有限公司(本公司的附屬公司)獲認可為高新技術企業，享有15%的優惠所得稅稅率(截至二零二零年六月三十日止六個月：15%)。

	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)
即期－中國		
期內支出	4,762	6,815
前期少計提	1,716	—
即期－香港		
期內支出	<u>528</u>	<u>1,956</u>
期內稅項支出總額	<u>7,006</u>	<u>8,771</u>

7. 股息

本公司於本期間概無已派付或擬派付任何股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

8. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據本公司普通權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數300,000,000股(截至二零二零年六月三十日止六個月：270,580,110股)計算。

本集團於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月概無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本盈利乃根據下列各項計算：

	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		
本公司普通權益持有人應佔溢利	<u>49,124</u>	<u>35,253</u>
	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
股份		
期內用於計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數	<u>300,000,000</u>	<u>270,580,110</u>

9. 物業、廠房及設備

期內，本集團收購物業、廠房及設備項目人民幣24,963,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣7,572,000元)。此外，本集團已撇銷賬面總值為人民幣133,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣278,000元)的若干物業、廠房及設備項目，已於期內損益扣除。

10. 貿易應收賬款及應收票據

於各報告期末，貿易應收賬款及應收票據(扣除虧損撥備)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日	二零二零年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
一個月內	157,844	72,231
一至兩個月	32,297	11,500
兩至三個月	7,259	13,561
超過三個月	<u>2,681</u>	<u>53,177</u>
	<u>200,081</u>	<u>150,469</u>

11. 貿易應付賬款

於各報告期末，貿易應付賬款按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	22,224	4,122
一至兩個月	2,074	1,072
兩至三個月	715	1,007
超過三個月	<u>2,086</u>	<u>120</u>
	<u>27,099</u>	<u>6,321</u>

12. 股本

二零二一年六月三十日		二零二零年十二月三十一日	
港元	相當於 人民幣	港元	相當於 人民幣
(未經審核)	(未經審核)	(經審核)	(經審核)

已發行及繳足：

300,000,000股每股面值0.01港元的普通股	<u>3,000,000</u>	<u>2,712,208</u>	<u>3,000,000</u>	<u>2,712,208</u>
----------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

於二零二零年三月十二日，300,000,000股本公司新股份在香港聯合交易所有限公司主板上市，據此，本公司藉資本化方式自股份溢價賬向其當時的現有股東發行224,999,990股股份，並透過本公司首次公開發售按發售價每股2.23港元發行75,000,000股股份。所得款項總額約為167.3百萬港元。

管理層討論及分析

管理回顧

截至二零二一年六月三十日止六個月（「本報告期」），新型冠狀病毒（COVID-19）疫情（「疫情」）防控壓力依然很大，商務交流活動仍然受阻，世界經濟復蘇緩慢。本集團在複雜多變的經營環境下，緊緊圍繞「細致組織生產、全力建設項目、加強研發創新、提升內部管理」的高質量發展指導思想，取得了令人欣喜的經營業績。為配合提質升級項目的產綫切換及調試，二零二一年上半年整體產量受到一定影響，但此舉提升了高純產品的產量，本集團整體經濟效益也得到提升。於本報告期間，本集團主要產品總產量約為749.2噸，同比去年同期下降17.5%。營業收入約為人民幣346.5百萬元，同比去年同期增加9.2%；淨利潤約為人民幣49.1百萬元，同比去年同期增加39.3%。

業務回顧

提質升級，結構優化

自二零二一年上半年以來，本集團穩步推進英德廠區內的提質升級項目，提高高純產品佔比，優化產品結構。本報告期內，本集團主要產品總產量約為749.2噸，同比去年同期下降17.5%。其中工業級氧化鈮約為445.3噸，同比去年同期下降29.1%；工業級氧化鉬約為45.1噸，同比去年同期下降52.3%；氟鉬酸鉀約為137.3噸，同比去年同期增加56.4%；高純氧化鈮約為117.0噸，同比去年同期增加22.5%；高純氧化鉬約為4.6噸，同比去年同期增加94.4%。隨著提質升級項目的逐步完成，本集團將邁向高質量發展的新階段。

