

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

CALB

CALB Group Co., Ltd.

中創新航科技集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3931)

截至2023年12月31日止年度之全年業績公告

中創新航科技集團股份有限公司（「本公司」或「公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」、「中創新航」或「我們」）截至2023年12月31日止年度（「報告期間」）的經審計綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度的業績比較數字，如下文所示：

財務摘要

- 本集團收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣20,374.94百萬元增長32.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣27,005.89百萬元。
- 本集團經營活動產生的現金淨流入由截至2022年12月31日止年度的人民幣2,109.05百萬元增長37.5%至截至2023年12月31日止年度人民幣2,900.17百萬元。

合併損益表
截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	27,005,885	20,374,942
銷售成本		(23,494,367)	(18,271,422)
毛利		3,511,518	2,103,520
投資及其他收入	5	158,684	191,430
政府補助及補貼		41,808	17,419
其他虧損淨額	6	(877,052)	(62,872)
銷售開支		(343,162)	(288,264)
行政開支		(675,753)	(590,974)
研發開支		(991,961)	(664,758)
貿易應收款項及應收票據(減值虧損)／ 減值虧損撥回		(60,763)	9,315
預付款項、按金及其他應收款項 減值虧損撥回／(減值虧損)		880	(3,157)
經營利潤		764,199	711,659
財務成本	8	(330,439)	(65,217)
分佔聯營公司虧損		(157)	(815)
稅前利潤		433,603	645,627
所得稅抵免	9	3,560	47,910
年內利潤	10	437,163	693,537
以下各方應佔：			
本公司擁有人		294,377	691,626
非控股權益		142,786	1,911
		437,163	693,537
每股盈利	12		
基本(每股人民幣元)		0.1661	0.4408
攤薄(每股人民幣元)		0.1661	0.4408

合併損益及其他全面收益表
截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內利潤	<u>437,163</u>	<u>693,537</u>
其他全面(開支)／收益：		
不會重新分類至損益的項目：		
按公允價值計入其他全面收益之權益工具公允 價值變動	<u>(29,366)</u>	<u>(120,654)</u>
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	(1,313)	(7,640)
分佔聯營公司的其他全面開支於出售聯營公司後 重新分類至損益	<u>—</u>	<u>503</u>
年內其他全面開支，扣除稅額	<u>(30,679)</u>	<u>(127,791)</u>
年內全面收益總額	<u>406,484</u>	<u>565,746</u>
以下各方應佔：		
本公司擁有人	263,698	563,835
非控股權益	<u>142,786</u>	<u>1,911</u>
	<u>406,484</u>	<u>565,746</u>

合併財務狀況表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		67,694,816	45,527,632
使用權資產		1,786,328	1,618,177
無形資產		1,358,099	1,373,277
於聯營公司的投資		16,194	16,351
其他金融資產		639,267	670,565
收購物業、廠房及設備所付按金		1,255,202	3,312,789
遞延稅項資產		568,099	582,380
		<u>73,318,005</u>	<u>53,101,171</u>
流動資產			
存貨		7,125,768	11,821,947
貿易應收款項及應收票據	13	6,829,306	5,335,457
預付款項、按金及其他應收款項		8,536,035	6,149,868
應收關聯方款項		232,585	952,154
其他金融資產		143,676	177,090
即期稅項資產		27,790	6,036
已抵押銀行存款		1,381,631	1,984,783
受限制銀行結餘		267	298
銀行及現金結餘		7,833,962	10,931,814
		<u>32,111,020</u>	<u>37,359,447</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	14	19,958,859	21,646,762
應計費用及其他應付款項		7,513,703	7,090,209
合同負債		616,955	490,532
應付關聯方款項		425,700	471,652
租賃負債		17,036	23,969
銀行借款		8,114,805	2,479,634
撥備		98,678	508,826
即期稅項負債		75,725	63,367
		<u>36,821,461</u>	<u>32,774,951</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(4,710,441)</u>	<u>4,584,496</u>
總資產減流動負債		<u>68,607,564</u>	<u>57,685,667</u>

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		192,846	679,250
租賃負債		65,765	92,448
銀行借款		21,055,929	15,227,842
撥備		895,286	—
遞延稅項負債		11,948	110,668
		<u>22,221,774</u>	<u>16,110,208</u>
淨資產		<u>46,385,790</u>	<u>41,575,459</u>
資本及儲備			
本公司擁有人應佔權益			
股本		1,772,302	1,772,302
儲備金		32,873,598	32,607,016
		<u>34,645,900</u>	<u>34,379,318</u>
非控股權益		<u>11,739,890</u>	<u>7,196,141</u>
總權益		<u>46,385,790</u>	<u>41,575,459</u>

合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

1. 一般資料

中創新航科技集團股份有限公司為於中華人民共和國（「中國」）成立的股份有限公司。本公司H股自2022年10月6日起在香港聯合交易所有限公司上市。其註冊辦事處及主要營業地點為中國江蘇省常州市金壇區江東大道1號。

本公司一直從事動力電池及儲能系統產品的設計、研發、生產及銷售。

2. 編製基準

該等合併財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。國際財務報告準則會計準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。該等合併財務報表亦遵守《聯交所證券上市規則》的適用披露條文及香港公司條例（第622章）的披露規定。

於報告期末，本集團的流動負債淨額約為人民幣4,710百萬元，並錄得現金流出淨額約人民幣3,132百萬元，其中包括經營活動產生的現金淨流入約人民幣2,900百萬元。

於2023年12月31日，本集團的銀行及現金結餘總額約為人民幣7,834百萬元，而未償還銀行貸款總額約為人民幣29,171百萬元，其中約人民幣8,115百萬元於一年內到期。

此外，本集團於報告期末擁有約人民幣19,828百萬元的資本承擔，大部分預計將於未來18個月內履行。

儘管存在上述事件和情況，本公司董事（「董事」）在編製本集團合併財務報表時已根據包括但不限於以下理由採用持續經營基準：

- (a) 於報告期末，本集團擁有已承諾但未提取的短期借款融資約人民幣17,683百萬元以及已承諾但未提取的長期借款融資約人民幣21,933百萬元，以滿足營運需求及可預見的未來資本投資需求；
- (b) 管理層預計，本集團將成功安排足夠金額的借款融資展期，以滿足本集團的營運及資本投資需求；及
- (c) 考慮到上述情況，董事已編製截至2025年6月30日止18個月的全面現金流量預測來估計本集團的現金需求。基於該分析，董事認為，本集團有足夠的營運資金及銀行融資滿足其於整個上述期間的現有需求。

因此，董事認為採用持續經營基準編製該等合併財務報表乃屬適當。

3. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

(a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團已首次應用國際會計準則理事會頒佈的下列新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本，該等修訂就編製合併財務報表而言於2023年1月1日或之後開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策的披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂本)	產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革 – 支柱二示範規則

除下文所述者外，於本年度應用新訂國際財務報告準則會計準則及其修訂本不會對本集團於當前年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等合併財務報表所載披露造成重大影響。

