

LONKING 龙工

LONKING HOLDINGS LIMITED

中國龍工控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：3339



2022
年報





目錄

| | |
|-----|------------|
| 2 | 公司資料 |
| 3 | 財務摘要 |
| 5 | 主席報告書 |
| 8 | 管理層討論及分析 |
| 14 | 董事及高級管理層簡歷 |
| 18 | 董事會報告 |
| 28 | 企業管治報告 |
| 42 | 環境、社會及管治報告 |
| 62 | 獨立核數師報告 |
| 67 | 綜合損益表 |
| 68 | 綜合全面收入報表 |
| 69 | 綜合財務狀況報表 |
| 71 | 綜合權益變動表 |
| 72 | 綜合現金流量表 |
| 74 | 財務報表附註 |
| 166 | 財務資料概要 |



公司資料

董事會

執行董事

李新炎先生(主席兼首席執行官)
陳超先生
鄭可文先生
尹昆崙先生

非執行董事

倪銀英女士

獨立非執行董事

錢世政博士
吳建明先生
俞太尉先生

審核委員會

錢世政博士(主席)
俞太尉先生
倪銀英女士

薪酬委員會

錢世政博士(主席)
倪銀英女士

提名委員會

俞太尉先生(主席)
倪銀英女士

執行委員會

李新炎先生(主席兼首席執行官)
陳超先生
鄭可文先生
尹昆崙先生

公司秘書

朱恂先生

總辦事處

中國上海市
松江工業區
新橋鎮民益路26號
郵編：201612

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

投資者關係

呂珍珍女士
LZZ@lonking.cn
電話：86-21-3760 2000 (5676)

香港主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心
西座
18樓1802室

公司網址

<http://www.lonking.cn>

股份代號

3339

主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A,
Block 3, Building D, P.O. Box 1586,
Gardenia Court, Camana Bay,
Grand Cayman, KY1-1100,
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

法律顧問

盛德國際律師事務所
香港中環金融街8號
國際金融中心二期39樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環添美道1號
中信大廈22樓

主要往來銀行

中國銀行
龍岩分行
中國福建省
龍岩市龍川北路1號
中銀大廈

中國建設銀行
上海市松江支行
中國上海市
松江區
中山中路89號

財務摘要

下表列示中國龍工控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)的綜合財務概要。

| 本期間 | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 變動 (+/-) |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-------------|
| 營業額 | 11,150,234 | 13,690,520 | -18.56% |
| 經營溢利： | 458,611 | 1,464,345 | -68.68% |
| EBITDA | 734,131 | 1,755,164 | -58.17% |
| 權益母公司應佔溢利 | 400,454 | 1,275,383 | -68.60% |
| 每股數據 | 人民幣元 | 人民幣元 | |
| 每股基本盈利 ^{(1)#} | 0.09 | 0.30 | -70.00% |
| 每股資產淨值 ^{(2)#} | 2.28 | 2.38 | -4.20% |
| 關鍵業績指標 | % | % | |
| 盈利能力 | | | |
| 綜合毛利率 | 16.74 | 17.95 | -1.21% |
| 淨利潤率 | 3.59 | 9.32 | -5.73% |
| EBITDA比率 ⁽³⁾ | 6.58 | 12.82 | -6.24% |
| 股本回報率 ⁽⁴⁾ | 4.11 | 12.50 | -8.39% |
| 流動資金及償債能力 | | | |
| 流動比率 ⁽⁵⁾ | 2.38 | 2.20 | -8.18% |
| 利息保障比率 ⁽⁶⁾ | 23 | 128 | -82.03% |
| 資產負債比率 ⁽⁷⁾ | 57.46% | 62.69% | -5.23% |
| 管理效率 | 天 | 天 | |
| 存貨週轉天數 ⁽⁸⁾ | 150 | 127 | +23天 |
| 貿易應付款項及應付票據週轉天數 ⁽⁹⁾ | 159 | 149 | +10天 |
| 貿易應收款項及應收票據週轉天數 ⁽¹⁰⁾ | 93 | 86 | +7天 |



財務摘要

- # 根據於二零二二年十二月三十一日發行在外的4,280,100,000股(二零二一年十二月三十一日：4,280,100,000股)股份計算。
- 1 母公司股本持有人每期應佔純利除以每期期終發行在外的股份加權平均數。
- 2 股東權益除以每期期終發行在外的股份加權平均數。
- 3 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)除以每期營業額。
- 4 母公司股本持有人每期應佔純利除以每期期終母公司權益股東應佔權益。
- 5 流動資產除以每期期終流動負債。
- 6 未計利息及所得稅開支前盈利(「EBIT」)除以利息開支。
- 7 總負債除以每期期終總權益。
- 8 平均存貨除以銷售成本再乘以365天。
- 9 平均貿易應付款項及應付票據除以銷售成本再乘以365天。
- 10 平均貿易應收款項及應收票據除以營業額再乘以365天。



主席報告書

尊敬的各位股東，各位投資者：

我謹代表董事會向大家宣佈中國龍工控股有限公司(或稱中國龍工、龍工)截止2022年12月31日止的年度主席報告書。

2022年，在宏觀經濟增速放緩、行業週期變動、新冠疫情等複雜因素影響，工程機械行業面臨挑戰，競爭更趨激烈。

2022年，龍工整體發展穩健，取得良好的業績，公司各主要財務指標、發展質量優於同行。

一、主要業績及財務表現

1. 經營業績保持穩健。營業收入127.31億港元，主導產品的市場地位進一步鞏固和加強。行業競爭明顯加劇，各種激進模式層出不窮，龍工保持了戰略定力，積極應對競爭。
2. 克服困難，保持較好的盈利。2022年度實現淨利潤4.57億港元，克服了新冠疫情及行業下行帶來的不利影響，整體盈利水平得以保障。這是公司良好的經營管理和健康的財務狀況共同發揮作用的結果。
3. 優異的資產負債結構。期末公司資產負債率為36.64%，健康合理、行業最佳。
4. 充沛的現金和現金流。經營活動產生的現金流量淨額為21.20億港元；期末各類現金及金融資產合計為66.45億港元。
5. 頗具吸引力的派息。期末擬派息每股港幣0.10港元，派息比率達淨利潤的94%。



主席報告書

二、2022年公司運營的亮點

1. 持續提升市場地位。2022年，龍工的主機產品繼續保持了良好的競爭力。裝載機國內產銷量繼續保持行業第一；叉車進一步鞏固了行業前三名的地位；主機產品出口業務大幅度增長，國際市場佔比大幅提升。2022年，龍工產品進一步得到了廣大用戶的高度認可和好評。
2. 高度重視產品研發。2022年，公司引進技術專家和技術人員，投入了更多的研發費用，對各系列新一代產品進行了立項、推進、研發、試制和試驗。公司進一步加強了對核心關鍵零部件的技術攻關，驅動橋、變速箱、油缸、齒輪、鑄件、高端液壓泵、閥等項目取得更好的發展。特別是在新能源裝載機和新能源叉車方面，有了持續性發展。
3. 全面提升產品質量。2022年，公司持續深入推動全面質量管理年的活動，強化質量隊伍建設，加強質量職能改革，對所有的產品質量問題進行了建卡立項，全程管控，徹底根治。進一步加強了用戶制、作業指導書、4M變更管理的工作，強化了供方產品質量的管理與把控。
4. 嚴控經營風險。公司不斷創新管理體制，不斷建立健全管理制度，持續加強風險管控，真正做到「按實歸真、收放自如」。面對激烈的市場競爭，龍工保持了高度的定力，不參與「風險換市場」競爭，確保公司運營質量。2022年，公司持有現金充沛，經營性現金流繼續保持強勁，應收賬款和存貨周轉天數均保持良好水平，公司資產質量進一步提升，企業運營效率和質量堪稱歷史最優。
5. 進一步加大人才引進力度。公司搶抓機遇，高度重視在海內外引進各方面人才，加大了管理培訓生的引進、培養，進一步加強管理，加大研發投入，圍繞「產品」和「質量」打造龍工核心競爭力。



主席報告書

- 2022年，公司高度重視安全環保工作，確保了無重大安全生產事故發生、確保了無任何違反環境保護法律法規的事件發生。公司高度重視企業文化建設，積極營造龍工大家庭的文化氛圍；不斷降低員工勞動強度，確保關愛員工的各項舉措落到實處，提高了員工的穩定性和滿意度，讓員工在龍工有實實在在的榮譽感、歸屬感、獲得感。

各位投資者朋友，龍工董事局制定了2023年工作總綱，明確了2023年的工作目標和任務。疊加國內外經濟影響，行業下行週期持續，工程機械行業短期內不容樂觀，但我們堅信，危中有機，我們有良好的發展基礎，有強健的財務實力，有健康的網絡渠道，有健全的風控體系，按照「按實歸真、收放自如」的八字方針，我們一定能夠在行業下行週期中抓住機遇，並進一步提升市場佔有率。我們堅信，全體龍工人必將在董事局的領導下，銳意進取，不斷開拓，力爭超額完成2023年董事局制定的奮鬥目標！

公司上市以來，中國龍工一直致力於保持良好的企業透明度和提升企業的管治水平，我們與廣大投資者保持了良好的溝通渠道。我們願意並希望和更多投資者保持更緊密的聯繫，加強互動，促進公司的良性發展。

我們非常榮幸能擁有具備專業操守的董事會，擁有一支經驗豐富、恪於職守的管理團隊，擁有勤勞智慧的廣大員工。借此機會感謝各位董事、各位員工的辛勤努力。我們將盡最大的努力實現持續增長及增強盈利能力，全力為用戶創造價值，為股東帶來最佳回報。

中國龍工控股有限公司
董事局主席
李新炎

二零二三年三月二十八日



管理層討論及分析

業績及業務回顧

二零二二年是中國經濟極不平凡的一年，中國經濟發展遇到新一輪疫情、地緣政治衝突等超預期因素衝擊，市場預期和消費信心受到一定影響，全年國內生產總值增長3%。受宏觀經濟增速放緩，疫情及行業下行週期影響，集團所處的工程機械行業總體需求呈下滑態勢。面對嚴峻、複雜的經營環境，集團順應市場形勢，搶抓市場機遇，多措並舉，力推提質增效，深化降本增效，向質量和管理謀效益，持續提升集團各類產品和服務的競爭力。報告期內實現營業收入總額為人民幣11,150百萬元，與二零二一年同期的人民幣13,691百萬元減少了2,541百萬元，同比下降18.56%。作為集團拳頭產品的裝載機繼續成為最主要的利潤來源，報告期內龍工裝載機進一步鞏固了市場領導者的地位，銷售額佔集團整體銷售額比重為46.76%，較二零二一年的48.29%降低了1.53個百分點。叉車下游領域運用廣泛，隨著市場需求的不斷增長，集團叉車競爭力不斷增強，本期銷售佔比為30.25%，較二零二一年同期上升了4.57個百分點。挖掘機隨著市場整機保有量大、固定資產投資增速下滑以及行業內企業競爭加劇的影響，國內市場需求及本集團的挖掘機銷售額同比下降，其銷售佔比較二零二一年同期下降3.73個百分點至9.95%。報告期集團的綜合毛利率為16.74%，比二零二一年度同期的17.95%下降了1.21個百分點，全年實現淨利潤人民幣400百萬元，較去年同期的1,275百萬元減少了875百萬元，同比下降68.61%。淨利潤降低主要是由於國內工程機械行業處於下行調整期、境內外新冠疫情反復給生產經營活動產生了負面影響及報告期金融資產產生的淨收益同比大幅下降所致。集團出口業務發展迅猛，同比增長70.14%，連續三年實現大幅增長，創歷史最佳業績。



管理層討論及分析

地區業績

於本年度，來自中國內地的銷售收益明顯下降。其中，東部、南部、西南及中部地區的銷售收益分別減少37.3%、36.3%、33.8%及32.9%至約人民幣1,608百萬元、人民幣998百萬元、人民幣727百萬元及人民幣1,134百萬元。北部及東北部地區的銷售額分別減少23.8%及20.5%至約人民幣2,602百萬元及人民幣431百萬元。西北地區的銷售額減少16.7%至約人民幣1,091百萬元。本集團的出口業務增長強勁，海外地區的銷售收益較去年大幅增加70.2%至約人民幣2,560百萬元(二零二一年：約人民幣1,504百萬元)。這主要是由於海外市場產能供應不足導致的高需求，以及近年來本集團產品的國際競爭力不斷提高。

產品分析

於二零二二年，受到新冠肺炎疫情及宏觀經濟增長放緩的影響，工程機械行業整體出現下滑，本集團各類產品的銷售收益較去年同期下降。

輪式裝載機

輪式裝載機的銷售收益約占總收益的46.8%，較去年減少21.1%至約人民幣5,214百萬元。其中，ZL50系列及迷你輪式裝載機的收益大幅減少，分別減少26.1%及13.1%至約人民幣3,777百萬元及人民幣245百萬元。ZL60系列的收益減少8.4%至約人民幣432百萬元。ZL40系列及ZL30系列的收益分別稍微增加6.9%及2.0%至約人民幣24百萬元及人民幣736百萬元。

挖掘機

由於工程機械行業的整體低迷及市場對產品需求的減少，挖掘機產品的銷售收益減少40.8%至約人民幣1,109百萬元(二零二一年：約人民幣1,873百萬元)。

叉車

叉車產品的銷售收益稍微減少4.1%至約人民幣3,373百萬元(二零二一年：約人民幣3,516百萬元)。由於近年來本集團叉車產品的競爭力不斷增強，市場需求不斷增加，叉車產品的銷售收益占總收益約30.2%(二零二一年：約25.7%)。



管理層討論及分析

壓路機

壓路機產品的收益較去年減少19.8%至約人民幣65百萬元(二零二一年：約人民幣81百萬元)。

零件

由於銷售收益減少及市場對產品需求的減少，零件的收益亦減少18.7%至約人民幣975百萬元(二零二一年：約人民幣1,199百萬元)。同時，產品服務所需的材料消耗亦減少34.4%至約人民幣208百萬元(二零二一年：約人民幣317百萬元)。

滑移裝載機

去年滑移裝載機產品的收益僅佔總收益的0.7%，而本年度佔總收益的1.8%。該產品的收益較去年增加119.1%至約人民幣206百萬元(二零二一年：約人民幣94百萬元)。

財務回顧

本年度本集團現金充裕。於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有銀行結餘及現金約人民幣2,032百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣2,025百萬元)。

現金及銀行結餘

與去年比較，現金及銀行結餘增加約人民幣7百萬元，此乃由於經營活動現金流入淨額約人民幣1,857百萬元、投資活動現金流出淨額人民幣1,000百萬元、融資活動現金流出淨額人民幣854百萬元及外匯匯率變動影響人民幣4百萬元所致。

流動資金及財務資源

本集團致力維持穩固的財務狀況。於二零二二年十二月三十一日，資產總淨值約為人民幣9,751百萬元，較二零二一年十二月三十一日約人民幣10,205百萬元減少4.4%。於二零二二年十二月三十一日，本集團流動比率為2.38(二零二一年：2.20)。

董事認為，本集團將處於強勁及穩健的狀況，並有足夠資源支持其營運資金需求及應付其可預見的資本開支。



管理層討論及分析

資本架構

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份及任何其他上市證券。

於二零二二年十二月三十一日，總資產負債比率(其定義為總負債除以總資產)約為36.64% (二零二一年十二月三十一日：38.53%)。

資本開支

期內，本集團新增物業、廠房及設備約人民幣306百萬元(二零二一年：約人民幣358百萬元)，以配合本集團的一系列戰略轉型及產品轉型。

該等資本開支以本集團內部資源及一般借款撥付。

收益

本年度的總收益較去年同期減少18.6%至約人民幣11,150百萬元(二零二一年：約人民幣13,691百萬元)。這主要是由於基礎設施及房地產行業的投資支出增長率下降導致中國國內工程機械行業整體低迷。

毛利

本年度的毛利較去年減少約24%，相應的毛利率由17.9%減少至16.7%。這主要是由於本年度的總收益減少及所消耗的材料成本相對較高，導致銷售成本增加。

其他收益及虧損

其他收益較去年同期減少約人民幣621百萬元。這主要是由於1)本年度本集團投資的金融資產產品的公平值減少；2)本集團去年確認出售一間附屬公司產生的投資收益。



管理層討論及分析

銷售及分銷開支

本年度的銷售及分銷開支較去年同期減少27.4%至約人民幣509百萬元，這主要是由於1)本年度本集團更改製成品服務政策，導致每件製成品服務費較去年減少；2)本集團銷售收益的減少導致相應運輸費及製成品服務費減少；3)產品故障率減少致使保修零件費減少。

財務成本

財務成本較去年增加72.2%至約人民幣19.7百萬元，主要是由於本年度美元貸款利率增加導致利息支出增加。

長期應收款項

本年度長期應收款項較去年減少66.3%至人民幣161百萬元。這主要是由於本年度總銷售收益減少及分期付款銷售減少。

貿易應收款項及應收票據

本年度貿易應收款項及應收票據較去年減少24.6%至人民幣2,453百萬元。這主要是由於本年度總銷售收益減少及分期付款銷售減少。



管理層討論及分析

前景

二零二三年中國政府已明確國內生產總值增長5%左右的目標，中國經濟長期向好的潛力和基本面沒有改變，在複雜多變的環境中展現出強大的韌性和潛力，保持經濟運行在合理區間是適當的、可行的。2023年是中國十四五計劃開局之年，是承上啟下的關鍵之年，隨著防疫政策的持續優化、穩經濟促消費一攬子措施的加快落地，市場預期和信心將逐步恢復，中國經濟運行將整體持續好轉、發展質量穩步提升、社會大局保持穩定。今年中國政府倡導的「著力擴大國內需求」、「加強城鄉環境基礎設施建設」、「加強住房保障體系建設，支持剛性和改善性住房需求」等，都為工程機械行業保持較好的發展態勢提供了需求保障。本集團堅守「專注於工程機械行業，深耕細作，做精做大做強」的初心，夯實基礎，苦練內功，銳意進取，拼搏實幹，發揮研發和科技創新引領作用，一心一意、專心專注地把裝載機、叉車、挖掘機、路面機械四大類主機產品以及延伸產品製造鏈的核心零部件高品質、可持續地健康發展。集團堅持代理制營銷原則，持續深化並不斷增強「質量、服務、性價比」三大優勢，在確保風險可控的前提下持續優化、創新營銷模式，抓住中國品牌國際化認可程度持續提升的契機，深入調研、挖掘出口細分市場，精準施策，加大國際化產品與技術的研發投入，不斷推出開拓出口細分市場的新品、精品，全力實現出口業務銷量和市場佔有率持續、穩步提升。集團堅持長期發展的戰略思想，持續加強新產品、新技術的研發投入，精準突破，持續提升產品和服務的競爭力，堅決打贏市場開拓攻堅戰。深入推進採購招投標制度、流程變革，不斷創新管理體制，持續推動管理提升，打造可控、高效的管控機制，提升運營效率和效益，努力為社會、為投資者創造更多的價值。



董事及高級管理層簡歷

李新炎先生，72歲，為執行董事、董事會主席及本集團創辦人之一。

李先生為非執行董事倪銀英女士的丈夫。除上文所披露者外，李先生於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事，且與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何其他關係。李先生擁有香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部所界定的股份權益，詳情載於本年報第22頁。

陳超先生，48歲，為執行董事及本集團常務副總裁，於一九九七年七月加盟本集團，目前負責技術及質量管理。陳先生取得上海復旦大學行政人員工商管理碩士學位。陳先生於產品研發和質量管理方面擁有超過二十三年經驗，曾任龍工集團技術中心主任、上海龍工機械副總經理及總經理，中國龍工控股有限公司技術研究院院長。陳先生任全國土方機械標準化技術委員會委員、全國工業車輛標準化技術委員會委員。此外，陳先生曾獲中國機械工程學會機械設計分會委任為第五、第六、第七屆委員會委員；曾獲全國工程機械行業技術質量信息網技術質量委員會委任為合資格技術質量專家。

除上文所披露者外，陳先生於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事。陳先生與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。陳先生擁有證券及期貨條例第XV部所界定的本公司股份權益，詳情載於本年報第21頁。



董事及高級管理層簡歷

鄭可文先生，48歲，於一九九六年九月加盟本集團。彼於二零零七年至二零零八年曾獲頒「福建省優秀企業家」及上海「技術創新能手」稱號，榮獲福建省科學技術進步「二等獎」，並當選「上海市勞模集體代表」。彼為上海市松江區第三屆青年聯合會委員。鄭先生獲授廈門大學EMBA學位。鄭先生於企業管理、銷售及市場營銷方面擁有逾19年經驗。彼曾擔任龍工(上海)機械製造有限公司總調室主任、副總經理及總經理、龍工(上海)橋箱有限公司總經理、龍工(上海)挖掘機製造有限公司的總經理以及龍工挖掘機事業部的總經理。彼現為本公司副總裁。

除上文所披露者外，鄭先生於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事。鄭先生與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。鄭先生擁有證券及期貨條例第XV部所界定的本公司股份權益，詳情載於本年報第21頁。

尹昆嵩先生，55歲，為執行董事及本集團財務總監。尹先生於一九九零年獲授吉林大學管理學院學士學位，並於二零一零年畢業於華盛頓大學－復旦大學EMBA且取得美國華盛頓大學的工商管理碩士學位，擁有中國註冊會計師資格。彼曾擔任中國石油吉化集團工廠審計處長，以及擔任巴斯夫吉化新戊二醇有限公司、普茨邁斯特機械(上海)有限公司以及馬勒技術投資(中國)有限公司的財務總監。尹先生於企業財務及投資管理方面擁有逾27年經驗。

除上文所披露者外，尹先生於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事。尹先生與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。尹先生並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的本公司股份權益。



董事及高級管理層簡歷

非執行董事

倪銀英女士，67歲，為本集團非執行董事、本集團副主席及本集團創辦人之一。

倪女士為董事李新炎先生的妻子。除上文所披露者外，倪女士於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事，且與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何其他關係。倪女士擁有證券及期貨條例第XV部所界定的股份權益，詳情載於本年報第21至22頁。

獨立非執行董事

錢世政博士，71歲，於二零零五年二月獲委任為獨立非執行董事。錢世政博士自二零零五年二月起擔任獨立非執行董事。彼畢業於復旦大學，持有管理學博士學位，曾擔任復旦大學會計系副主任、教授。彼曾為上海實業控股有限公司(股份代號：363HK)的執行董事、海通證券股份有限公司(股份代號：6837HK)的副董事長。目前彼擔任景瑞控股有限公司(股份代號：1862HK)及瀚華金控股份有限公司(股份代號：3903HK)的獨立董事。彼擁有逾40年財務及會計經驗。

除上文所披露者外，錢博士於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事。錢博士與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。彼並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何本公司股份權益。



董事及高級管理層簡歷

吳建明先生，69歲，於二零一三年八月獲任為本公司獨立非執行董事。彼畢業於中國共產黨中央黨校，為經濟師。吳先生為上海市第十二屆人大代表、上海市勞動模範。在過往30多年裡，吳先生曾在上海松江政府多個部門任職，其中包括：松江縣倉橋鄉鄉長、泖港鎮黨委書記、新橋鎮黨委書記、松江區建設和交通管理委員會主任、松江工業區管理委員會主任、出口加工區管委會書記、主任、松江經濟技術發展總公司董事長、總經理等。

除上文所披露者外，吳先生於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事。吳先生與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。吳先生並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何本公司股份權益。

