



SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

思摩爾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6969)



2022
中期報告



目錄

- 02 公司信息
- 04 主席報告書
- 07 財務摘要
- 09 管理層討論與分析
- 28 其他資料
- 43 簡明綜合財務報表審閱報告
- 44 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 45 簡明綜合財務狀況表
- 47 簡明綜合權益變動表
- 48 簡明綜合現金流量表
- 50 簡明綜合財務報表附註



公司信息

董事會

執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)

熊少明先生

王貴升先生

非執行董事

劉金成博士

獨立非執行董事

鍾山先生

閻小穎先生

劉杰博士

審核委員會

鍾山先生(主席)

閻小穎先生

劉杰博士

提名委員會

陳志平先生(主席)

鍾山先生

劉杰博士

薪酬委員會

閻小穎先生(主席)

劉杰博士

陳志平先生

聯席公司秘書

王貴升先生(CICPA, HKICPA, FCCA)

鄭彩霞女士(ACG, HKACG, CGP)

授權代表

王貴升先生

鄭彩霞女士

註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地址

香港

九龍

鴻圖道83號

東瀛遊廣場28樓B室

中國總辦事處

中國

廣東省深圳市

寶安區

西鄉街道·固戍社區

東財工業區16號

法律顧問

禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥

德恒(深圳)律師事務所

Conyers Dill & Pearman

公司信息(續)

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

開曼證券登記處及股份過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
招商永隆銀行有限公司
寧波銀行股份有限公司
民生銀行股份有限公司
上海銀行股份有限公司
花旗銀行(中國)有限公司
星展銀行(香港)有限公司
中信銀行(國際)有限公司
渣打銀行(香港)有限公司

股票簡稱

思摩爾國際

股票代碼

6969

公司網站

www.smooreholdings.com

投資者關係顧問

博達浩華國際財經傳訊集團

主席報告書

各位股東，

我謹代表思摩爾國際控股有限公司（「思摩爾」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」），欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截止2022年6月30日止6個月（「回顧期」）未經審核的中期報告。

業務回顧

2022年上半年，本集團面臨著充滿變化與挑戰的外部環境。本集團始終堅持長期主義，在回顧期繼續構建本集團在技術、產品、營銷和管理上的長期競爭力，並取得了令人滿意的成果。

在研發方面，本集團堅定地認為科學技術是為客戶創造價值的根本力量。我們永遠把技術領先作為實現客戶第一的抓手。2022年上半年我們加大高端人才的引進，多位全球重要科學家、數百位畢業於全球名校的碩士和博士、及眾多高級管理人才加入公司。從短期看，這些人才的引進會導致公司費用的增長，但高端人才的引進提高了思摩爾未來科技土壤的「肥力」，為遠期的豐收奠定了基礎。我們於回顧期按預定計劃持續加大研發投入，尤其在基礎研究、新型材料研究、霧化醫療等領域。在新產品的開發上，本集團於回顧期推出了新一代專門用於一次性電子霧化設備的陶瓷霧化芯技術平台，並向市場推出了安全性、用戶體驗更好的一次性電子霧化產品，並很快得到了眾多客戶的認可，取得了突破性的銷售增長。

在營銷上，本集團於回顧期加大在海外市場推廣的力度，通過構建數字化的營銷平台，本地化的營銷團隊，我們得以更深入了解用戶的需求，更快地響應市場。相應的，我們的自有品牌業務在充滿挑戰的市場中取得了較好的銷售增長，市場份額進一步提升。

於回顧期，本集團嚴格按照中國監管部門的要求，積極申辦煙草專賣生產許可證。截至本中期報告披露日，申請工作進展順利，三家子公司已經獲頒生產許可證。我們相信，隨著中國監管政策的逐步落地，中國市場將逐步進入規範、有序、健康的發展軌道，對於行業長遠、穩健發展是有利的。在美國市場，本集團積極助力主要客戶申請霧化電子尼古丁傳輸系統（「ENDS」）產品的上市前煙草申請（「PMTA」）認證。憑借我們在技術和製造上的領先優勢，據我們所知，我們成為目前生產最多通過PMTA認證霧化電子尼古丁傳輸系統產品型號的製造商。

主席報告書(續)

前景展望

我們堅信霧化讓生活更美好。在思摩爾打造全球領先的霧化科技平台的道路上，不可能一帆風順。短期內我們可能還會面對一些挑戰，但我們將繼續堅持長期主義，相信霧化事業的美好未來，堅信發明和創新的力量。

近期除了繼續保持和增強我們在現有產品上的優勢外，我們也充分利用在技術上的長期積累和先進製造上的優勢，大力開拓一次性電子霧化市場，希望通過我們的努力可以重新定義一次性電子霧化產品，為用戶提供更好選擇。在醫療霧化領域，我們的研發進展順利，為未來開辟新賽道打下了很好的基礎。

在面向未來的征途上，我們還有很多基礎工作要做。高級人才的引入、組織規模的擴大、更多研發基地的建立、多元商業模式的落地、海外市場的開拓，需要我們在信息系統、組織、流程、營銷體系建設上提前做好準備，雖然這會在短期內帶來管理費用和銷售費用的增加。

我們認為，在挑戰之際加大對未來的投入、在低谷之時增強對未來的信心，是「企業家精神」的應有之舉，是長期主義的勇敢堅守。科學技術是企業發展的原動力，堅持創新才能構建長期競爭力，為股東、員工和社會創造長期價值。

衷心感謝

在此，我謹代表董事會，向政府、客戶、員工、股東和社會表示感謝。

思摩爾認為政府對行業的監管是極其必要的，建立標準，擠掉泡沫，抬高門檻，「從窄門入，才能走到遠方」。

思摩爾非常幸運服務的是那些目光遠大、行事穩健的客戶。思摩爾感謝他們。

思摩爾感謝員工，感謝他們高水平的研發、生產和服務。「有愛的追夢人」是思摩爾最寶貴的企業文化。

思摩爾感謝股東，感謝他們對思摩爾未來戰略的認可，感謝他們對思摩爾投身霧化科技的支持，感謝他們對思摩爾的耐心和幫助。

主席報告書(續)

思摩爾感謝社會。思摩爾不久前獲得全球最具影響力的金融雜誌《Institutional Investor》評選出的包括ESG大獎在內的五項大獎。思摩爾並不僅僅追求利潤，我們更希望通過霧化科技平台，為社會創造價值。

孟子曰：「原泉混混，不舍晝夜。盈科而後進，放乎四海」。企業的力量之源，就是不斷克服一個又一個盤桓在面前的挑戰，一仗接著一仗打，一件事接著一件事幹，最終，它將匯入遠方的大海，擁有大海般寬廣的精神與力量。

陳志平

董事會主席

思摩爾國際控股有限公司

財務摘要

	截至6月30日止6個月		變動 %
	2022年	2021年	
	人民幣千元 未經審核	人民幣千元 未經審核	
收益	5,653,321	6,953,406	(18.7)
毛利	2,705,607	3,818,784	(29.2)
除稅前溢利	1,675,965	3,396,859	(50.7)
毛利率	47.9%	54.9%	(7.0百分點)
期內溢利	1,384,690	2,878,816	(51.9)
期內全面收益總額	1,384,101	2,878,816	(51.9)
*經調整後期內全面收益總額(「經調整後淨利」)	1,436,304	2,975,225	(51.7)
經調整後淨利率	25.4%	42.8%	(17.4百分點)

* 經調整後期內全面收益總額之調整過程

	截至6月30日止6個月		變動 %
	2022年	2021年	
	人民幣千元 未經審核	人民幣千元 未經審核	
調整前期內全面收益總額	1,384,101	2,878,816	(51.9)
減：			
首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支	(52,203)	(96,409)	
經調整後淨利	1,436,304	2,975,225	(51.7)

財務摘要(續)

管理層認為，除首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支外，於本公司股份於2020年7月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)後將不會產生上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損，原因為上市開支屬有關我們上市及首次公開發售前過程中之一次性開支，可轉換優先股(包括該等根據可換股承兌票據轉換而成的股份)於資本化發行及全球發售(定義見本公司日期為2020年6月29日之招股章程)完成前已經獲重新分類及重新指定為普通股。此外，我們的管理層認為，可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損屬非現金項目。由於上述項目的非經常性及非現金性質，在審閱我們的業績時，因該等項目與我們的日常經營並不相關，我們的管理層不會在內部將此類項目作為主要營運或財務指標追蹤。因此，於計算經調整後淨利時消除該等項目的影響，能夠更好地反映我們的有關經營業績，並更好地促進比較期間經營業績的比較。

	2022年 6月30日 人民幣千元 未經審核	2021年 12月31日 人民幣千元 經審核	變動 %
資產總額	23,653,877	22,871,306	3.4
總權益	19,682,097	19,246,359	2.3
現金及現金等價物	13,875,609	11,426,758	21.4
資產負債比率(%)	16.8	15.8	1.0百分點
流動比率(%)	491.4	529.9	(38.5百分點)
貿易應收款項及應收票據週轉天數(日)	81.4	61.4	32.7
存貨週轉天數(日)	33.9	28.6	18.6
貿易應付款項週轉天數(日)	49.5	43.8	13.1

附註：

1. 資產負債比率=負債總額/資產總額
2. 流動比率=流動資產/流動負債
3. 貿易應收款項及應收票據週轉天數=貿易應收款項及應收票據平均結餘/收益×180天
4. 存貨週轉天數=存貨平均結餘/銷售成本×180天
5. 貿易應付款項週轉天數=貿易應付款平均結餘/銷售成本×180天
6. 平均結餘=(期初結餘+期末結餘)/2

管理層討論與分析

本集團主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者。於回顧期我們主要運營兩個業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件，及(2)為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子煙設備(「APV」)的研究、設計、製造及銷售。

於2022年上半年，持續、反復的新冠疫情對本集團的生產、供應鏈、物流造成了一定的影響。主要市場監管政策、法規的逐步出台、細化和落地，從長期來看有利於行業的可持續健康發展，在短期內對需求有一定的影響。於回顧期本集團的收入和利潤較上年同期出現了下降。

面對複雜多變的外部環境，本集團始終堅持長期主義，聚焦於長期競爭力的構建，在回顧期繼續加大在核心技術研發、管理能力提升上的投入。在技術上，本集團於回顧期向海外市場推出了新一代專門用於一次性電子霧化設備的陶瓷霧化芯技術平台Feelm Max，並向海外市場相應推出了安全性、用戶體驗更好的一次性電子霧化產品，並很快得到了眾多客戶的認可，取得了突破性的銷售增長。本集團在霧化醫療、霧化美容的研究和產品開發按預定計劃進行，並取得了令人可喜的進展，其中本集團開發的一款霧化給藥裝置已經通過中國政府相關審批機構批准進入了創新醫療器械特別審批程序，如最終通過審批有望在近期實現商業化。

管理層討論與分析(續)

業務回顧

重大法律、法規、行政命令及政策更新概要

下表補充本公司於2020年6月29日已刊發招股章程(「招股章程」)，過往中期及年度報告的相關披露，並進一步闡述我們主要市場的有關機構發佈或提議的與電子煙及電子霧化設備行業的煙草製品有關的重要法律、法規、行政命令及政策的主要更新資料及截至2022年6月30日止半年度於有關主要市場銷售的受影響產品的收益貢獻佔我們總收益的比例：

