



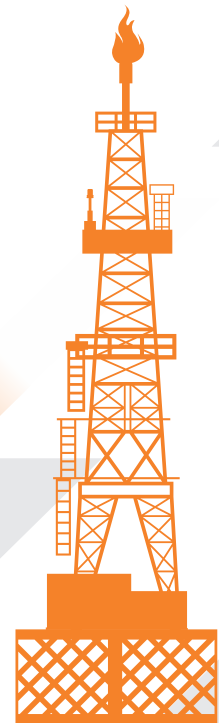
# 宏华集团有限公司

## HONGHUA GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：196

# 2023

## 年報



# 目錄

|              |     |
|--------------|-----|
| 公司資料         | 2   |
| 主席報告         | 4   |
| 管理層討論與分析     | 6   |
| 董事及高級管理層履歷   | 18  |
| 企業管治報告       | 22  |
| 董事會報告書       | 42  |
| 獨立核數師報告      | 58  |
| 合併損益表        | 63  |
| 合併損益及其他綜合收益表 | 64  |
| 合併財務狀況表      | 65  |
| 合併權益變動表      | 67  |
| 合併現金流量表      | 68  |
| 財務報表附註       | 69  |
| 五年財務摘要       | 174 |

# 公司資料

## 董事會

執行董事

王旭先生(主席)

朱驊先生

非執行董事

張弭先生(於二零二三年七月三十一日辭任)

楊永先生(於二零二四年二月四日辭任)

獨立非執行董事

陳國明先生

蘇梅女士

常清先生

魏斌先生

張士舉先生

## 董事會秘書

莊文敏女士(於二零二三年一月九日辭任)

何斌先生(於二零二三年一月九日獲委任)

## 董事會委員會

審核委員會

魏斌先生(委員會主席)

陳國明先生

蘇梅女士

常清先生

張士舉先生

薪酬委員會

蘇梅女士(委員會主席)

王旭先生

魏斌先生

張士舉先生

## 提名委員會

王旭先生(委員會主席)

常清先生

張士舉先生

## 戰略投資及風險控制委員會

王旭先生(委員會主席)

張弭先生(於二零二三年七月三十一日辭任)

朱驊先生

常清先生

## 聯席公司秘書

莊文敏女士(於二零二三年一月九日辭任)

何斌先生(於二零二三年一月九日獲委任)

李美儀女士

## 法律顧問

香港法律

海間律師事務所有限法律責任合夥

## 主要往來銀行及非銀行金融機構

中國銀行股份有限公司  
興業銀行股份有限公司  
中國農業銀行股份有限公司  
中信銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
中國進出口銀行  
國家開發銀行  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
國開發基金有限公司  
上海浦東發展銀行股份有限公司  
昆侖銀行股份有限公司  
四川銀行股份有限公司  
交通銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
東方電氣集團財務有限公司  
中國光大銀行  
中國民生銀行  
浙商銀行股份有限公司

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港金鐘道88號太古廣場第一期35樓

## 註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 總辦事處

中國四川省成都市金牛區  
信息園東路99號  
郵編610036

## 香港主要營業地點

香港九龍觀塘道348號  
宏利廣場5樓

## 股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350  
Grand Cayman, KY1-1108  
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至1716號舖

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司：0196

## 網址

<http://www.hh-gtld.com>

## 主席報告



對全球油氣市場而言，2023年是充滿挑戰和變革的一年，全球經濟面臨多重衝擊，世界經濟增速進一步放緩，地緣衝突此起彼伏，國際油價維持高位震盪。公司搶抓行業復蘇機遇，積極拓展國際國內市場，全力確保生產和按期交付，在全體員工的共同努力和公司股東、客戶的大力支持下，全年實現營業收入54.73億元，同比增長22.3%；新簽訂單61.99億元，同比增長22.87%，經營情況大幅改善。

當前全球能源發展正處於重要戰略機遇期。總體來看，世界經濟對油氣資源的需求在相當長的時間內仍會持續，傳統化石能源的主力地位依然穩固。從全球看，國際能源市場仍然處於持續復蘇階段，2024年地緣政治溢價將逐步消解，原油市場或將維持平衡，油價可能繼續維繫高位振盪，油氣裝備與服務業務短期內呈現向好趨勢，但未來兩年持續性和不確定性仍然較大。國內積極穩妥推進碳達峰碳中和，傳統油氣鑽采向更複雜的深地、深海發展，對高端化、智慧化、綠色化油氣開採裝備提出了更高要求；國家能源局下發了《加快油氣勘探開發與新能源融合發展行動方案》，要求油氣勘探開發與新能源融合發展，持續推動能源生產供應結構轉型升級。

2024年是公司「十四五」戰略規劃落實落地的攻堅之年，我們將全面踐行「領先戰略」，立足全球化市場，圍繞「裝備+服務+相關多元化」產業佈局，堅定做強裝備、做優服務、做大相關多元化，加速推進裝備智慧化、產品數位化、產業綠色化、數位產業化發展進程。同時加快培養和發展戰略性新興產業，在海洋資源開發裝備、鑽完井數位化產品、非常規油氣開採設備、油氣田新能源綜合開發應用等產業領域重點發力，進一步提升公司核心競爭力。

在內部管理方面，我們將持續開展深化改革工作，進一步完善公司治理，提升現代企業治理能力和管理效率；堅持技術創新引領，實施科技創新「放權賦能」改革，不斷完善科技創新機制和創新體系；加速增產擴能，優化資源配置管理，增強供應鏈安全和韌性，進一步提升及時交付能力；以盈利能力提升和運營品質提升為重點，深化提質增效工作；持續加強ESG管理，積極履行社會責任，推動綠色可持續發展。

最後，本人僅代表董事會，向關心和支援公司發展的所有股東、廣大客戶、合作夥伴、社會各界人士及宏華集團全體員工表示衷心的感謝。

宏華集團有限公司

王旭

董事會主席

## 管理層討論與分析



## 管理層討論 與分析

二零二三年，本公司收入人民幣約54.73億元，較去年同期之人民幣44.76億元，增長了22.3%。毛利約為人民幣5.42億元，較去年同期之人民幣4.60億元，增長了17.8%。股東應佔虧損約為人民幣3.87億元。

### 市場回顧

全球經濟持續低迷、替代能源快速發展、石油需求增長不足背景下，OPEC+減產政策、美聯儲加息動向是影響二零二三年油價走勢的兩條主線，地緣政治因素加大市場波動，但風險溢價較上一年度明顯下降，二零二三年國際油價仍處於中高位置震盪階段。二零二三年，美國輕質原油均價71.77美元/桶，同比下降23.7%；布倫特原油均價77.15美元/桶，同比下降18.4%。全球上游勘探開發成本仍處於高位。根據標準普爾《全球上游資本支出研究報告》，二零二三年全球上游勘探開發資本支出5,652億美元，同比增長10.8%。但是隨著能源轉型的推進，上游企業對於傳統能源的投資更趨謹慎，能源投資低碳化、數字化、電氣化、智能化的趨勢已經愈發明顯。

在能源安全戰略背景下，國內油氣資本開支維持高位，繼續加大油氣勘探開發和增儲上產，二零二三年，國內原油天然氣總產量4.16億噸(油當量)，同比增長3.9%，其中，原油產量連續第五年增長，達到2.09億噸，同比增長2.0%；天然氣產量2,297.1億立方米，同比增長5.8%。二零二三年二月二十七日，國家能源局發佈了《加快油氣勘探開發與新能源融合發展行動方案(2023-2025年)》，要求油氣勘探開發與新能源融合發展，大力推進新能源和低碳負碳產業發展，持續推動能源生產供應結構轉型升級。在實現碳達峰、碳中和目標的背景下，國內能源企業進一步加大綠色低碳產業佈局。





# 管理層討論與分析

在海上風電領域，隨著國內海上風電項目限制因素的解除，海上風電項目的核准和建設加速。二零二三年，我國海上風電累計併網裝機量為3,650萬千瓦，同比增長19.8%；新增海上風電裝機量為604萬千瓦，超過除二零二一年外的其他歷史年份。

## 業務回顧

### 1. 鑽採裝備及相關產品業務

年內，本公司實現銷售鑽機數量總計16套，鑽機金額總計約人民幣23.54億元，較去年同期之人民幣7.43億元上漲216.8%。實現零部件銷售總計人民幣21.98億元，較去年同期之人民幣22.55億元減少2.5%。

本公司聚焦重點市場和重點客戶，加大市場投入和營銷力度，海外傳統優勢市場逐步恢復，再次與中東頂尖客戶簽訂批量整機銷售合同，與科威特和阿曼等中東多個客戶簽署了高端陸地鑽機訂單，持續鞏固公司國際市場地位；成功中標全球最先進的印度尼西亞地熱自動化鑽機，並與19家新客戶簽訂鑽機及配件訂單，實現海外市場新客戶、新區域的突破；首次向民營油公司實現高規格鑽機銷售，進一步擴大國內市場。為滿足鑽井裝備自動化、數字化、智能化的發展需求，公司持續加強投入，提升研發能力，動力貓道在國內市場實現批量銷售，「一鍵聯動」自動化機具系統配套鑽機在印尼實現了國際市場的突破，二零二三年國內外共計實現新簽訂單超1億元。1,500HP低排放自動化靜音鑽機在非洲烏干達國家森林公園現場成功安裝作業，是中國首台自主研发製造的超靜音智能鑽機並實現3套出口；數字化鑽井產品方面，Opera系統在道達爾公司實現商業運行，與中東地區兩家知名鑽井公司簽訂了累計5套訂單，進一步提升了公司在數字化產品的國際市場競爭力和影響力。

在海洋裝備領域，本公司研製的地質勘探船鑽探系統填補了海洋裝備勘探領域空白，國內首套海洋固定式平台管柱處理系統成套新技術在中海油平台得到應用，研發配套國內首套大洋科考船低壓泥漿系統、新型塔式井架和水下防噴器移運系統，首次中標中海油2023-2025年泥漿泵框架協議。

截至二零二四年二月二十九日，本公司鑽機及相關產品業務在手訂單合同金額約人民幣11.73億元，其中成套陸地鑽機在手訂單合同金額約人民幣7.76億元。

## 2. 壓裂裝備及服務業務

年內，本公司為降低風險，採取更為審慎的銷售策略，及時調整產品結構。年內提供的裝備及工程服務實現銷售金額總計約人民幣5.25億元，較去年同期之人民幣10.59億元減少50.4%。

本集團共有14支泵注隊伍，全年完成壓裂作業3,292段，其中頁岩氣作業量2,967段。壓裂服務首次進入青海油田，為其提供「電源+電動壓裂」一體化服務。公司通過深入實地勘察，憑借專業、豐富的項目管理經驗，為電網資源不足的青海油田區塊提供了完整的鑽井供電、壓裂供電、電動壓裂裝備及施工服務一體化電動方案，得到了客戶的高度認可。同時，憑借專業高效的整體服務方案和現場管理能力，本公司成功進入中石化勝利油田國家級頁岩油開發示範區，在該區塊完成了多口井電動壓裂作業。在非常規油氣領域，本公司成功進入山西煤層氣區塊，並實現全電動壓裂作業。

截至二零二四年二月二十九日，本公司壓裂裝備及服務業務在手訂單合同金額約人民幣2.33億元。

## 3. 油氣工程服務業務

年內，本公司提供的油氣工程服務實現銷售金額總計約人民幣3.96億元，較去年同期之人民幣4.19億元減少5.5%。

二零二三年，國內4支作業隊伍，完井12口，年進尺31,090米；海外6支作業隊伍，開鑽40口，交井35口，年進尺148,530米。

本公司的鑽井作業隊伍不斷提升工藝與技術。國內，3支隊伍提前完成作業，刷新機械鑽速和單井完工週期記錄，並造了4,560米裸眼段鑽井記錄。國外，連續簽訂新訂單。HH030和HH031隊合同延長至二零二七年；某國際知名公司將HH029隊定為指定服務方，為英國石油公司提供為期兩年的鑽井工程服務；HH007隊和HH023隊以優異的表現多次刷新作業紀錄，多次收到對其高質量的服務水平的肯定和稱讚。

截至二零二四年二月二十九日，本公司油氣工程服務業務在手訂單合同金額約人民幣4.35億元。

## 管理層討論與分析

### 4. 新能源相關業務

在海上風電樁基領域，本公司新生效訂單金額創歷史新高，成功與中廣核、龍源、申能等新客戶簽訂導管架銷售協議，突破了海南、山東、遼寧等新區域，導管架產品市場佔有率處於市場領先地位。

在光熱產品領域，公司在甘肅投建的光熱定日鏡支架智能製造生產線成功投產，全面達成月產2,000套的目標產能，順利完成甘肅阿克塞匯東新能源光熱項目逾萬套光熱支架的交付。光伏發電業務穩步上升，公司圍繞油氣田開採、工業製造等領域的客戶，重點開展光伏、儲能及充電站等系統集成業務，累計已實現近30MW工程業績。

在油氣田綜合用能領域，本公司順利推進實施油氣田新能源EPC項目，首次實現中石化5MW自發自用風電EPC項目的落地，為進一步推進油氣田「源、網、荷、儲」整體解決方案奠定基礎，推動實現鑽完井過程中的綠色低碳。成功向道達爾提供1套BESS儲能系統，實現了鑽機儲能系統的首次商業化應用，開闢出油田新能源應用與數字化管理軟件相結合的發展新方向，精準把握客戶對鑽井作業ESG評價的新需求。

### 質量管理與研發

公司堅持「誠信透明、工匠精神、一次做對、追求卓越」的質量文化核心理念，期內，質量管理體系有效運行，產品資質證書再獲得新突破，新增API Spec 7K轉盤補芯、卡瓦座和API Spec 8C死繩固定器三個會標產品使用許可，新增HTB系列電機LVD認證證書、HTB88/46/61三個型號電機防爆電氣CCC認證證書、DCC-PA-C-007/008/009三個型號司鑽房ATEX正壓防爆認證證書；CNAS新增擴項17項；參與編製國際標準2項、行業標準2項。

本公司堅定實施精益化管理，新型五缸泵類產品品質精良，獲得客戶高度讚揚；「一鍵聯動」系列產品系統穩定、作業高效，品質位居行業先進；新型動力貓道高效安全，性能優異，得到國內客戶高度認可；堅持創新，全球首創全電動壓裂泵系統，推動壓裂裝備邁入「電動化、自動化、數字化」，走向智能化，降本增效、節能環保，引領行業持續進步。

期內，本公司完成專利申請135件，其中國內發明77件，國外發明8件。獲得專利授權81件，其中國內發明50件，國外發明1件。智能鑽機達到國際先進水平，「一種緊湊型高效作業鑽機及方法」、舉升式「一鍵聯動系統」等獲美國專利授權，高速起下鑽技術持續迭代，保持行業領跑，突破低溫控制技術，智能感知技術取得新突破；與高校聯合申報國家自然科學基金重大科研儀器項目1項，省級項目3項。

### 人力資源管理

本公司聚焦人才領先戰略，為企業可持續高質量發展提供堅強的人才保證，持續加強關鍵人才引進，推進人才配置優化，完善績效薪酬制度。截至二零二三年年末，從業人數為2,808人，較去年同期增長7.4%。針對生產經營急需的技術研發、職能管理、重點部件生產等，加大社會招聘和校園招聘力度。按照「效益導向、成本領先、分類管理」的思路，重構人工成本和工資總額管控機制，實施差異化考核，推動工資總額向效益增長快、用工效率高的子企業傾斜。

本公司注重各類核心人才培訓培養及儲備。加強人員內部交流和優化配置，開展員工跨崗位、跨單位交流和複合型培養，推動人才資源向優勢主營業務、新興產業和高附加值崗位合理流動；開展提高治企興企本領、提高風險防範能力、履職能力提升等專題培訓共166項、參訓人9,373次。加大機械工程、自動化、數字化等青年創新型專業技術人才儲備，為企業發展注入源源不斷的新生力量。

### 未來展望

國際能源署IEA在二零二四年一月進一步上調二零二四年全球石油需求增長預測，預計二零二四年全球石油需求將增加124萬桶/天，比之前的預測增加18萬桶/天，總需求平均為1.03億桶/天。地緣政治衝突頻發使能源安全被提到全新的高度，各國都在以更為積極的態度推動本國油氣上游發展。從全球看，二零二四年上游投資穩中有增，油氣勘探開發將呈現「小步慢跑」態勢。

二零二四年，全球油氣勘探開發投資總體將延續二零二三年的勢頭進一步回升，但由於脫碳目標與供應安全之間不斷變化的平衡對許多公司的油氣投資產生一定抑制作用，因此增長幅度有限。從國內看，二零二四年主要油氣企業將繼續聚焦深地、深海、非常規資源和大慶、勝利老油田穩產等重點領域，加大油氣勘探開發，推動原油產量穩產在2億噸。總體來

## 管理層討論與分析

看，二零二四年石油市場供需總體寬鬆，但地緣風險溢價將始終存在，國際油價可能難以大幅上漲，但有望繼續維持在較高區間，有助於油氣上游企業維持較高的資本開支，從而有利於油氣裝備和服務需求的穩定。新能源加快與石油融合發展將成為行業綠色低碳發展的一個重要趨勢，給本公司也帶來了新的發展機遇和挑戰。

在市場拓展方面，公司將加強產業優化發展，以優質的產品和高效的服務持續拓展市場，提升市場佔有率和品牌價值。在海外市場，將以中東、歐亞、拉美區域為重點，加大資源投入，不斷爭取優質訂單；加大部件、服務、特色技術在海外的銷售力度，加快服務體系建設和響應速度，實現更多新區域和新產品的銷售突破。在國內市場，系統策劃針對性營銷策略，以服務帶動油氣裝備新產品的應用和推廣，提高存量壓裂市場精細化運作水平，進一步拓展油氣田新能源領域市場。

在技術創新方面，公司將始終堅持科技創新引領發展，未來將繼續加大科技創新投入力度，聚焦科技成果轉化和產業創新發展等重點工作，全力推動科技創新與公司發展深度融合，為公司高質量發展提供支撐。在研發管理方面，本公司將持續優化科技創新制度和體系建設，圍繞市場和客戶的需求，實施重大科技項目採取「雙向揭榜」「摘標賽馬」等策略，加速突進新產品、新技術和新應用的突破。

在內部管理方面，公司將深化提質增效，提升價值創造力。以盈利能力提升和運營質量提升為重點，進一步完善成本管理體系，推進全價值鏈條、全成本要素各個環節成本管控，提升盈利能力；加速增產擴能，提升履約交付率。強化資源管理，實施產能提升計劃，加強戰略供應商培育，通過內強外拓有效提升產能，提高及時交付能力；基於公司的戰略目標，本公司將在穩步推進各項業務及管理工作的同時，進一步優化組織建設，加強文化建設，優化考核及激勵機制，提升團隊的管理和業務能力，特別是在科技創新領域，加大科技背景人才的培養和引進，加強與國內外行業專家的交流和協作。

在環境、社會和管治(ESG)方面，本公司將持續提升ESG管理，圍繞本公司的溫室氣體排放遠景目標，通過持續的工藝優化和技術創新有效減少二氧化碳排放；與供應商合作夥伴建立平等與共贏的機制，履行環境與社會責任，有序推進環境友好產品，創新驅動產品力不斷升級，為客戶提供更好的產品體驗。

## 財務回顧

年內，本集團的毛利和本公司股東應佔虧損分別約為人民幣5.42億元及人民幣3.87億元，毛利率和淨虧損率分別為9.9%和7.1%；去年同期本集團的毛利和本公司股東應佔虧損分別約為人民幣4.60億元及人民幣6.34億元，毛利率和淨虧損率分別為10.3%和14.2%。本集團搶抓能源市場復蘇機遇，積極拓展國內和國際市場，鑽探裝備及相關產品訂單和收入大幅增長。與此同時本集團不斷強化成本管理，提升運營管理水準，虧損額較上年度大幅降低。

## 收入

年內，本集團收入約為人民幣54.73億元，比去年同期之人民幣44.76億元，增加人民幣9.97億元，增幅為22.3%。本集團抓住市場機遇，全面主動出擊，海外傳統優勢市場逐步恢復，國內市場進一步拓展，陸地鑽探鑽機板塊收入大幅增長，尤其海外鑽機訂單較上年大幅增加。

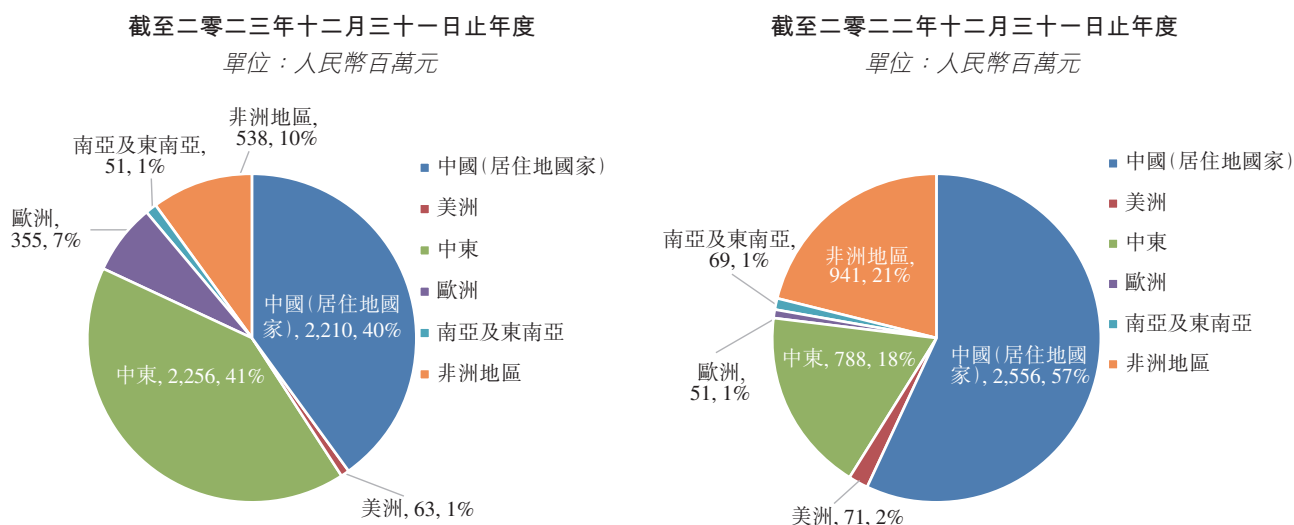
### (一) 按地區分類

年內，本集團收入按地區分類：(1)中國大陸地區銷售收入約為人民幣22.10億元，約佔總收入的40.4%，比去年同期減少人民幣3.46億元；(2)本集團出口收入約人民幣32.63億元，約佔總收入的59.6%，比去年同期增加人民幣13.43億元。

本集團銷售收入之地區分佈受全球各地區油氣開採活動變化影響，本集團聚焦重點市場，海外市場多管齊下，老區域拿下新訂單，新區域獲取新機遇。在國內市場穩固的情況下，海外訂單及收入大幅增加。

# 管理層討論與分析

收入按地區分類餅圖



## (二) 按業務分類

本集團業務劃為：陸地鑽探鑽機、零部件及其他、鑽井工程服務和壓裂業務板塊。

年內，本集團陸地鑽探鑽機銷售收入約人民幣23.54億元，去年同期銷售收入約人民幣7.43億元，增加人民幣16.11億元，增幅216.8%。

年內，本集團零部件及其他銷售收入約為人民幣21.98億元，去年同期收入約為人民幣22.55億元，減少人民幣0.57億元，降幅2.5%。

年內，本集團鑽井工程服務實現收入約為人民幣3.96億元，去年同期為人民幣4.19億元，減少人民幣0.23億元，降幅為5.5%。

年內，集團壓裂業務實現收入約為人民幣5.25億元，去年同期約為人民幣10.59億元，減少人民幣5.34億元，降幅為50.4%。

## 銷售成本

年內，本集團的銷售成本約人民幣49.31億元，比去年同期人民幣40.16億元，增加人民幣9.15億元，增幅約為22.8%。主要受銷售收入增加的影響，各板塊銷售成本增加。

## 毛利及毛利率

年內，本集團的毛利約為人民幣5.42億元，比去年同期人民幣4.60億元，增加人民幣0.82億元，增幅為17.8%。

年內，本集團整體毛利率為9.9%，比去年同期的10.3%，減少0.4個百分點。主要是由於市場競爭加劇，壓裂業務虧損，剔除該因素影響後，本集團毛利率同比上升。

## 期間費用

年內，本集團分銷費用約人民幣2.49億元，與去年同期的人民幣2.15億元相比，增加人民幣0.34億元，增幅為15.8%，主要是銷售收入增加，根據收入比例計提的保修費用增加。

年內，本集團行政費用約人民幣4.25億元，比去年同期的人民幣3.56億元，增加人民幣0.69億元，增幅為19.4%，主要由於本集團長期資產減值增加所致，加之本年職工福利待遇增加。

年內，本集團研發費用約人民幣1.12億元，比去年同期的人民幣1.24億元，減少人民幣0.12億元，減幅為9.7%。為滿足鑽採設備自動化、數字化、智能化發展需求，公司持續加強研發投入，年內研發經費投入2.27億元，較上年增長0.50億元、增幅28.0%。

年內，本集團財務費用淨額約人民幣1.76億元，而去年同期財務費用淨額約為人民幣1.89億元，減少人民幣0.13億元，減幅6.9%，主要是本集團融資結構持續改善，融資成本不斷優化。

## 除所得稅前虧損

年內，本集團除所得稅前虧損約為人民幣4.11億元，較去年同期虧損人民幣6.25億元，減少人民幣2.14億元，降幅為34.2%。

## 所得稅費用

年內，本集團所得稅費用約為人民幣825.90萬元，而去年同期所得稅貸項約為人民幣32.80萬元。

## 年度虧損

年內，本集團虧損約為人民幣4.19億元，而去年同期虧損約為人民幣6.25億元。其中本公司所有者應佔虧損約為人民幣3.87億元，非控制性權益應佔盈利約為人民幣0.32億元。年內淨虧損率為7.1%，而去年同期淨虧損率為14.2%。



# 管理層討論與分析

## 稅息折舊及攤銷前利潤(EBITDA)和EBITDA利潤率

年內，EBITDA約為人民幣0.74億元，而去年同期約為人民幣-1.02億元，主要是本集團海外訂單和收入增加所致。EBITDA利潤率為1.3%，去年同期EBITDA利潤率為-2.3%。

## 股息

截至二零二三年十二月三十一日，本公司董事會建議不派發年度股息。

## 資金來源及借款情況

本集團本年的主要資金來源包括經營所得現金、銀行貸款以及控股股東增資。

於二零二三年十二月三十一日，本集團借款金額約人民幣44.70億元，比二零二二年十二月三十一日減少人民幣4.77億元；其中，須於一年內償還之借款約人民幣23.24億元，比二零二二年十二月三十一日減少人民幣20.00億元，減幅為46.3%。

## 存款及現金流量

於二零二三年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約人民幣7.78億元，比二零二二年十二月三十一日增加約人民幣1.77億元。

年內，本集團經營活動現金淨流入約人民幣0.62億元，投資活動現金淨流出約人民幣0.51億元，融資活動現金淨流入約人民幣1.95億元。

## 資產結構及變動情況

於二零二三年十二月三十一日，本集團資產總額約人民幣125.20億元。其中，流動資產約人民幣80.66億元，流動資產佔資產總額約64.4%，比二零二二年十二月三十一日增加人民幣1.80億元，主要為合同資產、存貨增加；非流動資產約人民幣44.53億元，佔資產總額約35.6%，比二零二二年十二月三十一日增加人民幣0.17億元，主要是無形資產、遞延所得稅資產的增加。

## 負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣89.38億元。其中，流動負債總額約人民幣67.62億元，佔負債總額約75.7%，比二零二二年十二月三十一日減少人民幣16.15億元；非流動負債總額約人民幣21.76億元，佔負債總額約24.3%，比二零二二年十二月三十一日增加人民幣14.25億元。於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為71.4%，比二零二二年十二月三十一日減少2.7個百分點。

## 權益

於二零二三年十二月三十一日，權益總額約人民幣35.82億元，比二零二二年十二月三十一日增加人民幣3.88億元；本公司所有者應佔權益總額約人民幣33.84億元，比二零二二年十二月三十一日增加人民幣4.20億元；非控制性權益總額約人民幣1.98億元，比二零二二年十二月三十一日減少人民幣0.32億元。年內，本公司基本每股虧損約為人民幣5.54分，攤薄每股虧損為人民幣5.54分。

## 資本支出及重大投資及承諾情況

年內，本集團用於基本建設和技術改造的資本開支總額約人民幣2.09億元，比去年同期增加人民幣約0.91億元。

於二零二三年十二月三十一日，本集團約人民幣0.08億元之資本承諾，用於優化調整本集團之業務及產能。

## 主要風險及不確定因素

本集團提供油氣田開發裝備與油氣工程服務，主要的市場風險和不確定因素來自於石油和天然氣價格的波動與石油和天然氣開發活動的影響。本公司董事會密切關注市場狀況，並會根據市場的變化適時調整集團的市場戰略以確保本集團穩定的業務發展。本集團也面臨國際化經營、市場競爭、戰略管理及技術研發等風險。本集團通過制定戰略發展目標、加大研發投入、樹立核心品牌形象、提升產品價格及交貨期優勢等，以提升公司市場競爭力，降低風險對公司經營的影響。

同時，本集團的活動承受着多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。財務風險詳情(包括匯率風險及任何對沖)載於截至二零二三年十二月三十一日之合併財務報表附註35。

## 董事及高級管理層履歷

### 執行董事

**王旭先生**，五十歲，自二零二二年十一月二十五日起擔任本公司執行董事及董事會主席。王先生同時擔任本公司提名委員會主席、戰略投資及風險控制委員會主席及薪酬委員會委員。王先生於一九九五年加入中國東方電氣集團有限公司（「東方電氣」），現擔任東方電氣職工董事，曾擔任東方電氣黨群工作部部長及擔任東方電氣股份有限公司企業文化部部长，曾於東方電氣風電有限公司擔任黨委副書記、紀委書記，並曾擔任東方電機有限公司線圈分廠廠長以及生產管理部、庫管中心聯合黨支部書記兼生產管理部副部長等職務。王先生擁有豐富的生產管理及企業管理經驗。王先生於一九九五年在重慶大學獲得工學學士學位。王先生於附屬公司所擔任的職務如下表所載。

| 附屬公司         | 職位   | 在任期間           |
|--------------|------|----------------|
| 宏華控股有限公司     | 董事長  | 自二零二二年十二月十六日起  |
| 宏華(中國)投資有限公司 | 董事長  | 自二零二二年十二月十六日起  |
|              | 黨委書記 | 自二零二二年十一月二十一日起 |
| 四川宏華石油設備有限公司 | 董事長  | 自二零二二年十二月十六日起  |

**朱驊先生**，四十歲，自二零二二年七月四日起擔任本公司執行董事及戰略投資及風險控制委員會委員、於二零二四年二月七日獲委任為本公司總裁。朱先生於二零零九年加入東方電氣，曾於東方電氣下屬公司東方菱日鍋爐有限公司擔任董事、總經理、黨委書記等職務，曾於東方鍋爐股份有限公司擔任鍋爐技術部副部長、產品項目管理部副部長、市場營銷中心主任及火電營銷部部長等職務。朱先生擁有豐富的技術及企業管理經驗。朱先生分別於二零零六年在浙江大學獲得熱能與動力工程專業學士學位，於二零零八年在香港科技大學獲得機械工程系碩士學位，於二零二零年在西安交通大學獲得動力工程及工程熱物理專業博士學位。朱先生於附屬公司所擔任的職務如下表所載。

| 附屬公司         | 職位  | 在任期間                       |
|--------------|-----|----------------------------|
| 宏華控股有限公司     | 董事  | 自二零二二年九月十四日起至<br>二零二三年二月十日 |
| 宏華(中國)投資有限公司 | 董事  | 自二零二二年九月十四日起至<br>二零二三年二月十日 |
| 四川宏華石油設備有限公司 | 總經理 | 自二零二二年八月十七日起               |
|              | 董事  | 自二零二二年八月十七日起               |

### 非執行董事

**張弭先生**，六十七歲，自二零二二年一月一日起至二零二三年七月三十一日擔任本公司非執行董事及戰略投資及風險控制委員會委員。張先生曾於二零零七年六月至二零二一年十二月擔任本公司執行董事，自二零零七年六月至二零一七年三月擔任本公司董事會主席，自二零一七年三月至二零二一年十二月擔任本公司董事會副主席，並自二零零八年一月至二零二一年十二月擔任本公司總裁。張先生於一九八二年畢業於四川石油總局職工大學，持機械製造工藝及設備專業大專學位。張先生於一九九八年畢業於四川省黨校函授學院，獲得經濟管理學學位。他其後在二零零四年獲得由中國石油天然氣集團高級技術職務評審委員會授予的高級工程師專業資格，並因為他在中國機械工程開發上的重大貢獻，自二零零七年二月起享有中國政府國務院所頒發的特殊津貼。

**楊永先生**，五十歲，自二零二二年七月四日至二零二四年二月四日擔任本公司非執行董事。楊先生於一九九八年加入東方電氣，曾擔任東方電氣(成都)氫燃料電池科技有限公司董事長、黨委書記，曾擔任東方電氣中央研究院副院長、東方電氣集團科學技術研究院有限公司副總經理等職務。楊先生擁有豐富的企業管理經驗。楊先生分別於一九九八年在西安理工大學獲得材料科學與工程學院鑄造專業學士學位，於二零一二年完成在電子科技大學與葡萄牙里斯本大學學院合作舉辦的管理學博士研究生課程，並獲得管理學博士學位。楊先生曾任宏華(中國)有限公司黨委副書記及工會主席。他現為四川宏華石油設備有限公司董事及工會主席。

### 獨立非執行董事

**陳國明先生**，六十一歲，自二零零八年一月十八日起任本公司獨立非執行董事。陳先生同時擔任本公司審核委員會委員。陳先生現任中國石油大學教授、博士生導師、學術委員會委員、海洋油氣裝備與安全技術研究中心主任、機電工程學院教授委員會主任、石油機械工程山東省重點實驗室主任、中國石油學會質量可靠性專業委員會委員、中國造船工程學會近海工程專業委員會委員、中國鋼結構協會海洋結構分會常務理事及中國機械工程學會高級會員。陳先生自二零零五年八月起享有中國國務院所頒發的政府特殊津貼。陳先生一九八二年畢業於華東石油學院機械系，獲學士學位。一九八六年畢業於華東石油學院北京研究生部，獲碩士學位。一九九九年獲得博士學位，二零零零年聘為博士生導師。

**蘇梅女士**，五十四歲，自二零一七年三月二十九日起任本公司獨立非執行董事。蘇女士同時擔任本公司薪酬委員會主席及審核委員會委員。蘇女士現任北京亞美合眾諮詢有限責任公司聯合創始人、總裁。蘇女士曾在四川省紀委、四川省發改委及國務院國資委任領導職務，並曾任四川省投資集團副總裁、四川水務集團董事長及中實集團副總裁。蘇女士於二零一三年在四川大學獲得金融學博士學位，於一九九一年在山東大學獲得中文系學士學位。

## 董事及高級管理層履歷

**常清先生**，六十六歲，自二零一七年六月十五日起擔任本公司獨立非執行董事。常先生同時擔任本公司審核委員會委員、戰略投資及風險控制委員會委員及提名委員會委員。常先生現為金鵬期貨經紀有限公司的董事長、中國農業大學經濟管理學院教授。常先生現擔任康達國際環保有限公司及中國誠通發展集團有限公司的獨立非執行董事。常先生於二零零一年畢業於中國社會科學院，取得農業經濟管理博士學位，一九八二年畢業於吉林大學，取得經濟學學士學位，並於一九八五年於該大學取得國民經濟學碩士學位。

