

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不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之任何損失承擔任何責任。



Smooore 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)

**截至2021年6月30日
止6個月中期業績公告**

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年6月30日止6個月(「回顧期」)的未經審核綜合業績。本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行(執業會計師)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2021年6月30日止6個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。此外，該等中期業績亦由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

財務摘要

	截至6月30日止6個月		變動 %
	2021年 人民幣千元 未經審核	2020年 人民幣千元 未經審核	
收益	6,953,406	3,880,518	79.2
毛利	3,818,784	1,900,512	100.9
除稅前溢利	3,396,859	305,329	1,012.5
毛利率	54.9%	49.0%	5.9百分點
期內溢利及全面收益總額	2,878,816	76,661	3,655.3
*經調整後期內溢利及全面收益總額 (「經調整後淨利」)	2,975,225	1,307,973	127.5
經調整後淨利率	42.8%	33.7%	9.1百分點

* 經調整後期內溢利及全面收益總額之調整過程

	截至6月30日止6個月		變動 %
	2021年 人民幣千元 未經審核	2020年 人民幣千元 未經審核	
調整前期內溢利及全面收益總額	2,878,816	76,661	3,655.3
減：			
上市開支	—	(24,666)	
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	(96,409)	(149,050)	
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(38,487)	
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	(1,019,109)	
經調整後淨利	2,975,225	1,307,973	127.5

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。

	2021年	2020年	
	6月30日	12月31日	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%
	未經審核	經審核	
資產總額	20,497,014	14,773,809	38.7
總權益	17,807,707	12,399,721	43.6
現金及現金等價物	10,053,906	9,557,802	5.2
資產負債比率(%)	13.1	16.1	(3.0百分點)
流動比率(%)	689.7	590.0	99.7百分點
貿易應收款項及應收票據週轉天數(日)	67.4	52.4	28.5
存貨週轉天數(日)	26.9	38.2	(29.6)
貿易應付款項週轉天數(日)	40.9	44.3	(7.6)

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，包括基於原始設計製造商（「**ODM**」）製造電子霧化設備及加熱不燃燒（「**HNB**」）產品的電子霧化組件，擁有先進的研發技術、雄厚的製造能力、廣泛的產品組合及多元化的客戶群。於回顧期我們通過創新及領先的霧化科技解決方案運營兩個主要業務板塊：(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。

業務回顧

研究與開發

於回顧期，本集團按照既定策略繼續加大在基礎研究和產品開發上的投入，研發開支較上年同期增長約13.1%。本集團於回顧期繼續聚焦於霧化機理的深入研究，積極探索霧化技術在醫療、保健領域的應用。其中一些產品陸續進入第三方檢驗或消費者測試階段。在產品研發上，本集團亦積極致力於加熱不燃燒產品（「**HNB**」）的技術研發，擁有多種**HNB**加熱方式的技術儲備和相關專利，並與全球多個煙草公司展開**HNB**相關項目合作。除在國內設立的研究開發機構外，本集團於回顧期在美國成功設立了研究院，以充分利用海外的人才資源和技術資源，深化在關鍵技術領域的佈局。截至2021年6月30日，本集團已經在全球建立7個涉及不同基礎研究領域的研究院。

根據2021年4月5日美國聯邦食品藥品管理局（「**FDA**」）公佈的資料，本公司在美國銷售封閉式尼古丁電子傳送系統（「**尼古丁電子傳送系統**」）產品的全部客戶都進入了煙草產品預上市申請（「**PMTA**」）第三階段的審核階段。本集團面向零售客戶的**APV**產品亦已經有4款產品進入了**PMTA**申請的審核階段。

於回顧期，本集團持續引入高端研發人才，上半年增加研發人員超過160人。本集團已建立超千人的研發團隊，研發人員數量約佔總非生產人員近半數。

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，以及自有品牌和技術品牌的保護。本集團於回顧期在全球範圍共計提交366件專利申請，42件商標申請，並獲授202件專利和42件商標。截至2021年6月30日，本集團在全球累計申請專利2,612件，商標566件，累計獲得專利授權1,272件，商標授權360件。