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、行政命令 及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2022年 6月30日止 6個月
美國 ⁽¹⁾	ENDS產品的PMTA申報要求，包括在吸入時輸送霧化電子液體的設備、組件和/或部件	美國食品藥品監督管理局(「FDA」)已對2020年9月9日截止日期前提交的超過98%的PMTA採取了行動，包括對超過100萬種非煙草和非薄荷醇味的ENDS產品發出營銷拒絕令(「MDO」)。許多生產製造商在法庭上對這些MDOs提出質疑，截至2022年6月30日，兩個聯邦上訴法院維持了FDA行動，而許多其他上訴仍在審理中。FDA並未表示這些MDO背後的問題與我們的開放式ENDS的PMTA申請有關。截至2022年6月30日，FDA已經為十一款由本集團生產的封閉式系統的煙草味ENDS產品發佈了上市許可。	10.7% ⁽³⁾
	聯邦立法將煙草管制法案適用於任何含有尼古丁(不論其來源)的ENDS產品	2022年3月聯邦立法將含有任何尼古丁來源的ENDS產品，其中包括合成尼古丁，適用於FDA的PMTA要求。在2022年3月15日至2022年4月14日期間上市的該類ENDS產品，須在2022年5月14日之前提交PMTA，並可以繼續合法銷售至2022年7月13日。該日期之後，繼續銷售取決於FDA推遲對此類產品的執法。	

管理層討論與分析(續)

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、行政命令 及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2022年 6月30日止 6個月
中國	<ul style="list-style-type: none"> 《電子煙管理辦法》(「《管理辦法》」) <p>於2022年3月11日，國家煙草專賣局公佈《管理辦法》，明確電子煙產品應當符合強制性國家標準、經技術審評後方可上市銷售，電子煙的生產、批發、零售等環節需取得相關煙草專賣許可證，禁止銷售除煙草口味外的調味電子煙和可自行添加霧化物的電子煙，僅用於出口的電子煙產品應當符合目的地國家或地區的法律法規和標準要求等。《管理辦法》自2022年5月1日起施行。於2022年4-6月，國家煙草專賣局陸續公佈《關於對電子煙相關生產企業核發煙草專賣生產企業許可證工作的指導意見》《電子煙產品技術審評實施細則》《電子煙產品追溯管理細則》《電子煙產品品質監督抽查實施細則》《電子煙產品鑒別檢測實施細則》《電子煙產品包裝實施細則》《電子煙警語標識規定》《電子煙交易管理細則(試行)》《電子煙物流管理細則》等《管理辦法》配套政策及實施細則。</p>	<p>我們已按照《管理辦法》和國家標準積極申請並提交相關煙草專賣許可資料。截至中報披露日，本集團之全資子公司深圳市韋普萊思科技有限公司，深圳麥克韋爾科技有限公司和深圳市麥克兄弟科技有限公司已獲得煙草專賣局頒發的煙草專賣生產企業許可證。</p> <p>同時我們已按照《管理辦法》和國家標準積極助力我們客戶提交產品技術審評，並已經通過了多款產品的技術審評。</p> <p>本集團組建了與《管理辦法》相關的專責團隊，統籌協調所有相關合規事宜，確保生產和經營活動嚴格按照《管理辦法》及相關規定執行。</p>	37.6% ⁽⁴⁾

管理層討論與分析(續)

收益貢獻⁽²⁾
(%)
截至2022年
6月30日止
6個月

主要銷售 重大法律、法規、行政命令
司法權區 及政策更新 相關產品、潛在影響及合規情況

- 《電子煙》國家標準(「國家標準」)

於2022年4月8日，國家市場監督管理總局、國家標準化管理委員會正式發佈國家標準(GB 41700-2022)，規定了電子煙及其煙液、煙具、組件、煙彈、霧化劑、霧化物添加劑等的定義和規範要求，如明確電子煙為用於產生氣溶膠供人抽吸的電子傳送系統、霧化物應含有煙鹼、應使用煙草中提取的煙鹼等。國家標準將自2022年10月1日起實施。

- 《關於促進電子煙產業法治化規範化的若干政策措施(試行)》(「若干措施」)

於2022年4月25日，國家煙草專賣局公佈《若干措施》，明確“電子煙產業依法納入監管，產業佈局科學合理，市場運行平穩有序，資源配置更加高效，使人民健康安全得到有效保障，電子煙產業發展走上法治化、規範化軌道”的政策目標，《若干措施》包含產業佈局、供需管理、投融資管理、市場體系、市場監管、品質安全、技術創新、保障措施等維度的政策措施。

管理層討論與分析(續)

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、行政命令 及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2022年 6月30日止 6個月
香港	《吸煙(公共健康)(修訂)條例》2021 (「修訂條例」)	<p>修訂條例於2021年10月頒佈，並於2022年4月30日生效。修訂條例修訂了吸煙(公共衛生)條例(香港法例第371章)(「條例」)，以禁止進口、生產、銷售，並限制推廣與宣傳另類吸煙產品，包括電子煙產品及其元配件。修訂後的條例不適用於作為過境物品或航空轉運物品的電子煙產品(即通過海運或空運進入香港以出口到其他地方的電子煙產品)，只要該產品不從該船舶或香港國際機場指定的貨物轉運區移出。但以陸路進入香港並出口到其他地區的電子煙產品受修訂後的條例約束。</p> <p>從2022年4月30日起，本集團已調整運輸安排，確保出口產品不會通過陸路在香港轉運。</p>	22.5%
日本	根據外部法律顧問的意見，截至2022年6月30日，日本並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及規條。		1.4%
歐盟	<p>根據外部法律顧問的建議，截至2022年6月30日，歐盟並未新行發佈任何重大法律、法規、行政命令及規條。</p> <p>2022年7月1日，法國出臺2022-975號法令(「法令」)。</p>	<p>自2022年7月1日起，在市場投放或提供電器或電子設備(包含充電器)應該符合該法令，包括正確粘貼CE標誌以及能夠向檢驗人員出示歐盟符合性聲明和技術文件。</p>	4.3%

管理層討論與分析(續)

主要銷售 司法權區	重大法律、法規、行政命令 及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2022年 6月30日止 6個月
英國	根據外部法律顧問的建議，自2021年1月1日起《2020年煙草產品和尼古丁吸入產品(修正案等)(歐盟退出)條例》實施之後，英國的監管立場沒有發生實質性變化。	<p>英國將繼續適用單獨的圖片和文字警告規定。大不列顛區域將使用MHRA(英國藥品和健康產品管理局)門戶網站申報，而北愛爾蘭將繼續使用EUCEG(歐盟共同入口門戶)並適用歐盟的圖片和文字警告規則。</p> <p>從2021年8月23日起，通過MHRA(英國藥品和健康產品管理局)門戶網站成功提交並接到通知的產品將直接在MHRA門戶網站主頁上公佈。</p> <p>2022年3月23日，MHRA(英國藥品和健康產品管理局)發佈了關於適用大不列顛區域的通知提交和內容指南，以指導通知的準備工作。</p>	19.7%

附註：

- (1) 於美國市場，僅概述聯邦層面法律、法規、行政命令及政策。
- (2) 於回顧期間，收益貢獻百分比顯示我們按直接客戶註冊所在國統計的可能受影響的業務比例，未包括間接銷售。假設收益貢獻百分比保持不變及相關司法轄區與電子煙及電子霧化設備有關的立法制度並無進一步變動，則截至2022年6月30日止半年度的收益貢獻百分比亦指我們於未來受相同法規影響的業務比例。
- (3) 美國的收益貢獻不包括通過香港轉運的產品。如考慮通過香港轉運的產品，於回顧期的美國市場收益貢獻約為30.9%。
- (4) 於中國的受影響比例按照直接客戶註冊地統計。其中一些直接客戶的出口銷售未扣除。如扣除貿易商的出口銷售，於中國受影響的比例於回顧期約為30.0%。

本集團法律部將繼續與外部專業人士合作，密切監控與我們業務活動相關的全球監管發展及變動，以及時調整我們的研發、生產等業務活動，確保我們業務活動的合規和適應監管環境的變化。與此同時，本集團也將繼續多樣化我們於不同國家和地區的收益，多樣化我們的產品組合，推動霧化技術在醫療、健康、美容等行業的應用，打造全新的霧化科技產業。

管理層討論與分析(續)

研究與開發

本集團始終相信，科學技術是企業發展的原動力。我們致力於打造全球領先的霧化科技平台，並實現霧化技術在多個領域的廣泛應用，滿足人類對健康和美好生活的追求。2022年上半年雖然面臨著眾多外部環境的挑戰，我們堅信霧化的美好未來，進一步加大霧化技術基礎研究上的投入，尤其在霧化機理、生命科學、材料科學等方面的投入。在人才引進方面，本集團於回顧期增加了超過300名研發人員，到6月底研發人員數量已經超過1,400人，超過集團非生產人員總數的四成。在研究機構的設置上，本集團於回顧期新設立了7個研究院，分別聚焦於新材料、醫學研究、霧化健康領域等方面的研究，使本集團的基礎研究院達到了14個。與此同時，本集團繼續與全球的多所大學、研究機構建立廣泛深入的合作關係。本集團建成了中國首個美國FDA煙草產品預上市申請全項非臨床檢測實驗室，有力支持了我們的美國客戶準備和提交PMTA申請。到回顧期末，通過FDA的PMTA審批的霧化ENDS產品中，據我們所知，由本集團生產的產品型號數量高於任何其他製造廠商。於回顧期，本集團的研發開支總額為人民幣604,120千元，較上年同期增長155.7%，佔收入的百分比從上年同期的3.4%增長至回顧期的10.7%。

在保持技術領先優勢的同時，本集團亦一如既往持續構建覆蓋全球的知識產權保護體系，不斷強化針對核心技術的知識產權壁壘，以及產品品牌和技術品牌的保護。同時，集團法務和知識產權團隊在中國和海外市場積極開展知識產權維權行動，對於維護和提升本集團產品的市場份額產生了積極的影響。本集團於回顧期在全球範圍內新增專利申請數量共計929件，其中發明專利381件。截至2022年6月30日，本集團在全球累計申請專利4,337件，其中發明專利1,951件。

生產運營

2022年一季度，由於深圳市部分地區採取了更加嚴格的疫情管控措施，對於本集團部分工廠的生產運營產生了較大影響，使本集團一季度的生產和出運計劃受到了負面影響。於二季度，隨著疫情管控措施的變化，本集團及時調整生產安排和出運計劃，整體產量和生產效率較一季度有較大提升，較好滿足了客戶的訂單需求。

管理層討論與分析(續)

我們認為，在為客戶創造價值的過程中，除了堅持技術領先，好的產品也必須通過製造領先體現出來。在實現製造領先的道路上，本集團一直堅持以自主研發為主的方式持續提升生產的自動化和智能化水平。得益於本集團長時間的經驗積累、對技術、產品和工藝的深刻理解，本集團除繼續提升全自動生產綫的效率，保持在業內的領先優勢外，並成功打造了一支專業化的智能化生產綫研發團隊。於回顧期本集團快速響應市場需求，向海外主要市場推出了眾多一次性電子霧化新產品。與此同時，本集團結合現有的自動化生產綫，大大提升了生產效率和品質的一致性，為一次性產品快速推向市場打下了很好的基礎。

為進一步提升自動化產綫的效率，需要在產品設計階段提前考慮自動化生產的需要。本集團於回顧期內引進了一種先進的新產品開發技術，在產品設計階段，充分考慮產品製造和導入自動化設備的要求，使產品具有更好的可製造性和更大的自動化實施可行性。通過建立標準工藝庫，設置可製造性設計評審機制，提高產品的可製造性。於回顧期本集團已經在多個產品開發項目上實現了該開發技術，成效顯著。

銷售與營銷

本集團於回顧期實現銷售收入人民幣5,653,321千元，較上年同期減少了18.7%。其中面向企業客戶銷售收入較去年同期下降了21.6%，佔總收入百分比從去年同期93.4%下降至回顧期90.1%；面向零售客戶銷售收入較去年同期增長了22.9%，佔總收入百分比從去年同期6.6%增長至回顧期的9.9%。