**魏斌先生**，五十四歲，自二零一九年八月二十九日起擔任本公司獨立非執行董事。魏先生同時擔任本公司審核委員會主席及薪酬委員會委員。魏先生現任鼎暉投資資產管理(香港)有限公司之資產管理高級合夥人，中康控股有限公司(股份代號：2361)、安能物流集團有限公司(股份代號：9956)及Huize Holding Limited(慧擇控股有限公司)(其股份於美國納斯達克上市，股份代號：HUIZ)獨立非執行董事。魏先生曾任華潤(集團)有限公司總會計師及首席財務官、昊天國際建設投資集團有限公司(股份代號：1341)擔任非執行董事及東建國際控股有限公司(股份代號：329)執行董事及非執行董事。魏先生持有中國中南財經大學審計學士學位及中國暨南大學金融學碩士學位，為中國高級會計師及高級審計師，亦為中國註冊會計師協會非執業會員。

**張士學先生**，四十六歲，自二零二二年七月四日起擔任本公司獨立非執行董事。張先生同時擔任本公司審核委員會委員、薪酬委員會委員及提名委員會委員。張先生現任上海市錦天城律師事務所資深執業律師。張先生持有南京大學經濟法專業碩士學位，為上海技術交易所專家智庫特聘專家，亦為中國企業聯合會管理諮詢專業委員會管理諮詢服務專家。張先生曾任北京盈科(上海)律師事務所高級合夥人，上海市青年創業就業基金會副秘書長，曾兼任清華大學及上海交通大學法學院研究生聯合導師，吉林大學商學院兼職教授。張先生在投資併購、IPO上市、公司治理、產業基金等法律服務方面擁有豐富經驗。

### 高級管理層

**羅曉明先生**，五十六歲，自二零二二年七月四日起擔任為本公司副總裁。羅先生自一九九二年加入東方電氣，曾分別於東方電氣集團國際合作有限公司、東方電氣股份有限公司國際工程分公司、東方電氣股份有限公司進出口分公司擔任副總經理職務。羅先生在國際貿易業務方面擁有豐富經驗。羅先生分別於一九八九年在重慶大學獲得熱力工程系熱能工程專業學士學位，於一九九二年在哈爾濱工業大學獲得動力工程系工程熱物理專業碩士學位。

**金倩女士**，四十九歲，自二零二二年十一月二十五日起擔任本公司首席財務官。金女士於一九九五年加入東方電氣，曾分別於東方電氣及東方電氣股份有限公司擔任財務部副部長職務，並曾擔任東方電氣(成都)氫燃料電池科技有限公司監事會主席。金女士擁有豐富的財務管理經驗。金女士擁有西南交通大學工業工程碩士及重慶大學會計學學士學位。

## 董事及高級管理層履歷

**任杰先生**，五十七歲，自二零一六年一月一日起擔任本公司副總裁。任先生於一九九零年獲得西南石油大學的礦業機械學士學位，專長於石油及天然氣項目。一九九五年，任先生獲中國石油天然氣集團公司頒發工程師資格。於二零零七年十一月，彼亦成為《石油礦場機械》期刊第五屆編輯委員會的成員，並於二零一二年獲得西南石油大學機械設計及理論博士學位。

**何斌先生**，五十歲，自二零一八年八月起擔任本公司副總裁，並於二零二三年一月九日獲委任為本公司董事會秘書及本公司聯席公司秘書。何先生於二零零八年加入本公司，擁有豐富的戰略投資、公司管治及合規管控經驗。何先生擁有中國人民大學學士學位以及加拿大阿爾伯塔大學工商管理學碩士學位。

**莊文敏女士**，四十三歲，自二零一八年八月至二零二三年一月九日擔任本公司董事會秘書及聯席公司秘書。莊女士於曾擔任本公司法律及證券事務部主任，主要從事本公司公司管治及合規、風險管理及法律事務等工作。莊女士擁有西南財經大學法學碩士學位。

**李美儀女士**，五十六歲，自二零一五年七月七日起擔任聯席公司秘書。李女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部執行董事，並為香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)資深會員。李女士於公司秘書方面擁有逾30年經驗。

# 企業管治報告

董事會提呈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報之企業管治報告。

## 企業管治常規

本集團致力達致及維持高水平的企業管治，保障股東權益及提升企業價值及問責性。

本集團努力維持高水平的企業管治，以提升股東價值及保障股東權益。本集團企業管治原則強調一個高質素的董事會、有效的內部控制及股東問責性。

董事會認為，良好企業管治常規對維持及提升股東價值及投資者信心日益重要。

本公司已採納上市規則附錄C1(過往為附錄14)所載企業管治守則(「企業管治守則」)之原則及守則條文，作為本公司企業管治常規之基礎。

企業管治守則載列良好企業管治原則及兩個等級的企業管治常規：

- (a) 上市發行人應予遵守的守則條文或就任何偏離說明所考慮的原因；及
- (b) 鼓勵上市發行人遵守的推薦最佳常規僅供指引之用，或就任何偏離說明所考慮的原因。

本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度期間遵守了企業管治守則所載之大多數守則條文，惟本公司於本年度未召開提名委員會會議，但提名委員會成員通過參加董事會會議審核董事退任輪選及評估獨立非執行董事獨立性等事項，履行了提名委員會相關職責。

本公司致力提升適合於其經營行為及增長的企業管治常規，及不時審閱及監察企業管治常規，以維持高水準企業管治及遵守企業管治守則與本公司的最新發展保持一致。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納了一套關於董事買賣本公司證券的行為守則(「證券買賣守則」)，證券買賣守則條款的嚴格程度並不遜於上市規則附錄C3(過往為附錄10)所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。

在對所有董事作出特別查詢後，所有董事確認，彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守證券買賣守則及標準守則。

本公司亦訂立不遜於標準守則的有關可能掌握本公司未公佈內幕消息的僱員進行證券交易的書面指引(「僱員書面指引」)。

本公司並無注意到有關僱員未遵守僱員書面指引的事件。

## 董事會

本公司以有效的董事會為首，董事會負責領導及監控本公司，集體負責統管並監督公司事務以促使公司成功。董事們並就對公司利益最大化而客觀地做出決定。

董事會擁有與公司業務要求相適應的技巧、經驗和多樣的觀點與角度，並定期審閱董事能按其角色及董事會職責向公司投入足夠的時間並做出貢獻。董事會中執行董事和非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應保持均衡，以使董事會有較強大的獨立性元素，能夠有效地進行獨立判斷。

本公司已建立機制(「該機制」)以確保董事會取得獨立觀點，當中載有確保董事會具有強大獨立性的流程及程序，主要包括：(i)董事會致力確保委任最少三分之一成員為獨立非執行董事，而至少一名獨立非執行董事具備適當專業資格，或會計或有關財務管理之專業知識；(ii)設立提名委員會，根據本公司之董事提名政策，甄選合適的候選人(包括獨立非執行董事)出任董事；(iii)獨立非執行董事每年度向公司確認其獨立性；(iv)董事有權為履行其職責而尋求所需的獨立專業意見，費用由本公司承擔；及(v)董事於合約、交易或安排中擁有重大利益，則不得就通過該合約、交易或安排之董事決議案投票，亦不得計入該會議的法定人數。

董事會將定期檢討該機制的實施，以確保其有效。

## 董事會會議

企業管治守則守則條文第C.5.1條規定，董事會會議應每年至少召開四次(約每季一次)，大多數有權出席的董事親身出席或透過電子通訊方式積極參與。



# 企業管治報告

## 董事會組成

目前，董事會由七名董事組成，包括兩名執行董事及五名獨立非執行董事。

### 執行董事

王旭先生(主席)

朱驊先生

### 獨立非執行董事

陳國明先生

蘇梅女士

常清先生

魏斌先生

張士舉先生

各董事之簡歷已詳載於本年報第18至20頁之董事及高級管理層履歷內。

董事會成員彼此概無關聯。

## 主席及總裁

朱驊先生，本公司執行董事，獲委任為本公司總裁，自二零二四年二月七日起生效。總裁主要負責公司業務發展及日常管理及經營。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會主席職位由王旭先生擔任，主席負責董事會的領導及有效運作。

## 獨立非執行董事

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，董事會一直符合上市規則有關委任最少三位的獨立非執行董事即必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司董事會成員中有五名獨立非執行董事，其中有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或有關財務管理專長以確保董事會上有強大的獨立元素，能夠有效做出獨立判斷。

本公司已接獲每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引規定發出的就其獨立性的書面年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事都具備獨立性。

## 董事委任及重選

企業管治守則第B.2.2條規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次，企業管治守則第B.2.3條亦規定若獨立非執行董事在任已過九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。

本公司每名董事按為期不多於三年之服務合約獲委聘，須每三年至少一次輪值退任。

## 董事及管理層的職權、職責和貢獻

本公司的董事會及其管理層承諾秉承良好之企業管治常規及商業道德。本公司相信，維持高標準的商業道德及良好的企業管治對有效管理、穩健業務增長及培養契合當前的公司文化屬必要，此舉推動本集團持續成長及保障本公司股東利益。

董事會負責領導及控制本公司及相應地直接監督本公司及本集團之業務、策略性決定及表現。

高級管理層已獲董事會授予本集團日常管理及經營的權利及職責。此外，董事會直接或間接通過其委員會，就戰略落實對管理層進行領導及提供指導，並監管其執行情況。董事會監督本集團的運行及財務表現，並確保具備有效的內部控制和風險管理系統。董事會已成立董事委員會，並分別向該等董事委員會授予彼等有關職權範圍內的各項職責。

全體董事須確保彼等已誠信履行其職責及遵守適用法律法規之準則，及一直以符合本公司及其股東利益行事。

全體董事(包括時任非執行董事及獨立非執行董事)已向董事會提供範圍全面的寶貴業務經驗、知識及專業精神，以使其有效運作。

本公司獨立非執行董事負責確保本公司監管報告之高水平，並就企業行為及運營帶來有效之獨立判斷，以為董事會提供平衡。

# 企業管治報告

全體董事均可全面、即時地從公司秘書及高級管理層處獲得服務及建議並可獲得有關公司的所有信息。本公司一直透過定期的月度報告、業務運營報告、重大事項報告及財務狀況報告適時為董事提供全面、準確及詳實的資料以供董事在掌握有關資料的情況下做出決定及履行其職責。董事按合理要求，可在適當的情況下尋求獨立專業意見以向公司履行其職責，費用由本公司支付。

董事應當向本公司披露他們擔任的其他職位的詳細資料。

董事會保留對本公司所有重大事項的決策權，包括有關政策性事項、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(尤其是該等可能涉及利益衝突的事情)、財務數據、委任董事及其他重大經營事項。董事會將有關執行董事會決議，指導和協調本公司日常經營管理的權力授予管理層。

## 董事會多元化政策

本公司已經採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)以列載達致董事會多元化之途徑，董事會多元化政策已刊載於公司網站以供查詢。本公司認同並深信董事會成員多元化帶來裨益，並且認為董事會層面日益多元化是維持本公司競爭優勢的重要元素。

根據董事會多元化政策，提名委員會將定期檢討其架構、人數及組成並考慮公司董事會成員多元化之政策以確保自身具備滿足公司業務需要之相關專業知識、技能和經驗及多元化。在審閱及評估董事會組成時，董事會應致力於各級多樣性及多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業資格、技能、知識和區域和行業經驗。

公司旨在保持與公司業務增長相關的多元化觀點的適當平衡，並致力於確保各級(從董事會向下)的甄選做法適當，以便考慮不同領域之候選人。

董事會應考慮制定可衡量的目標，以執行董事會多元化政策，並不時審查這些目標，以確保其適當性，並確定在實現這些目標方面取得的進展。

本公司董事會中其中一名成員為女性。提名委員會將適時檢討董事會多元化政策，以確保其有效。

## 性別多元化

本公司重視集團各層級的性別多元化。下表載列於本年報日期本集團僱員(包括董事會及高級管理人員)的性別比例：

|        | 男性    | 女性  |
|--------|-------|-----|
| 董事會    | 88%   | 12% |
|        | 7     | 1   |
| 高級管理人員 | 86%   | 14% |
|        | 6     | 1   |
| 其他僱員   | 80%   | 20% |
|        | 2,229 | 572 |
| 總人數    | 80%   | 20% |
|        | 2,239 | 574 |

## 董事提名政策

本公司已採納董事提名政策(「董事提名政策」)，該政策載列有關提名及委任本公司董事的甄選標準及程序以及董事會的繼任規劃考慮因素，旨在確保董事會具備切合本公司所需的技巧、經驗及多元觀點的平衡，及確保董事會的持續性及維持於董事會層面合適的領導角色。

董事提名政策載列建議候選人的合適性及對董事會的潛在貢獻的評估因素，包括但不限於下列各項：

- 品格與誠信；
- 資格，包括專業資格、技巧、知識及與本公司業務及企業策略相關的經驗；
- 多元化的各個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技巧、知識及服務年限；
- 根據上市規則，董事會獨立非執行董事的規定及建議獨立非執行董事的獨立性；及
- 是否能夠投放足夠時間及相關利益履行身為本公司董事會成員及擔任董事會轄下委員會的委員的職責。

董事提名政策亦載列新任董事及重選董事在股東大會上的選舉及委任程序。

董事會將適時檢討提名政策，以確保其有效。

# 企業管治報告

## 董事的入職培訓及持續專業發展

董事時刻瞭解監管發展及變化，以便有效地履行其職責，並確保其對董事會的貢獻是及時並相關的。

每名新委任的董事於首次委任時均會獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，以確保其對本公司的業務、運作及管治均有足夠瞭解，以及完全知道其在上市規則及其他監管規定下的職責及義務。

董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。適當的時候，本公司會安排內部提升簡介會並發送特定主題的閱讀資料給各位董事。本公司鼓勵所有董事參加相關專業培訓，費用由本公司支付。

所有董事已通過研討會／會議／論壇／閱讀資料等方式積極參與持續專業發展。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司董事出席研討會／培訓／內部簡介會／閱讀資料如下：

| 董事                  | 出席研討會／<br>會議及論壇 | 閱讀期刊／<br>快訊文章／資料等 |
|---------------------|-----------------|-------------------|
| <b>執行董事</b>         |                 |                   |
| 王旭先生                | ✓               | ✓                 |
| 朱驊先生                | ✓               | ✓                 |
| <b>非執行董事</b>        |                 |                   |
| 張弭先生(於2023年7月31日辭任) | ✓               | ✓                 |
| 楊永先生(於2024年2月4日辭任)  | ✓               | ✓                 |
| <b>獨立非執行董事</b>      |                 |                   |
| 陳國明先生               | ✓               | ✓                 |
| 蘇梅女士                | ✓               | ✓                 |
| 常清先生                | ✓               | ✓                 |
| 魏斌先生                | ✓               | ✓                 |
| 張士舉先生               | ✓               | ✓                 |

## 董事會之下屬委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略投資及風險控制委員會，以監督本公司事務之特定方面。本公司所有委員會已告成立並訂立書面職權及責任範圍守則。董事會委員會職權及責任範圍守則已發佈於本公司及聯交所網站，並應股東要求向其提供。

各委員會主席及成員名單載於本年報第2頁的「公司資料」內。

## 審核委員會

截至本年報刊發日期，審核委員會由全體五名獨立非執行董事組成，魏斌先生(審核委員會主席)、陳國明先生、常清先生、蘇梅女士及張士舉先生。其中，一名獨立非執行董事具有適當專業資格或會計或有關財務管理專長。

審核委員會之主要職責包括下列各項：

- 在提交董事會審閱前，審閱財務報表及報告及考慮會計及財務報告部門相關負責人員或外聘核數師提出之任何重大或特殊事項；
- 參照核數師履行的工作、彼等委聘費用及條款，審閱與外聘核數師的關係，及就外聘核數師的委任、續聘及免職向董事會提供推薦意見；
- 審閱本公司財務報告制度、內部控制制度及風險管理制度及相關程序之充分性及有效性；及
- 審閱本公司企業管治問題的合規性、企業管治報告及企業管治政策。

審核委員會監督本集團之內部控制制度，就任何重大事項向董事會報告及向董事會提供推薦意見。

於回顧本年度，審核委員會已審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之中期及年度業績及報告、財務報告及合規程序、管理層就本公司內部控制及風險管理審閱及程序之報告，本公司企業管治問題的合規性、企業管治報告及企業管治政策。

截至二零二三年十二月三十一日止年度期間，審核委員會舉行了三次會議，會議出席記錄載於第32至33頁企業管治報告「董事及委員會成員出席記錄」內。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

截至本年報刊發日期，薪酬委員會由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事蘇梅女士(薪酬委員會主席)及魏斌先生和張士舉先生，一名執行董事王旭先生。

薪酬委員會之主要職責包括下列各項：

- 就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構、本公司的激勵機制及制定該等薪酬政策和激勵機制的程序向董事會作出建議；
- 參照個人及本公司表現以及市場慣例及條件，審閱及批准執行董事及高級管理層之薪酬待遇；及
- 審閱及批准執行董事、高級管理層有關(i)任何喪失或終止彼等職務或委聘及(ii)因彼等行為失當而遭罷免或免職的賠償安排，藉以確保該等安排乃按相關合約條款釐定，而該等賠償亦屬合理適當。

薪酬委員會通常一年至少召開一次會議，以審閱薪酬政策及向董事會提供建議及釐定執行董事及高級管理層之年度薪酬待遇及其他有關事項。

截至二零二三年十二月三十一日止年度期間，薪酬委員會舉行了一次會議，會議出席記錄載於第32至33頁企業管治報告「董事及委員會成員出席記錄」內。

高級管理層薪酬等級詳情載於截至二零二三年十二月三十一日之財務報表附註9。

本集團的薪酬政策重點關注僱員工作績效及崗位價值系數，同時參考員工個人能力及經驗以及勞動力市場的市值，強調定向激勵建立具競爭力又公平的薪酬制度。在長期激勵措施方面，本公司已採納有資格參與者的購股權計劃及限制性股份獎勵計劃，詳情載於董事會報告「購股權計劃」及「限制性股份獎勵計劃」段落。

董事之薪酬乃根據多項因素而釐訂，包括董事的能力、知識及經驗、參與度、要求彼等的職務及責任，以及當前的市場狀況。除董事會主席王旭先生薪酬由基本年薪和年度績效考核薪酬組成，其他執行董事按照行政管理職務計算薪酬；獨立非執行董事實行固定酬金的薪酬制度；非執行董事可以根據服務合同享有固定薪酬。

## 提名委員會

根據上市規則第3.27A條規定，發行人必須設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。

截至本年報刊發日期，提名委員會由三名成員組成，包括執行董事王旭先生(提名委員會主席)和兩名獨立非執行董事常清先生及張士舉先生。

提名委員會之主要職責包括下列各項：

- 根據本公司經營規模、企業管治情況對董事委任或重新委任及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；
- 每年至少須檢討一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格擔任董事的人士，並挑選及提名有關人士出任董事或就此向董事會提出建議；及
- 評核獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會通常每年至少召開一次會議，以檢討提名政策、多元化政策、架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗方面)及向董事會提出建議，並向董事會的任何擬議變更提出建議，以補充公司的企業戰略。惟本公司於本年度截至二零二三年十二月三十一日未召開提名委員會會議，但提名委員會成員通過參加董事會會議審核董事退任輪選及評估獨立非執行董事獨立性等事項，履行了提名委員會相關職責。

## 戰略投資及風險控制委員會

於二零二三年間，張弭先生于二零二三年七月三十一日辭任戰略投資及風險控制委員會委員。

截至本年報刊發日期，戰略投資及風險控制委員會由三名成員組成，包括兩名執行董事王旭先生(委員會主席)和朱驊先生及一名獨立非執行董事常清先生。



# 企業管治報告

戰略投資及風險控制委員會之主要職責包括下列各項：

- 審閱本公司之投資策略；
- 審閱本公司之投資風險控制；及
- 向董事會推薦投資策略及風險控制政策及常規。

戰略投資及風險控制委員會通常每年至少召開一次會議，以審閱投資及風險控制事項。截至二零二三年十二月三十一日止年度，戰略投資及風險控制委員會舉行了一次會議，會議出席記錄載於第32至33頁企業管治報告「董事及委員會成員出席記錄」內。

## 董事及委員會成員出席記錄

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，董事會已舉行了十次董事會會議，以審閱及批准財務及經營表現，並考慮及批准本公司整體策略及政策。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，除定期董事會會議外，主席在並無其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行了會議。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，每名董事出席董事會、董事會委員會、及股東大會之會議的出席記錄摘要載列如下：

| 董事姓名                    | 出席／會議次數 |       |       |       |              |                        |                        |              |
|-------------------------|---------|-------|-------|-------|--------------|------------------------|------------------------|--------------|
|                         | 董事會     | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 戰略投資及風險控制委員會 | 股東特別大會 <sup>(註1)</sup> | 股東周年大會 <sup>(註2)</sup> | 主席與獨立非執行董事會議 |
| 王旭先生                    | 8/10    | -     | 1/1   | -     | 1/1          | -                      | 1/1                    | 1/1          |
| 朱驊先生                    | 5/10    | -     | -     | -     | 1/1          | -                      | 1/1                    | -            |
| 張弭先生<br>(於2023年7月31日辭任) | 7/10    | -     | -     | -     | 1/1          | 1/1                    | -                      | -            |
| 楊永先生(於2024年2月4日辭任)      | 8/10    | -     | -     | -     | -            | -                      | 1/1                    | -            |
| 陳國明先生                   | 10/10   | 3/3   | -     | -     | -            | 1/1                    | 1/1                    | 1/1          |
| 蘇梅女士                    | 9/10    | 3/3   | 1/1   | -     | -            | 1/1                    | 1/1                    | 1/1          |
| 常清先生                    | 10/10   | 3/3   | -     | -     | 1/1          | 1/1                    | 1/1                    | 1/1          |
| 魏斌先生                    | 10/10   | 3/3   | 1/1   | -     | -            | 1/1                    | 1/1                    | 1/1          |
| 張士舉先生                   | 10/10   | 3/3   | 1/1   | -     | -            | 1/1                    | 1/1                    | 1/1          |

董事通過視頻或電話會議或親自出席會議。

註1：股東特別大會於2023年4月17日召開。

註2：股東周年大會於2023年6月29日召開。

## 董事就有關財務報告之財務報表之責任

董事認可彼等編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度財務報表之責任。

董事未發現有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。

獨立核數師有關其責任的申明記錄載於本年報第58至62頁的「獨立核數師報告」內。

在適當時，審核委員會需提交聲明以解釋其對外聘核數師甄選、委任、辭任或罷免事宜的意見，以及董事會持不同意見的原因。

## 核數師酬金

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，向本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行支付的酬金(關於審核服務)如下文所載：

| 服務類別 | 費用<br>(人民幣元) |
|------|--------------|
| 審核服務 | 3,480,000    |

於合併財務報表附註6中披露的核數師酬金包括上文詳述付予德勤•關黃陳方會計師行的酬金。審核服務包括審閱財務資料。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

董事會承認其須對風險管理及內部控制系統負責，及有責任檢討該等系統的成效。該等系統旨在管理而非消除有關未能達成業務目標的風險，而且僅能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會有整體責任評價及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並建立及維持適當及有效的風險管理及內部控制系統。

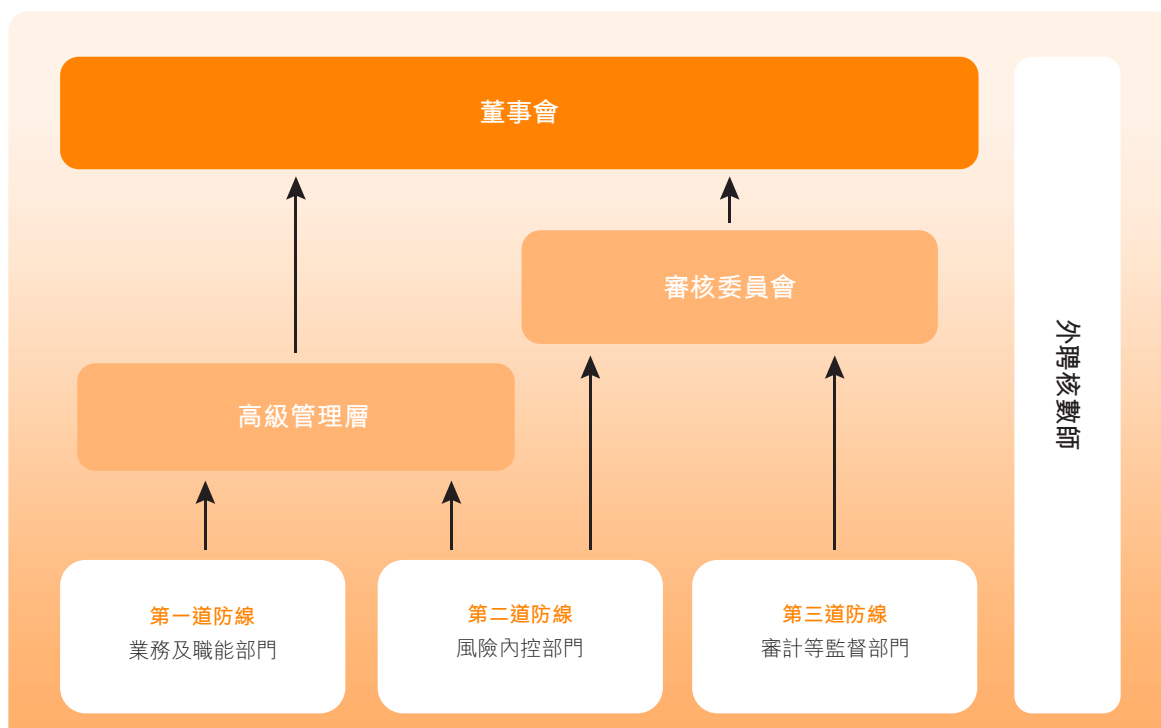
審核委員會協助董事會領導風險管理及內部控制系統的管理及監督其構成、執行及監管情況。

本公司已訂立及制定適當的政策及監控，以確保保障資產不會在未經許可下使用或處置，依從及遵守相關規則及規例，根據相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄，以及適當地識別及管理可能影響本公司表現的主要風險。有關系統及內部監控只能作出合理而非絕對的保證可防範重大失實陳述或損失，其訂立旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險。

## 風險管理及內部監控框架

本公司已建立一個清晰的職責級別及匯報程序的風險管理組織架構。風險內控部門、審計部門協助董事會、審核委員會持續檢討本公司風險管理及內部監控系統的成效。董事透過該等委員會、管理層定期獲悉可能影響本公司表現的重大風險。

本公司的風險管理構架以下列的「三道防線」模式作為指引：



本公司各業務管理及內部控制相關職能部門及下屬子公司為風險管理第一道防線，作為最先與風險接觸的單位，主動分析日常業務活動中潛在／現實風險的可能性和影響程度，進行風險初始信息收集和風險識別、積極實施風險應對方案、參與風險管理文化建設，以及作為風險事件化解的第一責任人，促進風險事件應對和處理。第一道防線的業務單位受風險內控部門的指導與監督。

本公司風險內控部門及相關機構為風險管理第二道防線，主要負責擬定風險管理辦法、統籌組織風險事件化解，負責風險管理及內部控制體系的協調規劃及統籌建設、維護、提升，根據公司戰略目標和經營計劃建立風險管理機制、內部控制機制，提出風險管理策略、內部控制改進意見，向管理層和審核委員會匯報。

本公司審核委員會和審計等監督部門為第三道防線，主要負責對第一及第二道防線的工作進行事後稽核、審計和監察等，對風險管理機制、風險可控性進行評價並組織持續整改，並向董事會匯報。審計部門負責獨立檢討和評價風險管理及內部控制系統的充足性及成效，審查有關會計常規及所有重大控制的關鍵事宜，並向審核委員會提供其發現及改進建議。

本公司管理層在風險內控部門、審計等監督部門的協助下負責風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，以及向董事會提交有關該等系統成效的定期報告。年內，董事會已取得管理層對發行人風險管理及內部監控系統有效性的確認。

## 風險管理及內部監控措施

本公司已採納多項政策及程序，以評價及審慎地提高風險管理及內部監控系統的成效，包括要求本公司執行管理層定期進行評價，並須至少每年檢討有關事宜實為妥當並有效運作。本公司相信，此舉將會提升其日後的風險管理及內部控制水平。

在二零二三年間，本公司為強化風險管理系統，本公司已取得以下關鍵成效：

- 公司確立1+N的內控制度體系，優化、修訂了一系列管理制度，以鞏固公司治理的基礎，包括董事會議事規則、「三重一大」及重要事項決策管理規定、重大事項事前溝通報告工作規則、總經理工作規則、內部控制體系管理規定等公司治理制度，及組織績效管理、固定資產投資、資產評估、採購管理、項目管理、科技管理、預算管理、資金管理、合同管理等經營管理辦法。

## 企業管治報告

- 公司完善了風險內控管理體系，制定《內部控制體系管理規定》，《風險管理辦法》，進一步明確在內控體系下，從董事會到經理層到各部門的風險管理職責；風險管理部門組織識別及評估本集團層面的重大風險，管理層討論、協定及實施相關風險管理措施和相應的應對措施，並定期向董事會及審核委員會匯報有關風險評估結果；組織制定《風險防範化解攻堅戰行動方案》，建立歷史風險「分級分類」和「一項目一策略」管理原則，有效推動各類歷史風險化解；日常經營過程中，積極開展專項風險排查和風險提示。
- 公司進一步夯實法治工作體系，制定《法治建設工作管理規定》，優化法治工作機制；持續深化法業融合，紮實開展經濟合同、重大決策和規章制度的法律合規審查，為依法經營提供法律服務保障；法律部門深度參與重大項目，助力公司改革穩步推進；修訂《合同管理辦法》，強化合同履約過程跟蹤及執行監督檢查，切實防範合同風險；發佈《法律糾紛案件管理細則》，完善案件處理機制，加強案件處置力度。
- 公司健全了合規管理體系，修訂《合規管理辦法》；組織編製重點業務領域合規指南、重點業務流程管控清單、崗位合規職責清單，實現崗位合規職責全覆蓋；組織開展合規文化專項活動，通過拍攝合規視頻、組織合規競賽、開展合規培訓、簽署合規承諾書等系列活動築牢全員合規意識。
- 公司內部審計以及內控評價將風險管理嵌入到審計計劃階段，並基於公司全面風險分析編製了年度內部控制體系自評價報告。

年內，風險內控部門、審計部門向董事會匯報其於上一個期間有關風險管理及內部監控是否足夠及有效的工作結果，包括但不限於指出無法執行任何該等監控程序的失誤或任何程序出現重大缺陷。

### 審閱風險管理及內部監控的有效性

審核委員會及董事會並未在任何關注領域發現會對本公司的經營或財務狀況造成實質性影響，並且認為當前的風險管理和內部監控系統是適當且有效的，包括資源的充足性、員工的資歷和經驗，培訓計劃和財務預算，內部審計與財務報告等職能。

管理層已向董事會及審核委員會匯報截至二零二三年十二月三十一日止，年度風險管理及內部監控系統的成效。

在審核委員會的幫助下，加上管理層報告及內部審計發現，董事會檢討截至二零二三年十二月三十一日止，年度的風險管理及內部監控系統，包括財務、經營及合規控制，認為該系統有效及充足。年度檢討亦涵蓋財務匯報及內部審計職能與僱員資格、經驗及相關資源。

## 內部審計

本公司專設內部審計部，負責監察本集團內部管控。

內部審計部對本集團的業務進行常規監督檢查，並對重大項目開展專項監督檢查等，規範本集團的管理。

內部審計部定期向審核委員會匯報工作，審核委員會每年審閱及批准內部審計報告及內部審計年度計劃。審計意見通過審核委員會向董事會匯報。

本公司已設有獨立舉報渠道，公司員工可以向審計部直接舉報本公司員工舞弊行為，以使本公司免受欺詐活動及不當行為損害。

## 信息披露

本公司制定有一套持續披露責任程序，以反應《證券期貨條例》和上市規則之內幕消息條文。

本公司就涉及公司發展現狀的重大事項，積極發佈自願性公告，以便股東及投資者及時知悉公司業務發展現狀。

## 公司秘書

於二零二三年一月九日，莊文敏女士辭任本公司聯席公司秘書及何斌先生獲委任為本公司聯席秘書。截至本年報刊發日期，公司內部主要聯絡人為聯席公司秘書何斌先生。本公司已於二零一五年七月七日委聘卓佳專業商務有限公司之李美儀女士擔任外部聯席公司秘書。

所有董事都能得到聯席公司秘書有關企業管治及董事會常規及事務方面的建議與服務。

於二零二三年間，何斌先生及李美儀女士已於本年內遵守上市規則第3.29條之規定，接受了不少於15小時的相關專業培訓。

# 企業管治報告

## 股東權利

為保障股東權益及權利，重大事項(包括選舉個別董事)將於股東大會上提呈獨立的決議案。

根據上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案以投票表決方式作出，且投票表決結果將於股東大會上於投票後刊登於本公司及聯交所網站。

## 股東召集股東特別大會的程序

董事會可在其認為合適時召開特別股東大會。特別股東大會亦可應於遞交申請當日持有本公司賦予股東大會表決權的已繳足股本不少於十分之一的一或多名股東的申請予以召開。為使董事會為進行有關申請所指明的業務交易召開特別股東大會，有關申請應以書面形式作出，並遞交董事會或秘書。有關會議應於遞交有關申請後兩個月內召開。若在該申請提交後的二十一天內，董事會未能召開該會議，申請人可以相同方式召開，對於因董事會失責而使申請人發生的合理費用，本公司應償付予申請人。

## 向股東大會提出議案

開曼公司法及本公司章程並未規定在股東大會上提出新議案的程序。股東如需在股東大會上提出新議案需按前述程序向公司申請召集股東大會。

## 向董事會提出查詢

股東若需向本公司董事會提出查詢，須以書面形式提交查詢。本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

## 聯繫方式

股東可通過上述方式將其查詢及要求發送到如下地址：

地址： 香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓

電郵地址： shareholder@hhcp.com.cn

為免生疑問，股東須保存並將其簽署的書面請求、通知、聲明或詢問函郵寄到上述地址或中國四川省成都市金牛區信息園東路99號，為保證來函有效股東還需提供全名、聯繫方式和身份證明，股東的個人信息可能會依法公開。

## 與股東及投資者的溝通

本公司股東大會為董事會與股東的交流提供重要平台。董事會主席以及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略投資及風險控制委員會主席或，在彼等缺席的情況下，各有關委員會的其他成員將出席股東周年大會及其他有關股東會議，及答覆股東的提問。根據上市規則之規定，股東周年大會及其他股東大會之通知須於開會前發給股東。

有關本公司之財務業績、公司詳情、重大項目、中期及年度報告披露之事宜、公告、通告及其他公司通訊等資料，可參見聯交所與本公司網站。

為促進有效溝通，本公司設有網站<http://www.hh-g ltd.com>，網頁將刊登本集團最新資料，並就本公司業務經營與發展財務數據、企業管治常規及其他數據進行更新，以供公眾查詢。

## 股東通訊政策

本公司制定了股東通訊政策。該政策旨在促進與股東及其他利益相關者的有效溝通，鼓勵股東積極參與公司活動，並使股東有效行使其作為股東的權利。董事會檢討了股東溝通政策的執行情況和有效性，結果令人滿意。

本公司已建立如下若干與股東保持持續對話的渠道：

### (a) 公司通訊

上市規則定義的「公司通訊」指本公司發出或將予發出的任何文件，包括但不限於：(a)董事會報告、年度財務報表連同核數師報告及(如適用)，財務摘要報告；(b)中期報告及(如適用)，中期摘要報告；(c)會議通告；(d)上市文件；(e)通函；及(f)委任代表表格。本公司的公司通訊將按上市規則的規定及時在聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))刊登。公司通訊將按照上市規則的要求，以中英文版本，或在許可的情況下，以單一語言，及時向股東及本公司證券的非登記持有人提供。股東和本公司證券的非登記持有人有權選擇公司通訊的語言(英文或中文)或接收方式(印刷形式或通過電子方式)。