在全面佈局知識產權的同時，本集團亦積極通過全方位的知識產權維權行動維護本集團及其客戶的合法利益。於回顧期內，超過10人因涉嫌侵犯本集團商業秘密或商標專用權被國家司法機關或執法機構採取強制措施。除刑事維權外，本集團亦積極推進專利及競爭法方面的民事和行政維權工作。

生產運營

於回顧期，由於疫情及其它眾多因素的影響，本集團面臨著一系列挑戰，包括部分材料供應緊張，價格上漲等。本集團面對持續增長的市場需求，有效克服了一系列困難，及時擴大產能，有效滿足了客戶的訂單需求，並在二季度再一次創造了季度出貨金額的歷史新高。

為了持續提升生產運營效率，減少對於人工成本的依賴，本集團一直通過自主研發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，本集團於回顧期將最新一代自動化生產線投入正式生產運營，單線生產效率達到了創紀錄的每小時7,200個標準霧化器。

於回顧期，得益於本集團生產運營效率的持續改善，包括但不限於減少材料損耗率，優化成本結構，進一步發揮採購的規模效應等，使銷售成本佔收益的比重有所下降，有力支持了本集團毛利率水平的提升。

產能與產能利用率

	設計產能 (百萬標準 單位)	回顧期產量 (百萬標準 單位)	產能利用率
面向企業客戶銷售	1,229.9	865.0	70.3%
面向零售客戶銷售	12.9	9.0	69.8%

附註：

1. 設計產能乃根據我們生產線每小時之設計產能計算。於計算時，我們假設(i)我們所有生產基地每年運營300天，及(ii)我們每天運營八小時。
2. 產能利用率乃根據期間產量除以設計產能得出。
3. 於2021年6月30日，我們面向企業客戶產品的設計產能已經提升為2,815.0百萬標準單位／年，面向零售客戶產品的設計產能仍為25.8百萬標準單位／年。

銷售與營銷

於回顧期，本集團重點客戶需求有較大幅度增長，本集團通過及時調整產能，加快人員招聘，促使供應商及時提高產量等措施，有力地支持了客戶不斷增長的訂單需求。回顧期內，本集團的銷售收入約人民幣6,953,406千元，較上年同期增長約79.2%。尤其是於回顧期內面向企業客戶產品收入錄得約86.2%的增長，主要得益於本集團的FEELM品牌陶瓷霧化技術繼續受到全球消費者的廣泛認同，以及本集團在產品品質、交付能力等方面進一步得到企業客戶的認可。於回顧期內本集團面向零售客戶的產品收入約人民幣456,022千元，增長約16.7%，收入的增長主要是得益於本集團於回顧期內積極開拓市場和分銷渠道及產品競爭力的提高所致。

未來前景及策略

我們堅信，科學技術是企業發展的原動力。我們希望通過持續不斷的努力，專注打造全球領先的霧化科技平台，為社會創造價值。得益於本集團長期以來在底層技術的積累，以及不斷加入的優秀研發團隊，我們將繼續在霧化科技領域深耕，通過不斷深化的基礎研究，

探索霧化技術在不同領域的應用。與此同時，我們也將打破企業在研發上的邊界，與更多的機構實現強強聯合，開展聯合研究，共同開發。

在生產運營方面，本集團將根據客戶和產品特點，對適合的產品線大幅提高自主研發的自動化、智能化生產線的應用範圍。與此同時也將持續優化我們的供應鏈，提高整個供應鏈的敏捷性、抗風險能力和效率，為客戶創造更多價值。

在產能擴張上，我們將根據既定計劃，有序提高產能，將自有物業生產基地建設與租賃物業相結合，更好的平衡產能的擴大與運營的敏捷性之間的關係。本集團於江門的工業園一期工程正在按計劃建設中，目前進展順利。