於回顧期，在面向企業客戶銷售方面，本集團在全球不同市場的銷售增長有較大的差異性。

在美國市場，得益於本集團在產品安全性、合規能力上的不斷投入，本集團成功助力多個主要客戶的產品通過FDA的PMTA審核，於回顧期成為生產最多款PMTA審批通過的霧化電子尼古丁傳輸系統產品的製造商。隨著FDA對PMTA審核的推進，執法力度的加強，我們在美國市場的競爭力進一步加強。我們秉承客戶第一的經營理念，通過提高生產智能化水平、優化成本結構等措施，成功助力我們的一個主要客戶成為美國市場佔有率第一的封閉式電子霧化品牌。於回顧期，由於不同價格產品的結構性變化，以及為支持客戶提高市場份額，對部分產品下調了價格等原因，美國市場的銷售出現了短期下降。考慮通過香港轉運的產品，於美國市場的對企業客戶銷售收入較上年同期下降33.0%，佔總收入的百分比從去年同期的34.6%下降至回顧期的28.6%。我們相信，隨著FDA執法力度的不斷強化，本集團產品在產品合規能力、安全性、用戶體驗上的能力不斷突顯，我們對於保持在美國市場的長期穩定增長有充分信心。

管理層討論與分析(續)

於中國市場，本集團於2021年上半年實現了比較高的銷售水平，尤其是2021年第二季度的銷售，遠高於過去的任何季度。隨著《管理辦法》、國家標準以及相關配套措施的陸續出台，中國市場進入了有序管理的時代，對於行業的長期健康發展無疑是有利的。在回顧期，相關市場參與者需要按《管理辦法》國家標準及相關配套規定申辦許可證、產品評審等，為後續的合規經營打下基礎。在此基礎上，本集團於回顧期在中國市場的銷售相較於2021年上半年比較高的基數出現了下降，扣除中國貿易商的出口銷售，本集團於中國市場的對企業客戶銷售收入較去年同期下降40.1%，佔總收入的比例從上年同期的40.8%下降到回顧期的30.0%。

於歐洲及其他市場，得益於本集團產品在技術、品質、用戶體驗等方面的競爭力不斷得到用戶的驗證，以及我們的核心客戶加大在市場的推廣力度，本集團在歐洲市場取得了令人滿意的增長，成功助力主要客戶在多個國家成為市場份額第一的電子霧化品牌。於回顧期，本集團在歐洲和其他市場對企業客戶銷售收入較去年同期上漲了42.1%，佔總收入的比例從上年同期的18.0%上升至回顧期的31.5%。

在新產品推廣上，本集團按預定計劃在上半年陸續向海外市場推出了一次性電子霧化產品。憑藉本集團長期積累的技術和製造上的領先優勢，尤其是全新推出的專用於一次性霧化產品的陶瓷發熱體技術平台，這些產品在品質、用戶體驗、安全性等方面實現了明顯的差異性和領先優勢。產品上市後迅速得到了眾多客戶、用戶的喜愛。其中本集團的大型煙草公司客戶通過本集團生產的一次性電子霧化產品快速進入歐洲主要市場，並在短時間內實現了市場份額的顯著提升。於回顧期本集團一次性產品實現收入人民幣319,939千元，較2021年全年人民幣95,634千元增長234.5%。隨著本集團在一次性霧化產品交付能力上的逐步提升，我們預期下半年的收入將較上半年有顯著增長。

對於面向零售客戶業務，得益於本集團強大的研發實力和製造能力，以及對用戶的深入理解，本集團準確把握消費者需求，於回顧期成功推出更多新技術解決方案和有競爭力的差異化產品。與此同時，本集團於回顧期進一步加大了市場營銷推廣和市場開拓力度，使新產品得以快速推向更多零售終端。回顧期內，面向零售客戶的產品實現收入人民幣560,416千元，較上年同期增長22.9%。

未來前景及策略

於回顧期，外部環境發生了眾多變化。然而本集團對於全球霧化市場長期增長的信心沒有變化。我們將繼續專注於霧化領域，以「霧化科技」為核心，堅持以技術、製造領先為基礎，專注打造全球領先的霧化科技平台，創新產品、孵化業務、培育產業夥伴，通過持續不斷的努力，為社會創造更多價值。

管理層討論與分析(續)

在研發方面，本集團將按照繼定的研發策略和我們的目標賽道，穩步推進研發計劃。在電子尼古丁傳輸系統方面，本集團將根據市場變化，適時推出更具競爭力的霧化產品全方位解決方案，以更好的滿足消費者、客戶、監管機構對於產品更高的要求，引領行業發展。在醫療霧化和美容霧化產業領域，本集團在近期將盡快完成第一代醫療霧化器產品的註冊和上市審批等工作，並推向市場。近期本集團已經與全球最大的藥物製造公司之一達成協議，開發治療哮喘和慢阻肺的霧化藥物。

為了更好地布局未來，本集團在加大研發投入的同時，也不斷優化研發管理體系，持續提升研發的效率，為開創新的賽道打下良好體系基礎。

在生產運營方面，我們將進一步提升服務客戶的能力，及時響應客戶對於生產敏捷性、交付及時性的要求。通過對於供應鏈管理能力的持續提升，提高成本管控能力和核心物料供應的抗風險能力。為了更好的提升我們在ESG方面的表現，我們也將和我們的客戶、供應商一起，開發更加環境友好的材料、產品和生產工藝，為社會創造更多價值。

在市場開拓與銷售方面，本集團將繼續加強市場洞察，充分了解用戶和客戶需求，及時調整我們的產品和營銷策略，幫助我們的客戶成功。在一次性電子霧化產品上，本集團在充分發揮技術、製造領先優勢的基礎上，持續提升產品的交付能力，及時響應客戶差異化的需求。本集團預期本財年下半年的總體收入水平將較上半年有較大的提升。

財務回顧

於回顧期，本集團的總收入為人民幣5,653,321千元，較上年同期的人民幣6,953,406千元下降18.7%。本集團的毛利率從上年同期的54.9%下降到回顧期的47.9%。本集團的回顧期期內溢利從上年同期的人民幣2,878,816千元下降到回顧期的人民幣1,384,690千元，全面收益總額從上年同期的人民幣2,878,816千元下降到回顧期的人民幣1,384,101千元。回顧期內經調整後淨利為人民幣1,436,304千元，較上年同期下降51.7%。本集團於回顧期淨利下降的主要原因包括來自於企業客戶銷售下降、毛利率下降以及銷售、管理和研發費用的增長。

管理層討論與分析(續)

1. 收益—按業務類型劃分

	截至6月30日止6個月				
	2022年		2021年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	5,092,905	90.1	6,497,384	93.4	(21.6)
面向零售客戶銷售	560,416	9.9	456,022	6.6	22.9
總計	5,653,321	100.0	6,953,406	100.0	(18.7)

(1) 面向企業客戶銷售

於回顧期內，面向企業客戶銷售的收益為人民幣5,092,905千元(2021年同期：人民幣6,497,384千元)，較去年同期下降21.6%。

(2) 面向零售客戶銷售

本集團面向零售客戶的產品主要是自有品牌的開放式電子霧化設備及相關配套產品(「APV產品」)。於回顧期內，面向零售客戶的收益為人民幣560,416千元(2021年同期：人民幣456,022千元)，較去年同期增長22.9%。

收益—按客戶註冊所在地區劃分

	截至6月30日止6個月				
	2022年		2021年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
美國	606,139	10.7	826,069	11.9	(26.6)
中國大陸*	2,126,870	37.6	3,156,173	45.4	(32.6)
中國香港**	1,269,989	22.5	1,776,529	25.5	(28.5)
歐洲及其他	1,650,323	29.2	1,194,635	17.2	38.1
合計	5,653,321	100.0	6,953,406	100.0	(18.7)

* 就我們所知，中國大陸客戶包括若干出口貿易商，他們向本集團採購的產品最終銷往國外，如果扣除這些客戶的影響，本集團於回顧期在中國大陸的收入為人民幣1,698,480千元(上年同期為人民幣2,835,593千元)，佔總收入的比例為30.0%(上年同期為40.8%)。

** 香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且就我們所知，概無我們的產品於香港進行分銷或出售。我們於香港註冊成立之客戶主要負責我們海外客戶的轉運或為貿易公司。於回顧期，經香港銷往美國的產品收入為人民幣1,139,490千元(上年同期為人民幣1,669,242千元)，佔中國香港收入的比例為89.7%(上年同期為94.0%)。

管理層討論與分析(續)

考慮到上述中國貿易商的出口銷售收入和香港市場的轉運收入的影響，本集團的產品銷售分布如下：

	截至6月30日止6個月				
	2022年		2021年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	5,092,905	90.1	6,497,384	93.4	(21.6)
—美國	1,612,821	28.6	2,407,798	34.6	(33.0)
—中國大陸	1,698,480	30.0	2,835,593	40.8	(40.1)
—其他國家和地區	1,781,604	31.5	1,253,993	18.0	42.1
面向零售客戶銷售	560,416	9.9	456,022	6.6	22.9
銷售收入總額	5,653,321	100.0	6,953,406	100.0	(18.7)

2. 銷售毛利與成本

於回顧期，本集團的毛利為人民幣2,705,607千元(2021年同期：人民幣3,818,784千元)，較去年同期下降29.2%，毛利率從上年同期的54.9%下降到回顧期的47.9%。毛利率下降的主要原因來自不同毛利率產品的結構變化，收入下降導致固定成本佔比上升、以及為了支持客戶提高市場份額對部分產品的價格調整等。

銷售成本

	截至6月30日止6個月				
	2022年		2021年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
原材料成本	2,058,810	69.8	2,168,123	69.2	(5.0)
人工成本	513,747	17.4	548,838	17.5	(6.4)
生產間接成本	324,496	11.0	352,921	11.3	(8.1)
稅項及附加	50,661	1.8	64,740	2.0	(21.7)
總計	2,947,714	100.0	3,134,622	100.0	(6.0)

管理層討論與分析(續)

3. 分銷及銷售費用

本集團於回顧期的分銷及銷售開支由上年同期的人民幣68,273千元上升到回顧期的人民幣176,728千元，增長158.9%。分銷及銷售開支佔收入的百分比由上年同期的1.0%增長到回顧期的3.1%。分銷及銷售開支佔收入百分比增長主要是配合預定的發展策略，本集團於回顧期加強了海外市場的拓展力度，尤其是一次性霧化產品和開放式霧化產品在海外市場的開拓。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的人民幣36,787千元增長90.6%到回顧期人民幣70,117千元，員工薪酬佔收入的比重從上年同期的0.5%增長到回顧期的1.2%。
- (2) 市場開拓費用從上年同期的人民幣14,377千元增長185.0%到回顧期人民幣40,968千元。市場開拓費用佔收入的比例從上年同期的0.2%增長到回顧期的0.7%。
- (3) 其他費用由上年同期的人民幣17,109千元增長283.7%至回顧期人民幣65,643千元，佔收入百分比從上年同期的0.3%增長到回顧期的1.2%。佔收入百分比增長的主要原因包括於回顧期加大市場開拓力度，相應的差旅費、諮詢服務費等有較大增長；另外，由於疫情影響，運費較上年同期增加。

4. 行政開支

本集團於回顧期的行政開支由上年同期的人民幣362,798千元上升到回顧期的人民幣587,777千元，增長62.0%。行政開支佔收入的百分比由上年同期的5.2%上升到回顧期的10.4%。行政開支佔收入百分比上升主要是由於本集團為應對未來長期發展需要，進一步提升管理能力，於回顧期增加了對信息系統、組織與流程提升的投入。與此同時為配合未來新業務的發展適當增加了管理人員配備。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的人民幣246,923千元增長37.4%到回顧期的人民幣339,198千元，佔收入的比重從上年同期的3.6%增長到回顧期的6.0%。

