



# HEBEI YICHEN INDUSTRIAL GROUP CORPORATION LIMITED\*

## 河北翼辰實業集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1596



2024  
中期報告





# 目錄

- 2 公司資料
- 4 中期財務資料審閱報告
- 5 合併資產負債表(未經審核)
- 7 合併利潤表(未經審核)
- 9 合併現金流量表(未經審核)
- 11 合併所有者權益變動表(未經審核)
- 13 中期簡明合併財務資料附註
- 34 管理層討論及分析
- 41 其他資料



## 公司資料



### 董事

#### 執行董事

張海軍先生(董事長)  
吳金玉先生  
張力歡先生  
張超先生  
馬學輝女士

#### 非執行董事

鄭知行女士

#### 獨立非執行董事

葉奇志先生  
張立國先生  
王福聚先生

### 監事

管恩先生(主席)  
劉建賓先生  
胡合斌先生

### 審核委員會

葉奇志先生(主席)  
張立國先生  
王福聚先生

### 薪酬委員會

張立國先生(主席)  
吳金玉先生  
葉奇志先生

### 提名委員會

王福聚先生(主席)  
吳金玉先生  
張立國先生

### 企業管治委員會

葉奇志先生(主席)  
王福聚先生  
張超先生

### 戰略委員會

張海軍先生(主席)  
吳金玉先生  
張立國先生

### 公司秘書

伍偉琴女士(ACG, HKACG)

### 獲授權代表

張海軍先生  
伍偉琴女士

### 獲授權代表替代人

吳金玉先生  
張超先生

## 公司資料



### 核數師

天健會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國  
浙江省杭州市  
西湖區靈隱街道  
西溪路128號

### 香港律師顧問

趙不渝馬國強律師事務所  
香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈40樓

### 中國法律顧問

競天公誠律師事務所  
中國  
北京市朝陽區  
建國路77號  
華貿中心3號  
寫字樓34層

### 註冊辦事處及總部

中國  
河北省  
石家莊市  
藁城區  
翼辰北街1號

### 額外註冊地址

中國  
河北省  
石家莊市  
藁城區  
廉州東路268號

### 香港主要營業地點

香港  
九龍觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### H股股份登記處

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

### 股份代號

1596

### 公司網站

<http://www.hbyc.com.cn>

# 中期財務資料審閱報告

## 審閱報告

天健審〔2024〕3-119號

河北翼辰實業集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的河北翼辰實業集團股份有限公司(以下簡稱「翼辰實業公司」)財務報表，包括2024年6月30日的合併資產負債表，2024年1至6月的合併利潤表、合併現金流量表、合併所有者權益變動表，以及財務報表附註。這些財務報表的編製是翼辰實業公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問翼辰實業公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信財務報表沒有按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映翼辰實業公司合併的財務狀況、經營成果和現金流量。

天健會計師事務所  
(特殊普通合夥)

中國·杭州

中國註冊會計師：李聯

中國註冊會計師：李鑫

二零二四年八月二十九日



# 合併資產負債表(未經審核)

於2024年6月30日

	附註	2024年6月30日 人民幣(千元) (未經審核)	2023年12月31日 人民幣(千元) (經審核)
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		189,379	132,087
交易性金融資產		41,544	101,346
應收票據	1	46,665	72,234
應收賬款	2	1,075,505	1,188,868
應收款項融資		6,993	3,250
預付款項		28,776	19,801
其他應收款		27,647	10,036
存貨	3	435,713	355,301
合同資產		38,900	38,934
其他流動資產		19,782	26,457
<b>流動資產合計</b>		<b>1,910,904</b>	1,948,314
<b>非流動資產：</b>			
長期股權投資	4	290,483	281,807
其他權益工具投資		8,197	8,197
固定資產	5	708,039	709,720
在建工程		139,764	157,137
使用權資產		1,532	-
無形資產		144,330	138,296
商譽		73,408	73,408
長期待攤費用		765	856
遞延所得稅資產		46,178	33,161
其他非流動資產		144,204	88,296
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,556,900</b>	1,490,878
<b>資產總計</b>		<b>3,467,804</b>	3,439,192

## 合併資產負債表(未經審核)

於2024年6月30日

	附註	2024年6月30日 人民幣(千元) (未經審核)	2023年12月31日 人民幣(千元) (經審核)
<b>流動負債：</b>			
短期借款		210,757	198,145
應付票據		22,075	32,595
應付賬款	6	399,580	350,349
合同負債		12,918	14,747
應付職工薪酬		6,877	6,010
應交稅費		3,341	18,602
其他應付款		24,689	22,517
一年內到期的非流動負債		125,003	158,340
其他流動負債		1,921	3,905
<b>流動負債合計</b>		<b>807,161</b>	805,210
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		227,460	150,310
租賃負債		622	-
遞延收益		4,362	4,478
遞延所得稅負債		279	290
<b>非流動負債合計</b>		<b>232,723</b>	155,078
<b>負債合計</b>		<b>1,039,884</b>	960,288
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>			
實收資本(或股本)		448,920	448,920
資本公積		813,726	813,539
其他綜合收益(虧損以「-」號填列)		-124	-124
盈餘公積		156,495	156,495
未分配利潤		995,753	1,046,930
歸屬於母公司所有者權益合計		2,414,770	2,465,760
少數股東權益		13,150	13,144
<b>所有者權益合計</b>		<b>2,427,920</b>	2,478,904
<b>負債和所有者權益總計</b>		<b>3,467,804</b>	3,439,192

# 合併利潤表(未經審核)

截至2024年6月30日止6個月

		截至6月30日止6個月	
		2024年	2023年
		人民幣(千元)	人民幣(千元)
		(未經審核)	(未經審核)
	附註		
一、營業總收入	1	<b>498,707</b>	542,641
二、營業總成本		<b>478,062</b>	507,417
其中：營業成本	1	<b>397,119</b>	419,425
税金及附加		<b>6,357</b>	7,480
銷售費用		<b>10,267</b>	9,700
管理費用		<b>42,191</b>	44,119
研發費用	2	<b>13,025</b>	17,276
財務費用		<b>9,103</b>	9,417
其中：財務支出		<b>8,728</b>	10,025
利息收入		<b>358</b>	1,324
加：其他收益		<b>808</b>	1,406
投資收益(損失以「-」號填列)	3	<b>8,273</b>	-47,930
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>7,600</b>	18,539
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
(損失以「-」號填列)		<b>-7</b>	-71
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	4	<b>-58,506</b>	-28,059
信用減值損失(損失以「-」號填列)	5	<b>-14,637</b>	-3,411
資產減值損失(損失以「-」號填列)	6	<b>-8,201</b>	-6,389
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		<b>-51,618</b>	-49,159
加：營業外收入		<b>62</b>	1,387
減：營業外支出		<b>37</b>	122
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		<b>-51,593</b>	-47,894
減：所得稅費用	7	<b>-9,422</b>	-14,400
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>-42,171</b>	-33,494
(一) 按持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>-42,171</b>	-33,494
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>-</b>	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		<b>-42,177</b>	-33,914
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		<b>6</b>	420



## 合併利潤表(未經審核)

截至2024年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2024年 人民幣(千元) (未經審核)	2023年 人民幣(千元) (未經審核)
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	-	-
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-	-
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	-	-
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>-42,171</b>	-33,494
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	<b>-42,177</b>	-33,914
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>6</b>	420
<b>八、每股收益/(虧損)：</b>		
(一) 基本每股收益/虧損(損失以「-」號填列)(人民幣元)	<b>-0.05</b>	-0.04
(二) 稀釋每股收益/虧損(損失以「-」號填列)(人民幣元)	<b>-0.05</b>	-0.04

