

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)

截至二零二二年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

業績摘要

- 收益增加33.5%至約人民幣1,019.6百萬元(二零二一年：人民幣763.7百萬元)。
- 毛利增加48.9%至約人民幣305.9百萬元(二零二一年：人民幣205.5百萬元)。
- 毛利率增加3.1%至30.0%(二零二一年：26.9%)。
- 除稅前溢利增加4.6%至約人民幣124.1百萬元(二零二一年：人民幣118.6百萬元)。
- 息稅前利潤總額增加11.4%至約人民幣145.1百萬元(二零二一年：人民幣130.3百萬元)。
- 年度溢利增加5.3%至約人民幣107.5百萬元(二零二一年：人民幣102.1百萬元)。
- 扣除非經常性損益後的淨利潤增加49.0%至人民幣142.7百萬元(二零二一年：人民幣95.8百萬元)。
- 本公司擁有人應佔溢利增加2.5%至約人民幣104.7百萬元(二零二一年：人民幣102.1百萬元)。
- 每股基本盈利減少5.9%至約人民幣0.32元(二零二一年：人民幣0.34元)。
- 董事會並不建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的任何末期股息(二零二一年：零)。

稀美資源控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)之綜合業績及經選擇解釋附註，連同於二零二一年同期之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	4	1,019,600	763,725
銷售成本		(713,700)	(558,205)
毛利		305,900	205,520
其他收入及(虧損)/收益淨額	5	(30,448)	11,891
銷售及分銷開支		(8,287)	(12,719)
行政開支		(118,761)	(83,665)
其他經營(開支)/收入		(1,056)	9,305
融資成本	6	(20,968)	(11,782)
分佔一間聯營公司的虧損		(2,246)	—
除稅前溢利	7	124,134	118,550
所得稅開支	8	(16,667)	(16,485)
年度溢利		107,467	102,065
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		104,734	102,065
非控股權益		2,733	—
		107,467	102,065
本公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本(人民幣元)	9	0.32	0.34

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年度溢利	<u>107,467</u>	<u>102,065</u>
其他全面收益／(虧損)		
於往後期間可能重新分類至損益的 其他全面收益／(虧損)：		
換算海外業務產生之匯兌差額	<u>4,055</u>	<u>(880)</u>
於往後期間不會重新分類至損益的其他全面 收益／(虧損)：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	<u>8,155</u>	<u>(170)</u>
年度其他全面收益／(虧損)	<u>12,210</u>	<u>(1,050)</u>
年度全面收益總額	<u>119,677</u>	<u>101,015</u>
以下人士應佔全面收益總額：		
母公司擁有人	116,944	101,015
非控股權益	<u>2,733</u>	<u>-</u>
	<u>119,677</u>	<u>101,015</u>

綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		304,123	164,798
使用權資產		99,009	48,838
於聯營公司的投資		12,072	41,813
預付款項及按金		88,627	76,520
非流動資產總值		503,831	331,969
流動資產			
存貨		511,000	255,832
貿易應收賬款及應收票據	10	236,528	130,122
預付款項、按金及其他應收款項		122,309	194,513
現金及現金等值物		325,414	169,939
流動資產總值		1,195,251	750,406
流動負債			
貿易應付賬款	11	86,306	13,621
其他應付款項及應計費用		85,759	55,093
計息銀行借款		315,097	325,301
租賃負債		21,333	11,979
應付稅項		9,469	16,498
流動負債總額		517,964	422,492
流動資產淨值		677,287	327,914
資產總值減流動負債		1,181,118	659,883

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動負債		
計息銀行借款	167,445	19,824
租賃負債	<u>11,567</u>	<u>17,282</u>
非流動負債總額	<u>179,012</u>	<u>37,106</u>
資產淨值	<u>1,002,106</u>	<u>622,777</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	3,228	2,712
儲備	<u>937,591</u>	<u>620,065</u>
	940,819	622,777
非控股權益	<u>61,287</u>	<u>—</u>
權益總額	<u>1,002,106</u>	<u>622,777</u>

綜合財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

1. 公司資料

本公司為根據開曼群島公司法(二零一零年修訂)於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零二零年三月十二日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

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

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為於塞舌爾共和國(「塞舌爾」)註冊成立的Jiawei Resources Holding Limited(「**Jiawei Resources Seychelles**」)。

2.1 編製基準

該等財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例披露規定編製。其乃按照歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團因參與投資對象活動而承擔浮動回報的風險或享有權利，以及能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言推定擁有多數投票權即擁有控制權。倘本公司並無直接或間接擁有投資對象過半數表決權或類似權利，則於評估其是否對投資對象擁有權力時，本集團會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務資料乃按與本公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團獲得控制權之日起綜合入賬，並於該控制權終止日期前持續綜合入賬。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司的擁有人及非控制權益擁有人，即使此舉將導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及本集團各成員公司間交易的有關現金流量於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。倘附屬公司的擁有權權益變動不會導致失去控制權，則以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會於損益終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公平值、(ii)任何保留投資的公平值及(iii)所產生的任何盈餘或虧絀。本集團應佔先前已於其他全面收益確認的組成部分乃重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所必須使用的基準相同。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已於本年度綜合財務報表中首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號修訂本	概念框架的提述
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號修訂本	虧損合約—達成合約的成本
香港財務報告準則二零一八年 至二零二零年之年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9 號、香港財務報告準則第16號相應闡釋範例及 香港會計準則第41號修訂本