管理層討論與分析(續)

- (2) 專業費用從上年同期的人民幣41,135千元增長147.6%到回顧期的人民幣101,835千元，佔收入的比重從上年同期的0.6%增長到回顧期的1.8%。該費用增長的主要原因是為進一步增強公司的長期競爭力，公司聘請外部專業諮詢服務機構的支出增加。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年同期的人民幣15,787千元增長179.5%到回顧期的人民幣44,125千元，佔收入的比重從上年同期的0.2%增長至回顧期的0.8%。該費用增長的主要原因是土地使用權攤銷增加，以及使用權資產攤銷增加。

5. 研發開支

本集團的研發開支由上年同期的人民幣236,264千元上升到回顧期的人民幣604,120千元，增長155.7%。研發開支佔收入的百分比由上年同期的3.4%增長至回顧期的10.7%。研發開支佔收入百分比增長的主要原因是本集團於回顧期根據既定的策略，為增強長期競爭優勢，培育新領域的增長機會，持續加大研發投入，尤其是在霧化技術的基礎研究、醫療、健康領域的投入。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的人民幣140,900千元增長173.5%到回顧期的人民幣385,413千元，佔收入的比重從上年同期的2.0%增長至回顧期的6.8%。員工薪酬及福利增長的主要原因是於回顧期本集團拓寬研發領域，引進更多研發人才所致。
- (2) 開發成本從上年同期的人民幣66,026千元增長136.1%到回顧期的人民幣155,897千元，佔收入的比重從上年同期的0.9%增長到回顧期的2.8%。

管理層討論與分析(續)

6. 其他收入與開支

於回顧期，本集團的其他收入總額為人民幣245,563千元，較上年同期的人民幣216,298千元增長13.5%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
銀行存款利息收入	204,657	167,890	21.9
政府補助	36,094	36,500	(1.1)
客戶賠償收入	2,498	2,541	(1.7)
技術諮詢服務收入	1,706	1,975	(13.6)
租金按金利息收入	852	672	26.8
其他	(244)	6,720	不適用
總計	245,563	216,298	13.5

7. 其他利得與損失

於回顧期，本集團的其他利得總額為人民幣106,185千元，較上年同期的人民幣37,396千元增長183.9%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		變動 %
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
匯兌收益(虧損)淨值	69,946	(12,815)	不適用
遠期外匯合約所產生之(虧損)收益	(8,960)	13,311	不適用
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	48,345	52,243	(7.5)
提前終止租賃之收益	250	950	(73.7)
無形資產確認的減值損失	—	(17,847)	(100.0)
出售/核銷物業、廠房及設備以及無形資產之虧損	(2,244)	(4,246)	(47.2)
其他	(1,152)	5,800	不適用
總計	106,185	37,396	183.9

管理層討論與分析(續)

8. 融資成本

本集團的融資成本主要為租賃負債的利息支出和銀行承兌匯票貼現的利息支出。於回顧期，本集團的融資成本為人民幣14,690千元，較上年同期的人民幣7,579千元增加93.8%。本集團的融資成本增加主要是回顧期內由於銀行承兌匯票貼現的增加，從而導致貼現利息支出的增加。

9. 所得稅開支

於回顧期，本集團的所得稅開支為人民幣291,275千元，較上年同期的人民幣518,043千元減少43.8%。所得稅開支佔經調整後除稅前溢利的比例為16.9%(上年同期14.8%)。所得稅減少的主要原因是應稅溢利的減少。

10. 期內全面收益總額

本集團於回顧期的期內全面收益總額為人民幣1,384,101千元，較上年同期的人民幣2,878,816千元減少51.9%。經調整後淨利為人民幣1,436,304千元，較上年同期的人民幣2,975,225千元減少51.7%，減少的原因主要是收益的下降、毛利率的降低以及費用的增長。

11. 流動資金及財務資源

於2022年6月30日，本集團的流動資產淨值為人民幣14,494,776千元(2021年12月31日：人民幣14,591,532千元)。於2022年6月30日，本集團的銀行結餘及現金為人民幣13,875,609千元(2021年12月31日：人民幣11,426,758千元)，主要包含人民幣13,757,418千元以人民幣計值，人民幣27,345千元以美元計值，人民幣86,452千元以港元計值(2021年12月31日：主要包含人民幣11,348,674千元以人民幣計值，人民幣35,770千元以美元計值，人民幣41,796千元以港元計值)。於2022年6月30日，本集團的流動比率為491.4%(2021年12月31日：529.9%)。

資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備來投資低風險理財產品、結構性存款或定期存款等低風險產品並產生收益，而不會干擾本集團的業務運營或資本支出。為了控制本集團的風險，本集團一般投資於低風險、短期(通常期限不超過一年)的保本型理財產品、結構性存款或定期存款等。

管理層討論與分析(續)

借款

於2022年6月30日，本集團並無任何銀行借款(2021年12月31日：無)。截至2022年6月30日，本集團擁有銀行授信額度人民幣4,460.0百萬元，其中人民幣70.1百萬元用於開具信用證。

資產負債比率

於2022年6月30日，資產負債比率(總負債除以總權益)為20.2%(2021年12月31日：18.8%)。

12. 資產抵押

於2022年6月30日，本集團無任何資產抵押(2021年12月31日：除本集團因購買遠期外匯合約而存入的銀行保證金人民幣4.0百萬元外，本集團無任何資產抵押)。

13. 外匯風險

截至2022年6月30日止6個月，本集團錄得外匯淨收益人民幣69,946千元(上年同期：外匯淨虧損人民幣12,815千元)，與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之虧損人民幣8,960千元(上年同期：遠期外匯合約產生之收益人民幣13,311千元)。

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的銷售主要以美元和人民幣結算。於回顧期，本集團的收益約六成以美元結算，約四成以人民幣結算。本集團支付的材料、人工和各項費用支出中，絕大部分以人民幣結算。本集團的外匯風險主要來自於以美元結算的貨幣資金、以美元結算的貿易應收款項及應收票據減除以美元結算的貿易應付款項後的淨額(「美元敞口」)受美元兌換人民幣匯率變動帶來的匯兌收益或損失風險。

敏感性分析

對於上述美元敞口，本集團通過及時結匯，或與商業銀行訂立遠期外匯合約等控制相關外匯風險。董事會認為，相關外匯風險對本集團而言屬可予接受，並將緊密監控有關風險。

基於截至2022年6月30日本集團以美元結算的資產及負債的金額，倘美元兌人民幣的匯率上升10%，本集團的稅後溢利將增加人民幣141,566千元(2021年12月31日：人民幣95,410千元)。反之，倘美元兌人民幣的匯率下降10%，則本集團的稅後溢利將減少人民幣141,566千元(2021年12月31日：人民幣95,410千元)。

管理層討論與分析(續)

14. 僱傭、培訓與發展

截至2022年6月30日，本集團於中國大陸、中國香港及海外國家分別有17,814名、9名及889名僱員。本集團向其僱員提供全面且具吸引力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇，亦會按本集團僱員的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團及其中國大陸僱員各自均須按照中國有關法律及法規列明的比率對養老保險、醫療保險及失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。本集團於海外亦根據所在國家的法律法規之規定，為員工支付相應的養老保險、退休金計劃及醫療保險等。此外，本公司亦會給予僱員以其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。如本集團持續向員工提供培訓，以提升彼等對技術、產品知識以及行業品質標準的認識，本集團所有新員工均需參加入職培訓課程，而全體員工亦可參加各類培訓課程等。

於回顧期內，員工成本總額(包括管理及行政人員)佔本集團收入26.0%(2021年同期：16.7%)。員工成本總額佔收入的百分比上升主要是因為本集團於回顧期為配合長期發展戰略，增加研發人員、管理人員和營銷人員的配備。

15. 資本開支

截至2022年6月30日止6個月，本集團於物業、廠房及設備和無形資產之總投資額為人民幣1,549,959千元(上年同期人民幣451,626千元)，主要用於購買總部辦公樓之土地使用權、擴大研發活動而購買設備的投入等。

16. 資本承擔

於2022年6月30日，本集團已訂約購建物業、廠房和設備之資本承擔為人民幣723,749千元(2021年12月31日：人民幣390,128千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款項淨額支付。

17. 重大收購及出售

截至2022年6月30日止6個月，本集團並無進行任何附屬公司，聯營公司或合資企業的任何重大收購或出售。

管理層討論與分析(續)

18. 重大投資

截至2022年6月30日止6個月，本集團並無任何重大投資。

19. 或然負債

於2022年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

20. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

根據現有的規劃方案，本集團初步計劃於2022年-2026年，投資約人民幣1,500百萬元，實施集團總部辦公樓項目。

除上述計劃外，並且除本公司日期為2020年6月29日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節以及本公司於2021年2月4日關於完成以先舊後新方式配售的公告中的「所得款項淨額擬定用途」所披露者外，本公司並無有關重大投資或資本開支的其他計劃。

其他資料

主要客戶及供應商

截至2022年6月30日止6個月，本集團向前五大客戶之銷售額佔總銷售額73.7%（截至2021年6月30日止6個月：78.2%）。本集團自前五大供應商的採購額佔總採購額29.6%（截至2021年6月30日止6個月：29.4%）。本集團旨在與信譽良好的客戶及供應商維持長期合作關係以擴展其業務。

企業管治

遵守《企業管治守則》的守則條文

本公司董事會及管理層均致力維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2022年6月30日止6個月，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文（除下列事項外）及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第C.2.1條守則條文而言，董事會主席及總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當且不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，其主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，本公司董事會由七名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一，而執行董事的人數少於董事會人數的半數。因此董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生及其他董事均已承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障。本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略及運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略及其它重大經營決策由管理團隊、董事會及董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。

其他資料(續)

董事會委員會的職權範圍

各董事會委員會的職權範圍以及董事名單及彼等的角色及職能已分別於本公司及聯交所網站登載。

審核委員會

截至2022年6月30日止6個月，審核委員會共有三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生、劉杰博士。鍾山先生是審核委員會的主席。彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會已與本公司管理層及獨立核數師審閱本集團截至2022年6月30日止6個月之未經審核簡明綜合中期財務資料、中期報告、本集團採用之會計原則及會計實務，及已經討論了風險管理、內部控制和財務報告相關事宜。

薪酬委員會

截至2022年6月30日止6個月，薪酬委員會包括執行董事陳志平先生及兩名獨立非執行董事閻小穎先生、劉杰博士。閻小穎先生是薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設立正規而具透明度的過程向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。

本公司薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

其他資料(續)

提名委員會

截至2022年6月30日止6個月，提名委員會包括執行董事陳志平先生及兩位獨立非執行董事鍾山先生及劉杰博士。陳志平先生是提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責是物色具備合適資格可擔任董事的人士、挑選提名有關人士出任董事及就此向董事會提供推薦建議，並定期檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提供推薦建議。

風險管理與內部監控

本公司已設立內部審計機制，根據企業管治守則對本集團之風險管理及內部監控系統作出獨立評估，並負責檢討有關系統是否有效。內部審計部運用風險評估法並諮詢管理層的意見，以不偏不倚的觀點制定審核計劃，以呈交本公司審核委員會(「審核委員會」)審議。審計工作集中於審核集團財務、運作、合規監控、商業活動與環境、社會與管治相關風險的識別與分析。內部審計機制的主要環節是監察及確保風險管理及內部監控系統的有效運作。

董事會已透過審核委員會就本集團截至2022年6月30日止6個月之風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討。

董事的證券交易標準守則

本公司已採納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作為本公司有關董事證券交易行為守則(「證券交易守則」)。經就此事作特別徵詢，所有董事均已確認彼等於截至2022年6月30日止6個月，嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