俞太尉先生，61歲，於二零二一年五月二十六日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼於二零零三年獲得新加坡國立大學公共管理碩士學位。一九九八年至二零零一年，彼先後擔任國家出入境檢驗檢疫局動植物檢疫監管司副司長、司長；二零零一年至二零一一年，彼先後擔任國家質量監督檢驗檢疫總局動植物檢疫監管司副司長、司長，進出口食品安全局局長；二零一一年至二零一四年，彼亦擔任上海市松江區區長；二零一四年至二零一七年，彼擔任上海出入境檢驗檢疫局局長；二零一七年，彼擔任新加坡亞太交易所總裁；二零一八年至二零一九年，彼擔任平安國際智慧城市科技股份有限公司董事長兼CEO；二零二零年迄今，彼獲聘任為平安國際智慧城市科技股份有限公司高級顧問。

除上文所披露者外，俞先生於過去三年均無於任何其他上市公眾公司擔任董事。俞先生與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無關連。俞先生並無擁有證券及期貨條例第XV部所界定的任何本公司股份權益。



董事會報告

董事提呈截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註1。

業務回顧

董事會（「董事會」）已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績，並已討論本集團的財務關鍵表現指標及前景。有關回顧及分析詳情載於年報第8頁的管理層討論及分析。

業績及分配

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績載於年報第67頁之綜合損益表內。

年內，就二零二一年經營業績向股東派付末期股息每股0.22港元（相當於人民幣0.18元）共計942百萬港元（相當於人民幣765百萬元）。年內並無派付任何中期股息。

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派發末期股息每股普通股0.10港元。

物業、廠房及設備

本集團於年內增撥人民幣306百萬元於物業、廠房及設備。

本集團於本年內物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註13。

財務資料概要

本集團過往五個財政年度的已公佈的業績及資產、負債及少數股東權益概要，載於年報第166頁。此概要並非經審核綜合財務報表的一部分。



董事會報告

股本

本公司於本年內股本變動詳情載於綜合財務報表附註32。

本公司可分派儲備

本集團本年內的儲備變動載於年報第71頁。

本公司可分派予股東的儲備包括股份溢價、繳入盈餘及累計溢利，於二零二二年十二月三十一日的總金額為約人民幣7,022百萬元(二零二一年：人民幣7,527百萬元)。根據開曼群島公司法(經修訂)第22章，本公司可於符合其組織章程大綱及細則的情況下，將本公司的股份溢價用作分派或股息派發予股東，惟本公司須於緊隨派付分派或股息後，足以於債務在日常業務過程中到期時還款。根據本公司組織章程細則，股息可從本公司累計溢利或其他儲備(包括股份溢價賬)中分派。

董事

本公司於本年度及直至本報告日期的董事如下：

執行董事：

| | |
|---------------|-------------------|
| 李新炎(主席兼首席執行官) | (於二零零四年五月十一日獲委任) |
| 陳超 | (於二零零五年二月十七日獲委任) |
| 鄭可文 | (於二零一二年五月二十五日獲委任) |
| 尹昆崙 | (於二零一二年五月二十五日獲委任) |

非執行董事：

| | |
|-----|------------------|
| 倪銀英 | (於二零零四年五月十一日獲委任) |
|-----|------------------|



董事會報告

獨立非執行董事：

| | |
|-----|-------------------|
| 錢世政 | (於二零零五年二月十七日獲委任) |
| 吳建明 | (於二零一三年八月二十七日獲委任) |
| 俞太尉 | (於二零二一年五月二十六日獲委任) |

根據組織章程細則，於每屆股東週年大會上，本公司當時三分之一董事(或倘彼等之人數並非三的倍數，則最接近但不少於三分之一)須輪席告退，規定每名董事須最少三年告退一次。李新炎先生、陳超先生、鄭可文先生、尹昆崙先生、倪銀英女士、錢世政博士、吳建明先生及俞太尉先生均須於股東週年大會上退任，且全體願意於股東週年大會上膺選連任。

董事履歷詳情載於本年報第14至17頁。

董事服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事概無與本集團訂立於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而不可終止的服務合約。

管理合約

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，概無訂立或訂有任何有關管理及執行本公司全部或任何重大部份業務之合約。

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益

於二零二二年十二月三十一日，董事及彼等之聯繫人於本公司及其相聯法團的股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益如下：



董事會報告

(1) 本公司股份及相關股份的好倉

本公司每股面值0.10港元的普通股

| 董事姓名 | 身份 | 所持股數 | 佔本公司 已發行股本的 百分比 |
|------|-------|---------------|-----------------------|
| 倪銀英 | 實益擁有人 | 2,398,273,188 | 56.03% |
| 陳超 | 實益擁有人 | 1,596,000 | 0.04% |
| 鄭可文 | 實益擁有人 | 429,900 | 0.01% |
| | | 2,400,299,088 | 56.08% |

(2) 本公司相聯法團龍工(上海)機械製造有限公司之股份的好倉

本公司每股面值0.10港元的普通股

| 董事姓名 | 身份 | 註冊股本 | 佔本公司 已發行股本的 百分比 |
|------|--------|---------|-----------------------|
| 李新炎 | 公司(附註) | 480,000 | 0.11% |
| 倪銀英 | 公司(附註) | 480,000 | 0.11% |

附註：龍工(上海)機械製造有限公司的0.11%權益由上海龍工機械有限公司所持有，而上海龍工機械有限公司由李先生及李夫人分別持有39.5%及60.5%。

除上文所披露的權益外，於二零二二年十二月三十一日，概無本公司董事、最高行政人員或任何彼等的聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份及相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益。



董事會報告

收購股份或債券安排

本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司於本年內任何時間概無訂立任何安排，致使本公司的董事從購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券中獲益。

董事於重大合約的權益

本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何於本年度結束時或本年度內任何時間有效，且本公司董事直接或間接擁有重大權益之重大合約。

董事於競爭業務的權益

年內，董事或彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)概無於與本公司業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

主要股東

於二零二二年十二月三十一日，據本公司根據證券及期貨條例第336條存置之主要股東之權益登記冊所示，除上文披露有關董事的權益外，以下股東已通知本公司其於本公司已發行股本中持有有關權益。

好倉

本公司每股面值0.10港元的普通股

| 股東姓名 | 身份 | 所持普通股數量 | 佔本公司已發行股本的百分比 |
|----------------|------|-------------|---------------|
| Citigroup Inc. | 投資經理 | 204,997,560 | 4.78% |

除上文所披露外，於二零二二年十二月三十一日，本公司並不知悉根據證券及期貨條例第336條所記錄及存置的任何其他本公司已發行股本權益或淡倉，為於本公司已發行股本中擁有5%或以上的權益。



董事會報告

委任獨立非執行董事

本公司已收到各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條所作出的有關其獨立性的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無於期內購買、出售或贖回本公司任何股份及任何其他上市證券。

薪酬政策

本集團僱員薪酬政策由人力資源部根據僱員的優劣、資格及能力而制定。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會根據本公司經營業績、個人表現及可比較的市場統計數據釐定。

本集團五名最高薪僱員全部為本公司董事，彼等之酬金詳情載於綜合財務報表附註8。

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱用約7,762名員工。

環境政策

我們致力保護及改善環境、防止及減少污染物。我們的營運嚴格遵守適用的國家及本地環境規例，並致力降低於生產過程中產生的嘈音、污水、廢氣及其他工業廢料。我們規定生產設施須向相關政府環境機關取得所需許可及批准。

我們亦針對環境表現(如節能及減少嘈音特性)持續改善現有產品及研發新產品。

本集團環境表現的詳情載於本年報環境、社會及管治報告第42至61頁。



董事會報告

主要客戶及供應商

本集團五大客戶佔本年度總營業額約14%（二零二一年：13%），而本集團最大客戶則佔本年度總營業額約4%（二零二一年：3%）。本集團五大供應商則佔本年度總購貨額約32%（二零二一年：29%），而最大供應商則佔總購貨額約13%（二零二一年：14%）。

除上文所披露者外，概無本公司董事、董事之聯繫人士或本公司股東（據董事所知擁有本公司已發行股本之5%以上）於本集團任何五大供應商或客戶中擁有權益。

與權益關係者之關係

本公司的主要權益關係者為股東、供應商、客戶、僱員及財務機構。本公司致力於適當時透過良好溝通、交流意見及分享業務最新情況與本公司的業務夥伴包括供應商、客戶及財務機構維持良好關係。本公司亦致力提供具競爭力的薪酬待遇以吸引及激勵本公司僱員。

附屬公司

本公司主要附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註1。

關連交易

於二零一九年六月十二日，本公司與龍岩市金隆機械有限公司（「金隆」，一家於中國註冊成立的有限公司，由本公司非執行董事倪銀英女士的胞兄弟倪銀欽先生擁有約82.67%權益）訂立總採購協議（「金隆總採購協議」），據此，本集團同意自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止期間不時向金隆採購零件。此外，於二零二二年十二月三十日，本公司與金隆訂立經更新總採購協議（「經更新金龍總採購協議」），據此，本集團同意自二零二五年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止期間不時向金隆採購零件。

於二零二零年十二月二十九日，本公司與海克力斯（上海）自動化設備有限公司（「海克力斯」，一家根據中國法律成立的有限公司，由本公司執行董事、主席兼控股股東李新炎先生的女婿陳傑先生全資擁有）訂立經更新總採購協議（「海克力斯總採購協議」），據此，本公司同意或將促使其附屬公司自二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止期間不時向海克力斯採購自動化機器人產品。



董事會報告

根據上市規則第14A.76(2)條，金隆總採購協議及海克力斯總採購協議各自項下擬進行的交易構成本公司的關連交易，惟相關金額的各項相關百分比比率(溢利比率除外)按年計算均低於5%，故可豁免遵守上市規則有關獲得獨立股東批准的規定。截至二零二二年底，本公司根據金隆總採購協議向金隆購入約人民幣54百萬元的零件，根據海克力斯總採購協議購入約人民幣24百萬元的自動化機器人產品。

本年度本公司的關連人士交易詳情載於綜合財務報表附註37。根據香港會計準則第24號「關連人士披露」於年度財務報表披露的所有關連人士交易，均構成主板規則第14A章的關連交易或持續關連交易。董事認為，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守主板規則第14A章的所有披露規定。獨立非執行董事確認，有關交易乃本公司於其日常業務過程中按一般商業條款訂立，符合規管該等交易的協議條款，而該等條款公平合理，符合本公司股東的整體利益。本公司已外聘核數師，遵照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團與金隆及海克力斯訂立的持續關連交易進行審閱。董事會確認核數師已根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則第14A.56條就以上非獲豁免持續關連交易發表結論並出具無保留意見函件。本公司已將核數師函件副本呈交聯交所。

有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無有關附屬公司及聯營公司之重大收購及出售。

結算日後事件

本公司概無任何重大結算日後事件。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例均無有關優先購買權的條文，規定本公司必須按比例向現有股東發售新股。



董事會報告

遵守法律及法規

本集團概無嚴重違反或不遵守適用法例及規例的情況，致使對本集團的業務及營運造成重大影響。

股息政策

董事會已採納股息政策，據此，任何股息分配均應遵守適用法律、法規及組織章程細則之有關規定。只要本集團有利可圖，支付予本公司股東的任何股息均不會對本集團的業務及營運產生重大影響。董事會於宣派及派付股息時，亦應考慮本集團以下因素：

- (i) 本集團財務表現及狀況，
- (ii) 股東的合理預期投資收益，
- (iii) 業務狀況及策略，
- (iv) 業務未來發展，包括資本要求及開支計劃，
- (v) 派付股息的任何限制及董事會認為相關的任何其他因素。

董事會將繼續不時檢討股息政策。

主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、營運業績及業務前景可能受到與本集團業務直接或間接相關的許多風險及不確定因素的影響。該等主要風險概述如下。

(i) 市場風險

經歷多年高速發展後，工程機械行業踏入相對穩定的期間。因此，市場上對我們產品(包括輪式裝載機、壓路機、挖掘機、起重叉車及其他基建機器)的需求或會繼續下跌。倘我們不能保證對我們產品的需求在未來持續或增加，我們的財務狀況、經營業績及前景將受到不利影響。

此外，本集團所經營的工程機械行業競爭激烈。我們面對國內外工程機械製造商帶來的市場競爭。該等製造商大多比我們較早進入市場，且目前的市場份額亦比我們高。倘我們未能對競爭者作出及時應對，市場上對我們產品的需求或會下降。



董事會報告

(ii) 財務風險

我們承擔可能對業務、財務狀況及經營業績造成不利影響的財務風險。有關詳情載於綜合財務報表附註41。

(iii) 營運風險

我們倚賴少數供應商提供若干原材料及主要零部件。概不能保證該等供應商將繼續按現有或相若條款向我們供應原材料及零部件，或該等供應商根本不會向本集團供應原材料及零部件。倘主要原材料及零部件供應中斷或供應條款被修改，則會對本集團的財務狀況及經營業績造成不利影響。

我們亦倚賴銷售代理商銷售我們的產品，因為我們透過銷售代理銷售絕大部分產品，該等代理商組成我們的直接客戶基礎。倘我們未能與現有銷售代理商維持關係、吸引更多銷售或有效管理我們的銷售代理商，則我們的業務將受到不利影響。此外，我們擬擴充中國及海外銷售服務網絡，以擴大地域覆蓋範圍及提高國內外市場滲透率。倘我們未能成功擴充銷售、服務及分銷網絡，則我們的業務將受到不利影響。

足夠公眾持股量

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內維持足夠的公眾持股量。

核數師

有關續聘安永為本公司核數師的決議案將於本公司的股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

李新炎先生

上海，二零二三年三月二十八日



企業管治報告

企業管治原則

本公司務求通過儘量增大其企業價值，成為一間能夠不斷贏取更多股東及所有其他權益關係者信任的公司，本公司正致力改善其管理效率、提倡企業道德及保證本集團內管理良好。為進一步改善管理層對股東及投資者的透明度，本公司於中國及香港舉行會議，解釋其業績及經營，以公平及適時的手法披露資料並主動參與促進與投資者關係的活動。本公司將努力遵守本公司營業所在地的法律法規以及香港聯合交易所有限公司及地方監管機構的規定及指引。

企業管治職責

董事會負責履行以下企業管治職責：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事適用的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治報告內所載守則及披露的情況。

遵守企業管治守則(「企管守則」)

董事會致力維持並確保高水準的企業管治常規。

董事會強調，為維持董事會的質素，各董事須具備不同的專長，提高透明度及實施有效的問責制度，務求提升股東價值。董事認為，本公司已採納及一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則(「企管守則」)之原則及適用守則條文，惟下文所概述之若干偏離情況除外。



企業管治報告

守則條文第C.1.8條

企業管治守則的守則條文第C.1.8條列明，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司尚未作出該項投保安排，蓋因董事會認為尚未能於市場上找到保費水平合理同時又能給予董事足夠適合保障的董事責任保險產品。

守則條文第C.1.6條

企業管治守則的守則條文第C.1.6條列明，獨立非執行董事及其他非執行董事通常應出席股東大會。由於有其他重要事務在身，三位獨立非執行董事及一位非執行董事未能出席本公司於二零二二年五月二十六日舉行之股東週年大會（「二零二二年度股東週年大會」）。

守則條文第B.2.3及B.2.4條

錢世政博士（「錢博士」）自二零零五年二月起獲委任為獨立非執行董事已逾九年。根據企業管治守則的守則條文第B.2.3條，倘獨立非執行董事任職逾九年，其連任須經股東以獨立決議案通過批准。錢博士於財務及會計領域擁有豐富的經驗。彼具有豐富的專業知識及經驗，符合本集團業務的需求，且彼參與董事會為有關本集團策略、表現、利益衝突及管理流程之事宜提供獨立判斷，以確保股東的權益已獲妥善考慮。本公司已接獲錢博士根據上市規則第3.13條作出之獨立性確認書。錢博士並無參與本集團任何行政管理。經計及其於往年工作之獨立範疇，董事認為，儘管錢博士已於本公司任職逾九年，根據上市規則其將保持獨立性。因此，錢博士須於股東週年大會上輪席退任並以獨立決議案方式由股東批准膺選連任。於二零二二年五月二十六日舉行的本公司股東週年大會上，重選退任董事錢博士為獨立非執行董事的獨立決議案已獲股東投票表決通過。



企業管治報告

守則條文第C.2.1條

企業管治守則的守則條文第C.2.1條列明，主席與首席執行官之角色應有區分，並由不同人士擔任。本公司執行董事兼董事會主席李新炎先生（「李先生」）自二零一五年十二月二十一日起獲董事會同時委任為首席執行官。鑒於李先生兼任董事會主席及本集團首席執行官，故偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條。董事會認為李先生同時兼任兩個職位屬合適且符合本公司最佳利益，乃由於此舉有助維持本公司政策持續性及業務穩定性。故此，董事會認為偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條就此等情況屬恰當。儘管如此，董事會認為此管理架構對本集團的業務營運屬有效，並能形成充分的權力制衡。

本公司董事遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，各董事確認截至二零二二年十二月三十一日止年度內已遵守標準守則所規定的標準。董事會將繼續不時檢討及發展其自有企業管治常規守則。本公司將致力完善公司各項管理，努力提高監控水平，以提升本公司競爭力，促進營運效益，確保其持續發展，為股東創造更大回報。

企業管治架構

董事會負責本公司的管理工作，須以本公司及其股東的最佳利益為原則，就股東所交托的資產和資源向股東負責。董事會的主要職責包括制訂本公司的長遠發展策略和經營方針，確定管理層的目標，並監督管理層成員貫徹落實董事會決議事項和切實履行職責。目前，董事會下設四個董事委員會，分別為執行委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。所有此等委員會在其各自職權範圍內履行本身獨有的職能。



企業管治報告

董事會

董事會現時共有董事8名，其中執行董事4名，非執行董事1名及獨立非執行董事3名。每名董事應當真誠地以本公司最大利益為出發點行事。各位董事皆知悉彼等對股東的共同及個別責任。

根據上市規則第3.10(1)及(2)條的規定，其中獨立非執行董事錢世政博士具備相關財務管理專長。

本公司已分別接獲獨立非執行董事錢世政博士、吳建明先生及俞太尉先生按照上市規則第3.13條的規定而發出的確認書，確認彼等的獨立性。

董事會全體成員均具有相應的專業背景和豐富的經驗，對本公司發展和管理水平的提升有積極的推動作用。李新炎先生(「李先生」)同時兼任董事會主席及首席執行官。董事會主席主要負責領導董事會，讓董事會有效運作，以及為本公司作重大戰略決策。首席執行官主要負責本集團業務的日常營運管理，以及落實執行已批准的策略，以期達致本公司的整體目標。李先生身兼兩職，能為本公司帶來最佳利益，不但可維持政策貫徹一致，亦能讓本公司業務經營穩定。

董事會成員包括兩名家族成員，即董事會主席李新炎先生及其妻子倪銀英女士(本公司其中一名非執行董事)，彼等須按執行董事相同的方式輪席告退及膺選連任。本公司將會定期檢討董事會的組成，確保董事會擁有適合及必須專業知識、技術及經驗，以配合本集團業務的需要。

關於董事會成員及高級管理層的詳細履歷，請參見本年報第14至17頁「董事及高級管理層簡歷」一節。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會曾舉行4次會議。召開董事會定期會議已發出不少於14天通知，使全體董事皆有機會出席。下表顯示截至二零二二年十二月三十一日止年度內各董事在董事會會議的出席情況及各成員在有關董事委員會會議的出席情況：



企業管治報告

截至二零二二年十二月三十一日止年度

出席會議次數／舉行會議次數

| 董事姓名 | 董事會 | 執行委員會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 股東週年大會 |
|-----------------|-----|-------|-------|-------|-------|--------|
| 執行董事 | | | | | | |
| 李新炎先生(主席兼首席執行官) | 4/4 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 陳超先生 | 4/4 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 鄭可文先生 | 4/4 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 尹昆崙先生 | 4/4 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 倪銀英女士 | 4/4 | 不適用 | 2/2 | 1/1 | 1/1 | 0/1 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 錢世政博士 | 4/4 | 不適用 | 2/2 | 1/1 | 不適用 | 0/1 |
| 吳建明先生 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/1 |
| 俞太尉先生 | 4/4 | 不適用 | 2/2 | 不適用 | 1/1 | 0/1 |



企業管治報告

董事委員會

作為良好企業管治常規的一部分，董事會已授予多個委員會若干權力。該等委員會成員包括非執行董事及獨立非執行董事，彼等發表的客觀意見是落實執行一家上市公司預期所需監控工作的關鍵。

執行委員會

執行委員會負責向董事會提供本公司整體政策及發展方向有關方面的意見，因此，該委員會與審核、薪酬委員會及提名委員會時有聯繫，以提交政策方面的意見。執行委員會定期審閱本公司是否需要委任所需行業具備特定業務專長的董事，藉此進一步增強本公司目前具備的技術，或增加發展該項業務所需的專業知識，以及評估本公司獨立非執行董事的獨立性。

委員會現由4名執行董事組成，分別有李新炎先生、陳超先生、鄭可文先生及尹昆崙先生。李新炎先生已獲選為主席。

在執行委員會下，本公司已成立戰略及管治委員會，並採納公司守則作為其本身的企業管治守則。戰略及管治委員會的主要角色為制定本公司的戰略、政策及業務計劃，並制定適當的政策來控制風險，務求達致本公司的戰略目標。

審核委員會

審核委員會現由1名非執行董事倪銀英女士及2名獨立非執行董事錢世政博士及俞太尉先生組成。錢世政博士已獲選為主席。

審核委員會的主要職責為協助董事會履行其監督本公司有否就財務事宜遵守法律及監管規定以及遵守香港聯合交易所有限公司上市規則以及其他監管機構的規定的責任。

審核委員會的職能包括但不限於以下各項：

作為監督本公司財務報表、申報過程及內部監控機制是否完善的獨立機構；

審閱本公司的風險管理及內部監控系統，並與管理層討論有關系統，確保管理層已履行其擁有有效系統的責任。



企業管治報告

審議有關風險管理及內部監控事宜的主要調查結果以及管理層對該等結果的應對。

審閱及評核本公司獨立核數師的審核工作；直接委任、挽留、補償、評估及解聘本公司的獨立核數師；

審閱獨立核數師的資歷、獨立性及表現；及

為本公司獨立核數師、財務及高級管理層以及董事會提供公開通訊的渠道。

審核委員會已審閱本公司二零二二年度的中期及末期業績。

審核委員會的職權範圍刊載於本公司網站。

核數師酬金

本集團外聘核數師執業會計師安永會計師事務所(「安永」)於截至二零二二年十二月三十一日止年度就核數及審閱服務收取約人民幣2.91百萬元(二零二一年：約人民幣2.89百萬元)。

薪酬委員會

薪酬委員會現由1名非執行董事倪銀英女士及1名獨立非執行董事錢世政博士組成。薪酬委員會的主要職責為協助董事會(「董事會」)決定執行董事之薪酬政策及架構、評估執行董事之表現、檢討獎勵計劃及董事之服務合約，以及釐定全體董事及高級管理層之薪酬待遇。概無董事就其本身截至二零二二年十二月三十一日止年度的薪酬參與任何討論。薪酬委員會的職權範圍刊載於本公司網站。

提名委員會

提名委員會現由1名非執行董事倪銀英女士及1名獨立非執行董事俞太尉先生組成。提名委員會的主要職責為協助董事會(「董事會」)物色具備合適資格之人士擔任董事會成員、檢討董事會之架構、人數及組成，檢討(如適用)以確保董事會成員多元化政策的成效及監察該政策的執行，並就為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之任何變動提出建議。提名委員會的職權範圍刊載於本公司網站。