本集團適用的經修訂香港財務報告準則的性質和影響載於下文：

- (a) 香港財務報告準則第3號修訂本以引用二零一八年六月頒佈的財務報告概念框架(「概念框架」)取代引用先前的財務報表編製及呈列框架，而無需大幅度改變其規定。該修訂本亦在香港財務報告準則第3號中就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別引用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該修訂本澄清或然資產不符合於收購日期確認的資格。本集團對二零二二年一月一日或之後發生的業務合併提前應用該修訂本。由於年內並無業務合併，該修訂本並無對本集團的財務狀況及業績產生任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除出售使資產達到管理層擬定之營運狀態所需位置與條件過程中產生的項目之任何所得款項。相反，實體須於損益中確認出售任何有關項目之所得款項及該等項目根據香港會計準則第2號存貨釐定之成本。本集團已對二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該修訂本。由於在物業、廠房及設備可供使用之前並無出售所生產的項目，該修訂本並無對本集團的財務狀況及業績產生任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號修訂本澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取，否則不包括在內。本集團對其於二零二二年一月一日尚未履行所有義務的合約提前應用該修訂本，且並無發現任何虧損合約。因此，該修訂本並無對本集團的財務狀況及業績產生任何影響。
- (d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附之說明性示例及香港會計準則第41號修訂本。適用於本集團之該等修訂詳情如下：
- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體於評估一項新訂或經修訂金融負債之條款是否實質上不同於原金融負債之條款時所計入之費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已付或已收之費用，其中包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取之費用。本集團已自二零二二年一月一日起提前應用該修訂本。由於本年內本集團的金融負債並無修訂或交換，該修訂本並無對本集團的財務狀況及業績產生任何影響。

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國	864,436	655,821
美國	92,275	58,029
歐洲國家	26,015	25,845
其他	36,874	24,030
	<u>1,019,600</u>	<u>763,725</u>

上述收益資料乃基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國	503,240	330,889
其他	591	1,080
	<u>503,831</u>	<u>331,969</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(其個別佔本集團於報告期的收益10%或以上)載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	-	114,494
客戶B	<u>108,912</u>	<u>-</u>

* 於年內，來自客戶A的收益佔本集團收益少於10%；而客戶B於過往年度佔本集團收益少於10%。

4. 收益

收益分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
來自客戶合約的收益		
銷售產品	932,316	684,617
提供加工服務	87,284	79,108
	<u>1,019,600</u>	<u>763,725</u>

(i) 分拆收益資料

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貨品或服務類別		
銷售產品	932,316	684,617
提供加工服務	87,284	79,108
	<u>1,019,600</u>	<u>763,725</u>
來自客戶合約的總收益	<u>1,019,600</u>	<u>763,725</u>
收益確認的時間		
於時間點轉移的貨品及提供的服務	<u>1,019,600</u>	<u>763,725</u>

下表載列於當前報告期計入報告期初合約負債的已確認收益金額：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收益：		
銷售產品	<u>2,215</u>	<u>1,555</u>

(ii) 履約責任

銷售產品

履約責任於貨品交付後達成，而款項一般於交付後30日至90日內到期支付，惟新客戶一般須預先付款則除外。

提供加工服務

履約責任於提供服務時達成，而款項一般於完成服務後30日至90日內到期支付，惟新客戶一般須預先付款則除外。

於二零二二年十二月三十一日概無履約責任尚未或部分尚未達成(二零二一年：無)。

5. 其他收入及(虧損)/收益淨額

其他收入及(虧損)/收益淨額的分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	2,682	1,277
政府補貼*	<u>2,094</u>	<u>5,762</u>
	<u>4,776</u>	<u>7,039</u>
(虧損)/收益淨額		
匯兌差額淨額	(35,947)	2,590
撥回長期未付應付款項	-	2,055
其他	<u>723</u>	<u>207</u>
	<u>(35,224)</u>	<u>4,852</u>
	<u>(30,448)</u>	<u>11,891</u>

* 本公司已獲得來自中國地方政府機關的多項政府補貼以支援若干附屬公司的研發活動。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。

6. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行貸款利息	20,831	13,215
租賃負債利息	2,347	445
	<u>23,178</u>	<u>13,660</u>
減：已資本化的利息*	(2,210)	(1,878)
	<u>20,968</u>	<u>11,782</u>

* 已就在建工程資本化利息開支。

7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已售存貨成本	636,673	492,840
已提供服務成本	77,027	65,365
物業、廠房及設備折舊	17,258	12,752
使用權資產折舊	6,001	5,769
研發成本	47,642	29,762
不計入租賃負債計量的租賃付款	158	56
核數師薪酬	2,006	1,831
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員 薪酬)：		
工資及薪金	60,510	49,428
退休金計劃供款*	2,133	6,162
	<u>62,643</u>	<u>55,590</u>
出售物業、廠房及設備項目的虧損#	197	1,609
貿易應收賬款減值撥回#	(316)	(5,933)
存貨撥備撥回#	-	(5,545)
匯兌差額淨額	35,947	(2,590)

* 概無已沒收供款可供本集團(作為僱主)用於降低現有供款水平。

計入其他經營(開支)／收入

8. 所得稅

於年內，香港利得稅根據本集團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，而其餘應課稅溢利則按16.5%稅率繳稅。

中國內地應課稅溢利的稅項按於年內適用的中國企業所得稅(「企業所得稅」)率25%(二零二一年：25%)計算。於年內，稀美資源(廣東)有限公司獲認可為高新技術企業，享有15%的優惠所得稅稅率(二零二一年：15%)。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期－香港		
年內支出	<u>9,693</u>	<u>3,534</u>
即期－中國		
年內支出	<u>5,053</u>	11,224
過往年度撥備不足	<u>1,921</u>	<u>1,727</u>
	<u>6,974</u>	<u>12,951</u>
年內稅項支出總額	<u><u>16,667</u></u>	<u><u>16,485</u></u>

9. 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年內溢利以及年內已發行普通股加權平均數325,641,500股(二零二一年：300,000,000股)計算。