董事於競爭業務之權益

截至2022年6月30日止6個月，董事概無於與本公司或其任何附屬公司存有競爭的任何業務擁有任何權益。

其他資料(續)

董事持續專業發展

所有董事須參加持續專業培訓以學習及補充根據企業管治守則所載守則條文第C.1.4條的知識及技術。本公司已就上市規則的更新及相關法律及監管規定，為董事安排持續專業培訓。

董事信息之變更

本集團執行董事王貴升先生曾任深圳明陽電路科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市之公司(股份代號: 300739))之獨立董事，任期至2022年2月8日為止。除此以外，截至2022年6月30日止6個月，根據上市規則13.51B(1)條所列示的需要披露的董事信息並無發生改變。

投資者關係與股東的通訊

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格)印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要資訊；(iv)本公司網站為股東提供與本公司溝通之途徑；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份過戶登記分處為股東處理一切股份登記及相關事宜；及(vii)本公司專立專責團隊處理股東及投資者之一般查詢。

股東及投資者可透過以下方式發送書面查詢或請求，提請董事會注意：

地址：卓佳證券登記有限公司，香港夏慤道16號遠東金融中心17樓

電郵：IR@smooreholdings.com

本公司已於2020年6月15日採納股東通訊政策及股東提名董事候選人程序。

中期股息

董事會決議宣派截至2022年6月30日止6個月的中期股息，每股10港仙(截至2021年6月30日止6個月：每股21港仙)，支付予2022年9月13日名列本公司股東名冊的本公司股東。中期股息預期於2022年9月26日派發。

其他資料(續)

暫停過戶登記

本公司將於2022年9月8日至2022年9月13日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派中期股息的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2022年9月7日下午4時30分前送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理有關過戶手續。

董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

截至2022年6月30日，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或最高行政人員姓名	附註	權益性質	好/淡倉	佔已發行股份	
				所持普通 股數目	總數概約 百分比 (附註1)
陳志平	(2)	於受控制法團的權益	好倉	1,989,705,600	33.17%
	(3)	一致行動人權益	好倉	272,202,400	4.54%
	(4)	實益擁有人	好倉	76,073,000	1.27%
熊少明	(5)	於受控制法團的權益	好倉	272,202,400	4.54%
	(6)	一致行動人權益	好倉	1,989,705,600	33.17%
	(7)	實益擁有人	好倉	234,000	0.0039%
劉金成	(8)	於受控制法團的權益	好倉	1,950,240,000	32.51%
	(9)	於受控制法團的權益	淡倉	59,040,705	0.98%
王貴升	(10)	於受控制法團的權益	好倉	7,800,000	0.13%
	(11)	實益擁有人	好倉	4,333,000	0.07%

其他資料(續)

附註：

- (1) 該百分比乃基於本公司截至2022年6月30日之已發行股份總額5,998,444,220股股份計算。
- (2) 陳志平先生持有SMR & Alon Limited的全部已發行股份，而SMR & Alon Limited直接持有本公司的1,989,705,600股股份。因此，陳先生被視為於SMR & Alon Limited持有的本公司的1,989,705,600股股份中擁有權益。
- (3) 根據陳志平先生及熊少明先生於2017年3月24日訂立並於2019年12月11日經修訂及重列的一致行動協議(「一致行動人士協議」)，陳先生及熊先生被視為於各自本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) 該等股份指本公司於本公司授予陳志平先生的首次公開發售前購股權獲行使後將予發行的股份。此外，受本公司首次公開發售前購股權計劃所規限及根據日期為2020年5月1日的承諾，陳先生不可撤回及無條件地向本公司承諾，其將僅於本公司市值達至或超過1,100億港元時行使其獲本公司授予及已歸屬的首次公開發售前購股權。
- (5) 熊少明先生持有Andy Xiong Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司272,202,400股股份。因此，熊先生被視為於Andy Xiong Holding Limited持有的本公司272,202,400股股份中擁有權益。
- (6) 根據一致行動人士協議，陳志平先生及熊少明先生被視為互相於彼此在本公司股份中的權益中擁有權益。
- (7) 熊少明先生實益持有234,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予熊少明先生於首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (8) 劉金成博士持有Golden Energy Global Investment Ltd.的所有已發行股份，後者直接持有本公司的48,720,000股股份。此外，劉博士透過惠州億緯鋰能股份有限公司(「億緯鋰能」)及億緯亞洲有限公司最終控制EVE BATTERY INVESTMENT LTD.(「EVE Battery」)，其進而直接持有本公司1,901,520,000股股份。因此，劉博士被視為於Golden Energy Global Investment Ltd.及EVE Battery持有的合共1,950,240,000股本公司股份中擁有權益。
- (9) 茲提述本公司日期為2021年11月12日及2022年6月30日的公告，於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery擬於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押此後將構成交換財產之一部分。完成本次新增質押後，交換財產將包含59,040,705股股份。
- (10) 王貴升先生持有Sunrise & Rainbow Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司7,800,000股股份。因此，王先生被視為於Sunrise & Rainbow Holding Limited持有的本公司7,800,000股股份中擁有權益。
- (11) 王貴升先生實益持有4,333,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予王貴升先生於首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。

其他資料(續)

主要股東及其他人士於股份和相關股份中之權益及淡倉

截至2022年6月30日，就本公司董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部及《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	附註	權益性質	好／淡倉	佔已發行股份 總數概約	
				所持普通 股數目	百分比 (附註1)
SMR & Alon Limited	(2)	實益擁有人	好倉	1,989,705,600	33.17%
趙紫涵	(3)	配偶權益	好倉	2,337,981,000	38.98%
韓笑	(4)	配偶權益	好倉	2,262,142,000	37.71%
EVE Battery	(5)	實益擁有人	好倉	1,901,520,000	31.70%
	(6)	實益擁有人	淡倉	59,040,705	0.98%
億緯亞洲有限公司	(5)	於受控制法團的權益	好倉	1,901,520,000	31.70%
	(6)	於受控制法團的權益	淡倉	59,040,705	0.98%
億緯鋰能	(5)	於受控制法團的權益	好倉	1,901,520,000	31.70%
	(6)	於受控制法團的權益	淡倉	59,040,705	0.98%
駱錦紅	(7)	配偶權益	好倉	1,950,240,000	32.51%
	(7)	配偶權益	淡倉	59,040,705	0.98%

其他資料(續)

附註：

- (1) 該百分比乃基於本公司截至2022年6月30日之已發行股份總額5,998,444,220股股份計算。
- (2) SMR & Alon Limited由陳志平先生實益及全資擁有。根據證券及期貨條例，陳先生因此被視為於SMR & Alon Limited擁有之股份中擁有權益。
- (3) 趙紫涵女士為陳志平先生之配偶。根據證券及期貨條例，趙紫涵女士被視為於陳先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (4) 韓笑女士為熊少明先生之配偶。根據證券及期貨條例，韓笑女士被視為於熊先生擁有權益的相同股份數目擁有權益。
- (5) EVE Battery為一間由億緯亞洲有限公司全資擁有之投資控股公司，而億緯亞洲有限公司為億緯鋰能之全資附屬公司。億緯鋰能最終由劉金成博士及駱錦紅女士(劉博士之配偶)控制。
- (6) 茲提述本公司日期為2021年11月12日和2022年6月30日的公告，於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押此後將構成交換財產之一部分。完成本次新增質押後，交換財產將包含59,040,705股股份。
- (7) 駱錦紅女士為劉金成博士之配偶。根據證券及期貨條例，駱錦紅女士被視為於劉博士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃於2019年9月30日獲本公司所有股東批准採納。首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵及獎賞合資格人士對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。

於2019年9月30日及2020年5月1日，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃向合資格參與者授出可購買合共319,032,000股的購股權。

有關首次公開發售前購股權計劃的更多信息請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「附錄四—法定及一般資料—購股權計劃—首次公開發售前購股權計劃」。

其他資料(續)

截至2022年6月30日，有關首次公開發售前購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (人民幣)	於2022年				於2022年 6月30日的 購股權數目
						1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	
陳志平 (董事)	20200501	16,000,000	20200501-20201009	20201010-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000
		16,000,000	20200501-20210709	20210710-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000
		16,000,000	20200501-20220709	20220710-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000
		16,000,000	20200501-20230709	20230710-20300430	0.38	16,000,000	—	—	—	16,000,000
		12,073,000	20200501-20240709	20240710-20300430	0.38	12,073,000	—	—	—	12,073,000
王貴升 (董事)	20190930	6,000,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	—	—	—	—	—
		1,800,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	—	—	—	—	—
		1,800,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	1,800,000	—	—	—	1,800,000
李小平	20190930	2,400,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	2,400,000	—	—	—	2,400,000
		1,192,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	—	—	—	—	—
		358,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	—	—	—	—	—
		358,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	358,000	—	—	—	358,000
		476,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	476,000	—	—	—	476,000
袁向	20200501	10,000	20200501-20210709	20210710-20300430	0.38	—	—	—	—	—
		40,000	20200501-20220709	20220710-20300430	0.38	40,000	—	—	—	40,000
		25,000	20200501-20230709	20230710-20300430	0.38	25,000	—	—	—	25,000
		25,000	20200501-20240709	20240710-20300430	0.38	25,000	—	—	—	25,000
		52,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	—	—	—	—	—
熊飛	20190930	31,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	—	—	—	—	—
		31,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	31,000	—	—	—	31,000
		31,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	31,000	—	—	—	31,000
		32,000	20190930-20240709	20240710-20290929	0.38	32,000	—	—	—	32,000
		81,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	—	—	—	—	—
其他僱員	20190930	24,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	—	—	—	—	—
		24,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	24,000	—	—	—	24,000
		33,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	33,000	—	—	—	33,000
		75,481,000	20190930-20201009	20201010-20290929	0.38	239,000	—	—	—	239,000
		33,626,000	20190930-20210709	20210710-20290929	0.38	3,890,500	—	106,000	—	3,784,500
20200501	36,364,000	20190930-20220709	20220710-20290929	0.38	35,684,000	—	—	66,000	35,618,000	
	31,990,000	20190930-20230709	20230710-20290929	0.38	31,427,000	—	—	67,000	31,360,000	
	10,735,000	20190930-20240709	20240710-20290929	0.38	10,185,000	—	—	64,000	10,121,000	
	37,000	20200501-20201009	20201010-20300430	0.38	—	—	—	—	—	
	7,407,500	20200501-20210709	20210710-20300430	0.38	201,000	—	—	—	201,000	
	13,672,500	20200501-20220709	20220710-20300430	0.38	11,858,000	—	—	334,500	11,523,500	
	9,565,500	20200501-20230709	20230710-20300430	0.38	8,398,000	—	—	254,500	8,143,500	
9,257,500	20200501-20240709	20240710-20300430	0.38	8,097,000	—	—	230,500	7,866,500		

首次公開發售後購股權計劃

股東於2020年6月15日有條件批准並採納了首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後僱員購股權計劃的條款受上市規則第17章規限。首次公開發售後購股權計劃旨在鼓勵及嘉獎合資格人士對本集團的貢獻，以使彼等的利益與本公司協調一致，從而鼓勵彼等努力提升本公司價值。首次公開發售後購股權計劃的參與者包括本集團成員公司的全職或兼職僱員或董事，認購的數量可由董事會決定。

其他資料(續)

截至2022年6月30日6個月，本公司已於2022年1月4日、2022年5月19日，根據首次公開發售後購股權計劃分別向合資格參與者授出3,830,000、11,975,000股的購股權，合計15,805,000股購股權。

關於首次公開發售後購股權計劃的進一步資料，請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「附錄四－法定及一般資料－購股權計劃－首次公開發售後購股權計劃」。