# 合併現金流量表(未經審核)

截至2024年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2024年 人民幣(千元) (未經審核)	2023年 人民幣(千元) (未經審核)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	438,449	627,282
收到的稅費返還	20,691	—
收到其他與經營活動有關的現金	14,610	54,758
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>473,750</b>	682,040
購買商品、接受勞務支付的現金	291,779	361,365
支付給職工以及為職工支付的現金	50,136	54,894
支付的各項稅費	39,560	47,887
支付其他與經營活動有關的現金	67,341	54,326
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>448,816</b>	518,472
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>24,934</b>	163,568
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	9,682	55,597
取得投資收益收到的現金	12,789	6,676
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	249	79
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>22,720</b>	62,352
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	54,960	48,938
投資支付的現金	9,796	—
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>64,756</b>	48,938
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-42,036</b>	13,414

## 合併現金流量表(未經審核)

截至2024年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2024年 人民幣(千元) (未經審核)	2023年 人民幣(千元) (未經審核)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	<b>229,603</b>	94,500
收到其他與籌資活動有關的現金	-	14,800
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>229,603</b>	109,300
償還債務支付的現金	<b>161,770</b>	208,040
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>8,699</b>	10,025
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>700</b>	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>171,169</b>	218,065
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>58,434</b>	-108,765
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>-388</b>	-238
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>40,944</b>	67,979
加：期初現金及現金等價物餘額	<b>90,061</b>	77,020
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>131,005</b>	144,999



# 合併所有者權益變動表(未經審核)

截至2024年6月30日止6個月

項目	截至2024年6月30日止6個月(未經審核)						
	歸屬母公司所有者權益						
	實收資本 (或股本) 人民幣(千元)	資本公積 人民幣(千元)	其他綜合收益 人民幣(千元)	盈餘公積 人民幣(千元)	未分配利潤 人民幣(千元)	少數股東權益 人民幣(千元)	所有者權益合計 人民幣(千元)
一、上年年末餘額	448,920	813,539	-124	156,495	1,046,930	13,144	2,478,904
加：會計政策變更							
二、本年年初餘額	448,920	813,539	-124	156,495	1,046,930	13,144	2,478,904
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)		187			-51,177	6	-50,984
(一) 綜合收益總額					-42,177	6	-42,171
(二) 所有者投入和減少資本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他權益工具持有者投入資本							
3. 股份支付計入所有者權益的金額							
4. 其他							
(三) 利潤分配					-9,000		-9,000
1. 提取盈餘公積							
2. 提取一般風險準備							
3. 對所有者(或股東)的分配					-9,000		-9,000
4. 其他							
(四) 其他		187					187
四、本期末餘額	448,920	813,726	-124	156,495	995,753	13,150	2,427,920

## 合併所有者權益變動表(未經審核)

截至2024年6月30日止6個月

項目	截至2023年6月30日止6個月(未經審核)						
	歸屬母公司所有者權益						
	實收資本 (或股本) 人民幣(千元)	資本公積 人民幣(千元)	其他綜合收益 人民幣(千元)	盈餘公積 人民幣(千元)	未分配利潤 人民幣(千元)	少數股東權益 人民幣(千元)	所有者權益合計 人民幣(千元)
一、上年年末餘額	448,920	813,227	-124	151,797	1,047,164	12,286	2,473,270
加：會計政策變更							
二、本年年初餘額	448,920	813,227	-124	151,797	1,047,164	12,286	2,473,270
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)							
(一) 綜合收益總額					-78,896	420	-78,476
(二) 所有者投入和減少資本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他權益工具持有者 投入資本							
3. 股份支付計入所有者 權益的金額							
4. 其他							
(三) 利潤分配					-44,982		-44,982
1. 提取盈餘公積							
2. 提取一般風險準備							
3. 對所有者(或股東)的 分配					-44,982		-44,982
4. 其他							
(四) 其他							
四、本期期末餘額	448,920	813,227	-124	151,797	968,268	12,706	2,394,794

## 中期簡明合併財務資料附註

### 一、公司基本情況

河北翼辰實業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)前身原為河北翼辰實業集團有限公司，於2001年4月9日在石家莊市市場監督管理局登記註冊，總部位於河北省石家莊市。公司註冊資本為人民幣44,892萬元，股份總數為89,784萬股(每股面值人民幣0.5元)。其中，內資股股份67,338萬股，H股股份22,446萬股。公司H股股票已於2016年12月21日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板掛牌交易。

本公司屬製造業，主要經營活動為鐵路扣件系統、焊絲和鐵路軌枕等產品的研發、生產和銷售。產品主要有：鐵路扣件、焊絲、鐵路軌枕等產品。

本財務報表已於本公司2024年8月29日第三屆董事會(「董事會」)第二十一次會議批准對外報出。

### 二、財務報表的編製基礎

#### (一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

#### (二) 持續經營能力評價

本公司不存在導致對報告期末起12個月內的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。

### 三、重要會計政策及會計估計

#### (一) 會計政策

本財務報表根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定，以及聯交所《上市規則》、香港《公司條例》的披露規定、並基於本公司所適用的會計政策及會計估計編製。

本中期報告並未包括年度報告全部附註，因此，本中期報告應與2023年度報告一並閱讀，編製本中期財務報表所採用的會計政策與2023年度財務報表採用的會計政策一致。



## 中期簡明合併財務資料附註

**三、重要會計政策及會計估計(續)****(二) 遵循企業會計準則的聲明**

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

**(三) 重要會計政策變更****企業會計準則變化引起的會計政策變更**

1. 公司自2024年1月1日起執行財政部頒佈的《企業會計準則解釋第17號》「關於流動負債與非流動負債的劃分」規定，該項會計政策變更對公司財務報表無影響。
2. 公司自2024年1月1日起執行財政部頒佈的《企業會計準則解釋第17號》「關於供應商融資安排的披露」規定。
3. 公司自2024年1月1日起執行財政部頒佈的《企業會計準則解釋第17號》「關於售後租回交易的會計處理」規定，該項會計政策變更對公司財務報表無影響。
4. 公司自2024年1月1日起執行財政部頒佈的《企業數據資源相關會計處理暫行規定》，並採用未來適用法執行該規定。

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋

## (一) 合併資產負債表項目註釋

說明：本財務報表附註的上年年末數指2023年12月31日財務報表數，期末數指2024年6月30日財務報表數，本期指2024年1至6月財務報表數，上年同期指2023年1至6月財務報表數。

## 1. 應收票據

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)
按組合計提壞賬準備	48,496	100.00	1,831	3.78	46,665
其中：銀行承兌匯票	38,512	79.41			38,512
商業承兌匯票	9,984	20.59	1,831	18.34	8,153
合計	48,496	100.00	1,831	3.78	46,665

種類	賬面餘額		上年年末數		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)
按組合計提壞賬準備	72,783	100.00	549	0.75	72,234
其中：銀行承兌匯票	67,160	92.27			67,160
商業承兌匯票	5,623	7.73	549	9.76	5,074
合計	72,783	100.00	549	0.75	72,234

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 2. 應收賬款

## (1) 明細情況

類別明細情況

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值 人民幣(千元)
	金額	比例	金額	壞賬準備 計提比例	
	人民幣(千元)	(%)	人民幣(千元)	(%)	
單項計提壞賬準備	11,473	0.87	11,473	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,308,143	99.13	232,638	17.78	1,075,505
合計	1,319,616	100.00	244,111	18.50	1,075,505

種類	賬面餘額		上年年末數		賬面價值 人民幣(千元)
	金額	比例	金額	壞賬準備 計提比例	
	人民幣(千元)	(%)	人民幣(千元)	(%)	
單項計提壞賬準備	11,474	0.81	11,474	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,411,883	99.19	223,015	15.80	1,188,868
合計	1,423,357	100.00	234,489	16.47	1,188,868

