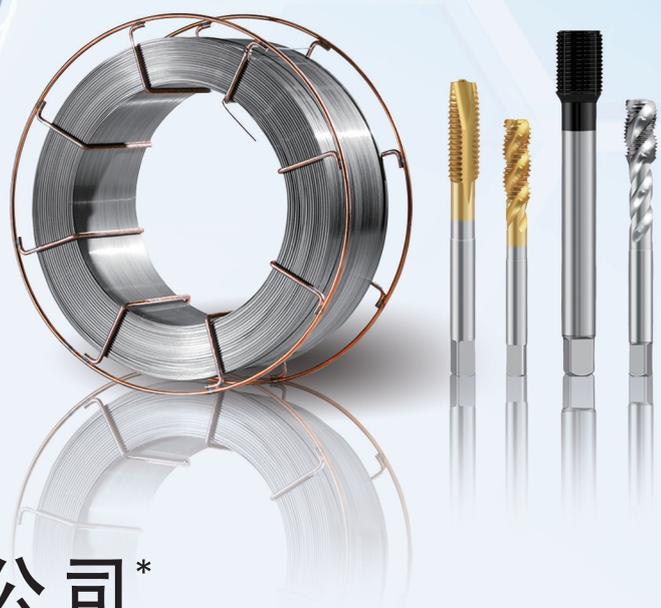


2023

年報



天工國際有限公司*

TIANGONG INTERNATIONAL COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：826



* 僅供識別

目錄

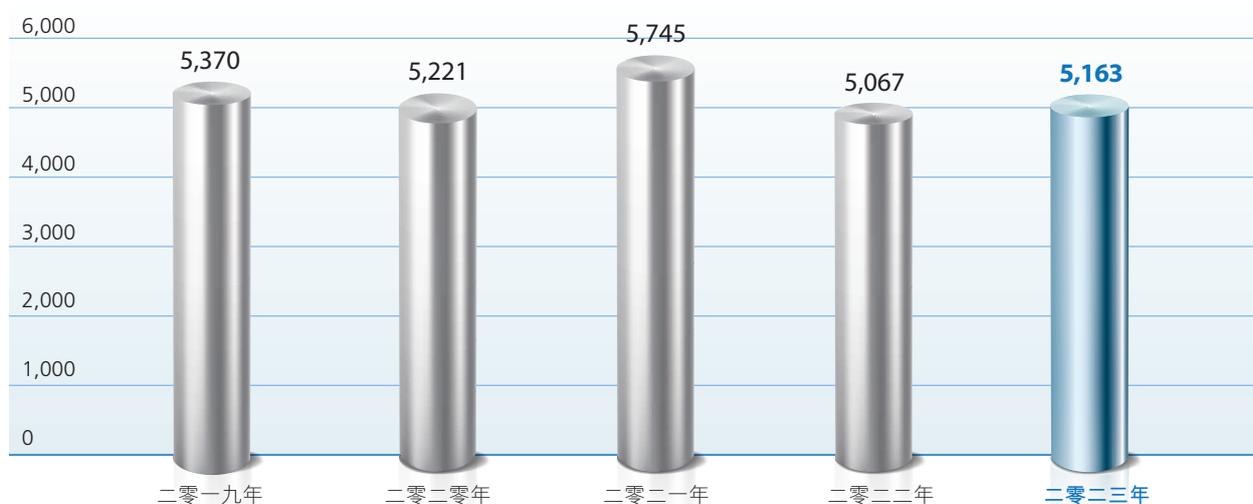
| | | | |
|-----------|------------|------------|--------------|
| 2 | 財務摘要 | 106 | 綜合損益表 |
| 3 | 主席報告 | 107 | 綜合損益及其他全面收益表 |
| 5 | 管理層討論及分析 | 108 | 綜合財務狀況表 |
| 27 | 環境、社會及管治報告 | 110 | 綜合權益變動表 |
| 71 | 董事及高級管理層 | 112 | 綜合現金流量表 |
| 74 | 企業管治報告 | 114 | 財務報表附註 |
| 86 | 董事會報告 | 197 | 財務資料概要 |
| 98 | 獨立核數師報告 | 198 | 公司資料 |