對應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂本)「會計政策的披露」的影響

本集團於本年度首次採納國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號「會計政策的披露」的修訂。國際會計準則第1號「財務報表的列報」經修訂，以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表之主要使用者根據該等財務報表所作出之決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務聲明第2號「作出重大性判斷」(「**實務聲明**」)亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務聲明已增加指導意見及實例。

應用修訂本對本集團之財務報表及表現並無重大影響，惟已對本集團會計政策之披露事項產生影響。

應用國際會計準則第12號(修訂本)「產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項」之影響

本集團已於本年度首次採納國際會計準則第12號「產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項」的修訂。該等修訂收窄初步確認豁免的範圍，將產生等值而互相對銷的暫時差額(例如租賃)的交易剔除。

本集團先前採用「整體掛鉤」法對租賃的遞延稅項入賬，導致與該等修訂類似的結果，惟遞延稅項資產或負債乃按淨額基準確認。於該等修訂後，本集團已就其租賃負債單獨確認遞延稅項資產及就其使用權資產單獨確認遞延稅項負債。然而，由於相關遞延稅項結餘符合國際會計準則第12號的抵銷條件，故該變動主要影響遞延稅項資產及負債組成部分的披露，惟不影響合併財務狀況表中呈列的整體遞延稅項結餘。

應用國際會計準則第12號(修訂本)「國際稅務改革－支柱二示範規則」之影響

本集團於本年度首次採納國際會計準則第12號(修訂本)「國際稅務改革－支柱二示範規則」的修訂。國際會計準則第12號經修訂以增加有關確認及披露遞延稅項資產及負債資料的例外情況，該等遞延稅項資產及負債乃與為實施經濟合作與發展組織頒佈的支柱二立法模板而已發佈或實質上已發佈的稅法(「支柱二立法」)有關。該修訂本規定實體須於修訂本發佈後立即應用及追溯應用。該修訂本亦要求，實體應於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間，單獨披露其與支柱二所得稅相關的當期稅項開支／收入，以及有關其於支柱二立法已頒佈或實質頒佈但尚未生效期間所承擔支柱二所得稅的定性及定量資料。

由於本集團實體經營所處司法權區尚未頒佈或實質上已頒佈支柱二立法，因此本集團於本年度尚未應用暫時性的例外規定。本集團將於已頒佈或實質上已頒佈的支柱二立法的合併財務報表中披露有助於財務報表使用者了解本集團支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的信息，並於支柱二立法生效時單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅務開支／收入。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效的以下準則修訂及詮釋：

	於下列日期 或之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)－附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)－售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)－ 供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)－缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(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	待國際會計準則 理事會釐定

董事預期，應用國際財務報告準則會計準則的所有修訂本將不會於可見將來對合併財務報表產生重大影響。

4. 收入

(a) 收入的分拆

年內，按主要產品或服務線劃分的來自客戶合同的收入分拆如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內來自 客戶合同的收入		
銷售動力電池	22,249,046	18,323,505
銷售儲能系統產品及其他	4,756,839	2,051,437
	<u>27,005,885</u>	<u>20,374,942</u>

本集團於以下主要產品線及地理區域隨時間推移及於某一時間點轉讓貨品及服務產生收入：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
主要地域市場		
— 中國內地	26,353,028	19,988,435
— 歐洲	153,015	83,175
— 亞洲	453,359	213,353
— 美國	44,047	89,979
— 其他	2,436	—
	<u>27,005,885</u>	<u>20,374,942</u>
收入確認時間		
產品在某一時間點轉移	26,940,219	20,334,429
產品和服務隨時間轉移	65,666	40,513
	<u>27,005,885</u>	<u>20,374,942</u>

(b) 分配至與客戶訂立的合同的餘下履約責任的交易價格

於年末分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格及預期確認收入的時間如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年以內	<u>616,955</u>	<u>490,532</u>

5. 投資及其他收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自以下各項的利息收入：		
銀行存款	131,672	120,739
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	3,775	63,504
總利息收入	135,447	184,243
供應商賠償	12,778	5,335
保險賠償收入	1,773	853
訴訟撥備撥回	8,400	—
其他	286	999
	158,684	191,430

6. 其他虧損淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	(30,297)	(38,281)
財務擔保的公允價值變動	—	12,354
認沽期權負債公允價值變動	—	275,669
出售聯營公司的收益／(虧損)	358	(503)
存貨撥備	(864,164)	(268,006)
淨匯兌收益／(虧損)	31,559	(43,589)
租賃修訂淨收益／(虧損)	1,561	(1,132)
出售物業、廠房及設備的淨(虧損)／收益	(16,069)	616
	(877,052)	(62,872)

7. 分部資料

本集團主要於中國設計、研發、生產及銷售動力電池及儲能系統產品，且所有資產均主要位於中國。因此，主要經營決策者僅會定期審閱一個單一業務可呈報分部。

來自主要客戶的收入：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	7,770,461	8,056,758
客戶B	4,913,962	3,457,134
客戶C*	3,026,489	不適用

* 截至2022年12月31日止年度，來自該客戶的收入佔本集團的總收入不足10%。

8. 財務成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息開支	4,691	4,691
銀行借款利息及財務費用	966,487	355,737
總借款成本	971,178	360,428
資本化金額	(640,739)	(295,211)
	330,439	65,217

9. 所得稅抵免

所得稅抵免已於損益確認如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項－中國		
年內撥備	(11,159)	(63,127)
過往年度(撥備不足)/超額撥備	(63,375)	15,054
	(74,534)	(48,073)
即期稅項－其他		
年內撥備	(116)	(261)
遞延稅項	78,210	96,244
	3,560	47,910

根據相關所得稅法，中國附屬公司須就年內各自的應課稅收入按25%的法定稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

本公司及若干在中國內地經營的附屬公司獲批准為高新技術企業，可享受15%的優惠企業所得稅稅率。高新技術企業證書須每三年重續一次，以使本公司及該等附屬公司享有15%的優惠企業所得稅稅率。

10. 年內利潤

本集團於年內的利潤經扣除／(計入)以下各項後列賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
存貨撥備	864,164	268,006
無形資產攤銷	160,400	137,620
審計師酬金		
— 審計服務	3,873	3,651
— 非審計服務	577	1,293
— 上市相關服務*	—	16,999
已售存貨成本	23,494,367	18,271,422
物業、廠房及設備折舊	1,524,605	772,475
使用權資產折舊	65,219	52,310
出售物業、廠房及設備的淨虧損／(收益)	16,069	(616)
租賃修訂淨(收益)／虧損	(1,561)	1,132
貿易應收款項及應收票據減值虧損／(減值虧損撥回)	60,763	(9,315)
預付款項、按金及其他應收款項(減值虧損撥回)／減值虧損	(880)	3,157

* 有關服務費已自發行普通股所得款項中扣除。

11. 股息

於年內，概無派付或擬派股息(2022年：無)。

12. 每股盈利

於年內，每股基本盈利乃根據本公司普通股股東應佔年內利潤及已發行或被視為已發行普通股的加權平均數計算。

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔年內利潤約人民幣294,377,000元(2022年：人民幣691,626,000元)及於年內已發行的約1,772,302,000股(2022年：1,569,094,000股)普通股的加權平均數計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至2023年及2022年12月31日止年度，由於本公司並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

13. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項		
應收第三方款項	5,084,887	3,609,901
應收關聯方款項	74,964	330
呆賬撥備	<u>(88,639)</u>	<u>(27,876)</u>
	5,071,212	3,582,355
應收票據	<u>1,758,094</u>	<u>1,753,102</u>
	<u>6,829,306</u>	<u>5,335,457</u>

授予獨立第三方的信貸期一般為90天內。每名客戶均有最高信貸限額。對於新客戶，通常需要提前付款。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項。逾期結餘由董事定期審閱。

貿易應收款項按發票日期並扣除撥備的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至180天	4,808,770	3,518,891
181至365天	70,292	44,688
1-2年	191,698	18,776
2年以上	<u>452</u>	<u>—</u>
	<u>5,071,212</u>	<u>3,582,355</u>

貿易應收款項撥備對賬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	27,876	37,191
年內撥備／(撥備撥回)淨額	<u>60,763</u>	<u>(9,315)</u>
於12月31日	<u>88,639</u>	<u>27,876</u>

本集團應收貿易款項及應收票據的公允價值與其賬面值相若。

應收票據指短期應收銀行承兌匯票，使本集團有權於到期時（一般為自發行日期起計3至12個月）向銀行收取票面全額款項。過往，本集團並無就應收票據產生信貸虧損。本集團不時向供應商背書銀行承兌匯票，以結清貿易應付款項並將銀行承兌匯票貼現予銀行以獲得營運資金。

本集團向供應商背書的若干銀行承兌匯票，以按完全追索權基準償付等額貿易應付款項。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商賬款。該等已終止確認銀行承兌匯票的到期日為自報告期末起計少於十二個月內。董事認為，本集團已轉移與該等票據擁有權相關的絕大部分風險及回報，並已履行其應付供應商賬款的責任，及根據中國相關規則及法規，倘若發行銀行未能於到期日償付該等票據，本集團就該等應收票據的償付責任所涉及的風險有限。本集團認為該等票據的發行銀行信貸質素良好，且發行銀行無法於到期日償付該等票據的可能性不大。倘發行銀行未能於到期日償付票據，本集團面臨的最大虧損風險和未折現現金流出與本集團就已背書票據向供應商應付的金額相同，為人民幣1,485,431,000元（2022年：人民幣2,594,909,000元）。

本集團將若干銀行承兌匯票貼現予銀行以獲取營運資金並已全部終止確認該等銀行承兌匯票。該等銀行承兌匯票的到期日為自報告期末起計少於12個月。董事認為，本集團已轉移該等票據擁有權的絕大部分風險及回報，且倘若發行銀行未能於到期日償付票據，本集團根據中國商業慣例對該等票據的償付責任承擔最低風險。本集團認為該等票據的發行銀行信貸質素良好，且該等票據於到期日不結清的可能性極低。倘發行銀行未能於到期日償付票據，本集團面臨的最大虧損和未折現現金流出為人民幣6,784,377,000元（2022年：人民幣940,033,000元）。

人民幣658,426,000元（2022年：人民幣108,810,000元）的應收票據已貼現予具追索權的銀行或其他金融機構，而實質上所有權風險及回報並未轉移。因此，該等已貼現票據並未被終止確認。

本集團已訂立一項貿易應收款項保理安排，並將若干貿易應收款項人民幣1,700,000,000元（2022年：人民幣零元）轉讓予一間無追索權的銀行。董事認為，本集團已轉讓該等應收款項所有權的絕大部分風險及回報，且根據中國商業慣例，本集團有關該等應收款項結算責任的風險極低。因此，本集團於轉讓及收取資金後終止確認該等應收款項。

本集團的貿易應收款項及應收票據以下列幣種計值的賬面值：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	6,787,864	5,306,777
美元	30,011	25,490
歐元	3,374	3,190
港元	8,057	—
	<u>6,829,306</u>	<u>5,335,457</u>

14. 貿易應付款項及應付票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項		
應付第三方款項	8,233,408	7,656,059
應付關聯方款項	230	646,562
應付票據	<u>11,725,221</u>	<u>13,344,141</u>
	<u>19,958,859</u>	<u>21,646,762</u>

應付票據乃以人民幣295,713,000元(2022年：人民幣757,722,000元)的應收票據及人民幣938,539,000元(2022年：人民幣1,292,602,000元)的已抵押銀行存款作為抵押。

貿易應付款項的賬齡分析按收貨日期列示如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至180天	8,215,702	8,297,125
181-365天	17,928	4,939
1-2年	8	11
2年以上	<u>-</u>	<u>546</u>
	<u>8,233,638</u>	<u>8,302,621</u>

本集團的貿易應付款項及應付票據以下列幣種計值的賬面值：

	2023 人民幣千元	2022 人民幣千元
人民幣	19,955,742	21,642,493
歐元	3,110	-
美元	<u>7</u>	<u>4,269</u>
	<u>19,958,859</u>	<u>21,646,762</u>

管理層討論及分析

一、公司所在行業情況

2023年12月13日，《聯合國氣候變化框架公約》第二十八次締約方大會(COP28)在阿聯酋迪拜閉幕，大會就《巴黎協定》首次全球盤點、減緩、適應、資金、損失與損害、公正轉型等多項議題達成「阿聯酋共識」，具有重要里程碑意義，標誌著全世界絕大多數國家同意將新能源轉型作為全人類應對氣候變化、實現可持續發展的重要方向之一。為了應對氣候挑戰，實現可持續發展，人類在出行、電力等碳排放較大的領域實現新能源轉型就變得尤為重要。

1、動力電池市場

在碳達峰、碳中和的目標下，新能源汽車成為實現該目標的重要抓手之一，新能源汽車的市場滲透率不斷提升。隨著新能源汽車在續航、安全等產品表現方面的不斷提升，全球汽車行業正在經歷轉型升級的重要階段。新能源汽車的發展將持續提升續航、安全等表現外，還將聚焦快充、智能化等增強用戶體驗的方面，實現超越常規燃油車的用車體驗。各國從研發支持到基礎設施建設等多方面相繼出台了各種支持政策，帶動了全球新能源汽車的高質量發展。動力電池作為新能源汽車產業鏈上游的核心產品，同樣步入高質量發展階段。

根據SNE Research資料顯示，2023年全球新能源汽車銷量達1,405.6萬輛，同比增長33.4%。在新能源汽車行業快速增長的帶動下，動力電池需求量迅速提升。根據SNE Research資料顯示，2023年全球新能源車動力電池裝機量達705.5GWh，同比增長38.6%，動力電池市場發展態勢繼續向好。

中國持續推進新能源汽車產業發展，進一步推動綠色發展目標的實現。2023年新能源汽車持續快速增長，進入全面市場拓展期。根據中國汽車工業協會資料顯示，2023年中國新能源汽車銷量達949.5萬輛，同比增長37.9%，新能源汽車滲透率31.6%，相較於上年增加5.9個百分點。根據中國汽車動力電池產業創新聯盟統計，2023年中國國內動力電池裝機量達387.7GWh，同比增長31.6%。