企業管治報告

董事會獨立性

為確保董事會能獲得獨立的觀點及意見，董事會採取以下慣例：

- (i) 為符合上市規則的要求，獨立非執行董事的比例至少保持在董事會的三分之一，目前董事會由3名獨立非執行董事組成。
- (ii) 本公司已收到各獨立非執行董事關於其根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.13條獨立性的年度確認書。本公司認為所有的獨立非執行董事均具獨立性。
- (iii) 董事會充分考慮在本公司服務超過9年的獨立非執行董事在公司戰略、管理和業務發展方面的貢獻和獨立判斷。儘管彼等的服務年限較長，但在此期間彼等保持足夠的獨立性，並無參與本集團的任何行政管理，符合本公司及股東的最佳利益。
- (iv) 在適當情況下，獨立非執行董事可合理地尋求獨立的外部專業意見，以協助彼等作出獨立的判斷和履行其職責。
- (v) 為確保獨立觀點及意見的機制保持有效及妥為實行，本公司經充分考慮董事會的組成後認為其符合董事會的多元化政策，多元化政策的詳情載於本年報第36頁。
- (vi) 在審議的任何事項中擁有利益的任何董事應回避審議，並就有關該事項的任何決議放棄投票。

提名委員會將每年對上述機制進行審查，以確保獨立觀點及意見的機制保持有效及妥為實行。

截至二零二二年十二月三十一日止財政年度，提名委員會已經審閱並確認上述機制的實行及有效性，確保董事會可獲得獨立觀點及意見。



企業管治報告

董事會成員多元化政策

年內，董事會已採納董事會成員多元化政策。本公司藉考慮多項因素，包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗、獨立性、專門知識、技能及知識，務求達致董事會成員多元化。

董事會提名與委任將繼續以用人唯才為原則，以不時的業務需求為基準，同時考慮多元化因素。董事會提名委員會(「提名委員會」)主要負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的候選人並將在甄選董事會候選人過程中充分考慮本政策。甄選董事會候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗、獨立性、專業知識、技能及知識。

提名委員會將在適當時候檢討以確保董事會成員多元化政策的成效及監察本政策的執行。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，並向董事會提出任何有關修訂的建議，以供董事會審批。

於本報告日期，董事會由8名董事組成，包括1名非執行董事及3名獨立非執行董事。其中一名為女士(非執行董事)，其中兩名專攻會計或相關財務管理專業知識，其中三名擁有工程機器製造以外的經驗或來自不同行業及背景。大部分董事都在工程機械製造行業的公司擔任高級管理人員或董事方面擁有九年以上的經驗。此外，董事會包括不同年齡段的成員，其中(i)40至49歲－ 2名董事；(ii)50至59歲－ 1名董事；(iii)60至69歲－ 2名董事；及(iv)70-79歲－ 2名董事，以及來自不同的居住地，其中(a)中國大陸－ 6名董事；(ii)中國香港－ 2名董事。

本公司重視性別多元性。於本報告日期，董事會有7名男性董事及1名女性董事，女性在董事會中的比例約為13%。董事會的目標是保持「至少一名女性董事」或「女性董事佔12%」，以較低者為準。董事會將在選擇及推薦合適的董事候選人時，把握機會逐步提高女性董事在董事會中的比例。

董事的背景多元化並擁有廣泛的專業資格及行業經驗。董事會不論性別、行業經驗、背景及技能，均有豐富的多元性。



企業管治報告

內部監控及風險管理

董事會的責任乃發展及維持本集團有效的風險管理及內部監控系統，並持續檢視其成效。本集團風險管理及內部監控系統的設計只為於若干可接受範圍內管理本集團的不同風險，而並非完全消除未能達致本集團業務目標的風險。因此，該等系統只能提供合理而非絕對的保證，以防止管理層及財務數據以及記錄的重大誤述，或財務欺詐或損失。

董事會透過審核委員會監督管理層設計、實施及監察風險管理及內部監控系統。風險管理及內部監控系統包括具有有限權限的明確管理架構，其設計旨在讓本集團識別、評估及管理重大風險以實現其業務目標。本公司已為所有營運單位制定政策及程序，以確保風險管理及內部監控系統的有效性。高級管理層亦定期審閱及評估控制程序，監察任何風險因素，向審核委員會報告任何發現及為解決有關偏差及識別的風險所採取的措施。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會及審核委員會已審閱本集團風險管理及內部監控系統的成效，包括財務、營運、合規控制及風險管理職能。董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統充足、有效。

本公司根據證券及期貨事務監察委員會頒佈的「內幕消息披露指引」已制訂內幕消息披露程序，確保即時評估可能對本公司股價造成重大影響的所有相關事項及情況，亦確保本集團任何一名或多名高級職員獲悉的任何重大資料被即時識別、評估及(如適用)上報予董事會，以釐定是否須作出披露。

本公司不斷檢視及加強其業務及經營活動，以識別重大業務風險範圍，並採取必要措施以監控及降低該等風險。



企業管治報告

內部審核

內部審核部門負責審閱風險管理及內部監控系統的充足性及有效性。其向董事會及審核委員會報告主要風險管理及內部審閱結果。此部門受到監管，並直接對董事會及審核委員會負責。內部審核部門就本公司的財務資料披露、經營及內部監控程序進行定期或臨時調查、監察及評估，以確保資料披露、經營效率及企業監控制度的效能。

獨立評估及建議為此部門的核心部分，內部審核人員獲授權取得任何有關本公司的資料，並向有關職員作出查詢。此外，內部審核部門將於外部審核期間協助外聘核數師，及時提供有關財務資料。

加強內部監控系統

本公司全面實施全面預算管理和逐層績效考核管理，根據預算指針不時監測本公司運營情況，及時修正經營目標和管理措施。本公司全面開展員工職位分析，清晰、合理制訂員工崗位使命、崗位職責、技能要求和關鍵績效指標，以進一步科學、有效的進行人力資源管理。

本公司的主要內部監控包括

- 訂定主要財務及人事政策、規則、程序及批核權限，以及權力轉授的規則；
- 保存主要過程及程序之內部文件；
- 妥善保存會計記錄；
- 保護本公司資產；
- 確保財務資料的可信性；
- 確保遵守適當的法律法規；及
- 擁有合資格及資深人士負責重要職務。



企業管治報告

持續專業發展

根據守則第C.1.4條守則條文，所有董事均須參與持續專業發展，以發展及更新彼等之知識及技能，以確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，所有董事已透過出席有關業務或董事職務的簡報會、會議、課程、論壇及研討會、授課、自行閱讀相關資料及參與業務相關研究等方式參與持續專業發展。

投資者關係

資料披露及投資者關係管理

本公司相信，與投資者的有效溝通對增進投資者對本公司的認識及了解乃至關重要。為此，本公司高度重視實施促進投資者關係及溝通的積極政策。本公司通過各種方式向投資者公開、公平及公正的披露資訊，提高了本公司的透明度，有效增強投資者對本公司的認識和了解。

於二零二二年，受新冠疫情影響，來訪投資者數量較過往減少。本公司主要通過電話會議與國內外投資者溝通，並與國際資本市場保持良好關係。截至二零二二年十二月三十一日，本公司與境內外投資者共進行61次電話溝通。

股東權利

董事會深知與股東進行有效溝通的重要性。本公司透過多種渠道與股東進行溝通，包括於聯交所及本公司網站刊發中期及年度報告、公告、通函及其他企業通訊及刊物。

本公司的股東大會為董事會及股東提供直接溝通機會。本公司鼓勵股東透過參加股東週年大會及其他股東大會與董事會進行會談與交流意見，及行使彼等於大會的投票權。本公司將安排向股東寄發載有提呈決議案詳情的大會通告及通函。



企業管治報告

股東可隨時以書面方式透過本公司投資者關係部向董事會提出查詢及關注。本公司投資者關係部不時處理股東的來電及書面查詢。在適當的情況下，股東的查詢及關注將轉交董事會及／或本公司的相關董事委員會，以解答股東的提問。投資者關係部的聯絡詳情載於本年報公司資料一節。董事會認為，股東通訊政策於截至二零二二年十二月三十一日止年度屬有效。

根據本公司組織章程細則第58條，董事會可於其認為適當的任何時候召開股東特別大會，而於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可以相同方式自發作出此舉，因遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生的一切合理開支均可要求本公司報銷。

根據本公司組織章程細則第85條，除非獲董事推薦參選，否則除會上退任董事外，概無任何人士有資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上投票的股東(並非擬參選人士)簽署通告，其內表明建議提名該人士參選的意向，另外，由獲提名人士簽署通告，表明願意參選。該等通告須呈交總辦事處或過戶登記處，惟該等通告之最短通告期限為至少七(7)日，倘該等通告是於寄發有關該推選之股東大會通告後才呈交，則呈交該等通告之期間由寄發有關該推選之股東大會通告翌日起計至不遲於該股東大會舉行日期前七(7)日止。股東建議人士參選董事的程序刊載於本公司網站。



企業管治報告

其他權益關係者的權益

本公司在致力增大股東價值的同時，亦盡力為客戶提供高質素的产品及服務，並為員工提供發展事業的機會。本公司對股東、投資者、員工、客戶、供貨商及社會具有強烈的承擔感，並於經營時恪守誠信。本公司相信，一間公司的持續發展不能獨立於維持良好的環境。本公司於爭取盈利增長的同時，亦透過遵守有關法律及環境法例以管理業務、改善企業管治水平及提升企業的透明度以及積極參與社會公益及貢獻地區社會發展，從而回饋社會。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司的組織章程文件並無任何重大變動。

企業社會責任

本集團在業務迅速發展的同時，亦不忘回饋社會，熱心公益。本集團各附屬公司根據經營所在地的實際情況參加當地社會服務，為本公司樹立良好形象及對當地社會發展作出貢獻。

在將來，我們將繼續支持及參與多樣化的社會及公益活動。為促進本公司與投資者的良好關係，以及提高企業運作的透明度，本公司透過不同管道適時傳達本公司的業務發展信息。



環境、社會及管治報告

關於本報告

集團概覽

中國龍工控股有限公司(「本集團」、「本公司」、「我們」)於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市(香港聯交所股份代碼：3339)。我們秉承「靠人才，抓管理；上質量，創名牌；取信天下，躍居群雄」的治企方針，專心專注，穩中求進，用智慧創造價值，以效率造福人類。

報告範圍

本報告涵蓋本公司及其附屬公司自二零二二年一月一日至十二月三十一日期間(「報告期間」)與工程機械相關的環境、社會及管治(「ESG」)方面的舉措及相關表現事宜。

本環境、社會及管治報告根據香港聯交所主板上市規則附錄二十七所載之環境、社會及管治報告指引(「ESG指引」)而編製。

報告原則

重要性原則：

本報告涵蓋於各環境、社會、及管治方面對利益相關者而言重要且相關的資料，相關環境、社會及管治議題的相對重要性已透過重要性評估約定並經董事會批准。

量化原則：

本報告載列量化資料並適當附帶說明及比較數據，以助使用者理解數據並客觀評估集團的環境、社會、及管治績效。

一致性原則：

除另有指明外，本報告使用一致的方法(誠如以往報告所呈現)以編製及呈列環境、社會及管治數據。

平衡性原則：

本報告力求客觀、全面體現本公司ESG管控策略和績效，提升本公司ESG信息透明度。本報告公正持平地提供資料，並無以不恰當的選擇、遺漏及呈報格式誤導使用者。



環境、社會及管治報告

對本報告的回應

中國龍工控股有限公司高度重視各利益相關者對本集團可持續發展措施及表現的意見。如閣下對本報告有任何問題或建議，請傳真到(852) 2587 8099聯絡我們。如欲了解更多關於本集團的環境、社會及管治發展計劃，可瀏覽本集團網站(www.lonking.cn)。

公司社會責任願景

本集團的願景是成為「令人尊敬的全球工程機械卓越運營商」。在未來的發展過程中，我們始終恪守作為負責任的企業公民應盡的責任與義務，不僅要堅持科學發展觀，實現可持續發展，致力於資源節約型、環境友好型、創新驅動型企業建設，還要在主動承擔社會整體責任，促進社會公正公平、保護自然和社會環境、支持公益慈善事業等方面堪當楷模，贏得包括用戶、代理商、運營企業的全體員工、供應商、投資者，乃至整個工程機械行業和整個社會的尊重和敬仰。

環境、社會及管治治理架構

本集團的環境、社會及管治治理架構分為三個主要組成部分，依次為董事會、環境、社會及管治工作小組及執行部門。

董事會對本集團ESG承擔整體責任並對ESG事務作整體監督。董事會提出本集團的ESG目標及方向，並將管理權限授予環境、社會及管治工作小組。董事會同時負責評估和確定集團的ESG相關風險，並確保適當和有效的ESG風險管理和內部控制系統到位。

環境、社會及管治工作小組由核心部門的主要管理人員組成，負責執行及協調所有與ESG相關的活動，就相關事宜向董事會報告。該工作小組負責處理重要性評估、ESG資訊及資料搜集以及可持續發展報告的編製。該小組同時負責協助董事會識別和評估集團ESG風險，評估集團ESG內部控制機制的有效性。

執行部門推動企業內部可持續發展政策及舉措的落地實施，確保集團在環境、社會及經營管理領域制定的可持續發展目標的實現。

各執行部門根據具體分工，對照董事會提出的ESG目標不定期評估完成情況並匯報給環境、社會及管治工作小組，環境、社會及管治工作小組審核後匯報給董事會並根據董事會批示意見督促各執行部門貫徹落實。



環境、社會及管治報告

利益相關者的溝通參與

本環境、社會及管治報告由主要利益相關者共同參與，對各項可持續發展議題進行重要性評估、辨識我們對環境和社會有重大影響的經營活動，利益相關者對各項ESG議題的重要性和相關性進行合適的分析與評判。

| 利益相關者 | 參與方式 | 關注事項 |
|------------|--|--|
| 股東及投資者 | <ul style="list-style-type: none"> • 日常公告及通函 • 年度報告中期報告 • 股東週年大會 | <ul style="list-style-type: none"> • 財務及業務表現 • 企業管治 • 合規合法 |
| 員工 | <ul style="list-style-type: none"> • 員工招聘 • 員工培訓、會議 • 工作表現考核 • 意見收集 • 員工活動 | <ul style="list-style-type: none"> • 薪酬、福利 • 晉升機會 • 職業健康與安全 |
| 代理商及客戶 | <ul style="list-style-type: none"> • 簽訂代理合作協議 • 終端客戶信息 • 公司網站 • 年度報告中期報告 | <ul style="list-style-type: none"> • 產品質量 • 產品研發與創新 • 客戶關係管理 • 財務和業務表現 • 本集團可持續發展戰略 |
| 供應商／業務合作夥伴 | <ul style="list-style-type: none"> • 供應商信息 • 表現評估 • 年度續約與更新 • 公司網站 • 年度報告中期報告 | <ul style="list-style-type: none"> • 持續合作 • 財務和業務表現 • 企業管治 • 職業健康與安全 |
| 政府部門／監管部門 | <ul style="list-style-type: none"> • 例行數據信息報告 • 年度報告中期報告 • 回應政府部門查詢 • 政府部門相關會議 | <ul style="list-style-type: none"> • 環境影響 • 職業安全法規 • 產品合規 |



環境、社會及管治報告

| 利益相關者 | 參與方式 | 關注事項 |
|-------|---|---|
| 媒體與公眾 | <ul style="list-style-type: none">• 公告• 年度報告中期報告• 公司網站• 採訪 | <ul style="list-style-type: none">• 企業管治• 合規合法 |
| 社區 | <ul style="list-style-type: none">• 社區活動• 捐助活動• 公司網站 | <ul style="list-style-type: none">• 本集團可持續發展戰略• 社區支持 |

重要性評估

公司以環境、社會及管治為主題進行重要性評估。過程中，我們基於利益相關者對我們業務的依賴和影響，邀請不同的利益相關者以問卷調查方式對本集團的環境、社會、及管治三方面提供意見，其中外部主要利益相關點包括股東及投資者、代理商及客戶、供應商及業務合作夥伴等，而內部主要利益相關者包括基層員工與管理人員。在進行重要性評估時，利益相關者根據ESG議題對其相關必作出評分，而管理層則根據ESG議題對本集團業務的重要性作出評分。

我們將ESG議題區分為「非常重要」和「較為重要」兩個類別。「非常重要」是指那些對本集團運營密切相關且構成重大影響或風險的議題，我們將會在本報告中重點披露相關事項及所需資料。「較為重要」則指那些與本集團營運相關及其影響的議題，我們將會在本報告中對該事項做出概括描述，說明集團在當中所起的作用或受其影響的程度，以提升透明度。



環境、社會及管治報告

重要性評估結果如下：

非常重要：

- 廢氣排放
- 溫室氣體排放
- 廢水排放
- 直接能源
- 水資源
- 僱員權益
- 勞工準則
- 職業健康與安全
- 發展與培訓
- 供應鏈管理
- 產品責任
- 商業信息保密與知識產權保護
- 反貪污



環境、社會及管治報告

較為重要：

- 包裝材料的使用
- 環境和自然資源對公司的潛在影響
- 社區投資
- 氣候變化對公司的潛在影響
- 無害廢棄物排放
- 其它環境方面對公司的潛在影響

一、環境

公司根據國家環保法規要求制定了環境保護管理制度，成立了環境保護領導小組，編製了突發環境事件應急預案，建立了ISO14001環境管理體系，並保證環境管理體系的有效運行，持續推進清潔生產和污染治理，努力減少公司生產運營對環境的影響。公司秉承「清潔生產，履行社會責任；持續改進，營造綠色企業」的環境方針，將環境管控列入公司「董事會年度工作總綱」，積極推動「清潔生產」及「污染治理」，致力做一個對社會負責的資源節約型環境友好企業。

排放物

公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律、法規及各項污染物排放標準，積極推進資源利用率高、污染物排放量少的先進工藝和設備，從源頭減少污染物的產生，並始終保持污染治理設施的高效運行，確保污染物達標排放。



環境、社會及管治報告

公司排放的溫室氣體主要來自直接能源和間接能源的使用，直接能源主要包括天然氣、柴油等一級能源的使用，間接能源主要包括電力的使用。根據ISO14064、IPCC-2006標準核算，截至2022年12月31日止，全公司2022年共排放溫室氣體二氧化碳23.0153萬噸，甲烷0.5052噸，氧化亞氮0.0667噸。

公司排放的污水主要為生產過程中金屬表面處理污水和少量生活污水。公司建有10套污水處理設施，採用酸鹼中和、混凝沉澱、生化降解等工藝對生產廢水進行處理，少量生活污水通過化糞池進行生化處理，生產廢水、生活污水處理後達到GB/T 31962-2015《污水排入城鎮下水道水質標準》。截至2022年12月31日止，全公司2022年共向城鎮排水設施排放污水62.088萬噸，排水達標率100%。公司制定《生產區自來水用水管理規定》，嚴格用水定額管控，工業用水重複利用率達到85%。公司有組織排放的廢氣主要為能源燃燒（蒸汽鍋爐、加熱爐等）排放的二氧化硫、氮氧化物和金屬表面處理過程產生的工藝廢氣。公司鍋爐為節能型燃氣鍋爐，二氧化硫、氮氧化物等污染物的排放達到GB 13271-2014《鍋爐大氣污染物排放標準》或DB31/387-2018《鍋爐大氣污染物排放標準》，工藝廢氣通過酸霧吸收塔、蓄熱燃燒及活性炭吸附等措施進行處理，處理後污染物排放達到GB16297-1996《大氣污染物綜合排放標準》表2或DB31/993-2015《大氣污染物綜合排放標準》。截至2022年12月31日止，全公司2022年共排放二氧化硫0.0361噸，氮氧化物16.888噸。



環境、社會及管治報告

公司產生的固體廢物主要包括有害廢棄物和無害廢棄物。有害廢棄物主要廢礦物油、廢切削液、油漆渣、表面處理槽液和污泥、廢酸、廢危險化學品包裝桶等，截至2022年12月31日止，全公司2022年共產生有害廢棄物2,001噸，全部委托有資質的危險廢物處置單位處置，並按要求辦理危險廢物轉移備案審批手續，危險廢物管理符合《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《國家危險廢物名錄》、《危險廢物轉移管理辦法》及《危險廢物儲存污染控制標準》等法規要求。無害廢棄物主要有廢鋼、廢鐵、廢紙皮、廢木材等可再利用廢棄物和不可再利用的工業垃圾，截至2022年12月31日止，全公司2022年共產生無害廢棄物111,495噸，其中可再利用廢棄物110,579噸，全部由集團鑄鍛公司或其他資源利用公司回收綜合利用，工業垃圾916噸，全部委托當地政府部門認可的工業垃圾處置單位處置。

資源使用

公司從源頭控制，採用先進工藝，淘汰重污染和高能耗設備，2022年集團主要能源消耗天然氣902.6萬立方米，消耗電力25033.78萬千瓦時，消耗燃料柴油1507.7噸，消耗丙烷957.8噸。

公司2022年總共消耗自來水73.0453萬噸。

公司致力於做資源節約型企業，認真貫徹《中華人民共和國節約能源法》等法律法規和地方節約能源條例，高度重視節能降耗工作，提高能源利用效率，採取能源管理三級計量和定額管理，使用天然氣和丙烷切割氣的設備每台都安裝了流量計進行計量，根據鋼板切割實驗制定出最合理的切割參數，所有火焰切割類均制定消耗定額，大功率設備安裝了電度錶進行計量，高耗能設備安排谷時錯峰用電，鍋爐餘熱回收利用，實行以上措施後能耗降低明顯。



環境、社會及管治報告

公司貫徹執行節約用水，制定了用水管理制度和定額，安裝水錶計量，提高工業用水重複利用率，產品耗水量下降明顯。

公司的包裝材料主要包括纏繞膜、木箱、打包鐵皮等。公司加強內部管理，合理使用包裝，在不影響產品的前提下，提高可重複利用包裝的利用率，降低包裝材料消耗，減少對環境的影響。公司2022年共消耗木材、塑料膜和打包鐵皮等各類包裝材料合計約397噸。

環境及天然資源

公司2022年投入大量資金，對有毒有害工序進行技術改造，對原有多項污染治理設施進行技術改造，採取國際、國內先進生產工藝和污染治理技術，全面提升生產和污染治理水平，各類污染物排放均達到國家或地方標準。

公司在生產經營過程中，加強對不可再生能源的使用監管，注重節約，杜絕浪費，未大量使用和浪費不可再生能源，未破壞周邊區域生態環境，不存在重大環境和天然資源的影響。

氣候變化

公司在應對全球氣候變化和氣候變化政策中積極尋求應對措施。自2022年生態環境部宣佈實施碳排放權交易管理辦法(試行)以及氣候相關政策以來，公司一直重視溫室氣體排放和空氣污染物排放，確保滿足當地執行的環境排放規定。公司已採用ISO 14001環境管理體系，並設立減排目標。經評估，公司認為現階段的生產運營受長期的氣候變化影響較小。



環境、社會及管治報告

二、社會

2.1 僱員權益

員工是公司最寶貴的資源之一，是公司成長發展和價值創造的核心，公司充分尊重員工的合法權利，始終秉持「聚才用賢、能崗匹配」的人才觀，致力為所有員工締造一個公平公正、受尊重的工作環境及氛圍。

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動合同法》、《香港勞工法例》及其他相關法律法規，並制定了《人力資源管理制度匯編》，就有關薪酬福利、招聘及晉升、調動與異地流動、離職管理、工作時數、休假管理、任職資格、勞動保護、職業危害防護等方面，進行了系統化規範，反對任何基於性別、年齡、殘疾、種族、宗教信仰等因素的職業歧視，確保員工基於自己的能力素質和業績貢獻獲得公平的聘任晉升機會和薪酬福利待遇。

為員工提供多樣化的福利和關愛，除按國家規定繳納社會保險和住房公積金外，還為員工提供過節費、結婚賀禮、生育賀禮、高溫津貼等現金或實物福利，員工體檢、關愛帶薪假、免費住宿、重大家事關愛等關愛福利，以「健康生活」為主題的系列企業文化活動類福利。