## (2) 賬齡分析

項目	賬面餘額	
	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
1年以內	622,673	751,571
1-2年	340,664	357,967
2-3年	170,007	134,979
3-4年	66,627	64,021
4-5年	57,064	56,355
5年以上	62,581	58,464
小計	1,319,616	1,423,357



## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 3. 存貨

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
	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)
原材料	59,238	2,671	56,567	51,496	3,037	48,459
在產品	46,960	713	46,247	50,551	616	49,935
庫存商品	346,811	22,255	324,556	256,909	17,876	239,033
發出商品	1,318		1,318	1,976		1,976
委託加工物資	7,025		7,025	15,898		15,898
合計	461,352	25,639	435,713	376,830	21,529	355,301

## 4. 長期股權投資

## (1) 分類情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
	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)
對聯營企業投資	290,483		290,483	281,807		281,807

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 4. 長期股權投資(續)

## (2) 明細情況

被投資單位	期初數 人民幣(千元)	本期增減變動			
		追加投資 人民幣(千元)	減少投資 人民幣(千元)	權益法下確認 的投資損益 人民幣(千元)	其他綜合 收益調整 人民幣(千元)
聯營企業					
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司 (以下簡稱鐵科翼辰)	281,807			7,600	
合計	281,807			7,600	

被投資單位	本期增減變動					減值準備 期末餘額 人民幣(千元)
	其他 權益變動 人民幣(千元)	宣告發放現金 股利或利潤 人民幣(千元)	計提減值準備 人民幣(千元)	其他 人民幣(千元)	期末數 人民幣(千元)	
聯營企業						
鐵科翼辰	187	(12,789)		13,678	290,483	
合計	187	(12,789)		13,678	290,483	

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 5. 固定資產

項目	電子及					合計
	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	通訊設備	其他設備	
	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)
賬面原值						
期初數	585,676	376,699	18,300	20,088	3,222	1,003,985
本期增加金額	14,159	9,053	313	181	3,039	26,745
1) 購置	121	1,705	313	49	344	2,532
2) 在建工程轉入	14,038	7,348		132	2,695	24,213
本期減少金額		2,424		19		2,443
1) 處置或報廢		2,424		19		2,443
期末數	599,835	383,328	18,613	20,250	6,261	1,028,287
累計折舊						
期初數	90,721	173,951	16,402	10,681	2,510	294,265
本期增加金額	13,346	12,303	240	1,830	181	27,900
1) 計提	13,346	12,303	240	1,830	181	27,900
本期減少金額		1,899		18		1,917
1) 處置或報廢		1,899		18		1,917
期末數	104,067	184,355	16,642	12,493	2,691	320,248
減值準備						
期初數						
本期增加金額						
1) 計提						
本期減少金額						
1) 處置或報廢						
期末數						
賬面價值						
期末賬面價值	495,768	198,973	1,971	7,757	3,570	708,039
期初賬面價值	494,955	202,748	1,898	9,407	712	709,720

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 6. 應付賬款

## (1) 明細情況

項目	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
應付材料款	326,248	280,897
應付技術轉讓費	53,838	49,583
應付運輸費用	13,343	12,325
應付電費及其他	6,151	7,544
合計	399,580	350,349

## (2) 賬齡分析

項目	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
1年以內	344,111	280,977
1年以上	55,469	69,372
小計	399,580	350,349



## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (二) 合併利潤表項目註釋

## 1. 營業收入/營業成本

## (1) 明細情況

項目	本期數		上年同期數	
	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)
主營業務收入	495,002	394,683	537,531	416,721
其他業務收入	3,705	2,436	5,110	2,704
合計	498,707	397,119	542,641	419,425

## (2) 收入按商品或服務類型分解

項目	本期數		上年同期數	
	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)
鐵路扣件系統	300,433	205,909	305,328	201,834
焊絲	154,013	154,875	185,292	178,478
鐵路軌枕	40,556	33,899	46,911	36,409
其他	3,705	2,436	5,110	2,704
小計	498,707	397,119	542,641	419,425

## 2. 研發費用

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
材料費	7,756	10,405
職工薪酬	3,268	4,012
電費	1,517	2,151
折舊	281	350
其他	203	358
合計	13,025	17,276

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (二) 合併利潤表項目註釋(續)

## 3. 投資收益/(損失)

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
權益法核算的長期股權投資收益	7,600	18,539
應收款項融資貼現損失	(4)	
交易性金融資產在持有期間的投資收益	314	366
處置交易性金融資產取得的投資收益	428	(66,764)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益/(損失)	(7)	(71)
購買交易性金融資產手續費	(58)	
合計	8,273	(47,930)

## 4. 公允價值變動收益/(損失)

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
交易性金融資產	(58,506)	(28,059)
合計	(58,506)	(28,059)

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (二) 合併利潤表項目註釋(續)

## 5. 信用減值損失

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
壞賬損失	(14,637)	(3,411)
合計	(14,637)	(3,411)

## 6. 資產減值損失

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
合同資產減值損失	125	(996)
存貨跌價損失	(8,326)	(5,393)
合計	(8,201)	(6,389)

## 7. 所得稅費用

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
當期所得稅費用	3,607	2,989
遞延所得稅費用	(13,029)	(17,389)
合計	(9,422)	(14,400)

## 中期簡明合併財務資料附註

## 五、與金融工具相關的風險

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降至最低水平，使股東和其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確認和分析本公司面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍內。

本公司在日常活動中面臨各種與金融工具相關的風險，主要包括信用風險、流動風險及市場風險。管理層已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下。

### (一) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

本公司的信用風險主要來自貨幣資金和應收款項。為控制上述相關風險，本公司分別採取了以下措施。

#### 1. 貨幣資金

本公司將銀行存款和其他貨幣資金存放於信用評級較高的金融機構，故其信用風險較低。

#### 2. 應收款項

本公司持續對採用信用方式交易的客戶進行信用評估。根據信用評估結果，本公司選擇與經認可的且信用良好的客戶進行交易，並對其應收款項餘額進行監控，以確保本公司不會面臨重大壞賬風險。

由於本公司的應收賬款風險點分佈於多個合作方和多個客戶，截至2024年6月30日，本公司應收賬款和合同資產的40.87%(2023年12月31日：34.64%)源於餘額前五大客戶。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面價值。



## 中期簡明合併財務資料附註

## 五、與金融工具相關的風險(續)

## (二) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。流動性風險可能源於無法儘快以公允價值售出金融資產；或者源於對方無法償還其合同債務；或者源於提前到期的債務；或者源於無法產生預期的現金流量。

為控制該項風險，本公司綜合運用票據結算、銀行借款等多種融資手段，並採取長、短期融資方式適當結合，優化融資結構的方法，保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本公司已從多家商業銀行取得銀行授信額度(主要以人民幣計值)以滿足營運資金需求和資本開支。

## 金融負債按剩餘到期日分類

項目	期末數				
	賬面價值 人民幣(千元)	未折現			
		合同金額 人民幣(千元)	1年以內 人民幣(千元)	1-3年 人民幣(千元)	3年以上 人民幣(千元)
銀行借款	562,617	581,604	346,964	234,640	
應付票據	22,075	22,075	22,075		
應付賬款	399,580	399,580	399,580		
其他應付款	24,689	24,689	24,689		
租賃負債和一年內到期的 租賃負債	1,225	1,284	642	642	
小計	1,010,186	1,029,232	793,950	235,282	