在銷售方面，本集團得益於與現有大型ODM客戶的深度合作關係，可以從戰略層面及時了解客戶的深度需求，及時開發出有競爭力的創新產品，並在供應的穩定性、產品的安全性、一致性等方面為客戶提供有力的保證，從而更好地幫助我們的客戶成功。我們將通過持續的技術、產品和合作模式方面的創新，為客戶創造更多價值。

財務回顧

於回顧期，本集團的總收入約為人民幣6,953,406千元，較上年同期的人民幣3,880,518千元增長約79.2%。本集團的毛利率從上年同期的約49.0%增長到回顧期的約54.9%。本集團的回顧期內溢利及全面收益總額從上年同期的約人民幣76,661千元增長到約人民幣2,878,816千元，回顧期內經調整後的淨利約為人民幣2,975,225千元，較上年同期上升約127.5%，主要由於：(1)回顧期內業績大幅度增長，較上年同期增長約79.2%；(2)回顧期內毛利率較上年同期有所增加。

1. 收益—按業務類型劃分

	截至6月30日止6個月				變動 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	6,497,384	93.4	3,489,724	89.9	86.2
面向零售客戶銷售	<u>456,022</u>	<u>6.6</u>	<u>390,794</u>	<u>10.1</u>	<u>16.7</u>
總計	<u>6,953,406</u>	<u>100.0</u>	<u>3,880,518</u>	<u>100.0</u>	<u>79.2</u>

(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約為人民幣6,497,384千元(2020年同期：人民幣3,489,724千元)，較去年同期增長約86.2%，主要由於本集團的電子霧化設備產品憑藉技術優勢，以及相應的高品質、高可靠性、更好的消費者體驗，得到了消費者和企業客戶的一致認可，有力地支持了企業客戶的市場開拓和增長。

(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約為人民幣456,022千元(2020年同期：人民幣390,794千元)，較去年同期增加約16.7%，主要原因是本集團於回顧期內積極開拓市場和分銷渠道，以及本集團產品競爭力的進一步提升。APV產品的主要銷售渠道是電子煙商鋪及煙草商鋪。隨著疫情的好轉，許多電子煙商鋪及煙草商鋪已逐步恢復正常的營業，APV產品的銷售也隨之增長。

收益—按客戶註冊所在地區劃分

	截至6月30日止6個月				變動 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
美國	826,069	11.9	649,089	16.7	27.3
中國大陸*	3,156,173	45.4	732,675	18.9	330.8
中國香港**	1,776,529	25.5	1,476,106	38.0	20.4
日本	86,262	1.2	142,890	3.7	(39.6)
歐洲	921,036	13.2	737,955	19.0	24.8
其它	187,337	2.8	141,803	3.7	32.1
合計	<u>6,953,406</u>	<u>100.0</u>	<u>3,880,518</u>	<u>100.0</u>	<u>79.2</u>

* 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佔總收入的比例將為約40.8%（上年同期為約14.2%）。

** 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。於回顧期向香港註冊客戶銷售的產品，約94.0%（於上年同期：約96.7%）乃發往美國。

2. 銷售毛利與成本

於回顧期，本集團的毛利約為人民幣3,818,784千元（2020年同期：人民幣1,900,512千元），較去年同期增長約100.9%，毛利率從上年同期的49.0%上升到回顧期的約54.9%。毛利率上升的主要原因包括：(i)由於收入的穩定增長帶來的規模效應；(ii)運營效率的持續改善。

銷售成本

	截至6月30日止6個月				變動 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	佔收入比(%)	人民幣千元	佔收入比(%)	
原材料成本	2,168,123	31.2	1,414,713	36.5	53.3
人工成本	548,838	7.9	275,413	7.1	99.3
生產間接成本	352,921	5.1	258,820	6.7	36.4
稅項及附加	64,740	0.9	31,060	0.7	108.4
總計	<u>3,134,622</u>	<u>45.1</u>	<u>1,980,006</u>	<u>51.0</u>	<u>58.3</u>