普通股加權平均數乃經扣除本公司股份獎勵計劃受託人持有的股份後達致。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無發行在外潛在稀釋普通股。

10. 貿易應收賬款及應收票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收賬款	164,895	103,528
減：減值	(676)	(992)
	<u>164,219</u>	<u>102,536</u>
應收票據	72,309	27,586
	<u>236,528</u>	<u>130,122</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要為信貸。信貸期一般為一個月，可延長至三個月。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項，同時設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團並無就其貿易應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。貿易應收賬款及應收票據為免息。

於報告期末，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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一個月內	163,636	84,864
一至兩個月	50,335	27,593
兩至三個月	20,217	12,184
超過三個月	2,340	5,481
	<u>236,528</u>	<u>130,122</u>

貿易應收賬款減值虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初	992	6,925
減值	<u>(316)</u>	<u>(5,933)</u>
年末	<u>676</u>	<u>992</u>

本公司將於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的不同客戶分部的組別(即按客戶類別及評級)的逾期日數計算。該計算反映機會率加權結果、金錢的時間價值及於報告日期可獲得有關過往事宜、當時狀況及預測未來經濟狀況的合理及有理據支持的資料。一般而言，貿易應收賬款倘逾期超過一年則可予撇銷且毋須受執行活動所規限。

11. 貿易應付賬款

於報告期末，貿易應付賬款按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一個月內	75,942	9,218
一至兩個月	2,509	3,572
兩至三個月	612	412
超過三個月	<u>7,243</u>	<u>419</u>
	<u>86,306</u>	<u>13,621</u>

貿易應付賬款不計息及在正常情況下按40日期限內結算。

12. 股息

於本年度，本公司概無派付或擬派付任何股息(二零二一年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

生產經營亮點突出

本集團主要產品產量創歷史最好業績。二零二二年，稀美資源(廣東)有限公司(「稀美廣東」)濕法產量折氧化鉬371噸，折氧化鈮1,610噸，分別實現同比增長29%及27%。稀美資源(貴州)科技有限公司(「稀美貴州」)火法產量鉬金屬及其製品93噸、鈮金屬及其製品162噸；稀美廣東(清華園項目)鉬粉及其製品實現產出89噸，實現量的突破。其次，本集團產品線更加豐富，產品品質保持穩定，客訴率持續保持行業低位，全年無重大安全生產事故發生。

本集團積極佈局，靈活調整營銷策略，火法鉬鈮金屬銷售任務超額完成，實現總營業收益約人民幣1,019.6百萬元，海外市場成績斐然，實現營業收益約人民幣155百萬元，同比增長44%。原料供應穩定、建立多渠道採購策略。面對國際鉬鈮原料價格大幅波動趨勢，本集團密切跟蹤市場，靈活調整採購策略，積極開拓新增供應渠道，在確保原料供應鏈安全的同時努力降低採購成本，採購預付率均有明顯優化。

節能降耗、嚴控成本。本集團多措並舉、深度推進降本增效，嚴格控制質量成本，在三廢分類處理流程優化上、碳還原鉬工藝改進上、萃取線及其他重點設備升級改造上業績突出。

項目建設取得突破

於二零二二年，本集團抓住市場機遇，進一步延伸產業鏈，打造一體化產業體系。新增投資稀美資源(雷州)有限公司(「**稀美雷州**」)「年產3,000噸高性能鉬鈮氧化物綠色製造項目」，濕法項目產能再上新台階。同時依託內部產業協同，抓住國產替代市場機遇，本集團先後規劃設立稀美貴州「年產1500噸高純高性能鉬鈮新材料目」，於回顧年度內新增投資稀美資源(貴陽)有限公司(「**稀美貴陽**」)「年產1,100噸鉬鈮金屬新材料高端製造項目」，其中稀美貴州當年實現穩產、擴產。自此本集團一體化的產業體系初具雛形，具備鉬鈮金屬高端供給能力。截至回顧年度末，本集團濕法總有效產能2,000噸、其中折氧化鈮1,600噸、折氧化鉬400噸；火法冶煉總有效產能1,020噸，其中鉬粉100噸、鉬酸鋰50噸、鉬金屬製品120噸，鈮金屬製品750噸。

與此同時，本集團亦不斷優化工藝流程，突破多項技術瓶頸，資源化回收利用項目不斷優化，廢水深度治理項目完成建設安裝，多項新產品項目獲得客戶認證。

研發技術促進進步

截至二零二二年十二月三十一日集團累計獲授權專利85項，其中發明專利18件；同時，公司另有65項專利在申請審理階段，其中發明專利38項。在研發工藝改進及新品開發方面，濕法冶煉項目中先後開發多項特殊氧化鉬、氧化鈮新品，晶體級高純項目工藝進一步優化，品質得到明顯提升，其中高松比氧化鈮榮獲廣東省名優高新技術產品；火法冶煉項目中熔煉鉬、碳還原鉬條、鉬粉等多項核心產品的生產工藝獲突破，得到客戶的認可並已經通過「武器裝備質量管理體系認證證書」認證。

同時，本公司附屬公司稀美貴州「年產1,500噸高純高性能鉬鈮金屬新材料」項目入選第七屆「創客中國」中小企業創新創業大賽500強；本集團核心全資附屬公司稀美廣東榮獲廣東省重點實驗室培育、清遠市「創新清遠」科技進步獎、國家級專精特新「小巨人」企業等多項獎項認證，其中專精特新「小巨人」企業專注於細分市場，聚焦主業，通過不斷提升創新能力，增強企業核心競爭力，在改善企業經營管理、提升產品質量方面發揮示範帶動作用，體現集團在技術、產品和服務方面得到行業認可，推動集團未來高質量發展。