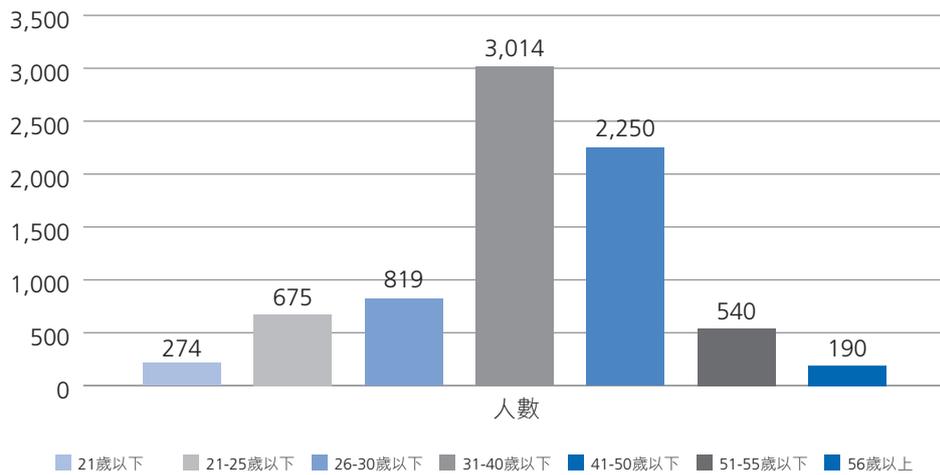
女性員工於妊娠期間及分娩時，享有懷孕產檢假、產假、哺乳假留職福利，並於員工產假期滿後，安排回任原單位與職務，積極協助員工重新融入職場，增設育兒假，解除女性員工重返職場的後顧之憂。



環境、社會及管治報告

截至2022年12月31日，公司共有員工7,762人。因公司屬於機械製造行業，則以男性員工居多，男性員工佔83.14%；公司員工年齡集中在26-40歲，公司員工年齡具體分佈見下表。

年齡構成





環境、社會及管治報告

2.2 健康與安全

公司一直致力保障員工的健康與安全，嚴格遵照香港及中國內地的職業健康安全法規，不斷完善職業健康與安全管理體系，努力為員工提供一個安全、健康的工作環境，讓員工能够安心工作、快樂生活。

公司重視環境治理，持續投入資金，對粉塵、有毒有害氣體排放進行全面治理。各種排放做到達標達規。員工對生產環境滿意度達到百分之九十九。公司嚴格執行國家相關的法律法規，堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的方針，建立健全各種制度保護員工的安全和身心健康。如《安全生產管理制度》《安全生產應急預案》《職業健康檢查管理辦法》《安全、職業健康培訓規定》《勞保用品發放規定》等文件。安全生產標準化取得國家二級證書，安全生產操作規程100%覆蓋所有崗位。各生產基地的環境檢測站正常運行，每星期對車間危害因子進行檢測，全年檢測合格率高達百分之百。為員工配置合格齊全的勞動保護用品，並日常監督檢查規範使用。每年安排接觸有害有毒物質的員工職業健康體檢，預防職業病發生。取得環境、職業健康安全體系認證，每年開展內部和外部審核，不合格項都能在規定的時間內整改到位。確保工作環境的安全與衛生條件符合標準。



環境、社會及管治報告

2.3 發展與培訓

公司奉行「以人為本」的企業宗旨，本著「勤耕、善行、遠瞻、創新」的企業精神，始終堅持「以員工為主體」，尊重員工、關心員工、依靠員工，充分發揮員工的積極性和主觀能動性；人人都是管理者，個個都是主人翁；讓員工盡享企業快速發展的豐碩成果，倍感「龍工大家庭」的溫馨；努力營造和諧的工作和生活環境，讓每一個員工各盡其才、各顯其能，愉快工作、幸福生活。

公司定期為員工提供各種類型的培訓，以提升個人能力及專業知識。同時，提倡創新的學習形式，致力構建實用的在線學習平台，分層級開發、完善高質量的培訓教材，針對特定群體建立培訓課程。基層側重專業技能和業務知識的培訓，中層側重團隊管理與執行力的培訓，高級管理人員側重領導力的培訓。通過培訓，為本公司培育一支高素質的幹部員工團隊。

本公司每年都會在校園進行招聘，為大學生提供實習及就業機會，為莘莘學子提供合適的培訓及人才訓練。培訓會由有經驗的員工指導，協助他們累積工作經驗，從而提供職業發展機會，一展所長。

2.4 勞工準則

公司嚴格執行《中華人民共和國勞動法》、《禁止使用童工規定》等相關法律及法規，保護未成年人的合法權益。我們禁止未成年人在任何工作場所工作，在進行公開招聘時，應聘人員須出示身份證且對正本進行核實，符合招聘條件方可辦理入職手續，禁止聘用未成年工。於2022年，公司無違反相關法例或規定。



環境、社會及管治報告

三、運營及社會責任

3.1 供應鏈管理

本公司在對供應商及供應鏈的管理方面嚴格要求，始終以公司縱向一體化戰略為導向，合理規劃並建立符合公司發展的高效供應鏈體系。制定並落實了一系列與供應鏈相關的管理制度，包括《採購控制程序》、《採購管理制度》、《新供方／新產品推薦及供方評價管理》等，並要求所有崗位人員及管理層切實執行。通過定期評估供應商狀況及能力，不斷整合優化供應鏈，並結合內部環境及供應環境的分析，深入與供應商的協同，有選擇、有計劃的建立長期戰略合作夥伴關係，以達到供應鏈價值的提升及穩固，也是提高企業的核心競爭力所在。

在與供應商的合作與管理過程中，重點加強了對供應商風險識別與評估的管理，實施對供應商生產現場的必要監督與檢查，要求新供應商必須通過採購、技術、質量及供應鏈督查部門的現場考察評估及資質審核合格方可辦理准入、確認送樣。同時，我們對供應商產品生產環節的環境及社會風險，也通過對產品材料、工藝、人員、設備、檢測方法等落實供應商執行情況，並制定了符合要求的評分方法進行考核評估。

2022年發展戰略合作供應商20家，開發新供應商69家，較大幅度降低了瓶頸產品的制約。2022年合格供方名錄供應商數量為1,246家，按地區劃分為華東地區967家，華北地區80家，華南地區34家，西南地區21家，華中地區102家，東北地區17家，西北地區12家，國外13家。



環境、社會及管治報告

(一) 政策與管理辦法

- 1、 對供應商實行分級管理，及時淘汰劣質供應商，不斷優化供應鏈結構，貫徹「擇優」原則，構建與公司產品定位一致的供應鏈體系；
- 2、 對供應商管理平台SRM系統完成迭代升級，優化了系統模塊及流程，提高了協同效率，打通與QMS系統的數據鏈接，使供應商在一個端口登錄多個管理系統，對供應鏈的質量提升起到關鍵作用；
- 3、 按產品重要度分級，對A、B類物資實行年度商務洽談採購，按成本差異採取不同份額供貨控制的方法，在質量和交貨期保證的前提下重點向成本傾斜，對於C類件實行定期公開招標及競價採購。

(二) 供應商引進標準及監管

- 1、 公司在引進所有供應商均按《採購控制程序》對採購和外包過程實施控制。對供應商的審核內容包括「3C認證」「ISO9000」「IATF16949」等。
- 2、 公司對供應商的監管辦法包括：不定期到供應現場實施監督與檢查(針對供應商原材料採購、生產過程、質量管控、包裝物等過程的控制)，也在選擇供應商時關注並要求其生產過程使用環保產品及服務，以保證提供產品的環保要求。對出現質量問題的供應商定期約談(分析原因、提出改進方案及措施、重新送樣)及供應商年度績效考核管理。



環境、社會及管治報告

(三) 長週期採購件

公司部分關鍵進口零部件的採購週期較長，在公司產品營銷大幅增長的情況下面臨保供風險；在行業需求下行時會產生物資呆滯損失。對策是根據行業市場及根據市場信息及狀況，科學、合理地制定長週期採購產品滾動計劃及戰略庫存管理，並設置最高庫存量，與供應商簽訂合同時約定相關熔断機制及後續處置方案。確保各項長週期按需按週期採購並適時進行調整，既保證了長週期產品採購滿足生產需求又避免了長週期物資的呆滯。

(四) 未來規劃及措施

1、 供應商戰略規劃

公司以專業的採購管理團隊和優秀的供應商隊伍為基礎，通過不斷提升採購的質量、成本、交期等方面的競爭力優勢支撐集團的採購戰略。即以「管供、管用、管效益」為採購工作方針，構建穩定、優質的供應鏈體系。

2、 保障措施

- ① 產能方面：即「管供」，供應商產能按我司生產計劃120%進行規劃，要求與我司生產進度同步，在生產淡季時做好一定量的儲備；
- ② 質量方面：即「管用」，加強源頭控制，對供應商在材料採購、進廠檢驗、生產過程及包裝運輸過程中的監管；
- ③ 成本方面：即「管效益」，推行產品成本構成核算定價模式，對於涉及原材料波動影響成本較大的產品，採用制定價格聯動方式公平結算。鼓勵供應商採用新工藝、新技術及新材料降低產品成本，實現公司與供應商的共同發展。



環境、社會及管治報告

3.2 產品責任

公司嚴格落實企業質量安全主體責任，明確總裁是質量安全第一責任人，按照ISO9001質量管理體系要求實施質量管理。公司在質量管理組織方面實施「條塊狀」管理，由質量管理部全面建設和落實產品質量策劃、質量控制和質量改進工作。

在產品研發方面，公司建立研發體系，以制度規範為基礎建立產品研發管理制度，以發展為本和客戶導向不斷研發出滿足市場需求的產品。產品研發過程中嚴格落實制度的要求，確保研發過程質量，確保研發的產品符合國家法律法規要求。

在供應商管理方面，公司建立供應商評估標準，對供應商進行科學評估，對供應商產品過程要素進行固化，對供應商採取現場督查、資料督查、遠程視頻督查等多種方式，對供應商不定期組織開展產品交流會議。同時和供應商簽訂技術協議、質量保證協議、三包服務協議。不斷改進供應商過程和產品質量。

在內部質量控制上，公司持續落實「用戶制」管理模式，推動全員質量管理，全面開展「4M變更管理」，減少因「人、機、料、法」等變化引起的質量波動，對關鍵工序實施技術、質量、生產系統「三結合」管理模式，對「五類細節」問題的進行管理，保證產品的每一個細節都符合顧客要求，保證產品質量穩定可靠。同時，公司建立產品審核、過程審核、流程審核等多種審核方式，發現過程控制和產品質量中存在的潛在風險，通過「兩嚴」、「四明確、兩監控」等管理手段，持續提升了公司過程和產品質量。



環境、社會及管治報告

在產品質量改進方面，公司不斷完善質量改進層級，「QOMT、QQPS、質量持續改進、六西格瑪、質量掛牌督辦」等多層級的質量改進，實現質量改進分級管理，提高全員質量參與度。

在售後服務方面，公司堅持「銷售代理制」原則，持續保持「質量、服務、性價比」優勢，嚴格執行「一項一卡」制度，進一步完善QMS電子信息平台，結合熱線電話、電子郵件、微信等信息溝通方式和平台，準確、及時、完整的傳遞信息，並通過售後服務人員的培訓，保證了售後服務質量，不斷滿足客戶需求。

在產品質量信息收集方面，公司建立質量日預警平台，對質量信息進行每日預警，確保質量信息及時處理。同時，對典型的質量案例建立質量案例手冊，不定期進行內部分享，一定程度上實現了防微杜漸，不斷提高產品質量。

公司非常重視顧客滿意度建設，通過顧客滿意度調研、信息收集、分析，做出有針對性的改進，不斷滿足顧客需求，持續增加公司的競爭力。

3.3 信息保密及知識產權保護

公司關注供應方信息資料及產品知識產權保護，嚴格遵守國內政府的相關法律法規(包括但不限於《中華人民共和國民法通則》等)，本集團制定並落實《技術保密工作指引》，並嚴格要求員工遵守相關的政策及簽訂保密及不競爭協議，謹慎處理及存放與合作方相關的資料，同時設立各種控制以保護系統內合作方的數據信息，並定期對有關內部監控措施進行覆核，確保其有效性。各崗位操作人員在ERP系統中嚴格按職責設置權限，並定期檢查操作員的權限。針對所有的產品或物料清單資料，我們都與員工簽訂保密及競業禁止協議。我們於2022年度並無發現與合作方資料及知識產權保護有關及對集團的重要影響之適用法規的重大違規事宜。



環境、社會及管治報告

3.4 反貪污

公司視防止貪污、賄賂、欺詐、勒索等行為的發生為我司應盡的社會責任及法律責任，並始終致力於公司內外部各利益相關方的廉政文化及廉政制度的建設，營造廉潔的價值觀和執業理念。

公司設立了黨委紀律檢查委員會和廉政辦公室獨立開展反貪腐工作，受理各種違法、違規行為的舉報及處置工作；制定有《中國龍工控股有限公司廉政規定》、《中國龍工控股有限公司收受禮品處置辦法》、《舉報程序》、《中國龍工控股有限公司「八不准」規定》、《關鍵崗位員工廉政事項承諾書》以及《關鍵崗位員工廉政事項報告書》等相關制度，公司廉政辦、內部審計機構、財務管理部、風險管理部均能獨立對各類經濟行為實施有效審核與監督，是保障各利益相關方廉政執業的有效監督管理部門，確保公司各項廉政制度均能得到有效執行，促進了公司廉政文化的建設。

在主要的商務往來中，針對較為集中的採購供應商及銷售代理商等利益相關者，均嚴格按各項商務政策及審批程序執行，對公司的廉政制度進行宣貫並要求其簽署《廉政協議》，凡拒絕簽署《廉政協議》、及不遵從公司廉政要求的供應商、代理商必須立即停止商務合作；對於商務往來中難以避免而收受的禮節性禮品，均交由控股公司廉政辦統一處置，避免了因該等饋贈導致公司相關部門和商務經辦人員做出對公司不利的商業行為。

在主要的固定資產交易環節中，除按正常的商務政策及審批程序執行外，引入必要的招投標管理機制，做到透明、公開、公正。



環境、社會及管治報告

對於科級以上幹部及關鍵崗位員工，每一年度均需簽署「廉政事項承諾書」及年度終了由本人簽署「廉政事項報告書」以約束員工行為和強化廉政執業的理念。公司組織各直屬部室及各子公司開展全員相關廉政制度的培訓、教育，以強化公司全員的廉政意識、參與到反腐敗反貪污的活動中。

內部治理結構的獨立運作，能確保各利益相關方在利益受到損害時能得到妥善解決，本年度內，內部審計機構、廉政辦、財務管理部、風險管理部均未收到利益相關方關於賄賂、勒索等違反法律及我司廉政規定的訴求。

3.5 社區投資

公司一直積極投身公益慈善事業，積極參與扶貧濟困、賑災救災等活動，在助困助醫、助學助教、改善貧困鄉村基礎設施條件、扶持貧困群眾發展生產、增加收入等方面做了大量的工作，多次受到當地省、市政府的表彰。樹立了良好的企業的形象，並提升了員工的社會責任感。公司對慈善活動不遺餘力，近五年來各類慈善捐助累計達到了1,016萬元人民幣。



獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel電話: +852 2846 9888
Fax傳真: +852 2868 4432
ey.com

致：中國龍工控股有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師已完成審核中國龍工控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第67頁至第165頁的綜合財務報表，包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況報表，以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二二年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一項事宜在審計中是如何應對的描述也以此為背景。



獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

我們已經履行了本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節所述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為隨附的綜合財務報表發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

應收款項的可收回性

貴集團的應收款項包括貿易應收款項及應收票據、貸款及其他應收款項及長期應收款項，佔貴集團總資產的18%。應收款項的可收回性很大程度上受整體經濟狀況影響。評估該等應收款項的減值時，需要管理層作出判斷及假設。

香港財務報告準則第9號要求貴集團根據「預期信貸虧損」(「預期信貸虧損」)計量金融資產減值。為計量應收款項的預期信貸虧損，管理層採用了重大判斷及假設，包括客戶付款模式、產品類型、信貸風險及宏觀經濟因素等前瞻性資料。

鑒於應收款項餘額的重要性以及在評估預期信貸虧損撥備時作出判斷及估計的複雜性，我們認為該領域是貴集團的關鍵審計事項。

有關應收款項的可收回性詳情披露於財務報表附註16、18、19及41。

我們針對應收款項可收回性所執行的審計程序包括：

- 了解管理層評估貿易及其他應收款項減值之過程；
- 檢查有關貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備的假設及判斷，包括有關抵押品(尤其是賬齡較長的應收款項及具爭議的應收款項)的可變現價值的假設；
- 通過測試用於制定歷史虧損率及前瞻性資料數據的準確性及完整性，評估方法及模型的適用性以及貿易應收款項預期信貸虧損矩陣中所用的關鍵假設及參數，並評估客戶的歷史付款方式；
- 按樣本法檢測證明文件內貿易應收款項及其他應收款項之賬齡分析之準確性；及
- 評估綜合財務報表中貿易應收款項及其他應收款項的披露是否充分。



獨立核數師報告

年報內的其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，並在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務申報程序。



獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理鑒證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體股東報告，除此以外，本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑒證是高水平的鑒證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。



獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或應用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何惠玲。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年三月二十八日



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 | 11,150,234 | 13,690,520 |
| 銷售成本 | | (9,283,208) | (11,233,102) |
| 毛利 | | 1,867,026 | 2,457,418 |
| 其他收入 | 5 | 61,516 | 71,758 |
| 其他收益及虧損 | 5 | (270,806) | 350,439 |
| 銷售及分銷開支 | | (509,351) | (701,272) |
| 行政開支 | | (240,681) | (249,783) |
| 金融資產的減值虧損，淨額 | | (50,633) | (4,875) |
| 研發開支 | | (516,019) | (622,557) |
| 其他開支 | | (121) | (83) |
| 財務收入 | 5 | 117,680 | 163,300 |
| 財務成本 | 6 | (19,687) | (11,432) |
| 除稅前溢利 | 7 | 438,924 | 1,452,913 |
| 所得稅開支 | 10 | (38,584) | (177,487) |
| 年內溢利 | | 400,340 | 1,275,426 |
| 下列各方應佔： | | | |
| 母公司擁有人 | | 400,454 | 1,275,383 |
| 非控股權益 | | (114) | 43 |
| | | 400,340 | 1,275,426 |
| 母公司普通股本持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本及攤薄 | | | |
| – 年內溢利(人民幣元) | 12 | 0.09 | 0.30 |



綜合全面收入報表

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 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| 年內溢利 | 400,340 | 1,275,426 |
| 其他全面收入 | | |
| 於其後期間重新歸類為損益的其他全面收入： | | |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產： | | |
| 公平值變動 | - | (2,955) |
| 所得稅影響 | - | 446 |
| | - | (2,509) |
| 匯兌差異： | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差異 | (88,539) | 24,507 |
| 於其後期間重新歸類為損益的其他全面(虧損)/收入 淨額 | (88,539) | 21,998 |
| 年內其他全面收入，扣除稅項 | (88,539) | 21,998 |
| 年內全面收入總額 | 311,801 | 1,297,424 |
| 下列各方應佔： | | |
| 母公司擁有人 | 311,915 | 1,297,381 |
| 非控股權益 | (114) | 43 |
| | 311,801 | 1,297,424 |

綜合財務狀況報表

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 | 13 | 2,097,096 | 2,063,046 |
| 使用權資產 | 14 | 130,228 | 135,142 |
| 融資租賃應收款項 | 15 | – | 40 |
| 物業、廠房及設備的預付款項 | | 25,013 | 45,552 |
| 長期應收款項 | 16 | 160,908 | 478,057 |
| 按公平值計入其他全面收入的股本投資 | 21 | 1,000 | 1,450 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 22 | 618,437 | 640,370 |
| 衍生金融工具 | 23 | 40,548 | – |
| 遞延稅項資產 | 30 | 375,809 | 414,433 |
| 已抵押存款 | 24 | 356,000 | 356,212 |
| 非流動資產總額 | | 3,805,039 | 4,134,302 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 17 | 3,591,273 | 4,061,078 |
| 融資租賃應收款項 | 15 | 254 | 726 |
| 貿易應收款項及應收票據 | 18 | 2,453,314 | 3,255,311 |
| 應收關連人士款項 | 37 | 2,134 | 6,040 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 19 | 531,650 | 643,965 |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產 | 20 | 161,289 | 201,951 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 22 | 1,513,749 | 1,845,817 |
| 已抵押存款 | 24 | 1,300,255 | 428,022 |
| 現金及現金等價物 | 24 | 2,031,973 | 2,025,005 |
| 流動資產總額 | | 11,585,891 | 12,467,915 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 25 | 3,793,466 | 4,301,695 |
| 其他應付款項及應計款項 | 26 | 864,512 | 1,060,381 |
| 應付關連人士款項 | 37 | 10,585 | 16,727 |
| 應付稅項 | | 80,774 | 126,321 |
| 撥備 | 29 | 111,564 | 151,195 |
| 遞延收入 | 31 | 4,100 | 2,859 |
| 流動負債總額 | | 4,865,001 | 5,659,178 |



綜合財務狀況報表

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 |
|------------|----|-------------------|----------------|
| 流動資產淨額 | | 6,720,890 | 6,808,737 |
| 總資產減流動負債 | | 10,525,929 | 10,943,039 |
| 非流動負債 | | | |
| 融資租賃按金 | 15 | 35 | 37 |
| 計息銀行借款 | 27 | 708,161 | 648,281 |
| 遞延稅項負債 | 30 | 38,954 | 63,577 |
| 撥備 | 29 | 5,919 | 11,075 |
| 遞延收入 | 31 | 21,705 | 15,280 |
| 非流動負債總額 | | 774,774 | 738,250 |
| 資產淨值 | | 9,751,155 | 10,204,789 |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 32 | 444,116 | 444,116 |
| 股份溢價及儲備 | 33 | 9,304,629 | 9,758,149 |
| 非控股權益 | | 9,748,745 | 10,202,265 |
| | | 2,410 | 2,524 |
| 總權益 | | 9,751,155 | 10,204,789 |

李新炎
董事

尹昆崙
董事

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

| | 已發行股本 人民幣千元 | 股份溢價* 人民幣千元 | 特別儲備* 人民幣千元 | 不可分派儲備* 人民幣千元 | 按公平值計入其他 全面收入的金融資 產的公平值儲備* | 保留溢利* 人民幣千元 | 外匯波動儲備* 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|-------------|----------------|--------------|
| | | | | | 人民幣千元 | | | | | |
| 於二零二二年一月一日 | 444,116 | 854,922 | 419,905 | 1,811,646 | - | 7,048,472 | (376,796) | 10,202,265 | 2,524 | 10,204,789 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | 400,454 | - | 400,454 | (114) | 400,340 |
| 換算海外業務的匯兌差異 | - | - | - | - | - | - | (88,539) | (88,539) | - | (88,539) |
| 年內全面收入總額 | - | - | - | - | - | 400,454 | (88,539) | 311,915 | (114) | 311,801 |
| 宣派的二零二一年末期股息 | - | - | - | - | - | (765,435) | - | (765,435) | - | (765,435) |
| 轉撥自保留溢利 | - | - | 8,985 | 41,862 | - | (50,847) | - | - | - | - |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 444,116 | 854,922 | 428,890 | 1,853,508 | - | 6,632,644 | (465,335) | 9,748,745 | 2,410 | 9,751,155 |