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約人民幣74,029千元下降到回顧期的約人民幣68,273千元，降幅約7.8%。分銷及銷售開支佔收益的百分比由上年同期的約1.9%下降到回顧期的約1.0%。分銷及銷售開支佔收益百分比下降主要是由於收益增長產生的規模效應以及管理效率的持續提升。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的約人民幣41,479千元下降約11.3%到回顧期約人民幣36,787千元，員工薪酬佔收益的比重從上年同期的約1.07%下降到回顧期的約0.53%。
- (2) 市場開拓費用從上年同期的約人民幣18,452千元下降約22.1%到約人民幣14,377千元。市場開拓費用佔收益的比例從上年同期的約0.5%下降到回顧期的約0.2%。

4. 行政開支

本集團於回顧期的行政開支由上年同期的約人民幣281,187千元上升到回顧期的約人民幣362,798千元，增長約29.0%。行政開支佔收益的百分比由上年同期的約7.2%下降到回顧期的約5.2%。行政開支佔收益百分比下降主要是由於收益增長產生的規模效應。除此之外，剔除購股權費用的影響，本集團的行政開支於回顧期的增長約為77.0%，佔收益的百分比與上年同期持平，均約為3.4%。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的約人民幣211,326千元增長約16.8%到約人民幣246,923千元，佔收益的比重從上年同期的約5.4%下降到回顧期的約3.6%。員工薪酬及福利增長的主要原因是於回顧期本公司由於生產規模擴大而使得管理人員增加而導致的。
- (2) 專業費用從上年同期的約人民幣17,991千元增長約128.6%到回顧期的約人民幣41,135千元，佔收益的比重從上年同期的約0.5%增長到回顧期的約0.6%。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約人民幣8,732千元增長約80.8%到回顧期的約人民幣15,787千元，佔收益的比重約為0.2%(上年同期：約0.2%)。該費用的增長主要由於公司業務規模的擴張，設備及裝修開支相應的投入增加。

5. 研發開支

本集團於回顧期的研發開支由上年同期的約人民幣208,935千元上升到回顧期的約人民幣236,264千元，增長約13.1%。如果剔除2020年上半年發生較大金額PMTA費用影響，回顧期的研發開支較上年同期增長約23.7%。研發開支的增長主要是本集團一直將技術領先做為本集團發展的核心動力，持續加大基礎研究，拓寬研發領域，引進更多高端研發人才等。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的約人民幣103,472千元增長約36.2%到回顧期的約人民幣140,900千元。
- (2) 開發成本從上年同期的約人民幣87,740千元減少約24.7%到約人民幣66,026千元。開發成本的減少，主要是由於回顧期內與PMTA產品研發及相關的研究測試費用的減少。

6. 其他收入

於回顧期，本集團的其他收入總額約為人民幣216,298千元，較上年同期的約人民幣44,465千元增長約386.4%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
銀行存款利息收入	167,890	4,418	3,700.1
租金按金利息收入	672	560	20.0
政府補助	36,500	29,105	25.4
客戶賠償收入	2,541	6,915	(63.3)
技術諮詢服務收入	1,975	1,093	80.7
其他	<u>6,720</u>	<u>2,374</u>	<u>183.1</u>
總計	<u><u>216,298</u></u>	<u><u>44,465</u></u>	<u><u>386.4</u></u>

7. 其他收益與虧損

於回顧期，本集團的其他收益總額約為人民幣37,396千元，較上年同期的人民幣22,022千元增長約69.8%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
按公平值計入損益之金融資產所產生之收益	52,243	2,870	1,720.3
遠期外匯合約所產生之收益	13,311	1,305	920.0
匯兌(虧損)收益淨值	(12,815)	6,936	(284.8)
提前終止租賃之收益	950	1,599	(40.6)
出售／核銷物業、廠房及設備虧損	(4,246)	(725)	485.7
無形資產確認的減值損失	(17,847)	—	(100.0)
其他	5,800	10,037	(42.2)
	<u>37,396</u>	<u>22,022</u>	<u>69.8</u>