管理優化成果顯著

於二零二二年，本集團重新梳理戰略定位，明確了「專業化、一體化、規模化、高端化、國際化、資本化」的六化戰略定位，聚焦鉅鉅，做深做強。本集團始終將人才放在第一位，不斷完善人才體系建設，將稀美打造成共創共贏共享共有的平台，為企業發展提供持續動力。本回顧年度內，本集團推出股份獎勵計劃，與員工分享利益、共謀發展；持續推動管理規範高效，聘請諮詢管理顧問公司對集團管理升級優化，先後就人才培養、績效管理、專業技能等開展多次專項培訓。除此之外，於回顧年度內本集團在ERP體系建設、績效考核、項目權證辦理、員工福利等多方面均有所建樹，綜合管理工作更趨精細化、規劃范、制度化。

融資渠道更趨多元

於回顧年度內，公司順利完成配售融資2.4億港元，世界領先的鋰生態企業江西贛鋒鋰業集團股份有限公司（「贛鋒鋰業」）最終持有本公司16.7%股份，成為本公司第二大股東。詳情請參閱本公司日期為二零二二年七月二十九日之公告及其中引述的相關公告。本集團附屬公司稀美貴州成功引進貴州省新動能產業發展基金合夥企業（有限合夥）（「貴州新動能」），實現股權融資人民幣60百萬元。詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月三十一日之公告。同時，截至回顧年度末，金融機構總授信額度人民幣14億元，授信總額創新高。總體而言，本集團的融資渠道得以擴寬，結構更趨多元，也體現了各方投資者對本集團長期投資價值的認可。

財務回顧

收益

本集團之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年度按來源劃分之收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
銷售製造產品	777,554	76.3%	597,371	78.2%
銷售貿易產品	154,762	15.1%	87,246	11.4%
提供加工服務	87,284	8.6%	79,108	10.4%
總收益	<u>1,019,600</u>	<u>100.0%</u>	<u>763,725</u>	<u>100.0%</u>

下表載列我們於所示年度按產品分類劃分之收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
五氧化物產品	458,867	45.0%	412,899	54.1%
氧化鋇				
— 工業級氧化鋇	96,940	9.5%	122,096	16.0%
— 高純氧化鋇	24,834	2.4%	17,282	2.3%
氧化鈮				
— 工業級氧化鈮	287,706	28.2%	199,889	26.2%
— 高純氧化鈮	49,387	4.9%	73,632	9.6%
氟鋇酸鉀	104,131	10.2%	172,512	22.6%
鋇金屬產品	220,296	21.6%	75,703	9.9%
鈮金屬產品	52,497	5.1%	2,834	0.4%
再造產品	23,229	2.3%	16,247	2.1%
其他	160,580	15.8%	83,530	10.9%
總收益	<u>1,019,600</u>	<u>100.0%</u>	<u>763,725</u>	<u>100.0%</u>

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止兩個年度，我們銷售的產品包括：(i)五氧化物產品；(ii)氟鉍酸鉀；(iii)鉍金屬產品；(iv)銱金屬產品；(v)再造產品及(vi)其他。在銷售的產品當中，於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止兩個年度，五氧化物產品的銷售分別佔總收益約45.0%及54.1%。

本集團之收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣763.7百萬元增加約人民幣255.9百萬元或33.5%至回顧年度約人民幣1,019.6百萬元。該增加主要由於銷售鉍金屬產品，銱金屬產品及其他產品的收益增加，惟部份被銷售氟鉍酸鉀產品的收益減少抵消所致。

五氧化物產品

於回顧年度內，我們銷售五氧化物產品所得收益約為人民幣458.9百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣412.9百萬元增加約人民幣46.0百萬元或11.1%。該增加乃由於銷售工業級氧化銱的收益增加約人民幣87.8百萬元，惟部份被銷售高純氧化銱減少約人民幣24.2百萬元抵消所致。

氟鉍酸鉀

於回顧年度內，我們銷售氟鉍酸鉀所得收益約為人民幣104.1百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣172.5百萬元減少約人民幣68.4百萬元或39.7%。該減少主要由於本集團生產的氟鉍酸鉀被用於內部進一步生產鉍金屬產品的部份於回顧年度內有所增加，以致氟鉍酸鉀對外的銷量有所減少。

鉍金屬產品

本集團之鉍金屬產品銷售收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣75.7百萬元增加約人民幣144.6百萬元或191.0%至回顧年度約人民幣220.3百萬元。該增加主要由於回顧年度內，稀美貴州項目產量增加，導致產量及銷量均有所增加所致。

銻金屬產品

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止兩個年度，本集團之銻金屬產品銷售收益分別為約人民幣52.5百萬元及人民幣2.8百萬元。

再造產品

於回顧年度內，已售再造產品主要包括透過回收廢料而生產的三種產品，即氫氧化錫、氟硅酸鉀及鎢酸。銷售再造產品的收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣16.2百萬元增加至回顧年度約人民幣23.2百萬元，主要由於回顧年度內我們銷售氫氧化錫、氟硅酸鉀及鎢酸比截至二零二一年十二月三十一日止年度有所增加所致。

其他

於回顧年度內，我們銷售其他產品所得收益約為人民幣160.6百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣83.5百萬元增加約人民幣77.1百萬元或92.3%。此項增加主要是於回顧年度內，銷售貿易產品有所增加所致。

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。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止兩個年度，銷售成本分別約為人民幣713.7百萬元及人民幣558.2百萬元。下表載列於所示年度的銷售成本明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
原材料	645,990	90.5%	503,078	90.1%
廠房固定開銷	29,803	4.2%	26,465	4.7%
電力及燃料	17,384	2.4%	9,636	1.8%
勞工(附註)	15,174	2.1%	9,589	1.7%
加工費	5,349	0.8%	9,437	1.7%
總銷售成本	<u>713,700</u>	<u>100.0%</u>	<u>558,205</u>	<u>100.0%</u>