歐洲市場方面，碳排放法規、新能源汽車購車補貼、減免稅收、基礎設施建設等多項激勵政策帶動歐洲新能源汽車銷量進入快速增長軌道。美國市場方面，IRA (Inflation Reduction Act)補貼刺激美國新能源汽車需求加速釋放。

下一步，動力電池市場的高質量發展將極大提升新能源汽車的使用感受，將成為促進新能源汽車滲透率進一步提升的重大推力。

2、儲能市場

在「碳達峰、碳中和」的背景下，風電光伏的需求以及各國政策的出台推動儲能行業高速發展。根據GGII統計，2023年全球儲能電池出貨量為225GWh，同比增長50%，中美歐為全球三大儲能市場。

中國市場方面，2023年新型儲能裝機年增幅創規模化發展歷史新高，已經提前完成國家十四五規劃的新型儲能裝機目標。各省相繼出台強制配儲政策，明確光伏風電裝機配儲比例和時長，獨立儲能項目快速推進，表前應用規模繼續大幅增長；此外，聚焦用戶側領域的應用越來越多，電力市場化改革持續推進、分時電價政策不斷完善、峰谷價差日漸拉大，工商業儲能在大部分省份已具備顯著經濟性。隨著技術的提升，用戶側領域的應用場景有望從工商業儲能場景為主擴展到大數據、5G基站、光儲充、虛擬電廠等新場景。

根據GGII統計，2023年中國儲能電池出貨量為206GWh，同比增長58%。國內企業出貨在全球佔比由2022年的86.7%提升至2023年的91.6%。

歐洲市場方面，多國將儲能納入能源規劃，出台了相關補貼政策，此外，歐洲議會於2023年7月通過電改方案，歐洲大儲市場將有望迎來需求增長。

美國市場方面，從中長期來看，美國儲能盈利模式成熟，在IRA之後，美國推出了更有力的ITC儲能稅返政策和各地政策相結合，較大幅度降低了儲能投資成本，有利支撐美國儲能市場持續發展。

二、業務回顧

作為國際領先的新能源科技企業，本集團致力於成為能源價值創造者，以「超越商業，造福人類」為使命，以「共創共贏，成就偉大」為願景，致力於新能源領域的開拓創新與技術引領，持續塑造新能源產業健康生態，為「碳達峰、碳中和目標」和新能源汽車戰略的實現盡最大擔當，為人類能源安全及可持續發展切實履行責任。

本集團堅持技術創新，保持產品力領先，提出了「能量與資源的極致平衡、能量與安全極致平衡，設計與製造高度融合」的創新發展核心理念，以高壓化、高錳化、無鈷化和固態化為導向，建立了一套行業領先的、高效的研發體系，展現出高效、系統、強大的底層技術創新能力，從材料創新、結構創新、製造創新、系統創新等多維度推動電池技術的不斷進步，多項技術與產品做到了全球領先，全場景打造硬核產品力，引領行業發展新高度。

2023年，本集團各領域全面發力，實現持續高速發展。

- 動力電池裝機量穩居中國前三，單月裝機量進入全球前四，支持重點客戶全系車型首發，國際市場取得新突破；
- 儲能業務倍數級增長，實現多家戰略客戶的批量交付；
- 船用、工程機械、軌道交通等領域取得新增長並形成示範效應，全球已有超過1,000條船搭載本集團產品。中遠海運700TEU級長江幹線純電動集裝箱船在揚州投入運營，作為中國首批綠色零碳智能電動化試點船型，採用創新換電模式，實現在長江全程純電航行；
- 作為國家戰略性新興產業，低空經濟是未來產業發展新的增長引擎，本集團針對低空出行開發的高鎳/硅體系電池，在保證高功率、高快充能力的同時，實現輕量化和安全性能的跨越式提升。

與此同時，本集團在技術和產品研發方面完成一系列重點技術突破，例如發佈6C超充大圓柱電池，率先推出高能效、超長壽命314Ah儲能電池並實現了量產交付，引領行業創新升級，持續為行業健康生態做貢獻。

1、技術再突破

本集團堅持以技術創新為驅動，通過持續創新，打造頂尖的技術和產品，實現技術的自我突破，不斷提升企業核心競爭力。

- (1) 先進材料方面，聚焦高錳鐵鋰材料、5V高壓鎳錳酸鋰材料、新型硅碳材料以及新型電解液功能添加劑等關鍵材料，完成一系列重點技術突破；
- (2) 高性能電池技術方面，完成4C超充磷酸鐵鋰技術及產品、6C超充高鎳圓柱技術及產品開發，兼具高能量和超快充的特點；完成高能效、超長壽命314Ah儲能電池技術及產品開發，引領行業創新升級；
- (3) 新型電池技術方面，圍繞高能量、高安全持續突破，完成400Wh/kg高比能高安全混合固液電池技術攻關，熱安全、日曆壽命等核心指標行業領先；及
- (4) 先進製造方面，1) 電極高效極限製造方面，實現4.5um超薄超寬銅箔量產應用，處於行業領先地位，大幅提升電極製造效率及產品技術競爭力；為實現高能量快充產品，通過負極雙層塗佈梯度設計，提升快充能力支撐4C產品製造實現；2) 在綠色低碳技術開發方面，採用行業領先的節能技術，實現製造效率提升40%，製造能耗節約30%以上；3) 採用高速複合制芯、極簡焊接封裝技術等先進製造技術，實現工序簡化及製造效率進一步提升；及4) 開發極耳直連新型焊接技術，通過簡化設計，大幅提升產品Z向(極耳高度方向)空間利用率。

本集團遵循知識產權高質量發展戰略，並與「產品與技術領先」戰略深度融合，以高質量專利佈局為核心，打造持續創新的品牌力，已形成覆蓋電池材料、電池結構、系統集成、電氣電路、BMS、製造工藝設備和電池循環再生等電池全產業鏈的專利佈局。截止2023年12月31日，本集團已獲授權專利3,060項，已申請待授權專利1,111項。

2、產品再領先

本集團結合自身技術能力和產業化實力，不斷追求動力電池的高能量密度和穩定的安全性能，推出更具競爭力的三元系、磷酸鹽系新產品；深耕電力儲能（新能源發電側、電網側）、工商業儲能、戶用儲能等應用場景，持續保持產品力領先。

乘用車市場產品

(1) 三元動力產品

- 1) 400V 2C中鎳高電壓電池：可實現20%電量至80%電量充電時間18分鐘，已在中高端純電BEV／增程(REEV)市場實現大批量交付；
- 2) 800V 3C/4C中鎳高電壓電池：可實現20%電量至80%電量充電時間10分鐘，並已實現大規模交付；
- 3) 6C高鎳R46大圓柱電池：「頂流」高鎳R46大圓柱產品，實現電芯能量密度高達300Wh/kg的同時，最大快充能力超過6C；
- 4) 高能高鎳多元電池：通過多元摻雜正極、自緩沖硅碳負極、高安全電解液、界面自修復等創新技術，在電芯能量密度高達350Wh/kg的基礎上，循環壽命超過1,500次；同時，通過極端針刺刺穿測試，最大程度保障高能電池安全，在安全與壽命上實現新突破；及
- 5) 超高能量密度半固態電池：圍繞超高能量電池本質安全需求，通過新型液態安全電解液與固態安全技術的優勢結合，在電芯能量密度突破400Wh/kg的同時，循環壽命接近1,000次，實現能量、性能、安全的極致平衡。