# 企業管治報告

## (b) 上市規則規定的公告和其他文件

本公司應按照上市規則的規定，及時在聯交所網站發佈公告(關於內幕消息、公司活動及交易等)及其他文件(如公司章程大綱及章程細則)。

## (c) 公司網站

本公司在聯交所網站刊登的任何資料或文件亦會在本公司網站(<https://www.hh-gltd.com>)刊登。

## (d) 股東大會

本公司的股東周年大會及其他股東大會是公司與股東之間溝通的主要渠道。本公司應根據上市規則及時向股東提供股東大會上提出的決議案的相關資訊。所提供的資訊應是合理必要的，以使股東能夠就提出的決議案作出知情決定。鼓勵股東參加股東大會，或在不能出席會議時，委任代理人代表其出席會議並在會議上投票。在適當或有需要時，董事會主席、其他董事會成員、董事會委員會主席或其代表，以及外聘核數師應出席本公司股東大會，回答股東的提問(如有)。獨立董事會委員會主席(如有)亦應可在任何股東大會上回答問題，以批准關連交易或須經獨立股東批准的任何其他交易。

## (e) 股東查詢

### *有關股份的查詢*

如股東對持有本公司的股份情況有所查詢，應直接與本公司股份過戶登記分處聯絡。可致電熱線(852) 2862 8555，或親臨香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖查詢。

### *有關公司管治或向董事會及本公司提出其他事宜的查詢*

本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。股東如有任何向董事會查詢或要求事宜，可電郵至shareholder@hhcp.com.cn或郵寄至香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓。

## (f) 其他投資者關係溝通平台

投資者／分析師說明會、路演、媒體採訪等。

## 股息政策

本公司已採納股息政策。本公司重視對股東的合理投資回報，努力實行持續、穩定的派息政策，同時兼顧本公司當前的實際經營狀況、可持續發展及股東的整體利益。本公司可以採用包括現金、股票或董事會認為合適的其他形式向股東派發股息。根據股息政策，在符合有關條件下，本公司以經審計確認的年度報表為準，在可供分配利潤為正數前提下，以當年歸屬於股東的淨利潤為基數，在運營資金充裕的情況下，可以按照原則上不低於30%的比例向股東進行年度現金分紅。本公司決定是否建議派發股息及釐定股息金額時，董事會將會綜合考慮本公司及其下屬公司的財務業績、現金流狀況、未來營運及收入、資金需求及支出計劃、股東的利益及任何其他相關因素。董事會將不時檢討政策，並可在其認為合適及必要時隨時全權酌情更新、修訂及／或更改政策。本公司並不保證在任何指定期間支付任何特定金額的股息。

## 章程修訂

於回顧本年度，本公司對公司章程進行了修訂。最新版本的本公司章程可參見聯交所與本公司網站。

# 董事會報告書

董事會提呈本年報連同本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司。本集團之主要業務包括研究、設計、製造、成套和銷售陸地鑽機以及相關零部件，設計和製造海洋鑽井模塊，同時為客戶提供技術支持性服務及鑽井工程服務。年內，本集團之主要業務性質並無重大變動。

## 業績及分配

本集團截至二零二三年十二月三十一日之年度業績載於本年報第63頁至173頁的合併財務報表中。董事會建議本公司二零二三年度不派發末期股息。

## 股本情況

本公司於本年度的股本變動詳情載於合併財務報表附註29。

## 優先認購權

本公司章程細則或開曼群島法例並無優先認購權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 購回、出售及贖回本公司之上市證券

除以下披露者外，年內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司之上市證券。

本集團為籌集額外資金以進一步加強本公司的資本基礎，於二零二三年一月十八日，本公司與東方電氣集團國際投資有限公司（「東方投資」）訂立認購協議，據此，本公司同意發行而東方投資同意以967,200,000港元的代價認購4,000,000,000股本公司普通股。認購協議訂立後由於人民幣兌港元的匯率出現不可預見的波動，東方投資與本公司於二零二三年六月三十日訂立補充認購協議（與認購協議統稱「東方認購股份」），雙方同意將東方投資認購的股份數目由4,000,000,000股調整至3,684,494,251股（「東方認購協議」），而東方投資支付的總代價調整為890,910,710港元（「東方認購事項」）。詳情請見本公司日期為二零二三年一月十八日、二零二三年四月十七日、二零二三年六月三十日及二零二三年七月十八日的公告及日期為二零二三年三月二十三日的通函。除另有界定外，本節（即：購回、出售或贖回本公司上市證券）所用詞彙與本公司日期為2023年3月23日的通函所界定者具有相同涵義。在東方認購協議下，東方認購事項的交割的先決條件包括：

- (a) 東方獨立股東根據上市規則及收購守則通過決議案以批准東方認購事項及向董事會授出東方特別授權以發行東方認購股份；
- (b) 東方獨立股東根據收購守則於股東特別大會上通過決議案以批准清洗豁免；
- (c) 香港證券及期貨事務監察委員會授出清洗豁免；

- (d) 聯交所上市委員會批准東方認購事項下股份上市及買賣(且有關批准其後並無於東方認購事項交割前撤回)；及
- (e) 東方投資或其集團公司已就東方認購事項取得中國政府主管部門有關中國企業境外投資及匯出資金的所有適用審批、備案、登記、許可或授權。

東方認購事項已於二零二三年七月十八日交割完成。東方認購事項下，本公司向東方投資發行的普通股股份總數為3,684,494,251股，每股面值為0.10港元，每股發行價為0.2418港元，每股股份本公司可得淨額約為0.2407港元，東方認購股份的總面值為368,449,425.1港元。本公司向東方投資發行股份於確定發行條款當日(即：二零二三年一月十八日)的市價為每股0.246港元。東方認購事項下集資總額及所得款項的用途詳情請參見董事會報告書—所得款項用途及調整一節。

本集團為籌集額外資金以進一步加強本公司的資本基礎，於二零二三年一月十八日，本公司與中國誠通投資有限公司(「誠通公司」)訂立認購協議(「誠通認購協議」)，據此，本公司同意發行而誠通公司同意以53,921,400港元的代價認購223,000,000股每股認購價為人民幣0.2418港元的股份(「誠通認購事項」)。誠通認購協議下，誠通認購事項的交割的先決條件載於本公司日期為二零二三年三月二十三日的通函。由於後續誠通認購事項的先決條件未達成，誠通認購協議終止，本集團未向誠通公司發行任何股份。有關誠通認購事項的詳情請見本公司日期為二零二三年一月十八日、二零二三年四月十七日及二零二三年六月三十日的公告及日期為二零二三年三月二十三日的通函。

## 所得款項用途及調整

二零二三年七月十八日，東方投資認購本公司3,684,494,251股股份，由本公司依據東方獨立股東於股東特別大會給予的東方特別授權向東方投資按照每股東方認購股份0.2418港元的發行價格予以適當配發及發行。東方認購事項下東方投資支付的總代價為890,910,710港元，扣除相關成本及開支後，所得款項淨額約886.74百萬港元。截至二零二四年二月二十九日，所得款項使用情況如下：

| 原計劃所得款項用途            | 原計劃<br>投入的金額<br>(港元／百萬) | 原計劃<br>投入的金額占<br>所得款項比例 | 截至2024年                   | 截至2024年                     |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                      |                         |                         | 2月29日已<br>使用金額<br>(港元／百萬) | 2月29日尚未<br>投入的金額<br>(港元／百萬) |
| 償還本集團的計息借款           | 505.44                  | 57%                     | 503.08                    | 2.36                        |
| 投資本集團海洋板塊的生產線建設及技術改造 | 106.41                  | 12%                     | 0                         | 106.41                      |
| 補充本集團的一般營運資金         | 274.89                  | 31%                     | 252.97                    | 21.92                       |
| 總數                   | 886.74                  | 100%                    | 756.05                    | 130.69                      |

## 董事會報告書

如上表所述，截至二零二四年二月二十九日尚未投入的金額約為130.69百萬港元。根據本公司經營發展需要，為提高資金使用效率，降低本集團財務成本，於二零二四年三月二十六日，本集團董事會審議決定將上述原計劃用於投資本集團海洋板塊的資金約106.41百萬港元用於償還計息借款和補充一般營運資金。就尚未動用的計劃償還本集團計息借款的約2.36百萬港元及補充本集團一般營運資金的約21.92百萬港元，用途不變。未動用的所得款項總額約130.69百萬港元，預期將於二零二四年十二月三十一日或之前悉數動用。

### 儲備

於二零二三年十二月三十一日，本集團儲備總額約為人民幣25.6億元，本集團年內的儲備變動情況載於本年報財務報表綜合權益變動表。

### 附屬公司

本公司之主要附屬公司於二零二三年十二月三十一日之詳情載於合併財務報表附註11。

### 出售附屬公司、聯營公司或合營企業

於二零二三年十二月十二日，本公司全資附屬公司宏華控股有限公司（「宏華控股」）與東方電氣的附屬公司東方電氣投資管理有限公司（「東方電氣投資」）訂立股權轉讓協議，據此，宏華控股以人民幣199,049,669.51元的總代價向東方電氣投資出售其持有的宏華融資租賃（上海）有限公司（「上海租賃」）的全部股權及債務（「出售事項」）。於完成出售事項後，本集團不再於上海租賃擁有任何權益。

東方電氣透過其全資附屬公司間接持有本公司約58.52%之已發行總股本，因此，其為本公司之控股股東兼關連人士。東方電氣持有東方電氣投資100%之權益，根據上市規則第14A章，東方電氣投資為東方電氣之聯繫人，因而為本公司之關連人士。據此，出售事項構成本公司的關連交易。

有關股權轉讓協議的主要條款、出售事項的理由及裨益等詳情請參見本公司日期為二零二三年十二月十二日的公告及日期為二零二四年一月五日的通函。

## 董事

年內及截至本年報日期止，本公司之在任董事名單載於本年報第2頁「公司資料」一節。

公司所有董事於整個年度出任董事職位的情況已載於本年報「公司資料」一節中。

根據本公司之章程細則，於每屆股東周年大會上，本公司當時三分之一董事(或倘彼等之人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一)須輪流告退，規定每名董事須最少每三年告退一次，以及每名獲董事會委任之董事只須留任至下一屆股東大會，其屆時方符合資格於會上重選連任。

根據上市規則下的獨立指引，本公司已收到每位獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，而本公司仍然認為該獨立非執行董事屬獨立人士。

## 董事服務合約

本公司每名董事按為期三年之服務合約獲委聘，該等委聘可以不少於三個月之書面通知終止委任。董事須按照本公司章程細則規定輪值告退，併合資格應選連任。

本公司全體董事與本公司並無訂立本公司不可於一年內不作賠償(法定賠償除外)而終止之任何服務合同。

## 獲准許的彌償

根據本公司之組織章程細則，在公司法的條文規限下，每名董事應有權獲得保障，從本公司於其資產中補償因執行職務或與此有關的其他方面可能蒙受或招致之所有成本、費用、開支、損失及責任。本公司已就本集團之董事可能面對任何訴訟時產生的責任及相關的費用購買保險。

## 董事於合約的權益

除下文在「關連交易」及「持續關連交易」項下披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於截至本年度或於年內之任何時間內訂定而對本集團業務而言屬重大之合約中，本公司董事均無擁有直接或間接之重大權益。

## 董事及高級管理人員薪酬

截至二零二三年十二月三十一日止之年度，本公司董事及高級管理人員酬金詳情載於合併財務報表附註8及9。

## 董事會報告書

本公司之執行董事及高級管理人員薪酬等級如下：

|                             | 二零二三年<br>(人數) |
|-----------------------------|---------------|
| 0人民幣元至1,000,000人民幣元         | 6             |
| 1,000,001人民幣元至2,000,000人民幣元 | —             |
| 2,000,001人民幣元至3,000,000人民幣元 | —             |
| 3,000,001人民幣元至4,000,000人民幣元 | —             |
| 4,000,001人民幣元至5,000,000人民幣元 | —             |
| 5,000,001人民幣元至6,000,000人民幣元 | —             |

### 董事及最高行政管理人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉

於二零二三年十二月三十一日，董事及最高行政管理人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第352條登記於該條所述本公司存置之登記冊，或根據上市規則附錄C3(過往為附錄10)之標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### A) 本公司面值0.1港元之普通股

| 姓名                     | 好／淡倉 | 權益性質              | 所持股份數目                     | 佔本公司已發行股本的百分比 |
|------------------------|------|-------------------|----------------------------|---------------|
| 張弭<br>(於二零二三年七月三十一日辭任) | 好倉   | 個人權益、公司權益及全權信託授出人 | 323,408,548 <sup>(1)</sup> | 3.57%         |
| 蘇梅                     | 好倉   | 個人權益              | 150,000 <sup>(2)</sup>     | 0.002%        |

(1) 張弭個人擁有3,050,000股股份。易瑯琳(張弭之配偶)個人擁有2,156,000股股份。張弭為全權信託The ZYL Family Trust的授出人，The ZYL Family Trust的受託人通過Wealth Afflux Limited持有318,202,548股股份。

(2) 蘇梅，個人擁有150,000股份。

#### B) 本公司之購股權

| 姓名                 | 好／淡倉 | 所持購股權數目<br>— 個人權益 |
|--------------------|------|-------------------|
| 張弭(於二零二三年七月三十一日辭任) | 好倉   | 1,190,000         |
| 陳國明                | 好倉   | 1,050,000         |

除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事及最高行政管理人員（包括彼等之配偶或十八歲以下之子女）概無於本公司及其相聯法團之股份中擁有任何權益，或已獲授或行使任何權利以認購本公司及其相關法團之股份或認股權證或債券（如適用）而須根據證券及期貨條例予以披露。

## 主要股東於本公司及相關股份之權益或／及淡倉

根據證券及期貨條例第XV部第336節須予存置之主要股東登記冊顯示，於二零二三年十二月三十一日，本公司獲知會有以下主要股東權益及淡倉，即相當於本公司已發行股本之5%或以上。該等權益並不計入上文披露之本公司董事及最高行政管理人員之權益中。

| 名稱                            | 所持股份數目 |      |               |               |              |                              | 佔本公司已發行股本百分比 |
|-------------------------------|--------|------|---------------|---------------|--------------|------------------------------|--------------|
|                               | 好／淡倉   | 個人權益 |               |               | 公司權益及全權信託授出人 |                              |              |
|                               |        | 購股權  | 股份權益          | 公司權益          | 合計           | 合計                           |              |
| Tricor Equity Trustee Limited | 好倉     | -    | -             | -             | 660,145,019  | 660,145,019 <sup>(1)</sup>   | 7.30%        |
| 東方電氣集團國際投資有限公司                | 好倉     | -    | 5,290,494,251 | -             | -            | 5,290,494,251 <sup>(2)</sup> | 58.52%       |
| 中國東方電氣集團有限公司                  | 好倉     | -    | -             | 5,290,494,251 | -            | 5,290,494,251 <sup>(2)</sup> | 58.52%       |

註：

- (1) Tricor Equity Trustee Limited作為The ZYL Family Trust及其他4家家族信託的受託人，合計持有660,145,019股股份。
- (2) 東方電氣集團國際投資有限公司由中國東方電氣集團有限公司全資擁有，並持有5,290,494,251股股份。

除上文披露者外，據董事及本公司最高行政管理人員所知，於二零二三年十二月三十一日，並無其他人士（不包括董事或本公司最高行政管理人員）於本公司股份及相關股份中擁有將須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須存入該條所述之股東名冊之權益或淡倉。

## 購股權計劃

### (A) 購股權計劃

經獲本公司全體股東於二零零八年一月二十一日通過的書面決議案有條件批准，本公司採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），該計劃有效期限由授出日期起計為十年，即於二零一八年一月二十日到期。除下文所述，並無根據購股權計劃授出或將授出的購股權。於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，並無可根據購股權計劃授權授出的購股權。於截至二零二三年十二月三十一日年度，並無可就購股權計劃授出的購股權而發行的股份數目。該計劃主要條款摘要如下：



# 董事會報告書

## 目的

購股權計劃旨在激勵或獎勵參與者為本集團作出的貢獻，及／或令集團可延攬或挽留優秀僱員及為本集團吸引人才。購股權計劃可為參與者提供私人持有本公司股份的機會，並將(a)推動參與者盡力提升其表現及效果；及(b)吸引及挽留對本集團長遠發展及盈利能力頗為重要的參與者。

## 參與者

購股權計劃的參與者為(a)本集團任何成員公司的任何執行董事、僱員或準僱員(不論全職或兼職)；(b)本集團任何成員公司的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司的任何貨品或服務之供應商；(d)本集團任何成員公司的任何客戶；(e)向本集團任何成員公司提供研究、發展或其他技術支持或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的任何人士或實體；(f)本集團任何成員公司的任何股東或本集團任何成員公司所發行之任何證券的任何持有人；(g)本集團任何成員公司的任何合營方、業務或戰略聯盟夥伴；(h)以下列人士或實體為全權信託對象的全權信託：本集團任何成員公司的任何執行董事、僱員或準僱員(不論全職或兼職)及任何非執行董事(包括獨立非執行董事)、本集團任何成員公司的任何貨品或服務之供應商、本集團任何成員公司的任何客戶、向本集團任何成員公司提供研究、發展或其他技術支持或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的任何人士或實體、本集團任何成員公司之任何股東或本集團任何成員公司所發行的任何證券之任何持有人及本集團任何成員公司的任何合營方、業務或戰略聯盟夥伴。

## 購股權計劃中可予發行的股份總數以及其於年報日期佔已發行股份的百分率

根據購股權計劃並無可予發行的股份。

## 每名參與者可獲授權益上限

每位承授人在任何十二個月內(直至授出購股權當日止)，根據購股權計劃獲授之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)予以行使時，所發行及將發行之股份總數不得超過已發行股本之1%。任何授出超逾該限額之購股權，必須於股東大會上尋求股東另行批准，但該參與者及其聯繫人必須於會上放棄其投票權。在此情況下，本公司必須向股東寄發通函，載述參與者的身份、該參與者將獲授的購股權數目與有關條款(以及先前授出給該參與者的購股權)和上市規則規定的所有其他資料。該參與者將獲授的購股權數目和條款(包括行使價)，必須於獲股東批准前釐定。於計算認購價時，為建議額外授出購股權而舉行董事會議當日將視為授出日期。

## 行使購股權的時限

購股權可按照購股權計劃之條款，在董事會釐定不超過購股權授出日期起計滿十周年止期間內任何時間行使，惟受購股權計劃條款之提前終止條文所限。

## 歸屬期限

購股權計劃並未載明根據購股權計劃授出或將授出的購股權的歸屬期限。

## 接納購股權時須支付之金額

購股權承授人須於接納購股權建議時向本公司支付1.00港元。

## 擬定行使價之基準

與任何根據購股權計劃授出的特定購股權有關的股份認購價應由董事會唯一釐定並通知參與者，且至少應為(a)股份於購股權授出日在聯交所每日報價表內所報收市價；(b)股份於緊接購股權授出日之前五個交易日在聯交所每日報價表內所報的平均收市價；及(c)於購股權授出日期股份面值三者中之最高者。

截至二零二三年十二月三十一日止根據購股權計劃已授出且在有效期之購股權詳情如下：

| 授出日期        | 授出數量<br>(股) | 每股行使價<br>(港元) | 購股權之行使期   | 購股權之有效期     |
|-------------|-------------|---------------|---|-------------|
| 二零一四年三月二十四日 | 3,200,000   | 2.024         | 二零一四年四月二十四日至二零一五年四月二十三日之間行使獲授之購股權的最多30%；二零一六年四月二十三日或之前行使獲授之購股權的最多60%；二零一六年四月二十四日或之後行使獲授之餘下全部購股權。  | 二零二四年三月二十三日 |
| 二零一四年七月二日   | 40,575,000  | 1.96          | 購股權的歸屬受本公司達到本公司運營目標及承受人的個人績效等條件規限。倘未能達成有關目標，相關購股權將會部分或全部失效。每位承授人於二零一五年四月之後行使獲授之購股權的最多30%；二零一六年四月之後行使獲授之購股權的最多60%；二零一七年四月之後行使獲授之餘下全部購股權。 | 二零二四年七月一日   |
| 二零一六年九月二十一日 | 41,350,000  | 0.44          | 二零一七年九月二十一日至二零一八年九月二十日之間行使獲授之購股權的最多30%；二零一九年九月二十日或之前行使獲授之購股權的最多60%；二零一九年九月二十一日或之後行使獲授之餘下全部購股權。  | 二零二六年九月二十日  |

# 董事會報告書

截至二零二三年十二月三十一日止年度根據購股權計劃的購股權數量之變動參見如下：

| 參與者姓名及類別  | 購股權數量                    |      |      |           |      | 於2023年<br>12月31日之<br>購股權數量 | 授予日期<br>(日/月/年) | 行使期間<br>(日/月/年)       | 每股行使價格<br>港元 | 購股權<br>授予日期<br>之前一交易日<br>每股股票價格<br>港元 |
|-----------|--------------------------|------|------|-----------|------|----------------------------|-----------------|-----------------------|--------------|---------------------------------------|
|           | 於2023年<br>1月1日之<br>購股權數量 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效      | 年內註銷 |                            |                 |                       |              |                                       |
| <b>董事</b> |                          |      |      |           |      |                            |                 |                       |              |                                       |
| 張弭先生      | 1,190,000                | -    | -    | -         | -    | 1,190,000                  | 02/07/2014      | 02/07/2014-01/07/2024 | 1.96         | 1.92                                  |
|           | (於二零二三年<br>七月三十一日辭任)     |      |      |           |      |                            |                 |                       |              |                                       |
| 陳國明先生     | 550,000                  | -    | -    | -         | -    | 550,000                    | 24/03/2014      | 24/04/2014-23/03/2024 | 2.024        | 2.02                                  |
|           | 500,000                  | -    | -    | -         | -    | 500,000                    | 21/09/2016      | 21/09/2017-20/09/2026 | 0.44         | 0.435                                 |
| 小計        | 2,240,000                | -    | -    | -         | -    | 2,240,000                  |                 |                       |              |                                       |
| <b>其他</b> |                          |      |      |           |      |                            |                 |                       |              |                                       |
| 公司僱員      | 2,650,000                | -    | -    | -         | -    | 2,650,000                  | 24/03/2014      | 24/04/2014-23/03/2024 | 2.024        | 2.02                                  |
| 公司僱員      | 12,935,308               | -    | -    | 605,760   | -    | 12,329,548                 | 02/07/2014      | 02/07/2014-01/07/2024 | 1.96         | 1.92                                  |
| 公司僱員      | 32,521,000               | -    | -    | 1,050,000 | -    | 31,471,000                 | 21/09/2016      | 21/09/2017-20/09/2026 | 0.44         | 0.435                                 |
| 小計        | 48,106,308               | -    | -    | 1,655,760 | -    | 46,450,548                 |                 |                       |              |                                       |
| 合計        | 50,346,308               | -    | -    | 1,655,760 | -    | 48,690,548                 |                 |                       |              |                                       |

## (B) 二零一七年購股權計劃

本公司股東於二零一七年六月十四日股東周年大會上批准採納二零一七年購股權計劃。截至二零二三年十二月三十一日，按二零一七年購股權計劃並無授出或將授出的購股權。自二零一七年購股權計劃採納之日起至本報告日期，並無根據該計劃向下列人士授出其他購股權：

- (i) 每名董事、最高行政人員或主要股東又或其各自的聯繫人；
- (ii) 每名將獲授期權超逾1%個人限額的參與人；
- (iii) 每名於任何12個月期內將獲授超逾本公司已發行的相關類別股份0.1%的期權的關連實體參與者或服務提供者；
- (iv) 財政年度內總薪酬最高的五名個人；及
- (v) 其他僱員參與者、關連實體參與者及服務提供者。

於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，根據二零一七年購股權計劃授權可授出購股權數目分別為513,742,090股及513,742,090股。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，可就二零一七年購股權計劃授出的期權而發行的股份為513,742,090股。該計劃主要條款摘要如下：

## 目的

該購股權計劃旨在激勵或獎勵參與者為本集團作出的貢獻，及／或令本集團可延攬或挽留優秀僱員及為本集團吸引人才。該購股權計劃可為參與者提供私人持有本公司股份的機會，並將(a)推動參與者盡力提升其表現及效果；及(b)吸引及挽留對本集團長遠發展及盈利能力頗為重要的參與者。

## 參與者

(a) 本集團任何成員公司的任何執行董事、僱員或準僱員(不論全職或兼職)；(b)本集團任何成員公司的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司的任何貨品或服務之供應商；(d)本集團任何成員公司的任何客戶；(e)向本集團任何成員公司提供研究、發展或其他技術支持或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的任何人士或實體；(f)本集團任何成員公司的任何合營方、業務或戰略聯盟夥伴；(g)以下列人士或實體為全權信託對象的全權信託：本集團任何成員公司的任何董事、僱員或準僱員(不論全職或兼職)及本集團任何成員公司的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)、本集團任何成員公司的任何貨品或服務之供應商、本集團任何成員公司的任何客戶、向本集團任何成員公司提供研究、發展或其他技術支持或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的任何人士或實體及本集團任何成員公司的任何合營方、業務或戰略聯盟夥伴。

## 根據二零一七年購股權計劃可予發行的股份總數及於本年報日期佔已發行股本之百分比

根據二零一七年購股權計劃可予發行的股份總數為513,742,090股，於本年報日期佔本公司已發行股本的5.68%。於本年報日期，按二零一七年購股權計劃並無授出購股權。

## 每名參與者可享有之最高權益

每位承授人在任何十二個月內(直至授出購股權當日止)，根據購股權計劃獲授之購股權(包已行使及尚未行使之購股權)予以行使時，所發行及將發行之股份總數不得超過已發行股本之1%。任何授出超逾該限額之購股權，必須於股東大會上尋求股東另行批准，但該參與者及其聯繫人(定義見上市規則)必須於會上放棄其投票權。在此情況下，本公司必須向股東寄發通函，載述參與者的身份、該參與者將獲授的購股權數目與有關條款(以及先前授出給該參與者的購股權)和上市規則規定的所有其他資料。該參與者將獲授的購股權數目和條款(包括行使價)，必須於獲股東批准前釐定。於計算認購價時，為建議額外授出購股權而舉行董事會議當日將視為授出日期。

# 董事會報告書

## 根據購股權必須認購普通股之期限

授出購股權之建議須於交易日以書函形式(書函格式可由董事會不時釐定)向參與者提出，要求參與者承諾按授出條款持有購股權，並受購股權計劃的條款所約束，而有關參與者可於發出有關建議日期(包括當日)起計七日內接納。

## 購股權於行使前的最短持有期限(如有)

除非董事會另有決定並於有關購股權的授出要約中有所指明，購股權於行使前無最短持有期限。二零一七年購股權計劃并未載明根據二零一七年購股權計劃授出或將授出的購股權的歸屬期限。

## 行使購股權的時限

購股權可按照二零一七年購股權計劃之條款，在董事會釐定不超過購股權授出日期起計滿十周年止期間內任何時間行使，惟受購二零一七年購股權計劃條款之提前終止條文所限。

## 接納購股權時須支付之金額

購股權承授人須於接納購股權建議時向公司支付1.00港元。

## 擬定行使價之基準

與任何根據購股權計劃授出的特定購股權有關的股份認購價應由董事會唯一釐定並通知參與者，且至少應為(i)股份於購股權授出日在聯交所每日報價表內所報收市價；(ii)股份於緊接購股權授出日之前五個交易日在聯交所每日報價表內所報的平均收市價；及(iii)於購股權授出日期股份面值三者中之最高者。

## 二零一七年購股權計劃的剩餘期限

除非二零一七年購股權計劃根據相關條款提前終止，二零一七年購股權計劃應自其採納日(即二零一七年六月十四日)起十年內一直生效及有效。於本年報日期，二零一七年購股權計劃的剩餘期限不足四年。

## 限制性股份獎勵計劃

於二零一一年十二月三十日，董事會批准及採納限制性股份獎勵計劃（「原計劃」）。原計劃由採納日期起十年（即二零二一年十二月三十日）屆滿。截至二零二一年十二月三十日止，根據原計劃規則條款，受託人已於公開市場購買97,817,000股本公司股份（佔公司已發行股本的1.08%），並向經甄選參與者合共授出36,917,700股，其中190,000股其後被取消，尚未授出可管理的股份數目為61,089,300股（佔公司已發行股本的0.67%）。

於二零二一年十二月二十九日舉行的本公司董事會會議上，董事會批准採納二零二一年限制性股份獎勵計劃，該計劃將自採納日期（二零二一年十二月二十九日）起生效，為期十年。於本年報日期，二零二一年限制性股份獎勵計劃的剩餘期限不足八年。於二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日，根據二零二一年限制性股份獎勵計劃授權可授出限制性股份數目分別為267,799,745股及267,799,745股。根據二零二一年限制性股份獎勵計劃將授出限制性股份數目為267,799,745股。根據計劃規則，經董事會事先批准，受託人可於市場上購入最多佔本公司不時之已發行股本百分之五之股份（含原計劃尚未授出可管理的股份61,089,300股），並以信託形式代相關經甄選參與者持有，直至該等股份根據計劃規則歸屬於有關經甄選參與者為止。董事會將會根據計劃規則的條款執行該計劃。經甄選參與者不得獲取任何尚未歸屬的限制性股份的股息。二零二一年限制性股份獎勵計劃的詳情及其條款載於本公司日期為二零二一年十二月三十日之公告內。

### 目的

二零二一年限制性股份獎勵計劃旨在獎勵以嘉許合資格參與者的貢獻，並為本集團持續經營及發展作為激勵以挽留合資格參與者，並為本集團進一步發展吸納合適人才，並就達到本公司的長期業務目標向彼等提供直接經濟利益。

### 參與者

本公司或其任何附屬公司的董事、僱員、專家顧問或專業顧問均有權參與。

### 計劃中可予發行的股份總數以及其於年報日期佔已發行股份的百分率

概無新股份會根據二零二一年限制性股份獎勵計劃授出。

### 每名參與者可享有之最高權益

根據二零二一年限制性股份獎勵計劃可授予個別經甄選參與者之限制性股份上限不得超過本公司不時之已發行股份之百分之一。

# 董事會報告書

## 歸屬期限

當經甄選參與者履行董事會於作出獎勵時於書面授予函中所指定的一切歸屬條件，並有權獲授作為獎勵的股份後，受託人將向該經甄選參與者轉讓相關歸屬股份。二零二一年限制性股份獎勵計劃並未載明根據該計劃授出或將授出的受限制股份的歸屬期限。

## 接納限制性股份時須支付之金額

二零二一年限制性股份獎勵計劃並未載明接納限制性股份時須支付之金額。

## 擬定行使購買價之基準

二零二一年限制性股份獎勵計劃並未載明根據該計劃授出或將授出的受限制股份的擬定行使購買價之基準。

## 已授出的受限制股份於報告期內的變動詳情

自二零二一年限制性股份獎勵計劃採納之日起至本報告日期，並無根據該計劃授出受限制股份。

## 關連交易

除「購回、出售及贖回本公司之上市證券」一節及「出售附屬公司、聯營公司或合營企業」一節所披露者外，本年度內，本集團並未進行其他須根據上市規則第14A章的規定進行披露的一次性關連交易。

## 持續關連交易

本年度，本集團繼續從事以下持續關連交易，按照上市規則第14A章的披露規定，需在本報告中披露。由於符合《上市規則》第14A章的豁免披露要求，部份已在綜合財務報表附註34披露的關連人士交易並沒有在下列關連交易中披露。

## 本公司與東方電氣股份的採購、銷售及融資租賃框架協議

二零二二年九月三十日，本公司與東方電氣股份有限公司（「東方電氣股份」）訂立採購框架協議，據此，本集團將向東方電氣股份集團採購產品（包括但不限於鋼材、儲油罐、套管頭及防噴器等材料及設備、半成品、零部件、生產工具及其他）及服務（包括但不限於加工服務、技術服務、檢測及測試服務、售後及工程服務、運輸服務及其他）。年內，採購框架協議上限為人民幣100,000萬元，實際發生額為人民幣20,962.20萬元。

二零二二年九月三十日，本公司與東方電氣股份訂立銷售框架協議，據此，本集團將向東方電氣股份集團銷售產品（包括但不限於容器焊接件產品、鋼結構產品等結構件、半成品、配套件、油箱、油罐及壓力容器等設備、零部件及其他）及提供服務（包括但不限於加工服務、技術服務、檢驗測試服務、電控、電機產品銷售及售後服務、工程服務及其他）。年內，銷售框架協議上限為人民幣80,000萬元，實際發生額為人民幣30,271.70萬元。

二零二二年九月三十日，本公司與東方電氣股份訂立融資租賃框架協議，據此，本集團將向東方電氣股份集團提供融資租賃服務。年內，融資租賃框架協議項下設定的上限(包含本金、租賃利息及手續費)為人民幣15,000萬元，實際發生額為人民幣0元。

上述各框架協議的期限自二零二二年十月二十六日起至二零二四年十二月三十一日止。

東方電氣集團透過其全資附屬公司電氣投資持有本公司5,290,494,251股股份(佔本公司已發行總股本的58.52%)，其為上市規則定義下的主要股東，故為本公司的關連人士。東方電氣集團為東方電氣股份上市規則定義下的控股股東，因此，東方電氣股份為東方電氣集團之聯繫人，因而為本公司之關連人士。因此，上述採購、銷售及融資租賃框架協議及其項下擬進行之交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。

## 本公司與東方電氣財務的財務服務框架協議

二零二二年九月三十日，本公司與東方電氣集團財務有限公司(「東方電氣財務」)訂立財務服務框架協議，據此，東方電氣財務將向本集團提供存款服務、貸款服務及結算服務。財務服務框架協議的期限自二零二二年十月二十六日起至二零二四年十二月三十一日止。年內，本集團向東方電氣財務存款的每日最高結餘上限為人民幣18億元，實際發生額為人民幣0元；東方電氣財務向本集團提供以本集團資產抵押之貸款上限為人民幣18億元，實際發生額為人民幣0元。

東方電氣集團透過其全資附屬公司電氣投資持有本公司5,290,494,251股股份(佔本公司已發行總股本的58.52%)。因此，其為本公司之主要股東兼關連人士。東方電氣股份持有東方電氣財務95%的股份，東方電氣集團持有東方電氣財務5%的股份，因此，東方電氣財務為東方電氣集團之聯繫人，因而為本公司之關連人士。因此，財務服務框架協議項下的交易構成上市規則第14A章項下之本公司持續關連交易。

全體獨立非執行董事已經審核上述持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 屬本集團之一般及日常業務；
- (2) 是按照一般商業條款進行，或對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；及
- (3) 是根據有關交易的協定條款進行，而交易條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。



## 董事會報告書

依據《上市規則》第14A.56條之規定，本公司須獲得其核數師提供之信函，確認其沒有注意到任何事情可使其認為上述持續關連交易：

- (1) 未獲本公司董事會批准；
- (2) 定價非按照本公司的定價政策進行的；
- (3) 各重大方面沒有根據規管該等交易的相關協議進行的；及
- (4) 發生超逾先前相關公告披露的年度上限。

本公司核數師已獲委聘就本集團之持續關連交易作出匯報，有關匯報乃按照「香港核證委聘準則」第3000號「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及根據香港會計師公會發出之「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」進行。核數師已根據上市規則第14A.56條之規定，就本集團於年報載於第54頁至56頁之持續關連交易向董事會發出包括其發現及結論之無保留意見函。

年內須根據上市規則第14A章作出披露之關連交易及持續關連交易已於上文詳列，該等交易亦載於綜合財務報表附註34。除上文所披露者外，綜合財務報表附註34所載的其他關聯方交易並非上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。本公司就上述關連交易和持續關連交易的披露已符合上市規則第14A章的披露規定。

### 銀行貸款

本集團銀行借款和其他借貸細節載於合併財務報表附註25。

### 財務摘要

本集團過去五年之財務摘要載於本年報《五年財務摘要》一節。

### 員工退休及福利計劃

員工退休及福利計劃詳情載於合併財務報表附註9及附註30。

### 固定資產

本集團固定資產的變動詳情載於合併財務報表附註15。

### 主要客戶及供貨商

1. 年內，本集團前五大供應商合共佔總採購額百分比約為13.4%。其中最大的供應商約佔總採購額之4.5%。
2. 年內，本集團前五大客戶合共佔總銷售額百分比約為30.9%。其中最大的客戶佔總收入百分比約為10.1%。
3. 本公司董事及其聯繫人以及任何股東(根據董事會所知擁有5%或以上本公司股份者)在上述供應商或客戶中概無任何權益。