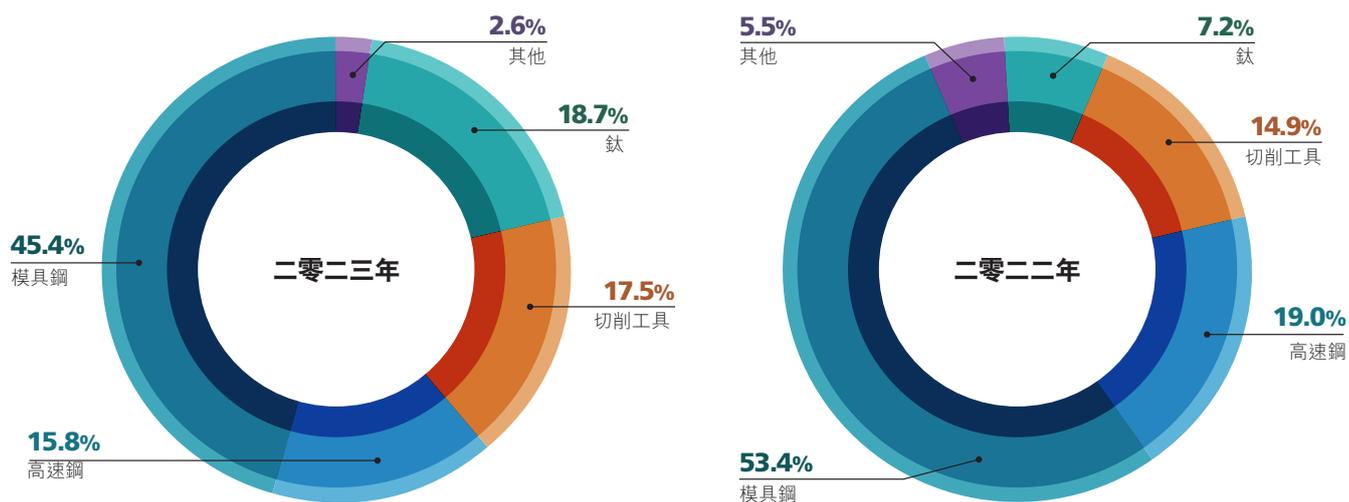
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------------------|------------------|-----------|
| 營業額(人民幣千元) | 5,163,306 | 5,066,807 |
| 本公司股權持有人應佔年內純利(人民幣千元) | 370,209 | 503,535 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.133 | 0.181 |
| 每股擬派末期股息(人民幣元) | 0.0400 | 0.0362 |

營業額

人民幣百萬元



按產品組合劃分的營業額





全球經濟在二零二三年面臨重大挑戰，貿易和投資均受影響，然而在此環境下，本集團專注於戰略性成長和運營韌性，取得穩健的業績，及實現收入和經營利潤雙增長。進入二零二四年，本集團將優先聚焦創新、效率和員工福祉，期為可持續發展和盈利能力奠定堅實基礎。

朱小坤
主席

致各位股東：

本人謹代表天工國際有限公司(「本公司」)，連同旗下附屬公司統稱(「本集團」)董事會(「董事會」)欣然提呈截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核全年業績。

二零二三年，全球宏觀經濟面臨了前所未有的挑戰。一系列複雜因素交織，影響了世界經濟的走向。年內，主要經濟體進取的加息政策使國際經濟活動陷入困局，而受到公共衛生事件長期影響持續、地緣政治衝突加劇，以及在全球主要經濟體貨幣政策的變動等因素干擾下，國際貿易和投資活動受到了重大挑戰。

在國內市場方面，雖然國家在政策上做出了積極調整，但受到全球經濟放緩的影響，國內經濟復甦的速度和強度仍面臨許多不確定性。特別是在上半年，經濟增長的動能減弱，使得企業和消費者信心受到了考驗。然而，國內經濟在第三季觸底後，在第四季迎來了明顯的復甦跡象。特別是在政府透過降息、降準、發行萬億國債、降低赤字率等一系列政策措施，有效地穩定了市場預期，為經濟復甦打下了堅實的基礎。