(2) 磷酸鹽系動力產品

- 1) 高功率磷酸鐵鋰方形電池：具有高功率、全氣候場景應用等特點，是為乘用車混動市場開發的優質產品，里程覆蓋80km-400km，並已批量交付；

- 2) 高功率磷酸鐵鋰R46大圓柱電池：「頂流」鐵鋰R46大圓柱產品，是針對混動市場開發的新一代產品，兼具極致成本和極致性能等領先優勢，將在2024年批量交付；
- 3) 高比能磷酸鐵鋰電池：L300系列方形電芯採用全極耳疊片技術，電芯更薄更輕，具有更優的體積效率和裝配效率，已引領成為行業第三代標準，並已批量交付；
- 4) 800V 3C快充磷酸鐵鋰電池：是行業內率先推出的快充磷酸鐵鋰產品，兼具高比能、高倍率、快充等特點，獲得中高端純電乘用車市場的高度認可，並已批量交付；及
- 5) 800V 5C超充磷酸鐵鋰電池：可實現20%電量至80%電量充電時間9分鐘，將在2024年批量交付。

商用車市場產品

電芯產品容量覆蓋125Ah-314Ah，其中商用車微面、輕卡市場產品可實現20%電量至80%電量充電時間30分鐘，並已批量交付；重卡、客車市場產品可實現長循環，滿足客戶長質保需求，並已批量交付；314Ah電芯產品具有高能效、超長壽命的特點，兼顧儲能與商用車應用，採用突破性的補鋰技術，在商用車領域循環壽命提升至7,000次。基於平台化理念設計的PACK系統產品，可滿足客戶不同空間及電量需求。

儲能市場產品

- (1) 電力儲能應用場景：314Ah電芯產品在行業內最早通過認證並率先實現大規模批量穩定交付，成功實現市場卡位，獲得戰略客戶對產品及交付能力的高度認可；基於新一代儲能電芯開發的「第二代液冷集裝箱儲能系統」，集高安全、高可靠性、高能效、低功耗、長壽命、高能量密度於一體，通過創新性的系統設計，實現20尺標準尺寸的儲能集裝箱放出電量達到5MWh+，能量密度達到360kWh/m²以上，業內領先；在系統集成方面，可簡化系統集成零部件數量40%以上，單位面積集成電量提升35%以上，輔助功耗降低20%以上，並實現15年超長壽命，幫助客戶實現初始投資成本和全生命週期度電成本大幅降低，電站整體收益大幅提升；

- (2) 工商業儲能應用場景：推出的標準化戶外一體櫃產品，具備模塊化設計、主動安全系統、智能配電系統、安全可靠、經濟高效等優勢，支撐峰谷價差套利商業收益最大化；及
- (3) 戶用儲能應用場景：長壽命方形電池及智能管理系統具備過充、過放、過溫、過流、短路等多種保護機制，產品相繼通過了UL/IEC/CE等一系列海外認證，產品性能、成本和安全表現獲得客戶廣泛認可。

3、業績成果

報告期內，本集團總資產為人民幣1,054.29億元，同比上一年度增長16.5%，淨資產為人民幣463.86億元，同比上一年度增長11.6%。本集團實現收入約人民幣270.06億元，同比上一年度增長32.5%，該增長主要得益於本集團產能釋放，產品線不斷豐富，動力電池市場核心客戶合作黏性持續增強，配套客戶進一步多元化，儲能系統各細分領域頭部客戶戰略合作，銷售實現快速增長。

乘用車市場：已累計配套超過140萬輛新能源汽車，其中：

- (1) 在純電領域：除經濟型乘用車市場外，在中高端乘用車市場裝機量亦實現大幅增長，向小鵬、蔚來全系車型交付快充產品，向沃爾沃全新全球車型量產交付；在新客戶開拓方面，新增上汽、北汽等客戶新車型的同時，配合多家國際客戶完成高能量快充產品的技術開發，獲得客戶的高度認可；及
- (2) 在混動領域：在混動市場市佔率快速提升，裝機量同比增長四倍。憑藉品類齊全、性能領先的高功率混動產品體系，實現長安、吉利、零跑、奇瑞、東風等車企多個混動平台新車型定點，為後續混動市佔率提升奠定堅實基礎。

商用車市場：已實現市場主流產品全覆蓋，完成微面、微卡、小卡、輕卡、重卡、專用車、客車等全部車型的全面配套和批量交付。

- (1) 在輕型商用車領域，目前已與吉利、瑞馳、奇瑞、北汽、東風、長安等客戶深入合作，全面配套交付行業主流車型；
- (2) 在重卡及專用車領域，已與三一集團、徐工集團、陝汽重卡、三環汽車等客戶在自卸車、攪拌車、牽引車及裝載機、挖掘機等方面進行合作；及
- (3) 在國際市場方面，商用車領域交付量實現翻倍增長，持續新增歐洲、澳洲、亞洲等多個大巴項目的定點和交付。

儲能市場：實現倍數級業績增長。

- (1) 與「五大六小」等電力集團建立了直接的合作關係，並且與國家電投、中核匯能、中國能建、三峽新能源、中國電氣裝備集團等實現了戰略合作，多個儲能電站項目採用公司產品並實現投運並網；
- (2) 本集團與系統集成商、風電、光伏等領域頭部客戶簽訂了戰略合作協議，實現長期穩定供貨關係，市場佔有率及排名進一步提升，完成與出貨量排名前30的全部系統集成商企業的產品認可和合作，並向其中20餘家量產交付，成為行業頭部企業的核心供貨商和合作夥伴，獲得客戶高度認可；
- (3) 儲能電站業務實現突破，完成了完整的業務體系搭建，並首次完成兩個獨立儲能電站項目競配成功；及
- (4) 在繼續保持電力儲能細分市場影響力的同時，在工商業儲能、戶用儲能細分領域，通過全場景的標準化儲能產品和解決方案的推出，完成市場佈局，為下一步市場高速增長奠定了堅實的基礎。

三、未來展望

本集團以創新引領快速發展，始終堅持產品與技術領先戰略，面向未來進行研發佈局，從材料創新、結構創新、製造創新、系統創新等多維度推動電池技術的不斷進步，多項技術與產品做到了全球領先，全場景打造硬核產品力，引領行業發展新高度。本集團圍繞「動力儲能雙驅動」的業務戰略和「國內國際雙循環」的區域戰略，以領先的技術和產品力服務到新能源高質量發展，堅持把終端用戶與客戶的需求和社會可持續發展作為技術發展的根本追求，著眼於解決行業痛點問題，致力於為用戶提供高安全、高可靠、高性能、高性價比的產品。