## 中期簡明合併財務資料附註

## 五、與金融工具相關的風險(續)

## (二) 流動風險(續)

## 金融負債按剩餘到期日分類(續)

項目	賬面價值 人民幣(千元)	上年年末數			
		未折現 合同金額 人民幣(千元)	1年以內 人民幣(千元)	1-3年 人民幣(千元)	3年以上 人民幣(千元)
銀行借款	506,795	523,561	368,823	154,738	
應付票據	32,595	32,595	32,595		
應付賬款	350,349	350,349	350,349		
其他應付款	22,517	22,517	22,517		
租賃負債和一年內到期的 租賃負債					
小計	912,256	929,022	774,284	154,738	

## (三) 市場風險

## 1. 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的現金流量利率風險主要與本公司以浮動利率計息的銀行借款有關。

截至2024年6月30日，本公司以浮動利率計息的銀行借款人民幣296,980千元(2023年12月31日：人民幣269,200千元)，在其他變量不變的假設下，假定利率變動50個基準點，不會對本公司的利潤總額和股東權益產生重大的影響。

## 2. 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司於中國內地經營，且主要活動以人民幣計價。因此，本公司所承擔的外匯變動市場風險不重大。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 六、公允價值的披露

#### (一) 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值明細情況

項目	期末公允價值			合計 人民幣(千元)
	第一層次 公允價值計量 人民幣(千元)	第二層次 公允價值計量 人民幣(千元)	第三層次 公允價值計量 人民幣(千元)	
持續的公允價值計量	<b>41,544</b>			<b>41,544</b>
1. 交易性金融資產和其他非流動金融資產				
(1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>41,544</b>			<b>41,544</b>
權益工具投資—香港上市公司股權	<b>41,544</b>			<b>41,544</b>
2. 應收款項融資			<b>6,993</b>	<b>6,993</b>
3. 其他權益工具投資			<b>8,197</b>	<b>8,197</b>
持續以公允價值計量的資產總額	<b>41,544</b>		<b>15,190</b>	<b>56,734</b>

#### (二) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本公司權益工具投資—香港上市公司股票係存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。

#### (三) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

1. 本公司應收款項融資為銀行承兌匯票，由於成本代表了對公允價值的恰當估計，採用成本作為其公允價值。
2. 本公司持有權益工具投資—非上市公司股權，由於被投資單位無新一輪融資，經營情況正常且在原投資預期情況內，公司以年初賬面價值為基礎確定公允價值。

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易

## (一) 關聯方情況

## 1. 本公司的母公司情況

本公司由自然人共同控制，最終控制方為張海軍、張軍霞、張小更、張小鎖、張立剛、吳金玉、張超、張力杰、張力峰、張艷峰、張力斌、張力歡、張寧、張宏、張瑞秋。

## 2. 本公司的聯營企業情況

聯營企業名稱	與本公司關係
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司 (以下簡稱鐵科翼辰)	本公司重要聯營企業

## 3. 本公司的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
河北辰騰售電有限公司 (以下簡稱辰騰售電)	實際控制人及其關係密切的家庭成員控制的企業
石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司 (以下簡稱隆基企管)	實際控制人及其關係密切的家庭成員控制的企業
尹彥萍	張力歡之配偶
周秋菊	張海軍之配偶



## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (二) 關聯交易情況

## 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

## (1) 採購商品和接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
鐵科翼辰	購買商品	128,291	68,929
辰騰售電	採購電力	18,003	
合計		146,294	68,929

## (2) 出售商品和提供勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
鐵科翼辰	銷售水電氣	25	334
鐵科翼辰	提供勞務	112	16
鐵科翼辰	銷售商品	669	2,502
合計		806	2,852

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (二) 關聯交易情況(續)

## 2. 關聯租賃情況

公司承租情況

出租方名稱	租賃 資產種類	本期數			
		簡化處理的 短期租賃 和低價值 資產租賃 的租金費用 以及未納入 租賃負債 計量的可變租 賃付款額 人民幣(千元)	支付的租金 (不包括 未納入租賃 負債計量 的可變租賃 付款額) 人民幣(千元)	確認使用權資產的租賃 增加的 租賃負債 本金金額 人民幣(千元)	確認的 利息支出 人民幣(千元)
隆基企管	房屋		642	1,927	29

出租方名稱	租賃 資產種類	上年同期數			
		簡化處理的 短期租賃 和低價值 資產租賃 的租金費用 以及未納入 租賃負債 計量的可變租 賃付款額 人民幣(千元)	支付的租金 (不包括 未納入租賃 負債計量 的可變租賃 付款額) 人民幣(千元)	確認使用權資產的租賃 增加的 租賃負債 本金金額 人民幣(千元)	確認的 利息支出 人民幣(千元)
隆基企管	房屋				15

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (二) 關聯交易情況(續)

## 3. 關聯擔保情況

本公司及子公司作為被擔保方

擔保方	擔保金額 人民幣(千元)	主債權擔保 起始日	主債權擔保 到期日	擔保是否已經 履行完畢
張海軍、周秋菊(註)	390,690	2022/9/27	2026/6/27	否
張海軍	41,980	2024/3/20	2027/3/19	否
張力峰	5,000	2024/6/17	2026/3/23	否

(註) 張海軍、周秋菊為公司與中國建設銀行股份有限公司藁城支行簽訂人民幣資金借款合同、外匯資金借款合同、銀行承兌協議、信用證開證合同、出具保函協議及其他法律性文件提供最高5.50億元連帶保證責任

## 4. 關鍵管理人員報酬

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
關鍵管理人員報酬	1,867	1,604

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (三) 關聯方應收應付款項

## 1. 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末數		上年年末數	
		賬面餘額 人民幣(千元)	壞賬準備 人民幣(千元)	賬面餘額 人民幣(千元)	壞賬準備 人民幣(千元)
應收票據	鐵科翼辰			440	44
小計				440	44
應收賬款	鐵科翼辰	16,282	548	15,725	326
小計		16,282	548	15,725	326
預付賬款	辰騰售電	4,506		62	
小計		4,506		62	
其他應收款	尹彥萍	37	4	37	1
小計		37	4	37	1

## 2. 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
應付票據	鐵科翼辰		15,000
小計			15,000
應付賬款	鐵科翼辰	158,300	93,083
小計		158,300	93,083
一年內到期的 非流動負債	隆基企管	603	
小計		603	
租賃負債	隆基企管	622	
小計		622	



## 中期簡明合併財務資料附註

### 八、承諾及或有事項

#### (一) 重要承諾事項

截至資產負債表日，本公司不存在需要披露的重要承諾事項。

#### (二) 或有事項

截至資產負債表日，本公司不存在需披露的重大或有事項。

### 九、資產負債表日後事項

截至本財務報告日，本公司不存在需要披露的重大資產負債表日後事項。

### 十、其他重要事項

#### 分部信息

本公司主要業務為生產和銷售鐵路扣件系統、焊絲和鐵路軌枕產品。公司將此業務視作為一個整體實施管理、評估經營成果。因此，本公司無需披露分部信息。本公司收入分解信息詳見本財務報表附註四(二)1之說明。