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況報表中的綜合股份溢價及儲備人民幣9,304,629,000元(二零二一年：人民幣9,758,149,000元)。

| | 已發行股本 人民幣千元 | 股份溢價* 人民幣千元 | 特別儲備* 人民幣千元 | 不可分派儲備* 人民幣千元 | 按公平值計入其他 全面收入的金融資 產的公平值儲備* | 保留溢利* 人民幣千元 | 外匯波動儲備* 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|-------------|----------------|--------------|
| | | | | | 人民幣千元 | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | 444,116 | 854,922 | 417,398 | 1,772,804 | 2,509 | 7,001,348 | (401,303) | 10,091,794 | 2,481 | 10,094,275 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | 1,275,383 | - | 1,275,383 | 43 | 1,275,426 |
| 年內其他全面收入/(虧損): | | | | | | | | | | |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產 的公平值變動，扣除稅項 | - | - | - | - | (2,509) | - | - | (2,509) | - | (2,509) |
| 換算海外業務的匯兌差異 | - | - | - | - | - | - | 24,507 | 24,507 | - | 24,507 |
| 年內全面收入總額 | - | - | - | - | (2,509) | 1,275,383 | 24,507 | 1,297,381 | 43 | 1,297,424 |
| 宣派的二零二一年末期股息 | - | - | - | - | - | (1,186,910) | - | (1,186,910) | - | (1,186,910) |
| 轉撥自保留溢利 | - | - | 2,507 | 38,842 | - | (41,349) | - | - | - | - |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 444,116 | 854,922 | 419,905 | 1,811,646 | - | 7,048,472 | (376,796) | 10,202,265 | 2,524 | 10,204,789 |

綜合現金流量表

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 |
|----------------------|----|------------------|----------------|
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 438,924 | 1,452,913 |
| 調整： | | | |
| 財務成本 | 6 | 18,818 | 8,550 |
| 利息收入 | 5 | (117,680) | (163,300) |
| 金融資產的減值虧損，淨額 | | 50,633 | 4,875 |
| 存貨撥備 | 5 | (2,156) | (2,940) |
| 出售物業、廠房及設備項目(收益)/虧損 | 5 | (688) | 1,516 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 13 | 270,590 | 285,775 |
| 使用權資產折舊 | 14 | 4,930 | 5,044 |
| 遞延收入攤銷 | 31 | (3,867) | (3,277) |
| 衍生金融工具收益 | 5 | (39) | (8,028) |
| 應收票據收益 | 5 | - | (6,242) |
| 公平值(收益)/虧損，淨額： | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 5 | 348,545 | (139,606) |
| 衍生工具—不符合資格作對沖的交易 | 5 | (40,548) | - |
| 按公平值計入損益的金融資產的股息收入 | 5 | (22,601) | - |
| 出售一間附屬公司收益 | 5 | - | (213,530) |
| 銀行結餘匯兌虧損/(收益) | | (169) | 4,911 |
| 銀行貸款及其他匯兌虧損/(收益) | | (34,107) | 3,835 |
| | | 910,585 | 1,230,496 |
| 存貨減少/(增加) | | 471,961 | (304,412) |
| 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項減少 | | 1,234,432 | 246,331 |
| 融資租賃應收款項減少 | | 517 | 3,411 |
| 應收關連人士款項減少 | | 3,906 | 7,157 |
| 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項減少 | | (756,443) | (588,612) |
| 撥備減少 | | (44,787) | (3,051) |
| 應付關連人士款項減少 | | (6,142) | (1,727) |
| 融資租賃按金減少 | | (1,389) | (435) |
| 遞延收入增加 | | 11,533 | 6,060 |
| 經營所得現金 | | 1,824,173 | 595,218 |
| 已收利息 | | 102,684 | 141,492 |
| 已付所得稅 | | (70,130) | (317,026) |
| 經營活動所得現金流量淨額 | | 1,856,727 | 419,684 |



綜合現金流量表

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 |
|--------------------------------|----|------------------|----------------|
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 購入物業、廠房及設備項目 | | (239,267) | (382,399) |
| 抵押於二零二三年購買的按公平值計入損益的 金融資產增加 | | (800,000) | — |
| 出售聯營公司權益所得款項 | | 450 | — |
| 出售一間附屬公司 | 28 | — | 268,457 |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | | 3,388 | 9,704 |
| 金融資產投資回報 | | 5,456 | — |
| 按公平值計入損益的金融資產的股息收入 | 5 | 22,601 | — |
| 衍生金融工具收益／(虧損) | 5 | 7,682 | (1,406) |
| 投資活動所用現金流量淨額 | | (999,690) | (105,644) |
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 已付股息 | 11 | (765,435) | (1,186,910) |
| 已付利息 | | (18,818) | (11,432) |
| 抵押銀行貸款、銀行承兌票據及其他(增加)／減少 | | (72,021) | 53,313 |
| 已收已抵押存款利息 | | 2,049 | 74,374 |
| 融資活動所用現金流量淨額 | | (854,225) | (1,070,655) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 2,812 | (756,615) |
| 於年初的現金及現金等價物 | | 2,025,005 | 2,780,567 |
| 外匯匯率變動的影響，淨額 | | 4,156 | 1,053 |
| 於年末的現金及現金等價物 | | 2,031,973 | 2,025,005 |

財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

中國龍工控股有限公司(「本公司」)於二零零四年五月十一日根據開曼群島法例第22章公司法(二零零零年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司非執行董事倪銀英女士為本公司的最終控制人。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於年報簡介中披露。

綜合財務報表以本公司之附屬公司(除中國龍工發展有限公司及中國龍工投資有限公司外)的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列，而本公司、中國龍工發展有限公司及中國龍工投資有限公司的功能貨幣為港元(「港元」)。

本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要業務為製造及分銷輪式裝載機、壓路機、挖掘機、起重叉車及其他基建機器以及為基建機器提供融資租賃。

本公司之主要附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立/登記地點及日期 以及實體類型 | 已發行普通股面值/ 註冊股本 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------|--------|--------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 龍工(上海)機械製造有限公司 | 二零零四年八月十三日 中華人民共和國 (「中國」)中外合資企業 | 448,000,000港元 | - | 99.89% | 製造及分銷輪式裝載機 |
| 龍工(上海)精工液壓有限公司(前稱為龍工(上海)橋箱有限公司) | 二零零一年九月十七日 中國外商獨資企業 (「外商獨資企業」) | 168,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷驅動橋及變速箱 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

| 名稱 | 註冊成立/登記地點及日期 以及實體類型 | 已發行普通股面值/ 註冊股本 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|---|--------------------------|-------------------|------------|------|------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 龍工(福建)機械有限公司 | 二零零四年九月十五日 中國外商獨資企業 | 400,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 |
| 福建龍岩龍工機械配件有限公司 | 一九九九年三月一日 中國外商獨資企業 | 29,680,000港元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 配件 |
| 龍工(上海)液壓機械有限公司(前稱為 海克力斯(上海)液壓機械有限公司) | 二零零三年九月三十日 中國外商獨資企業 | 31,800,000美元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 配件 |
| 龍工(上海)機械部件有限公司(前稱為銳帆德 (上海)機械有限公司) | 二零零三年十一月二十七日 中國外商獨資企業 | 50,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 配件 |
| 龍工(江西)機械有限公司 | 二零零三年九月十二日 中國外商獨資企業 | 人民幣257,350,253元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 配件 |
| 龍工(福建)液壓有限公司 | 二零零七年一月十五日 中國外商獨資企業 | 100,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 配件 |
| 龍工(福建)橋箱有限公司 | 二零零七年一月十六日 中國外商獨資企業 | 200,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷驅動橋及 變速箱 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

| 名稱 | 註冊成立/登記地點及日期 以及實體類型 | 已發行普通股面值/ 註冊股本 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------|------|---------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 龍工(上海)路面機械製造有限公司 | 二零零七年九月十二日 中國中外合資企業 | 100,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機及 壓路機 |
| 龍工(上海)挖掘機製造有限公司 | 二零零七年九月十二日 中國外商獨資企業 | 260,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷挖掘機 |
| 龍工(上海)叉車銷售有限公司(前稱為摩納凱 (上海)機械有限公司) | 二零零七年一月一日 中國外商獨資企業 | 83,600,000港元 | - | 100% | 分銷起重叉車 |
| 龍工(上海)叉車有限公司 | 二零零七年二月七日 中國外商獨資企業 | 500,000,000港元 | - | 100% | 製造及分銷起重叉車 |
| 龍工(上海)融資租賃有限公司 | 二零零八年三月二十八日 中國外商獨資企業 | 23,000,000美元 | - | 100% | 輪式裝載機及其他機器 的融資租賃 |
| 龍工(中國)機械銷售有限公司 | 二零零八年九月十二日 中國外商獨資企業 | 人民幣850,000,000元 | - | 100% | 分銷輪式裝載機及 其他機器 |
| 龍工(福建)國際貿易有限公司 | 二零零八年六月十九日 中國外商獨資企業 | 人民幣30,000,000元 | - | 100% | 分銷輪式裝載機及 其他機器 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

| 名稱 | 註冊成立/登記地點及日期 以及實體類型 | 已發行普通股面值/ 註冊股本 | 本公司應佔股權百分比 | | 主要業務 |
|-------------------|-----------------------------------|-------------------|------------|------|------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 龍工(福建)鑄鍛有限公司 | 二零零八年八月十三日 中國外商獨資企業 | 65,000,000美元 | - | 100% | 製造及分銷輪式裝載機 配件 |
| 中國龍工發展控股有限公司(附註1) | 二零零四年五月三日 英屬處女群島(「英屬 處女群島」) | 50,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| 中國龍工投資控股有限公司(附註1) | 二零零四年五月三日英屬 處女群島 | 50,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| 龍工(福建)挖掘機有限公司 | 二零一零年九月二十日 中國外商獨資企業 | 人民幣100,000,000元 | - | 100% | 製造及分銷挖掘機 |
| 龍工(上海)挖掘機銷售有限公司 | 二零一八年十二月十七日 中國外商獨資企業 | 人民幣20,000,000元 | - | 100% | 分銷挖掘機 |

附註1：本公司直接持有中國龍工發展控股有限公司及中國龍工投資控股有限公司的權益。上述所有其他權益由本公司間接持有。

上表載列董事認為主要影響年度業績或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.1 編製基準

本財務報表按香港會計師公會(「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」)和詮釋)、香港普遍採納的會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計量之衍生金融工具、財富管理產品及權益投資除外。除非另有說明外，本財務報表以人民幣列報，所有價值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「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(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資公司業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資公司的權力(即本集團獲賦予現有有能力以主導被投資公司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，取得大多數投票權即取得控制權。倘本公司直接或間接擁有少於被投資公司大多數投票的權利或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資公司的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃使用一致的會計政策，並按與本公司相同的報告期間編製。附屬公司的業績已由本集團取得控制權當日綜合入賬，並將繼續合併直至該等控制權終止當日為止。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

損益及其他全面收入的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益結餘為負數。所有集團內公司間資產及負債、股權、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實和情況顯示上文所述有關被投資公司的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制被投資公司。於不喪失控制權情況下附屬公司的所有權權益發生變動，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)和負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)在權益內記錄的累計匯兌差額；以及確認(i)所收代價的公平值，(ii)任何保留的投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認的本集團應佔部份按倘本集團直接出售相關資產或負債時要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

2.2 會計政策及披露事項的變動

本集團已於本年度之財務報表首次採納以下經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)

香港會計準則第16號(修訂本)

香港會計準則第37號(修訂本)

香港財務報告準則二零一八年至二零二零年
週期的年度改進

概念框架指引

物業、廠房及設備：未作擬定用途前的所得款項

虧損性合約－履行合約的成本

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號隨附的
說明性示例及香港會計準則第41號(修訂本)



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露事項的變動(續)

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號(修訂本)旨在以對二零一八年六月發佈的財務報告概念框架(「概念框架」)的提述取代對之前財務報表編製和列報框架的提述，並無大幅度改變其要求。該修訂本亦為香港財務報告準則第3號增添其確認原則的例外，實體可參考概念框架來確定何謂資產或負債。該例外規定，對於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)一詮釋第21號範圍內的負債和或然負債，如果為分別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號的實體應分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第21號，而非概念框架。此外，該修訂本闡明或然資產於收購日期不符合確認資格。由於年內發生的業務合併並無產生該等修訂本範圍內的或然資產、負債及或然負債，故該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中出售項目所產生的全部所得款項。相反，實體在損益中確認出售任何此類項目的收益，以及根據香港會計準則第2號存貨確定的這些項目的成本。由於並無出售在物業、廠房及設備可供使用前生產的項目，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (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開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政開支與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。並無識別任何虧損性合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露事項的變動(續)

- (d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年的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號隨附的說明性示例及香港會計準則第41號的修訂本。適用於本集團的修訂本詳情如下：

香港財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含之費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取之費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取之費用。由於年內本集團的金融負債並無修改或交換，因此該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未在該等財務報表內應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | |
|-------------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³ |
| 香港財務報告準則第16號(修訂本) | 售後回租中的租賃負債 ² |
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 ¹ |
| 香港財務報告準則第17號(修訂本) | 保險合約 ^{1, 5} |
| 香港財務報告準則第17號(修訂本) | 香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號的首次應用—比較資料 ⁶ |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 將負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂」) ^{2, 4} |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 附有契約的非流動負債(「二零二二年修訂」) ² |
| 香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本) | 會計政策披露 ¹ |
| 香港會計準則第8號(修訂本) | 會計估計的定義 ¹ |
| 香港會計準則第12號(修訂本) | 與單一交易產生的資產和負債相關的遞延稅項 ¹ |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

- 1 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 3 仍未釐定強制生效日期，但可供採納
- 4 由於二零二二年修訂，二零二零年修訂的生效日期被推遲到二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二零二零年修訂及二零二二年修訂，香港詮釋第5號財務報表的列報—借款人對載有按要求償還的有期貸款的分類進行了修訂，以使相應的措辭保持一致，惟結論不變
- 5 由於二零二零年十月頒佈的香港財務報告準則第17號(修訂本)、香港財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人於二零二三年一月一日之前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號之臨時豁免
- 6 選擇應用與本修訂所載分類重疊有關的過渡選擇權的實體應在首次應用香港財務報告準則第17號時應用

該等香港財務報告準則預期將於生效日期或以後開始的年度期間對本集團適用。該等新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

2.4 主要會計政策概要

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具、股本投資及按公平值計入其他全面收入的金融資產。公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要或最有利市場必須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者以符合彼等最佳經濟利益的方式行事)。

非金融資產的公平值計量會計及一名市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將資產出售予將以最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察參數及盡量減少使用不可觀察參數。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低級別參數在下述公平值等級內進行分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別參數的估值方法
- 第3級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級別參數的估值方法

就經常於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末透過(按對公平值計量整體而言屬重大的最低別級參數)重新評估分類，釐定等級中各個級別間是否出現轉移。

非金融資產減值

當資產出現減值跡象，或須作出年度減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，估計有關資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本(以較高者為準)計算，並就各項資產個別計算，惟倘資產並不可在近乎獨立於其他資產或資產組別的情況下產生現金流入，在此情況下，將確定資產所屬現金產生單位的可收回金額。對現金產生單位進行減值測試時，倘能按合理一致基準分配，則部分公司資產的賬面值分配至個別現金產生單位，否則將分配至最小現金產生單位。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

減值虧損僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量以可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間自損益表內與該等減值資產的功能相應的開支類別中扣除。

於各報告期末均評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或有所減少。若出現有關跡象，則估計可收回金額。資產過往已確認的減值虧損僅於釐定資產可收回金額所用的估計有變時撥回(不包括商譽)，惟金額不得超過假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損撥回計入其產生期間的損益表，除非資產按重估值列賬，在此情況下，撥回減值虧損根據有關該重估資產的相關會計政策入賬。

關連人士

倘適用下列情況，該方便被視為與本集團有關聯：

- (a) 該方為該人士的家族人士或直系親屬，而該人士
 - (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

關連人士(續)

- (b) 該人士為一家符合以下任何一項條件的實體：
- (i) 該實體及本集團同屬一個集團；
 - (ii) 其中一家實體為另一家實體(或該另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；
 - (iii) 該實體與本集團為同一名第三方的合資企業；
 - (iv) 其中一家實體為一名第三方實體的合資企業，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員的利益而設的僱傭後福利計劃；
 - (vi) 該實體由第(a)項所指的人士所控制或共同控制；
 - (vii) 第(a)(i)項所指的人士可對該實體發揮重大影響，或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層的成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致運作狀況及地點以作擬定用途而直接應計的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益表扣除。滿足確認條件的重大檢修開支將撥充資本計入資產賬面值作為替換。如物業、廠房及設備的重要部分需按階段替換，本集團將有關部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並據此予以折舊。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備與折舊(續)

各物業、廠房及設備項目的折舊乃於各項物業、廠房及設備的估計可使用年年期內以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此而言，使用的主要年率如下：

| | |
|-------|---------|
| 樓宇 | 3%至13% |
| 廠房及設備 | 9%至32% |
| 汽車 | 10%至19% |
| 傢俬及裝置 | 9%至32% |

倘若物業、廠房及設備項目內部分的可使用期限不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少會於各財政年度末檢討，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重要部分)於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。出售或廢棄的盈利或虧損於終止確認資產年度的損益表確認，為相關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指正在建設或安裝的樓宇及機器，按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括建設期間的建設及安裝直接成本，以及相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於首次確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為取得日期的公平值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估有否減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法最少於各財政年度結束時進行審閱。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)(續)

研發成本

所有研究成本會於產生時列支於損益表。

開發新產品項目所產生的開支只會在本集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟實益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算開發期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，產品開發開支會在產生時支銷。

租賃

本集團於合約訂立時評估有關合約是否屬於或包含租賃。倘合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用已識別資產，則該合約屬於或包含一項租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認用作支付租賃付款的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括於開始日期或之前已確認的租賃負債、所產生的初始直接成本及租賃款項減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於租賃期及以下資產預計使用年限的較短者內按直線法計提折舊：



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產(續)

| | |
|------|-----|
| 租賃土地 | 50年 |
|------|-----|

倘租賃資產的所有權於租賃期屆滿前轉讓予本集團，或成本反映購買選擇權獲行使，則按資產預計使用年限計算折舊。

(b) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免適用於其短期租賃(即自生效日期起租賃期為十二個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃)。另外，本集團亦應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，在租賃開始時(或發生租賃變更時)將其每個租賃分類為經營租賃或融資租賃。

倘本集團實際上不轉移資產所有權附帶的絕大部分風險及回報，則該租賃分類為經營租賃。租金收入在租賃期內按直線法入賬並計入損益表中的其他收入。或然租金於賺取的期間內確認為其他收入。

轉移承租人相關資產所有權附帶的實際上絕大部分風險及回報入賬列為融資租賃。於開始日期，租賃資產的成本按租賃付款及相關付款(包括初始直接成本)的現值資本化，並按相等於租賃投資淨額的應收款項呈列。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類，取決於其合約現金流量情況以及本集團管理它們的業務模式。除不包含重大融資成分的貿易應收款項，或本集團對該筆貿易應收款項已採用未經調整重大融資成分影響的權宜之計外，本集團初步以公平值計量金融資產，加上交易成本(於金融資產並非按公平值計入損益的情況下)。並不包含重大融資成分或本集團已應用權宜的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號下釐定的交易價格計量，而此乃基於下文「收入確認」載列的該等政策。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，需就未償還本金產生僅為支付本金及未償還本金利息(「僅為支付本金及未償還本金利息」)的現金流量。現金流量並非為僅為支付本金及未償還本金利息的金融資產按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模型釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產按業務模式持有，目的為收取合約現金流量；而按公平值計入其他全面收入分類及計量的金融資產按業務模式持有，目的為收取合約現金流量及銷售。並非屬按上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

任何正常方式購買及出售金融資產於交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。正常方式購買或出售指遵循相關市場中的規則或慣例須在一般期間內交付資產的金融資產買賣。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量

金融資產的後續計量視乎其如下文所述的分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

金融資產其後使用實際利率法按攤銷成本計量，並可能出現減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損在損益表中確認。

按公平值計入其他全面收入的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收入的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表確認，並按與按攤銷成本計量金融資產的相同方式計算。餘下公平值變動於其他全面收入確認。於終止確認後，於其他全面收入確認的累計公平值變動將轉回損益表。

指定按公平值計入其他全面收入的金融資產(股本投資)

於初步確認後，倘股本投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈列項下的股權定義，且並非持作買賣，本集團可選擇不可撤回地將該股本投資分類為指定按公平值計入其他全面收入的股本投資。有關分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損絕不會轉回損益表。倘股息付款權已確立，而股息相關經濟利益很可能流向本集團，且股息金額能可靠計量，則股息會於損益表確認為其他收入，惟倘本集團受惠於該等所得款項作為收回部分金融資產成本則作別論，在此情況下，有關收益會入賬為其他全面收入。指定按公平值計入其他全面收入之股本投資無須接受減值評估。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於損益表確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收入進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資股息在支付權確立、該股息相關的經濟利益將可能流入本集團及該股息的金額能可靠地計量時亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主合約)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；擁有與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益，則該衍生工具與主合約分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，公平值的變動於損益表中確認。僅在合約條款變動大幅改變現金流量或在金融資產重新分類至按公平值計入損益類別時方會按要求重新評估。

終止確認金融資產

金融資產主要在下列情況下終止確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任將所收取的現金流量全數付予第三方，而不得出現重大延誤；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產控制權。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

終止確認金融資產(續)

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立轉付安排，則評估其有否保留資產所有權的風險及回報及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則本集團繼續依據本集團的持續參與程度確認該等已轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債基於本集團所保留權利及責任的基準計量。

若以本集團就已轉讓資產作出保證之形式繼續參與，則已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團可能須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

金融資產的減值

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括合約條款組成部分的自銷售所持有抵押物所得的現金流量或其他信貸加強措施。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段獲確認。就自初步確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來十二個月內可能發生的違約事件導致的信貸虧損而作出(12個月預期信貸虧損)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險，並於沒有過度成本或努力的情況下考慮可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。本集團在合約付款已逾期時認為信貸風險大幅增加。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產的減值(續)

一般方法(續)

就按公平值計入其他全面收入的債務投資而言，本集團採用低信貸風險簡化方式。於各報告日期，本集團使用無須付出過度成本或精力即可獲得的所有合理有據資料評估債務投資是否被認為具有低信貸風險。在作出該評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸等級。本集團的政策為按十二個月基準計量該等工具之預期信貸虧損。然而，倘信貸風險自初始起已顯著增加，則撥備將根據年限內預期信貸虧損確定。

本集團在付款已逾期和爭議時認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸增強措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按公平值計入其他全面收入的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會減值，且除應用簡化方法的貿易應收款項外，彼等在以下階段分類用於計量預期信貸虧損，詳情如下。

- 第1階段 – 自初步確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第2階段 – 自初步確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第3階段 – 於報告日期信貸減值的金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產的減值(續)

簡化方法

不包含重大融資成分的貿易應收款項，或當本集團對該筆貿易應收款項已採用未經調整重大融資成分影響的權宜之計時，本集團採納簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險之變動，而是根據每個報告日按全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債權人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

包含重大融資成分及應收租金的貿易應收款項，本集團選擇其會計政策以採用簡化方式計算上述政策的預期信貸虧損。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於有效對沖時指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步按公平值及(倘為貸款及借款以及應付款項)扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計款項的金融負債、融資租賃按金、計息銀行借款及應付關連人士款項。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量

金融負債的後續計量視乎其如下文所述的分類而定：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響並不重大，在此情況下則按成本計量。有關收益及虧損於負債終止確認時及透過實際利率法攤銷程序在損益表確認入賬。