研發創新，效果顯著

- 工藝持續改進效果顯著，主要材料消耗指標下降明顯、特殊規格產品一次合格率有較大幅度提升；
- 新產品開發有成效，開發成功特殊規格產品3個；及

- 新增專利授權7個，申請發明專利兩項。

市場開拓，重點擊破

- 注重開拓新客戶，報告期內開發近20家達標新客戶，新客戶涉及全產業鏈產品，客戶結構更加完善，客戶儲備更加充實；
- 注重國際市場的開發，實現外銷金額約人民幣42.1百萬元，同比增長32.4%，外銷增長勢頭強勁，外銷貢獻佔比逐步提升；
- 注重高端市場的開發，高純氧化鈮銷售約為133.3噸，同比去年同期增長66.9%；高純氧化鈿銷售約為4.8噸，同比去年同期增長116.4%；此外，多個高端特殊用途產品，如晶體級氧化鈮、晶體級氧化鈿、特殊光學玻璃級高純氧化鈮等實現批量供貨，在半導體、高端光學等市場實現突破，代替進口產品，真正實現了濕法產品全覆蓋，提高了產品競爭力；及
- 注重火法產品市場布局，二零二一年上半年火法產品的接單量是二零二零年全年銷量的99.8%。根據在手火法產品訂單交期安排(截止到二零二一年六月末)，二零二一年火法產品預計發貨量是二零二零年的近1.7倍，為未來本集團兩個火法項目產品的投放提前打下良好的市場基礎。

財務回顧

收益

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

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
銷售產品	345,643	99.8 %	314,959	99.2 %
提供加工服務	<u>858</u>	<u>0.2 %</u>	<u>2,437</u>	<u>0.8 %</u>
總計	<u><u>346,501</u></u>	<u><u>100.0 %</u></u>	<u><u>317,396</u></u>	<u><u>100.0 %</u></u>

我們的總收益由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣317.4百萬元增加約人民幣29.1百萬元或9.2%至本報告期約人民幣346.5百萬元。該增加主要由於銷售氟鉍酸鉀的收益增加，惟部份被銷售五氧化物產品及提供加工服務產生的收益減少所抵銷。

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，我們已售產品包括：(i)五氧化物產品(包括氧化鉍及氧化鉬)；(ii)氟鉍酸鉀；(iii)再造產品；(iv)產品貿易；及(v)其他。於已售產品當中，於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，氧化鉍及氧化鉬的銷售分別佔總收益約50.8%及77.1%。

五氧化物產品

於本報告期內，我們銷售五氧化物產品所得收益約為人民幣175.9百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣245.1百萬元減少約人民幣69.2百萬元或28.2%。該減少乃由於銷售工業級氧化鉬及工業級氧化鉍的收益減少所致。

氟鉍酸鉀

於本報告期內，我們銷售氟鉍酸鉀所得收益約為人民幣104.3百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣49.7百萬元增加約人民幣54.6百萬元或109.9%。該增加主要由於銷量增加所致。

提供加工服務

於本報告期內，我們透過提供加工服務，將客戶提供的鉬礦及鈮礦加工成五氧化物產品及氟鉬酸鉀。於本報告期內，我們提供加工服務所產生的收益約為人民幣0.9百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣2.4百萬元減少約人民幣1.5百萬元或62.5%。於本報告期內來自提供加工服務的收益減少，主要由於可供銷售產品的平均售價高於加工服務，因此我們分配產能時集中於用作產品銷售而非加工服務的生產。

銷售成本

銷售成本為生產的直接成本，包括原材料成本、廠房固定開銷、電力及燃料成本、勞工成本及有關加工產品的加工費，及於貿易產品之存貨成本。於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月之兩段期間，銷售成本分別約為人民幣268.2百萬元及人民幣222.9百萬元。

原材料成本主要指購買鉬礦及鈮礦的成本，於本報告期內及截至二零二零年六月三十日止六個月，其分別佔總銷售成本之約84.0%及90.4%。銷售成本由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣222.9百萬元增加約人民幣45.3百萬元或20.3%至本報告期約人民幣268.2百萬元。該增加主要由於(i)原材料購買量增加所致，其與總產量及總銷量的增幅一致；及(ii)原材料的單價增加所致。

毛利及毛利率

毛利由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣94.5百萬元減少約人民幣16.2百萬元或17.1%至本報告期的約人民幣78.3百萬元，主要受產品的毛利率下跌所致。

毛利率由截至二零二零年六月三十日止六個月約29.8%減少至本報告期約22.6%。於本報告期內，該減少主要由於(i)銷售組合的轉變導致毛利率較高之產品收益佔比減少；及(ii)原材料的單價增加所致。