### 十一、其他補充資料

#### 每股收益／(虧損)

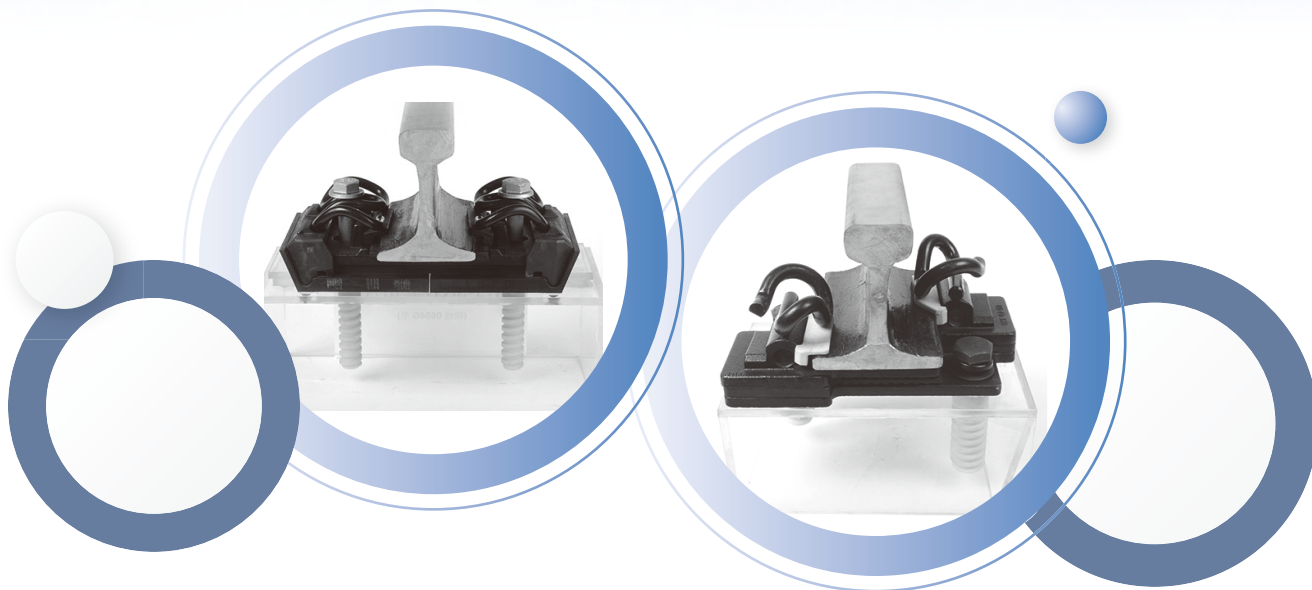
本期利潤	每股收益／(虧損)(人民幣元／股)	
	基本每股 收益／(虧損)	稀釋每股 收益／(虧損)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤／(淨虧損)	(0.05)	(0.05)

上年同期利潤	每股收益／(虧損)(人民幣元／股)	
	基本每股 收益／(虧損)	稀釋每股 收益／(虧損)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤／(淨虧損)	(0.04)	(0.04)

#### 股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

## 管理層討論及分析



### 行業回顧

2024年國民經濟延續恢復向好態勢，運行總體平穩、穩中有進。根據國家統計局發佈數據，按不變價格計算，上半年國內生產總值同比增長5.0%。

2024年上半年，全國鐵路完成固定資產投資人民幣3,373億元、同比增長10.6%，為擴內需、穩增長、保民生提供了有力支撐。2024年上半年累計新開通線路979.6公里，新增城軌交通運營線路194.06公里。新開通運營車站132座，新增運營線路6條，新開後通段或既有線路的延伸段4段。

### 業務回顧

2024年上半年，外部環境複雜性嚴峻性不確定性明顯上升、國內結構調整持續深化等帶來新挑戰，但宏觀政策效應持續釋放、外需有所回暖、新質生產力加速發展等因素也形成新支撐。回顧期內，本公司積極與客戶及供應商溝通，根據客戶需求及市場的變化，及時調整生產經營計劃，有效控制外部因素對企業經營造成的影響。

本集團是中國領先的鐵路扣件系統產品供應商，主要業務集中在三個業務分部，包括：(1)鐵路扣件系統產品，(2)焊絲產品及(3)鐵路軌枕產品。截至2024年6月30日止六個月，本集團的總收入約為人民幣498.7百萬元，同期下降約8.1%。

## 管理層討論及分析

### 鐵路扣件系統產品

截至2024年6月30日止六個月，鐵路扣件系統產品的收入約為人民幣300.4百萬元，佔本集團總收入約60.2%，2023年同期此分部的收入約人民幣305.3百萬元，減少約人民幣4.9百萬元，收入的變動主要由於按照客戶要求，向鐵路扣件系統的客戶供貨有所延遲所致。

回顧期內，鐵路扣件系統產品相關的銷售成本約為人民幣205.9百萬元，2023年同期約人民幣201.8百萬元，鐵路扣件系統產品相關的銷售成本相對穩定。

回顧期內，鐵路扣件系統產品相關的毛利約人民幣94.5百萬元，2023年同期約人民幣103.5百萬元，下降約8.7%，鐵路扣件系統產品相關的毛利變動主要由於鐵路扣件系統產

品相關的收入減少。回顧期內，鐵路扣件系統產品的毛利率31.5%，2023年同期約33.9%，鐵路扣件系統產品相關的毛利率相對穩定。

於2024年6月30日，本集團就供應鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣776.9百萬元，較去年同期增加約0.9%；高速鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣601.1百萬元，較去年同期下降約7.0%；重載鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣10.7百萬元；城市軌道交通扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣81.1百萬元，較去年同期增加約8.7%；及普速鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣84.0百萬元，較去年同期增加約70.0%。於2024年6月30日，本集團未完成合同金額約為人民幣2,109.8百萬元(包括增值稅)。



## 管理層討論及分析

**焊絲產品**

截至2024年6月30日止六個月，焊絲產品的收入約為人民幣154.0百萬元，佔本集團總收入約30.9%，較2023年同期此分部的收入約人民幣185.3百萬元減少約16.9%，主要由於2024年上半年市場競爭激烈，焊絲產品出貨量與銷售單價下降。

本集團的焊絲產品收入主要來自銷售給造船公司及造船業貿易公司。本集團將在與現有主要客戶繼續合作的基礎上，進一步擴展客戶範圍。

**鐵路軌枕產品**

截至2024年6月30日止六個月，鐵路軌枕產品的收入約為人民幣40.6百萬元，佔本集團總收入約8.1%，較2023年同期此分部的收入約人民幣46.9百萬元減少約13.4%，主要由於按照客戶要求，向鐵路軌枕的客戶供貨有所延遲所致。

**未來展望**

從2024年上半年來看，國民經濟延續恢復向好態勢，運行總體平穩、穩中有進。與此同時中國鐵路項目建設也在穩中推進，既有線路持續投入運營，新線建設加速推進，還有眾多新項目正在規劃和建設中，這些進展將會為未來的經濟增長和社會發展奠定堅實的基礎。

鐵路建設方面，2024年7月10日，中國國家鐵路集團有限公司「**國鐵集團**」科技創新會議在北京召開，會議指出國鐵集團堅決貫徹落實中國共產黨中央委員會、中國國務院決策部署，深入實施創新驅動發展戰略，充分發揮新型舉國體制優勢，牽頭組建鐵路科技創新聯盟，統籌協同各方力量，深化鐵路關鍵技術自主攻關和產業化應用，持續提升科技創新基礎能力，推動我國鐵路科技創新取得歷史性突破，總體技術水平邁入世界先進行列，高速、高原、高寒、重載鐵路技術達到世界領先水平，特別是高鐵自主創新領跑世界，走出了一條具有中國特色的鐵路自主創新之路。對這一過程中形成的寶貴經驗，要認真總結好運用好，更加有力有效地推進鐵路科技創新。



## 管理層討論及分析

上述會議要求，加快實現鐵路高水平科技自立自強，必須堅持中國共產黨的全面領導，確保鐵路科技創新的正確方向；必須充分發揮新型舉國體制優勢，推動形成鐵路融通創新、協同發展的強大合力；必須持續深化重大關鍵核心技術攻關，加快發展鐵路新質生產力；必須不斷完善鐵路科技創新體制機制，持續增強鐵路科技創新核心競爭力；必須打造世界一流鐵路科技人才隊伍，構築人才競爭優勢；必須敞開胸懷、打開大門，在推動科技開放合作中實現自立自強。