攤銷成本經考慮收購的任何折讓或溢價以及為實際利率不可分割一部分的費用或成本後計算。實際利率法攤銷計入損益表的財務成本。

終止確認金融負債

當金融負債項下的義務獲解除、取消或屆滿，則終止確認該金融負債。

當現有金融負債為同一貸款人以大致上不同條款的負債取代時，或現有負債的條款有重大修改時，有關交換或修改則被視為終止確認為原有負債並確認為一項新負債，而有關賬面值的差額乃於損益表確認。

存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本值按加權平均基準釐定，若為在建工程及製成品，則包括直接物料成本、直接勞工成本及固定生產成本中的適當比例。可變現淨值乃根據估計售價扣除完成及出售時產生的任何估計成本計算。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險之短期及高度流通投資，再扣除在要求時須償還及構成本集團現金管理方面一個完整部分的銀行透支。

就綜合財務狀況報表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金與銀行現金(包括定期存款)及性質類似現金的資產。

撥備

當因過往事件產生現有責任(法定或推定)及日後可能需要有資源流出以履行責任時，確認撥備，惟必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘若折現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用以履行責任的未來支出於報告期間末的現值。因時間流逝而產生的折現現值增加，計入損益表的財務成本。

本集團於保修期內就特定工業產品之銷售提供保修。本集團授出此類保證型保修的撥備基於銷售量以及維修及退貨程度的過往經驗折現至其現值(如適用)確認。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認的項目相關的所得稅於損益賬以外確認，即其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據截至報告期間末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算，並考慮本集團經營所在國家的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額確認，惟下列各項除外：

- 因初步確認業務合併以外的交易(交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損)中的商譽或資產與負債而產生的遞延稅項負債；及
- 投資於附屬公司及聯營公司所涉及的應課稅暫時性差額(如能夠控制暫時性差額的撥回時間，且有關暫時性差額在可見將來不大可能撥回)。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅務虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於有可能取得應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅務虧損結轉時確認，惟下列情況除外：

- 倘若有關可扣稅暫時性差異的遞延稅項資產乃由初步確認業務合併以外的交易(交易時並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損)中的資產與負債而產生；及
- 就投資於附屬公司及聯營公司所涉及的可扣稅暫時性差異而言，在有可能於可見將來撥回暫時性差異及可取得應課稅溢利用以抵銷暫時性差異的情況下才確認遞延稅項資產。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產賬面值，並於不再可能有足夠應課稅溢利以抵銷所有或部分可動用遞延稅項資產時予以調減。本集團會於各報告期末重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅溢利抵銷所有或部分可收回遞延稅項資產時，確認有關遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間的稅率計量，並根據於各報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算。

當且僅當本集團擁有合法可強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

政府補助於可合理地確定將會收取補助並將符合所有附帶條件時按公平值確認。如補助涉及開支項目，則會於其擬補助的成本支銷期間系統地確認為收入。

倘該補助與資產有關，其公平值於遞延收入賬目入賬，並以等同每年分期按相關資產預期可使用年限回撥至損益表。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

收益確認

客戶合約收益

來自客戶合約的收益乃於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額反映本集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於本集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益撥回。

當合約包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。當合約包含融資部分，該融資部分為在本集團提供了一年以上的重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息開支。就客戶付款與轉移已承諾商品或服務之間的期限一年或以下的合約，交易價格並不會就重大融資部分的影響並以香港財務報告準則第15號可行權宜方法作出調整。

銷售工業產品

自銷售工業產品之收益應於該資產之控制權轉移予客戶之時間點(一般發生在工業產品交付時)確認。

其他收入

利息收入，以累計基準採用實際利息法將金融工具在預期年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

合約負債

倘客戶於本集團轉移相關貨品或服務之前付款或付款到期(以較早者為準)，則確認為合約負債。合約負債於本集團履約時(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)確認為收益。

僱員福利

退休計劃

本集團於中國內地營運附屬公司的僱員須參與由地方市政府營辦的中央退休計劃。附屬公司須繳付其員工薪資成本的一定比例款項至中央退休計劃。供款自損益表扣除，乃因根據中央退休計劃須予支付。

離職福利

離職福利於本集團再不能撤回有關福利時或本集團確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即須花費較長時間以達至擬定用途或出售的資產)的直接應佔借貸成本，乃予以資本化作為該等資產的成本部分。該借貸成本於有關資產大致可作擬定用途或出售時停止撥充資本。特定借貸撥作合資格資產開支前作為短暫投資所賺取的投資收入於撥充資本的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本均於產生期間支銷。借貸成本包括實體所產生與借貸有關的利息及其他成本。

股息

末期股息獲股東於股東大會批准時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註披露。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣

本財務報表以人民幣呈列，而本公司的功能貨幣為港幣。本集團內各實體自行釐定本身的功能貨幣，並且計入各實體財務報表的項目乃以該功能貨幣列值。本集團內實體進行的外幣交易初步按交易當日適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣列賬的貨幣資產及負債按各報告期末適用的功能貨幣匯率換算。因結算或換算貨幣項目所產生的差額均會於損益表確認。

以外幣歷史成本計算的非貨幣項目按最初交易當日的匯率換算。以外幣公平值計算的非貨幣項目則按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按與確認該項目的公平值變動產生的收益或虧損一致的方法處理(即其公平值收益或虧損已於其他全面收入或損益確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

於終止確認預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債時，為釐定初步確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘存在多筆付款或收款，本集團就每筆預付代價之付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日期相若的現行率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收入中確認，並於外匯變動儲備內累計。於出售海外業務時，與該項指定海外業務相關的其他全面收入組成部分於損益表確認。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量按現金流動當日之適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司在整個年度內經常產生之現金流量乃按年內之加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重要會計判斷及估計

編製本集團財務報表要求管理層作出影響收入、支出、資產及負債呈報金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不明朗因素可能導致須對於未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策的過程中，除涉及對財務報表內已確認金額構成最重大影響的該等估計的會計政策外，管理層已作出以下判斷：

遞延稅項資產

未動用稅項虧損，如日後有可能出現應課稅溢利可用作抵銷該等虧損，則確認為遞延稅項資產。釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。於二零二二年十二月三十一日確認稅項虧損有關遞延稅項資產的賬面值為人民幣3,426,000元(二零二一年：人民幣15,466,000元)。於二零二二年十二月三十一日，未確認稅項虧損金額為人民幣24,071,000元(二零二一年：無)。進一步詳情載於財務報表附註30。

遞延稅項負債

本集團須就與於中國內地成立之附屬公司(須繳納預扣稅)之未匯出盈利有關的預扣企業所得稅確認遞延稅項負債。惟該遞延稅項負債只限於將來可能由該等附屬公司分派該等盈利的水平，管理層須就此作出重大判斷。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，由與於中國內地附屬公司的投資相關的預扣稅產生的遞延稅項負債賬面值為人民幣14,928,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣43,051,000元)。進一步詳情載於財務報表附註30。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計的不明朗因素

涉及將來及報告期末的其他主要估計不確定性來源並很有可能引致資產及負債賬面值於下一財政年度內作出調整的主要假設在下文闡述。

貿易及其他應收款項預期信貸虧撥備

本集團使用撥備矩陣以計量貿易及其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式(即按地理位置、產品類別、客戶類別及評級及信用證和其他形式的信貸保險之覆蓋範圍)各客戶群分部的逾期天數。

撥備矩陣初步基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗及前瞻性資料。例如，若預測經濟狀況(如國內生產總值)於未來一年內惡化，從而導致製造行業的違約數量增加，歷史違約率將得到調整。於各報告日期，歷史觀察違約率將會予以更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法表示客戶於日後的實際違約情況。有關本集團貿易及其他應收款項的預期信貸虧損資料於財務報表附註18及19披露。

非金融資產(不包括商譽)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。其他非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時作出減值測試。如資產或現金產生單位的賬面值超逾其可收回金額，即其公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者，則視為存在減值。公平值減出售成本的計算乃按類似資產的公平磋商交易中的具約束力銷售交易或可觀察市場價格減出售資產的額外成本計算。當計量使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流，並選擇合適貼現率以計量相關現金流的現值。

財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計的不明朗因素(續)

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成及出售的成本。該等估計乃基於當時市況及出售同類產品的過往經驗，或會因客戶喜好轉變或競爭對手因應嚴峻的行業週期作出相應行動而有大幅改變。管理層會於各報告日期重估該等估計。

保用成本撥備

誠如附註29載述，本集團就挖掘機提供十八個月保用期及就輪式裝載機(自二零二一年起，四種主要零件的保用期由十二個月延長至二十四個月)、壓路機及起重叉車提供十二個月保用期。在該保用期內，本集團就該等機器在正常使用的情況下所需的零部件維修及保養提供免費保用服務。保用期成本撥備乃基於過往經驗及數據。於二零二二年十二月三十一日，保用成本撥備的賬面值為人民幣117,483,000元(二零二一年：人民幣162,270,000元)。

非上市股本投資公平值

非上市股本投資乃根據基於市場的估值技術估值，詳情載於財務報表附註40。本集團已使用貼現現金流量估值模型，根據類似年期及風險的工具的市場利率估算該等非上市投資的公平值。本集團將該等投資的公平值分類為第二級。於二零二二年十二月三十一日，非上市股本投資公平值為人民幣1,911,383,000元(二零二一年：人民幣2,269,989,000元)。進一步詳情載於財務報表附註22。

銷售回扣的可變代價

本集團預期銷售回扣按各客戶附有單項數量門檻的合約進行分析。釐定客戶是否有權獲得回扣取決於客戶的歷史回扣權利及至今累計購買金額。本集團每季度更新其對預期銷售回扣的評估。預期銷售回扣的估計值對環境的變化敏感，本集團過去在銷售回扣權利方面的經驗可能不代表客戶未來的實際回扣權利。於二零二二年十二月三十一日，確認為預期回扣退款負債的金額為人民幣303,123,000元(二零二一年：人民幣609,493,000元)。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

4. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團根據其產品及服務進行分類業務單位，並擁有三個呈報經營分部，詳情如下：

- (a) 銷售工程機械
- (b) 工程機械融資租賃
- (c) 金融投資

管理層單獨監察本集團經營分部的業績，旨在就資源分配及表現評估制定決策。分部表現乃根據呈報分部溢利／虧損進行評估，即計量持續經營業務除稅前經調整溢利／虧損。來自持續經營業務的除稅前經調整溢利計量時與本集團來自持續經營業務的除稅前溢利相一致，惟利息收入、非租賃相關財務成本、以及總辦事處及企業其他收入及開支不採用該計量方式除外。

分部資產不包括企業及其他未分配資產，該等資產包括遞延稅項資產、其他未分配總辦事處及企業資產，乃因該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括企業及其他未分配負債，該等負債包括計息銀行借款、應付預扣稅項、遞延稅項負債及其他未分配總辦事處及企業負債，乃因該等負債按組別基準管理。

分部間銷售及轉讓乃經參考與第三方交易的售價，按當時通行市價進行交易。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 | 銷售工程機械 人民幣千元 | 工程機械 融資租賃 人民幣千元 | 金融投資 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 分部收入 | 11,150,156 | 78 | - | 11,150,234 |
| 分部業績 | 627,173 | (11) | (285,357) | 341,805 |
| 對賬： | | | | |
| 利息收入 | | | | 117,680 |
| 未分配其他收入及收益 | | | | 11,707 |
| 企業及其他未分配開支 | | | | (12,581) |
| 財務成本 | | | | (19,687) |
| 除稅前溢利 | | | | 438,924 |
| 分部資產 | 13,009,171 | 41,853 | 2,203,791 | 15,254,815 |
| 企業及其他未分配資產 | | | | 136,115 |
| 總資產 | | | | 15,390,930 |
| 分部負債 | 4,833,163 | 10,421 | 68,732 | 4,912,316 |
| 企業及其他未分配負債 | | | | 727,459 |
| 總負債 | | | | 5,639,775 |
| 其他分部資料 | | | | |
| 金融資產的減值，淨額 | 50,638 | (5) | - | 50,633 |
| 撥回存貨撥備 | (2,156) | - | - | (2,156) |
| 折舊 | 275,520 | - | - | 275,520 |
| 資本開支* | 305,895 | - | - | 305,895 |

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

| 截至二零二一年十二月三十一日止年度 | 銷售工程機械 人民幣千元 | 工程機械 融資租賃 人民幣千元 | 金融投資 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| 分部收入 | 13,690,314 | 206 | – | 13,690,520 |
| 分部業績 | 1,183,378 | 134 | 149,040 | 1,332,552 |
| 對賬： | | | | |
| 利息收入 | | | | 163,300 |
| 未分配其他收入及收益 | | | | (19,797) |
| 企業及其他未分配開支 | | | | (11,710) |
| 財務成本 | | | | (11,432) |
| 除稅前溢利 | | | | <u>1,452,913</u> |
| 分部資產 | 13,889,076 | 87,465 | 2,486,187 | 16,462,728 |
| 企業及其他未分配資產 | | | | <u>139,489</u> |
| 總資產 | | | | <u>16,602,217</u> |
| 分部負債 | 5,622,826 | 11,619 | 76,590 | 5,711,035 |
| 企業及其他未分配負債 | | | | <u>686,393</u> |
| 總負債 | | | | <u>6,397,428</u> |
| 其他分部資料 | | | | |
| 金融資產的減值，淨額 | 4,911 | (36) | – | 4,875 |
| 存貨撥備 | (2,940) | – | – | (2,940) |
| 折舊 | 290,819 | – | – | 290,819 |
| 資本開支* | 358,179 | – | – | 358,179 |

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

來自主要產品及服務的收益

本集團來自其主要產品及服務的收益分析如下：

| | 二零二二年 | | 二零二一年 | |
|----------|-------------------|--------------|------------|-------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 輪式裝載機 | 5,213,928 | 46.8 | 6,610,752 | 48.3 |
| 起重叉車 | 3,373,324 | 30.2 | 3,516,172 | 25.7 |
| 挖掘機 | 1,109,172 | 9.9 | 1,872,611 | 13.7 |
| 壓路機 | 64,686 | 0.6 | 81,200 | 0.6 |
| 其他 | 1,389,046 | 12.5 | 1,609,579 | 11.7 |
| 小計 | 11,150,156 | 100.0 | 13,690,314 | 100.0 |
| 融資租賃利息收入 | 78 | 0.0 | 206 | 0.0 |
| 總計 | 11,150,234 | 100.0 | 13,690,520 | 100.0 |

年內，概無來自單一客戶的收益佔本集團總收益10%或以上。

收益於貨物在某個時間點轉移時確認。

本集團約23% (二零二一年：11%) 的銷售是以進行銷售之經營單位功能貨幣以外的貨幣計值，而100% (二零二一年：100%) 的成本是以該等單位的功能貨幣計值。

地區資料

本集團的大部分業務乃位於中國內地，而本集團大部分非流動資產亦位於中國內地。故並無呈列地區資料的其他分析。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

5. 其他收入、財務收入及其他收益及虧損

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|---------------------|------------------|----------------|
| 財務收入 | | |
| 銀行利息收入 | 117,680 | 163,300 |
| 其他收入 | | |
| 政府補助 | 50,948 | 64,127 |
| 罰金收入 | 408 | 473 |
| 其他 | 10,160 | 7,158 |
| | 61,516 | 71,758 |
| | | |
| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
| 其他收益及虧損 | | |
| 匯兌收益的收益／(虧損) | 11,707 | (18,391) |
| 衍生金融工具收益 | 39 | 8,028 |
| 按公平值計入損益的金融資產的股息收入 | 22,601 | — |
| 應收票據的收益 | — | 6,242 |
| 撥回存貨撥備 | 2,156 | 2,940 |
| 出售物業、廠房及設備項目收益／(虧損) | 688 | (1,516) |
| 公平值收益，淨額： | | |
| 按公平值計入損益的金融資產—持作買賣 | (348,545) | 139,606 |
| 衍生金融工具—不符合資格作對沖的交易 | 40,548 | — |
| 出售一間附屬公司的收益(附註28) | — | 213,530 |
| | (270,806) | 350,439 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

6. 財務成本

財務成本分析如下：

| | 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 | 17,931 | 7,327 |
| 並非按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額 | 17,931 | 7,327 |
| 其他財務成本： | | |
| 已貼現應收票據利息 | 869 | 2,882 |
| 其他財務成本 | 887 | 1,223 |
| | 19,687 | 11,432 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(抵免)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 | 8,756,277 | 10,609,999 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註13) | 270,590 | 285,775 |
| 使用權資產折舊(附註14) | 4,930 | 5,044 |
| 研發開支 | 516,019 | 622,557 |
| 核數師酬金 | 2,908 | 2,880 |
| 僱員福利開支(不包括董事薪酬(附註8)): | | |
| 薪資及薪酬 | 734,982 | 839,585 |
| 退休金計劃供款 | 61,713 | 56,701 |
| 外匯差額，淨額 | (11,707) | 18,391 |
| 金融資產的減值，淨額 | | |
| — 貿易應收款項(附註18) | 45,907 | (3,627) |
| — 其他應收款項(附註19) | 4,731 | 8,538 |
| — 融資租賃應收款項(附註15) | (5) | (36) |
| | 50,633 | 4,875 |
| 撥回存貨撥備 | (2,156) | (2,940) |
| 產品保證撥備： | | |
| 額外撥備(附註29) | 132,317 | 227,150 |
| 銀行利息收入 | (117,680) | (163,300) |
| 出售物業、廠房及設備項目(收益)／虧損 | (688) | 1,516 |
| 公平值虧損／(收益)，淨額： | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| — 持作買賣 | 348,545 | (139,606) |
| 衍生工具 | | |
| — 不符合資格作對沖的交易 | (40,548) | — |
| 出售一間附屬公司的收益 | — | (213,530) |
| 按公平值計入損益的金融資產的股息收入 | (22,601) | — |
| 衍生金融工具收益 | (39) | (8,028) |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

8. 董事及主要行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部，董事及主要行政人員年內薪酬披露如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 1,650 | 1,650 |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、津貼及酌情花紅 | 13,329 | 14,939 |
| 退休金計劃供款 | 172 | 165 |
| | 13,501 | 15,104 |
| | 15,151 | 16,754 |

(a) 獨立非執行董事

年內支付獨立非執行董事的袍金如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 錢世政博士 | 200 | 200 |
| 吳建明先生 | 100 | 100 |
| 俞太尉先生 | 150 | 150 |
| | 450 | 450 |

年內，概無其他薪金應付予獨立非執行董事(二零二一年：無)。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

8. 董事及主要行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

| | 退休金計劃 | | | | 總薪酬 人民幣千元 |
|--------------------------|-------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| | 袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 供款 人民幣千元 | |
| 二零二二年 首席執行官： 李新炎先生 | - | 6,840 | 3,189 | - | 10,029 |
| 執行董事： | | | | | |
| 陳超先生 | - | 600 | 600 | 59 | 1,259 |
| 鄭可文先生 | - | 600 | 600 | 59 | 1,259 |
| 尹昆崙先生 | - | 400 | 500 | 54 | 954 |
| | - | 1,600 | 1,700 | 172 | 3,472 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 倪銀英女士 | 1,200 | - | - | - | 1,200 |
| | 1,200 | 8,440 | 4,889 | 172 | 14,701 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

8. 董事及主要行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員(續)

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金及津貼 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 退休金計劃 | 總薪酬 人民幣千元 |
|--------|-------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| | | | | 供款 人民幣千元 | |
| 二零二一年 | | | | | |
| 首席執行官： | | | | | |
| 李新炎先生 | - | 6,840 | 4,899 | - | 11,739 |
| 執行董事： | | | | | |
| 陳超先生 | - | 600 | 600 | 57 | 1,257 |
| 鄭可文先生 | - | 600 | 600 | 57 | 1,257 |
| 尹昆崙先生 | - | 400 | 400 | 51 | 851 |
| | - | 1,600 | 1,600 | 165 | 3,365 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 倪銀英女士 | 1,200 | - | - | - | 1,200 |
| | 1,200 | 8,440 | 6,499 | 165 | 16,304 |

9. 五名最高薪僱員

於二零二二年及二零二一年，本集團五名最高薪僱員均為本公司董事，而其薪酬詳情載於上述附註8。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

10. 所得稅

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 即期稅項： | | |
| 年內開支 | (21,931) | 111,180 |
| 過往年度撥備不足 | 3,212 | 2,424 |
| 已付預提稅項 | 43,302 | 32,107 |
| | 24,583 | 145,711 |
| 遞延稅項(附註30) | 14,001 | 31,776 |
| | 38,584 | 177,487 |

本公司、中國龍工發展控股有限公司及中國龍工投資控股有限公司乃在開曼群島或英屬處女群島註冊的獲豁免稅項公司。由於本集團於年內的溢利並非在香港產生或源自香港，故並無作出香港利得稅撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司稅率自二零零八年一月一日起為25%。

- (a) 十三個實體已獲得「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格。該等實體須根據企業所得稅法於生效年度按所得稅率15%納稅。
- (b) 由二零零八年一月一日起，企業所得稅法對本集團於中國內地的附屬公司分派予離岸控股公司的股息徵收預扣稅。於二零零九年，離岸中介控股公司已被香港稅務局認可為香港納稅居民。負責處理附屬公司的稅務局根據香港特別行政區與中國內地簽訂的稅務條約選擇對股息採用5%優惠預扣所得稅稅率。鑒於上述原因，自二零零九年一月一日起期間，5%的預扣稅率適用於中國附屬公司向該等離岸公司分派的股息，亦適用於二零二二年。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

以中國內地法定稅率按除稅前溢利計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

| | 二零二二年 | | 二零二一年 | |
|------------------------------|-----------------|---------------|-----------|-------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 除稅前溢利 | 438,924 | | 1,452,913 | |
| 按法定稅率25%計算的稅項 (二零二一年：25%) | 109,731 | 25.0 | 363,228 | 25.0 |
| 特定實體的不同稅率(i) | - | (0.0) | (32,604) | (2.3) |
| 就稅項而言不可扣減之開支(ii) | 9,706 | 2.2 | 16,439 | 1.1 |
| 就過往期間即期稅項之調整 | 3,212 | 0.7 | 2,424 | 0.2 |
| 過往期間已動用稅項虧損 | - | (0.0) | (712) | (0.0) |
| 由符合條件的研發支出產生的 稅收優惠 | (72,347) | (16.5) | (86,062) | (6.0) |
| 未確認的稅項虧損 | 24,071 | 5.5 | - | (0.0) |
| 預扣稅項的影響 | 15,179 | 3.5 | 25,611 | 1.8 |
| 優惠稅率15%的影響 | (50,968) | (11.6) | (110,837) | (7.6) |
| 年內稅項開支及實際稅率 | 38,584 | 8.8 | 177,487 | 12.2 |

(i) 出售附屬公司的投資收益按稅率10%計提所得稅。

(ii) 不可扣減稅項的開支一般乃指無適當扣稅文件的開支及其他雜項開支(即可予撥備稅項減免限額超出部分)，如招待開支。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

11. 股息

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期—每股普通股0.10港元(二零二一年：0.33港元) | 374,851 | 765,435 |