## 委託存款及委託貸款

於二零二三年十二月三十一日，本公司在商業銀行或非商業銀行及其他金融機構概無委託存款，亦概無委託貸款。

## 稅收政策

本集團所適用的所得稅政策及所得稅率情況詳載於合併財務報表附註12。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得之資料及董事於本報告日期所知，自於上市日期以來，本公司一直維持足夠公眾持股量。

## 管理合同

年內，本公司沒有訂立或存有任何與本公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政有關的合同。

## 核數師

於二零二二年十月三十一日，羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）辭任本公司核數師，為填補羅兵咸永道辭任後的臨時空缺，本公司委任了德勤•關黃陳方會計師行（「德勤」），自二零二二年十一月一日起生效。

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表已由德勤審核。德勤將於應屆股東周年大會上依章退任，並有資格獲重新委聘。有關續聘德勤為本公司核數師的決議案將於本公司應屆股東周年大會提呈。

承董事會命  
宏華集團有限公司  
主席  
王旭

香港，二零二四年三月二十六日

# 獨立核數師報告

致宏華集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核載於第63至173頁的宏華集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併損益及綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策資料及其他解釋信息)。

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，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》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及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，認為對本年合併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合併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。

## 關鍵審計事項

### 應收一名烏克蘭客戶貿易賬款之減值評估

我們將應收一名烏克蘭客戶貿易賬款之減值評估識別為關鍵審計事項，乃由於該餘額對貴集團合併財務報表至關重要，並且在評估應收該客戶款項預期信用損失（「預期信用損失」）時涉及重大管理層估計。

誠如合併財務報表附註3(a)和35.3.2(i)所披露，預期信用損失撥備乃由管理層在貴公司聘請的獨立合格專業評估師的支持下作出評估，而預期信用損失由貴集團根據違約概率及違約損失率來確定。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於俄烏戰爭，貴集團就應收一名烏克蘭客戶貿易賬款進行個別評估。該撥備乃基於以下主要假設所作出：(i)倘保險公司確認該等餘額無法收回，則來自該客戶的應收賬款之0%-50%將由保險公司承保及償還；及(ii)在採取必要的收款行動後，管理層預計收回保險公司賠付後剩餘無法收款餘額的20%。

誠如合併財務報表附註21(b)所披露，於二零二三年十二月三十一日，應收一名烏克蘭客戶貿易賬款的賬面價值約為人民幣468,201,000元（扣除累計減值虧損約人民幣254,278,000元）。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團就該等應收賬款撥備的預期信用損失約為人民幣10,623,000元。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們有關應收一名烏克蘭客戶貿易賬款減值評估之程序包括：

- 了解管理層如何釐定應收賬款的預期信用損失，包括經由貴公司聘請的獨立合格專業估值師參與，就信用減值的應收賬款進行個別評估的過程，包括但不限於了解在釐定預期信用損失評估的違約概率及違約損失率時所採用的方法及關鍵假設；
- 通過檢視貴集團的相關銷售合同及其他證明資料，測試評估預期信用損失時所應用關鍵數據來源的準確性及完整性；
- 評估管理層所採用的保險覆蓋率的合理性；
- 與我們的內部估值專家一同根據與該客戶相關的經濟資料，評估管理層採用的預期信用損失方法及釐定違約概率和違約損失率時所採用的關鍵假設是否合理及適當；及
- 評估貴公司聘請的獨立合資格專業估值師的才幹、能力及客觀性，並了解其工作範圍。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

### 存貨撥備

我們將存貨撥備識別為關鍵審計事項，乃由於該餘額對貴集團整體的合併財務報表至關重要，並且於評估存貨的可變現淨值（「可變現淨值」）時涉及重大管理層估計。

誠如合併財務報表附註3(b)所披露，存貨乃按成本與可變現淨值孰低列賬。可變現淨值基於預期售價減去預期完成成本及完成銷售所必須的其他費用。管理層於報告期末審閱存貨庫齡，並使用關鍵輸入數據（包括最新售價及預期完成成本），就過時及滯銷存貨及賬面值低於可變現淨值的存貨估算撥備。

誠如合併財務報表附註20所述，於二零二三年十二月三十一日，貴集團存貨的賬面值約為人民幣1,780,023,000元（扣除存貨撥備約為人民幣245,540,000元）。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團已確認約為人民幣56,617,000元的存貨撥備。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報中所包含的資料，但不包括合併財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們既不也將不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併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存在重大錯誤陳述的情況。基於我們所執行的工作，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。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們有關存貨撥備之程序包括：

- 了解管理層估計存貨撥備的程序；
- 評估管理層於評估可變現淨值時包含銷售所需成本的估計是否恰當；
- 參考客戶最近的銷售交易價格和／或合同價格，以抽樣方式測試預期銷售價格；及
- 通過將預期毛利率對照與客戶簽訂的類似歷史合同進行抽樣比較，評估預期完成成本是否合理。

## 董事及管治層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併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控制負責。

在擬備合併財務報表時，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。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併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保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們根據協定的委聘條款僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。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。合理保證是高水平的保證，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滙總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併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合併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，或凌駕於內部控制之上，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控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 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。

## 獨立核數師報告

- 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合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表修改意見。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。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 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，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層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控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，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，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年合併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陳栢健。

**德勤•關黃陳方會計師行**  
執業會計師

香港  
二零二四年三月二十六日

# 合併損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                          | 附註     | 截至十二月三十一日止年度       |                |
|--------------------------|--------|--------------------|----------------|
|                          |        | 二零二三年<br>人民幣千元     | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 收入                       | 4      | <b>5,473,234</b>   | 4,476,104      |
| 銷售成本                     | 6      | <b>(4,931,461)</b> | (4,016,211)    |
| <b>毛利</b>                |        | <b>541,773</b>     | 459,893        |
| 分銷費用                     | 6      | <b>(249,175)</b>   | (215,290)      |
| 行政費用                     | 6      | <b>(424,799)</b>   | (356,056)      |
| 研發費用                     | 6      | <b>(112,415)</b>   | (123,587)      |
| 金融資產及合同資產減值虧損淨額          | 35.3.2 | <b>(18,983)</b>    | (299,193)      |
| 其他收入                     | 5      | <b>44,871</b>      | 68,367         |
| 其他利得或虧損淨額                | 7      | <b>18,866</b>      | 32,663         |
| <b>經營虧損</b>              |        | <b>(199,862)</b>   | (433,203)      |
| 財務收益                     | 10     | <b>38,277</b>      | 67,533         |
| 財務費用                     | 10     | <b>(213,877)</b>   | (256,782)      |
| 財務費用淨額                   |        | <b>(175,600)</b>   | (189,249)      |
| 應佔以權益法核算的合營公司及聯營公司的淨虧損份額 | 18     | <b>(35,544)</b>    | (2,331)        |
| <b>除所得稅前虧損</b>           |        | <b>(411,006)</b>   | (624,783)      |
| 所得稅費用                    | 12     | <b>(8,259)</b>     | (328)          |
| <b>年度虧損</b>              |        | <b>(419,265)</b>   | (625,111)      |
| <b>年度(虧損)/利潤歸屬於：</b>     |        |                    |                |
| — 本公司所有者                 |        | <b>(386,597)</b>   | (634,418)      |
| — 非控制性權益                 |        | <b>(32,668)</b>    | 9,307          |
|                          |        | <b>(419,265)</b>   | (625,111)      |
| <b>每股虧損歸屬於本公司所有者</b>     |        |                    |                |
| 基本及攤薄(以每股人民幣分計)          | 14     | <b>(5.54)</b>      | (11.98)        |



# 合併損益及其他綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                                 | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|---------------------------------|------------------|----------------|
|                                 | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 年度虧損                            | <b>(419,265)</b> | (625,111)      |
| 其他綜合(開支)／收益                     |                  |                |
| 可能會重分類至損益的項目                    |                  |                |
| 外幣折算差額                          | <b>(52,604)</b>  | 369,454        |
| 無需重分類至損益的項目                     |                  |                |
| 外幣折算差額                          | <b>41,173</b>    | (301,230)      |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益投資的公允價值變動 | <b>4,528</b>     | (8,725)        |
| 與無需重分類至損益的項目有關的所得稅              | <b>(679)</b>     | 1,077          |
| 本年度其他綜合(開支)／收益，扣除稅項             | <b>(7,582)</b>   | 60,576         |
| 本年度總綜合開支                        | <b>(426,847)</b> | (564,535)      |
| 總綜合(開支)／收益歸屬於：                  |                  |                |
| — 本公司所有者                        | <b>(394,179)</b> | (573,842)      |
| — 非控制性權益                        | <b>(32,668)</b>  | 9,307          |
|                                 | <b>(426,847)</b> | (564,535)      |

# 合併財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

|                          | 附註     | 於十二月三十一日          |                |
|--------------------------|--------|-------------------|----------------|
|                          |        | 二零二三年<br>人民幣千元    | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>             |        |                   |                |
| 物業、工廠及設備                 | 15     | <b>2,597,483</b>  | 2,656,996      |
| 使用權資產                    | 16     | <b>310,699</b>    | 322,625        |
| 無形資產                     | 17     | <b>353,691</b>    | 275,402        |
| 按權益法入賬的投資                | 18     | <b>38,096</b>     | 35,624         |
| 遞延所得稅資產                  | 28     | <b>272,282</b>    | 263,994        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 35.4.1 | <b>86,440</b>     | 81,599         |
| 應收賬款及其他應收款               | 21     | <b>719,486</b>    | 712,801        |
| 其他非流動資產                  | 19     | <b>75,137</b>     | 86,995         |
|                          |        | <b>4,453,314</b>  | 4,436,036      |
| <b>流動資產</b>              |        |                   |                |
| 存貨                       | 20     | <b>1,780,023</b>  | 1,491,298      |
| 合同成本                     |        | <b>176,668</b>    | 170,979        |
| 合同資產                     | 4      | <b>942,206</b>    | 631,374        |
| 應收賬款及其他應收款               | 21     | <b>4,243,826</b>  | 4,656,550      |
| 可收回當期稅項                  |        | <b>11,503</b>     | 3,762          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 35.4.1 | <b>26,539</b>     | 31,238         |
| 已抵押銀行存款                  | 22     | <b>43,392</b>     | 210,249        |
| 定期存款                     | 22     | <b>-</b>          | 90,000         |
| 現金及現金等價物                 | 22     | <b>777,660</b>    | 601,001        |
|                          |        | <b>8,001,817</b>  | 7,886,451      |
| 持作出售資產                   | 23     | <b>64,408</b>     | -              |
|                          |        | <b>8,066,225</b>  | 7,886,451      |
| <b>總資產</b>               |        | <b>12,519,539</b> | 12,322,487     |
| <b>流動負債</b>              |        |                   |                |
| 合同負債                     | 4      | <b>538,965</b>    | 760,953        |
| 應付賬款及其他應付款               | 24     | <b>3,797,675</b>  | 3,199,298      |
| 應付所得稅                    |        | <b>23,695</b>     | 27,209         |
| 借款                       | 25     | <b>2,324,052</b>  | 4,324,420      |
| 其他負債及開支準備                | 26     | <b>41,025</b>     | 29,748         |
| 遞延收益                     | 27     | <b>6,422</b>      | 6,949          |
| 租賃負債                     | 16     | <b>23,699</b>     | 28,490         |
|                          |        | <b>6,755,533</b>  | 8,377,067      |
| 與持作出售資產相關的負債             | 23     | <b>6,571</b>      | -              |
|                          |        | <b>6,762,104</b>  | 8,377,067      |

# 合併財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

|                               | 附註 | 於十二月三十一日           |                |
|-------------------------------|----|--------------------|----------------|
|                               |    | 二零二三年<br>人民幣千元     | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動負債</b>                  |    |                    |                |
| 應付賬款及其他應付款                    | 24 | –                  | 78,197         |
| 借款                            | 25 | <b>2,146,017</b>   | 623,174        |
| 遞延收益                          | 27 | <b>17,306</b>      | 12,550         |
| 租賃負債                          | 16 | <b>12,350</b>      | 37,504         |
|                               |    | <b>2,175,673</b>   | 751,425        |
| <b>總負債</b>                    |    | <b>8,937,777</b>   | 9,128,492      |
| <b>權益</b>                     |    |                    |                |
| 股本                            | 29 | <b>823,804</b>     | 488,023        |
| 其他儲備                          | 31 | <b>4,722,640</b>   | 4,264,762      |
| 在其他綜合收益中確認且累計計入持作出售處置組相關權益的款項 | 23 | <b>9,869</b>       | –              |
| 累計虧損                          |    | <b>(2,172,084)</b> | (1,788,991)    |
| 歸屬於本公司所有者的權益                  |    | <b>3,384,229</b>   | 2,963,794      |
| 非控制性權益                        |    | <b>197,533</b>     | 230,201        |
|                               |    | <b>3,581,762</b>   | 3,193,995      |
| <b>總負債及權益</b>                 |    | <b>12,519,539</b>  | 12,322,487     |

第63至173頁的合併財務報表已於二零二四年三月二十六日獲董事會批准並授權刊發，並由以下人士代表簽署：

董事

董事

# 合併權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                               | 歸屬於本公司所有者       |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |             |           |          |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------|----------|-----------|
|                               | 股本              | 股份溢價            | 其他儲備            | 資本儲備            | 盈餘公積            | 外匯儲備            | 公允價值儲備          | 股份獎勵計劃下持有股份     | 累計虧損        | 總額        | 非控制性權益   | 權益總額      |
|                               | 人民幣千元<br>(附註29) | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元<br>(附註30) | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元     |
| 二零二二年一月一日結餘                   | 488,023         | 3,597,179       | 61,199          | 517,213         | 470,512         | (332,989)       | 18,087          | (124,618)       | (1,156,970) | 3,537,636 | 208,760  | 3,746,396 |
| 年度(虧損)/收益                     | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (634,418)   | (634,418) | 9,307    | (625,111) |
| 其他綜合收益/(開支)                   | -               | -               | -               | -               | -               | 68,224          | (7,648)         | -               | -           | 60,576    | -        | 60,576    |
| <b>總綜合收益/(開支)</b>             | -               | -               | -               | -               | -               | 68,224          | (7,648)         | -               | (634,418)   | (573,842) | 9,307    | (564,535) |
| <b>與權益所有者進行的交易</b>            |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |             |           |          |           |
| 股東捐贈                          | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -           | -         | 12,134   | 12,134    |
| 根據股權計劃失效之股權                   | -               | -               | -               | (4,892)         | -               | -               | -               | -               | 4,892       | -         | -        | -         |
| 撥至盈餘公積                        | -               | -               | -               | -               | 2,495           | -               | -               | -               | (2,495)     | -         | -        | -         |
| <b>直接確認為權益的與權益所有者進行之交易的總額</b> |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |             |           |          |           |
|                               | -               | -               | -               | (4,892)         | 2,495           | -               | -               | -               | 2,397       | -         | 12,134   | 12,134    |
| 二零二二年十二月三十一日結餘                | 488,023         | 3,597,179       | 61,199          | 512,321         | 473,007         | (264,765)       | 10,439          | (124,618)       | (1,788,991) | 2,963,794 | 230,201  | 3,193,995 |
| 年度虧損                          | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (386,597)   | (386,597) | (32,668) | (419,265) |
| 其他綜合(開支)/收益                   | -               | -               | -               | -               | -               | (11,431)        | 3,849           | -               | -           | (7,582)   | -        | (7,582)   |
| <b>總綜合(開支)/收益：</b>            | -               | -               | -               | -               | -               | (11,431)        | 3,849           | -               | (386,597)   | (394,179) | (32,668) | (426,847) |
| <b>與權益所有者進行的交易</b>            |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |             |           |          |           |
| 股票發行(附註29)                    | 335,781         | 478,833         | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -           | 814,614   | -        | 814,614   |
| 根據股權計劃失效之股權                   | -               | -               | -               | (354)           | -               | -               | -               | -               | 354         | -         | -        | -         |
| 撥至盈餘公積                        | -               | -               | -               | -               | (3,150)         | -               | -               | -               | 3,150       | -         | -        | -         |
| <b>直接確認為權益的與權益所有者進行之交易的總額</b> | 335,781         | 478,833         | -               | (354)           | (3,150)         | -               | -               | -               | 3,504       | 814,614   | -        | 814,614   |
| 二零二三年十二月三十一日結餘                | 823,804         | 4,076,012       | 61,199          | 511,967         | 469,857         | (276,196)       | 14,288          | (124,618)       | (2,172,084) | 3,384,229 | 197,533  | 3,581,762 |

# 合併現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                         | 附註 | 截至十二月三十一日止年度       |                        |
|-------------------------|----|--------------------|------------------------|
|                         |    | 二零二三年<br>人民幣千元     | 二零二二年<br>人民幣千元<br>(附註) |
| <b>經營活動</b>             |    |                    |                        |
| 經營產生/(使用)的現金            | 32 | <b>87,478</b>      | (142,373)              |
| 已付所得稅                   |    | <b>(25,434)</b>    | (16,277)               |
| <b>經營活動產生/(使用)的淨現金</b>  |    | <b>62,044</b>      | (158,650)              |
| <b>投資活動</b>             |    |                    |                        |
| 添置物業、工廠及設備及在建工程付款       |    | <b>(114,169)</b>   | (37,218)               |
| 為一家聯營公司注資               |    | <b>(39,151)</b>    | –                      |
| 處置物業、工廠及設備所得款           |    | <b>1,906</b>       | 23,029                 |
| 處置使用權資產所得款              |    | <b>5,545</b>       | –                      |
| 與資產相關政府補助所得款            |    | <b>12,347</b>      | 3,772                  |
| 收回的關聯方貸款                |    | <b>100,000</b>     | 12,515                 |
| 已收股利                    |    | <b>2,002</b>       | –                      |
| 收回的債權投資                 |    | <b>–</b>           | 52,094                 |
| 開發項目及其他無形資產的支出          |    | <b>(109,905)</b>   | (56,854)               |
| 提取定期存款                  |    | <b>90,000</b>      | –                      |
| 收購子公司收到的現金              |    | <b>–</b>           | 6,741                  |
| <b>投資活動(使用)/產生的淨現金</b>  |    | <b>(51,425)</b>    | 4,079                  |
| <b>融資活動</b>             |    |                    |                        |
| 股票發行所得款                 |    | <b>814,614</b>     | –                      |
| 借款所得款                   |    | <b>5,359,068</b>   | 4,623,497              |
| 已付股票發行成本                |    | <b>(3,338)</b>     | –                      |
| 償還優先票據                  |    | <b>–</b>           | (1,201,040)            |
| 償還借款                    |    | <b>(5,727,247)</b> | (3,182,778)            |
| 已付利息及費用                 |    | <b>(217,796)</b>   | (208,986)              |
| 租賃負債付款                  |    | <b>(29,945)</b>    | (5,431)                |
| <b>融資活動產生的淨現金</b>       |    | <b>195,356</b>     | 25,262                 |
| <b>現金及現金等價物淨增加/(減少)</b> |    | <b>205,975</b>     | (129,309)              |
| 年初現金及現金等價物              |    | <b>601,001</b>     | 703,417                |
| 匯率變動之影響                 |    | <b>4,297</b>       | 26,893                 |
| <b>年末現金及現金等價物</b>       |    | <b>811,273</b>     | 601,001                |
| 以現金及現金等價物列示             | 22 | <b>777,660</b>     | 601,001                |
| 以持作出售資產列示               | 23 | <b>33,613</b>      | –                      |

附註： 部分比較資料已根據本年列報重分類。

## 1. 一般資料

宏華集團有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要從事鑽探鑽機生產、油氣開採設備生產、鑽井服務以及壓裂業務。

本公司於二零零七年六月十五日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例三，經合併及修訂)，在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。其母公司為東方電氣集團國際投資有限公司(「東方投資」，於香港註冊成立)，其最終母公司為中國東方電氣集團有限公司(「東方電氣集團」，於中華人民共和國(「中國」)註冊成立)。註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本集團主要營業地點地址為中國四川省成都市金牛區信息園東路99號。

本公司的股份於二零零八年三月七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本財務報表以人民幣列報(除非另有說明)並於二零二四年三月二十六日獲本公司董事會授權刊發。

## 2. 重大會計政策資料

### 2.1 編製基準

合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。此外，合併財務報表包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨虧損約人民幣419,265,000元，以及經營現金流入約人民幣62,044,000元。於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動資產超出流動負債人民幣1,304,121,000元。本公司董事預期本集團將有足夠流動資金為其自合併財務報表批准日期起計未來十二個月的業務營運提供資金。因此，合併財務報表乃按持續經營基準編製。持續經營基準假設本集團將於可預見未來繼續經營，並能於一般業務過程中變現其資產及履行其負債及承擔。

合併財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干金融工具乃按各報告期末的公允價值計量(如下述會計政策所闡述)。

歷史成本一般按交換商品和服務的代價的公允價值計算。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.1 編製基準(續)

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團會考慮市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時會考慮的該資產或負債的特徵。在該等合併財務報表中計量及／或披露的公允價值均按此基準釐定，但國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎付款交易、根據國際財務報告準則第16號「租賃」入賬的租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值(例如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號「資產減值」的使用價值)的計量除外。

非金融資產的公允價值計量是經計及一名市場參與者透過使用資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

就按公允價值交易的金融工具及於後續期間用於計量公允價值的不可觀察輸入數據的估值技術而言，估值技術應予校正，以致估值技術的結果於初始確認時相等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允價值計量的整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

重大會計政策資料載列如下。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，就編製合併財務報表，本集團已首次應用以下於本集團二零二三年一月一日開始的年度期間強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則：

|  |                      |
|--|----------------------|
| 國際財務報告準則第17號(包括二零二零年六月及二零二一年十二月的國際財務報告準則第17號修訂本) | 保險合約                 |
| 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                                    | 與單項交易產生的資產和負債有關的遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號修訂本                                    | 國際稅收改革—支柱二立法模板       |
| 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                     | 會計政策披露               |

除以下所述外，於本年度應用的新訂及經修訂國際財務報告準則並無對本集團於本年度及以往年度的財務狀況及表現及／或合併財務報表所載披露事項產生重大影響。

#### *應用國際會計準則第12號修訂本「與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項」的影響*

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。有關修訂縮窄了國際會計準則第12號「所得稅」第15段和第24段中遞延所得稅負債和遞延所得稅資產確認豁免的適用範圍，從而不再適用於初始確認時產生相同的應課稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易。

本集團已根據過渡條款對二零二二年一月一日或之後發生的租賃交易追溯應用新的會計政策：

於本年度應用該等修訂不會對合併財務報表產生重大影響。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

*應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號修訂本「會計政策披露」的影響*

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。國際會計準則第1號「財務報表的列報」之修訂以「重大會計政策資料」取代所有「重要會計政策」一詞。如果能夠合理預期某項會計政策資料在與實體財務報表包含的其他資料一同考慮時將會影響通用目的財務報表的主要使用者基於這些財務報表作出的決策，則該項會計政策資料屬重大。

有關修訂同時澄清，即使金額並不重大，會計政策資料也可能因相關交易、其他事項或情況的性質而屬重大。然而，並非與重大交易、其他事項或情況相關的所有會計政策資料本身均屬重大。如果實體選擇披露非重大會計政策資料，此類資料不得掩蓋重大會計政策資料。

同時對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」)作出修訂，以說明實體如何針對會計政策披露應用「四步法流程」，以及判斷有關會計政策資料對其財務報表是否屬重大。

應用該等修訂並未對本集團的財務狀況及表現產生重大影響，但影響本集團合併財務報表附註2中會計政策的披露。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則

本集團尚未提早應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則：

|                            |                                       |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 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公司之間的資產出售或投入 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第16號修訂本            | 售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>                |
| 國際會計準則第1號修訂本               | 負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>              |
| 國際會計準則第1號修訂本               | 附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>               |
| 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 <sup>2</sup>                  |
| 國際會計準則第21號修訂本              | 缺乏可兌換性 <sup>3</sup>                   |

1 於待確定日期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 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下述對國際財務報告準則修訂本，本公司董事預計，應用所有經修訂國際財務報告準則於可見將來不會對合併財務報表構成任何重大影響。

*國際會計準則第1號「負債分類為流動或非流動」修訂本(「二零二零年修訂本」)及國際會計準則第1號「附帶契諾的非流動負債」修訂本(「二零二二年修訂本」)*

二零二零年修訂本為評估將結算負債期限延遲至報告日期後最少十二個月之權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 澄清倘若負債具有若干條款，可由對方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則僅當實體應用國際會計準則第32號「金融工具：呈報」，將該選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款才不會影響其分類為流動或非流動負債。
- 訂明負債應基於報告期末存在的權利分類為流動或非流動。具體而言，有關修訂澄清分類不應受管理層在12個月內結清負債的意圖或預期所影響。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則(續)

*國際會計準則第1號「負債分類為流動或非流動」修訂本(「二零二零年修訂本」)及國際會計準則第1號「附帶契諾的非流動負債」修訂本(「二零二二年修訂本」)(續)*

就將結算延遲至報告日期後最少十二個月之權利(以遵守契諾為條件)而言，二零二二年修訂本已對二零二零年修訂本提出的要求進行修改。二零二二年修訂本訂明，實體須於報告期末或之前遵守的契諾才會影響實體將結算負債期限延遲至報告日期後最少十二個月之權利。僅須於報告期後遵守的契諾並不影響結算延遲之權利是否於報告期末存在。

此外，二零二二年修訂本訂明有關資料的披露要求，使財務報表使用者了解在該實體將貸款安排產生的負債分類為非流動負債，而實體延遲結算該等負債的權利視乎實體於報告期後十二個月內是否遵守契諾的情況下，則負債可能須於報告期後十二個月內償還的風險。

二零二二年修訂本亦將二零二零年修訂本的生效日期推遲至二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間。二零二二年修訂本與二零二零年修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提早應用。倘實體在頒佈二零二二年修訂本後的早期應用二零二零年修訂本，該實體亦應在該期間應用二零二二年修訂本。

根據本集團於二零二三年十二月三十一日的未償還負債，應用二零二零年及二零二二年修訂本將不會導致本集團負債重新分類。

### 2.2 子公司

#### 2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或應佔可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則對子公司投資的減值跡象包括從該等投資中所獲股息。減值金額按對子公司投資的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算。

### 2.3 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20% – 50%投票權的股權。聯營公司投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者應佔被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營公司的投資包括購買時已辨認的商譽。在購買聯營公司的所有權權益時，購買成本與本集團應佔的對聯營公司可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額入賬為商譽。

倘合營公司投資成為聯營公司投資，本集團繼續應用權益法且不重新計量保留權益。

本集團應佔聯營公司購買後利潤或虧損於損益內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面價值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款。

本集團與其聯營公司之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在本集團的合併財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營公司股權稀釋所產生的利得或虧損於損益確認。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.4 合營安排

本集團已對所有合營安排應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營公司，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營公司。合營公司按權益法入賬。

根據會計權益法，合營公司權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團應佔的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。本集團對合營公司的投資包括在購買時已辨認的商譽。在購買合營公司的所有權益時，購買成本與本集團應佔的對合營公司可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額入賬為商譽。當本集團應佔某一合營公司的虧損等於或超過在該合營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，則本集團不確認進一步虧損，除非本集團已產生義務或已代合營公司付款。

本集團與其合營公司之間的未變現交易利得按本集團在該等合營公司的權益予以對銷。未變現虧損也予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營公司的會計政策如有需要已改變以符合本集團採納的政策。

### 2.5 持作出售非流動資產

倘非流動資產(及處置組)之賬面值主要透過出售交易而非透過持續使用而收回，則其被分類為持作出售。僅在出售的可能性極高，且非流動資產(或處置組)按其現況可直接出售(僅受出售有關資產(或處置組)之一般及慣用條款規限)，方符合所述條件。管理層須致力進行出售，且預計在分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

當本集團承諾一項出售計劃並涉及失去一子公司之控制權，倘上述標準符合，該子公司之所有資產及負債均被分類為持作出售，不論於出售後本集團是否於相關子公司保留非控制性權益。

分類為持作出售的非流動資產(或處置組)按資產原先之賬面值或公允價值扣除成本之較低者計量，但香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產除外，其繼續根據相關章節所載會計政策計量。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.6 外幣折算

#### 2.6.1 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本集團及本公司的列報貨幣。港幣為本公司的功能貨幣。

#### 2.6.2 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和虧損以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年末匯率折算產生的匯兌利得和損失一般在損益確認。

匯兌利得或虧損在損益表內的「其他利得或損失淨額」中列報。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值持有且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為損益中公允價值利得和損失的一部分。非貨幣性金融資產(例如以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具)的折算差額包括在其他綜合收益中。

#### 2.6.3 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (a) 每份列報的財務狀況表內的資產和負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (b) 每份損益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.6 外幣折算(續)

#### 2.6.4 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置本集團在境外經營中的全部權益，或者處置涉及喪失對擁有境外經營的子公司的控制權，或處置涉及喪失對擁有境外經營的合營的共同控制權，或處置涉及喪失對擁有境外經營的聯營公司的的重大影響力)，就該項經營累計計入權益的歸屬於公司所有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

### 2.7 物業、工廠及設備

物業、工廠及設備按歷史成本扣除累計折舊和減值虧損後列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於損益表支銷。

工廠及機器之鑽井工程服務類鑽探鑽機採用工作量法折舊。經計提殘值後，鑽探鑽機按約5,000天至6,000天計提折舊。

其他資產的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

|            |        |
|------------|--------|
| • 永久業權土地   | 不予折舊   |
| • 持作自用之樓宇  | 20-35年 |
| • 工廠及機器    | 5-10年  |
| • 傢具、裝置及設備 | 5-10年  |
| • 汽車       | 5-6年   |

資產的剩餘價值及可使用年期在每個報告期末進行複核，及在適當時調整。

若資產的賬面價值高於其估計可收回價值，其賬面價值即時撇減至可收回金額(附註2.9)。

處置的利得和損失按所得款與賬面價值的差額釐定，並在損益內「其他利得或虧損淨額」中確認。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.7 物業、工廠及設備(續)

在建工程代表在建樓宇及安裝中工廠及設備，按成本減減值虧損列賬。成本包括建造及購買開支。在建工程構建完成並達到使用狀態前不予計提折舊。該類資產開始使用時成本結轉至物業、工廠及設備，並按上述政策折舊。

倘物業已證實結束自用而變更為投資物業，則該物業按賬面值轉入投資物業。於轉讓日並未對投資物業的公允價值進行重新計量。

### 2.8 無形資產

#### 資本化的開發成本

直接歸屬於更新改進產品的設計和測試費用，滿足附註2.24所載之相關標準可計入資本化的開發成本。按直線法在預計可使用年期5至10年內攤銷。

### 2.9 非金融資產的減值

使用壽命不限定的無形資產或尚未可供使用的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面價值可能無法收回時就進行減值評估。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。資產的可收回金額乃個別估算，倘不大可能估算個別資產的可收回金額，則本集團釐定資產所屬現金產生單位之可收回金額。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期末均就減值是否可以撥回進行檢討。倘可設立合理一致的分配基準，則公司資產分配至相關現金產生單位，或分配至現金產生單位內可設立合理一致分配基準的最小組別。



## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.10 金融資產

#### 2.10.1 分類

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及現金流量合同年期。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

#### 2.10.2 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

#### 2.10.3 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用於損益支銷。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.10 金融資產(續)

#### 2.10.3 計量(續)

##### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤銷成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或虧損直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在「其他利得或虧損淨額」中。減值虧損作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於持有以收取合同現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或虧損、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入「其他利得或虧損淨額」。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在「其他利得或虧損淨額」中列示，減值虧損作為單獨的科目在損益表中列示。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債權投資，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在「其他利得或虧損淨額」中列示。

##### 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，後續不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的「其他利得或虧損淨額」(如適用)。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.10 金融資產(續)

#### 2.10.4 減值

對於以攤銷成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失，詳見附註35.3.2。

### 2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

### 2.12 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均成本法釐定。製成品及在產品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

### 2.13 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

應收賬款及其他應收款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有應收賬款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本計量應收賬款。有關本集團應收賬款計量的進一步資料請參閱附註21，而本集團減值政策的描述請參閱附註35.3.2。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.14 應付賬款及其他應付款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付賬款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則呈列為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.15 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在損益確認。

設立融資額度時支付的費用倘部分或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資額度將會很可能提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

### 2.16 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

借款費用包括利息費用、融資租賃的融資費用和被視為對利息費用的調整的外幣借款匯兌差額。作為利息費用的調整項目的匯兌利得和損失包括主體以功能貨幣借入資金本應發生的借款費用與外幣借款實際發生的借款費用之間的利率差額。該等金額根據主體功能貨幣的類似借款利率估計。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.16 借款成本(續)

如果合資格資產的建造期跨越一個以上會計期間，符合資本化條件的匯兌差額在每一年度期間確定，且該金額以功能貨幣借款的虛擬利息金額與外幣借款實際發生的利息之間的差額為限。以前年度不滿足資本化條件的匯兌差額在後續年度不得予以資本化。

### 2.17 當期及遞延所得稅

本期間的稅項費用包括當期和遞延稅項。稅項在損益中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

#### 2.17.1 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司及其子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於合併財務狀況表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

#### 2.17.2 遞延所得稅

##### 內在差異

根據資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異確認遞延所得稅。然而，倘暫時性差異源自初始確認(除業務合併外)不影響應課稅利潤或會計利潤之交易且交易之時不會產生等額應課稅及可抵扣暫時性差異之資產及負債，則有關遞延稅項不會予以確認。此外，倘於初始確認商譽後產生暫時性差額，遞延稅項負債將不予確認。遞延所得稅採用在合併財務狀況表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.17 當期及遞延所得稅(續)

#### 2.17.2 遞延所得稅(續)

##### 外在差異

就子公司、聯營和合營安排投資產生的應課稅暫時性差異計提遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的撥回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。

就子公司和合營安排投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來撥回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

##### 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.18 職工福利

#### 2.18.1 退休金債務

本集團位於中國境內的子公司，遵守中國的相關勞動法規，須參加由中國市級政府機關組織的定額供款退休福利計劃(「該等計劃」)，據此，本集團須向該等計劃供款。當地政府機構全權負責向退休員工支付退休金。該等計劃在供款時計入損益。

#### 2.18.2 住房公積金和其他福利

本集團中國境內子公司的全職職工有權參與多個由政府資助的住房及其他福利基金。本集團根據職工薪酬若干百分比每月向該等基金供款。本集團有關該等基金的責任僅限於各期應付的供款。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.18 職工福利(續)

#### 2.18.3 短期職工福利

短期職工福利於職工提供服務時按預期將支付之福利之未折現金額確認。所有短期職工福利均確認為開支，惟若國際財務報告準則另有規定或允許將福利計入資產成本，則作別論。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(和股份溢價)。

### 2.19 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務，很可能需要有資源的流出以結算債務，及金額可以可靠估計時，當就保修費用和法律索償作出準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

虧損合約所產生的現時義務確認及計量為撥備。當本集團為履行合約義務不可避免產生的成本超過預期自該合約收取的經濟利益，即視為存在虧損合約。合約項下不可避免產生的成本反映了退出合約的最低淨成本，即履行合約的淨成本及未能履行合約產生的任何賠償或罰款的較低者。

### 2.20 收入確認

本集團於(或因)完成履約責任時確認收入，即當特定履約責任所屬貨品或服務之「控制權」轉移至客戶時。

履約責任代表某項特定貨品或服務(或一批貨品或服務)或大致相同之一系列特定貨品或服務。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.20 收入確認(續)

倘符合以下其中一項準則，控制權於一段時間內轉移，而收入則參考完成相關履約責任之進度於一段時間內確認：

- 客戶於本集團履約時同時接收及使用本集團履約帶來之利益；
- 本集團履約創造及提升客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團履約並未創造對本集團而言具有另類用途之資產，而本集團享有可強制執行之權利就迄今所完成之履約獲得付款。

除此之外，收入於客戶取得特定貨品或服務之控制權時確認。

#### 2.20.1 銷售貨品

##### 於某一時間點確認

本集團面向終端客戶，生產和銷售鑽機及其零部件。當產品控制權已轉移，即當客戶有能力直接使用產品並從產品中獲得幾乎全部剩餘利益時，本集團即確認產品銷售收入。當產品已運往指定地點，即客戶已接收產品且可合理保證能夠收取相關應收款時，視為產品控制權轉移。