展望未來，中國鐵路發展未來要將科技創新擺在更加重要的位置，以高鐵技術樹起國際標桿為激勵，加快實現鐵路高水平科技自立自強，加快發展鐵路新質生產力，奮力推動鐵路高質量發展、率先實現鐵路現代化取得新成效，為服務和支撐中國式現代化作出更大貢獻。本集團作為中國鐵路行業領先的鐵路扣件系統供應商，將緊抓交通強國建設目標下的市場發展機遇，堅持以高質量鐵路扣件系統產品和鐵路軌枕產品為核心，專注於提升產品質量和服務水平，致力為中國鐵路的高水平建設和安全運營做出貢獻，惠及社會生活。此外，本集團將會繼續探索行業垂直延伸的機會，積極打造多元產品線，提高本集團核心競爭力及盈利能力，以最優質的鐵路產品及服務，鞏固集團業務，贏得市場認可。

## 業績分析與討論

### 收入

本集團的主營業務為鐵路扣件系統產品、焊絲產品及鐵路軌枕產品的研發、生產和銷售，上述業務為本集團帶來持續且穩定的收入。本集團的收入由2023年上半年約人民幣542.6百萬元下降約8.1%至2024年同期約人民幣498.7百萬元，主要由於焊絲產品收入減少所致。

與鐵路扣件系統產品相關的收入由2023年上半年約人民幣305.3百萬元下降約1.6%至2024年同期約人民幣300.4百萬元，主要由於按照客戶要求，向鐵路扣件系統的客戶供貨有所延遲所致。

與焊絲產品相關的收入由2023年上半年約人民幣185.3百萬元下降約16.9%至2024年同期約人民幣154.0百萬元，主要由於2024年上半年市場競爭激烈，焊絲產品出貨量與銷售單價下降所致。

與鐵路軌枕產品相關的收入由2023年上半年約人民幣46.9百萬元下降約13.4%至2024年同期約人民幣40.6百萬元，主要由於按照客戶要求，向鐵路軌枕的客戶供貨有所延遲所致。

本集團除銷售鐵路扣件系統產品、焊絲產品及鐵路軌枕產品取得的收入外，本集團還主要銷售電力和提供產品加工服務等而產生收入。



## 管理層討論及分析

**營業成本**

本集團的2024年上半年銷售成本約人民幣397.1百萬元，相較2023年同期銷售成本約人民幣419.4百萬元下降約5.3%，主要由於焊絲產品收入減少所致。

與鐵路扣件系統產品相關的銷售成本於2024年上半年約為人民幣205.9百萬元，2023年同期約人民幣201.8百萬元，鐵路扣件系統產品相關的銷售成本相對穩定。

與焊絲產品相關的銷售成本由2023年上半年約人民幣178.5百萬元減少約13.2%至2024年同期約人民幣154.9百萬元，主要因為焊絲產品的出貨量下降。

與鐵路軌枕產品相關的銷售成本由2023年上半年約人民幣36.4百萬元減少約6.9%至2024年同期約人民幣33.9百萬元，主要因為鐵路軌枕產品的發貨量下降。

**毛利**

基於上述原因，2024年上半年本集團獲得毛利約人民幣101.6百萬元，2023年同期獲得毛利約人民幣123.2百萬元，下降約17.5%，主要是由於鐵路扣件系統產品、焊絲產品收入減少所致。

截至2024年6月30日止六個月，鐵路扣件系統產品的毛利約人民幣94.5百萬元，2023年同期約人民幣103.5百萬元；回顧期內，鐵路扣件系統產品的毛利率約31.5%，2023年同期約33.9%，鐵路扣件系統產品相關的毛利率相對穩定。

焊絲產品的毛利由2023年上半年約人民幣6.8百萬元減少約113.2%至2024年同期約人民幣-0.9百萬元。毛利率由2023年上半年毛利率約3.7%降低至2024年同期約-0.6%，主要由於市場競爭激烈，焊絲產品銷售單價下降以及出貨量減少導致的單位成本提高。

鐵路軌枕產品毛利由2023年上半年約人民幣10.5百萬元下降約36.2%至2024年同期約人民幣6.7百萬元，毛利率由2023年上半年約22.4%降低至2024年同期約16.5%，主要由於西南軌枕生產基地於回顧期內仍在產量爬坡中，單位產品生產成本較高。

**銷售費用**

本集團的銷售費用2023年上半年約人民幣9.7百萬元，2024年上半年增加約人民幣0.6百萬元至人民幣約10.3百萬元，銷售費用變動幅度較小。截至2023年6月30日及2024年6月30日止六個月，銷售費用佔總收入百分比分別為約1.8%及2.1%。

**管理費用**

本集團的管理費用2023年上半年及2024年上半年分別約為人民幣44.1百萬元及人民幣42.2百萬元，管理費用佔總收入百分比分別為約8.1%及8.5%，管理費用減少主要由於人力開支減少。

## 管理層討論及分析

### 研發費用

本集團的研發費用2023年上半年及2024年上半年分別約為人民幣17.3百萬元及人民幣13.0百萬元，研發費用佔總收入百分比分別為約3.2%及2.6%，研發費用減少主要由於回顧期內研發項目投入減少。

### 投資收益／損失

2024年上半年，本集團共發生投資收益約人民幣8.3百萬元；2023年上半年，本集團共發生投資損失約人民幣47.9百萬元。投資收益增加主要由於本集團於回顧期內出售的香港上市公司股票的虧損減少所致。

### 公允價值變動收益／損失

2024年上半年，本集團共發生公允價值變動損失約人民幣58.5百萬元，2023年上半年，本集團共發生公允價值變動損失約人民幣28.1百萬元。公允價值變動損失的增加主要由於本集團持有的香港上市公司股票的價格變動所致。

### 財務費用－淨額

2024年上半年，本集團共發生財務費用淨額約人民幣9.1百萬元；2023年上半年，本集團共發生財務費用淨額約人民幣9.4百萬元。財務費用淨額減少主要由於利息支出減少。

### 營業虧損

基於上述原因，2024年上半年本集團錄得營業虧損約人民幣51.6百萬元，2023年同期營業虧損約人民幣49.2百萬元，虧損增加了約人民幣2.4百萬元。

### 淨虧損

2024年上半年，本集團淨虧損約人民幣42.2百萬元；2023年上半年，本集團淨虧損約人民幣33.5百萬元，虧損增加了約人民幣8.7百萬元。

本集團2024年上半年歸屬於母公司所有者的淨虧損約為人民幣42.2百萬元，較2023年同期歸屬於母公司所有者的淨虧損約人民幣33.9百萬元增加約人民幣8.3百萬元；2024年上半年基本每股虧損為人民幣0.05元，較2023年同期的基本每股虧損人民幣0.04元略有增加，主要由於2024年上半年本集團的歸屬於母公司所有者的淨利潤下降所致。

### 流動資金、財務資源及資本架構

#### 總資產

於2024年6月30日，本集團總資產約為人民幣3,467.8百萬元，較2023年12月31日約人民幣3,439.1百萬元增加約0.8%。主要由於鐵路扣件系統備貨所致。

#### 總負債

於2024年6月30日，本集團總負債約為人民幣1,039.9百萬元，較2023年12月31日約人民幣960.3百萬元增加約8.3%，主要由於銀行借款增加。

#### 總權益

於2024年6月30日，本集團的總權益約為人民幣2,427.9百萬元，較2023年12月31日約人民幣2,478.8百萬元減少約2.1%，主要由於2024年上半年分配利潤以及淨虧損所致。

## 管理層討論及分析

**資本負債比率**

本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按借款總額(包括合併財務狀況表所示的即期及非即期銀行借款)減現金及現金等價物計算。總資本按中期簡明合併財務狀況表所示的「總權益」加淨債務計算。