附註： 勞工成本主要包括生產人員的薪金及福利。

原材料成本主要指購買鉬礦及鈮礦的成本，於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，其分別佔總銷售成本約90.5%及90.1%。銷售成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣558.2百萬元增加約人民幣155.5百萬元或27.9%至回顧年度約人民幣713.7百萬元。該增加主要由於銷量增加及本年度內集團生產規模擴大，電力成本及員工成本亦有所增加所致。

毛利及毛利率

本集團之毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣205.5百萬元增加約人民幣100.4百萬元或48.9%至回顧年度的約人民幣305.9百萬元，主要受收益增加所帶動。

毛利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度約26.9%上升至回顧年度約30.0%。該上升主要由於回顧年度內本集團銷售產品之結構有所優化，以及產品銷售價格上升比原材料價格上升得多所致。

其他收入及(虧損)/收益淨額

下表載列於所示年度內其他收入及(虧損)/收益淨額明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼(附註)	2,094	5,762
銀行利息收入	2,682	1,277
	<u>4,776</u>	<u>7,039</u>
(虧損)/收益淨額		
匯兌差額淨額	(35,947)	2,590
撥回長期未支付的貿易應付賬款	-	2,055
其他	723	207
	<u>(35,224)</u>	<u>4,852</u>
總計	<u>(30,448)</u>	<u>11,891</u>

附註： 我們收到中國地方政府部門的政府補貼以支持若干附屬公司的研發活動。概無與該等收益有關的未達成條件或或有事項。

其他收入及(虧損)／收益淨額主要包括政府補貼、銀行利息收入、匯兌差額淨額及其他。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(虧損)／收益淨額於截至二零二二年十二月三十一日止年度為虧損約人民幣30.4百萬元(二零二一年：收益約人民幣11.9百萬元)。此虧損主要為本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度內錄得約人民幣35.9百萬元之匯兌差額淨額虧損所致。

銷售及分銷開支

本集團之銷售及分銷開支主要包括交付產品的運輸及包裝之分銷成本、銷售及採購部人員的薪金及福利、諮詢顧問費以及差旅及交際開支。下表載列於所示年度內的銷售及分銷開支明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
分銷成本	3,211	38.7%	3,148	24.7%
員工成本	2,526	30.5%	6,353	49.9%
諮詢顧問費	1,543	18.6%	2,224	17.5%
差旅及交際開支	370	4.5%	458	3.6%
廣告及推廣開支	1	0.1%	37	0.3%
辦公室開支	69	0.8%	76	0.6%
其他	567	6.8%	423	3.4%
銷售及分銷開支總額	<u>8,287</u>	<u>100.0%</u>	<u>12,719</u>	<u>100.0%</u>

本集團之銷售及分銷開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣12.7百萬元減少約人民幣4.4百萬元或34.6%至回顧年度約人民幣8.3百萬元。該減少主要是由於員工成本減少約人民幣3.9百萬元所致。

行政開支

本集團之行政開支主要包括研發開支、行政及管理人員的員工成本及法律諮詢及專業費用。下表載列於所示年度內的行政開支明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
研發開支	47,642	40.1%	29,762	35.6%
員工成本	30,437	25.6%	26,932	32.2%
其他稅項開支	3,040	2.6%	3,005	3.6%
法律諮詢及專業費用	3,881	3.3%	4,042	4.8%
折舊及攤銷	7,139	6.0%	5,460	6.5%
差旅及交際開支	2,190	1.8%	1,149	1.4%
銀行收費	3,693	3.1%	1,775	2.1%
其他(附註)	20,739	17.5%	11,540	13.8%
行政開支總額	<u>118,761</u>	<u>100.0%</u>	<u>83,665</u>	<u>100.0%</u>

附註： 其他主要包括審計費、保險、辦公室開支、汽車開支、保養費及手續費。

本集團之行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣83.7百萬元增加約人民幣35.1百萬元或41.9%至回顧年度約人民幣118.8百萬元。該增加主要由於(i)員工成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣26.9百萬元增加約人民幣3.5百萬元至回顧年度約人民幣30.4百萬元；及(ii)研發開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣29.8百萬元增加約人民幣17.8百萬元至回顧年度約人民幣47.6百萬元。

於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之研發開支分別約為人民幣47.6百萬元及人民幣29.8百萬元。該等開支有所增加，主要是由於本集團開發鉅鉅新產品、改進生產工藝流程以及提升資源化回收利用水平等研發活動增加所致。

融資成本

融資成本主要指計息銀行借款利息。下表載列於所示年度的融資成本明細：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計息銀行借款的融資成本	20,831	13,215
租賃負債利息	2,347	445
減：資本化利息	<u>(2,210)</u>	<u>(1,878)</u>
淨融資成本總額	<u>20,968</u>	<u>11,782</u>

於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，資本化前的融資成本分別約為人民幣23.2百萬元及人民幣13.7百萬元。於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們就建造生產設施直接應佔利息分別資本化利息約人民幣2.2百萬元及人民幣1.9百萬元。因此，我們於綜合損益表扣除的融資成本淨額於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度分別約為人民幣21.0百萬元及人民幣11.8百萬元。融資成本增加，主要是由於本集團於回顧年度內增加了銀行長期借款以支持擴充火法生產線。

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，我們就鉬條出口銷售享有13%的稅項退款。

於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別約為人民幣16.7百萬元及人民幣16.5百萬元。於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，實際稅率分別約為13.8%及13.9%。詳情載於財務報表附註8。