本年度擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

12. 母公司普通股本持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利金額時，乃根據母公司普通股本持有人應佔年內溢利以及年內已發行普通股4,280,100,000股(二零二一年：4,280,100,000股)的加權平均股數進行。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 廠房及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------|----------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
| 成本值 | | | | | | |
| 於二零二二年一月一日 | 1,685,566 | 3,907,212 | 52,081 | 160,545 | 94,866 | 5,900,270 |
| 添置 | 548 | 29,322 | 1,909 | 2,912 | 271,188 | 305,879 |
| 轉撥 | 6,708 | 150,527 | 2,283 | 4,021 | (163,539) | - |
| 出售 | (10) | (18,474) | (4,519) | (1,024) | (595) | (24,622) |
| 匯兌調整 | 1,767 | - | - | 33 | - | 1,800 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 1,694,579 | 4,068,587 | 51,754 | 166,487 | 201,920 | 6,183,327 |
| 累計折舊及減值 | | | | | | |
| 於二零二二年一月一日 | 839,382 | 2,834,209 | 44,783 | 118,850 | - | 3,837,224 |
| 年內開支 | 82,207 | 176,162 | 2,391 | 9,830 | - | 270,590 |
| 出售 | - | (16,945) | (4,230) | (747) | - | (21,922) |
| 匯兌調整 | 303 | - | - | 36 | - | 339 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 921,892 | 2,993,426 | 42,944 | 127,969 | - | 4,086,231 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 772,687 | 1,075,161 | 8,810 | 38,518 | 201,920 | 2,097,096 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

| | 樓宇 人民幣千元 | 廠房及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢俬及裝置 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
| 成本值 | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | 1,685,735 | 3,594,960 | 50,787 | 154,597 | 163,428 | 5,649,507 |
| 添置 | 11,691 | 31,010 | 997 | 4,407 | 310,014 | 358,119 |
| 轉撥 | 64,058 | 307,330 | 1,943 | 4,868 | (378,199) | - |
| 出售 | - | (22,722) | (1,643) | (1,838) | (377) | (26,580) |
| 出售一間附屬公司 | (75,356) | (3,366) | (3) | (1,479) | - | (80,204) |
| 匯兌調整 | (562) | - | - | (10) | - | (572) |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 1,685,566 | 3,907,212 | 52,081 | 160,545 | 94,866 | 5,900,270 |
| 累計折舊及減值 | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | 809,453 | 2,659,672 | 42,244 | 111,869 | - | 3,623,238 |
| 年內開支 | 81,785 | 190,683 | 3,887 | 9,420 | - | 285,775 |
| 出售 | - | (13,009) | (1,345) | (1,006) | - | (15,360) |
| 出售一間附屬公司 | (51,760) | (3,137) | (3) | (1,421) | - | (56,321) |
| 匯兌調整 | (96) | - | - | (12) | - | (108) |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 839,382 | 2,834,209 | 44,783 | 118,850 | - | 3,837,224 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 846,184 | 1,073,003 | 7,298 | 41,695 | 94,866 | 2,063,046 |

在建工程主要與興建廠房物業及生產廠房有關，該等廠房均於報告期末尚未落成。

於二零二二年十二月三十一日，本集團正申請若干樓宇的業權證，其賬面值為人民幣12,215,000元（二零二一年：人民幣14,215,000元）。董事認為，本集團有權合法及有效佔用及使用上述樓宇。董事亦認為，上述事項將不會對本集團於二零二二年十二月三十一日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的物業、廠房及設備概無抵押（二零二一年：無）。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有租賃土地之租賃合約。本集團向政府預付一筆款項以收購租賃期為期50年的租賃土地，並將不會根據該等土地租賃的條款持續付款。

(a) 使用權資產

本集團於年內的使用權資產的賬面值及變動如下：

| | 租賃土地 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|
| 於二零二一年一月一日 | 169,431 |
| 添置 | 60 |
| 折舊費 | (5,044) |
| 出售一間附屬公司 | (29,305) |
| 於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日 | 135,142 |
| 添置 | 16 |
| 折舊費 | (4,930) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 130,228 |

(b) 於損益中與租賃有關的確認金額如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 使用權資產折舊費 | 4,930 | 5,044 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

15. 融資租賃應收款項

| | 最低租賃付款 | | 最低租賃付款的現值 | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
| 融資租賃應收款項包括： | | | | |
| 一年內 | 264 | 740 | 261 | 732 |
| 一至五年 | 477 | 523 | 473 | 519 |
| | 741 | 1,263 | 734 | 1,251 |
| 減：未賺取財務收入 | 7 | 12 | – | – |
| 減：減值撥備 | 480 | 485 | 480 | 485 |
| 應收最低租賃付款的現值 | 254 | 766 | 254 | 766 |
| 據分析： | | | | |
| 即期部分 | | | 254 | 726 |
| 非即期部分 | | | – | 40 |
| | | | 254 | 766 |

財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

15. 融資租賃應收款項(續)

融資租賃應收款項減值撥備變動如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 於一月一日 | 485 | 521 |
| 已撥回減值虧損(附註7) | (5) | (36) |
| 於十二月三十一日 | 480 | 485 |

上述融資租賃的實際年利率介乎於6%至9.5%之間(二零二一年：6%至9.5%)。

融資租賃應收款項已就租賃工程機械作出擔保。倘無承租人違約，本集團不可出售或重新抵押抵押物。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的可退回融資租賃按金如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 即期部分(附註26) | 6,272 | 7,659 |
| 非即期部分 | 35 | 37 |
| | 6,307 | 7,696 |

融資租賃按金為免息及根據租賃協議條款結算。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

16. 長期應收款項

長期應收款項指根據信貸條款於一年後到期的應收款項，包括以下項目：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項(附註18) | 160,908 | 478,057 |

長期貿易應收款項按年利率約3%至8%計息。

17. 存貨

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------|------------------|----------------|
| 原材料 | 1,121,894 | 1,233,721 |
| 在建工程 | 187,313 | 141,132 |
| 製成品 | 2,282,066 | 2,686,225 |
| | 3,591,273 | 4,061,078 |

18. 貿易應收款項及應收票據

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|---------------|------------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 3,054,426 | 4,128,161 |
| 減值 | (440,204) | (394,793) |
| | 2,614,222 | 3,733,368 |
| 減：非即期部分(附註16) | (160,908) | (478,057) |
| | 2,453,314 | 3,255,311 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

除新客戶一般需預繳款項外，本集團主要按信貸方式與客戶交易。而若干客戶信貸期一般為期六至十二個月且最高為十八至二十四個月。每位客戶均設有最高信貸限額。本集團嚴謹監察其未償還應收款項，並設有信貸監控部門務求將信貸風險減至最低。高級管理層更會定期檢討逾期欠款。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項涉及大量不同客戶，因此並無高度集中的信貸風險。一年內到期的貿易應收款項不計利息。

按發票日期計及扣除虧損撥備後，於報告期末的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------|------------------|------------------|
| 三個月內 | 1,011,246 | 1,450,788 |
| 三至六個月 | 427,940 | 600,122 |
| 六個月至一年 | 510,709 | 1,049,972 |
| 一年以上 | 664,327 | 632,486 |
| | 2,614,222 | 3,733,368 |

貿易應收款項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 | 394,793 | 399,178 |
| 減值虧損，淨額(附註7) | 45,907 | (3,627) |
| 撇銷不可收回 | (496) | (758) |
| 年末 | 440,204 | 394,793 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

於各報告日期已進行減值分析。本集團根據可觀察資料(如陷入重大財務困難、違反合約規定或破產的債務人)於應收款項中識別屬信貸減值(惟並非已購買或源生信貸減值)的應收款項。預期信貸虧損根據本集團預期收取的所有現金流量並以實際利率貼現。於二零二二年十二月三十一日，本集團貿易應收款項信貸減值已累計預期信貸虧損為人民幣418,246,000元，總賬面值為人民幣759,749,000元。

本集團使用撥備矩陣以計量剩餘應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式(即按地區、產品類別、客戶類別及評級)各客戶群分部的逾期天數。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，已撤銷的貿易應收款項並不可能收回。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

以下載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險的資料：

| 於二零二二年 十二月三十一日 | 已逾期 | | | | | 總計 |
|-------------------|-----------|---------|--------------|--------|--------|-----------|
| | 即期部分 | 六個月內 | 六個月至 十二個月 | 一年至兩年 | 兩年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 0.63% | 0.80% | 5.56% | 16.24% | 31.82% | 0.96% |
| 總賬面值(人民幣千元) | 1,548,580 | 680,724 | 35,576 | 29,731 | 66 | 2,294,677 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 9,682 | 5,451 | 1,977 | 4,827 | 21 | 21,958 |

| 於二零二一年 十二月三十一日 | 已逾期 | | | | | 總計 |
|-------------------|-----------|---------|--------------|--------|--------|-----------|
| | 即期部分 | 六個月內 | 六個月至 十二個月 | 一年至兩年 | 兩年以上 | |
| 預期信貸虧損率 | 0.21% | 0.45% | 3.30% | 10.52% | 22.43% | 0.51% |
| 總賬面值(人民幣千元) | 2,697,743 | 761,406 | 146,540 | 43,348 | 526 | 3,649,563 |
| 預期信貸虧損(人民幣千元) | 5,586 | 3,455 | 4,838 | 4,559 | 118 | 18,556 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 預付款項 | 357,490 | 508,851 |
| 可扣減增值稅 | 15,517 | 31,777 |
| 按金 | 2,382 | 2,313 |
| 總計 | 375,389 | 542,941 |
| 其他應收款項： | | |
| 應收貸款 | 445,177 | 449,835 |
| 減：減值 | (419,045) | (414,314) |
| 扣除應收貸款 | 26,132 | 35,521 |
| 其他應收雜項 | 130,827 | 66,201 |
| 減：減值 | (698) | (698) |
| 扣除其他應收雜項 | 130,129 | 65,503 |
| 其他應收款項總額 | 156,261 | 101,024 |
| 合計 | 531,650 | 643,965 |

財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

其他應收款項減值撥備變動如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 於一月一日 | 415,012 | 406,474 |
| 已確認減值虧損(附註7) | 4,731 | 8,538 |
| 於十二月三十一日 | 419,743 | 415,012 |

計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的賬面值與其公平值相若。

供應商的按金均未逾期或減值，因為近期並無拖欠記錄。

其他應收款項的大部分為借予銷售代理商供彼等購回機器的貸款。由於外部經營環境惡化，收回租賃融資銷售應收款項的難度加大。根據融資租賃協議，倘出現餘款逾期超過三個月的情況，銷售代理商須履行購回機器的義務，並向租賃公司支付未償還租賃款項。本集團提供貸款予銷售代理商以支付購回款項。轉售機器通常耗時三個月，故銷售代理商須於三個月內清償有關款項。如購回的機器已轉售，本集團將與銷售代理商訂立分期付款合約。分期付款將按介乎3厘至8厘的年利率計息，主要於18至24個月內償還。其他應收款項亦包括銷售代理商用於日常營運所需的其他借貸。

本集團認為上述金融資產屬信貸減值(惟並非已購買或源生信貸減值)，虧損撥備乃按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。於各報告日期經考慮違約概率、賬齡、是否存在糾紛、收回的可能性、近期的歷史付款模式及與對手方的信譽有關的任何其他可得資料後進行減值分析。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預計將收到的所有現金流量之間的差額計算，並按實際利率相若的利率進行貼現。預期現金流量包括合約條款組成部分的自銷售所持有抵押物所得的現金流量或其他信貸加強措施。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

按交易日期計及扣除撥備後，於報告期末的應收貸款的賬齡分析如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 超過一年 | 26,132 | 35,521 |

20. 按公平值計入其他全面收入的金融資產

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 應收票據，按公平值計 | 161,289 | 201,951 |

本集團已根據香港財務報告準則第9號將為收取現金流量及出售持有的應收票據分類為按公平值計入其他全面收入的金融資產。

21. 按公平值計入其他全面收入的股本投資

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 指定為按公平值計入其他全面收入的股本投資 非上市股本投資，按公平值計 | 1,000 | 1,450 |

由於本集團認為該等投資屬於策略性質，故上述股本投資已不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收入。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

22. 按公平值計入損益的金融資產

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|---------------|------------------|----------------|
| 上市股本投資，按公平值計 | 220,803 | 216,198 |
| 非上市股本投資，按公平值計 | 1,911,383 | 2,269,989 |
| | 2,132,186 | 2,486,187 |
| 減：非即期部分 | (618,437) | (640,370) |
| | 1,513,749 | 1,845,817 |

上述上市股本投資分類為按公平值計入損益的金融資產，此乃由於其為持作交易用途。

上述非上市股本投資為中國內地財務機構發行的財富管理產品。產品被強制分類為按公平值計入損益的金融資產，此乃由於其合約現金流量不僅僅為支付本金及利息。

23. 衍生金融工具

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 利率掉期 | 40,548 | — |

利率掉期並未指定用於對沖目的，而是按公平值計入損益。非對沖利率掉期的公平值收益為人民幣40,548,000元(二零二一年：無)。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

24. 現金及現金等價物及有抵押存款

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | 2,031,973 | 2,020,005 |
| 定期存款 | 1,656,255 | 789,234 |
| | 3,688,228 | 2,809,239 |
| 減：有抵押現金及銀行結餘及定期存款： | | |
| 抵押銀行貸款(附註27) | (400,100) | (356,000) |
| 抵押銀行承兌票據(附註25) | (418,201) | (417,952) |
| 抵押於二零二三年購買的按公平值計入損益的 金融資產 | (800,000) | — |
| 抵押其他 | (37,954) | (10,282) |
| 現金及現金等價物 | 2,031,973 | 2,025,005 |

人民幣不得自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息利率賺取利息。本集團會視乎本集團對即時現金的需求而存放短期定期存款，存款期不同，介乎一天至三個月不等，並按照不同短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及有抵押存款存放於信譽良好且無近期拖欠款項記錄的銀行。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

24. 現金及現金等價物及有抵押存款(續)

本集團的有抵押銀行存款及若干現金及銀行結餘乃以各自集團實體功能貨幣以外的貨幣進行計值，詳情如下：

| 初始貨幣 | 美元 相當於 人民幣千元 | 港元 相當於 人民幣千元 |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 於二零二二年十二月三十一日 | 1,539 | 43,424 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 924 | 46,419 |

25. 貿易應付款項及應付票據

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 貿易應付款項 | 1,308,433 | 1,255,679 |
| 應付票據 | 2,485,033 | 3,046,016 |
| | 3,793,466 | 4,301,695 |

按發票日期計，於報告期末的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 六個月內 | 3,717,267 | 4,201,132 |
| 六個月至一年 | 24,377 | 45,450 |
| 一至兩年 | 12,437 | 19,707 |
| 兩至三年 | 11,051 | 10,183 |
| 超過三年 | 28,334 | 25,223 |
| | 3,793,466 | 4,301,695 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

25. 貿易應付款項及應付票據(續)

應付票據於報告期末的賬齡為12個月內且由有抵押銀行存款人民幣418,201,000元(二零二一年：人民幣417,952,000元)提供擔保(附註24)。

貿易應付款項及應付票據免息。

26. 其他應付款項及應計款項

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 累計銷售回佣 | 303,123 | 609,493 |
| 應付工資及薪金 | 162,950 | 133,439 |
| 合約負債 | 82,724 | 92,792 |
| 其他應付款項 | 103,334 | 90,079 |
| 其他累計費用 | 76,113 | 48,515 |
| 投資管理費 | 41,764 | 33,662 |
| 就收購物業、廠房及設備的應付款項 | 76,786 | 30,697 |
| 其他應付稅項 | 11,446 | 14,045 |
| 融資租賃按金(附註15) | 6,272 | 7,659 |
| | 864,512 | 1,060,381 |

其他應付款項免息且擁有一年內的不同信貸期。

合約負債包括交付工業產品的已收短期墊款。計入報告期初的合約負債中的本報告期確認收益金額為人民幣92,792,000元。截至二零二二年十二月三十一日的合約負債預期將於一年內確認為收益。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

27. 計息銀行借款

| | 二零二二年 | | | 二零二一年 | | |
|-----------------|------------------|-------|-----------|------------------|-------|----------------|
| | 實際 年利率 (%) | 到期 | 人民幣 千元 | 實際 年利率 (%) | 到期 | 人民幣 千元 |
| 非即期 銀行貸款－有抵押 | 1.05-5.22 | 二零二四年 | 708,161 | 1.03-1.35 | 二零二四年 | 648,281 |
| | | | | 二零二二年 人民幣千元 | | 二零二一年 人民幣千元 |
| 據分析： 一年以上 | | | | 708,161 | | 648,281 |

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的銀行借款如下：

| 初始貨幣 | 美元 相當於 人民幣千元 |
|---------------|--------------------|
| 於二零二二年十二月三十一日 | 708,161 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 648,281 |

本集團銀行貸款由本集團若干定期存款抵押的人民幣400,100,000元(二零二一年：人民幣356,000,000元)提供擔保(附註24)。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

28. 出售一間附屬公司

於二零二一年一月二十一日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以現金代價為人民幣745,000,000元出售於河南龍工機械製造有限公司的全部股權。

二零二一年
十二月三十一日
人民幣千元

| | |
|------------------|---------|
| 出售資產淨值： | |
| 物業、廠房及設備 | 23,883 |
| 使用權資產 | 29,305 |
| 存貨 | 166 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 2,215 |
| 現金及現金等價物 | 476,543 |
| 其他應付款項及應計款項 | (642) |
| | 531,470 |
| 出售一間附屬公司的收益(附註5) | 213,530 |
| | 745,000 |
| 由以下方式結算： | |
| 現金 | 745,000 |

出售一間附屬公司的現金及現金等價物流入淨額分析如下：

二零二一年
十二月三十一日
人民幣千元

| | |
|-----------------------|-----------|
| 現金代價 | 745,000 |
| 出售現金及銀行結餘 | (476,543) |
| 出售一間附屬公司的現金及現金等價物流入淨額 | 268,457 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

29. 撥備

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|---------------|------------------|----------------|
| 於二零二二年一月一日 | 162,270 | 165,321 |
| 額外撥備(附註7) | 132,317 | 227,150 |
| 年內動用金額 | (177,104) | (230,201) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 117,483 | 162,270 |
| 撥備總額分析 | | |
| 即期部分 | 111,564 | 151,195 |
| 非即期部分 | 5,919 | 11,075 |
| | 117,483 | 162,270 |

本集團就挖掘機提供十八個月保用期及就輪式裝載機、壓路機及起重叉車提供十二個月保用期(自二零二一年四項主要部件保用期由十二個月延長至二十四個月)，以於保用期間對瑕疵產品進行一般維修。提供保用期金額根據銷量及維修及退貨水平的過往經驗進行估計。估計基準乃按持續經營基準予以檢討並於適當時候予以修訂。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

30. 遞延稅項

本年度的遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產：

| | 呆壞賬及 存貨撥備 | 產品 保用撥備 | 存貨未變現 溢利 | 應計銷售 回佣及其他 | 稅項虧損 | 遞延收入 | 按公平值 計入其他 全面收入的金 融資產的 公平值變動 | 按公平值 計入損益的 金融資產的 公平值變動 | 總計 |
|-------------------------|--------------|------------|-------------|---------------|----------|-------|---|---------------------------------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二一年一月一日 | 152,186 | 35,401 | 108,239 | 158,615 | 9,181 | 2,064 | 493 | - | 466,179 |
| 年內(扣除自)/計入損益表 (附註10) | 1,007 | (881) | (37,942) | 3,535 | 6,285 | 477 | (493) | - | (28,012) |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 153,193 | 34,520 | 70,297 | 162,150 | 15,466 | 2,541 | - | - | 438,167 |
| 年內(扣除自)/計入損益表 (附註10) | 9,914 | (9,866) | (1,646) | (74,770) | (12,040) | 1,209 | - | 31,057 | (56,142) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 163,107 | 24,654 | 68,651 | 87,380 | 3,426 | 3,750 | - | 31,057 | 382,025 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

30. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債：

| | 未分派股息 預扣稅項 人民幣千元 | 累計 利息收入 人民幣千元 | 按公平值 計入損益的 金融資產的 公平值變動 人民幣千元 | 衍生金融 工具的公平值 變動 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------------|---------------------|--|-------------------------------|-----------------|
| 於二零二一年一月一日 | 49,547 | 12,013 | 21,987 | - | 83,547 |
| 年內扣除自/(計入)損益表 (附註10) | (6,496) | (10,681) | 20,941 | - | 3,764 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 43,051 | 1,332 | 42,928 | - | 87,311 |
| 年內扣除自/(計入)損益表 (附註10) | (28,123) | 1,942 | (22,042) | 6,082 | (42,141) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 14,928 | 3,274 | 20,886 | 6,082 | 45,170 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

30. 遞延稅項(續)

就呈列而言，為數人民幣6,216,000元的若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。就財務報告目的之本集團遞延稅項結餘分析如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 已於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨值 | 375,809 | 414,433 |
| 已於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債淨額 | 38,954 | 63,577 |

上述稅項虧損可用於抵銷產生虧損之公司之未來應課稅溢利。於報告期末，本集團若干附屬公司擁有於中國內地產生且將於一至十年屆滿的未動用稅項虧損人民幣160,474,000元(二零二一年：無)，以抵銷未來應課稅溢利。由於產生有關虧損的附屬公司已錄得虧損一段時間，且不大可能有應課稅溢利以抵銷上述可動用稅項虧損，故概無就有關虧損確認任何遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，對在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。該項規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法權區訂有稅務條約，則可能採用較低的預扣稅。本集團適用稅率為5%。因此，本集團須負責為其於中國內地成立的附屬公司就自二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息根據董事會決議宣佈的派息率繳付預扣稅。於報告期末，本集團若干附屬公司擁有於中國內地產生的未分派溢利人民幣5,681,564,000元(二零二一年：人民幣5,119,104,000元)並未確認為遞延稅項負債。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

31. 遞延收入

遞延收入指就可使用年期為5至10年的資產接獲的政府補助。

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 就促進技術改進的特殊政府補助 | 25,805 | 18,139 |

年內，政府補助的變動如下：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 於一月一日 | 18,139 | 15,356 |
| 新增 | 11,533 | 6,060 |
| 年內確認為收入 | (3,867) | (3,277) |
| 於十二月三十一日 | 25,805 | 18,139 |

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 遞延收入總額分析： | | |
| 即期部分 | 4,100 | 2,859 |
| 非即期部分 | 21,705 | 15,280 |
| | 25,805 | 18,139 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

32. 已發行股本

股份

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| 法定： | | |
| 20,000,000,000股每股0.1港元之普通股 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 已發行並繳足： | | |
| 4,280,100,000股每股0.1港元之普通股 | 444,116 | 444,116 |

33. 特別儲備及不可分派儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動於財務報表第71頁綜合權益變動表內呈列。

本集團的股份溢價指本公司已發行股本面值與根據二零零四年集團重組所收購的附屬公司股本面值兩者間的差額。

特別儲備變動指自於中國內地成立的附屬公司的除稅後溢利撥留的安全基金人民幣8,985,000元。

本集團的不可分派儲備指根據中國法例及規例自於中國內地成立的附屬公司的除稅後溢利撥留的法定儲備(包括法定儲備金及盈餘儲備金)。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

34. 綜合現金流量表附註

融資活動所產生之負債及資產變動

截至二零二二年十二月三十一日止年度

| | 銀行貸款 人民幣千元 | 有抵押銀行存款 人民幣千元 |
|---------------|---------------|------------------|
| 於二零二二年一月一日 | 648,281 | 784,234 |
| 融資現金流量變動 | - | 72,021 |
| 匯兌變動 | 59,880 | - |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 708,161 | 856,255 |

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 銀行貸款 人民幣千元 | 有抵押銀行存款 人民幣千元 |
|---------------|---------------|------------------|
| 於二零二一年一月一日 | 663,452 | 837,547 |
| 融資現金流量變動 | - | (53,313) |
| 匯兌變動 | (15,171) | - |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 648,281 | 784,234 |

35. 資產抵押

就本集團銀行貸款及應付票據已抵押的本集團資產詳情於財務報表附註24披露。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

36. 承擔

於報告期末，本集團擁有以下資本承擔：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 已訂合約但未作出撥備： 廠房及設備 | 56,822 | 258,507 |