8. 上市開支

本集團於回顧期產生的於簡明綜合損益及其他全面收益表中確認的上市開支為零(上年同期：人民幣24,666千元)。本集團於上年同期發生的上市開支主要為本集團為籌備本公司股份於2020年7月10日在聯交所首次公開發售及上市產生的相關中介的費用，並已在上年全部確認完畢。

9. 融資成本

於回顧期，本集團的融資成本約為人民幣7,579千元，較上年同期的約人民幣8,295千元減少約8.6%。本集團的融資成本減少主要是由於回顧期內平均租賃負債減少所致。

10. 所得稅開支

於回顧期，本集團的所得稅開支約為人民幣518,043千元，較上年同期的約人民幣228,668千元增長約126.5%。所得稅開支佔經調整後除稅前溢利的比例約為14.8%(上年同期約14.9%)。所得稅增長的主要原因是應稅溢利的增長。

11. 期內溢利及全面收益總額

本集團於回顧期的期內溢利及全面收益總額約為人民幣2,878,816千元，較上年同期的約人民幣76,661千元大幅增長約3,655.3%。經調整後淨利約為人民幣2,975,225千元，較上年同期的約人民幣1,307,973千元增長約127.5%，增長的原因主要是收益的增長、毛利率的提升以及其他收入的增長。

12. 流動資金及財務資源

於2021年6月30日，本集團的流動資產淨值約為人民幣14,370,442千元(2020年12月31日：人民幣10,332,148千元)。於2021年6月30日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣10,053,906千元(2020年12月31日：人民幣9,557,802千元)，其中約人民幣10,027,608千元以人民幣計值，約人民幣25,221千元以美元計值，約人民幣430千元以港元計值，約人民幣266千元以英鎊計值，約人民幣381千元以歐元計值。(2020年12月31日：其中約人民幣9,547,624千元以人民幣計值，約人民幣8,388千元以美元計值，約人民幣1,667千元以港元計值，約人民幣123千元以英鎊計值)。於2021年6月30日，本集團的流動比率約為689.7%(2020年12月31日：590.0%)。回顧期內的流動資產淨值增加主要是由於銀行結餘及現金增長。

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或定期存款並產生收益，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)的保本型理財產品或定期存款。

借款

於2021年6月30日，本集團並無任何銀行借款(2020年12月31日：無)。截至2021年6月30日，本集團擁有銀行授信額度人民幣1,910.0百萬元，其中人民幣110.3百萬元用於開具信用證。

資產負債比率

於2021年6月30日，資產負債比率(總負債除以總資產)約為13.1%(2020年12月31日：16.1%)。

13. 資產抵押

於2021年6月30日，除本集團因購買遠期外匯合約而存入的保證金約人民幣48,000千元外，本集團無任何資產抵押(2020年12月31日：無)。

14. 外匯風險

截至2021年6月30日止6個月，本集團錄得外匯淨虧損約人民幣12,815千元(上年同期：外匯淨收益人民幣6,936千元)，與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之收益約人民幣13,311千元(上年同期：人民幣1,305千元)。

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，本集團的收益約五成以美元結算，約五成以人民幣結算。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2021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約人民幣81,274千元(2020年12月31日：稅後溢利增加約人民幣69,668千元)。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約人民幣81,274千元(2020年12月31日：稅後溢利減少約人民幣69,668千元)。

15. 僱傭、培訓與發展

截至2021年6月30日，本集團於中國大陸、中國香港及美國分別有24,472名、8名及2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。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)佔本集團收入約16.7%(2020年同期：18.9%)。員工成本總額佔收入的百分比下降主要是回顧期內由於規模效應而導致收益大幅增長。