年度溢利

基於上文所述，於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們錄得年度溢利分別約人民幣107.5百萬元及人民幣102.1百萬元，增加約人民幣5.4百萬元或5.3%。我們於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度的純利率分別約為10.5%及13.4%。

本公司擁有人應佔溢利

於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利分別約為人民幣104.7百萬元及人民幣102.1百萬元，增加約人民幣2.6百萬元或2.5%。

主要資產負債表項目分析

物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備包括(i)樓宇；(ii)廠房及機器；(iii)傢俬及辦公室設備；(iv)汽車；及(v)在建工程。

我們的物業、廠房及設備賬面值由二零二一年十二月三十一日約人民幣164.8百萬元增加約人民幣139.3百萬元至二零二二年十二月三十一日約人民幣304.1百萬元。有關增加主要是由於本集團持續擴充火法產品之生產設施所致。

使用權資產

於二零二二年十二月三十一日，本集團之使用權資產總額為約人民幣99.0百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣48.8百萬元)，其中包括(i)租賃土地；(ii)租賃廠房及機器；及(iii)租賃辦公室。租賃土地、及租賃廠房及機器根據香港財務報告準則第16號確認。租賃土地指有關位於中國廣東省英德市生產設施的預付土地租賃付款。預付租賃土地款項由二零二一年十二月三十一日約人民幣21.6百萬元增加至二零二二年十二月三十一日約人民幣53.0百萬元，主要由於新增項目所致。租賃廠房及機器款項由二零二一年十二月三十一日之人民幣25.4百萬元增加至二零二二年十二月三十一日之約人民幣45.5百萬元，主要是由於擴充貴州生產線。租賃辦公室款項由二零二一年十二月三十一日之約人民幣1.9百萬元減少至二零二二年十二月三十一日之約人民幣0.6百萬元，主要是由於折舊開支所致。

存貨

存貨包括原材料、在製品及製成品。下表載列於所示結算日的存貨明細：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	195,973	143,203
在製品	147,088	59,554
製成品	167,939	53,075
存貨總額	<u>511,000</u>	<u>255,832</u>
平均存貨(附註1)	383,416	262,495
平均存貨對銷售產品的收益(附註2)	41.1%	34.4%

附註：

- (1) 指於去年十二月三十一日及本年十二月三十一日的平均存貨。
- (2) 指平均存貨除以於相關年度銷售產品的所得收益。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團之存貨分別約為人民幣511.0百萬元及人民幣255.8百萬元。我們的平均存貨由二零二一年十二月三十一日約人民幣262.5百萬元增至二零二二年十二月三十一日的約人民幣383.4百萬元，該項增加主要是由於本集團生產業務向下游延伸至鉍鈮金屬產品，從而在製品及中間製成品均有所增加所致。平均存貨分別佔截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度銷售產品所得收益約41.1%及34.4%。

下表載列於所示年度的平均存貨周轉日數：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 (日數)	二零二一年 (日數)
平均存貨周轉日數(附註)	<u>196.1</u>	<u>171.6</u>

附註： 平均存貨周轉日數相等於年內平均存貨除以銷售成本，再乘以365計算。平均存貨按年初的存貨與年末的存貨相加後除以二計算。

平均存貨周轉日數由截至二零二一年十二月三十一日止年度約171.6日增加至回顧年度的196.1日。有關增加主要由於平均存貨於截至二零二二年十二月三十一日止年度內有所增加所致。

貿易應收賬款及應收票據

貿易應收賬款及應收票據主要指於回顧年度客戶就我們產品將支付的信貸銷售及從客戶所收取的銀行承兌票據。下表載列於所示結算日貿易應收賬款及應收票據的明細：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收賬款	164,895	103,528
減：減值	(676)	(992)
	164,219	102,536
應收票據	72,309	27,586
貿易應收賬款及應收票據總額	236,528	130,122
平均貿易應收賬款及應收票據(附註1)	183,325	140,296
平均貿易應收賬款及應收票據佔總收益(附註2)	18.0%	18.4%

附註：

- (1) 此指貿易應收賬款及應收票據於上年度十二月三十一日與本年度十二月三十一日的平均數。
- (2) 此指於有關年度的貿易應收賬款及應收票據除以總收益計算。

貿易應收賬款及應收票據由二零二一年十二月三十一日約人民幣130.1百萬元增加至二零二二年十二月三十一日約人民幣236.5百萬元。有關增加主要由於銷售收益增加所致。

我們一般向客戶授予一個月的信貸期，可延至三個月。我們力求嚴格控制我們的未償還應收款項，並盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。

以下為根據發票日期貿易應收賬款及應收票據於所示結算日的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
30日內	163,636	84,864
31日至60日	50,335	27,593
61日至90日	20,217	12,184
超過90日	<u>2,340</u>	<u>5,481</u>
貿易應收賬款及應收票據總額	<u><u>236,528</u></u>	<u><u>130,122</u></u>

本公司將於各報告日期採用撥備矩陣以進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的不同客戶分部的組別(即按客戶類別及評級)的逾期日數計算。該計算反映有關過往事件、當時狀況及預測未來經濟狀況的機會率加權結果、金錢的時間價值及於報告日期可獲得的合理及可支持資料。一般而言，倘貿易應收賬款逾期超過一年可予撇銷且毋須受附制執行活動所規限。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，應收賬款的預期信貸虧損分別約為人民幣0.7百萬元及人民幣1.0百萬元。下表載列於所示年度貿易應收賬款及應收票據平均周轉日數：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 (日數)	二零二一年 (日數)
貿易應收賬款及應收票據平均周轉日數(附註)	<u><u>65.6</u></u>	<u><u>67.1</u></u>