截至2022年6月30日6個月，有關首次公開發售後購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (港元)	於2022年	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2022年
						1月1日的 購股權數目				6月30日的 購股權數目
王貴升 (董事)	20210401	44,333	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	44,333	—	—	—	44,333
		44,333	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	44,333	—	—	—	44,333
		44,334	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	44,334	—	—	—	44,334
熊少明 (董事)	20210401	78,000	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	78,000	—	—	—	78,000
		78,000	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	78,000	—	—	—	78,000
		78,000	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	78,000	—	—	—	78,000
李小平	20210401	21,667	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	21,667	—	—	—	21,667
		21,667	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	21,667	—	—	—	21,667
		21,666	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	21,666	—	—	—	21,666
卜志強	20210401	10,333	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	10,333	—	—	—	10,333
		10,333	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	10,333	—	—	—	10,333
		10,334	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	10,334	—	—	—	10,334
其他僱員	20210401	6,918,335	20210401-20220331	20220401-20310331	51.05	6,620,668	—	—	119,667	6,501,001
		6,918,335	20210401-20230331	20230401-20310331	51.05	6,620,668	—	—	119,667	6,501,001
		6,918,330	20210401-20240331	20240401-20310331	51.05	6,620,664	—	—	119,666	6,500,998
		5,170,000	20210401-20250331	20250401-20310331	51.05	4,875,000	—	—	100,000	4,775,000
	20210709	921,000	20210709-20220708	20220709-20310708	42.08	821,000	—	—	60,000	761,000
		921,000	20210709-20230708	20230709-20310708	42.08	821,000	—	—	60,000	761,000
		921,000	20210709-20240708	20240709-20310708	42.08	821,000	—	—	60,000	761,000
		907,000	20210709-20250708	20250709-20310708	42.08	807,000	—	—	60,000	747,000
	20210930	2,495,750	20210930-20220929	20220930-20310929	36.30	2,464,500	—	—	115,500	2,349,000
		2,495,750	20210930-20230929	20230930-20310929	36.30	2,464,500	—	—	115,500	2,349,000
		2,495,750	20210930-20240929	20240930-20310929	36.30	2,464,500	—	—	115,500	2,349,000
		2,245,750	20210930-20250929	20250930-20310929	36.30	2,214,500	—	—	115,500	2,099,000
	20220104	957,500	20220104-20230103	20230104-20320103	38.43	—	957,500	—	90,000	867,500
		957,500	20220104-20240103	20240104-20320103	38.43	—	957,500	—	90,000	867,500
		957,500	20220104-20250103	20250104-20320103	38.43	—	957,500	—	90,000	867,500
		957,500	20220104-20260103	20260104-20320103	38.43	—	957,500	—	90,000	867,500
	20220519	2,447,000	20220519-20230518	20230519-20320518	16.88	—	2,447,000	—	82,250	2,364,750
		2,993,750	20220519-20240518	20240519-20320518	16.88	—	2,993,750	—	82,250	2,911,500
		2,993,750	20220519-20250518	20250519-20320518	16.88	—	2,993,750	—	82,250	2,911,500
		2,993,750	20220519-20260518	20260519-20320518	16.88	—	2,993,750	—	82,250	2,911,500
		546,750	20220519-20270518	20270519-20320518	16.88	—	546,750	—	—	546,750

其他資料(續)

股份獎勵計劃

於2021年9月2日，本公司董事會批准採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的目的乃藉獎勵股份對若干合資格參與者為本集團的成長及發展所作貢獻予以肯定及獎賞，並提供激勵以挽留該等人士，令本集團能持續營運及發展，吸引合適人員推動本集團進一步發展。

截至2022年6月30日6個月，本公司已於2022年1月4日、2022年4月19日，根據股份獎勵計劃之條款，向特定獲選參與者分別授出940,000、6,354,000股獎勵股份，合計7,294,000股獎勵股份。

截至2022年6月30日6個月，有關股份獎勵計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	獎勵數目	歸屬期間	於2022年 1月1日的 獎勵數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2022年 6月30日的 獎勵數目
其他僱員(「非董事」)	2021/12/24	570,000	2022/4/1-2031/12/23	570,000	—	—	10,000	560,000
		570,000	2023/4/1-2031/12/23	570,000	—	—	10,000	560,000
		570,000	2024/4/1-2031/12/23	570,000	—	—	10,000	560,000
		570,000	2025/4/1-2031/12/23	570,000	—	—	10,000	560,000
其他僱員(「非董事」)	2021/12/24	90,000	2022/7/9-2031/12/23	90,000	—	—	—	90,000
		90,000	2023/7/9-2031/12/23	90,000	—	—	—	90,000
		90,000	2024/7/9-2031/12/23	90,000	—	—	—	90,000
		90,000	2025/7/9-2031/12/23	90,000	—	—	—	90,000
其他僱員(「非董事」)	2021/12/24	570,575	2022/9/30-2031/12/23	570,575	—	—	17,625	552,950
		570,575	2023/9/30-2031/12/23	570,575	—	—	17,625	552,950
		570,575	2024/9/30-2031/12/23	570,575	—	—	17,625	552,950
		445,575	2025/9/30-2031/12/23	445,575	—	—	17,625	427,950
其他僱員(「非董事」)	2022/1/4	235,000	2023/1/4-2032/1/3	—	235,000	—	20,000	215,000
		235,000	2024/1/4-2032/1/3	—	235,000	—	20,000	215,000
		235,000	2025/1/4-2032/1/3	—	235,000	—	20,000	215,000
		235,000	2026/1/4-2032/1/3	—	235,000	—	20,000	215,000
其他僱員(「非董事」)	2022/4/19	974,250	2023/4/19-2032/4/18	—	974,250	—	28,000	946,250
		1,588,500	2024/4/19-2032/4/18	—	1,588,500	—	30,000	1,558,500
		1,588,500	2025/4/19-2032/4/18	—	1,588,500	—	30,000	1,558,500
		1,588,500	2026/4/19-2032/4/18	—	1,588,500	—	30,000	1,558,500
		614,250	2027/4/19-2032/4/18	—	614,250	—	2,000	612,250

其他資料(續)

購買、出售或贖回本公司的上市證券

根據於2021年5月27日股東週年大會通過的購回授權，本公司獲許購回不超過596,607,872股股份，即於股東週年大會通過有關決議案當日已發行股份總數之10%。於本回顧期內，本公司根據購回授權於市場上合計購回11,888,000股股份，已購回股份之總代價約為199,490,420港元(扣除經紀佣金及費用開支前)，該等股份已於2022年5月13日註銷。具體詳情如下：

購回日期	股份數目	股價(每股)	
		最高 港元	最低 港元
2022年4月7日	2,913,000股	17.48	16.72
2022年4月8日	2,902,000股	17.36	17.04
2022年4月11日	3,022,000股	16.62	16.22
2022年4月12日	3,051,000股	16.88	15.70
總計	11,888,000股		

控股股東股權質押

茲提述本公司日期為2021年7月7日及2022年4月11日的公告，於2022年4月11日，本公司控股股東EVE Battery擬向認可機構中國建設銀行(亞洲)股份有限公司(「貸款人1」)新增質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份當中的1.85億股股份。完成上述新增質押後，EVE Battery將已向貸款人1合共質押3.0億股股份。

同日，EVE Battery向招商永隆銀行有限公司(「貸款人2」)新增質押其所持有的1,901,520,000股本公司股份中的1.55億股股份。完成上述新增質押后，EVE Battery將已向貸款人2合共質押2.7億股股份。

其他資料(續)

控股股東發行可交換債券

茲提述本公司日期為2021年11月12日及2022年6月30日的公告，於2022年6月30日，本公司獲EVE Battery知會，交換財產於2022年6月22日獲本公司派息10,537,825.32港幣，該事件屬於債券條款及條件列舉之若干事件，根據市場慣例交換財產需要作出進一步調整。因此，EVE Battery於特定信託戶口新增質押其所持有的497,231股股份，該新增質押此後將構成交換財產之一部分。完成本次新增質押後，交換財產將包含59,040,705股股份。

公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，截至2022年6月30日止6個月，公眾持有本公司已發行股本總數最少25%。

全球發售所得款項用途

本公司股份已於2020年7月10日於聯交所主板成功上市，以每股股份12.40港元的發售價發售合共660,504,000股股份(包括悉數行使超額配股權後發行的超額配發股份)的方式(「上市」)。本公司自上市籌集的所得款項總額及淨額分別約為8,190.3百萬港元及約7,909.9百萬港元。

上市所得款項淨額已並將以本公司日期為2020年6月29日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述的相同方式及比例動用。下表載列截至2022年6月30日止的所得款項淨額的擬定應用及實際使用情況：

所得款項用途	所佔總額 概約百分比	上市後獲分 配的所得款 項淨額金額 (百萬港元)	截至2022年 6月30日的 實際使用情況 (百萬港元)	截至2022年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 提高我們的產能，包括於廣東省江門及深圳建立產業園	50%	3,954.9	508.5	3,446.4	截至2026年底
(ii) 在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級我們的集團級ERP系統及升級我們的現有工廠	25%	1,977.5	1,739.0	238.5	截至2026年底

其他資料(續)

所得款項用途	所佔總額 概約百分比	上市後獲分 配的所得款 項淨額金額 (百萬港元)	截至2022年 6月30日的 實際使用情況 (百萬港元)	截至2022年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(iii) 投資研發，包括於深圳設立集團級研究院、開發新加熱技術及支付產品認證開支	20%	1,582.0	585.8	996.2	截至2027年底
(iv) 撥付我們的運營資金及其他一般企業用途	5%	395.5	395.5	—	—
	100%	7,909.9	3,228.8	4,681.1	

* 上述數字四捨五入至最接近的小數點後一位，並且可能因四捨五入未加總。

配售

截至2022年6月30日，配售及認購事項所得款項的擬定應用及實際使用情況載列如下：

所得款項擬定用途	所佔總額 概約百分比	獲分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2022年 6月30日的 實際使用情況 (百萬港元)	於2022年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 擴大生產能力	55%	2,445.0	235.6	2,209.4	2026年底前
(ii) 向PMTA申請分配更多資源及資金，從而於獲得批准後在美國市場推出更多產品	10%	444.5	—	444.5	2026年底前
(iii) 在醫療保健及製藥行業的電子霧化設備之方面進行投資	35%	1,556.0	657.8	898.2	2025年底前
	100%	4,445.5	893.4	3,552.1	

其他資料(續)

《上市規則》附錄16

根據《上市規則》附錄16「財務資料的披露」第40段，除本中期報告披露者外，本公司確認有關《上市規則》附錄16第32段所列事宜的本公司現有資料與本公司2021年年報所披露的資料並無重大變動。

審閱賬目

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱本集團截至2022年6月30日止6個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。

回顧期後事項

於2022年3月11日，中國國家煙草專賣局公佈《管理辦法》及有關問題的解答，明確電子煙產品應當符合強制性國家標準、經技術審評後方可上市銷售，電子煙的生產、批發、零售等環節需取得相關煙草專賣許可證，禁止銷售除煙草口味外的調味電子煙和可自行添加霧化物的電子煙，僅用於出口的電子煙產品應當符合目的地國家或地區的法律法規和標準要求等。《管理辦法》自2022年5月1日起施行，過渡期從2022年5月1日至2022年9月30日，過渡期內既存的電子煙生產經營主體(即存量電子煙生產經營主體)可繼續開展生產經營活動，並應按照《管理辦法》國家標準及配套政策要求，申請有關許可證及產品技術審評。