16. 資本開支

截至2021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約為人民幣451,626千元(上年同期約人民幣188,612千元)，主要用於購買物業、廠房及設備，以支持本集團生產規模擴大及研發活動的增加。

17. 資本承擔

於2021年6月30日，本集團已訂約購建之土地使用權及物業、廠房和設備之資本承擔約為人民幣547,596千元(2020年12月31日：人民幣70,272千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款項淨額支付。

18. 重大收購及出售

截至2021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。

19. 重大投資

截至2021年6月30日止6個月，本集團並無任何重大投資(截至2020年6月30日止6個月：無)。

20. 或然負債

於2021年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

21. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

除日期為2020年6月29日的本公司招股章程「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。

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	6,953,406	3,880,518
銷售成本		<u>(3,134,622)</u>	<u>(1,980,006)</u>
毛利		3,818,784	1,900,512
其他收入		216,298	44,465
分銷及銷售開支		(68,273)	(74,029)
行政開支		(362,798)	(281,187)
研發開支		(236,264)	(208,935)
融資成本		(7,579)	(8,295)
其他收益及虧損	5	37,396	22,022
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		(705)	(6,962)
可換股承兌票據公平值變動之虧損		—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損		—	(1,019,109)
上市開支		—	<u>(24,666)</u>
除稅前溢利		3,396,859	305,329
所得稅開支	6	<u>(518,043)</u>	<u>(228,668)</u>
期內溢利及全面收益總額	7	<u>2,878,816</u>	<u>76,661</u>
每股收益	9		
基本(人民幣分)		<u>48.45</u>	<u>1.53</u>
攤薄(人民幣分)		<u>46.54</u>	<u>1.47</u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020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		1,475,791	1,116,212
無形資產		64,864	88,158
收購物業、廠房及設備已付按金		113,582	82,668
遞延稅項資產		16,891	11,616
長期銀行存款		1,989,644	1,006,044
租金按金		28,946	28,523
		<u>3,689,718</u>	<u>2,333,221</u>
流動資產			
存貨		498,028	438,830
貿易應收款項及應收票據	10	2,990,498	2,217,590
其他應收款項、按金及預付款項		259,097	226,366
按公平值計入損益之金融資產		2,957,767	—
限制性銀行存款		48,000	—
銀行結餘及現金		10,053,906	9,557,802
		<u>16,807,296</u>	<u>12,440,588</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	723,775	702,324
其他應付款項及應計開支		880,193	748,773
應付稅項		338,917	284,755
合約負債		349,200	253,788
租賃負債		143,456	118,014
遞延收入		1,313	786
		<u>2,436,854</u>	<u>2,108,440</u>
流動資產淨額		<u>14,370,442</u>	<u>10,332,148</u>
總資產減流動負債		<u>18,060,160</u>	<u>12,665,369</u>

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		198,855	212,644
遞延收入		2,537	1,943
遞延稅項負債		<u>51,061</u>	<u>51,061</u>
		<u>252,453</u>	<u>265,648</u>
資產淨額			
		<u>17,807,707</u>	<u>12,399,721</u>
資本及儲備			
股本		416,715	410,068
儲備		<u>17,390,992</u>	<u>11,989,653</u>
權益總額			
		<u>17,807,707</u>	<u>12,399,721</u>