在此大環境下，本集團沉著應戰，憑藉戰略智慧及經營韌性，實現穩健的業績表現。回顧年內，本集團銷售額增加至人民幣51.6億元，毛利維持在人民幣11.4億元，經營所得溢利同比上升至人民幣6.27億元。然而，受到利率上漲、聯營合營公司收益減少及所得稅費用影響，二零二三年歸母淨利較去年同期下降26.5%至人民幣3.7億元。儘管經營情況充滿挑戰，我們的創新業務表現突出，展示了本集團即將進入新的成長週期。

在二零二四年，本集團將把工作重點放在「以成長為基礎，強調品質和效益，重視品牌建設，倡導綠色安全，致力於提高員工收入」的主線上。首先，我們將致力於提升成材率、節省成本、以及新品研發，這將是實現公司成長的關鍵手段。透過這些措施，我們旨在確保各項經濟指標和管理目標的持續成長。其次，全面提升員工收入將是我們的另一個重點。我們計劃持續深化生產第一線員工的薪資改革，逐步實施以職決定薪、以技能評薪、按產量增薪的薪資管理模式。這不僅能激勵員工的工作熱情，也能提升整個團隊的生產效率。在創新方面，我們將加強創新力度，鼓勵所有員工參與創新活動，營造一個創新能創造利潤的氛圍。創新是驅動本集團持續發展的核心力量，我們相信透過全員的努力，可以持續推出市場需求的新產品和技。此外，加快「數智天工」建設也是本集團的重要目標。我們將透過數據來反應和揭示問題，從而找出解決問題的方法，實現管理的提升和效率的最佳化。我們也將持續加強庫存和在外貨款的管控力度，提高營運資金的使用效率，提升整體盈利質量。

致謝

最後，我想借此機會向董事會的各位成員表達我由衷的感謝，感謝大家在二零二三年對本集團的全力支持和所作出的重要貢獻。此外，本集團能夠於二零二三年克服重重挑戰，實現業務和技術創新，在挑戰中持續進步，這一切都離不開團隊中每一位成員中堅守初心、盡職盡責、不懈努力的付出。我們亦衷心感謝各位股東、客戶、供應商及業務合作夥伴的長期支持及信任，本集團致力於保持增長，並向高端新材料產業企業轉型，致力創新為股東帶來可持續的長遠價值及理想回報。

朱小坤

主席

二零二四年三月二十五日



管理層

討論及分析

業務回顧

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|------|------------------|--------------|-----------|-------|-----------|--------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | 變動 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 模具鋼 | 2,345,986 | 45.4 | 2,703,341 | 53.4 | (357,355) | (13.2) |
| 高速鋼 | 815,904 | 15.8 | 964,780 | 19.0 | (148,876) | (15.4) |
| 切削工具 | 905,754 | 17.5 | 756,726 | 14.9 | 149,028 | 19.7 |
| 鈦合金 | 963,836 | 18.7 | 362,420 | 7.2 | 601,416 | 165.9 |
| 其他 | 131,826 | 2.6 | 279,540 | 5.5 | (147,714) | (52.8) |
| | 5,163,306 | 100.0 | 5,066,807 | 100.0 | 96,499 | 1.9 |

模具鋼 — 佔本集團於二零二三年財政年度營業額的45.4%

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|-----|------------------|--------------|-----------|-------|-----------|--------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | 變動 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 模具鋼 | | | | | | |
| 內銷 | 868,040 | 37.0 | 917,466 | 33.9 | (49,426) | (5.4) |
| 出口 | 1,477,946 | 63.0 | 1,785,875 | 66.1 | (307,929) | (17.2) |
| | 2,345,986 | 100.0 | 2,703,341 | 100.0 | (357,355) | (13.2) |

模具鋼為一種高合金特殊鋼，使用鉬、鉻及鈳等稀有金屬製造。模具鋼主要用於模具及壓鑄模以及機械加工。各式各樣製造業均須使用模具，包括汽車、高速鐵路建設、航空及塑料產品製造等行業。