##### 於一段時間內確認

對於本集團的履約行為不產生具有替代用途的資產，並且本集團對迄今已完成的履約行為具有可執行的付款權利的(與製造和銷售鑽機相關)合同，收入將於一段時間內確認。收入是根據本集團為履行履約義務所做的努力或投入，相對於履行該履約義務的預期總投入來衡量的，這最能說明本集團在轉移商品控制權方面的表現。

銷售佣金是獲得合同的增量成本，若預期攤銷期為一年或以內，本集團於該等成本發生時將其列支。

對於包含多項履約義務的合同(通常指一項合同約定的產品銷售、運輸和安裝服務)，本集團根據相對單獨售價將交易價格分配至各履約義務。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.20 收入確認(續)

#### 2.20.1 銷售貨品(續)

於一段時間內確認(續)

根據標準保修條款規定，本集團有義務修理或更換有缺陷的產品，參見附註26。

在分期銷售中，應以分期付款的方式予以考慮。在承諾的貨物或服務轉移給客戶和客戶支付超過一年之間的某些合同應被視為任何融資成分。因此，本集團應根據貨幣的時間價值調整交易價格。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

#### 2.20.2 服務銷售

本集團提供鑽井工程服務和壓裂業務以及以零部件及其他為代表的其他業務。收入根據滿足履約義務的產出與滿足該履約義務的預期產出總額之間的比例進行確認。

#### 2.20.3 合同成本—履行合同之成本

本集團於其鑽井工程服務和壓裂業務中產生履行合同之成本。本集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部條件後方將該等成本確認為資產：

- 有關成本與本集團可特定地識別之合同或預期訂立之合同有直接關係；
- 有關成本令本集團將用於完成(或持續完成)日後履約責任之資源得以產生或有所增加；及
- 有關成本預期可收回。
- 由此確認之資產其後按系統性基準(與向客戶轉讓資產相關的貨品或服務一致)於損益攤銷。該資產須進行減值檢討。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.20 收入確認(續)

#### 2.20.4 取得合約的增量成本

取得合約的增量成本是本集團為獲得與客戶簽訂的合約而產生的成本，如果未取得合約，則該等成本不會產生。

倘本集團預期可收回該等成本，則會將該等成本確認為資產。由此確認之資產其後按系統性基準(與向客戶轉讓資產相關的貨品或服務一致)於損益攤銷。

倘該等成本本可在一年內悉數於損益攤銷，則本集團會採用可行權宜方法支付所有取得合約的增量成本(即佣金)。

### 2.21 租賃

租賃被確認為使用權資產，並在該租賃資產可供本集團使用之日確認為相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。倘租賃包含租賃組成部分和非租賃組成部分，本集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃條款按個別基準協商且包含多種不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產中之擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產可能不得用作借貸擔保。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款額(包括實物固定付款)，扣除應收的租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，在租賃期開始日使用該指數或利率進行初始計量；
- 預計本集團在剩餘價值擔保下應支付的金額；
- 如本集團合理確定行使選擇權，購買期權的行使價格；及
- 如租賃期限反映本集團行使該選擇權，支付的終止租賃罰款。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.21 租賃(續)

未包括在租賃負債初始計量的不基於指數或利率的可變租賃付款應在觸發這些付款的事件或條件發生的期間內在損益中確認。

合理確定延期選擇權的情況下支付的租賃付款也包括在負債的計量中。

租賃付款使用租賃內含利率折現。如果該利率無法輕易確定(本集團的租賃通常如此)，則使用承租人的增量借款利率，即在相似條款、擔保和條件的情況下，個人承租人在類似經濟環境中為獲得與使用權資產價值相似的資產所支付的借款利率。

為確定增量借款利率，本集團：

- 在可行情況下，以個別承租人近期收到的第三方融資著手進行調整，以反映收到第三方融資以來融資條件的變化；
- 對本集團內主體持有且近期無第三方融資的租賃，採用積累方法，首先對信用風險進行無風險利率調整；及
- 對租賃進行特定調整，例如條款、國家、貨幣、證券等。

租賃付款在本金和財務成本之間分攤。財務成本在租賃期內計入損益，從而得出每一個期間負債餘額的固定週期性利率。

使用權資產按以下成本計量：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日前或當日支付的任何租賃付款，扣除收到的任何租賃激勵措施；
- 任何初始直接成本，及
- 恢復成本。

使用權資產通常按資產的使用年限和租賃期限中較短者採用直線法進行折舊。若本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產在標的資產的使用年限內折舊。

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.21 租賃(續)

與設備及汽車短期租賃和所有低價值資產租賃相關的付款按直線法確認為損益項下的費用。短期租賃是指租期不超過十二個月的租賃。

本集團作為出租人的經營租賃租賃收入，在租賃期內按直線法或其他系統性方法確認為收入。取得經營租賃時產生的初始直接成本計入標的資產的賬面價值，並在租賃期內按與租賃收入相同的基準確認為費用。

根據融資租賃應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於租賃淨投資，並使用各個租賃中隱含的利率計量。利息收入於各會計期間內分配，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

個別租賃資產按其性質計入合併財務狀況表。

在對分租進行分類時，中間出租人應根據如下方式將分租分類為融資租賃或經營租賃：

- 如果原租賃為短期租賃，且本集團作為承租人，已將該租賃以直線法於租期內計入損益項下的費用，則分租應被分類為經營租賃；
- 否則，分租應參照原租賃產生的使用權資產進行分類，而不應參照標的資產進行分類。

### 2.22 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在損益中確認。

與購買物業、工廠及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延收益，並按有關資產之預計年期以直線法在損益中確認。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 重大會計政策資料(續)

### 2.23 利息收入

以攤銷成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的利息收入採用實際利率法計算，並作為其他收益的一部分計入合併損益表。

出於現金管理目的而持有的金融資產的利息收入列示為財務收入，參見下文附註10。所有其他利息收入計入其他收益。

金融資產利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面價值減去損失撥備後的淨額計算。

### 2.24 研究與開發

研究階段的支出，於發生時確認為費用。與設計和測試新產品或改進產品有關的開發項目的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 並有能力使用或出售該無形資產；
- 能夠證明無形資產將如何產生可能之未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源完成該無形資產的開發、使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠的計量。

不符合以上條件的其他開發支出在產生時確認為費用。以往確認為費用的開發成本不會在往後期間確認為資產。已資本化的開發階段的支出列示為無形資產，並自該項目達到預定可使用狀態之日起於可使用年期按直線法攤銷。

### 3. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大風險導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

#### (a) 應收一名烏克蘭客戶貿易賬款之減值評估

本集團根據違約概率及違約損失率來確定預期信用損失。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於俄烏戰爭，貴集團就應收一名烏克蘭客戶貿易賬款進行個別評估。預期信用損失的撥備乃管理層在本公司聘請的獨立合格專業估值師支持下作出評估並經管理層批准。於釐定該等應收賬款的預期信用損失時，本集團已計及受保範圍及與客戶有關的經濟資料。於二零二三年十二月三十一日，應收一名烏克蘭客戶貿易賬款之賬面值約為人民幣468,201,000元(二零二二年：人民幣648,562,000元)(扣除預期信用損失約人民幣254,278,000元(二零二二年：人民幣243,655,000元))。

本集團計量預期信用損失的詳情見附註35.3.2(i)。

#### (b) 存貨撥備

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者呈列。可變現淨值基於預期售價減去預期完成成本及完成銷售所必須的其他費用。管理層於報告期末審閱存貨庫齡，並使用關鍵輸入數據(包括最新售價及預期完成成本)，就過時及滯銷存貨及賬面值低於可變現淨值的存貨估算撥備。由於市場條件的變化，實際銷售價格及完成成本可能與估計不同，損益或受該估計的差異所影響。於二零二三年十二月三十一日，存貨的賬面值為人民幣1,780,023,000元(二零二二年：人民幣1,491,298,000元)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已確認約為人民幣56,617,000元(二零二二年：人民幣85,569,000元)的存貨撥備。

#### (c) 遞延所得稅資產

於二零二三年十二月三十一日，已於合併財務狀況表確認人民幣76,447,000元的若干營運附屬公司的未動用稅項虧損有關的遞延所得稅資產(二零二二年：人民幣71,303,000元)。由於未來利潤流的不可預測性，概無就稅項虧損人民幣2,170,046,000元(二零二二年：人民幣1,937,660,000元)確認遞延所得稅資產。遞延所得稅資產的可實現性主要取決於未來是否有足夠未來利潤或應課稅暫時性差異，此為估計不確定性的主要來源。倘所產生之實際未來應課稅利潤少於或多於預期，或導致事實及情況有變而須修訂未來應課稅利潤估計，則遞延所得稅資產可能大幅撥回或進一步確認，並於撥回或進一步確認之期間在損益確認。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 關鍵會計估計及判斷(續)

### (d) 非金融資產的減值

倘有情況顯示非金融資產之賬面價值可能不能收回，該等資產可能考慮減值，及根據國際會計準則第36號「資產減值」確認減值虧損。當有事件或情況變化顯示彼等所記錄之賬面金額不可能收回時，對該等資產測試減值。當資產出現減值，賬面價值減少至可收回金額。可收回金額為公允價值減處置成本及使用價值之較高者。在確定使用價值時，資產所得預期現金流量折現至彼等現值，並須就收入、毛利率和稅前折現率作出重大判斷。本集團在確定可收回金額之合理估算金額時使用所有隨時可得之資料，包括根據收入及經營成本金額之合理及有所依據的假設及預期進行之估計。

## 4. 分部資料

高級執行管理層為本集團的主要經營決策者(「主要經營決策者」)。管理層已根據高級執行管理層審議用於分配資源和評估表現的數據釐定經營分部。

本集團按不同業務綫管理其業務。以與就資源分配及表現評估向本集團主要經營決策者內部呈報數據方式一致之方式，本集團已識別四個報告分部。在達致本集團可報告分部時，概無合併經營分部。

具體而言，本集團根據國際財務報告準則第8號劃分的經營及可報告分部如下：

- (a) 陸地鑽機；
- (b) 零部件及其他；
- (c) 鑽井工程服務；及
- (d) 壓裂業務。

高級執行管理層根據分部損益評估經營分部的表現。計量基準不包括應佔聯營和合營公司虧損、其他利得或虧損及其他收入以及未分配總部及公司開支。財務收益及費用亦未分配至分部，因為此類活動是由負責管理本集團現金狀況的財務中心所推動。除下述信息外，向主要經營決策者提供的其他資料計量方式與合併財務報表的計量方法一致。

本集團日常經營活動中的分部間銷售應按照約定協議展開。向主要經營決策者報告來自外部客戶的收入的計量方法與損益中的計量方法一致。

## 4. 分部資料(續)

本集團經營分部截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度收入與利潤如下表所示。本集團在一段時間內或某個時點在以下經營分部內從轉讓商品和服務中獲得收入。

|                          | 陸地鑽機             |                | 零部件及其他             |                | 鑽井工程服務          |                | 壓裂業務             |                | 總額                 |                |
|--------------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                          | 截至十二月三十一日止年度     |                | 截至十二月三十一日止年度       |                | 截至十二月三十一日止年度    |                | 截至十二月三十一日止年度     |                | 截至十二月三十一日止年度       |                |
|                          | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元     | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元     | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 分部收入                     | <b>2,631,142</b> | 885,619        | <b>3,409,556</b>   | 3,002,218      | <b>413,797</b>  | 430,233        | <b>527,884</b>   | 1,062,253      | <b>6,982,379</b>   | 5,380,323      |
| 分部間收入                    | <b>(276,863)</b> | (142,436)      | <b>(1,211,662)</b> | (747,442)      | <b>(17,543)</b> | (10,941)       | <b>(3,077)</b>   | (3,400)        | <b>(1,509,145)</b> | (904,219)      |
| 來自外部客戶之收入                | <b>2,354,279</b> | 743,183        | <b>2,197,894</b>   | 2,254,776      | <b>396,254</b>  | 419,292        | <b>524,807</b>   | 1,058,853      | <b>5,473,234</b>   | 4,476,104      |
| 客戶合同收入確認時點               |                  |                |                    |                |                 |                |                  |                |                    |                |
| — 時點確認                   | <b>978,152</b>   | 545,380        | <b>2,968,269</b>   | 2,893,272      | -               | -              | <b>10,979</b>    | 476,727        | <b>3,957,400</b>   | 3,915,379      |
| — 時段確認                   | <b>1,652,990</b> | 340,239        | <b>313,220</b>     | -              | <b>413,797</b>  | 430,233        | <b>516,905</b>   | 585,526        | <b>2,896,912</b>   | 1,355,998      |
| 租金收入                     | -                | -              | <b>128,067</b>     | 108,946        | -               | -              | -                | -              | <b>128,067</b>     | 108,946        |
| 可報告分部利潤/(虧損)             | <b>81,469</b>    | (82,300)       | <b>(54,627)</b>    | (256,282)      | <b>(19,236)</b> | (39,982)       | <b>(190,267)</b> | (98,715)       | <b>(182,661)</b>   | (477,279)      |
| 其他分部資料：                  |                  |                |                    |                |                 |                |                  |                |                    |                |
| 折舊及攤銷(附註)                | <b>72,945</b>    | 56,738         | <b>156,735</b>     | 161,509        | <b>49,752</b>   | 32,010         | <b>29,687</b>    | 80,837         | <b>309,119</b>     | 331,094        |
| 貿易應收賬款及其他應收款<br>以及合同資產減值 | <b>12,982</b>    | 221,934        | <b>(8,983)</b>     | 17,613         | <b>18,551</b>   | 79,299         | <b>(3,567)</b>   | (19,653)       | <b>18,983</b>      | 299,193        |
| 存貨撥備                     | <b>17,756</b>    | -              | <b>33,863</b>      | 85,569         | <b>5,290</b>    | -              | <b>(292)</b>     | -              | <b>56,617</b>      | 85,569         |
| 合同成本撥備                   | -                | -              | <b>535</b>         | -              | <b>17,110</b>   | 56,886         | <b>(971)</b>     | 3,399          | <b>16,674</b>      | 60,285         |
| 物業、工廠及設備減值撥備             | -                | -              | <b>37,172</b>      | -              | <b>11,888</b>   | 18,112         | -                | -              | <b>49,060</b>      | 18,112         |

附註：該數額包含物業、工廠及設備、無形資產、使用權資產及其他非流動資產之折舊及攤銷。

鑒於本集團業務的製造過程是垂直整合的形式，主要經營決策者認為分部資產和負債的資料與營運分部的評估表現和分配資源不相關。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團主要經營決策者並未審閱這些資料。因此，並無呈列分部資產和負債。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 分部資料(續)

將分部虧損調節為除所得稅前虧損如下：

|                | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>分部虧損</b>    |                  |                |
| — 可報告分部        | <b>(182,661)</b> | (477,279)      |
| 分部間盈利抵銷        | <b>(69,621)</b>  | (33,652)       |
| 來自集團外部客戶之分部虧損  | <b>(252,282)</b> | (510,931)      |
| 應佔聯營和合營公司虧損的份額 | <b>(35,544)</b>  | (2,331)        |
| 其他收入和其他利得或虧損淨額 | <b>63,737</b>    | 101,030        |
| 財務收益           | <b>38,277</b>    | 67,533         |
| 財務費用           | <b>(213,877)</b> | (256,782)      |
| 未分配總部與公司開支     | <b>(11,317)</b>  | (25,556)       |
| 除所得稅前虧損        | <b>(411,006)</b> | (624,783)      |

以下為本集團來自其主要產品及服務的收入分析：

|        | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|--------|------------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 陸地鑽機   | <b>2,354,279</b> | 743,183        |
| 零部件及其他 | <b>2,197,894</b> | 2,254,776      |
| 鑽井工程服務 | <b>396,254</b>   | 419,292        |
| 壓裂業務   | <b>524,807</b>   | 1,058,853      |
|        | <b>5,473,234</b> | 4,476,104      |

## 4. 分部資料(續)

下表根據客戶目的地按地域列示本集團來自外部客戶的收入：

|           | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|-----------|------------------|----------------|
|           | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 中國(居住地國家) | <b>2,210,059</b> | 2,556,410      |
| 美洲        | <b>63,374</b>    | 71,066         |
| 中東        | <b>2,255,816</b> | 787,719        |
| 包括：阿聯酋    | <b>254,133</b>   | 20,643         |
| 科威特       | <b>1,060,637</b> | 22,521         |
| 阿曼        | <b>602,705</b>   | 439,740        |
| 歐洲        | <b>354,596</b>   | 51,208         |
| 南亞及東南亞    | <b>51,026</b>    | 68,819         |
| 非洲        | <b>538,363</b>   | 940,882        |
|           | <b>5,473,234</b> | 4,476,104      |

下表列示按地域報告的除金融工具和遞延所得稅資產之外的非流動資產：

|           | 於十二月三十一日         |                |
|-----------|------------------|----------------|
|           | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 中國(居住地國家) | <b>2,973,302</b> | 2,949,692      |
| 美洲        | <b>92</b>        | 1,606          |
| 中東        | <b>362,917</b>   | 389,420        |
| 包括：伊拉克    | <b>356,635</b>   | 381,116        |
| 歐洲        | <b>699</b>       | 1,301          |
| 非洲        | <b>38,096</b>    | 35,623         |
|           | <b>3,375,106</b> | 3,377,642      |

截至二零二三年十二月三十一日止年度，約人民幣551,548,000元(二零二二年：人民幣528,577,000元)之收入來自一名外部客戶。收入來自「陸地鑽機」和「零部件及其他」的銷售(二零二二年：零部件及其他)。本集團概無收入貢獻超過收入總額10%的其他客戶。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 分部資料(續)

與客戶合同有關的資產和負債

(a) 本集團已確認以下與客戶合同有關的資產和負債：

|         | 於十二月三十一日        |                |
|---------|-----------------|----------------|
|         | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 合同資產－即期 | <b>980,015</b>  | 652,999        |
| 減：損失撥備  | <b>(37,809)</b> | (21,625)       |
| 合同資產－淨值 | <b>942,206</b>  | 631,374        |
| 合同負債－即期 | <b>538,965</b>  | 760,953        |

於二零二二年一月一日，合同資產及合同負債分別為人民幣448,825,000元及人民幣154,348,000元。

計入合同負債的金額包括從本集團關聯公司收取約人民幣22,993,000元(二零二二年：人民幣20,791,000元)的款項。

合同資產和合同負債於壓裂業務、鑽井工程服務及鑽機分部確認。合同資產主要與本集團就已完工但未開票的工程收取代價的權利有關，乃由於有關權利取決於本集團的未來表現。當有關權利成為無條件時，合同資產轉為貿易應收賬款。

根據國際財務報告準則第9號，本集團還確認了合同資產損失撥備。進一步資料請參見附註35.3.2。

## 4. 分部資料(續)

與客戶合同有關的資產和負債(續)

### (b) 與合同負債有關的已確認收入

下表所示為本報告期確認的與結轉合同負債有關的收入金額：

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 計入年初合同負債結餘的已確認收入 |                |                |
| 銷售貨品             | <b>695,826</b> | 74,738         |

### (c) 未履行的合同

截至二零二三年十二月三十一日，部分或全部未履行的分配至合同的交易價格總金額為人民幣2,944,164,000元(二零二二年：人民幣3,504,564,000元)。

管理層預計，截至二零二三年十二月三十一日分配至未履行合同的交易價格中，有89%或人民幣2,630,295,000元(二零二二年：80%或人民幣2,803,651,000元)將在下一報告期確認為收入。剩餘部分將在二零二五年及以後財年予以確認。

## 5. 其他收入

|      | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 政府補助 | <b>33,637</b>  | 38,103         |
| 銷售廢料 | <b>7,583</b>   | 24,235         |
| 其他   | <b>3,651</b>   | 6,029          |
|      | <b>44,871</b>  | 68,367         |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 按性質分類的費用

|                              | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|------------------------------|------------------|----------------|
|                              | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 已使用之原材料及消耗品                  | <b>3,263,646</b> | 2,066,659      |
| 職工福利費用                       | <b>555,028</b>   | 539,592        |
| 服務費                          | <b>712,622</b>   | 536,003        |
| 折舊與攤銷                        |                  |                |
| — 物業、工廠及設備                   | <b>261,321</b>   | 290,853        |
| — 無形資產                       | <b>31,600</b>    | 27,982         |
| — 使用權資產                      | <b>10,527</b>    | 12,259         |
| — 投資物業                       | <b>5,671</b>     | 2,906          |
| 運輸費                          | <b>138,623</b>   | 65,893         |
| 產成品及在產品的存貨變動及合同成本            | <b>(407,329)</b> | 198,462        |
| 存貨減記撥備                       | <b>56,617</b>    | 85,569         |
| 合同成本撥備                       | <b>16,674</b>    | 60,285         |
| 研發支出(附註)                     | <b>56,130</b>    | 43,804         |
| 減：計入無形資產的資本化金額               | <b>(33,385)</b>  | (19,988)       |
| 能源消耗                         | <b>129,670</b>   | 87,298         |
| 短期及可變租賃費用                    | <b>540,699</b>   | 469,896        |
| 差旅費                          | <b>132,363</b>   | 85,287         |
| 計提／(撥回)預付款減值撥備               | <b>5,891</b>     | (4,346)        |
| 物業、工廠及設備的維修和維護開支             | <b>15,661</b>    | 10,651         |
| 其他稅金                         | <b>33,111</b>    | 10,092         |
| 保修費準備                        | <b>34,115</b>    | 15,310         |
| 核數師酬金                        | <b>3,480</b>     | 3,190          |
| 物業、工廠及設備減值撥備                 | <b>49,060</b>    | 18,112         |
| 其他費用                         | <b>106,055</b>   | 105,375        |
| <b>銷售成本、分銷費用、研發費用及行政費用總計</b> | <b>5,717,850</b> | 4,711,144      |

附註：該數額未包含研發部門的人工成本約人民幣60,739,000元(二零二二年：人民幣70,524,000元)及攤銷與折舊約人民幣28,931,000元(二零二二年：人民幣29,247,000元)，該金額分別包含在附註9的總人工成本及附註15和附註17的總折舊與攤銷中。

## 7. 其他利得或虧損淨額

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 匯兌利得淨額       | 13,322         | 36,302         |
| 處置物業、工廠及設備利得 | 775            | 1,060          |
| 終止確認一家子公司損失  | -              | (15,533)       |
| 其他           | 4,769          | 10,834         |
|              | <b>18,866</b>  | <b>32,663</b>  |

## 8. 董事的利益和權益

### (a) 董事的酬金

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| 姓名              | 基本薪金、津貼<br>袍金及其他實物利益 |              | 向定額供款<br>退休計劃供款 | 以權益結算以股份<br>酌情花紅為基礎的支付 |          | 總額           |
|-----------------|----------------------|--------------|-----------------|------------------------|----------|--------------|
|                 | 人民幣千元                | 人民幣千元        |                 | 人民幣千元                  | 人民幣千元    |              |
| <b>董事長兼執行董事</b> |                      |              |                 |                        |          |              |
| 王旭(i)           | -                    | 511          | 82              | 12                     | -        | 605          |
| <b>執行董事</b>     |                      |              |                 |                        |          |              |
| 朱驊(ii)          | -                    | 565          | 82              | 60                     | -        | 707          |
| <b>非執行董事</b>    |                      |              |                 |                        |          |              |
| 張弭(iii)         | -                    | -            | -               | -                      | -        | -            |
| 楊永(iv)          | -                    | -            | -               | -                      | -        | -            |
| <b>獨立非執行董事</b>  |                      |              |                 |                        |          |              |
| 陳國明             | 110                  | -            | -               | -                      | -        | 110          |
| 蘇梅              | 110                  | -            | -               | -                      | -        | 110          |
| 常清              | 110                  | -            | -               | -                      | -        | 110          |
| 魏斌              | 220                  | -            | -               | -                      | -        | 220          |
| 張士學(v)          | 110                  | -            | -               | -                      | -        | 110          |
| <b>總額</b>       | <b>660</b>           | <b>1,076</b> | <b>164</b>      | <b>72</b>              | <b>-</b> | <b>1,972</b> |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 8. 董事的利益和權益 (續)

### (a) 董事的酬金 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

| 姓名              | 基本薪金、津貼<br>及其他實物利益 |              | 向定額供款<br>退休計劃供款 | 以權益結算以股份<br>為基礎的支付 |          | 總額<br>人民幣千元  |
|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------|----------|--------------|
|                 | 袍金<br>人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元           | 酌情花紅<br>人民幣千元      | 人民幣千元    |              |
| <b>董事長兼執行董事</b> |                    |              |                 |                    |          |              |
| 王旭(i)           | -                  | 54           | 7               | -                  | -        | 61           |
| 金立亮(vi)         | -                  | 667          | 113             | 653                | -        | 1,433        |
| <b>執行董事</b>     |                    |              |                 |                    |          |              |
| 朱驊(ii)          | -                  | 239          | 41              | -                  | -        | 280          |
| 任杰(vii)         | -                  | 536          | 78              | 59                 | -        | 673          |
| <b>非執行董事</b>    |                    |              |                 |                    |          |              |
| 張弭(iii)         | -                  | -            | -               | -                  | -        | -            |
| 楊永(iv)          | -                  | -            | -               | -                  | -        | -            |
| 陳文樂(viii)       | -                  | -            | -               | -                  | -        | -            |
| 王秀昌(ix)         | -                  | -            | -               | -                  | -        | -            |
| <b>獨立非執行董事</b>  |                    |              |                 |                    |          |              |
| 陳國明             | 103                | -            | -               | -                  | -        | 103          |
| 蘇梅              | 103                | -            | -               | -                  | -        | 103          |
| 常清              | 103                | -            | -               | -                  | -        | 103          |
| 魏斌              | 206                | -            | -               | -                  | -        | 206          |
| 張士學(v)          | 52                 | -            | -               | -                  | -        | 52           |
| <b>總額</b>       | <b>567</b>         | <b>1,496</b> | <b>239</b>      | <b>712</b>         | <b>-</b> | <b>3,014</b> |

## 8. 董事的利益和權益 (續)

### (a) 董事的酬金 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度 (續)

附註：

- (i) 王旭先生獲委任為本公司之董事長及執行董事，自二零二二年十一月二十五日起生效。
- (ii) 朱驊先生獲委任為本公司之執行董事，自二零二二年七月四日起生效。
- (iii) 張弭先生由執行董事調任為非執行董事，自二零二二年一月一日起生效，並辭任本公司之非執行董事職務，自二零二三年七月三十一日起生效。
- (iv) 楊永先生獲委任為本公司之非執行董事，自二零二二年七月四日起生效。
- (v) 張士舉先生獲委任為本公司之獨立非執行董事，自二零二二年七月四日起生效。
- (vi) 金立亮先生辭任本公司之董事長及執行董事職務，自二零二二年十一月二十五日起生效。
- (vii) 任杰先生辭任本公司之執行董事職務，自二零二二年七月四日起生效。
- (viii) 陳文樂先生辭任本公司之非執行董事職務，自二零二二年七月四日起生效。
- (ix) 王秀昌先生辭任本公司之非執行董事職務，自二零二二年七月四日起生效。

上述執行董事的酬金乃就彼等為管理本公司及本集團事務所提供的服務而支付。

上述非執行董事的酬金乃就彼等擔任本公司及其子公司董事所提供的服務而支付(如適用)。

上述獨立非執行董事的酬金乃就彼等擔任本公司董事所提供的服務而支付。

### (b) 董事退休金及離職後福利

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團董事無任何特殊退休金及離職後福利安排。本集團尚無其他已付或應付董事的退休金及離職後福利，作為其提供本集團事務管理相關其他服務之酬勞。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 8. 董事的利益和權益(續)

### (c) 就提供董事服務而向第三方提供的對價

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司未就提供董事服務而向第三方提供對價(二零二二年：無)。

### (d) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易的資料

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無向本公司董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易(二零二二年：無)。

### (e) 董事於交易、安排及合同中獲取重大利益

除附註34中提到的集團與集團關聯方之間的交易、安排或合同，在本年底或者年中任何時刻，本集團沒有與本集團業務有關且本公司為其中一方而本公司董事直接或間接擁有重大利益的其他重大交易，安排或合同。

## 9. 職工福利費用

|             | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 向定額供款退休計劃供款 | 194,759        | 50,619         |
| 薪金、工資及其他福利  | 423,824        | 488,973        |
|             | <b>618,583</b> | 539,592        |

### 五位最高薪酬人士

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團五位最高薪人士不包括任何董事(二零二二年：無)。該等董事的酬金已於附註9披露的分析中反映。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，應付五名(二零二二年：五名)人士的酬金如下：

|                | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 基本薪金、津貼及其他實物利益 | 1,245          | 7,079          |
| 酌情花紅           | 5,726          | 2,685          |
| 向定額供款退休計劃供款    | 418            | 295            |
|                | <b>7,389</b>   | 10,059         |

## 9. 職工福利費用(續)

### 五位最高薪酬人士(續)

本公司上述人士酬金屬於以下範圍：

|                        | 人數    |       |
|------------------------|-------|-------|
|                        | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 港幣1,000,001至1,500,000元 | 2     | -     |
| 港幣1,500,001至2,000,000元 | 3     | 1     |
| 港幣2,000,001至2,500,000元 | -     | 2     |
| 港幣2,500,001至3,000,000元 | -     | 2     |

## 10. 財務費用淨額

|                  | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|------------------|-----------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>財務費用</b>      |                 |                |
| 須於五年內全數清還的借貸利息   | 215,276         | 209,280        |
| 租賃負債利息費用         | 626             | 2,685          |
| 其他               | -               | 198            |
| 匯兌(利得)/損失淨額      | (1,877)         | 45,111         |
| 減：計入在建資產的資本化利息費用 | (148)           | (492)          |
|                  | <b>213,877</b>  | 256,782        |
| <b>財務收益</b>      |                 |                |
| 銀行存款利息收入         | (21,438)        | (59,891)       |
| 非流動應收款利息收入       | (16,839)        | (7,642)        |
|                  | <b>(38,277)</b> | (67,533)       |
| <b>財務費用淨額</b>    | <b>175,600</b>  | 189,249        |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 11. 子公司資料

以下為於二零二三年及二零二二年十二月三十一日主要子公司的名單：

| 公司名稱                                | 註冊地點  | 經營地點  | 已發行及註冊資本詳情                | 股權歸屬  |       | 主要業務         |
|-------------------------------------|-------|-------|---------------------------|-------|-------|--------------|
|                                     |       |       |                           | 二零二三年 | 二零二二年 |              |
| <i>直接持有：</i>                        |       |       |                           |       |       |              |
| 宏華控股有限公司(「宏華控股」)                    | 香港    | 香港    | 1股普通股                     | 100%  | 100%  | 投資控股         |
| <i>間接持有：</i>                        |       |       |                           |       |       |              |
| 宏華(中國)投資有限公司(「宏華中國」)<br>(b)及(c)     | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>320,000,000美元     | 100%  | 100%  | 投資控股         |
| 四川宏華石油設備有限公司(「宏華公司」)<br>(a)及(c)     | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>人民幣2,200,000,000元 | 100%  | 100%  | 製造石油設備       |
| 四川宏華電氣有限責任公司(「宏華電氣」)<br>(a)及(c)     | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>人民幣100,000,000元   | 84%   | 84%   | 製造鑽探鑽機面板     |
| 四川宏華國際科貿有限公司<br>(a)及(c)             | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>人民幣51,200,000元    | 91%   | 91%   | 鑽探鑽機及相關零部件貿易 |
| 宏華油氣工程技術服務有限公司<br>(「四川油氣服務」)(a)及(c) | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>人民幣732,600,000元   | 100%  | 100%  | 鑽井工程服務及壓裂業務  |
| 甘肅宏騰油氣裝備製造有限公司(「甘肅宏騰」)<br>(a)及(c)   | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>人民幣120,000,000元   | 70%   | 70%   | 製造鑽探相關零部件    |
| 宏華油氣工程服務有限公司(「香港油氣服務」)              | 香港    | 伊拉克   | 註冊資本<br>41,080,000美元      | 100%  | 100%  | 鑽井工程服務及壓裂業務  |
| 新順(香港)有限公司                          | 香港    | 香港    | 1,000股普通股                 | 100%  | 100%  | 鑽探鑽機及相關零部件貿易 |
| 宏華美國有限公司                            | 美國    | 美國    | 註冊資本<br>3,414,000美元       | 100%  | 100%  | 鑽探鑽機及相關零部件貿易 |
| 漢正檢測技術有限公司(「漢正檢測」)(b)及(c)           | 中國    | 中國    | 註冊資本<br>人民幣11,103,000元    | 100%  | 100%  | 檢測服務         |
| 宏華金海岸設備有限公司                         | 阿聯酋   | 阿聯酋   | 註冊資本<br>1,000,000阿聯酋迪拉姆   | 100%  | 100%  | 鑽探鑽機及相關零部件貿易 |
| 宏華能源裝備有限公司                          | 俄羅斯聯邦 | 俄羅斯聯邦 | 註冊資本<br>13,340,000盧布      | 100%  | 100%  | 鑽探鑽機及相關零部件貿易 |

## 11. 子公司資料(續)

| 公司名稱                                | 註冊地點 | 經營地點 | 已發行及註冊資本詳情              | 股權歸屬  |       | 主要業務   |
|-------------------------------------|------|------|-------------------------|-------|-------|--------|
|                                     |      |      |                         | 二零二三年 | 二零二二年 |        |
| 宏華海洋油氣裝備(江蘇)有限公司<br>(「江蘇海洋」)(a)及(c) | 中國   | 中國   | 註冊資本<br>人民幣874,993,000元 | 100%  | 100%  | 製造風電設備 |

附註：

- (a) 該等實體為在中國設立的有限責任公司。
- (b) 該等實體為在中國設立的外商獨資企業。
- (c) 該等公司的法定名稱乃以中文命名。公司名稱的英文譯名僅供參考。

### 重大非控制性權益

二零二三年十二月三十一日的非控制性權益的總額約為人民幣197,533,000元(二零二二年：人民幣230,201,000元)，其中約人民幣171,168,000元(二零二二年：人民幣202,751,000元)來自宏華電氣，約人民幣23,663,000元(二零二二年：人民幣21,891,000元)來自宏華國際及約人民幣2,702,000元(二零二二年：人民幣5,559,000元)來自甘肅宏騰。擁有重大非控制性權益的宏華電氣相關摘要財務資料載列如下。披露金額未考慮公司間內部抵銷。

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務資料

### 財務狀況表摘要

|            | 宏華電氣               |                |
|------------|--------------------|----------------|
|            | 於十二月三十一日           |                |
|            | 二零二三年<br>人民幣千元     | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>流動</b>  |                    |                |
| 資產         | <b>2,743,074</b>   | 2,703,946      |
| 負債         | <b>(1,824,919)</b> | (1,591,677)    |
| 流動淨資產總額    | <b>918,155</b>     | 1,112,269      |
| <b>非流動</b> |                    |                |
| 資產         | <b>565,461</b>     | 392,925        |
| 負債         | <b>(344,980)</b>   | (191,440)      |
| 非流動淨資產總額   | <b>220,481</b>     | 201,485        |
| 淨資產        | <b>1,138,636</b>   | 1,313,754      |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 11. 子公司資料(續)

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務資料(續)

合併損益及其他綜合收益表摘要

|                      | 宏華電氣             |                |
|----------------------|------------------|----------------|
|                      | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|                      | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 收入                   | <b>1,119,335</b> | 1,269,792      |
| 除所得稅前(損失)/利潤         | <b>(198,731)</b> | 41,370         |
| 所得稅抵免/(開支)           | <b>25,479</b>    | (4,707)        |
| 本年(損失)/利潤            | <b>(173,252)</b> | 36,663         |
| 年度其他綜合收益             | -                | -              |
| 年度總綜合(開支)/收益         | <b>(173,252)</b> | 36,663         |
| 分配至非控制性權益的總綜合(開支)/收益 | <b>(31,583)</b>  | 4,020          |