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止 6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	<u>2,427,423</u>	<u>1,101,836</u>
投資活動		
收購物業、廠房及設備付款	(480,254)	(172,948)
購買無形資產	(2,285)	(4,997)
存放按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產	(9,235,983)	(1,082,200)
提取按公平值計入損益之金融資產	6,343,770	1,086,375
存放限制性銀行存款	(48,000)	—
存放長期銀行存款	(1,000,000)	—
提取長期銀行存款	50,000	—
租金按金付款	(13,445)	(165)
終止租賃時退回租金按金	3,458	—
已收利息	134,290	4,418
已收政府補貼	2,000	1,142
出售物業、廠房及設備所得款項	20,413	218
已付研發成本	(3,792)	—
投資活動所用現金淨額	<u>(4,229,828)</u>	<u>(168,157)</u>
融資活動		
發行本公司股份	3,720,744	—
購股權獲行使後發行股份之所得款項	16,264	—
償還租賃負債	(60,548)	(48,274)
已付利息	(7,579)	(8,295)
發行成本付款	(37,496)	(2,322)
發行股份交易成本	(15,170)	—
已付股息	(1,321,531)	—
融資活動所得／(所用)現金淨額	<u>2,294,684</u>	<u>(58,891)</u>
現金及現金等價物增加淨額	492,279	874,788
期初現金及現金等價物	9,557,802	731,394
外匯匯率變動之影響	<u>3,825</u>	<u>4,063</u>
期末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示	<u>10,053,906</u>	<u>1,610,245</u>

簡明綜合財務報表附註

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日根據開曼群島法例第22章公司法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「中期財務報告」以及聯交所證券上市規則附錄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2021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2020年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者一致。

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2021年1月1日或之後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16號(修訂本)	與COVID-19相關的租金減免
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4號及香港財務報告準則 第16號(修訂本)	基準利率改革—第2期

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。

本集團於期內收益分析載列如下：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
電子霧化設備及組件(除APV外)	6,497,384	3,489,724
APV	<u>456,022</u>	<u>390,794</u>
於某一時間點確認的總收益	<u><u>6,953,406</u></u>	<u><u>3,880,518</u></u>

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	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
分部收益	<u><u>6,953,406</u></u>	<u><u>3,880,518</u></u>
分部溢利	3,368,202	1,388,916
未分配收入	32,493	973
未分配開支	(3,836)	(2,298)
上市開支	—	(24,666)
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	<u>(1,019,109)</u>
除稅前溢利	<u><u>3,396,859</u></u>	<u><u>305,329</u></u>

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、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。

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	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
中國(香港除外)	3,156,173	732,675
中國香港(附註)	1,776,529	1,476,106
美國	826,069	649,089
英國	672,632	352,010
日本	86,262	142,890
瑞士	65,764	131,186
法國	126,034	213,979
其他	243,943	182,583
	<u>6,953,406</u>	<u>3,880,518</u>

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。

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
按公平值計入損益之金融資產所產生之收益	52,243	2,870
遠期外匯合約所產生之收益	13,311	1,305
匯兌(虧損)收益淨額	(12,815)	6,936
提前終止租賃之收益	950	1,599
於無形資產確認之減值虧損	(17,847)	—
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(4,246)	(725)
其他	5,800	10,037
	<u>37,396</u>	<u>22,022</u>

6. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020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」)	519,550	195,439
—香港利得稅	3,015	29,040
	<u>522,565</u>	<u>224,479</u>
過往年度不足撥備		
—中國企業所得稅	753	3,946
	<u>523,318</u>	<u>228,425</u>
遞延稅項	(5,275)	243
	<u>518,043</u>	<u>228,668</u>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，中國附屬公司的稅率為25%，惟深圳麥克韋爾(一間於中國的主要營運附屬公司)除外，其被評為高新技術企業，因此，深圳麥克韋爾有權自2018年至2020年三年內享有15%的所得稅優惠稅率。

根據《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠政策有關問題的公告》(國家稅務總局公告[2017]年第24號)，於高新技術企業證書(「證書」)資格期滿的年度內，深圳麥克韋爾有權暫時按稅率15%繳納企業所得稅。