37. 關連人士交易

(a) 下表載列於截至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止年度與關連人士所訂立交易的總金額及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與關連人士的結餘：

| | | 向關連人士 出售 人民幣千元 (i) | 自關連人士 購入 人民幣千元 (ii) | 應收 關連人士 款項 人民幣千元 | 應付 關連人士 款項 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 關連人士： | | | | | |
| 龍岩市金隆機械有限公司 (附註a) | 二零二二年 二零二一年 | - - | 53,803 63,538 | - - | 6,275 9,207 |
| 海克力斯(上海)自動化設備 有限公司(附註b) | 二零二二年 二零二一年 | - - | 23,786 47,199 | 1,888 5,801 | 3,858 7,223 |
| 上海銳帆德機械有限公司 (附註c) | 二零二二年 二零二一年 | 5 - | - - | 244 239 | 56 56 |
| 上海龍推環境科技有限公司 (附註c) | 二零二二年 二零二一年 | 2 - | 396 422 | 2 - | 396 241 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

37. 關連人士交易(續)

- (a) 下表載列於截至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止年度與關連人士所訂立交易的總金額及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與關連人士的結餘：(續)

附註：

附註a：倪銀英女士(本公司董事)的胞兄弟倪銀欽先生持有該實體的控制性權益。

附註b：海克力斯(上海)自動化設備有限公司，一間於中國成立的有限公司，由本公司執行董事兼主席李新炎先生的女婿陳傑先生全資擁有。本集團已於二零二二年十二月三十一日預付人民幣1,888,000元，以向海克力斯(上海)自動化設備有限公司購買設備。

附註c：上海銳帆德機械有限公司由銳帆德控股全資擁有，而銳帆德控股由李新炎先生的兒子李斌先生全資擁有。

上海龍推機械環境科技有限公司(前稱為上海龍推機械有限公司)由李新炎先生的兒子李君先生全資擁有。

- (i) 向關連人士作出的銷售乃根據向本集團主要客戶提供的報價及條件進行。
- (ii) 向關連人士作出的購買乃根據聯營公司提供予其主要客戶的報價及條件進行。

所有金額無抵押、免息及須按要求或根據協定信貸期限約90日償還。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

37. 關連人士交易(續)

(b) 本集團主要管理層人員酬金：

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 13,329 | 14,939 |
| 退休計劃供款 | 172 | 165 |
| 向主要管理層人員支付薪酬總額 | 13,501 | 15,104 |

財務報表附註8載有董事酬金的進一步詳情。

38. 轉讓金融資產

已完全終止確認的金融資產

於二零二二年十二月三十一日，本集團向若干供應商背書若干經由中國的銀行接納的應收票據(「已終止確認票據」)，以償還應付該等供應商賬面總額為人民幣3,504,631,000元(二零二一年：人民幣4,067,353,000元)的貿易應付款項。於報告期末，已終止確認票據的到期期限介乎一至十二個月不等。根據中國票據法，倘該等中國銀行拖欠，已終止確認票據持有人對本集團擁有追索權(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉移有關已終止確認票據的大部分風險及回報。因此，本集團已終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。本集團因持續參與已終止確認票據而承受的最高損失風險及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量與其賬面值相若。董事認為，本集團持續參與已終止確認票據的公平值並不重大。

於二零二二年，本集團並無於轉讓已終止確認票據日期確認任何收益或虧損。於年內或過去數年，並無就持續參與確認任何收益或虧損。背書乃於二零二二年內均勻作出。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

39. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，金融工具各項分類的賬面值如下：

二零二二年

金融資產

| | 按公平值計入損益的 金融資產 | | 按公平值計入 其他全面收入的金融資產 | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 於初步確認 時指定 人民幣千元 | 強制如此指定 人民幣千元 | 股權工具 人民幣千元 | 按公平值計入 其他全面收入 的金融資產 人民幣千元 | 按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元 | |
| | 貿易應收款項 | - | - | - | - | |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產 | - | - | - | 161,289 | - | 161,289 |
| 長期應收款項 | - | - | - | - | 160,908 | 160,908 |
| 應收關連人士款項 | - | - | - | - | 2,134 | 2,134 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | - | - | - | - | 158,043 | 158,043 |
| 融資租賃應收款項 | - | - | - | - | 254 | 254 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | - | 2,132,186 | - | - | - | 2,132,186 |
| 衍生金融工具 | 40,548 | - | - | - | - | 40,548 |
| 按公平值計入其他全面收入的股本投資 | - | - | 1,000 | - | - | 1,000 |
| 已抵押存款 | - | - | - | - | 1,656,255 | 1,656,255 |
| 現金及現金等價物 | - | - | - | - | 2,031,973 | 2,031,973 |
| | 40,548 | 2,132,186 | 1,000 | 161,289 | 6,462,881 | 8,797,904 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

39. 按類別劃分的金融工具(續)

二零二二年(續)

金融負債

| | 按攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 貿易應付款項及應付票據 | 3,793,466 |
| 計入其他應付款項及應計款項的金融負債 | 221,884 |
| 融資租賃按金(附註15) | 6,307 |
| 計息銀行借款 | 708,161 |
| 應付關連人士款項 | 10,585 |
| | 4,740,403 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

39. 按類別劃分的金融工具(續)

二零二一年

金融資產

| | 按公平值 | 按公平值計入 | | 按攤銷 成本計量 的金融資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------|---------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 計入損益的 金融資產 | 其他全面收入的金融資產 | | | |
| | 強制如此指定 人民幣千元 | 股權工具 人民幣千元 | 按公平值計入 其他全面收入 的金融資產 人民幣千元 | | |
| 貿易應收款項 | - | - | - | 3,255,311 | 3,255,311 |
| 按公平值計入其他全面收入的金融資產 | - | - | 201,951 | - | 201,951 |
| 長期應收款項 | - | - | - | 478,057 | 478,057 |
| 應收關連人士款項 | - | - | - | 6,040 | 6,040 |
| 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產 | - | - | - | 59,757 | 59,757 |
| 融資租賃應收款項 | - | - | - | 766 | 766 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 2,486,187 | - | - | - | 2,486,187 |
| 按公平值計入其他全面收入的股本投資 | - | 1,450 | - | - | 1,450 |
| 已抵押存款 | - | - | - | 784,234 | 784,234 |
| 現金及現金等價物 | - | - | - | 2,025,005 | 2,025,005 |
| | 2,486,187 | 1,450 | 201,951 | 6,609,170 | 9,298,758 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

39. 按類別劃分的金融工具(續)

二零二一年(續)

金融負債

| | 按攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 貿易應付款項及應付票據 | 4,301,695 |
| 計入其他應付款項及應計款項的金融負債 | 154,438 |
| 融資租賃按金(附註15) | 7,696 |
| 計息銀行借款 | 648,281 |
| 應付關連人士款項 | 16,727 |
| | 5,128,837 |

40. 金融工具的公平值及公平值等級

管理層評估現金及現金等價物、有抵押銀行存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計息銀行借款、計入其他應付款項及應計款項的金融負債、融資租賃按金及應收／應付關連人士款項的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的短期到期所致。按攤銷成本計量的長期應收款項及融資租賃應收款項非即期部分的公平值乃基於相若剩餘到期日的類似金融工具的當前利率。該等金融工具的賬面值與其公平值之間並沒有重大差異。

本集團的公司財務團隊由財務經理領導，負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。公司財務團隊直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，公司財務團隊分析金融工具的價值變動，並釐定估值所應用的主要參數。估值由財務總監核准。本集團每年分兩次就中期及全年財務申報與審核委員會討論估值程序及結果。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

40. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

金融資產及負債的公平值乃以該工具自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易下的可交易金額入賬。

已採用下列方法及假設估計公平值：

長期應收款項及融資租賃應收款項非即期部分的公平值乃透過採用同類條款、信貸風險及餘下到期日的工具現時可得利率進行貼現預期未來現金流後予以計量。於二零二二年十二月三十一日，本集團計息銀行借款的自身不履約風險所導致的公平值變動被評估為不重大。融資租賃按金的非即期部分之公平值評定為與其賬面值相若。

上市股本投資的公平值乃按市場報價計算。

本集團投資於非上市投資，為中國內地財務機構發行的財富管理產品。本集團已根據條款及風險相若的工具的市場利率，採用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公平值。

為收集現金流量及透過出售按公平值計入其他全面收入的金融資產而持有的應收票據，採用貼現現金流量法計量。

本集團與一間銀行訂立了衍生金融工具(利率掉期)。利率掉期按類似掉期模式之估值技術，使用現值計算法計量。有關模式計入數項市場可觀察數據，包括對手方之信貸質素及利率曲線。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

40. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

公平值等級

下表闡述本集團金融工具的公平值計量等級：

按公平值計量的資產：

於二零二二年十二月三十一日

| | 使用下列各項進行公平值計量 | | | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元 | 重大 可觀察參數 (第二級) 人民幣千元 | 重大 不可觀察參數 (第三級) 人民幣千元 | |
| 按公平值計入其他全面收入的 金融資產 | - | 161,289 | - | 161,289 |
| 指定按公平值計入其他全面收入 的股本投資 | - | - | 1,000 | 1,000 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 220,803 | 1,911,383 | - | 2,132,186 |
| 衍生金融工具 | - | 40,548 | - | 40,548 |
| | 220,803 | 2,113,220 | 1,000 | 2,335,023 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

40. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

公平值等級(續)

下表闡述本集團金融工具的公平值計量等級:(續)

按公平值計量的資產:(續)

於二零二一年十二月三十一日

| | 使用下列各項進行公平值計量 | | | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元 | 重大 可觀察參數 (第二級) 人民幣千元 | 重大 不可觀察參數 (第三級) 人民幣千元 | |
| 按公平值計入其他全面收入的 金融資產 | – | 201,951 | – | 201,951 |
| 指定按公平值計入其他全面 收入的股本投資 | – | – | 1,450 | 1,450 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 216,198 | 2,269,989 | – | 2,486,187 |
| | 216,198 | 2,471,940 | 1,450 | 2,689,588 |

年內，金融負債第一級與第二級公平值計量之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級(二零二一年：無)。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策

除股本投資外，本集團的主要金融工具包括融資租賃應收款項、其他計息貸款以及現金及短期存款。該等金融工具主要目的乃為本集團經營業務募集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據，乃直接來自其經營業務。

本集團亦訂立一項衍生工具交易(即利率掉期)，旨在管理本集團融資來源所產生的利率。

本集團的金融工具所產生主要風險為信貸風險、利率風險、外幣風險、流動資金風險及股本價格風險。董事會檢討及議定政策，以管理各項風險，其概述如下。

利率風險

本集團面臨主要與本集團長期浮動利率債務有關的市場利率變動風險。

本集團與一間銀行訂立了利率掉期協議，據此，本集團同意於特定期間，以參考議定名義本金金額計算的定息與浮息利息金額作差額互換。於二零二二年十二月三十一日，經考慮利率掉期的影響，本集團計息借款按固定利率計息。

外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險。該等風險乃因經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售而產生。本集團約23% (二零二一年：11%)的銷售是以進行銷售之經營單位功能貨幣以外的貨幣計值，而100% (二零二一年：100%)的成本是以該等單位的功能貨幣計值。

此外，本集團面臨來自計息銀行借款的貨幣風險。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

於報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

| | 資產 | | 負債 | |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
| 美元 | 260,205 | 171,837 | 708,161 | 648,281 |
| 港元 | 43,424 | 46,419 | - | - |
| 日圓 | - | - | 2,837 | - |

於所有其他可變因素維持不變前提下，以下表格顯示本集團除稅前溢利(因貨幣資產及負債公平值變動)的匯率合理潛在變動於報告期末的敏感度：

| | 匯率變動 | 除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元 |
|--------------|------|---------------------------|
| 二零二二年 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 10% | (44,796) |
| 倘人民幣兌美元升值 | 10% | 44,796 |
| 倘人民幣兌港元貶值 | 10% | 4,342 |
| 倘人民幣兌港元升值 | 10% | (4,342) |
| 倘人民幣兌日圓貶值 | 10% | (283) |
| 倘人民幣兌日圓升值 | 10% | 283 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險(續)

| | 匯率變動 | 除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元 |
|-----------|------|---------------------------|
| 二零二一年 | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 10% | (47,644) |
| 倘人民幣兌美元升值 | 10% | 47,644 |
| 倘人民幣兌港元貶值 | 10% | 4,642 |
| 倘人民幣兌港元升值 | 10% | (4,642) |

信貸風險

本集團僅與已確認及信譽良好之第三方進行交易。本集團的政策為所有擬以信貸方式進行交易的客戶均須通過信貸評核程序。此外，本集團持續監察應收賬款結餘，故承擔的壞賬風險並不重大。就未按相關經營實體功能貨幣計值的交易而言，本集團未經信貸監控總監特定批准前並無給予信貸期限。

最大風險及年末階段

下表載列基於本集團信貸政策之信貸質素及最高信貸風險，主要以逾期資料為基準(除非無需耗費過多成本或努力而可獲得其他資料)及於十二月三十一日年末所處階段分類。

所呈列的金額為金融資產總賬面值及金融擔保合約面臨的信貸風險。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最大風險及年末階段(續)

於二零二二年十二月三十一日

| | 12個月 | 全期預期信貸虧損 | | | 總計 |
|-----------------------------|------------------|----------|----------------|------------------|------------------|
| | 預期信貸虧損 | 第1階段 | 第2階段 | 第3階段 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | - | - | - | 3,054,426 | 3,054,426 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | | | | | |
| — 正常 | 132,609 | - | - | - | 132,609 |
| — 呆賬 | - | - | 445,177 | - | 445,177 |
| 已抵押存款 | | | | | |
| — 未逾期 | 1,656,255 | - | - | - | 1,656,255 |
| 現金及現金等價物 | | | | | |
| — 未逾期 | 2,031,973 | - | - | - | 2,031,973 |
| 應收關連人士款項 | 2,134 | - | - | - | 2,134 |
| 融資租賃應收款項 | 734 | - | - | - | 734 |
| | 3,823,705 | - | 445,177 | 3,054,426 | 7,323,308 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零二一年十二月三十一日

| | 12個月 | 全期預期信貸虧損 | | | 總計 |
|-----------------------------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|
| | 預期信貸虧損 | 第2階段 | 第3階段 | 簡化方法 | |
| | 第1階段 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | - | - | - | 4,128,161 | 4,128,161 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | | | | | |
| — 正常 | 24,934 | - | - | - | 24,934 |
| — 呆賬 | - | - | 449,835 | - | 449,835 |
| 已抵押存款 | | | | | |
| — 未逾期 | 784,234 | - | - | - | 784,234 |
| 現金及現金等價物 | | | | | |
| — 未逾期 | 2,025,005 | - | - | - | 2,025,005 |
| 應收關連人士款項 | 6,040 | - | - | - | 6,040 |
| 融資租賃應收款項 | 1,251 | - | - | - | 1,251 |
| | 2,841,464 | - | 449,835 | 4,128,161 | 7,419,460 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團採用經常性流動資金計劃工具監控資金短缺的風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期日及經營業務的預期現金流量。

本集團目標為透過動用銀行貸款及其他計息貸款維持資金持續性及靈活性間的平衡。

於報告期末，本集團基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

二零二二年

| | 按要求 人民幣千元 | 三個月內 人民幣千元 | 三至十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|--------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| 計息銀行借款 | – | 9,249 | 27,747 | 723,165 | 760,161 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 1,605,585 | 1,668,903 | 518,978 | – | 3,793,466 |
| 其他應付款項及應計款項 | 180,120 | – | 41,764 | – | 221,884 |
| 應付關連人士款項 | 10,585 | – | – | – | 10,585 |
| 融資租賃按金 | 6,272 | – | – | 35 | 6,307 |
| | 1,802,562 | 1,678,152 | 588,489 | 723,200 | 4,792,403 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

二零二一年

| | 按要求 人民幣千元 | 三個月內 人民幣千元 | 三至十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|--------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| 計息銀行借款 | – | 1,704 | 5,112 | 657,956 | 664,772 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 102,527 | 33,041 | 4,166,127 | – | 4,301,695 |
| 其他應付款項及應計款項 | 120,776 | – | 33,662 | – | 154,438 |
| 應付關連人士款項 | 16,727 | – | – | – | 16,727 |
| 融資租賃按金 | 7,696 | – | – | – | 7,696 |
| | 247,726 | 34,745 | 4,204,901 | 657,956 | 5,145,328 |

股本價格風險

股本價格風險為股本指數水平及個別證券價值變動導致股本證券公平值下降的風險。於二零二二年十二月三十一日，本集團面對的股本價格風險來自按公平值計入損益的金融資產(附註22)的個別股本投資。本集團的上市投資乃於深圳及上海證券交易所上市，按報告期末所報市場價格估值。

| | 二零二二年 十二月三十一日 | 高位/低位 二零二二年 | 二零二一年 十二月三十一日 | 高位/低位 二零二一年 |
|----------|--------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------|
| 深圳— A股指數 | 11,016 10,088 | 14,941 | 14,857 9,962 | 16,293/ – |
| 上海— A股指數 | 3,089 | 3,652 2,864 | 3,643 | 3,732/ 2,750 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

股本價格風險(續)

下表顯示在所有其他可變因素維持不變且未計入任何稅務影響之情況下，股本投資之公平值每10%變動時之敏感度，乃按股本投資於報告期末之賬面值計算。

| | 股本 投資賬面值 人民幣千元 | 除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元 | 股本 增加／(減少) 人民幣千元 |
|--------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------|
| 二零二二年 | | | |
| 於以下各方的投資： | | | |
| 深圳－按公平值計入損益的股本投資 | 110,955 | 11,096/ (11,096) | — — |
| 上海－按公平值計入損益的股本投資 | 109,848 | 10,985/ (10,985) | — — |
| 按公平值計的非上市投資： | | | |
| —按公平值計入損益的金融資產 | 1,911,383 | 191,138/ (191,138) | — — |
| —按公平值計入其他全面收入的股本投資 | 1,000 | — — | 100/ (100) |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

股本價格風險(續)

| | 股本 投資賬面值 人民幣千元 | 除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元 | 股本 增加／(減少) 人民幣千元 |
|--------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|
| 二零二一年 | | | |
| 於以下各方的投資： | | | |
| 深圳－按公平值計入損益的股本投資 | 104,483 | 10,448/ (10,448) | — — |
| 上海－按公平值計入損益的股本投資 | 111,715 | 11,172/ (11,172) | — — |
| 按公平值計的非上市投資： | | | |
| －按公平值計入損益的金融資產 | 2,269,989 | 226,999/ (226,999) | — — |
| －按公平值計入其他全面收入的股本投資 | 1,450 | — | 145/ (145) |

資本管理

本集團的資本管理主要目標為保障本集團有能力持續經營並維持健康資本比率，以支持其業務及最大化股東價值。

本集團管理其資本架構並根據經濟環境變動及相關資產風險特點進行調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付股東的股息、股東的資本回報或發行新股份。本集團毋須受制於任何外部施加的資本規定。於截至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止年度，管理資本的目標、政策或程序並無發生任何變動。



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

本集團採用資產負債比率監控股本，該比率乃按債務淨額除以經調整資本加債務淨額釐定。本集團實施維持資產負債比率介乎於20%至70%的政策。債務淨額包括計息銀行借款、貿易應付款項、應付票據及其他應付款項、應計款項、應付關連人士款項減現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益。於報告期末的資產負債比率如下：

| | 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 計息銀行借款 | 708,161 | 648,281 |
| 貿易應付款項及應付票據 | 3,793,466 | 4,301,695 |
| 其他應付款項及應計款項 | 864,512 | 1,060,381 |
| 應付關連人士款項 | 10,585 | 16,727 |
| 減：現金及現金等價物 | (2,031,973) | (2,025,005) |
| 債務淨額 | 3,344,751 | 4,002,079 |
| 母公司擁有人應佔權益 | 9,748,745 | 10,202,265 |
| 股本及債務淨額 | 13,093,496 | 14,204,344 |
| 資產負債比率 | 26% | 28% |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

42. 本公司的財務狀況表

有關於報告期末本公司的財務狀況表的資料如下：

| | 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 | 17,271 | 15,808 |
| 於附屬公司的投資 | 111,476 | 102,033 |
| 非流動資產總額 | 128,747 | 117,841 |
| 流動資產 | | |
| 應收附屬公司款項 | 3,073,402 | 2,813,027 |
| 其他應收款項 | 698 | 639 |
| 現金及現金等價物 | 43,106 | 46,919 |
| 流動資產總額 | 3,117,206 | 2,860,585 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項 | 4,370 | 678 |
| 流動負債總額 | 4,370 | 678 |
| 流動資產淨額 | 3,112,836 | 2,859,907 |
| 總資產減流動負債 | 3,241,583 | 2,977,748 |
| 非流動負債 | | |
| 計息銀行借款 | 708,161 | 648,281 |
| 非流動負債總額 | 708,161 | 648,281 |
| 資產淨額 | 2,533,422 | 2,329,467 |



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

42. 本公司的財務狀況表(續)

有關於報告期末本公司的財務狀況表的資料如下:(續)

| | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 |
|------------|------------------|----------------|
| 權益 | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | |
| 已發行股本 | 444,116 | 444,116 |
| 股份溢價及儲備 | 2,089,306 | 1,885,351 |
| 總權益 | 2,533,422 | 2,329,467 |

李新炎
董事

尹昆崙
董事



財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

42. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

本公司的股份溢價及儲備概述如下：

| | 股份溢價賬 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 外匯波動儲備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| 於二零二一年一月一日結餘 | 982,757 | (5,325,058) | (18,855) | (4,361,156) |
| 已宣派二零二零年末期股息 | - | (1,186,910) | - | (1,186,910) |
| 年內全面虧損總額 | - | 7,391,343 | 42,074 | 7,433,417 |
| 於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日 | 982,757 | 879,375 | 23,219 | 1,885,351 |
| 已宣派二零二一年末期股息 | - | (765,435) | - | (765,435) |
| 年內全面收入總額 | - | 794,315 | 175,075 | 969,390 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 982,757 | 908,255 | 198,294 | 2,089,306 |

43. 審批財務報表

財務報表已於二零二三年三月二十八日獲董事會批准及授權刊發。



財務資料概要

本集團過往五個財政年度的業績、資產及負債的概要如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
| 業績 | | | | | |
| 除稅前溢利 | 1,319,223 | 1,965,368 | 2,307,632 | 1,452,913 | 438,924 |
| 所得稅抵免(開支) | (175,260) | (321,429) | (347,883) | (177,487) | (38,584) |
| 年內溢利 | 1,143,963 | 1,643,939 | 1,959,749 | 1,275,426 | 400,340 |
| 下列各方應佔： | | | | | |
| 母公司股本持有人 | 1,143,867 | 1,643,405 | 1,959,235 | 1,275,383 | 400,454 |
| 非控股權益 | 96 | 534 | 514 | 43 | (114) |
| | 1,143,963 | 1,643,939 | 1,959,749 | 1,275,426 | 400,340 |
| 股息 | 731,212 | 975,510 | 1,186,910 | 765,435 | 374,851 |
| 每股盈利－基本(人民幣元) | 0.27 | 0.38 | 0.46 | 0.30 | 0.09 |
| 於十二月三十一日 | | | | | |
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
| 資產及負債 | | | | | |
| 總資產 | 14,072,347 | 14,617,703 | 17,274,236 | 16,602,217 | 15,390,930 |
| 總負債 | 5,865,164 | 5,540,738 | 7,179,961 | 6,397,428 | 5,639,775 |
| | 8,207,183 | 9,076,965 | 10,094,275 | 10,204,789 | 9,751,155 |
| 母公司股本持有人應佔權益 | 8,204,643 | 9,074,446 | 10,091,794 | 10,202,265 | 9,748,745 |
| 非控股權益 | 2,540 | 2,519 | 2,481 | 2,524 | 2,410 |
| | 8,207,183 | 9,076,965 | 10,094,275 | 10,204,789 | 9,751,155 |