於公共衛生事件的陰霾消散後，由於宏觀經濟面臨多重下行壓力，二零二三年國內經濟增長放緩。經濟增長放緩導致機械及設備製造、房地產及基礎設施行業復甦放緩。資本投資大幅下降，除新能源汽車外，大部分產業復甦不及預期，

下游終端客戶及經銷商採購謹慎，模具鋼需求整體疲軟。直至二零二三年第四季度開始國內需求逐步改善，並有望有序恢復。



管理層討論及分析

受需求疲軟制約，本集團模具鋼分部國內營業額下跌5.4%至人民幣868,040,000元(二零二二年：人民幣917,466,000元)。

出口方面，工業品出口因二零二三年海外經濟衰退嚴重而受阻。此外，在高通貨膨脹的情況下，歐美國家全年維持高利率。海外客戶對資本投資項目更加謹慎，下游需求持續放緩。模具鋼分部的出口營業額下降17.2%至人民幣1,477,946,000元(二零二二年：人民幣1,785,875,000元)。

整體而言，模具鋼分部的銷售額下降13.2%至人民幣2,345,986,000元(二零二二年：人民幣2,703,341,000元)。

高速鋼 — 佔本集團於二零二三年財政年度營業額的15.8%

| | 二零二三年 | | 截至十二月三十一日止年度 二零二二年 | | 變動 | |
|-----|----------------|--------------|-----------------------|-------|-----------|--------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 高速鋼 | | | | | | |
| 內銷 | 384,336 | 47.1 | 404,672 | 41.9 | (20,336) | (5.0) |
| 出口 | 431,568 | 52.9 | 560,108 | 58.1 | (128,540) | (22.9) |
| | 815,904 | 100.0 | 964,780 | 100.0 | (148,876) | (15.4) |

高速鋼乃使用鎢、鉬、鉻、釩及鈷等稀有金屬製造而成，特點為硬度較高且耐熱耐用，因而適合作為切削工具使用，以及適用於製造高溫軸承、高溫彈簧、內燃機引擎和滾輪，可廣泛用於如汽車、機械製造、航空及電子行業等特定工業領域。

與模具鋼類似，宏觀經濟低迷導致國內終端市場對工業設備及工具的需求下降。儘管有所下降，但平均售價仍保持相對穩定，主要由於粉末冶金產品系列的引入，部分抵銷需求下降的影響。高速鋼分部國內整體營業額下降5.0%至人民幣384,336,000元(二零二二年：人民幣404,672,000元)。

出口方面，受海外下游段消化庫存(詳見切削工具分部的描述)及宏觀經濟下行的影響，需求下滑。高速鋼分部的整體出口營業額下降22.9%至人民幣431,568,000元(二零二二年：人民幣560,108,000元)。



整體而言，高速鋼分部的銷售額下降15.4%至人民幣815,904,000元(二零二二年：人民幣964,780,000元)。

切削工具 — 佔本集團於二零二三年財政年度營業額的 17.5%

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|------|----------------|--------------|---------|-------|---------|------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | 變動 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 切削工具 | | | | | | |
| 內銷 | 385,726 | 42.6 | 272,521 | 36.0 | 113,205 | 41.5 |
| 出口 | 520,028 | 57.4 | 484,205 | 64.0 | 35,823 | 7.4 |
| | 905,754 | 100.0 | 756,726 | 100.0 | 149,028 | 19.7 |

切削工具分部包括高速鋼及硬質合金切削工具。高速鋼切削工具產品主要為麻花鑽頭及絲錐，全部均可用於工業製造及民用用途。本集團生產的高速鋼切削工具主要為麻花鑽頭及絲錐兩類。本集團實施縱向一體化，自上游高速鋼生產擴展至下游高速鋼切削工具生產，以致成本優勢遠勝同業。本集團生產的高端硬質合金工具主要為硬質合金刀片和整體刀具。

得益於本集團切削工具產品結構調整，特別是引入了較高平均售價的粉末冶金高速鋼切削工具及硬質合金切削工具，平均售價大幅上升。因此，切削工具分部的國內營業額增加41.5%至人民幣385,726,000元(二零二二年：人民幣272,521,000元)。