1、技術與產品創新

致力於在先進材料、先進製造技術、高性能電池及系統技術、新型電池、電池全生命週期管理等多維度持續技術創新並保持領先，確保產品在應用領域的競爭優勢。

- (1) 先進材料方面，聚焦5V高壓鎳錳酸鋰材料、全固態電解質材料、新型硅碳材料等關鍵化學材料持續突破；
- (2) 先進製造技術方面，結合電池的結構創新和製造工藝高度集成，在圓柱電池的高效低成本製造技術上實現新突破；聚焦人工智能技術、數字化仿真模擬技術和機器視覺檢測技術等關鍵核心技術升級，實現製造過程的智能閉環管控和高可靠性的批量交付能力；
- (3) 高性能電池及系統技術方面，持續提升在高比能、長壽命、高安全、高功率以及全氣候技術領域全面的領先優勢；實現高錳鐵鋰電池、高比能5C超快充磷酸鐵鋰、400Wh/kg固液混合電池等產業化，並進一步拓展新型場景應用；進一步突破儲能電芯高效率及長壽命關鍵技術，保持儲能產品力持續領先；

- (4) 新型電池方面，圍繞5V高壓鎳錳酸鋰、450wh/kg混合固液以及全固態電池關鍵技術進行研究、攻關，持續保持領先優勢；及
- (5) 電池全生命週期管理方面，開發電池智能診斷技術，識別潛在風險；開發可靠性設計與分析技術，持續提升電池全生命週期可靠性；開發電池智能管理技術，提升電池壽命並確保電池健康運行，以實現電池全生命周期價值最大化。

2、市場與客戶開拓

本集團基於技術持續創新保持產品的領先性和競爭優勢。

圍繞全球領先的戰略目標，本集團致力於為以動力、儲能為代表的新能源全場景應用市場提供完善的產品解決方案和全生命週期管理。

乘用車市場方面，基於細分市場的差異化策略優化戰略佈局，構建立體化市場體系，在繼續深拓國內市場的同時發力國際市場。國內市場方面，在純電及混動領域深入佈局，持續開發新客戶，並與現有客戶就新平台新項目深化合作，提高市場佔有率，滲透率再創新高；國際市場方面，除現有國際品牌客戶配套量大幅增長、持續新增國際品牌客戶配套以外，本集團將協同國內重要客戶全球化佈局，支持中國新能源汽車出口繼續保持快速增長。

商用市場方面，進一步深化全面佈局，持續深耕輕型商用車、新能源重卡、客車以及工程機械等細分市場，提升與商用車行業頭部整車企業合作深度；大力開拓船舶、軌道交通、礦山礦用等新興市場，提供高安全高可靠高性能的產品解決方案；以領先的技術、優質的質量和極致服務贏得客戶高度認可，同時將聯合戰略客戶，進行正向產品開發，打造全場景應用，引領商用行業新能源發展。

儲能市場方面，繼續重點佈局新能源發電側、電網側、用戶側等細分市場，與「五大六小」電力集團、系統集成商、風電、光伏等各細分領域的頭部企業建立更加深入、長期的戰略合作，實現儲能出貨量的倍數級增長；進一步深入參與到新能源電站業務鏈條中，將性能、服務和成本優勢進一步發揮，打造在「五大六小」能源集團中的品牌優勢、並轉化為業

務增量；同時，本集團將精準匹配系統集成商的市場開拓過程和產品需求，實現在頭部集成商客戶的份額進一步提升和交付倍增；在已建立的電站業務能力基礎上，參與獨立儲能電站的競配業務，實現電站業務帶動儲能產品出貨增量；工商業儲能方面，探索多樣化的商業模式，實現出貨快速增量。

3、國際化佈局

圍繞國際化戰略目標，本集團從產能、市場、供應鏈等多維度進一步加快國際化戰略佈局。

產能方面，實現歐洲產業佈局高質量推進，獲評納入葡萄牙國家利益項目(PIN)，廠房設計、土地及其他配套資源按計劃落實，且已獲得葡萄牙項目環評批准文件，為全面開工建設奠定良好基礎。本集團將繼續以行業領先的速度和質量，對效率、成本等進行多方面管控，實現快速量產，保障國際客戶如期交付。同時，結合市場需求，對東盟地區新能源產業進行調研，多渠道、多模式滿足國際客戶需求。

市場方面，已具備動力電池全球交付的配套能力，將進一步與全球頭部優秀企業深入合作。借助新的海外平台，提升公司海外綜合服務能力、市場競爭力及國際知名度，將技術優勢和產能優勢轉化為對全球的市場的影響力。

供應鏈方面，與現有合作夥伴緊密合作，共同創新、共同提效降本，持續開發全球合作；同時與全球合作夥伴所在區域本土產業鏈密切對接，拓展產業協同，為區域經濟發展做貢獻。

2024年，本集團將秉承創新驅動發展戰略，牢牢把握高質量發展，因地制宜發展新質生產力，致力於新能源領域的開拓創新與技術引領，持續塑造新能源產業健康生態，為「碳達峰、碳中和」目標和新能源汽車戰略的實現盡最大擔當，為能源安全及可持續發展切實履行責任，為創造和諧共生、綠色持續發展的能源生態與人類更美好的未來貢獻最大力量！

四、財務回顧

概覽

於報告期內，本集團收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣20,374.94百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣27,005.89百萬元，增長32.5%；本集團毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣2,103.52百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣3,511.52百萬元，增長66.9%。本集團的毛利率由截至2022年12月31日止年度的10.3%增長2.7個百分點至截至2023年12月31日止年度的13.0%。

收入結構

於報告期內，本集團的收入來自銷售動力電池、儲能系統產品及其他。本集團收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣20,374.94百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣27,005.89百萬元，增長32.5%，該增長主要由於本集團產能逐步釋放、產品線更加豐富、市場拓展及客戶需求不斷增長。

1) 按產品劃分的收入

項目	2023年		2022年	
	收入 (人民幣 千元)	收入佔比 (%)	收入 (人民幣 千元)	收入佔比 (%)
動力電池	22,249,046	82.4	18,323,505	89.9
儲能系統產品及其他	4,756,839	17.6	2,051,437	10.1
總計	<u>27,005,885</u>	<u>100.0</u>	<u>20,374,942</u>	<u>100.0</u>

於報告期內，本集團動力電池銷售產生的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣18,323.51百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣22,249.05百萬元，增長21.4%，該增長主要得益於本集團產能釋放，產品線不斷豐富，市場及客戶需求增長，核心客戶合作黏性增強，配套客戶進一步多元化，乘用車和商用車領域業務的持續增長。

於報告期內，本集團儲能系統產品及其他的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣2,051.44百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣4,756.84百萬元，增長131.9%，該增長主要是由於本集團持續開拓境內外儲能系統等市場業務領域，與儲能系統各細分領域頭部客戶形成戰略合作，帶動銷售額快速增長。

2) 按產品交付地劃分的收入

項目	2023年		2022年	
	收入 (人民幣 千元)	收入佔比 (%)	收入 (人民幣 千元)	收入佔比 (%)
中國內地	26,353,028	97.6	19,988,435	98.1
境外地區	652,857	2.4	386,507	1.9
總計	27,005,885	100.0	20,374,942	100.0