截至2021年6月30日，深圳麥克韋爾正重新申請證書。本集團根據相關監管規定進行評稅，而深圳麥克韋爾於截至2021年6月30日止六個月按15%計提企業所得稅。

7. 期內溢利

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利已扣除(計入)以下各項：		
董事薪酬	35,940	34,708
其他員工成本：		
薪資、花紅及其他福利	925,611	568,938
以權益結算的以股份為基礎的付款開支	95,211	116,130
退休福利計劃供款	<u>95,578</u>	<u>13,785</u>
	1,116,400	698,853
減：資本化為存貨製造成本的金額	<u>(726,799)</u>	<u>(377,284)</u>
	<u>389,601</u>	<u>321,569</u>
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	64,173	53,258
物業、廠房及設備折舊	74,689	45,247
無形資產攤銷	<u>11,524</u>	<u>7,547</u>
	150,386	106,052
減：資本化為存貨製造成本的金額	<u>(111,103)</u>	<u>(84,965)</u>
	<u>39,283</u>	<u>21,087</u>
存貨撥備(撥備撥回)淨額	1,084	(10,990)
政府補助	<u>36,500</u>	<u>29,105</u>

8. 股息

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內確認為分派之股息	<u>1,321,534</u>	<u>—</u>

於本中期期間，已就截至2020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27港仙(截至2020年6月30日止6個月：零)。於中期期間派付之末期股息總額為1,610,837,000港元(相當於約人民幣1,321,531,000元)(截至2020年6月30日止6個月：零)。

於本中期期間結束後，本公司董事決定向於2021年9月8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21港仙，合共約1,262,033,000港元(截至2020年6月30日止6個月：零)。

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	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020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	<u>2,878,816</u>	<u>76,661</u>
	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	<u>5,941,819</u>	<u>4,996,962</u>
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	<u>243,894</u>	<u>208,161</u>
	<u>6,185,713</u>	<u>5,205,123</u>

計算截至2020年6月30日止6個月每股攤薄盈利時，並未假設本公司可換股承兌票據及可轉換優先股的轉換，原因為彼等獲行使會導致每股盈利增加。

10. 貿易應收款項及應收票據

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至75天。

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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
30天內	1,076,173	836,092
31至60天	465,194	423,510
61至90天	162,950	150,207
90天以上	499	3,397
	<u>1,704,816</u>	<u>1,413,206</u>

於2021年6月30日，應收票據人民幣1,285,682,000元(2020年12月31日：人民幣804,384,000元)的到期日為三個月內。

11. 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2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	677,271	644,595
31至60天	46,305	51,195
61至90天	65	3,821
90天以上	134	2,713
	<u>723,775</u>	<u>702,324</u>

12. 結算日後事項

除簡明綜合財務報表所披露者外，本公司於2021年7月9日根據首次公開發售後購股權計劃向本集團若干合資格僱員授出合共3,670,000份購股權，行使價為每股42.08港元。

其他資料

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2021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A.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。

審核委員會

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2021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。

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2021年6月30日止6個月，嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

中期股息

董事會決議宣派截至2021年6月30日止6個月的中期股息，每股21港仙（截至2020年6月30日止6個月：零），支付予2021年9月8日名列本公司股東名冊的本公司股東（「股東」）。中期股息預期於2021年9月20日派發。

暫停過戶登記

本公司將於2021年9月6日至2021年9月8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2021年9月3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，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理有關過戶手續。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其附屬公司於截至2021年6月30日止6個月，概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

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2021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

截至2021年6月30日，除簡明綜合財務報表附註12外，概無需本公司予以披露的2021年6月30日之後的其它重大事項。

刊發中期業績公告及中期報告

此中期業績公告已於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.smooreholdings.com 刊登。截至2021年6月30日止6個月的中期報告包含上市規則規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東並在聯交所和本公司網站刊發。

承董事會命
思摩爾國際控股有限公司
董事會主席
陳志平先生

香港，2021年8月19日

於本公告日期，本公司執行董事為陳志平先生、熊少明先生及王貴升先生；本公司非執行董事為劉金成博士；本公司獨立非執行董事為鍾山先生、閻小穎先生及劉杰博士。