於2024年6月30日，本集團的資本負債比率為15.1%，相比2023年12月31日的14.4%增加了0.7個百分點，主要由於借款增加所致。

有關信用風險、流動性風險、利率風險及外匯風險的詳情，請參閱中期簡明合併財務資料附註五。

**所持重大投資、有關附屬公司、聯營企業或合營企業的重大收購或出售，以及有關重大投資或資本資產的未來計劃**

回顧期內，本集團概無持有重大投資，或進行有關附屬公司、聯營企業或合營企業的重大收購或出售，且於本報告日期，本公司並無任何有關重大投資或資本資產的未來計劃。

**資產押記**

有關本集團借款的詳情，請參閱中期簡明合併財務資料附註五。於2024年6月30日，本集團將以下資產抵押，以取得授予本集團的若干借款：

項目	2024年 6月30日 人民幣千元
應收賬款	5,257
固定資產	291,577
無形資產	79,381
合計	376,215

**或有負債**

有關或有負債的詳情，請參閱中期簡明合併財務資料附註八。

**員工及薪酬政策**

於2024年6月30日，本集團就1,277名僱員(於2023年6月30日：1,326名僱員)而合共發生員工成本約人民幣51.0百萬元，2023年同期合共發生員工成本約人民幣54.4百萬元，員工成本減少主要由於集團僱員減少。

本集團根據員工資歷、崗位職責及行業平均水準制定員工薪酬標準，並根據本集團經營業績及員工工作表現給予獎金。

此外，為表彰及認可僱員已經或可能向本集團作出的貢獻，本公司已採納股份獎勵計劃，據此，董事會可根據股份獎勵計劃的規則，向本集團任何全職僱員授出本公司的H股(「H股」)獎勵。有關進一步資料，請參閱下文「H股獎勵計劃」一節。

我們持續為員工開展教育及培訓(包括內部與外部培訓)，不斷豐富員工的知識與技能。我們特制定了《培訓管理制度》，針對不同職能員工提供適當培訓。截至2024年6月30日止，我們共組織常規培訓4,760學時，參與培訓員工人數共計2,403人次。

## 其他資料

### 董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2024年6月30日，據本公司董事(「董事」)所知，本公司各位董事、監事(「監事」)及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份(「股份」)、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)如下：

於本公司內資股的好倉：

姓名	身份	個人權益	配偶權益	股份數目		於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司 股本總額的 概約總持股 百分比 (%) (附註3)
				根據證券及 期貨條例 第317條視作 擁有之權益 (附註1)	總數		
張海軍先生	董事	128,426,480	不適用	444,426,294	572,852,774	85.07	63.80
張力峰先生	行政總裁	16,643,140	不適用	556,209,634	572,582,774	85.07	63.80
吳金玉先生	董事	28,219,706	不適用	544,633,068	572,852,774	85.07	63.80
張超先生	董事	17,205,163	不適用	555,647,611	572,852,774	85.07	63.80
張力歡先生	董事	17,202,679	不適用	555,650,095	572,852,774	85.07	63.80

附註：

- 相關人士屬控股股東集團(定義見下文)成員；於2020年12月17日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約63.80%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- 乃基於已發行內資股總數673,380,000股計算。
- 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，本公司概無董事、監事或主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所、記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉。



## 其他資料

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2024年6月30日，據董事所知，各人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)在本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

於本公司股份的好倉：

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
周秋菊女士(附註4)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張軍霞女士(附註1)	內資股	實益擁有人	83,873,136		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	488,979,638		
			572,852,774	85.07%	63.80%
張小霞女士(附註5)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張小更先生(附註1)	內資股	實益擁有人	83,477,508		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	489,375,266		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉姣女士(附註6)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張小鎖先生(附註1)	內資股	實益擁有人	83,675,322		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	489,177,452		
			572,852,774	85.07%	63.80%



## 其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
孫書京女士(附註7)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張曉霞女士(附註8)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張立剛先生(附註1)	內資股	實益擁有人	26,355,534		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	546,497,240		
			572,852,774	85.07%	63.80%
翟軍平女士(附註9)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張偉環女士(附註10)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張力杰先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,202,679		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,650,095		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉麗霞女士(附註11)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
楊雲娟女士(附註12)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張艷峰女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,207,647		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,645,127		
			572,852,774	85.07%	63.80%
張偉衛先生(附註13)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張力斌先生(附註1)	內資股	實益擁有人	16,643,140		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	556,209,634		
			572,852,774	85.07%	63.80%

## 其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
尹彥萍女士(附註14)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張寧先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,205,163		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,647,611		
			572,852,774	85.07%	63.80%
黃麗女士(附註15)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張宏女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,207,647		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,645,127		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉朝輝先生(附註16)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張瑞秋先生(附註1)	內資股	實益擁有人	2,307,830		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	570,544,944		
			572,852,774	85.07%	63.80%

## 其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
高香榮女士(附註17)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
郭中彥先生	H股	實益擁有人	25,031,000	11.15%	2.79%
汪磊先生(「汪先生」) (附註18)	H股	於受控制法團的權益	31,376,000	13.98%	3.49%
張紫墨女士(「張女士」) (附註18)	H股	配偶權益	31,376,000	13.98%	3.49%
李艷浩先生(「李先生」) (附註18)	H股	於受控制法團的權益	31,376,000	13.98%	3.49%
封達莎女士(「封女士」) (附註18)	H股	配偶權益	31,376,000	13.98%	3.49%
Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited (附註18)	H股	受託人	31,376,000	13.98%	3.49%
Cyber Warrior Holdings Limited (附註18)	H股	於受控制法團的權益	31,376,000	13.98%	3.49%
Brainstorming Cafe Limited (附註18)	H股	於受控制法團的權益	31,376,000	13.98%	3.49%
飛天雲動科技有限公司 (附註18)	H股	實益擁有人	31,376,000	13.98%	3.49%
北京市基礎設施投資有限公司 (附註19)	H股	於受控制法團的權益	38,102,000	16.97%	4.24%
京投(香港)有限公司 (附註19)	H股	實益擁有人	38,102,000	16.97%	4.24%
石家莊國控投資集團 有限責任公司 (附註20)	H股	於受控制法團的權益	20,300,000	9.04%	2.26%
國控(香港)投資有限公司 (附註20)	H股	實益擁有人	20,300,000	9.04%	2.26%

## 其他資料

附註：

- (1) 一組15名個別人士(即張海軍先生、張軍霞女士、張小更先生、張小鎖先生、張立剛先生、吳金玉先生、張超先生、張力杰先生、張力峰先生、張艷峰女士、張力斌先生、張力歡先生、張寧先生、張宏女士及張瑞秋先生)統稱為本公司的控股股東(「**控股股東集團**」)。於2020年12月17日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約63.80%。根據證券及期貨條例，控股股東集團成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股或已發行H股總數224,460,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。
- (4) 周秋菊女士為張海軍先生的配偶。根據證券及期貨條例，周秋菊女士被視為為張海軍先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (5) 張小霞女士為張小鎖先生的配偶。根據證券及期貨條例，張小霞女士被視為為張小鎖先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (6) 劉姣女士為張力斌先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉姣女士被視為為張力斌先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (7) 孫書京女士為張小更先生的配偶。根據證券及期貨條例，孫書京女士被視為為張小更先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (8) 張曉霞女士為吳金玉先生的配偶。根據證券及期貨條例，張曉霞女士被視為為吳金玉先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (9) 翟軍平女士為張立剛先生的配偶。根據證券及期貨條例，翟軍平女士被視為為張立剛先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (10) 張偉環女士為張超先生的配偶。根據證券及期貨條例，張偉環女士被視為為張超先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (11) 劉麗霞女士為張力杰先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉麗霞女士被視為為張力杰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (12) 楊雲娟女士為張力峰先生的配偶。根據證券及期貨條例，楊雲娟女士被視為為張力峰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