現金流量摘要

|                  | 宏華電氣            |                |
|------------------|-----------------|----------------|
|                  | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動之現金流量</b> |                 |                |
| 經營(使用)/產生的現金     | <b>(71,755)</b> | 150,996        |
| 已付所得稅            | <b>(6,394)</b>  | (496)          |
| 經營活動(使用)/產生的淨現金  | <b>(78,149)</b> | 150,500        |
| 投資活動使用的淨現金       | <b>(14,919)</b> | (63,359)       |
| 融資活動產生/(使用)的淨現金  | <b>174,928</b>  | (297,272)      |

## 12. 所得稅費用

合併損益表中的稅項：

|                       | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>當期所得稅－香港利得稅(a)</b> |                |                |
| 本年計提                  | 135            | 1,693          |
| <b>當期所得稅－中國(b)</b>    |                |                |
| 本年計提                  | 5,249          | —              |
| 以往年度多計提               | (14,070)       | (16,009)       |
|                       | <b>(8,821)</b> | (16,009)       |
| <b>當期所得稅－其他地區(c)</b>  |                |                |
| 本年計提                  | 23,009         | 21,024         |
| 以往年度多計提               | —              | (193)          |
|                       | <b>23,009</b>  | 20,831         |
| 當期所得稅總額               | <b>14,323</b>  | 6,515          |
| 遞延所得稅(附註28)           |                |                |
| — 本年度                 | <b>(6,064)</b> | (6,187)        |
| 所得稅費用                 | <b>8,259</b>   | 328            |

### (a) 香港

本集團旗下於香港註冊成立的子公司於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的香港利得稅以估計應課稅利潤按稅率16.5%計提撥備。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 12. 所得稅費用(續)

### (b) 中國

根據中國所得稅條例及法規，本集團旗下的各中國子公司於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度須按稅率25%繳納中國企業所得稅，惟下列公司除外：

#### (i) 宏華公司、漢正檢測、甘肅宏騰、江蘇海洋和四川油氣服務

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，根據中國的相關稅收法規，宏華公司、甘肅宏騰、漢正檢測、江蘇海洋和四川油氣服務的企業所得稅按用於高新技術企業的15%的稅率計提。

#### (ii) 宏華電氣

於二零二零年四月二十三日，國家稅務總局下發了關於中國西部合資格的企業所得稅優惠的政策通知23(2020)〔通知〕。宏華電氣向主管稅務機關申請並獲批了15%的優惠稅率，具備了二零二一年至二零二零年使用15%優惠稅率的資格。

### (c) 其他

其他實體之稅項乃按相關司法權區適用之現行稅率繳納。

### (d) 代扣所得稅

根據中國稅法及其實施規則，非中國居民企業來自中國居民企業的於二零零八年一月一日之後利潤所產生的應收股利須按稅率10%繳納代扣所得稅，稅務協定或安排另有減少者除外。根據中國與香港之間的稅收安排，合格香港納稅居民來源於中國境內的股利收入應按5%的減免稅率繳納代扣所得稅。

本公司董事重新審視了本集團二零二三年度和二零二二年度的股利政策。為了獲取業務和未來發展的資金，董事會決定，本集團的中國子公司在可預見的將來，不向離岸控股公司分配股利。本公司任何股利的發放均從股份溢價中分配。

## 12. 所得稅費用(續)

本集團就除稅前虧損的稅項，與採用集團實體適用的稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 除所得稅前虧損           | (411,006)      | (624,783)      |
| 集團實體按適用法定稅率計算之所得稅 | (51,805)       | (71,288)       |
| 不可扣稅費用的稅務影響       | 3,315          | 931            |
| 不徵稅收入的稅務影響        | (1,706)        | (319)          |
| 稅率變動的稅務影響         | -              | 600            |
| 研發費用加計扣除          | (8,279)        | (7,784)        |
| 未確認損失的稅務影響        | 37,222         | 83,786         |
| 動用以往年度未確認稅務損失     | (337)          | -              |
| 未確認可抵扣暫時性差異的稅務影響  | 7,492          | 21,481         |
| 動用以往未確認可抵扣暫時性差異   | (1,097)        | (43,017)       |
| 撥回以往確認遞延所得稅資產     | 37,524         | 32,140         |
| 以往年度多計提           | (14,070)       | (16,202)       |
| 所得稅費用             | 8,259          | 328            |

### 直接計入其他綜合收益的金額

報告期內產生的未於損益確認但計入其他綜合收益的遞延稅項匯總如下：

|   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 遞延所得稅：以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之<br>權益投資的公允價值變動 | (679)          | 1,077          |



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 13. 股利

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，未批准或支付以前財政年度股利。

本公司不建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度股利。

## 14. 每股虧損

基本及攤薄每股虧損

基本每股虧損乃以年內本公司所有者應佔虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

|                      | 截至十二月三十一日止年度     |           |
|----------------------|------------------|-----------|
|                      | 二零二三年            | 二零二二年     |
| 歸屬於本公司所有者的虧損(人民幣千元)  | <b>(386,597)</b> | (634,418) |
| 已發行普通股的加權平均股數(千計)    | <b>7,041,777</b> | 5,355,995 |
| 激勵計劃回購股份的影響(千計)      | <b>(61,089)</b>  | (61,089)  |
| 調整後已發行普通股的加權平均股數(千計) | <b>6,980,688</b> | 5,294,906 |
| 基本及攤薄每股虧損(以每股人民幣分計)  | <b>(5.54)</b>    | (11.98)   |

計算二零二三年及二零二二年的攤薄每股虧損時並未假設所有購股權均獲行使，乃由於該等購股權的經調整行使價高於該兩個年度股份的平均市價。

## 15. 物業、工廠及設備

|                          | 永久業權土地<br>人民幣千元 | 持作自用<br>之樓宇<br>人民幣千元 | 工廠及機器<br>人民幣千元   | 傢具、裝置<br>及設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元   | 在建工程<br>人民幣千元  | 總額<br>人民幣千元      |
|--------------------------|-----------------|----------------------|------------------|-----------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>於二零二二年一月一日</b>        |                 |                      |                  |                       |               |                |                  |
| 成本                       | -               | 1,667,865            | 1,750,982        | 659,191               | 93,956        | 127,898        | 4,299,892        |
| 累計折舊及減值                  | -               | (294,772)            | (570,982)        | (455,750)             | (55,633)      | (891)          | (1,378,028)      |
| <b>年末賬面淨值</b>            | -               | <b>1,373,093</b>     | <b>1,180,000</b> | <b>203,441</b>        | <b>38,323</b> | <b>127,007</b> | <b>2,921,864</b> |
| <b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b> |                 |                      |                  |                       |               |                |                  |
| 年初賬面淨值                   | -               | 1,373,093            | 1,180,000        | 203,441               | 38,323        | 127,007        | 2,921,864        |
| 增加                       | -               | 938                  | 13,906           | 17,673                | 127           | 29,508         | 62,152           |
| 收購子公司                    | -               | -                    | -                | 198                   | 161           | -              | 359              |
| 轉撥自在建工程                  | -               | 72                   | 1,257            | 43,505                | -             | (44,834)       | -                |
| 轉撥自存貨                    | -               | -                    | 73,232           | 88,798                | -             | -              | 162,030          |
| 處置                       | -               | -                    | (49,178)         | (2,192)               | (39)          | -              | (51,409)         |
| 轉撥至存貨                    | -               | -                    | (95,611)         | (73,891)              | -             | -              | (169,502)        |
| 轉撥自投資物業                  | -               | 608                  | -                | -                     | -             | -              | 608              |
| 折舊開支                     | -               | (101,316)            | (32,872)         | (154,243)             | (2,422)       | -              | (290,853)        |
| 外幣折算差額                   | -               | 466                  | (4,313)          | 44,401                | (693)         | (2)            | 39,859           |
| 減值撥備                     | -               | -                    | (18,112)         | -                     | -             | -              | (18,112)         |
| <b>年末賬面淨值</b>            | -               | <b>1,273,861</b>     | <b>1,068,309</b> | <b>167,690</b>        | <b>35,457</b> | <b>111,679</b> | <b>2,656,996</b> |
| <b>於二零二二年十二月三十一日</b>     |                 |                      |                  |                       |               |                |                  |
| 成本                       | -               | 1,659,858            | 1,623,366        | 718,501               | 90,389        | 111,679        | 4,203,793        |
| 累計折舊及減值                  | -               | (385,997)            | (555,057)        | (550,811)             | (54,932)      | -              | (1,546,797)      |
| <b>賬面淨值</b>              | -               | <b>1,273,861</b>     | <b>1,068,309</b> | <b>167,690</b>        | <b>35,457</b> | <b>111,679</b> | <b>2,656,996</b> |
| <b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b> |                 |                      |                  |                       |               |                |                  |
| 年初賬面淨值                   | -               | 1,273,861            | 1,068,309        | 167,690               | 35,457        | 111,679        | 2,656,996        |
| 增加                       | -               | 2,320                | 84,075           | 9,409                 | 2,724         | 65,982         | 164,510          |
| 轉撥自在建工程                  | -               | 2,045                | 20,637           | 2,670                 | -             | (25,352)       | -                |
| 轉撥自存貨                    | -               | -                    | 153,134          | -                     | -             | -              | 153,134          |
| 轉撥自投資物業                  | -               | 582                  | -                | -                     | -             | -              | 582              |
| 處置                       | -               | -                    | 76               | (970)                 | (237)         | -              | (1,131)          |
| 轉撥至存貨                    | -               | -                    | (63,999)         | -                     | -             | (7,228)        | (71,227)         |
| 轉撥至投資物業                  | -               | (1,191)              | -                | -                     | -             | -              | (1,191)          |
| 轉撥至使用權資產                 | -               | -                    | -                | (1,440)               | -             | -              | (1,440)          |
| 折舊開支                     | -               | (98,703)             | (126,623)        | (34,311)              | (1,684)       | -              | (261,321)        |
| 外幣折算差額                   | -               | 100                  | 6,601            | 917                   | 13            | -              | 7,631            |
| 減值撥備                     | -               | -                    | (13,010)         | -                     | -             | (36,050)       | (49,060)         |
| <b>年末賬面淨值</b>            | -               | <b>1,179,014</b>     | <b>1,129,200</b> | <b>143,965</b>        | <b>36,273</b> | <b>109,031</b> | <b>2,597,483</b> |
| <b>於二零二三年十二月三十一日</b>     |                 |                      |                  |                       |               |                |                  |
| 成本                       | -               | 1,664,471            | 1,820,963        | 726,514               | 88,279        | 145,081        | 4,445,308        |
| 累計折舊及減值                  | -               | (485,457)            | (691,763)        | (582,549)             | (52,006)      | (36,050)       | (1,847,825)      |
| <b>賬面淨值</b>              | -               | <b>1,179,014</b>     | <b>1,129,200</b> | <b>143,965</b>        | <b>36,273</b> | <b>109,031</b> | <b>2,597,483</b> |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、工廠及設備(續)

折舊費用約人民幣213,243,000元(二零二二年：人民幣235,939,000元)計入銷售成本，人民幣6,444,000元(二零二二年：人民幣12,183,000元)計入分銷費用，人民幣40,168,000元(二零二二年：人民幣39,761,000元)計入行政費用，以及人民幣1,466,000元(二零二二年：人民幣2,970,000元)計入研發費用。

於二零二三年十二月三十一日，本集團尚在辦理產權登記的樓宇賬面價值約為人民幣75,799,000元(二零二二年：人民幣144,972,000元)。

本集團合資格資產已資本化借款成本人民幣148,000元(二零二二年：人民幣492,000元)。二零二二年，借款成本根據一般借款的加權平均率4.86%資本化。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，存貨被轉至物業、工廠及設備以向客戶提供服務，物業、工廠及設備轉出至存貨以進行再建和未來銷售。

與工廠和機器租賃有關的淨租金收入約人民幣115,505,000元(二零二二年：人民幣98,789,000元)在損益中呈列。

本集團通過經營租賃租給第三方的工廠、機器、傢俱配件和設備的賬面值如下：

|             | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|-------------|------------------|----------------|
|             | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 成本          | <b>508,456</b>   | 468,906        |
| 於一月一日的累計折舊  | <b>(154,578)</b> | (125,248)      |
| 增加          | <b>46,912</b>    | 73,232         |
| 減少          | <b>(40,420)</b>  | (33,682)       |
| 年度折舊費用      | <b>(29,029)</b>  | (29,330)       |
| <b>賬面淨值</b> | <b>331,341</b>   | 353,878        |

## 16. 租賃

本附註為本集團作為承租人的租賃資料。

### (a) 在合併財務狀況表內確認的金額

合併財務狀況表列示了以下與租賃相關的金額：

|              | 於十二月三十一日       |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>使用權資產</b> |                |                |
| 土地使用權租賃預付款   | <b>309,310</b> | 320,162        |
| 樓宇及設備        | <b>1,389</b>   | 2,463          |
|              | <b>310,699</b> | 322,625        |
| <b>租賃負債</b>  |                |                |
| 流動           | <b>23,699</b>  | 28,490         |
| 非流動          | <b>12,350</b>  | 37,504         |
|              | <b>36,049</b>  | 65,994         |

截至二零二三年十二月三十一日止年度，使用權資產的增加額約為人民幣2,771,000元(二零二二年：人民幣11,323,000元)。

租賃負債於以下年期到期：

|             | 於十二月三十一日       |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 一年內         | <b>23,699</b>  | 28,490         |
| 超過一年但不超過兩年內 | <b>12,350</b>  | 26,054         |
| 超過兩年但不超過五年內 | <b>–</b>       | 11,450         |
|             | <b>36,049</b>  | 65,994         |

適用於租賃負債的增量借款利率介乎4.25%至5.75%(二零二二年：介乎4.25%至4.29%)。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 16. 租賃(續)

### (b) 在損益表內確認的金額

損益表列示了以下與租賃相關的金額：

|                            | 附註 | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----|----------------|----------------|
| <b>使用權資產折舊開支</b>           |    |                |                |
| 土地使用權租賃預付款                 |    | <b>7,682</b>   | 10,593         |
| 樓宇及設備                      |    | <b>2,845</b>   | 1,666          |
| 利息費用(計入財務成本)               | 10 | <b>626</b>     | 2,685          |
| 與以下各項相關的費用(計入已售商品成本及分銷費用)： |    |                |                |
| — 短期租賃                     |    | <b>289,120</b> | 289,929        |
| — 可變租賃付款(並非計入短期租賃)         |    | <b>251,579</b> | 179,967        |

於二零二三年，租賃總現金流出為人民幣571,270,000元(二零二二年：人民幣485,475,000元)。

### (c) 本集團租賃活動及會計處理

本集團租若干辦公室、倉庫和設備。租賃合同通常為一至三年的固定期限，不含續租或終止選擇權條款。租賃條款根據具體情況單獨協商。租賃協議並未就出租人所持有的租賃資產的擔保權益增加任何約定。租賃資產不用作借貸擔保。

## 17. 無形資產

|                          | 專有技術<br>人民幣千元    | 開發成本<br>及其他<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元      |
|--------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| <b>於二零二二年一月一日</b>        |                  |                      |                  |
| 成本                       | 348,839          | 333,336              | 682,175          |
| 累計攤銷及減值                  | (348,839)        | (86,806)             | (435,645)        |
| 賬面淨值                     | –                | 246,530              | 246,530          |
| <b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b> |                  |                      |                  |
| 年初賬面淨值                   | –                | 246,530              | 246,530          |
| 增加                       | –                | 56,854               | 56,854           |
| 攤銷開支                     | –                | (27,982)             | (27,982)         |
| 年末賬面淨值                   | –                | 275,402              | 275,402          |
| <b>於二零二二年十二月三十一日</b>     |                  |                      |                  |
| 成本                       | –                | 390,190              | 390,190          |
| 累計攤銷及減值                  | –                | (114,788)            | (114,788)        |
| 賬面淨值                     | –                | 275,402              | 275,402          |
| <b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b> |                  |                      |                  |
| 年初賬面淨值                   | –                | <b>275,402</b>       | <b>275,402</b>   |
| 增加                       | –                | <b>109,905</b>       | <b>109,905</b>   |
| 攤銷開支                     | –                | <b>(31,600)</b>      | <b>(31,600)</b>  |
| 重分類至持作出售資產               | –                | <b>(16)</b>          | <b>(16)</b>      |
| 年末賬面淨值                   | –                | <b>353,691</b>       | <b>353,691</b>   |
| <b>於二零二三年十二月三十一日</b>     |                  |                      |                  |
| 成本                       | <b>348,839</b>   | <b>499,906</b>       | <b>848,745</b>   |
| 累計攤銷及減值                  | <b>(348,839)</b> | <b>(146,215)</b>     | <b>(495,054)</b> |
| 賬面淨值                     | –                | <b>353,691</b>       | <b>353,691</b>   |

以上無形資產為使用年期有限的資產。該等無形資產按直線法於以下年期內攤銷。

開發成本及其他 5-10年

攤銷費用約人民幣4,135,000元(二零二二年：人民幣1,705,000元)計入銷售成本，以及人民幣27,465,000元(二零二二年：人民幣26,277,000元)計入研發費用。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 18. 按權益法入賬的投資

在合併財務狀況表確認的金額如下：

|             | 於十二月三十一日       |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 聯營公司及合營公司投資 | <b>38,096</b>  | 35,624         |

在損益中確認的金額如下：

|             | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|-------------|-----------------|----------------|
|             | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 聯營公司及合營公司投資 | <b>(37,292)</b> | (2,331)        |

聯營和合營公司投資的變動如下：

|          | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|----------|-----------------|----------------|
|          | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日    | <b>35,624</b>   | 34,037         |
| 注資       | <b>39,151</b>   | -              |
| 應佔虧損     | <b>(37,292)</b> | (2,331)        |
| 外幣折算差額   | <b>613</b>      | 3,918          |
| 於十二月三十一日 | <b>38,096</b>   | 35,624         |

### 聯營公司投資

以下為本集團於二零二三年十二月三十一日直接持有的聯營公司。

| 公司名稱                         | 註冊成立地點 | 所有權權益%     |       | 計量法 |
|------------------------------|--------|------------|-------|-----|
|                              |        | 二零二三年      | 二零二二年 |     |
| 宏華融資租賃(深圳)有限公司<br>(「宏華(深圳)」) | 中國     | <b>45%</b> | 不適用   | 權益法 |

上述聯營公司為非上市公司，其股份市場報價不能獲取。概無與本集團於該等聯營公司的權益相關之或有負債。

## 18. 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營公司投資(續)

宏華(深圳)於二零一四年註冊成立，主要從事提供租賃服務。於二零二二年十二月三十一日，由於本集團在宏華(深圳)董事會中投票權為50%，因此宏華(深圳)按合營公司核算。於二零二三年七月七日，擁有宏華(深圳)10%股權的第三方成都市融禾現代農業發展有限公司額外獲得宏華(深圳)45%的股權。由於本集團在宏華(深圳)董事會中投票權降至40%，因此，於二零二三年十二月三十一日，宏華(深圳)按聯營公司核算。於二零二三年十月九日，本集團支付宏華(深圳)剩餘註冊資本人民幣39,151,000元。因此，本集團持有宏華(深圳)的股權增加至45%(二零二二年：41%)

宏華(深圳)的財務資料摘要如下，此公司按權益法入賬。該等披露資料反映了呈列在聯營公司的財務報表中的金額而不是本集團對該等金額所佔份額。該等金額已經修正，以反映本集團採用權益法時作出的調整，包括公允價值調整及就會計政策的差異作出修正。

### 宏華(深圳)

#### 財務狀況表摘要

|       | 於十二月三十一日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 流動資產  | 253,499        | 348,323        |
| 非流動資產 | 120,521        | 224,165        |
| 流動負債  | (118,082)      | (232,939)      |
| 非流動負債 | (262,991)      | (427,523)      |
| 淨負債   | (7,053)        | (87,974)       |



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 18. 按權益法入賬的投資(續)

聯營公司投資(續)

宏華(深圳)(續)

綜合收益表摘要

|       | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 收入    | 201,569        | 780,516        |
| 折舊與攤銷 | (107,522)      | (356,171)      |
| 年度利潤  | 4,761          | 13,682         |
| 總綜合收益 | 4,761          | 13,682         |

財務資料的調節摘要

所呈列的財務資料摘要與聯營公司權益賬面價值的調節。

|                 | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一月一日年初淨資產       | (87,974)       | (101,656)      |
| 年度利潤            | 4,761          | 13,682         |
| 註冊資本增加          | 76,160         | -              |
| 年末淨負債           | (7,053)        | (87,974)       |
| 本集團於宏華(深圳)的權益比例 | 45%            | 41%            |
| 本集團應佔宏華(深圳)淨負債  | (3,174)        | (36,069)       |
| 調整(i)           | 3,174          | 36,069         |
| 賬面價值            | -              | -              |

- (i) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，宏華(深圳)仍然錄得虧損，淨資產為負值，故該兩個年結日的投資賬面價值均為零。於二零二三年十二月三十一日，應佔宏華(深圳)累計未確認虧損為人民幣3,174,000元(二零二二年：人民幣36,069,000元)。

18. 按權益法入賬的投資(續)

合營公司投資

以下為本集團於二零二三年十二月三十一日直接持有的合營公司。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的合營公司投資性質：

| 公司名稱                       | 註冊成立地點 | 所有權權益% |       | 計量法 |
|----------------------------|--------|--------|-------|-----|
|                            |        | 二零二三年  | 二零二二年 |     |
| 埃及石油宏華鑽機製造股份公司<br>(「宏華埃及」) | 埃及     | 50%    | 40%   | 權益法 |
| 宏華(深圳)                     | 中國     | 不適用    | 41%   | 權益法 |

宏華埃及於二零零六年由本集團與另外三間實體(「合營夥伴」)成立，主要從事鑽探鑽機及其零部件的製造和銷售。根據合營協議，宏華埃及由8名董事組成，本集團及合營夥伴各自有權提名宏華埃及4名董事。由於本集團在宏華埃及董事會中投票權為50%，因此宏華埃及按合營公司核算。

上述合營公司為非上市公司，其股份市場報價不能獲取。

概無與本集團於該等合營公司的權益相關之或有負債。

宏華埃及的財務資料摘要如下，此公司按權益法入賬。該等披露資料反映了呈列在合營公司的財務報表中的金額而不是本集團對該等金額所佔份額。該等金額已經修正，以反映本集團採用權益法時作出的調整，包括公允價值調整及就會計政策的差異作出修正。

宏華埃及

財務狀況表摘要

|       | 於十二月三十一日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 流動資產  | 50,626         | 23,646         |
| 非流動資產 | 110,301        | 110,636        |
| 流動負債  | (84,739)       | (63,035)       |
| 淨資產   | 76,188         | 71,247         |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 18. 按權益法入賬的投資(續)

合營公司投資(續)

宏華埃及(續)

綜合收益表摘要

|           | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 收入        | 126,414        | 19,686         |
| 年度利潤/(虧損) | 4,382          | (4,661)        |
| 其他綜合收益    | 559            | 7,834          |
| 總綜合收益     | 4,941          | 3,173          |

財務資料的調節摘要

所呈列的財務資料摘要與合營公司權益賬面價值的調節。

|               | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 一月一日年初淨資產     | 71,247         | 68,074         |
| 年度利潤/(虧損)     | 4,382          | (4,661)        |
| 外幣折算差額        | 559            | 7,834          |
| 年末淨資產         | 76,188         | 71,247         |
| 本集團於宏華埃及的權益比例 | 50%            | 50%            |
| 本集團應佔宏華埃及淨資產  | 38,094         | 35,624         |

## 19. 其他非流動資產

|          | 於十二月三十一日       |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 投資物業(附註) | 54,493         | 58,881         |
| 使用權資產改良  | 7,186          | 12,320         |
| 其他       | 13,458         | 15,794         |
|          | <b>75,137</b>  | <b>86,995</b>  |

附註：本集團根據經營租賃出租不同辦公室，租金每月繳付。租賃通常初步為期1至2年(二零二二年：1至2年)。大部分租賃合同載有在承租人行使延長權時的市場審視條款。

由於所有租賃乃以集團實體各自的功能貨幣計值，故本集團並未因租賃安排而面對外幣風險。租賃合同並未包含餘值保證及/或承租人於租期完結時購買物業的選擇權。

投資物業變動如下：

|               | 人民幣千元    |
|---------------|----------|
| <b>成本</b>     |          |
| 於二零二二年一月一日    | 86,112   |
| 轉撥            | (9,135)  |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 76,977   |
| 轉撥            | 1,534    |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 78,511   |
| <b>折舊與攤銷</b>  |          |
| 於二零二二年一月一日    | (19,772) |
| 轉撥            | 4,582    |
| 年內計提          | (2,906)  |
| 於二零二二年十二月三十一日 | (18,096) |
| 轉撥            | (251)    |
| 年內計提          | (5,671)  |
| 於二零二三年十二月三十一日 | (24,018) |
| <b>賬面值</b>    |          |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 54,493   |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 58,881   |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 20. 存貨

|         | 於十二月三十一日         |                |
|---------|------------------|----------------|
|         | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 原材料     | <b>452,341</b>   | 532,145        |
| 在產品     | <b>789,921</b>   | 567,785        |
| 產成品     | <b>537,081</b>   | 390,957        |
| 周轉材料及其他 | <b>680</b>       | 411            |
|         | <b>1,780,023</b> | 1,491,298      |

截至二零二三年十二月三十一日止年度，存貨成本中確認為本集團的支出並列入「銷售成本」的金額共計約人民幣3,383,363,000元(二零二二年：人民幣2,803,467,000元)。

存貨跌價撥備變動如下：

|          | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------|----------------|
| 於一月一日    | <b>221,730</b>  | 163,571        |
| 增加       | <b>56,617</b>   | 85,569         |
| 轉銷       | <b>(32,807)</b> | (25,054)       |
| 外幣折算差額   | -               | (2,356)        |
| 於十二月三十一日 | <b>245,540</b>  | 221,730        |

## 21. 應收賬款及其他應收款

|                           | 於十二月三十一日         |                |
|---------------------------|------------------|----------------|
|                           | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 貿易應收賬款(附註(a及b))           | <b>3,099,587</b> | 3,628,254      |
| 應收票據                      | <b>324,960</b>   | 404,350        |
| 減：貿易應收賬款及應收票據預期信用損失撥備     | <b>(543,808)</b> | (614,276)      |
|                           | <b>2,880,739</b> | 3,418,328      |
| 應收關聯方款項(附註34(c))          |                  |                |
| — 貿易性(附註(c))              | <b>594,309</b>   | 338,272        |
| — 非貿易性                    | <b>123,722</b>   | 283,938        |
| — 減：應收關聯方款項貿易應收賬款預期信用損失撥備 | <b>(8,849)</b>   | (9,195)        |
|                           | <b>709,182</b>   | 613,015        |
| 應收融資租賃款                   | <b>307,218</b>   | 432,263        |
| 減：應收融資租賃款預期信用損失撥備         | <b>(62,554)</b>  | (81,461)       |
| 可收回增值稅                    | <b>191,142</b>   | 116,985        |
| 預付款                       | <b>762,607</b>   | 684,456        |
| 減：預付款減值撥備                 | <b>(23,969)</b>  | (28,333)       |
| 其他應收款                     | <b>340,347</b>   | 412,286        |
| 減：其他應收款預期信用損失撥備           | <b>(141,400)</b> | (198,188)      |
|                           | <b>4,963,312</b> | 5,369,351      |
| 列示如下：                     |                  |                |
| — 流動部分(附註(d))             | <b>4,243,826</b> | 4,656,550      |
| — 非流動部分(附註(e))            | <b>719,486</b>   | 712,801        |
|                           | <b>4,963,312</b> | 5,369,351      |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 21. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：

- (a) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，以淨額列示的應收賬款及應收票據(包括貿易性的應收關聯方款項)的賬齡分析，按發票日期(應收賬款)或發行日期(應收票據)的賬齡分析如下：

|      | 於十二月三十一日         |                |
|------|------------------|----------------|
|      | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 一年內  | <b>2,621,342</b> | 3,256,390      |
| 一年以上 | <b>573,269</b>   | 491,015        |
|      | <b>3,194,611</b> | 3,747,405      |

本集團根據與不同客戶的協商條款對其維持不同的信用政策。本集團將於不同階段(例如合同簽訂後和產品交付後)制定不同的進度付款。各部分付款的確切百分比因合同不同而有所差異。貿易應收賬款一般須於發票日期起計九十天內支付。

本集團的應收票據持有用於未來貿易應收賬款的結算，其中若干票據由本集團進一步貼現/背書。本集團於報告期末繼續按其全部賬面值進行確認。

以下為於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本集團將附帶全面追索權的票據透過貼現/背書轉讓予銀行或供應商的應收票據。由於本集團並無轉讓主要風險及回報，本集團繼續全額確認賬面值，並於轉讓時已收現金確認為借款。

|               | 貼現予銀行的<br>附帶全面追<br>索權的票據<br>人民幣千元 | 背書予供應商<br>的附帶全面<br>追索權的票據<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元      |
|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------|
| 於二零二三年十二月三十一日 |                                   |                                    |                  |
| 已轉讓資產賬面值      | <b>10,050</b>                     | <b>220,683</b>                     | <b>230,733</b>   |
| 相關負債賬面值       | <b>(10,050)</b>                   | <b>(220,683)</b>                   | <b>(230,733)</b> |
| 淨敞口           | -                                 | -                                  | -                |

## 21. 應收賬款及其他應收款(續)

附註：(續)

(a) (續)

| 於二零二三年十二月三十一日 | 貼現予銀行的<br>附帶全面追<br>索權的票據<br>人民幣千元 | 背書予供應商<br>的附帶全面<br>追索權的票據<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------|
| 已轉讓資產賬面值      | 111,415                           | 89,232                             | 200,647     |
| 相關負債賬面值       | (111,415)                         | (89,232)                           | (200,647)   |
| 淨敞口           | -                                 | -                                  | -           |

- (b) 計入貿易應收賬款中的應收烏克蘭客戶款項餘額約為66,104,000美元(相當於約人民幣468,201,000元)(二零二二年：人民幣648,562,000元)，扣除減值撥備約人民幣254,278,000元(二零二二年：人民幣243,655,000元)。本集團於以往年度向該烏克蘭客戶分期銷售鑽機，餘額於二零二二年至二零二四年間收取。預計將於報告期末後一年以上收到的餘額，已按照本集團向客戶轉讓商品或服務時，以承諾代價的面值金額折現為客戶就商品或服務以現金支付的價格的折現率折現。

由於目前俄羅斯與烏克蘭之間的衝突，烏克蘭國家銀行自二零二二年二月二十四日起對向外國實體支付外幣施加若干限制。因此，烏克蘭客戶無法償還原本於二零二三年到期的部分分期付款。管理層一直採取積極措施，通過與該客戶定期會面以了解衝突的最新發展，並收集有關已售鑽機實際狀況的最新信息以及國家限制的最新情況等，密切監控該餘額的信用風險敞口。於二零二三年三月三十日，烏克蘭客戶償還逾期分期付款26,740,000美元(相當於人民幣184,607,000元)。鑒於潛在的信用減值特徵，管理層已單獨評估餘額的可收回性。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團計提預期信用損失約人民幣10,623,000元(二零二二年：人民幣230,698,000元)。附註35.3.2(i)載列有關減值評估的詳情。

- (c) 該數額包括人民幣271,588,000元預付關聯方款項(二零二二年：人民幣273,355,000元)。
- (d) 除非流動應收賬款及其他應收款外，其他所有應收賬款及其他應收款預期將於一年內收回。
- (e) 於二零二三年十二月三十一日，非流動貿易應收賬款及其他應收款包括：(1)融資租賃應收款約人民幣93,750,000元(二零二二年：人民幣216,557,000元)；(2)分期付款銷售的應收款項約人民幣503,330,000元(二零二二年：人民幣363,505,000元)；(3)購置土地使用權的預付款約人民幣104,948,000元(二零二二年：人民幣104,948,000元)；(4)工廠及設備預付款約人民幣17,458,000元(二零二二年：無)；(5)二零二三年，報告期終日後一年以後到期並按中國人民銀行公佈的同期貸款利率貼現的應收賬款約人民幣零元(二零二二年：人民幣24,880,000元)。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 21. 應收賬款及其他應收款(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團最大信用風險敞口為上述各類應收款賬面價值。

應收賬款及其他應收款流動部分的賬面價值與其公允價值相若。

對預付款撥備和已減值應收款撥備的計提和轉回已分別計入損益表中的「行政費用」和「金融資產及合同資產減值虧損淨額」內。

於二零二三年十二月三十一日，約人民幣10,050,000元(二零二二年：人民幣159,396,000元)應收票據及約人民幣524,928,000元(二零二二年：人民幣409,745,000元)應收賬款分別為借款擔保(附註25)。

### 應收融資租賃款

本集團訂立融資租賃以將其機器出租予第三方，並自租賃活動賺取融資收益。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團的應收融資租賃款如下：

|                | 於十二月三十一日        |                |
|----------------|-----------------|----------------|
|                | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動應收款</b>  |                 |                |
| 融資租賃－應收款總額     | <b>97,171</b>   | 223,484        |
| 未賺取融資收益        | <b>(3,421)</b>  | (6,927)        |
|                | <b>93,750</b>   | 216,557        |
| <b>流動應收款</b>   |                 |                |
| 融資租賃－應收款總額     | <b>223,816</b>  | 235,153        |
| 未賺取融資收益        | <b>(10,348)</b> | (19,447)       |
|                | <b>213,468</b>  | 215,706        |
| 融資租賃的應收款總額：    |                 |                |
| －不超過一年         | <b>223,816</b>  | 235,153        |
| －超過一年但不超過五年    | <b>97,171</b>   | 223,484        |
|                | <b>320,987</b>  | 458,637        |
| 融資租賃的未賺取日後融資收益 | <b>(13,769)</b> | (26,374)       |
| 融資租賃的淨投資       | <b>307,218</b>  | 432,263        |

## 21. 應收賬款及其他應收款(續)

### 應收融資租賃款(續)

融資租賃的淨投資可分析如下：

|            | 於十二月三十一日       |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 不超過一年      | <b>213,468</b> | 215,706        |
| 超過一年但不超過五年 | <b>93,750</b>  | 216,557        |
| <b>總額</b>  | <b>307,218</b> | 432,263        |

### 減值和風險敞口

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款、應收融資租賃款及合同資產確認整個存續期的預期損失撥備。附註35.3.2載列有關撥備計算方式的詳情。

## 22. 現金及現金等價物／已抵押銀行存款／定期存款

### 現金及現金等價物

|                 | 於十二月三十一日       |                |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 庫存現金            | <b>796</b>     | 2,879          |
| 銀行存款            | <b>776,864</b> | 598,122        |
| <b>現金及現金等價物</b> | <b>777,660</b> | 601,001        |

### 已抵押銀行存款

於二零二三年十二月三十一日，該等存款已抵押給銀行，以作應付票據以及履約相關保函之抵押(二零二二年：應付票據以及借款保函)。

### 定期存款

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有金額為人民幣零元的定期存款(二零二二年：人民幣90,000,000元)。該等定期存款的年利率為2.85%至3.6%且於二零二二年到期。

於二零二二年十二月三十一日，該定期存款的公允價值約為人民幣88,392,000元。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 23. 持作出售處置組

於二零二三年十二月十二日，為精簡其組織架構及加速其資本周轉，本公司全資子公司宏華控股與東方電氣集團子公司東方電氣投資管理有限公司就轉讓其持有的宏華融資租賃(上海)有限公司(「上海租賃」)的全部股權及債務訂立協議，總對價為人民幣199,050,000元(包括合併財務報表層面抵銷的集團內結餘對價)。於二零二四年二月二十九日，本集團失去對上海租賃的控制。交易詳情載於本公司日期為二零二三年十二月十二日的公告。

上海租賃持作出售資產及負債的主要類別如下：

|                          | 於十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-------------------|
| 現金及現金等價物                 | 33,613            |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 27,400            |
| 應收賬款及其他應收款               | 3,375             |
| 無形資產                     | 16                |
| 物業、工廠及設備                 | 4                 |
| <b>持作出售資產總額</b>          | <b>64,408</b>     |
| 遞延所得稅負債                  | (2,903)           |
| 應付所得稅                    | (2,151)           |
| 應付賬款及其他應付款               | (1,517)           |
| <b>持作出售負債總額</b>          | <b>(6,571)</b>    |