附註： 貿易應收賬款及應收票據平均周轉日數相等於年內平均貿易應收賬款及應收票據除以收益，再乘以365計算。平均貿易應收賬款及應收票據按年初的貿易應收賬款及應收票據與年末的貿易應收賬款及應收票據相加後除以二計算。

貿易應收賬款及應收票據的平均周轉日數由截至二零二一年十二月三十一日止年度的67.1日減少至回顧年度的65.6日。有關減少主要由於銷售收益於截至二零二二年十二月三十一日止年度有所增加所致。

預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項主要指就購買原材料而向供應商支付的預付款項、購置設備及機器的預付款項以及收購土地使用權的預付土地租賃款項。我們一般於取得有關土地使用權證前預付土地租賃款項，並當獲授土地使用權證時將有關預付款項分類為「預付土地租賃款項」。下表載列於所示結算日的預付款項、按金及其他應收款項的明細：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預付款項—非流動	66,627	68,520
按金—非流動	22,000	8,000
	<u>88,627</u>	<u>76,520</u>
預付款項—流動	116,372	139,602
按金及其他應收款項—流動	5,937	54,911
	<u>122,309</u>	<u>194,513</u>
預付款項、按金及其他應收款項總額	<u><u>210,936</u></u>	<u><u>271,033</u></u>

預付款項、按金及其他應收款項由二零二一年十二月三十一日約人民幣271.0百萬元減少至二零二二年十二月三十一日約人民幣210.9百萬元，主要受按金及其他應收款項—流動減少所致。

貿易應付賬款

貿易應付賬款由二零二一年十二月三十一日約人民幣13.6百萬元增加至二零二二年十二月三十一日約人民幣86.3百萬元，主要由於接近二零二二年尾時採購增加所致。以下為根據發票日期貿易應付賬款於所示結算日的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
30日內	75,942	9,218
31日至60日	2,509	3,572
61日至90日	612	412
超過90日	7,243	419
	<u>86,306</u>	<u>13,621</u>
貿易應付賬款總額	<u>86,306</u>	<u>13,621</u>

貿易應付賬款為不計息及通常按40日期限內結算。下表載列於所示年度貿易應付賬款的平均周轉日數：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 (日數)	二零二一年 (日數)
貿易應付賬款平均周轉日數(附註)	<u>25.6</u>	<u>6.5</u>

附註：貿易應付賬款平均周轉日數相等於年內平均貿易應付賬款除以銷售成本，再乘以365計算。平均貿易應付賬款按年初的貿易應付賬款與年末的貿易應付賬款相加後除以二計算。

貿易應付賬款的平均周轉日數由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約6.5日增至於回顧年度的25.6日，主要由於截至二零二二年十二月三十一日止年度內平均貿易應付賬款增加所致。

其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用包括應計費用、遞延收入、合約負債及其他應付款項。應計費用主要指應計員工成本及應計上市開支。合約負債主要指就已收取的短期墊款以交付貨品。遞延收入主要指就研究及開發活動以及收購物業、廠房及設備向中國地方政府機關收取的政府補助金。下表載列於所示結算日其他應付款項及應計費用的明細：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應計費用	28,873	30,957
遞延收入	6,910	6,518
合約負債	3,611	2,215
其他應付款項	<u>46,365</u>	<u>15,403</u>
其他應付款項及應計費用總額	<u><u>85,759</u></u>	<u><u>55,093</u></u>

其他應付款項及應計費用由二零二一年十二月三十一日約人民幣55.1百萬元增加至二零二二年十二月三十一日約人民幣85.8百萬元。有關增加主要由於其他應付款項有所增加所致。

銀行借款

銀行借款為我們負債總額的重要組成部分，於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日分別佔負債總額約69.2%及75.1%。下表載列於所示結算日銀行借款按即期及非即期分類的明細：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非即期	167,445	19,824
即期	<u>315,097</u>	<u>325,301</u>
銀行借款總額	<u>482,542</u>	<u>345,125</u>

於回顧年度，我們的銀行借款包括有抵押及無抵押銀行借款。下表載列於所示結算日按有抵押及無抵押劃分的銀行借款明細：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
有抵押	57,024	83,817
無抵押	<u>425,518</u>	<u>261,308</u>
銀行借款總額	<u>482,542</u>	<u>345,125</u>

於二零二二年十二月三十一日，我們的銀行借款已由抵押本集團若干賬面淨值分別約為人民幣20.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣21.0百萬元)及人民幣47.6百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣25.2百萬元)的租賃土地及物業、廠房及設備作出擔保。

銀行借款總額由二零二一年十二月三十一日約人民幣345.1百萬元增加至二零二二年十二月三十一日約人民幣482.5百萬元。該增幅主要由於在回顧年度內動用新增銀行貸款以支持擴充火法鈿鈳金屬產品生產線所致。

流動資金及資本資源

營運資金

於回顧年度，我們透過經營活動所得現金加上銀行借款來撥付營運所需。於二零二二年十二月三十一日，我們有現金及現金等值物約人民幣325.4百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣169.9百萬元)。在未來，我們擬透過經營活動產生的現金、銀行借款及本公司於聯交所主板上市所得款項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，既符合營運資金需要，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、全球發售估計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，足以應付我們自本公告日期起至少未來12個月。

現金流量

本集團的現金主要用作應付營運資金需求、償還到期債項利息及本金，為資本開支及本集團業務增長提供資金。

於回顧年度內，本集團之現金及現金等值物增加約人民幣155.5百萬元，主要由以下原因所構成，經營活動所用現金流出淨額約人民幣42.3百萬元；投資活動所用現金流出淨額約人民幣168.4百萬元；融資活動所得現金流入淨額約人民幣355.7百萬元；及匯兌收益約人民幣10.5百萬元。