## 其他資料

- (13) 張偉衛先生為張艷峰女士的配偶。根據證券及期貨條例，張偉衛先生被視為於張艷峰女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (14) 尹彥萍女士為張力歡先生的配偶。根據證券及期貨條例，尹彥萍女士被視為於張力歡先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (15) 黃麗女士為張寧先生的配偶。根據證券及期貨條例，黃麗女士被視為於張寧先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (16) 劉朝輝先生為張宏女士的配偶。根據證券及期貨條例，劉朝輝先生被視為於張宏女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (17) 高香榮女士為張瑞秋先生的配偶。根據證券及期貨條例，高香榮女士被視為於張瑞秋先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (18) 據董事所深知、全悉及確信，並基於主要股東根據證券及期貨條例第XV部作出的持股披露，
- 該等31,376,000股H股由飛天雲動科技有限公司持有；
  - 飛天雲動科技有限公司由Brainstorming Cafe Limited控制約42.21%權益，而Brainstorming Cafe Limited由Cyber Warrior Holdings Limited、Wanglei Co., Ltd.及LYH. Ltd分別擁有約61.05%、26.16%及12.79%權益；
  - Cyber Warrior Holdings Limited由Waterstones Trust(由汪先生作為財產授予人及保護人的全權信託)下的受託人Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited控制100%權益；
  - 汪先生及李先生已訂立一致行動人士協議，據此，彼等確認(其中包括)彼等一直並將繼續就有關飛天雲動科技有限公司業務的任何重大事宜及決策作出一致同意、批准或反對意見；
  - 張女士為汪先生的配偶；
  - 封女士為李先生的配偶；及
  - 因此，根據證券及期貨條例，汪先生、李先生、Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited、Cyber Warrior Holdings Limited及Brainstorming Cafe Limited被視作於飛天雲動科技有限公司擁有權益的H股中擁有權益，汪先生被視作以信託方式於Waterstones Trust項下所持有H股中擁有權益，張女士被視作於汪先生擁有權益的H股中擁有權益，及封女士被視作於李先生擁有權益的H股中擁有權益。



## 其他資料

- (19) 京投(香港)有限公司由北京市基礎設施投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，北京市基礎設施投資有限公司被視為於京投(香港)有限公司實益擁有的H股中擁有權益。
- (20) 國控(香港)投資有限公司由石家莊國控投資集團有限責任公司全資擁有。根據證券及期貨條例，石家莊國控投資集團有限責任公司被視為於國控(香港)投資有限公司實益擁有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無人士(除本公司董事、監事及主要行政人員(其利益已載於上述「董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」章節內)以外)在本公司股份及相關股份中登記擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉。

## H股獎勵計劃

本公司已根據本公司股東於本公司在2022年9月13日(「採納日期」)所舉行臨時股東大會上通過的特別決議案，採納H股獎勵計劃(「計劃」)。

根據計劃合資格獲得股份獎勵(「獎勵」)的人士包括(i)本公司任何直接或間接控股公司或(ii)並非關連人士的本公司任何直接或間接附屬公司的任何全職僱員(「合資格參與者」)。計劃旨在表彰及認可合資格參與者已經或可能向本集團作出的貢獻。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年8月18日的通函及本公司截至2023年12月31日止年度的年報「H股獎勵計劃」一節。

董事會有權於計劃存續期間隨時向任何合資格參與者授予根據計劃釐定的相關H股數目的獎勵。向合資格參與者授予獎勵應以本公司將予發出授予函的方式作出，而董事會可於其認為適合歸屬獎勵前施加任何條件、約束或限制，而有關條件、約束或限制應載於授予函。接納計劃規則規定的獎勵時毋須支付任何金額。

於考慮與計劃規則所述授予獎勵相關規定、上市規則、適用法律法規以及本集團的所有相關情況及事務(包括但不限於本集團現時及於不久將來的業務及營運狀況、其業務規劃及現金流量需求)後，董事會將促使向獲委任受託人(或其代理人)支付自市場購買現有H股所需的有關金額及有關購買開支(包括所有必要費用、印花稅、徵費及在適用情況下完成購買所有獎勵股份所需的開支)。為免生疑問，董事會不得發行及不得指示受託人(或其代理人)認購任何新H股，以履行任何獎勵或與計劃有關的其他獎勵。因此，概無根據計劃可供發行的新H股。

## 其他資料

根據計劃，倘進一步授出獎勵將導致董事會根據計劃授出的H股數目超過於採納日期已發行H股的10%（即22,446,000股H股），董事會將不會進一步授出任何獎勵。自採納日期起直至本報告日期，概無根據計劃授出、歸屬、註銷任何獎勵或任何獎勵據此失效。於本報告日期，根據計劃授權可予授出的H股數目為22,446,000股H股，而根據計劃可獎勵單一合資格參與者的股份數目上限則並無具體限制（即根據計劃每名合資格參與者的配額上限為22,446,000股H股）。

### 有關董事、監事及主要行政人員的資料變動

概無有關董事、監事或主要行政人員的資料須根據上市規則第13.51B (1)條在本報告作出披露。

### 中期股息

董事會考慮可能產生的經營風險帶來的影響，為了滿足本公司日常經營的流動資金需求，本公司中長期發展戰略的順利實施，董事會不建議派發截至2024年6月30日止六個月之中期股息。

未來本公司將一如既往地重視以現金分紅形式回報投資者，嚴格按照相關法律法規和本公司《公司章程》的規定，綜合考慮與利潤分配相關的各種因素，與投資者共享本公司發展的成果，更好地維護全體股東的長遠利益。

### 報告期後事件

於2023年11月1日，河北辰騰售電有限公司（「河北辰騰」）（作為供應方）與本公司（作為消費方）訂立高壓供用電合同（「購電協議」），據此，河北辰騰將向本公司供電，自2023年11月1日起至2026年10月31日止為期三年。

於2024年8月29日，由於預計本公司根據購電協議就購電應向河北辰騰支付的代價總額將超過董事會先前設定並於本公司日期為2023年11月1日的公告中披露的年度上限（「現有年度上限」），董事會已議決修訂購電協議剩餘年期的現有年度上限，並採用董事會就購電協議項下擬進行的持續關連交易的剩餘年期所設定的經修訂年度上限，即於截至2024年12月31日止年度、截至2025年12月31日止年度及截至2026年12月31日止年度（適用於2026年1月1日起至2026年10月31日止期間），本公司根據購電協議就購電應向河北辰騰支付的最高代價總額分別為人民幣56百萬元、人民幣56百萬元及人民幣47百萬元。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年11月1日及2024年8月29日的公告。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日止六個月後及直至本報告日期概無發生任何其他重大事件。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年6月30日止六個月，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上市證券(包括出售庫存股份)。本公司於2024年6月30日並無持有庫存股份。

## 審核委員會

本中期簡明合併財務資料為未經本公司核數師審計，但已由本公司外部核數師審閱。

本公司審核委員會已審閱本集團根據中國財務報告準則編製截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期業績及本中期報告，並認同本公司採納的會計原則會計處理及慣例。

## 遵守企業管治守則

本公司作為聯交所上市公司，始終致力於保持高水準的企業管治，並於截至2024年6月30日止六個月遵守上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》所載的所有守則條文。

## 遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出特定查詢後，本公司各董事及監事確認彼等於截至2024年6月30日止六個月期間已全面遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所載的必要標準。

## 獨立非執行董事

截至2024年6月30日止六個月，董事會符合(1)上市規則第3.10(1)條關於上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定；(2)上市規則第3.10(2)條關於其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的規定；(3)上市規則第3.10A條所要求的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定；及(4)上市規則第3.21條有關上市發行人審核委員會組成的規定。

承董事會命  
河北翼辰實業集團股份有限公司  
張海軍  
董事長

中國石家莊  
2024年8月29日