其他收入及收益，淨額

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

其他收入及收益由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣2.8百萬元增加約人民幣15.2百萬元至本報告期約人民幣18.0百萬元。該增加主要由於(i)應收貿易賬款減值虧損撥回由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣0.3百萬元增加約人民幣5.2百萬元至本報告期約人民幣5.5百萬元；及(ii)存貨減值撥回於本報告期間增加了約人民幣5.5百萬元所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括交付產品的運輸及包裝開支、銷售及採購部人員的薪金及福利以及差旅及交際開支。

銷售及分銷開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣3.3百萬元增加約人民幣1.8百萬元至本報告期約人民幣5.1百萬元。該增加主要由於(i)銷售及採購部人員的薪金增加，及(ii)運輸及交通成本增加所致。

行政開支

行政開支主要包括研發開支及行政及管理人員的員工成本。

行政開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣34.7百萬元減少約人民幣3.9百萬元或11.2%至本報告期約人民幣30.8百萬元。該減少主要由於本報告期的法律諮詢及專業費用有所減少所致。

於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月，研發開支分別約為人民幣12.5百萬元及人民幣12.3百萬元。該等開支主要用於改進及優化生產流程，尤其是高純產品萃取生產綫及廢水資源化治理，降低廢水產出並實現資源回收。

其他開支

其他開支主要包括出售固定資產的虧損。其他開支由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣0.7百萬元減少約人民幣0.5百萬元至本報告期約人民幣0.2百萬元。該減少主要由於本報告期內匯兌差額淨額由虧轉盈所致。

融資成本

融資成本主要指計息銀行借款利息。於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月，融資成本分別約為人民幣4.0百萬元及人民幣3.2百萬元。與去年同期相比，融資成本增加約人民幣0.8百萬元或25.0%，主要是由於本報告期內，計息銀行借款之平均結餘增加所致。

所得稅開支

本集團被評定為高新技術企業並使我們能享有較根據中華人民共和國企業所得稅法按25%稅率繳稅為低的15%適用稅率。此外，我們就鉅條出口銷售享有9%的稅項退款。

於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月，所得稅開支分別約為人民幣7.0百萬元及人民幣8.8百萬元。於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月，實際稅率分別約為12.5%及19.9%。實際稅率減少主要由於(i)不用計提所得稅開支之收入有所增加，及(ii)不可扣稅開支減少所致。詳情載於簡明綜合財務報表附註6。

期間溢利

基於上文所述，於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月，我們錄得純利分別約人民幣49.1百萬元及人民幣35.3百萬元，增加約人民幣13.8百萬元。我們於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月的純利率分別約為14.2%及11.1%。

流動資金及資本資源

營運資金

於本報告期，我們透過經營活動所得現金、銀行借款及上市所得款項淨額來撥付營運所需。於二零二一年六月三十日，我們有現金及現金等值物約人民幣180.4百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣186.4百萬元）。在未來，我們擬透過經營活動產生的現金、銀行借款及上市所得款項淨額來撥付我們營運所需。

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

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

現金流量

於本報告期內，本集團之現金及現金等值物減少約人民幣6.0百萬元，主要由以下原因所構成，經營活動所得現金淨額約人民幣62.5百萬元；投資活動所用現金淨額約人民幣28.7百萬元；融資活動所用現金淨額約人民幣40.2百萬元；及匯率變動之正面影響約人民幣0.4百萬元。

資本架構

債務

本集團於二零二一年六月三十日的債務總額約人民幣230.4百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣265.9百萬元)。於本報告期內，本集團向其貸方續借銀行貸款時並無任何困難。

資本負債比率

於二零二一年六月三十日，本集團資本負債比率約為8.8%(於二零二零年十二月三十一日：15.2%)，乃按計息銀行借款總額減現金及現金等值物除以於相關期末的權益總額乘以100%計算得出。該下降主要由於(i)計息銀行借款減少；及(ii)本報告期末的權益總額增加所致。