2022年7月20日，本集團之全資子公司深圳市韋普萊思科技有限公司收到煙草專賣局頒發的煙草專賣生產企業許可證，有效期限自2022年7月11日至2023年7月31日。2022年8月3日，本集團之全資子公司深圳麥克韋爾科技有限公司和深圳市麥克兄弟科技有限公司同時收到了煙草專賣局頒發的煙草專賣生產企業許可證，有效期限自2022年7月25日至2023年7月31日。

獲頒煙草專賣生產企業許可證，進一步增強了思摩爾對未來發展的信心，集團總體生產經營將按預定計劃進行。思摩爾堅決擁護國家的相關政策，繼續落實監管要求，依法合規經營；以科學技術為企業發展的原動力，積極推動行業長遠健康發展，服務全球客戶和用戶，切實履行企業責任，為社會創造更大價值。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致思摩爾國際控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱第44至66頁所載思摩爾國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2022年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止6個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須符合當中相關條文及香港會計師公會(「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」)。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是在審閱的基礎上對該等簡明綜合財務報表發表結論，並根據協定的委聘條款僅向全體董事會報告結論，除此之外別無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。該等簡明綜合財務報表審閱工作包括向主要負責財務會計事項人員作出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按香港審計準則進行審核的範圍小，故無法保證吾等會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據本行之審閱結果，本行並無發現任何事項而令本行相信簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2022年8月24日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	5,653,321	6,953,406
銷售成本		(2,947,714)	(3,134,622)
毛利		2,705,607	3,818,784
其他收入及開支		245,563	216,298
分銷及銷售開支		(176,728)	(68,273)
行政開支		(587,777)	(362,798)
研發開支		(604,120)	(236,264)
融資成本		(14,690)	(7,579)
其他收益及虧損	5	106,185	37,396
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		1,925	(705)
除稅前溢利		1,675,965	3,396,859
所得稅開支	6	(291,275)	(518,043)
期內溢利	7	1,384,690	2,878,816
其他全面費用：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外運營產生的匯兌差異		(589)	—
期內其他全面費用		(589)	—
期內全面收益總額		1,384,101	2,878,816
每股盈利	9		
基本(人民幣分)		23.08	48.45
攤薄(人民幣分)		22.38	46.54

簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	3,536,949	2,107,839
無形資產		68,949	66,399
收購物業、廠房及設備已付按金		268,971	1,154,085
遞延稅項資產		15,352	15,778
長期銀行存款		1,541,722	1,516,030
租金按金		24,121	25,403
		5,456,064	4,885,534
流動資產			
存貨		549,800	560,070
貿易應收款項及應收票據	11	2,706,572	2,409,254
其他應收款項、按金及預付款項		550,192	335,245
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		—	6,385
限制性銀行存款		8,412	12,412
三個月以上的短期銀行存款		507,228	3,235,648
銀行結餘及現金		13,875,609	11,426,758
		18,197,813	17,985,772
流動負債			
貿易應付款項	12	794,580	826,800
其他應付款項及應計開支		1,457,854	1,434,129
應付稅項		181,702	294,972
合約負債		215,411	250,183
租賃負債		141,989	145,513
遞延收入		5,134	5,138
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款		906,367	437,505
		3,703,037	3,394,240
流動資產淨額		14,494,776	14,591,532
總資產減流動負債		19,950,840	19,477,066

簡明綜合財務狀況表(續)

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		215,161	174,562
遞延收入		2,521	5,084
遞延稅項負債		51,061	51,061
		268,743	230,707
資產淨額		19,682,097	19,246,359
資本及儲備			
股本	13	418,628	419,451
儲備		19,263,469	18,826,908
權益總額		19,682,097	19,246,359

簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止6個月

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本 贖回儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	根據股份 獎勵計劃		法定儲備 人民幣千元 (附註i)	其他儲備 人民幣千元 (附註ii)	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
					股份 獎勵儲備 人民幣千元	持有的股份 人民幣千元					
於2021年1月1日 (經審核)	410,068	8,577,982	—	338,349	—	—	35,819	(1,194,032)	—	4,231,535	12,399,721
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,878,816	2,878,816
確認以股份為基礎的付 款開支	—	—	—	128,875	—	—	—	—	—	—	128,875
發行股份(附註13)	3,877	3,716,867	—	—	—	—	—	—	—	—	3,720,744
發行成本支銷	—	(15,170)	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,170)
行使購股權	2,770	116,881	—	(103,396)	—	—	—	—	—	—	16,255
確認為分派之股息 (附註8)	—	(1,321,534)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,321,534)
於2021年6月30日 (未經審核)	416,715	11,075,026	—	363,828	—	—	35,819	(1,194,032)	—	7,110,351	17,807,707
於2022年1月1日 (經審核)	419,451	10,139,476	—	406,466	2,809	(82,156)	42,597	(1,194,032)	24	9,511,724	19,246,359
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,384,690	1,384,690
期內其他全面開支	—	—	—	—	—	—	—	—	(589)	—	(589)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	—	(589)	1,384,690	1,384,101
確認以股份為基礎的付 款開支	—	—	—	140,189	70,302	—	—	—	—	—	210,491
行使購股權	7	288	—	(254)	—	—	—	—	—	—	41
根據股份獎勵計劃購入 股份	—	—	—	—	—	(81,207)	—	—	—	—	(81,207)
回購及註銷股份 (附註13)	(830)	(161,787)	830	—	—	—	—	—	—	—	(161,787)
確認為分派之股息 (附註8)	—	(915,901)	—	—	—	—	—	—	—	—	(915,901)
於2022年6月30日 (未經審核)	418,628	9,062,076	830	546,401	73,111	(163,363)	42,597	(1,194,032)	(565)	10,896,414	19,682,097

附註：

- (i) 根據於中華人民共和國(「中國」)的相關法律，於中國成立的各附屬公司須將其除稅後溢利的至少10%轉入法定儲備，直至儲備達至彼等註冊資本的50%。轉入該儲備須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備可用於補足過往年度虧損、擴張現有業務運營或轉為附屬公司之額外資本。
- (ii) 其他儲備為i)深圳麥克韋爾科技有限公司(「深圳麥克韋爾」)(本公司的一間附屬公司)股本與股份溢價之間的差額，及分別由思摩爾(香港)有限公司及Smile Baby Investment Limited(本公司的全資附屬公司)用以購買深圳麥克韋爾95%及5%權益的現金代價；及ii)上一年度作為集團重組一部份，本公司於發行之日的可轉換優先股面值與公平值之間的差額。

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動(所用)/所得現金淨額(附註)	(333,257)	2,440,733
投資活動		
收購物業、廠房及設備付款	(651,851)	(480,254)
購買無形資產	(11,320)	(2,285)
存入具可變利率的短期銀行存款	(3,000,000)	(6,836,000)
提取具可變利率的短期銀行存款	3,048,345	3,930,477
存入限制性銀行存款	—	(48,000)
提取限制性銀行存款	4,000	—
存入長期銀行存款	—	(1,000,000)
提取長期銀行存款	—	50,000
存入三個月以上的短期銀行存款	(500,000)	—
提取三個月以上的短期銀行存款	3,277,884	—
租金按金付款	(9,710)	(13,445)
租賃終止後租金按金之退款	5,218	3,458
已收利息	142,281	134,290
已收政府補助	—	2,000
出售物業、廠房及設備所得款項	3,990	20,413
已付研發成本	—	(3,792)
投資活動所得/(所用)現金淨額	2,308,837	(4,243,138)
融資活動		
已付股息	(915,901)	(1,321,531)
購股權獲行使後發行股份之所得款項	41	16,264
回購及註銷股份付款	(161,787)	—
根據股份獎勵計劃購入股份	(81,207)	—
償還租賃負債	(81,746)	(60,548)
已付利息	(15,330)	(7,579)
發行本公司股份	—	3,720,744
發行成本付款	—	(37,496)
發行股份之交易成本	—	(15,170)
具有追索權的已貼現應收票據所提取墊款(附註)	1,716,867	—
融資活動所得現金淨額	460,937	2,294,684

簡明綜合現金流量表(續)

截至2022年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物增加淨額	2,436,517	492,279
期初現金及現金等價物	11,426,758	9,557,802
外匯匯率變動之影響	12,334	3,825
期末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示	13,875,609	10,053,906

附註：截至2022年6月30日止6個月，本集團收取應收票據人民幣1,701,318千元(截至2021年6月30日止6個月：人民幣2,304,365千元)並透過將應收票據按附有全面追索權的基準貼現將應收票據人民幣1,716,867千元(截至2021年6月30日止6個月：無)轉讓予銀行。若並無對應收票據進行貼現，應收票據到期時收取之現金將計入簡明綜合現金流量表內經營活動所得現金流量。於本期間內，本集團已貼現應收票據，有關現金流量已計入融資活動所得現金流量，其後由客戶直接向銀行進行的結算將入賬為非現金交易。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止6個月

1. 一般資料

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)於2019年7月22日根據公司法第22章於開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands以及香港九龍鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓B室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要活動為(1)研究、設計及製造電子霧化設備及組件(除自有品牌高級進階私人電子煙設備(「APV」)外)，及(2)研究、設計、製造及銷售APV。

本集團之簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，其與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露要求編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值(如適用)計量除外。

除應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本導致的額外會計政策及應用經已與本集團相關之若干會計政策外，截至2022年6月30日止6個月簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2021年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者一致。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

3. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則之修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團簡明綜合財務報表首次採用由香港會計師公會頒佈並於本集團2022年1月1日開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架引述
香港財務報告準則第16號(修訂本)	於2021年6月30日後之與COVID-19相關的租金減免
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約之成本
香港財務報告準則(修訂本)	對2018年至2020年週期之香港財務報告準則的年度改進

於本中期期間應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露項目並無重大影響。

4. 收益及分部資料

收益指銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)的已收及應收款項並扣除折扣及銷售相關稅項之金額。

收益於商品控制權轉移(即商品運送至客戶指定地點(交付))時確認。於交付後，客戶可全權酌情決定銷售商品的分銷方式及價格，並承擔銷售商品時的主要責任及商品陳舊過時及虧損的風險。一般信貸期為交付後0至75日。

根據就資源分配及業績評估目的向本集團主要經營決策者(即本公司執行董事)(「主要經營決策者」)呈報之資料(即本集團合併業績)，本集團擁有一個經營分部。因此，本集團只有一個呈報分部。並無呈列分部資產或分部負債分析，原因為該等資料並未定期向主要經營決策者提供。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

4. 收益及分部資料(續)

本集團於期內收益分析載列如下：

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
電子霧化設備及組件(除APV外)	5,092,905	6,497,384
APV	560,416	456,022
於某一時間點確認的總收益	5,653,321	6,953,406

下文載列本集團可呈報分部收益及業績分析：

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
分部收益	5,653,321	6,953,406
分部溢利	1,649,741	3,368,202
未分配收入	28,765	32,493
未分配開支	(2,541)	(3,836)
除稅前溢利	1,675,965	3,396,859

經營分部之會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利指在未分配銀行存款產生之若干利息收入及中央行政成本情況下，各分部所賺取的溢利。此為向主要經營決策者匯報以作出資源分配及表現評估的方式。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

4. 收益及分部資料(續)

地區資料

下表載列有關本集團按客戶位置劃分自外部客戶所得收益之資料：

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
中國(香港除外)	2,126,870	3,156,173
中國香港(附註)	1,269,989	1,776,529
英國	1,110,892	672,632
美國	606,139	826,069
法國	139,218	126,034
日本	78,632	86,262
新西蘭	62,957	60,440
其他	258,624	249,267
	5,653,321	6,953,406