資本架構

債務

本集團於二零二二年十二月三十一日的債務總額約人民幣515.4百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣374.4百萬元)。於回顧年度內，本集團向貸方續借銀行貸款時並無任何困難。

資本負債比率

於二零二二年十二月三十一日，本集團資本負債比率約為15.7%(二零二一年十二月三十一日：28.1%)，乃按計息銀行借款總額減現金及現金等值物除以於相關年末的權益總額並乘以100%計算得出，資本負債比率下跌主要原因是由於在回顧年度內，股權融資有所增加所致。

資產押記

於二零二二年十二月三十一日，我們的銀行借款已由抵押本集團若干賬面淨值分別約為人民幣20.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣21.0百萬元)及人民幣47.6百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣25.2百萬元)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。於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，資本開支分別約為人民幣156.7百萬元及人民幣83.6百萬元。

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、市況及未來業務狀況的展望而變動。隨著不斷擴充，我們可能會產生額外資本開支。

或有負債、法律訴訟及潛在訴訟

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債、法律訴訟或潛在訴訟(二零二一年十二月三十一日：無)。

資本承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團的資本承擔約為人民幣155.8百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣144.9百萬元)。

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，本集團管理層著重本集團的經營業績。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

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售。

重大投資

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內並無持有任何重大投資。

未來展望

展望二零二三年，從鈹鈳下游應用市場來看，在國際形勢日趨嚴峻的大背景下，各國對能源安全、供應鏈安全及國防軍工等日益重視，未來隨著新能源、5G升級、半導體、高端裝備製造等新技術的發展，鈹鈳下游需求將會顯著增長，尤其是高端產品進口替代空間會逐步釋放，國內鈹鈳行業面臨新的發展機遇。

本集團將繼續堅持「定位專業化、產業一體化、製造規模化、產品高端化、經營國際化、資產資本化」的「六化」戰略定位，要以更強的決心、更積極的作為，緊緊圍繞既定目標，全力以赴促增長，要不斷通過調整銷售及採購策略，做好戰略保障，扎實推進項目建設，努力實現規模效益；積極培育人才，堅持技術創新，不斷優化生產工藝，實現高效率低成本的經營目標，向創建全球領先的鈹鈳製造運營商奮勇前進！

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。於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有員工合計550名(二零二一年：328名)，於回顧年度內，總員工成本約為人民幣62.6百萬元(二零二一年：約人民幣55.6百萬元)。

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

董事會決議不派發截至二零二二年十二月三十一日止年度之任何末期股息(二零二一年：零)。

暫停辦理股份過戶登記手續

符合出席即將舉行之股東週年大會及在會上投票的資格

為了決定股東出席於二零二三年五月三十一日(星期三)舉行之應屆股東週年大會及在會上投票的資格，本公司將於二零二三年五月二十六日(星期五)至二零二三年五月三十一日(星期三)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席即將舉行之股東週年大會並於會上投票，本公司股東不能遲於二零二三年五月二十五日(星期四)下午四點正，將所有過戶文件交回本公司的香港股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

持續經營

根據現行財務狀況和可動用的融資，本集團在可見未來有足夠財務資源繼續經營。因此，在編製財務報表時已採用「持續經營」基準編製。

公眾持股量

根據公開可得資料及就董事所知，於回顧年度內及至本公告日期，本公司最少25%的已發行股份根據聯交所證券上市規則(「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

於回顧年度內及至本公告日期，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。

企業管治職能

董事會致力堅守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。

於回顧年度內，本公司一直遵守企業管治守則內所有適用之守則條文，惟與上市規則附錄十四所載企業管治守則內條文第C.2.1條有所偏離者除外。

根據企業管治守則之守則條文第C.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，吳理覺先生為董事會主席兼任行政總裁，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。向全體董事就回顧年度內董事進行的證券交易進行具體查詢後，全體董事已確認彼等於回顧年度內已全面遵守標準守則所載的規定交易準則。

審核委員會

我們已於二零二零年二月十九日成立審核委員會，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。

審核委員會的主要職責包括(其中包括)(i)就本集團財務申報程序、內部監控、合規及風險管理系統的成效提供獨立意見；(ii)監察審核程序及履行董事會指派的其他職責及責任；(iii)制定及檢討本集團的企業管治政策及慣例，以符合法律及監管規定以及上市規則的要求；及(iv)制定、檢討及監管適用於員工及董事的行為守則。

於回顧年度內，審核委員會舉行了兩次會議，且全體委員均有出席會議。審核委員會已聯同公司管理層及外聘獨立審計師閱覽截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表及本集團應用之會計原則及守則、本集團於回顧年度內的風險管理及內部控制系統以及本集團內部審計職能的有效性，並已認同集團所採用之會計處理方法及編製本公告內之財務報表是合乎現行之會計準則和上市規則的要求並已作出足夠之披露。

報告期後事項

於本公告日期，概無重大本報告期後事項。

安永會計師事務所之工作範圍

本公告所載之有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註所列數字，已獲得本集團核數師安永會計師事務所同意該等數字乃本年度本集團綜合財務報表初稿所呈列的數額。安永會計師事務所就此執行的相關工作並不構成鑒證業務約定，因此安永會計師事務所亦不會就此初步公告發出具體意見或保證結論。

刊發業績公告

截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度業績公告會於聯交所的網站(<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。而載有上市規則之所有所需資料的本公司二零二二年年報將會在適當時候寄發予本公司股東，並於聯交所的網站(<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，二零二三年三月二十八日

於本公告日期，董事會包括兩位執行董事，即吳理覺先生及毛自力先生；一位非執行董事，即歐陽明女士；以及三位獨立非執行董事，分別為劉國輝先生、鐘暉先生及尹福生先生。