於報告期內，本集團來自中國內地的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣19,988.44百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣26,353.03百萬元，增長31.8%，該增長主要源於本集團產能不斷提升和釋放以及本集團來自中國內地客戶數量及彼等電池需求的持續增長。

於報告期內，本集團來自境外地區的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣386.51百萬元增長至截至2023年12月31日止年度的人民幣652.86百萬元，增長68.9%，該增長主要源於本集團海外儲能業務明顯增長。

財務狀況

1) 資產

本集團總資產由於2022年12月31日的人民幣90,460.62百萬元增長至於2023年12月31日的人民幣105,429.03百萬元，增長16.5%；其中，非流動資產由於2022年12月31日的人民幣53,101.17百萬元增長至於2023年12月31日的人民幣73,318.01百萬元，增長38.1%，該增長的主要原因為隨著本集團對現有生產基地的在建項目持續投入，物業、廠房及設備增加。流動資產由於2022年12月31日的人民幣37,359.45百萬元減少至於2023年12月31日的人民幣32,111.02百萬元，減少14.0%，該減少的主要原因為隨著本集團運營效率提升，存貨減少所致。

2) 負債

本集團總負債由於2022年12月31日的人民幣48,885.16百萬元增長至於2023年12月31日的人民幣59,043.24百萬元，增長20.8%；其中，流動負債由於2022年12月31日的人民幣32,774.95百萬元增長至於2023年12月31日的人民幣36,821.46百萬元，增長12.3%，該增長的主要原因為短期借款及票證貼現增加，以滿足本集團業務擴張的短期資金需求。非流動負債由於2022年12月31日的人民幣16,110.21百萬元增長至於2023年12月31日的人民幣22,221.78百萬元，增長37.9%，該增長的主要原因是為滿足本集團業務擴張及持續投資重大項目的資金需求，項目銀團借款增加所致。

流動資金及財務資源

本集團截至2023年12月31日止年度經營現金流入人民幣2,900.17百萬元，較截至2022年12月31日止年度人民幣2,109.05百萬元增長37.5%，主要由於市場及客戶需求增長，本集團產能不斷釋放，業務規模增長，導致經營活動銷售商品及提供服務收到的現金增加所致。

本集團於2023年12月31日的銀行及現金結餘（包括已抵押及受限制銀行存款）約為人民幣9,215.86百萬元（2022年：人民幣12,916.90百萬元）。

本集團於2023年12月31日的總借貸包括全部銀行貸款，約為人民幣29,170.73百萬元（2022年12月31日：人民幣17,707.48百萬元）。銀行貸款的到期還款期限分別為於一年期內償還約人民幣8,114.81百萬元，於一年期後償還約人民幣21,055.92百萬元。

本集團擁有足夠的流動性以滿足日常流動資金管理及資本開支需求，並控制內部經營現金流量。

資本結構

本集團財務管理部門負責本集團的財務風險管理工作，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金構架始終能夠滿足其資金需求。

本集團借貸主要以人民幣結算，而其現金及現金等價物則主要以人民幣、歐元、美元及港幣持有。本集團計劃於期內維持適當的股本及債務組合，以確保具備有效的資本架構。於2023年12月31日，本集團未償還貸款為人民幣貸款，且該等未償還貸款中約有6.1%按固定息率計息，而餘下部分則按浮動息率計息。

本集團通過使用資產負債比率（即負債淨額除以權益）監控資本結構。本集團的政策為保持財務穩健性，支持本集團業務持續健康快速發展。負債淨額包括租賃負債、計息銀行及其他借款並扣除現金及現金等價物，權益為總權益。本集團於2023年12月31日的資產負債比率為47.1%（2022年12月31日：17.7%），資產負債比率增長，主要由於項目建設借款增加。在業務快速發展的同時，本集團保持了財務穩健性。

外匯風險

本集團的業務主要位於中國內地，且大部分交易以人民幣進行。除若干銀行結餘以歐元、美元、港幣及其他外幣計值外，大部分資產及負債以人民幣計值。報告期內，本集團並無因貨幣匯率的波動而面臨任何重大困難或對其營運或流動資金造成影響。本集團相信，本集團將有充足外幣應付其外匯需要，並將採取切實有效的方法防範外匯風險。

資本支出

於報告期內，本集團截至2023年12月31日止年度的資本支出為人民幣20,129.02百萬元（2022年：人民幣29,989.32百萬元）。資本支出主要用於擴大產能，包括新建生產設施及升級現有機器及設備。本集團資本支出的主要資金來源為本集團自有資金、銀行借款、各地股東投入資金及本集團開展經營活動產生的現金流入。

資本承擔

於報告期內，本集團的資本承擔主要與收購物業、廠房及設備及無形資產有關。於2023年12月31日已訂約但未產生的資本支出總額為人民幣19,828.09百萬元（2022年：人民幣29,204.78百萬元）。

受限資產

於2023年12月31日，本集團有賬面價值共計人民幣5,763.55百萬元的受限資產用於獲得銀行貸款及其他銀行融資。該等資產包括已抵押及受限銀行存款人民幣1,381.90百萬元、應收票據人民幣295.71百萬元、物業、廠房及設備人民幣3,346.17百萬元及使用權資產人民幣739.77百萬元。

所持之重大投資

於2023年12月31日，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2023年12月31日，本集團並無任何重大對外投資及資本資產的計劃。

附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於報告期內，本集團無有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

或然負債

- (a) 本集團背書若干銀行承兌匯票以償付貿易應付款項及其他應付款項，將若干銀行承兌匯票貼現予銀行以獲得營運資金，並訂立保理安排，將貿易應收款項轉讓予無追索權的銀行。該等未償還的已背書銀行承兌匯票、已貼現銀行承兌匯票及保理貿易應收款項的到期日一般不超過12個月。董事認為，本集團已轉移有關該等工具的絕大部分風險及回報，本集團對相應交易對手的義務已按照中國商業慣例解除，該等工具的償付違約風險較低，因為其乃由信譽良好的中國的銀行或企業發行或擔保。因此，相關資產及負債於合併財務報表終止確認。於12月31日，本集團因該等已背書、已貼現及保理工具違約可能導致的最大風險如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已背書或已貼現票據	8,269,808	3,534,942
保理貿易應收款項	1,700,000	—
	<u>9,969,808</u>	<u>3,534,942</u>

- (b) 於2021年期間，寧德時代新能源科技股份有限公司（「寧德時代」）就專利一、專利二、專利三及專利四（定義見本公司日期為2022年9月23日的招股章程）對本公司提出四項知識產權侵權申索（各為一項「申索」，統稱「該等申索」）。中航鋰電（洛陽）有限公司（「洛陽公司」）亦為涉及專利二申索的共同被告。

於2022年8月，寧德時代就專利六（定義見本公司日期為2022年9月23日的招股章程）對本公司提出另一項知識產權侵權申索。洛陽公司亦為涉及專利六申索的共同被告。

本公司已收到由福州市中級人民法院於2022年11月至2023年2月期間分別作出的關於專利一、專利三及專利四的該等申索的一審判決。經謹慎考慮後，本公司根據內部法律顧問及外部法律顧問的賠償金額評估結果，於2022年底前就專利一、專利三及專利四的該等申索作出總計人民幣8.64百萬元的撥備。