持作出售處置組相關的累計金額人民幣9,869,000元在其他綜合收益中確認，計入權益。

## 24. 應付賬款及其他應付款

|                  | 於十二月三十一日         |                |
|------------------|------------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 應付賬款             | <b>2,048,025</b> | 1,667,336      |
| 應付關聯方款項(附註34(d)) |                  |                |
| — 貿易性            | <b>303,080</b>   | 472,170        |
| — 非貿易性           | <b>113,775</b>   | 10,505         |
| 應付票據             | <b>787,828</b>   | 553,179        |
| 其他應付款            | <b>544,967</b>   | 574,305        |
|                  | <b>3,797,675</b> | 3,277,495      |
| 列示如下：            |                  |                |
| — 流動部分           | <b>3,797,675</b> | 3,199,298      |
| — 非流動部分          | <b>-</b>         | 78,197         |
|                  | <b>3,797,675</b> | 3,277,495      |

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，應付賬款及應付票據(包括貿易性的應付關聯方款項)按發票日期或票據發行日期的賬齡分析如下：

|      | 於十二月三十一日         |                |
|------|------------------|----------------|
|      | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 一年內  | <b>2,889,394</b> | 1,958,477      |
| 一年以上 | <b>249,539</b>   | 734,208        |
|      | <b>3,138,933</b> | 2,692,685      |

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團全部應付賬款、應付票據及其他應付款均無計息，且由於到期時間短，其公允價值與賬面價值相若。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，所有流動應付賬款及其他應付款預期將於一年內償付或須於要求時償還。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 25. 借款

|                     | 於十二月三十一日         |                |
|---------------------|------------------|----------------|
|                     | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>銀行貸款</b>         |                  |                |
| 有抵押(i)              |                  |                |
| — 流動部分              | 14,050           | 962,282        |
| — 非流動部分             | 230,810          | 419,102        |
|                     | <b>244,860</b>   | 1,381,384      |
| <b>無抵押</b>          |                  |                |
| — 流動部分              | 1,748,506        | 3,362,138      |
| — 非流動部分             | 1,376,697        | 204,072        |
|                     | <b>3,125,203</b> | 3,566,210      |
| <b>無抵押關聯方貸款(ii)</b> |                  |                |
| — 流動部分              | 533,000          | —              |
| — 非流動部分             | 445,000          | —              |
|                     | <b>978,000</b>   | —              |
| <b>其他借款(iii)</b>    |                  |                |
| — 流動部分              | 28,496           | —              |
| — 非流動部分             | 93,510           | —              |
|                     | <b>122,006</b>   | —              |
| <b>總借款</b>          | <b>4,470,069</b> | 4,947,594      |
| <b>分析為：</b>         |                  |                |
| — 流動部分              | <b>2,324,052</b> | 4,324,420      |
| — 非流動部分             | <b>2,146,017</b> | 623,174        |

## 25. 借款(續)

附註：

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，銀行貸款以人民幣524,928,000元(二零二二年：人民幣409,745,000元)的貿易應收賬款、人民幣10,050,000元(二零二二年：人民幣159,396,000元)的應收票據作為抵押品擔保，無定期存款(二零二二年：人民幣90,000,000元)擔保。此外，銀行貸款於該兩個年度亦以本集團子公司宏華公司的20%股權作為抵押擔保。
- (ii) 於二零二三年三月三日，本集團子公司宏華中國與東方電氣集團財務有限公司(「東方電氣財務」)訂立貸款協議，東方電氣財務同意向宏華中國提供人民幣490,000,000元的信用貸款。於二零二三年十二月三十一日末，宏華中國已從東方電氣財務提取人民幣445,000,000元，該款項按貸款最優惠利率的可變市場利率加0.35%的固定利率計息，並須於提取日期起計三年後償還。
- 於二零二三年十二月二十六日，本集團子公司宏華公司與東方電氣財務訂立貸款協議，宏華公司從東方電氣財務取得人民幣553,000,000元的營運資金貸款，該款項按2.8%的固定利率計息，並須於二零二四年十二月二十五日償還。
- (iii) 於二零二三年十二月三十一日，人民幣122,006,000元(二零二二年：無)的其他借款代表向獨立第三方轉讓設備的所得款，而根據國際財務報告準則第15號，該轉讓不符合銷售規定。因此，根據國際財務報告準則第9號的規定，本集團繼續將轉讓所得款確認為其他借款。

於二零二三年十二月三十一日，借款的年息介乎1.2%至6.30%(二零二二年：每年1.91%-5.61%)。

本集團於各年末的總借款到期日如下：

|      | 銀行貸款             |                | 其他借款           |                |
|------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 於十二月三十一日         |                | 於十二月三十一日       |                |
|      | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 一年內  | <b>2,295,556</b> | 4,324,420      | <b>28,496</b>  | —              |
| 一至兩年 | <b>536,165</b>   | 202,028        | <b>29,627</b>  | —              |
| 兩至五年 | <b>1,516,342</b> | 421,146        | <b>63,883</b>  | —              |
|      | <b>4,348,063</b> | 4,947,594      | <b>122,006</b> | —              |

由於折現影響並不重大，借款賬面值與其公允價值相若。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 25. 借款(續)

本集團借款的賬面價值以下列貨幣計價：

|     | 於十二月三十一日         |                |
|-----|------------------|----------------|
|     | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 人民幣 | 4,470,069        | 3,742,387      |
| 美元  | -                | 1,205,207      |
|     | <b>4,470,069</b> | 4,947,594      |

於資產負債表日，本集團有下列未動用的借貸額度：

|       | 於十二月三十一日         |                |
|-------|------------------|----------------|
|       | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 一年內到期 | <b>8,842,340</b> | 2,096,306      |

安排這些額度是為提供日常經營所需資金。

## 26. 其他負債及開支準備

|               | 前股東補償<br>人民幣千元<br>(附註) | 法律訴訟<br>人民幣千元 | 產品保修準備<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元  | 總額<br>人民幣千元   |
|---------------|------------------------|---------------|-----------------|--------------|---------------|
| 於二零二二年一月一日    | 15,919                 | 2,550         | 6,123           | 3,386        | 27,978        |
| 本年計提          | -                      | -             | 15,310          | 240          | 15,550        |
| 年內動用          | -                      | -             | (13,780)        | -            | (13,780)      |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 15,919                 | 2,550         | 7,653           | 3,626        | 29,748        |
| 本年計提          | -                      | -             | 34,115          | -            | 34,115        |
| 年內動用          | -                      | (2,350)       | (18,987)        | (1,501)      | (22,838)      |
| 於二零二三年十二月三十一日 | <b>15,919</b>          | <b>200</b>    | <b>22,781</b>   | <b>2,125</b> | <b>41,025</b> |

附註：根據本公司與科華技術有限公司(「科華技術」，中國航天科工集團有限公司「航天科工」之全資子公司)於二零二零年簽訂的協議，本公司將基於部分訴訟和事項對航天科工造成的虧損給予賠償，該賠償的權利在二零二二年隨著股東的變更已轉移給東方投資。截至二零二三年十二月三十一日，由於部分事項尚未解決，本集團預計該等事項最終確定時，可能需要向東方投資賠償約人民幣15,919,000元。本集團將該等估計賠償金額入賬「其他負債及開支撥備」，並於損益確認為其他損失。

## 27. 遞延收益

本集團的遞延收益指就有關收購若干物業、工廠及設備從政府收取的補貼及就若干經營項目產生的成本。遞延收益變動如下：

|           | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 於一月一日     | 19,499         | 31,807         |
| 本年收到的政府補貼 | 12,347         | 3,772          |
| 計入損益      | (8,118)        | (16,080)       |
| 於十二月三十一日  | 23,728         | 19,499         |
| 列示如下：     |                |                |
| — 流動部分    | 6,422          | 6,949          |
| — 非流動部分   | 17,306         | 12,550         |

## 28. 遞延稅項

遞延所得稅資產／(負債)的分析如下：

|           | 於十二月三十一日       |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 遞延所得稅資產   | 342,819        | 343,000        |
| 遞延所得稅負債   | (70,537)       | (79,006)       |
| 遞延所得稅資產淨額 | 272,282        | 263,994        |



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 28. 遞延稅項(續)

不考慮抵銷相同稅務管轄區的餘額，本年遞延所得稅資產及負債的變動如下：

### 遞延所得稅資產

|               | 存貨及合同         |              | 存貨<br>未實現利潤   | 金融資產、<br>合同資產及<br>預付款項 |               | 應計費用         | 政府補貼       | 租賃負債          | 稅項虧損          | 前聯營公司          | 總額    |
|---------------|---------------|--------------|---------------|------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|----------------|-------|
|               | 成本減值撥備        | 產品保修準備       |               | 減值撥備                   | 投資減值撥備        |              |            |               |               |                |       |
|               | 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        | 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 |
| 於二零二二年一月一日    | 16,959        | 918          | 872           | 109,499                | 12,812        | 4,741        | -          | 133,687       | 61,634        | 341,122        |       |
| 計入損益/(自損益扣除)  | 17,112        | 648          | 2,562         | 51,469                 | (5,742)       | (1,787)      | -          | (62,384)      | -             | 1,878          |       |
| 外幣折算差額        | -             | -            | -             | -                      | -             | -            | -          | -             | -             | -              |       |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 34,071        | 1,566        | 3,434         | 160,968                | 7,070         | 2,954        | -          | 71,303        | 61,634        | 343,000        |       |
| 計入損益/(自損益扣除)  | 1,195         | 1,881        | 8,503         | (40,295)               | 22,850        | 626          | 302        | 5,144         | -             | 206            |       |
| 重分類至持作出售資產    | -             | -            | -             | (387)                  | -             | -            | -          | -             | -             | (387)          |       |
| 於二零二三年十二月三十一日 | <b>35,266</b> | <b>3,447</b> | <b>11,937</b> | <b>120,286</b>         | <b>29,920</b> | <b>3,580</b> | <b>302</b> | <b>76,447</b> | <b>61,634</b> | <b>342,819</b> |       |

附註：該金額為宏華公司先前就於江蘇海洋(本集團持股49%的前聯營公司)投資的減值撥備確認的遞延稅項。於二零二一年，本集團另一全資子公司收購了江蘇海洋剩餘51%股權，自此，江蘇海洋成為本集團子公司。

## 28. 遞延稅項(續)

### 遞延所得稅負債

|                 | 物業、工廠<br>及設備公允<br>價值變動<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元 | 分期銷售<br>人民幣千元   | 以公允價值<br>計量且其變動<br>計入其他綜合<br>收益的金融<br>負債的公允<br>價值變動<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元     |
|-----------------|---------------------------------|----------------|-----------------|--|-----------------|
| 於二零二二年一月一日      | (57,765)                        | -              | (22,144)        | (4,483)  | (84,392)        |
| 計入損益/(自損益扣除)    | 5,358                           | -              | (1,049)         | -  | 4,309           |
| 計入其他綜合收益        | -                               | -              | -               | 1,077  | 1,077           |
| 於二零二二年十二月三十一日   | (52,407)                        | -              | (23,193)        | (3,406)  | (79,006)        |
| 計入損益/(自損益扣除)    | 5,099                           | (394)          | 1,153           | -  | 5,858           |
| 自其他綜合收益扣除       | -                               | -              | -               | (679)  | (679)           |
| 重分類至持作出售資產相關的負債 | -                               | -              | -               | 3,290  | 3,290           |
| 於二零二三年十二月三十一日   | <b>(47,308)</b>                 | <b>(394)</b>   | <b>(22,040)</b> | <b>(795)</b>   | <b>(70,537)</b> |

於二零二三年十二月三十一日，本集團並未就稅項虧損約人民幣2,170,046,000元(二零二二年：人民幣1,937,660,000元)確認遞延所得稅資產，此乃由於在該等實體相關稅務司法權區並無獲得能抵扣虧損的未來課稅利潤的可能性。該等稅項虧損在五至十年內會期滿。

於二零二三年十二月三十一日，本集團並未就若干子公司的未予免稅盈利應課預扣稅而引致的遞延所得稅負債約人民幣58,798,000元(二零二二年：人民幣65,525,000元)作出確認。於二零二三年十二月三十一日，未予免稅盈利總額約為人民幣1,175,951,000元(二零二二年：人民幣1,310,509,000元)。本集團無意於可見將來匯付相關子公司的未予免稅盈利。

## 29. 股本

已發行及繳足普通股：

|                         | 股份數目<br>(千計) | 金額<br>人民幣千元 |
|-------------------------|--------------|-------------|
| 於二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日 | 5,355,995    | 488,023     |
| 股票發行(附註)                | 3,684,494    | 335,781     |
| 於二零二三年十二月三十一日           | 9,040,489    | 823,804     |

普通股總數為10,000,000,000股(二零二二年：10,000,000,000股)，每股面值港幣0.1元(二零二二年：每股港幣0.1元)。

附註：於二零二三年七月十八日，本公司已透過認購協議向其中一名股東發行3,684,494,251股普通股，每股價格為港幣0.2418元。代表已發行股份面值的所得款港幣368,449,000元(相當於人民幣335,781,000元)計入本公司股本，餘下所得款人民幣478,833,000元計入股份溢價。交易詳情參見本公司日期為二零二三年七月十八日的公告。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 30. 以股份為基礎的支付

### 購股權計劃

本公司於二零零八年一月二十一日採納一項針對本集團下屬實體任何合資格僱員的購股權計劃(「購股權計劃」)。於年內既有之授出條款及條件如下，據此，所有購股權須以股份之實物交收進行結算：

| 購股權授出日期      | 購股權數目<br>(千計)  | 行權條件   | 購股權合約期限 |
|--------------|----------------|--|---------|
| 於二零一一年六月二十日  | 7,600          | (i) 30%於二零一一年七月十九日可行使<br>(a) (ii) 30%於二零一二年六月十九日可行使<br>(iii) 40%於二零一三年六月二十日可行使   | 10年     |
| 於二零一二年四月五日   | 15,400         | (i) 30%於二零一三年四月五日可行使<br>(ii) 30%於二零一四年四月五日可行使<br>(iii) 40%於二零一五年四月五日可行使  | 10年     |
| 於二零一四年三月二十四日 | 3,200          | (i) 30%於二零一四年四月二十四日可行使<br>(b) (ii) 30%於二零一五年四月二十四日可行使<br>(iii) 40%於二零一六年四月二十四日可行使  | 10年     |
| 於二零一四年七月二日   | 40,575         | (c) 購股權的歸屬受本公司達到本公司企業目標及承授人的個人績效等條件規限。倘未能達成有關企業目標，相關購股權將會全部失效。二零一五年四月後授予各承授30%的購股權；二零一六年四月授予各承授人60%的購股權；所有剩餘部分於二零一七年四月授予各承授人 | 10年     |
| 於二零一六年九月二十一日 | 41,350         | (i) 30%於二零一七年九月二十一日可行使<br>(d) (ii) 30%於二零一八年九月二十一日可行使<br>(iii) 40%於二零一九年九月二十一日可行使  | 10年     |
| <b>購股權總數</b> | <b>108,125</b> |  |         |

附註：

- (a) 5,200,000股股份已授予本公司董事。
- (b) 3,200,000股股份已授予本公司董事。
- (c) 4,577,000股股份已授予本公司董事。
- (d) 8,450,000股股份已授予本公司董事。

### 30. 以股份為基礎的支付(續)

#### 購股權計劃(續)

購股權數目及加權平均行使價如下：

|          | 二零二三年            |                | 二零二二年       |               |
|----------|------------------|----------------|-------------|---------------|
|          | 加權<br>平均行使價      | 購股權數目<br>(千計)  | 加權<br>平均行使價 | 購股權數目<br>(千計) |
| 於一月一日    | 港幣 <b>0.97</b> 元 | <b>50,346</b>  | 港幣1.22元     | 63,266        |
| 已失效      | 港幣 <b>1.00</b> 元 | <b>(1,655)</b> | 港幣1.12元     | (12,920)      |
| 於十二月三十一日 | 港幣 <b>0.97</b> 元 | <b>48,691</b>  | 港幣0.97元     | 50,346        |

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，尚未行使購股權數目如下：

|                | 尚未行使購股權數目         |            |
|----------------|-------------------|------------|
|                | 二零二三年             | 二零二二年      |
| <b>購股權授出日期</b> |                   |            |
| 於二零一四年三月二十四日   | <b>3,200,000</b>  | 3,200,000  |
| 於二零一四年七月二日     | <b>13,519,548</b> | 14,125,308 |
| 於二零一六年九月二十一日   | <b>31,971,000</b> | 33,021,000 |
|                | <b>48,690,548</b> | 50,346,308 |

於二零二三年十二月三十一日，尚未行使購股權的行使價介乎港幣0.44元至港幣2.02元之間(二零二二年：港幣0.44元至港幣2.02元)及加權平均剩餘合約期限為1.13年(二零二二年：2.93年)。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，概無購股權行權。

#### 股權激勵計劃

於二零一一年十二月三十日，董事會批准及採納限制性股份獎勵計劃(「計劃」)。根據計劃，本公司可向某些經甄選參與者以特定代價授予股份。

根據計劃規則，現有已發行股份將由計劃受託人(「受託人」)以本公司根據計劃規則授出的資金在市場購買。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，並無任何限售股授出或歸屬。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，受託人並未根據計劃收購股份。於二零二三年十二月三十一日，受託人根據計劃持有61,089,300股(二零二二年：61,089,300股)股份。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 31. 其他儲備

### 股份溢價

股份溢價賬之使用受開曼群島公司法(已修訂)監管。本公司股份溢價賬結餘可分派予本公司股東，惟緊隨建議宣派股利之日後，本公司須有能力支付其在日常業務過程中到期支付的債項。

### 其他儲備

其他儲備是指所收購子公司股份面值與本公司就交換而發行之股份面值之差額；收購非控股權益與共同控制實體之代價差額；及股東於過往年度獻出之技術特許權。

### 資本儲備

資本儲備是指關於附註30中所述以權益結算以股份為基礎的支付之僱員服務之價值、直接控股公司所豁免之債務及股東彌償產生的出資額。

### 盈餘公積

盈餘儲備包括法定儲備以及維護及生產儲備。

### 法定儲備

根據適用之中國法規，中國企業須將其稅後利潤(於抵銷往年虧損後)之10%撥入該儲備，直至該儲備達到註冊資本之50%為止。在提撥該儲備前，不得分配股利予股東。盈餘儲備經有關機構批准後可予動用，以抵銷中國子公司之累計虧損或增加註冊資本，惟發行股本後之結餘不得少於其註冊資本之50%。

### 維護及生產儲備

根據相關中國法規，本集團須按照相關基準(例如收益金額)按固定比率將維護及生產資金轉撥至特定儲備賬。維護及生產資金可於生產維護及安全措施開支或資本開支產生時動用。已動用維護及生產資金金額將從特定儲備賬轉撥至保留盈利。

### 外匯儲備

匯兌儲備包括所有換算海外業務財務報表所產生之匯兌差額，該儲備依據附註2.6所載之會計政策處理。

## 31. 其他儲備(續)

### 公允價值儲備

公允價值儲備包括在報告期終持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資公允價值的累計淨變化，根據附註2.10之會計政策進行處理。

## 32. 經營產生／(使用)的現金

將除所得稅前虧損調整至經營產生／(使用)的淨現金：

|                     | 截至十二月三十一日止年度     |                        |
|---------------------|------------------|------------------------|
|                     | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元<br>(附註) |
| 除所得稅前虧損             | <b>(411,006)</b> | (624,783)              |
| 調整項目：               |                  |                        |
| — 物業、工廠及設備以及投資物業折舊  | <b>282,653</b>   | 293,759                |
| — 使用權資產折舊           | <b>10,527</b>    | 12,259                 |
| — 無形資產攤銷            | <b>31,600</b>    | 27,982                 |
| — 利息費用              | <b>215,754</b>   | 211,671                |
| — 應佔聯營及合營公司淨虧損份額    | <b>35,544</b>    | 2,331                  |
| — 處置物業、工廠及設備利得      | <b>(775)</b>     | (1,060)                |
| — 處置使用權資產利得         | <b>(2,266)</b>   | —                      |
| — 匯兌利得              | <b>(15,199)</b>  | (192,416)              |
| — 物業、工廠及設備減值撥備      | <b>49,060</b>    | 18,112                 |
| — 遞延收入解除            | <b>(8,118)</b>   | (16,080)               |
| — 終止確認一家子公司損失       | <b>—</b>         | 15,533                 |
| — 股票發行成本            | <b>3,338</b>     | —                      |
| 營運資本變動前經營現金流量       | <b>191,112</b>   | (252,692)              |
| 營運資本變動：             |                  |                        |
| — 存貨及合同成本(增加)／減少    | <b>(376,321)</b> | 154,453                |
| — 應收賬款及其他應收款減少／(增加) | <b>247,856</b>   | (1,283,233)            |
| — 已抵押銀行存款減少／(增加)    | <b>166,857</b>   | (5,609)                |
| — 應付賬款及其他應付款增加      | <b>379,517</b>   | 827,908                |
| — 合同資產增加            | <b>(310,832)</b> | (182,549)              |
| — 合同負債(減少)／增加       | <b>(221,988)</b> | 597,579                |
| — 其他負債及開支準備增加       | <b>11,277</b>    | 1,770                  |
| 經營活動產生／(使用)的現金      | <b>87,478</b>    | (142,373)              |

附註：部分比較資料已根據本年列報重分類。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 32. 經營產生／(使用)的現金(續)

### 處置物業、工廠及設備所得款

在合併現金流量表內，處置物業、工廠及設備所得款包括：

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 賬面淨值(附註15)        | 1,131          | 51,409         |
| 處置物業、工廠及設備利得      | 775            | 1,060          |
| 非現金的投資活動          | -              | -              |
| 處置物業、工廠及設備所得款／應收款 | 1,906          | 52,469         |

### 淨債務調節

本節載列各所示期間的淨債務的分析和變動。

|                  | 於十二月三十一日       |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 現金及現金等價物(附註22)   | 777,660        | 601,001        |
| 借款－須於一年內償還(附註25) | (2,324,052)    | (4,324,420)    |
| 借款－須於一年後償還(附註25) | (2,146,017)    | (623,174)      |
| 淨債務              | (3,692,409)    | (4,346,593)    |
| 現金及現金等價物(附註22)   | 777,660        | 601,001        |
| 總債務－固定利率         | (1,676,839)    | (3,246,956)    |
| 總債務－浮動利率         | (2,793,230)    | (1,700,638)    |
| 淨債務              | (3,692,409)    | (4,346,593)    |

## 32. 經營產生／(使用)的現金(續)

淨債務調節(續)

|               | 資產           | 融資活動的負債     |             | 總額          |
|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
|               | 現金及現金<br>等價物 | 一年內<br>到期借款 | 一年後<br>到期借款 |             |
|               | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元       |
| 於二零二二年一月一日    | 703,417      | (5,145,838) | -           | (4,442,421) |
| 現金流           | (129,309)    | 21,800      | (261,479)   | (368,988)   |
| 匯率調整          | 26,893       | 190,935     | 12,319      | 230,147     |
| 其他非現金流變動      | -            | 608,683     | (374,014)   | 234,669     |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 601,001      | (4,324,420) | (623,174)   | (4,346,593) |
| 現金流           | 205,975      | 985,751     | (617,572)   | 574,154     |
| 匯率調整          | 4,297        | -           | (1,877)     | 2,420       |
| 其他非現金流變動      | (33,613)     | 1,014,617   | (903,394)   | 77,610      |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 777,660      | (2,324,052) | (2,146,017) | (3,692,409) |

年內，直接向銀行結算的相關應收票據人民幣111,346,000元為非現金交易，且並未於合併現金流量表中反映。

## 33. 資本承諾

於合併財務狀況表日已訂約或者已批准但尚未訂約，但仍未產生的資本開支如下：

|     | 於十二月三十一日       |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 已訂約 | 7,615          | 5,747          |



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 34. 關聯方披露

關聯方是指有能力控制另一方或對另一方財政及運營決策施加重大影響之組織。受共同控制的組織同樣被認為是關聯方。

以下是截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方在日常業務進行的主要交易概要，以及於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的相應關聯方結餘。

### (a) 關聯方關係

| 關聯方名稱                    | 關係         |
|--------------------------|------------|
| 宏華埃及                     | 本集團合營公司    |
| 宏華(深圳)                   | 本集團聯營公司    |
| 東方電氣                     | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團財務有限公司(「東方電氣財務」)   | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團國際合作有限公司(「國際合作」)   | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團東方鍋爐股份有限公司(「東方鍋爐」) | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團東方汽輪機有限公司(「東方汽輪機」) | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團(四川)物產有限公司(「四川物產」) | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣股份有限公司(「東方股份」)       | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方日立(成都)電控設備有限公司(「電控」)   | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣自動控制工程有限公司(「自動控制工程」) | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團東方電機有限公司(「東方電機」)   | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣風電股份有限公司(「風電」)       | 東方電氣集團的子公司 |

## 34. 關聯方披露(續)

### (a) 關聯方關係(續)

| 關聯方名稱                          | 關係         |
|--------------------------------|------------|
| 東方電氣潔能科技成都有限公司(「潔能科技」)         | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣(德陽)電動機技術有限責任公司(「德陽電動機技術」) | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團科學技術研究院有限公司(「科學技術研究」)    | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣(廣州)重型機器有限公司(「廣州重型機器」)     | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣新能科技(成都)有限公司(「新能科技成都」)     | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣集團大件物流有限公司(「大件物流」)         | 東方電氣集團的子公司 |
| 東方電氣啟能(深圳)科技有限公司(「電氣啟能」)       | 東方電氣集團的子公司 |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 34. 關聯方披露(續)

### (b) 重大關聯方交易

#### 採購零部件及其他

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 四川物產   | 192,607        | —              |
| 宏華(深圳) | 27,898         | —              |
| 電控     | 2,069          | 5,018          |
| 國際合作   | —              | 93,501         |
| 其他關聯公司 | —              | 3,337          |
|        | <b>222,574</b> | 101,856        |

#### 銷售鑽機及零部件及其他

|         | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 宏華埃及    | 104,516        | 12,675         |
| 東方汽輪機   | 56,629         | 3,022          |
| 東方鍋爐    | 83,047         | 19,361         |
| 風電      | 70,452         | 4,159          |
| 科學技術研究院 | 28,646         | 7,792          |
| 東方電機    | 26,714         | 21,526         |
| 自動控制工程  | 13,524         | 3,284          |
| 宏華(深圳)  | 11,947         | 294,167        |
| 菱日鍋爐    | 4,542          | —              |
| 德陽電動機技術 | 3,931          | —              |
| 廣州重型機器  | 1,106          | —              |
| 其他關聯公司  | 739            | 399            |
|         | <b>405,793</b> | 366,385        |

## 34. 關聯方披露(續)

### (b) 重大關聯方交易(續)

#### 服務收入

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 廣州重型機器 | 17,056         | 5,453          |
| 宏華(深圳) | 2,541          | –              |
| 自動控制工程 | –              | 20,291         |
| 其他關聯公司 | –              | 127            |
|        | <b>19,597</b>  | 25,871         |

#### 提供諮詢服務

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 大件物流   | 14,946         | –              |
| 宏華(深圳) | 2,121          | 1,519          |
| 其他關聯公司 | –              | 1,307          |
|        | <b>17,067</b>  | 2,826          |

#### 租金收入

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 風電     | 917            | –              |
| 新能科技成都 | –              | 1,970          |
| 其他關聯公司 | –              | 447            |
|        | <b>917</b>     | 2,417          |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 34. 關聯方披露(續)

### (b) 重大關聯方交易(續)

#### 雜項開支

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 其他關聯公司 | -              | 479            |

#### 短期租賃費用

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 宏華(深圳) | 251,579        | 179,967        |

#### 租賃活動

根據本集團、宏華(深圳)，以及第三方租賃公司簽署的三方協議，截至二零一九年十二月三十一日，本集團銷售價值約人民幣960,177,000元的產品給第三方租賃公司，與此同時，第三方租賃公司就該等產品提供融資租賃給宏華(深圳)，並且該部分產品相應的風險和收益都轉移給了宏華(深圳)。

在上述交易完成後，宏華(深圳)與本集團下屬子公司根據可變租賃付款安排就租賃以上產品簽署經營租賃協議，而本集團子公司向第三方租賃該產品。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，就上述本集團訂立的有關租賃協議計入損益的經營租賃費用合計約為人民幣251,579,000元(二零二二年：人民幣179,967,000元)。

## 34. 關聯方披露(續)

### (b) 重大關聯方交易(續)

#### 融資活動

|          | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|----------|------------------|----------------|
|          | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 收到貸款     |                  |                |
| — 宏華(深圳) | —                | 53,949         |
| 收到貸款     |                  |                |
| — 東方電氣財務 | 1,418,000        | —              |
| — 宏華(深圳) | —                | 20,000         |
|          | <b>1,418,000</b> | 20,000         |
| — 償還貸款   |                  |                |
| — 東方電氣財務 | 440,000          | —              |
| — 宏華(深圳) | —                | 20,000         |
|          | <b>440,000</b>   | 20,000         |
| 財務收入     |                  |                |
| — 宏華(深圳) | —                | 3,932          |
| 財務費用     |                  |                |
| — 東方電氣財務 | 5,693            | —              |
| — 宏華(深圳) | —                | 750            |
|          | <b>5,693</b>     | 750            |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 34. 關聯方披露(續)

### (c) 應收關聯公司款項

|             | 於十二月三十一日       |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 貿易相關(附註21)  |                |                |
| — 宏華(深圳)    | 285,060        | 153,840        |
| — 宏華埃及      | 79,151         | 45,667         |
| — 東方汽輪機     | 60,127         | 4,715          |
| — 東方鍋爐      | 43,680         | 30,292         |
| — 風電        | 25,134         | 7,137          |
| — 國際合作      | 28,516         | 31,471         |
| — 自動控制工程    | 17,389         | 22,751         |
| — 東方電機      | 14,340         | 25,164         |
| — 科學技術研究院   | 13,069         | 7,751          |
| — 廣州重型機器    | 10,854         | 1,208          |
| — 德陽電動機技術   | 5,202          | 1,341          |
| — 菱日鍋爐      | 1,800          | —              |
| — 電氣啟能      | 811            | —              |
| — 新能科技成都    | 41             | 2,220          |
| — 其他關聯公司    | 286            | 740            |
|             | <b>585,460</b> | 334,297        |
| 非貿易相關(附註21) |                |                |
| — 宏華(深圳)    | 109,994        | 262,253        |
| — 宏華埃及      | 13,571         | 15,831         |
| — 其他關聯公司    | 157            | 634            |
|             | <b>123,722</b> | 278,718        |

應收關聯公司之非貿易款項均無抵押、免息及按要求償還(附註21)。

## 34. 關聯方披露(續)

### (d) 應付關聯公司款項

|              | 於十二月三十一日         |                |
|--------------|------------------|----------------|
|              | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 貿易(附註4及24)   |                  |                |
| — 宏華(深圳)     | 147,898          | 377,291        |
| — 宏華埃及       | 13,562           | 8,453          |
| — 四川物產       | 113,705          | —              |
| — 大件物流       | 14,391           | —              |
| — 東方電機       | 7,973            | —              |
| — 科學技術研究院    | 7,024            | —              |
| — 電控         | 3,149            | —              |
| — 國際合作       | 2,675            | 90,017         |
| — 東方鍋爐       | 2,525            | 12,491         |
| — 其他關聯公司     | 13,171           | 4,709          |
|              | <b>326,073</b>   | 492,961        |
| 非貿易(附註24及25) |                  |                |
| — 東方電氣財務     | 978,000          | —              |
| — 東方投資       | 100,000          | —              |
| — 大件物流       | 1,137            | —              |
| — 宏華(深圳)     | 4                | 7,518          |
| — 宏華埃及       | —                | 2,818          |
| — 其他關聯公司     | 12,634           | 169            |
|              | <b>1,091,775</b> | 10,505         |

應付關聯公司非貿易金額無抵押，免息及無固定付款期限。

### (e) 關鍵管理人員薪酬

|                | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 基本薪金、津貼及其他實物利益 | 1,898          | 5,359          |
| 向定額供款退休計劃供款    | 672            | 816            |
| 酌情花紅           | 4,239          | 4,129          |
|                | <b>6,809</b>   | 10,304         |



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具

### 35.1 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

本集團的資本結構定期進行審查，並按照本集團的資本管理辦法和影響本集團的經濟狀況的變化進行管理，並不與董事會對本集團的受託責任相衝突。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本風險。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併財務狀況表所列的「流動及非流動借款」)減去現金及現金等價物。總資本為合併財務狀況表所列的「權益」加債務淨額。本集團致力於保持資本負債率在合理的水準。

本集團在截至二零二三年十二月三十一日止年度的策略與二零二二年比較維持不變，為致力於維持足夠的資本透過調整向股東支付的股利以支付任何淨債務或發行新股。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，資本負債比率如下：

|                  | 於十二月三十一日         |                |
|------------------|------------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 總借款(附註25)        | <b>4,470,069</b> | 4,947,594      |
| 減：現金及現金等價物(附註22) | <b>(777,660)</b> | (601,001)      |
| 淨債務              | <b>3,692,409</b> | 4,346,593      |
| 權益總額             | <b>3,581,762</b> | 3,193,995      |
| 總資本              | <b>7,274,171</b> | 7,540,588      |
| 資本負債比率           | <b>51%</b>       | 58%            |

## 35. 金融工具(續)

### 35.2 金融工具類型

|                          | 於十二月三十一日         |                |
|--------------------------|------------------|----------------|
|                          | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b>              |                  |                |
| 按攤銷成本計量的金融資產             | <b>4,582,996</b> | 5,146,691      |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | <b>112,979</b>   | 112,837        |
|                          | <b>4,695,975</b> | 5,259,528      |
| <b>金融負債</b>              |                  |                |
| 按攤銷成本計量的金融負債             | <b>8,169,544</b> | 8,106,663      |
| 租賃負債                     | <b>36,049</b>    | 65,994         |
|                          | <b>8,205,593</b> | 8,172,657      |

有關本集團面臨的各種與金融工具相關的風險討論參見本附註。報告期終，本集團面臨的最大信用風險為上述各類金融資產的賬面價值。

### 35.3 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由本集團高級管理層執行。本集團高級管理層透過與本集團經營單位的緊密合作，負責確定、評估和套期財務風險。董事會提供整體風險管理原則以及若干特定範疇的政策，例如外匯風險、利率風險、信用風險、使用衍生和非衍生金融工具，以及投資剩餘的流動資金。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.1 市場風險

##### 外匯風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及美元、歐元和人民幣。當未來商業交易，或已確認資產和負債以非該主體的功能貨幣之外幣計價，外匯風險便會產生。管理層已訂立政策，要求集團公司管理對其功能貨幣有關的外匯風險。

人民幣不能自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易必須通過中國人民銀行或授權的其他機構購買和出售外幣。對外匯交易採用的匯率乃由商業銀行根據由中國人民銀行公佈的中間價所報的匯率，並主要由供給和需求決定。

下表詳列本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日源於以相關實體功能貨幣以外幣計值的已確認資產或負債的貨幣風險。就呈報而言，風險涉及的金額以人民幣列示，採用二零二三年及二零二二年十二月三十一日之即期匯率換算。

|               | 外幣風險          |               |                |
|---------------|---------------|---------------|----------------|
|               | 美元項目<br>人民幣千元 | 歐元項目<br>人民幣千元 | 人民幣項目<br>人民幣千元 |
| 於二零二三年十二月三十一日 |               |               |                |
| 現金及現金等價物      | 191,579       | 2,608         | 24,303         |
| 應收賬款及其他應收款    | 494,537       | 2,796         | 54,865         |
| 應付賬款及其他應付款    | (243,895)     | (8,467)       | (2,209)        |
| 總風險淨額         | 442,221       | (3,063)       | 76,959         |

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.1 市場風險(續)