附註：香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且概無本集團產品於香港進行分銷或出售。

按資產位置劃分，本集團非流動資產大體上位於中國，故並無呈列地區資料。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌收益/(虧損)淨額	69,946	(12,815)
遠期外匯合約所產生之(虧損)/收益	(8,960)	13,311
短期浮動利率的銀行存款所產生之收益	48,345	52,243
提前終止租賃之收益	250	950
於無形資產確認之減值虧損	—	(17,847)
出售/撤銷物業、廠房及設備以及無形資產之虧損	(2,244)	(4,246)
其他	(1,152)	5,800
	106,185	37,396

6. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
—中國企業所得稅(「企業所得稅」)	287,513	519,550
—香港利得稅	—	3,015
	287,513	522,565
過往年度不足撥備		
—中國企業所得稅	3,336	753
	290,849	523,318
遞延稅項	426	(5,275)
	291,275	518,043

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

6. 所得稅開支(續)

根據中國企業所得稅稅法(「企業所得稅稅法」)及企業所得稅稅法的實施細則，中國附屬公司的稅率為25%，惟深圳麥克韋爾、江門摩爾科技有限公司(「江門摩爾」)及深圳麥時科技有限公司(「麥時科技」)(三間於中國的主要營運附屬公司)除外。深圳麥克韋爾於2015年11月被評為高新技術企業並隨後於2018年11月及2021年12月續新，因此，深圳麥克韋爾有權就截至2021年及2022年6月30日止6個月享受15%的所得稅優惠稅率。江門摩爾及麥時科技於2021年12月被評為高新技術企業，因此，江門摩爾及麥時科技有權就截至2022年6月30日止6個月享受15%(截至2021年6月30日止6個月：25%)的所得稅優惠稅率。作為高新技術企業的資質乃受中國的相關稅務機關每三年進行審查所規限。

7. 期內溢利

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利已扣除以下各項：		
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	98,282	64,173
物業、廠房及設備折舊	131,674	74,689
無形資產攤銷	8,529	11,524
	238,485	150,386
減：資本化為存貨製造成本的金額	(148,768)	(111,103)
	89,717	39,283
存貨撥備淨額	1,176	1,084
政府補助	36,094	36,500

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

8. 股息

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期內確認為分派之股息	915,901	1,321,534

於本中期期間，已就截至2021年12月31日止年度向本公司擁有人宣派及派付末期股息每股18港仙(截至2021年6月30日止6個月：27港仙)。於中期期間派付之末期股息總額為1,079,181,000港元(相當於約人民幣915,901,000元)(截至2021年6月30日止6個月：1,610,837,000港元(相當於約人民幣1,321,531,000元))。

於本中期期間結束後，本公司董事決定向於2022年9月13日名列本公司股東名冊之本公司擁有人派付中期股息每股10港仙，合共約608,493,000港元(截至2021年6月30日止6個月：1,262,033,000港元)。

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算基於以下數據：

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	1,384,690	2,878,816
	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	5,999,590	5,941,819
攤薄潛在普通股之影響：		
購股權／獎勵股份	186,569	243,894
	6,186,159	6,185,713

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

10. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購之物業、廠房及設備為人民幣1,663,743,000元(截至2021年6月30日止6個月：人民幣572,488,000元)。此外，於本中期期間，本集團訂立租期介乎2年至10年的若干新租賃協議。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產人民幣125,181,000元(截至2021年6月30日止6個月：人民幣123,148,000元)及租賃負債人民幣122,520,000元(截至2021年6月30日止6個月：人民幣121,739,000元)。

11. 貿易應收款項及應收票據

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項 — 客戶合約 減：信貸虧損撥備	1,714,791 (14,586)	1,703,163 (16,562)
應收票據	1,700,205 1,006,367	1,686,601 722,653
	2,706,572	2,409,254

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至75天。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

11. 貿易應收款項及應收票據(續)

以下載列於各報告期末按確認收益日期呈列的貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的分析：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
30天內	836,231	998,721
31至60天	480,288	438,734
61至90天	376,087	248,221
90天以上	7,599	925
	1,700,205	1,686,601

於2022年6月30日，應收票據人民幣1,006,367,000元(2021年12月31日：人民幣722,653,000元)的到期日為三個月內。

12. 貿易應付款項

以下為於各報告期末按賬齡劃分並根據收到貨品／服務日期與發票日期兩者之較早者呈列的貿易應付款項分析：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	689,830	763,272
31至60天	89,981	61,708
61至90天	12,645	1,737
90天以上	2,124	83
	794,580	826,800

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

13. 股本

	股份數目	股本 千美元
普通股		
每股0.01美元之普通股		
法定：		
於2021年1月1日(經審核)、2021年6月30日(未經審核)、 2021年12月31日(經審核)及2022年6月30日(未經審核)	10,000,000,000	100,000

	股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
已發行及繳足			
於2021年1月1日(經審核)	5,865,150,720	58,652	410,068
發行普通股(附註)	60,000,000	600	3,877
行使購股權(附註14)	42,765,000	428	2,770
於2021年6月30日(未經審核)	5,967,915,720	59,680	416,715
行使購股權(附註14)	42,310,500	423	2,736
於2021年12月31日(經審核)	6,010,226,220	60,103	419,451
行使購股權(附註14)	106,000	1	7
回購及註銷股份	(11,888,000)	(119)	(830)
於2022年6月30日(未經審核)	5,998,444,220	59,985	418,628

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

13. 股本(續)

附註：

於2021年1月27日，本公司與Aletech Holding Limited(「賣方」)及中信里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議，據此，配售代理同意以每股74.40港元向不少於六位承配人配售60,000,000股現有股份(「配售」)，而賣方同意以每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。認購事項的所得款項淨額(扣除有關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元(相當於人民幣3,705.6百萬元)。

本公司收取所得款項淨額確認為每股面值0.01美元之股本，餘下金額則確認為本公司之股份溢價。

新股份於所有方面與現有股份具有同等地位。

14. 以股份為基礎的付款交易

(i) 首次公開發售前購股權計劃

於2019年9月30日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，以激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

下表披露首次公開發售前購股權計劃變動：

	2022年		2021年	
	行使價 人民幣	購股權數目	行使價 人民幣	購股權數目
於1月1日(經審核)	0.38	191,327,500	0.38	278,244,500
於期內行使	0.38	(106,000)	0.38	(42,765,000)
於期內沒收	0.38	(1,016,500)	0.38	(1,634,000)
於6月30日(未經審核)	0.38	190,205,000	0.38	233,845,500
於報告期末獲行使	0.38	36,224,500	0.38	20,371,000

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

14. 以股份為基礎的付款交易(續)

(ii) 首次公開發售後購股權計劃

於2020年6月15日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售後購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

下表披露首次公開發售後購股權計劃變動：

	2022年		2021年	
	行使價 港元	購股權數目	行使價 港元	購股權數目
於1月1日(經審核)	36.30–51.05	38,078,000	—	—
於期內授出	16.88–38.43	15,805,000	51.05	26,388,000
於期內沒收	16.88–51.05	(1,850,000)	51.05	(280,000)
於6月30日(未經審核)	16.88–51.05	52,033,000	51.05	26,108,000
於報告期末獲行使	51.05	6,655,334	51.05	—

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

14. 以股份為基礎的付款交易(續)

(ii) 首次公開發售後購股權計劃(續)

於本中期期間，於2022年1月4日及2022年5月19日分別根據首次公開發售後購股權計劃授出3,830,000份及11,975,000份購股權。購股權於授出日期使用二項式期權定價模型釐定之公平值分別為41,286,000港元及65,200,000港元(相當於約人民幣33,776,000元及人民幣56,094,000元)。該模型下之主要輸入數據如下：

	於2022年 1月4日授出 的購股權	於2022年 5月19日授出 的購股權
加權平均股價	38.43港元	16.88港元
行使價	38.43港元	16.88港元
預期年期	10年	10年
無風險利率	1.41%	2.90%
預期股息收益率	0.60%	2.14%

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的香港政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

(iii) 股份獎勵計劃

於2021年9月2日(「採納日期」)，本公司採納限制性股份獎勵計劃(「限制性股份獎勵計劃」)，自採納日期起，為期10年。限制性股份獎勵計劃旨在(i)認可及嘉許若干僱員、董事、顧問對本集團增長及發展作出或將作出貢獻及任何其他組別或類別參與者(「合資格參與者」)曾經或可能藉合資經營、業務聯盟或其他業務安排而對本集團的發展及增長作出貢獻；及(ii)為本集團進一步發展吸引合適的人才。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

14. 以股份為基礎的付款交易(續)

(iii) 股份獎勵計劃(續)

下表披露股份獎勵計劃變動：

	2022年	2021年
於1月1日(經審核)	4,797,300	—
於期內授出	7,294,000	—
於期內沒收	(310,500)	—
於6月30日(未經審核)	11,780,800	—
於報告期末獲行使	560,000	—

於本中期期間，於2022年1月4日及2022年4月19日根據限制性股份獎勵計劃分別授出940,000股及6,354,000股獎勵股份。

15. 關聯方交易

(a) 本集團與關聯方之交易及結餘如下：

關聯方名稱	交易性質	截至6月30日止6個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
惠州億緯鋰能有限公司，本公司股東及由本公司一名非執行董事控制	採購原材料	169,781	100,572

關聯方名稱	結餘性質	於2022年	於2021年
		6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
惠州億緯鋰能有限公司	貿易應付款項	94,642	62,740
	預付款項	10,400	—

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

15. 關聯方交易(續)

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員(包括執行董事及其他高級管理層)的薪酬如下:

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
薪資及其他福利	6,110	2,609
退休福利計劃供款	129	171
以股份為基礎的付款開支	26,088	41,216
	32,327	43,996

董事及主要行政人員的薪酬依據個人表現及市場趨勢釐定。

16. 承諾

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表作出撥備的 就收購物業、廠房及設備的資本開支	723,749	390,128

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

17. 金融工具的公平值計量

本集團部分金融工具乃按報告期末的公平值計量。下表載列如何釐定該等金融工具之公平值(尤其是估值技術及所用輸入數據)以及公平值計量按照公平值計量輸入數據的可觀察程度進行分類的公平值層級的等級(第1至3級)的資料。

- 第1級公平值計量為相同資產或負債自活躍市場的報價(未經調整)得出的計量；
- 第2級公平值計量為資產或負債自第1級可觀察報價以外的輸入數據直接(即價格)或間接(即源自價格)得出的計量；及
- 第3級公平值計量為自估值技術得出的計量，包括並非基於以可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

金融資產	於以下日期的公平值		公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據
	2022年	2021年			
	6月30日	12月31日			
	人民幣千元	人民幣千元			
按公平值計入損益之金融資產－遠期外匯合約	—	6,385	第2級	貼現現金流量－未來現金流量乃根據遠期匯率(自報告期末可觀察遠期匯率)及已訂約遠期利率(按反映各交易對手信用風險的貼現率貼現)而估計。	—

於本中期期間，公平值層級不同等級之間並無轉移。

除上述按經常基準以公平值計量的金融工具外，本公司董事認為，按攤銷成本入賬的金融資產及負債的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止6個月

18. 期後事項

根據中國國家煙草專賣局(「煙草專賣局」)於2022年3月11日發佈的《電子煙管理辦法》(「《管理辦法》」)及有關問題及解答，在中國電子煙的生產、批發及零售須取得相關煙草專賣許可證，過渡期從2022年5月1日至2022年9月30日。

本集團相關附屬公司正在嚴格按照《管理辦法》的規定申請相關許可證。於2022年7月20日，本公司之全資附屬公司深圳市韋普萊思科技有限公司收到煙草專賣局頒發的煙草專賣生產企業許可證，有效期限自2022年7月11日至2023年7月31日。於2022年8月3日，本公司另外兩間全資附屬公司深圳麥克韋爾及深圳市麥克兄弟科技有限公司同時收到了煙草專賣局頒發的煙草專賣生產企業許可證，有效期限自2022年7月25日至2023年7月31日。