資產押記

於二零二一年六月三十日，我們的銀行借款已由抵押本集團若干賬面總值分別約為人民幣5.8百萬元及人民幣27.7百萬元的租賃土地及物業、廠房及設備作出擔保。

於二零二零年十二月三十一日，我們的銀行借款已由抵押本集團若干賬面總值分別約為人民幣5.9百萬元及人民幣30.2百萬元的租賃土地及物業、廠房及設備作出擔保。

資本開支

資本開支主要由購買物業、廠房及設備的開支所組成。於本報告期及截至二零二零年六月三十日止六個月，資本開支分別約為人民幣25.0百萬元及人民幣7.6百萬元。

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

外匯風險

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

人民幣不可自由兌換。本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息（倘若有關股息須兌換或換算為外匯）構成重大不利影響。本集團未有作出任何安排以對沖匯率風險。但是，董事及管理層會繼續監控外匯帶來的風險並會考慮若有需要會動用合宜對沖交易以對沖外匯風險。

或有負債、法律及潛在訴訟

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債、法律訴訟或潛在訴訟（於二零二零年十二月三十一日：無）。

資本承擔

於二零二一年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣165.0百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣44.0百萬元）。

分部資料

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

本集團之重大收購及出售

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售。

重大投資

本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月內並無持有任何重大投資。

除以上所披露者外，於二零二一年六月三十日並沒有特定的重大投資或資本性資產計劃。

未來展望

展望未來，疫情仍將持續影響著社會經濟，鈿鈳行業仍面臨嚴峻的挑戰。但隨新能源汽車、高端電子、超導材料等行業的高速發展，對鈿、鈳新材料的需求也將持續增加。同時，隨著國家加大對新型材料的研發力度，以鈿鈳為基礎材料的創新應用領域將不斷涌現。基於此，本集團將圍繞著「提升規模、優化結構、布局產業」的發展思路，為應對未來增長的市場需求做好準備，鞏固堅實的行業競爭優勢。

提升規模

本集團將持續擴大濕法產品產量，不斷投入研發資源優化生產全流程，提高生產效率；進一步優化工藝水平，特別加強鈿鈳礦、鈿鈳鐵合金、硬質合金廢料等難處理的複雜原料處理能力，以保持行業領先地位。同時，加快推進與中核華創稀有材料有限公司之合作項目的建設，以繼續擴大濕法產品的產能，進一步鞏固集團濕法產品生產規模的領先地位。

優化結構

加快推進提質升級項目的全面落成，進一步釋放高附加值產品的產量，如高純氧化鈳、高純氧化鈿、特殊用途的高純產品等，升級產品結構，全面推進高質量發展。同時，本集團將進一步加大海外營銷資源的投入，大力開拓海外優質客戶，適時在美國、歐洲成立營銷辦事處。加強與海外用戶的直接互動，逐步提高海外銷售的佔比。此外，隨著下游應用領域的持續更新和擴展，對鈿鈳材料的新品種、新特性也提出了更高的要求，本集團將加大研發投入，緊跟市場步伐，創新生產工藝，開發出更多適應市場的新產品。

佈局產業

我們將不遺餘力地推進產業鏈下游火法項目的建設，確保兩個在建火法項目—清華園項目和貴州項目按期完成，這兩個項目主要產品為鈿粉、鈿條、鈳條、鈳錠等。待上述項目建

成後，本集團的產業佈局將進一步擴展和完善，產品綫更加豐富和合理，火法項目將為本集團帶來更大的效益，從而提高集團綜合競爭力。

在目前經濟形勢還不明朗的大環境下，本集團將繼續保持戰略定力，採取穩健的經營策略，不斷提升本集團治理水平和風險防範能力，為股東創造長期價值，實現本集團「開發稀有資源，創造美好世界」的使命。

人力資源及培訓

我們認為，我們的長期增長有賴於僱員的專業知識及經驗。我們主要透過校園招聘、招聘會、招聘網站及內部推薦招募員工。我們為僱員提供定期培訓計劃，包括(其中包括)入門培訓、安全培訓及技術培訓，以提升彼等的技能及知識。於二零二一年六月三十日，本集團擁有員工合計261名。

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

股息

董事會決議並不派發截至二零二一年六月三十日止六個月之任何中期股息(二零二零年：零)。

其他資料

主要業務

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

控股股東股權變動

誠如本公司日期為二零二一年一月二十五日之公告所披露，於二零二一年一月二十五日，本公司主要股東MACRO-LINK International Mining Limited(「MACRO-LINK」)已向本公司控股股東Jiawei Resources Holding Limited(「Jiawei Resources Seychelles」)轉讓47,500,000股本公司股份，相當於本公司已發行股本約15.8%(「轉讓事項」)。