##### 外匯風險(續)

|                      | 外幣風險             |               |                |
|----------------------|------------------|---------------|----------------|
|                      | 美元項目<br>人民幣千元    | 歐元項目<br>人民幣千元 | 人民幣項目<br>人民幣千元 |
| <b>於二零二二年十二月三十一日</b> |                  |               |                |
| 現金及現金等價物             | 412,678          | 642           | 1,510          |
| 應收賬款及其他應收款           | 633,828          | —             | —              |
| 借款                   | (1,205,207)      | —             | —              |
| 應付賬款及其他應付款           | (31,227)         | —             | —              |
| 租賃負債                 | (56,897)         | —             | —              |
| <b>總風險淨額</b>         | <b>(246,825)</b> | <b>642</b>    | <b>1,510</b>   |

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團未持有用於應對外匯風險的套期遠期外匯合約。

於二零二三年十二月三十一日，假若人民幣兌美元貶值／升值5%(二零二二年：5%)，而所有其他因素維持不變，則本集團本年稅後虧損應高出／低了約人民幣18,794,000元(二零二二年：高出／低了人民幣10,492,000元)，主要來自折算以美元為單位的資產及負債的匯兌(虧損)／利得。

上述敏感性分析代表了以報告為目的，將本集團各個實體的以各自功能貨幣計價的除稅後虧損按報告期末匯率折算成人民幣的影響匯總。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.1 市場風險(續)

##### 現金流量及公允價值利率風險

本集團的利率風險主要來自借款。以浮動利率獲得的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵銷。所有以固定利率獲得的借款(包括優先票據)均令本集團承受公允價值利率風險。本集團之政策是管控利率風險，確保無重大利率變動之不當風險。本集團不使用衍生金融工具對沖其固定和浮動利率債務責任。

於二零二三年十二月三十一日，倘借款利率整體上升／下降50個基點而所有其他變量保持不變，則本集團除稅後虧損將分別增加／減少約人民幣8,570,000元(二零二二年：人民幣6,868,000元)。

上述敏感度分析顯示了本集團除稅後虧損的變動，是假設在二零二三年及二零二二年十二月三十一日利率發生變動，本集團除稅後虧損的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用的影響。

#### 35.3.2 信用風險

信用風險源於現金及現金等價物、以攤銷成本計量的債務工具合同現金流量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具合同現金流量、銀行存款以及未收應收款在內的客戶信用風險。

##### 風險管理

信用風險按組進行管理。管理層已制定信貸政策，並承受信用風險的持續監控。

風險控制部門要對客戶的信用品質進行評估，同時還要考慮客戶的財務狀況、過往經驗和其他因素。此外，本集團還要根據管理層制定的限制，基於內部或外部評級設置各類風險限額。業務管理人員負責定期監督客戶的信用限額合規情況。

本集團所面對之信用風險，主要受各客戶之個別特色所影響，和來自客戶所經營之行業。重大信用風險集中主要在本集團面臨個別客戶之重大風險時產生。於二零二三年十二月三十一日，應收賬款總額中分別有14%(二零二二年：18%)屬本集團最大客戶，以及26%(二零二二年：33%)屬五大客戶之欠款。本集團的重大信用風險主要集中在石油鑽井行業的客戶群；同時，全球石油價格的波動亦會影響財務狀況及客戶的實際付款能力。

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 風險管理(續)

由於對方均為信譽優良之銀行，銀行現金及已抵押銀行存款及定期存款之借用風險有限。本集團之絕大多數銀行現金及已抵押銀行存款為於中國國有商業銀行之存款。

##### 金融資產減值

本集團持有的如下幾種金融資產和合同資產在預期信用損失模型的適用範圍內：

- 出售存貨與提供服務之應收賬款(包括應收票據及應收關聯方款項)
- 出售存貨與提供服務之合同資產
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行應收票據
- 應收融資租賃款
- 其他按攤銷成本計量的金融資產(包括應收關聯方款項)
- 已抵押銀行存款
- 定期存款，及
- 現金及現金等價物

已抵押銀行存款、定期存款與現金及現金等價物亦需遵循國際財務報告準則第9號的減值要求，但已確認的減值虧損並不重大。

##### 應收賬款及合同資產

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款及合同資產確認整個存續期的預期損失撥備。

倘結餘重大及／或已發生信用減值，則應分別評估這些應收賬款的信用損失。否則，為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款和合同資產分組。合同資產與未開票的在產品有關，其風險特徵實質上與同類合同的應收賬款相同。因此在合理情況下，本集團認為應收賬款的預期損失率約等於合同資產的損失率。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 應收賬款及合同資產(續)

預期損失率基於二零二三年十二月三十一日或二零二三年一月一日前24個月內銷售的支付情況以及期間發生的相應歷史信用損失確定。本集團調整了歷史信用損失率，以反映影響客戶應收款結算能力的當前和前瞻性宏觀經濟因素信息。本集團已將其銷售貨物和提供服務的所在國GDP和國際原油價格指數確定為最重要的因素，並基於這些因素的預期變化相應地調整歷史信用損失率。

據此，本集團確認了二零二三年及二零二二年十二月三十一日應收賬款和合同資產的預期信用損失，具體如下：

(i) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，部分應收賬款按如下方式單獨進行減值評估：

| 二零二三年十二月三十一日  | 逾期超過九十日   | 總額        |
|---------------|-----------|-----------|
| 預期損失率         | 48.57%    | 不適用       |
| 賬面總額          |           |           |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 1,017,208 | 1,017,208 |
| — 合同資產(人民幣千元) | 76,678    | 76,678    |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (531,302) | (531,302) |
| 二零二二年十二月三十一日  | 逾期超過九十日   | 總額        |
| 預期損失率         | 47.26%    | 不適用       |
| 賬面總額          |           |           |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 1,209,315 | 1,209,315 |
| — 合同資產(人民幣千元) | 15,707    | 15,707    |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (578,888) | (578,888) |

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 應收賬款及合同資產(續)

- (i) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，部分應收賬款按如下方式單獨進行減值評估：  
(續)

由於上述債務人面臨若干訴訟、遭遇經營困難或因當前俄烏戰爭而面臨付款限制，本集團估計無法按原條款收回該等款項，因此計提該等應收款項的減值撥備。

如附註21所載，本集團對應收一名烏克蘭客戶貿易賬款進行個別評估。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就該名客戶計提預期信用損失約人民幣10,623,000元(二零二二年：人民幣230,698,000元)。該撥備乃根據以下主要假設作出：(1)倘保險公司確認該等餘額無法收回，則來自該客戶的應收賬款之0%-50%將由保險公司承保及償還；及(2)在採取必要的收款行動後，管理層預計收回保險公司賠付後剩餘無法收款餘額的20%。

- (ii) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，未單獨進行評估的應收賬款及合同資產乃根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：

- 按攤銷成本計量的銀行應收票據組合

於二零二三年十二月三十一日，銀行票據總額為人民幣147,351,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣172,607,000元)，主要由大型國有銀行或國有商業銀行承兌。本集團認為並無銀行違約造成的重大信用損失。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 應收賬款及合同資產(續)

(ii) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，未單獨進行評估的應收賬款及合同資產乃根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：(續)

- 鑽機銷售收入組合

| 二零二三年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額       |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|----------|
| 預期損失率         | 0.67%   | 0.49%       | 2.16%         | 不適用           | 12.16%      | 不適用      |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |          |
| —應收賬款(人民幣千元)  | 62,672  | 159,594     | 42,323        | -             | 44,792      | 309,381  |
| —合同資產(人民幣千元)  | 559,719 | -           | -             | -             | -           | 559,719  |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (4,166) | (781)       | (916)         | -             | (5,445)     | (11,308) |

| 二零二二年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額      |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------|
| 預期損失率         | 0.93%   | 0.97%       | 8.49%         | 10.34%        | 11.23%      | 不適用     |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |         |
| —應收賬款(人民幣千元)  | 153,127 | 2,254       | 216           | 77            | 13,011      | 168,685 |
| —合同資產(人民幣千元)  | 243,700 | -           | -             | -             | -           | 243,700 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (3,682) | (22)        | (18)          | (8)           | (1,462)     | (5,192) |

35. 金融工具(續)

35.3 財務風險因素(續)

35.3.2 信用風險(續)

金融資產減值(續)

應收賬款及合同資產(續)

(ii) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，未單獨進行評估的應收賬款及合同資產乃根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：(續)

• 壓裂業務收入組合

| 二零二三年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額      |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------|
| 預期損失率         | 0.07%   | 不適用         | 0.18%         | 不適用           | 0.76%       | 不適用     |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |         |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 165,602 | -           | 13,336        | -             | 13,218      | 192,156 |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |         |
| — 合同資產(人民幣千元) | 248,978 | -           | -             | -             | -           | 248,978 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (297)   | -           | (24)          | -             | (101)       | (422)   |

| 二零二二年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額       |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|----------|
| 預期損失率         | 0.44%   | 0.49%       | 4.15%         | 7.89%         | 8.03%       | 不適用      |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |          |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 769,830 | 44,271      | 1,369         | 6,398         | 64,057      | 885,925  |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |          |
| — 合同資產(人民幣千元) | 153,323 | -           | -             | -             | -           | 153,323  |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (4,081) | (218)       | (57)          | (505)         | (5,146)     | (10,007) |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 應收賬款及合同資產(續)

(ii) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，未單獨進行評估的應收賬款及合同資產乃根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：(續)

- 零部件銷售收入及其他組合

| 二零二三年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額        |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 預期損失率         | 0.26%   | 0.27%       | 0.56%         | 1.35%         | 4.91%       | 不適用       |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |           |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 943,248 | 127,957     | 70,503        | 17,729        | 880,021     | 2,039,458 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (2,477) | (349)       | (393)         | (239)         | (43,184)    | (46,642)  |

| 二零二二年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額        |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 預期損失率         | 1.01%   | 1.05%       | 1.45%         | 3.99%         | 6.26%       | 不適用       |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |           |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 892,134 | 207,876     | 210,040       | 10,644        | 445,464     | 1,766,158 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (8,995) | (2,175)     | (3,048)       | (425)         | (27,877)    | (42,520)  |

35. 金融工具(續)

35.3 財務風險因素(續)

35.3.2 信用風險(續)

金融資產減值(續)

應收賬款及合同資產(續)

(ii) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，未單獨進行評估的應收賬款及合同資產乃根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：(續)

• 鑽井工程服務收入組合

| 二零二三年十二月三十一日  | 當期     | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額     |
|---------------|--------|-------------|---------------|---------------|-------------|--------|
| 預期損失率         | 0.39%  | 不適用         | 不適用           | 不適用           | 1.28%       | 不適用    |
| 賬面總額          |        |             |               |               |             |        |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 12,342 | -           | -             | -             | 29,372      | 41,714 |
| 賬面總額          |        |             |               |               |             |        |
| — 合同資產(人民幣千元) | 94,640 | -           | -             | -             | -           | 94,640 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (416)  | -           | -             | -             | (376)       | (792)  |

| 二零二二年十二月三十一日  | 當期      | 逾期<br>一至三十日 | 逾期三十<br>一至六十日 | 逾期六十<br>一至九十日 | 逾期<br>超過九十日 | 總額      |
|---------------|---------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------|
| 預期損失率         | 0.90%   | 0.95%       | 1.14%         | 2.04%         | 4.73%       | 不適用     |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |         |
| — 應收賬款(人民幣千元) | 162,637 | 52,628      | 26,411        | 23,117        | 76,000      | 340,793 |
| 賬面總額          |         |             |               |               |             |         |
| — 合同資產(人民幣千元) | 240,269 | -           | -             | -             | -           | 240,269 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | (3,620) | (500)       | (300)         | (471)         | (3,598)     | (8,489) |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 應收賬款及合同資產(續)

- (ii) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，未單獨進行評估的應收賬款及合同資產乃根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：(續)

本集團將應收賬款和合同資產於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的年末損失撥備調整至年初損失撥備，具體如下：

|                  | 合同資產            |                | 應收賬款             |                |
|------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 一月一日年初預期信用損失     | <b>(21,625)</b> | (11,265)       | <b>(623,471)</b> | (484,068)      |
| 本年新增計入損益的預期信用損失  | <b>(16,724)</b> | (9,819)        | <b>(15,775)</b>  | (227,962)      |
| 因收購子公司而減少的年度損失撥備 | -               | -              | -                | 126,884        |
| 本年因無法收回而核銷的應收賬款  | -               | -              | <b>169,086</b>   | 531            |
| 匯率變動             | <b>540</b>      | (541)          | <b>(20,186)</b>  | (38,856)       |
| 其他變動             | -               | -              | <b>(62,311)</b>  | -              |
| 十二月三十一日年末預期信用損失  | <b>(37,809)</b> | (21,625)       | <b>(552,657)</b> | (623,471)      |

當本集團不能合理預期可收回的款項時，則將相應的應收賬款和合同資產核銷。表明無法合理預期能夠收回款項的跡象包括債務人無法按計劃償付本集團款項，以及無法支付合同付款。

應收賬款和合同資產的減值虧損在經營利潤中列報為減值虧損淨額。後續收回的之前沖銷金額貸記入相同的項目中。

### 35. 金融工具(續)

#### 35.3 財務風險因素(續)

##### 35.3.2 信用風險(續)

###### 金融資產減值(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行應收票據信用風險較低，因此在本期確認的損失撥備限制為未來十二個月的預期損失。管理層認為這些工具的信用風險較低，因此認為發行方有較強的能力在短期內履行合同規定的現金流義務。

###### 應收融資租賃款

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對應收融資租賃款確認整個存續期的預期損失撥備。

為計量預期信用損失，應收融資租賃款已根據共同信用風險特徵及逾期日進行分類。

預期損失率基於收入的歷史支付情況以及期間發生的相應歷史信用損失確定。本集團調整了歷史信用損失率，以反映影響客戶應收款結算能力的當前和前瞻性宏觀經濟因素信息。對於以融資租賃進行的存貨出租業務，本集團將所在國家的GDP和國際原油價格指數確定為最重要的因素，並基於這些因素的預期變化相應地調整歷史信用損失率。

據此，本集團確認了二零二三年及二零二二年十二月三十一日應收融資租賃款的損失撥備，具體如下：

- (i) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，部分應收融資租賃款按如下方式單獨進行減值評估：

| 二零二三年十二月三十一日     | 發生信用減值   |
|------------------|----------|
| 預期損失率            | 100%     |
| 賬面總額             |          |
| — 應收融資租賃款(人民幣千元) | 58,665   |
| 預期信用損失(人民幣千元)    | (58,665) |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.2 信用風險(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 應收融資租賃款(續)

- (i) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，部分應收融資租賃款按如下方式單獨進行減值評估：(續)

| 二零二二年十二月三十一日     | 發生信用減值   |
|------------------|----------|
| 預期損失率            | 100%     |
| 賬面總額             |          |
| — 應收融資租賃款(人民幣千元) | 76,410   |
| 預期信用損失(人民幣千元)    | (76,410) |

由於上述債務人面臨若干訴訟或遭遇經營困難，本集團無法按原條款收回款項，因此計提該等應收款項的減值撥備。

- (ii) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，未發生信用減值的應收融資租賃款根據共同信用風險特徵及計量預期信用損失的逾期日期分組：

| 二零二三年十二月三十一日     | 當期      | 總額      |
|------------------|---------|---------|
| 預期損失率            | 1.56%   | 不適用     |
| 賬面總額             |         |         |
| — 應收融資租賃款(人民幣千元) | 248,553 | 248,553 |
| 預期信用損失(人民幣千元)    | (3,889) | (3,889) |

| 二零二二年十二月三十一日     | 當期      | 總額      |
|------------------|---------|---------|
| 預期損失率            | 1.42%   | 不適用     |
| 賬面總額             |         |         |
| — 應收融資租賃款(人民幣千元) | 355,853 | 355,853 |
| 預期信用損失(人民幣千元)    | (5,051) | (5,051) |

### 35. 金融工具(續)

#### 35.3 財務風險因素(續)

##### 35.3.2 信用風險(續)

###### 金融資產減值(續)

其他按攤銷成本計量的金融資產

以攤銷成本計量的其他金融資產包括其他應收款。本集團將其他金融資產於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的年末損失撥備調整至年初損失撥備，具體如下：

|                 | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 一月一日年初預期信用損失    | <b>(198,188)</b> | (136,740)      |
| 本年新增計入損益的預期信用損失 | <b>(4,035)</b>   | (58,074)       |
| 本年因無法收回而核銷的應收賬款 | <b>1,296</b>     | –              |
| 匯率變動            | <b>(2,784)</b>   | (3,374)        |
| 其他變動            | <b>62,311</b>    | –              |
| 十二月三十一日年末預期信用損失 | <b>(141,400)</b> | (198,188)      |

計入損益的金融資產及合同資產減值虧損淨額

本年度內，本集團將以下利得／(虧損)計入與減值的金融資產和合同資產相關的損益中：

|                  | 截至十二月三十一日止年度    |                |
|------------------|-----------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元  | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 以下項目之(減值虧損)／撥回：  |                 |                |
| – 應收賬款及合同資產      | <b>(32,499)</b> | (237,781)      |
| – 應收融資租賃款        | <b>17,551</b>   | (3,338)        |
| – 其他按攤銷成本計量的金融資產 | <b>(4,035)</b>  | (58,074)       |
|                  | <b>(18,983)</b> | (299,193)      |



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具(續)

### 35.3 財務風險因素(續)

#### 35.3.3 流動性風險

本集團內個別經營中實體負責彼等各自之現金管理，包括現金盈餘之短期投資及舉債以支付預期現金需求，惟當借貸超出若干預設權限水準則須獲本公司管理層之批准。

本集團之政策為定期監察流動資金需求，確保符合貸款契約之規定，並確保本集團維持足夠之現金儲備以及從主要金融機構取得充足之承諾貸款額，以應付其短期及長期流動資金需求。

本集團有油氣行業客戶重大集中信用風險。全球油價的波動可能影響客戶付款的能力以及本集團貨物及服務的需求，因此可能影響本集團的流動資金。

下表根據資產負債表日至合約到期日的餘下期間按相關到期組別分析本集團的非衍生金融負債。表中披露的金額為未折現的合同現金流量。由於折現影響不重大，12個月內到期的餘額等於其賬面值。

| 二零二三年十二月三十一日   | 按要求或          |               |               |               | 合約現金<br>流量總額<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|
|                | 少於一年<br>人民幣千元 | 一至兩年<br>人民幣千元 | 兩至五年<br>人民幣千元 | 超過五年<br>人民幣千元 |                       |
| 應付賬款及其他應付款(附註) | 3,699,475     | -             | -             | -             | 3,699,475             |
| 借款             | 2,310,101     | 646,790       | 1,732,995     | -             | 4,689,886             |
| 租賃負債           | 24,454        | 12,430        | -             | -             | 36,884                |
| 金融負債總額         | 6,034,030     | 659,220       | 1,732,995     | -             | 8,426,245             |

| 二零二二年十二月三十一日   | 按要求或          |               |               |               | 合約現金<br>流量總額<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|
|                | 少於一年<br>人民幣千元 | 一至兩年<br>人民幣千元 | 兩至五年<br>人民幣千元 | 超過五年<br>人民幣千元 |                       |
| 應付賬款及其他應付款(附註) | 3,080,873     | 64,841        | 17,657        | -             | 3,163,371             |
| 借款             | 4,323,310     | 255,754       | 436,274       | -             | 5,015,338             |
| 租賃負債           | 30,228        | 26,429        | 11,490        | -             | 68,147                |
| 金融負債總額         | 7,434,411     | 347,024       | 465,421       | -             | 8,246,856             |

附註：應付賬款及其他應付款包括應付賬款、應付票據、應付關聯公司款項和其他應付款。

### 35. 金融工具(續)

#### 35.4 公允價值估計

##### 35.4.1 公允價值層級

本節解釋了在確定財務報表中以公允價值確認和計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為證明用於確定公允價值之輸入值的可靠性，本集團已將其金融工具劃分為會計準則規定的三個層次。每一層的解釋都在如下表格中。

本集團已建立針對公允價值的計量之控制體系。本集團管理層有責任監督所有重大公允價值計量，包括第3層公允價值，並直接向管理層報告。

本集團管理層定期審查重大不可觀察輸入和估值調整。如果第三方數據被用來計量公允價值，則本集團管理層負責評估從第三方獲得的證據來支持其估值符合國際財務報告準則的要求，包括在其於公允價值層級中的級別分類。

下表顯示本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產。

| 二零二三年十二月三十一日                 | 第1層<br>人民幣千元 | 第2層<br>人民幣千元 | 第3層<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 |              |              |              |             |
| — 非上市公司投資                    | -            | -            | 86,440       | 86,440      |
| — 銀行應收票據                     | -            | -            | 26,539       | 26,539      |
|                              | -            | -            | 112,979      | 112,979     |
| 二零二二年十二月三十一日                 |              |              |              |             |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 |              |              |              |             |
| — 非上市公司投資                    | -            | -            | 109,312      | 109,312     |
| — 銀行應收票據                     | -            | -            | 3,525        | 3,525       |
|                              | -            | -            | 112,837      | 112,837     |

## 35. 金融工具(續)

### 35.4 公允價值估計(續)

#### 35.4.1 公允價值層級(續)

二零二三年和二零二二年第1層、第2層及第3層之間並無轉撥。二零二三年和二零二二年的估值技術沒有變動。

本集團的政策規定於各報告期末確認公允價值層級的轉入或轉出。

**第1層：**在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。

**第2層：**沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術確定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

**第3層：**如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。非上市權益證券屬於此類。

#### 35.4.2 用於確定公允價值的估值技術

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以確定其餘金融工具的公允價值。

35. 金融工具(續)

35.4 公允價值估計(續)

35.4.3 使用重大不可觀察輸入的公允價值計量(第3層)

|                  | 非上市公司投資<br>人民幣千元<br>(附註) | 銀行應收票據<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|-----------------|-------------|
| 二零二二年一月一日年初餘額    | 117,902                  | 1,371           | 119,273     |
| 購買               | -                        | 102,019         | 102,019     |
| 處置               | -                        | (99,865)        | (99,865)    |
| 公允價值變動           | (8,590)                  | -               | (8,590)     |
| 二零二二年十二月三十一日年末餘額 | 109,312                  | 3,525           | 112,837     |
| 購買               | -                        | 259,954         | 259,954     |
| 處置               | -                        | (236,940)       | (236,940)   |
| 公允價值變動           | 4,528                    | -               | 4,528       |
| 重分類至持作出售資產(附註23) | (27,400)                 | -               | (27,400)    |
| 二零二三年十二月三十一日年末餘額 | 86,440                   | 26,539          | 112,979     |

附註：上述非上市權益投資指本集團於兩家在中國成立的民營企業的權益。本公司董事已選擇指定該等權益工具的投資為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因為彼等認為，於損益確認該等投資的公允價值短期波動，與本集團長期持有該等投資並實現長遠潛在表現的策略不符。

於報告期末，本集團未就持有之結餘在損益中確認的未實現利得或虧損。

本集團金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款、應收賬款及其他應收款)及金融負債(包括應付賬款及其他應付款與借款)由於期限較短，故其賬面價值與其公允價值相若。一年內到期的金融資產和金融負債的賬面價值扣除預計信用調整後與其公允價值相若。定期存款和非流動金融負債的公允價值根據本集團同類金融工具可得的當時市場利率計算未來合約現金流量折現估計公允價值，以符合披露的規定。

35.4.4 估值輸入及與公允價值的關係

| 描述        | 於十二月三十一日的公允價值  |                | 不可觀察輸入值         | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
|           | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |                 |                 |
| 非上市公司—流動  | -              | 27,713         | 對近期成交價的調整(規模校準) | 正相關             |
| 非上市公司—非流動 | 86,440         | 81,599         | 對近期成交價的調整(規模校準) | 正相關             |
| 銀行應收票據    | 26,539         | 3,525          | 折現率             | 負相關             |

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 36. 本公司財務狀況表及儲備變動

本公司財務狀況表

|               | 於十二月三十一日         |                |
|---------------|------------------|----------------|
|               | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| <b>非流動資產</b>  |                  |                |
| 對子公司的投資       | <b>3,376,516</b> | 3,303,812      |
| 應收子公司款項       | <b>807,139</b>   | –              |
|               | <b>4,183,655</b> | 3,303,812      |
| <b>流動資產</b>   |                  |                |
| 其他應收款         | <b>220</b>       | –              |
| 應收子公司款項       | <b>11,980</b>    | 51,604         |
| 現金及現金等價物      | <b>788</b>       | 831            |
|               | <b>12,988</b>    | 52,435         |
| <b>總資產</b>    | <b>4,196,643</b> | 3,356,247      |
| <b>流動負債</b>   |                  |                |
| 其他應付款         | <b>5,600</b>     | 5,467          |
|               | <b>5,600</b>     | 5,467          |
| <b>權益</b>     |                  |                |
| 歸屬於本公司所有者     |                  |                |
| 股本            | <b>823,804</b>   | 488,023        |
| 其他儲備          | <b>4,327,373</b> | 3,807,721      |
| 累計虧損          | <b>(960,134)</b> | (944,964)      |
|               | <b>4,191,043</b> | 3,350,780      |
| <b>總負債及權益</b> | <b>4,196,643</b> | 3,356,247      |

本公司財務狀況表已由董事會於二零二四年三月二十六日批核，並由以下董事代表董事會簽署：

董事

董事

## 37. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

### 本公司儲備變動

|                        | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 外匯儲備<br>人民幣千元 | 股份獎勵計劃         |               | 總額<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------|
|                        |             |               |               |               |               | 下持有股份<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 |             |
| 二零二二年一月一日結餘            | 488,023     | 3,597,179     | 389,691       | 97,615        | (436,351)     | (124,618)      | (840,781)     | 3,170,758   |
| 年度虧損                   | -           | -             | -             | -             | -             | -              | (109,075)     | (109,075)   |
| 其他綜合收益                 | -           | -             | -             | -             | 289,097       | -              | -             | 289,097     |
| 總綜合收益/(開支)             | -           | -             | -             | -             | 289,097       | -              | (109,075)     | 180,022     |
| 與權益所有者進行的交易            |             |               |               |               |               |                |               |             |
| 根據股權計劃失效之股權            | -           | -             | -             | (4,892)       | -             | -              | 4,892         | -           |
| 直接確認為權益的與權益所有者進行之交易的總額 | -           | -             | -             | (4,892)       | -             | -              | 4,892         | -           |
| 二零二二年十二月三十一日結餘         | 488,023     | 3,597,179     | 389,691       | 92,723        | (147,254)     | (124,618)      | (944,964)     | 3,350,780   |
| 年度虧損                   | -           | -             | -             | -             | -             | -              | (15,524)      | (15,524)    |
| 其他綜合收益                 | -           | -             | -             | -             | 41,173        | -              | -             | 41,173      |
| 總綜合收益/(開支)             | -           | -             | -             | -             | 41,173        | -              | (15,524)      | 25,649      |
| 與權益所有者進行的交易            |             |               |               |               |               |                |               |             |
| 股票發行                   | 335,781     | 478,833       | -             | -             | -             | -              | -             | 814,614     |
| 根據股權計劃失效之股權            | -           | -             | -             | (354)         | -             | -              | 354           | -           |
| 直接確認為權益的與權益所有者進行之交易的總額 | 335,781     | 478,833       | -             | (354)         | -             | -              | 354           | 814,614     |
| 二零二三年十二月三十一日結餘         | 823,804     | 4,076,012     | 389,691       | 92,369        | (106,081)     | (124,618)      | (960,134)     | 4,191,043   |

## 37. 報告期後事項

於二零二三年十一月二十日，上海宏華海洋油氣裝備有限公司(「宏華(上海)」)(一家位於中國的子公司)向當地法院申請破產清算。法院於二零二四年一月十二日委任眾華會計師事務所(特殊普通合夥)為管理人。截至本報告日期，宏華(上海)處於債權人申報債務和資產核實階段。債權人申報債務工作將於二零二四年四月十一日前完成，第一次債權人會議定於二零二四年四月十八日舉行。

## 五年財務摘要

|                       | 2023年<br>人民幣千元     | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>合併損益表</b>          |                    |                |                |                |                |
| 收入                    | <b>5,473,234</b>   | 4,476,104      | 2,936,604      | 3,931,492      | 4,425,686      |
| 銷售成本                  | <b>(4,931,461)</b> | (4,016,211)    | (2,573,600)    | (2,751,127)    | (3,109,852)    |
| <b>毛利</b>             | <b>541,773</b>     | 459,893        | 363,004        | 1,180,365      | 1,315,834      |
| 銷售費用                  | <b>(249,175)</b>   | (215,290)      | (161,975)      | (177,878)      | (357,273)      |
| 行政費用                  | <b>(424,799)</b>   | (356,056)      | (480,621)      | (547,597)      | (503,486)      |
| 研發費用                  | <b>(112,415)</b>   | (123,587)      | 0              | 0              | 0              |
| 金融資產和合同資產減值虧損淨額       | <b>(18,983)</b>    | (299,193)      | (363,100)      | (267,752)      | (190,989)      |
| 其他收入                  | <b>44,871</b>      | 68,367         | 89,308         | 87,612         | (11,954)       |
| 其他利得／(虧損)·淨額          | <b>18,866</b>      | 32,663         | (56,829)       | (47,334)       | 126,259        |
| <b>經營(虧損)／溢利</b>      | <b>(199,862)</b>   | (433,203)      | (610,213)      | 227,416        | 378,391        |
| 財務費用－淨額               | <b>(175,600)</b>   | (189,249)      | (132,671)      | (126,359)      | (208,903)      |
| 應佔合營企業(虧損)／收益         | <b>(35,544)</b>    | (2,331)        | (2,460)        | (14,967)       | (3,223)        |
| <b>稅前(虧損)／溢利</b>      | <b>(411,006)</b>   | (624,783)      | (745,344)      | 86,090         | 166,265        |
| 所得稅(費用)／貸項            | <b>(8,259)</b>     | (328)          | 11,343         | (25,950)       | (33,776)       |
| <b>持續經營的年度(虧損)／盈利</b> | <b>(419,265)</b>   | (625,111)      | (734,001)      | 60,140         | 132,489        |
| <b>終止經營</b>           |                    |                |                |                |                |
| 終止經營的年度虧損             | -                  | -              | -              | -              | -              |
| <b>年度(虧損)／溢利</b>      | <b>(419,265)</b>   | (625,111)      | (734,001)      | 60,140         | 132,489        |
| <b>歸屬</b>             |                    |                |                |                |                |
| 本公司所有者應佔(虧損)／溢利       | <b>(386,597)</b>   | (634,418)      | (717,191)      | 49,660         | 107,472        |
| 非控制性權益應佔溢利／(虧損)       | <b>(32,668)</b>    | 9,307          | (16,810)       | 10,480         | 25,017         |
| <b>本公司股東應佔溢利</b>      |                    |                |                |                |                |
| <b>每股數據</b>           |                    |                |                |                |                |
| 每股(虧損)／溢利－基本(人民幣分)    | <b>(5.54)</b>      | (11.98)        | (13.54)        | 0.94           | 2.03           |
| 每股(虧損)／溢利－攤薄(人民幣分)    | <b>(5.54)</b>      | (11.98)        | (13.54)        | 0.94           | 2.03           |
| <b>股息</b>             |                    |                |                |                |                |
| 宣佈並派發之股息              | -                  | -              | -              | -              | -              |
| 宣佈並派發之每股股息            | -                  | -              | -              | -              | -              |
| 於資產負債表日後選派之股息         | -                  | -              | -              | -              | -              |
| 於資產負債表日後選派之每股股息       | -                  | -              | -              | -              | -              |

## 五年財務摘要

|                 | 2023年<br>人民幣千元    | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 |
|-----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>合併資產負債表</b>  |                   |                |                |                |                |
| 非流動資產總額         | <b>4,453,314</b>  | 4,436,036      | 4,998,483      | 4,240,975      | 5,298,467      |
| 流動資產總額          | <b>8,066,225</b>  | 7,886,451      | 6,749,427      | 7,771,402      | 6,455,861      |
| <b>資產總額</b>     | <b>12,519,539</b> | 12,322,487     | 11,747,910     | 12,012,377     | 11,754,328     |
| 流動負債總額          | <b>6,762,104</b>  | 8,377,067      | 7,793,243      | 5,170,292      | 5,033,409      |
| 非流動負債總額         | <b>2,175,673</b>  | 751,425        | 208,271        | 2,347,458      | 2,240,542      |
| <b>負債總額</b>     | <b>8,937,777</b>  | 9,128,492      | 8,001,514      | 7,517,750      | 7,273,951      |
| <b>權益總額</b>     | <b>3,581,762</b>  | 3,193,995      | 3,746,396      | 4,494,627      | 4,480,377      |
| <b>主要財務比率</b>   |                   |                |                |                |                |
| <b>盈利能力</b>     |                   |                |                |                |                |
| 持續經營之毛利率        | <b>9.9%</b>       | 10.3%          | 12.4%          | 30.0%          | 29.7%          |
| EBITDA(虧損)/利潤率  | <b>1.3%</b>       | (2.3)%         | (14.7)%        | 10.4%          | 12.6%          |
| 持續經營之淨(虧損)/溢利率  | <b>(7.1)%</b>     | (14.2)%        | (24.4)%        | 1.3%           | 2.4%           |
| <b>回報</b>       |                   |                |                |                |                |
| 平均權益回報率         | <b>(12.2)%</b>    | (19.5)%        | (18.4)%        | 1.2%           | 2.6%           |
| 平均資產回報率         | <b>(3.1)%</b>     | (5.3)%         | (6.0)%         | 0.4%           | 1.0%           |
| <b>流動性</b>      |                   |                |                |                |                |
| 流動比率            | <b>1.19</b>       | 0.94           | 0.87           | 1.50           | 1.28           |
| 速動比率            | <b>0.90</b>       | 0.74           | 0.63           | 1.24           | 1.03           |
| <b>周轉期</b>      |                   |                |                |                |                |
| 平均應收賬款和應收票據周轉天數 | <b>210</b>        | 267            | 386            | 297            | 247            |
| 平均應付賬款和應付票據周轉天數 | <b>187</b>        | 189            | 292            | 292            | 239            |
| 平均存貨周轉天數        | <b>134</b>        | 158            | 225            | 174            | 166            |
| <b>資債比率</b>     |                   |                |                |                |                |
| 總債項/總資產         | <b>35.7%</b>      | 40.2%          | 43.8%          | 37.3%          | 34.1%          |
| 資產負債率           | <b>71.4%</b>      | 74.1%          | 68.1%          | 62.6%          | 61.9%          |
| EBIT/利息支出       | <b>(1.09)</b>     | (2.08)         | (2.73)         | 0.98           | 1.66           |



# 五年財務摘要

附註：

## 盈利能力

|                |   |  |
|----------------|---|--|
| 毛利率            | = | 毛利／收入                                  |
| EBITDA         | = | 經營(虧損)／溢利+享有以權益法核算的聯營和合營企業的淨虧損份額+折舊+攤銷 |
| EBITDA(虧損)／利潤率 | = | EBITDA／收入                              |
| 淨(虧損)／溢利率      | = | 本公司股東應佔(虧損)溢利／收入                       |

## 回報

|         |   |                            |
|---------|---|----------------------------|
| 平均資產回報率 | = | 本公司股東應佔(虧損)／溢利／平均資產        |
| 平均權益回報率 | = | 本公司股東應佔(虧損)／溢利／本公司股東應佔平均權益 |

## 流動性

|      |   |                |
|------|---|----------------|
| 流動比率 | = | 流動資產／流動負債      |
| 速動比率 | = | (流動資產－存貨)／流動負債 |

## 週轉期

|                |   |                          |
|----------------|---|--------------------------|
| 平均應收賬款及應收票據週轉期 | = | 365.25* 平均應收賬款及應收票據／收入   |
| 平均應付賬款及應付票據週轉期 | = | 365.25* 平均應付賬款及應付票據／銷售成本 |
| 平均存貨週轉期        | = | 365.25* 平均存貨／銷售成本        |

## 資債比率

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 總債項／總資產   | = | (長期計息貸款+短期計息貸款)／總資產                                 |
| 資產負債率     | = | 負債總額／資產總額   |
| EBIT／利息支出 | = | (經營(虧損)／溢利+享有以權益法核算的聯營和合營企業的淨虧損份額)／利息支出<br>(含資本化利息) |