於2023年12月，最高法院已撤銷福州市中級法院有關專利一及專利四的該等申索的民事起訴書。因此，本公司已於2023年底撥回與專利一及專利四的該等申索相關的撥備人民幣8.4百萬元。

於2022年11月，本公司收到福州市中級人民法院關於涉及專利三申索的民事判決書，其主要內容為：(1)本集團應立即停止銷售侵犯相關專利的產品，(2)本集團須賠償寧德時代經濟損失人民幣2.63百萬元及合理費用人民幣0.2百萬元，(3)本集團就相關專利臨時保護期支付費用人民幣0.13百萬元，及(4)寧德時代提出的其他申索被駁回。有關詳情載於本公司日期為2022年11月30日的公告。該訴訟於截至2023年12月31日止年度並無重大進展，因此董事決定於2023年12月31日維持專利三申索相關的撥備人民幣0.24百萬元。

經評估本公司內部法律顧問及外部法律顧問的分析及意見後，董事認為與專利二及專利六有關的該等申索欠缺理據，且不大可能需要經濟利益流出以解決該等申索。

因此，於2022年及2023年12月31日，本集團的或然負債如下：

	寧德時代 索賠的 損害賠償金 人民幣千元	寧德時代 索賠的費用 人民幣千元
與下列專利有關的申索：		
專利二		
涉及一種設於電池蓋板上的防爆裝置的氣密性檢測結構	365,000*	1,200*
專利六		
涉及一款動力電池包的裝配	130,000*	500*

* 本公司及洛陽公司為涉及專利二及專利六申索的共同被告，而洛陽公司將根據法院判決承擔其賠償部份及費用。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，本集團並無其他重大或然負債。

上市所得款項用途

本公司於2022年10月6日（「上市日」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，扣除包銷費用、佣金以及估計開支後，上市所得款項總淨額約為9,980.10百萬港元。上市所得款項按及將持續按本公司日期為2022年9月23日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的計劃動用，即：

項目	佔總淨額 的概約 百分比 (%)	上市可供 使用所得 款項淨額 (百萬港元)	於2022年	截至2023年	於2023年	所得款項淨額結餘 的預期時間表
			12月31日 尚未動用 淨額 (百萬港元)	12月31日止 十二個月 使用金額 (百萬港元)	12月31日 尚未動用 淨額 (百萬港元)	
用於撥付本公司於成都一期項目， 武漢二期項目，合肥一、二期 項目，廣東江門一期項目及 四川眉山項目的新生產設施 共計95GWh動力電池及儲能系統 生產線建設的部分支出	80.0	7,984.08	4,266.03	3,428.94	837.09	2024年12月31日前
用於先進技術研發	10.0	998.01	998.01	998.01	-	-
用於營運資金及一般公司用途	10.0	998.01	965.77	965.77	-	-
總計	100.0	9,980.10	6,229.81	5,392.72	837.09	

除上述披露者外，本報告期內，本集團並無動用其他任何上市所得款項，並將繼續按照招股章程所載之擬定用途逐步動用餘下所得款項淨額並預計於2024年12月31日前全部使用完畢。預期的時間表是基於本公司當前對未來市場狀況和業務經營情況作出的最佳估計，並將根據未來市場狀況的發展和實際業務需要進行調整。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，除首次發行境外上市外資股外，本集團或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會決議不建議派付截至2023年12月31日止年度的末期股息。

股東週年大會

本公司稍後日期將通知本公司股東（「股東」）應屆股東週年大會日期及暫停辦理股份過戶登記手續的相應安排。

報告期後事項

- (a) 於2024年1月10日，本公司與多家貸款銀行訂立融資協議，作為一家附屬公司200百萬歐元銀行貸款融資的擔保人。
- (b) 於2024年3月14日，本公司已接獲香港聯合交易所有限公司批准下文所述345,822,805股H股（「已轉換H股」）上市及買賣。根據本公司日期為2024年3月14日的公告所載規定程序，本公司345,822,805股現有內資股將轉換為H股。

除上述事項外，於2023年12月31日，本集團並無其他重大報告期後事項。

遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，並努力遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄C1中企業管治守則（「企業管治守則」）第二部分所載的守則條文（「守則條文」）。

報告期內，本公司已遵守企業管治守則之所有適用守則條文，惟偏離企業管治守則守則條文第C.2.1條除外，該條文規定主席與行政總裁的角色應分開，不應由同一人士擔任。

劉靜瑜女士為本公司董事長兼總裁。董事相信，由同一人擔任董事長及總裁的角色有利於確保本集團內的領導一致，並使本集團更為有效及高效地制定整體戰略規劃。董事亦認為，目前的安排將不會削弱職責與權限平衡，而該架構將可使本公司及時有效地做出決策並予以執行。在劉靜瑜女士的領導下，董事會有效運作並履行其職責，適時商討所有重要及合適議題。此外，由於所有主要決策均經諮詢董事會及相關董事會委員會成員後作出，且董事會有三名獨立非執行董事提出獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力達致充分平衡。然而，董事會將不時就現狀檢討董事會架構及組成，以將本公司企業管治常規維持在高水平。

董事會將繼續審閱本公司管治架構的有效性以評估是否有必要將主席及行政總裁的職責分開。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3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行為守則。經本公司作出具體查詢後，董事已確認彼等於報告期內一直遵守標準守則。

審計委員會審閱全年業績

本公司已遵照上市規則第3.21及3.22條及企業管治守則的守則條文D.3.3條成立審計委員會（「審計委員會」），並已採納書面職權範圍。審計委員會由3名獨立非執行董事組成，包括王蘇生先生、吳光權先生及陳澤桐先生，目前由王蘇生先生擔任審計委員會主席，其具備上市規則第3.10(2)條及第3.21條所規定合適的專業資格。

審計委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的經審計合併財務報表，並確認其已遵守所有適用的會計原則、準則及規定，並已作出充分披露。審計委員會亦已討論審計及財務報告事宜。

羅申美會計師事務所的工作範圍

初步公告所載本集團截至2023年12月31日止年度的合併財務狀況表、合併損益及其他全面收益表以及相關附註之數字已由本集團核數師羅申美會計師事務所與本集團年度經審計合併財務報表所載金額核對一致。羅申美會計師事務所就此進行的工作不構成保證工作，因此羅申美會計師事務所概不就初步公告發表意見或作出任何保證結論。

刊發全年業績及年度報告

全年業績公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.calb-tech.com)。載有上市規則要求的所有數據的本公司截至2023年12月31日止年度報告將適時寄發予股東，並將適時登載於上述網站。

承董事會命
中創新航科技集團股份有限公司
董事長、執行董事兼總裁
劉靜瑜

中國常州
2024年3月26日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事劉靜瑜女士及戴穎先生；非執行董事周勝先生、張國慶先生、李雲祥先生；獨立非執行董事吳光權先生、王蘇生先生及陳澤桐先生。