於轉讓事項前，Jiawei Resources Seychelles持有157,500,000股本公司股份，相當於本公司已發行股本約52.5%。於轉讓事項後，Jiawei Resources Seychelles持有205,000,000股本公司股份，相當於本公司已發行股本約68.3%。詳情請參閱本公司日期為二零二一年一月二十五日之公告。

公眾持股量

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

購買、出售或贖回本公司上市證券

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

持續經營

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

非執行董事辭任

誠如本公司日期為二零二一年二月二十三日之公告所披露，曾敏先生(「曾先生」)已辭任本公司非執行董事職務，自二零二一年二月二十三日起生效。茲提述本公司日期為二零二一年一月二十五日有關控股股東股權變動之公告。由於MACRO-LINK已不再為本公司股東，故作為MACRO-LINK代表之曾先生已辭任非執行董事職務，以專注於處理其他事務。詳情請參閱本公司日期為二零二一年二月二十三日之公告。

合作安排

誠如本公司日期為二零二一年三月二十六日之公告所披露，於二零二一年三月二十六日，本公司之全資附屬公司稀美廣東與中核華創稀有材料有限公司(「中核華創」)訂立合作協議(「合作協議」)。

根據合作協議，稀美廣東及中核華創應按彼等各自於中核華中新材料有限公司(一間於中國成立的公司)(「合作公司」)的持股比例(其中稀美廣東及中核華創分別擁有45%及55%權益)向合作公司注資，分別佔合作公司註冊股本的45%及55%。合作公司的註冊資本為人民幣100百萬元，成立合作公司乃為了開發一個項目，內容有關於中國湖南省生產鈿鈿產品。詳情請參閱本公司日期為二零二一年三月二十六日之公告。

上市所得款項淨額用途

本公司之股份於二零二零年三月十二日於聯交所主板上市。經扣除包銷佣金及有關開支後，來自配售股份的所得款項淨額為約人民幣92.7百萬元(相等於約105.5百萬港元)。於二零二一年六月三十日，本集團已動用所得款項淨額約人民幣46.8百萬元。下表載列於二零二一年六月三十日按本公司日期為二零二零年二月二十六日之招股章程(「招股章程」)內「未來計劃及所得款項用途」章節描述之所得款項淨額使用情況：

		按招股章程 所披露計劃 的資金用途 (人民幣 百萬元)	於 二零二一年 六月三十日 實際已用 金額 (人民幣 百萬元)	於 二零二一年 六月三十日 尚未使用 金額 (人民幣 百萬元)
	%			
建造新生產設施以生產鋁粉及鋁條	28.9%	26.8	19.7	7.1
購買及安裝相關機器及設備以生產鋁粉及鋁條	36.0%	33.4	4.0	29.4
有關設立新生產設施的其他開支	3.9%	3.6	1.1	2.5
提供財務支助五個研發項目所需的開支	17.9%	16.6	11.7	4.9
加強歐洲的銷售網絡及於巴西的採購渠道	3.5%	3.2	1.2	2.0
一般營運資金	9.8%	9.1	9.1	—
總計	100.0%	92.7	46.8	45.9

尚未使用之所得款項淨額約為人民幣45.9百萬元，我們估計會於二零二二年六月前被完全使用。

企業管治職能

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

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

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

證券交易之標準守則

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

審核委員會審閱

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

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

本公司審計師並沒有審計本中期業績公告內之財務資料。審核委員會已審閱本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核財務報告、本中期業績公告及中期報告，並同意本公司所採納的會計處理方法。同時，審核委員會信納，編製本中期業績公告內之財務報表是符合適用的會計準則及上市規則的要求並已作出足夠之披露。

本報告期後事項

於本公告日期，概無重大本報告期後事項。

資料披露

截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績公告會於香港聯合交易所有限公司的網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 內之「上市公司公告」及本公司網站 (<http://www.ximeigroup.com>) 內刊發。而本公司之二零二一年中期報告將會在適當時候寄發予本公司股東，並於香港聯合交易所有限公司網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 「上市公司公告」及本公司網站 (<http://www.ximeigroup.com>) 「投資者關係」內刊發。

承董事會命
稀美資源控股有限公司
主席兼執行董事
吳理覺

香港，二零二一年八月三十日

於本公告日期，董事會包括兩位執行董事，即吳理覺先生及吳珊丹女士；以及三位獨立非執行董事，即劉國輝先生、鐘暉先生及尹福生先生。