由於海外DIY切削工具分銷商正處於消化所積壓庫存的最後階段，來自海外分銷商的採購訂單有所減少。另一方面，由於高端產品的比例增加，平均售價上升。出口營業額增加7.4%至人民幣520,028,000元(二零二二年：人民幣484,205,000元)。

整體而言，切削工具分部的銷售額增加19.7%至人民幣905,754,000元(二零二二年：人民幣756,726,000元)。



管理層討論及分析

鈦合金 — 佔本集團於二零二三年財政年度營業額的 18.7%

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|-----|----------------|--------------|---------|-------|---------|-------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | 變動 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 鈦合金 | | | | | | |
| 內銷 | 956,050 | 99.2 | 356,983 | 98.5 | 599,067 | 167.8 |
| 出口 | 7,786 | 0.8 | 5,437 | 1.5 | 2,349 | 43.2 |
| | 963,836 | 100.0 | 362,420 | 100.0 | 601,416 | 165.9 |

憑藉抗腐蝕性的特點，鈦合金於不同行業得到廣泛應用，包括航空、化工管道設備、核工業及海洋工業。

二零二三年鈦合金分部的營業額主要來自內銷。整體營業額大幅增長 165.9% 至人民幣 963,836,000 元（二零二二年：人民幣 362,420,000 元），主要是由於本集團與國內消費電子加工商合作，正式進軍 3C（計算機、通信及消費電子）供應鏈。本集團為國際知名消費電子生產商供應中框材料。產品轉型後，二零二三年銷售量及平均售價均大幅增長。

目前，本集團的鈦合金分部主要集中於國內市場，但使用本集團產品生產的加工後終端產品預計將在國際消費電子市場產生重大影響，從而提高本集團產品的國際認知度，並為開拓國際市場提供絕佳的平台。本集團正積極開拓國際市場，包括 3D 打印用及醫療行業用的鈦合金材料，藉以提高國際市場份額。



其他 — 佔本集團於二零二三年財政年度收益的2.6%

其他分部主要是由本集團向供應商採購五金、塑膠、電子部件等原材料，再委託包裝商組裝及包裝為電動工具套裝，最後出售予海外客戶。目前出售的電動工具包括電鑽套裝、電批套裝、電動牙刷套裝、五金套裝、小型風扇及安全燈等等。整個分部均為出口業務。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|----|----------------|--------------|---------|-------|-----------|--------|
| | 二零二三年 | | 二零二二年 | | 變動 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 出口 | 131,826 | 100.0 | 279,540 | 100.0 | (147,714) | (52.8) |

受全球宏觀經濟下行及電機及電器行業產能過剩影響，其他分部總收入減少約52.8%至人民幣131,826,000元(二零二二年：人民幣279,540,000元)。

財務回顧

本公司股權持有人應佔純利由二零二二年的人民幣503,535,000元減少26.5%至二零二三年的人民幣370,209,000元。

營業額

本集團於二零二三年的營業額合計為人民幣5,163,306,000元，較二零二二年的人民幣5,066,807,000元增加1.9%。儘管如此，整體製造業的復甦低於預期，除了新能源汽車及若干消費電子產品等少數行業外，下游需求復甦緩慢，由第四季度開始逐步改善。消費電子行業的鈦合金新訂單及國內高端切削工具需求的恢復成為二零二三年營業額的主要驅動力。有關個別分部的分析，請參閱「業務回顧」一節。

銷售成本

本集團二零二三年的銷售成本為人民幣4,019,922,000元，較二零二二年的人民幣3,918,320,000元增加2.6%，原因為營業額增加及近年新添置的製造機械折舊。

管理層討論及分析

毛利率

於二零二三年，整體毛利率為22.1%（二零二二年：22.7%）。以下為本集團五個分部於二零二三年及二零二二年的毛利率：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------|--------------|-------|
| 模具鋼 | 15.5% | 19.1% |
| 高速鋼 | 17.2% | 20.8% |
| 切削工具 | 29.1% | 27.5% |
| 鈦合金 | 31.6% | 28.5% |
| 其他 | 17.1% | 22.7% |

模具鋼

需求疲軟導致原材料（即稀有金屬）漲價的成本傳導不暢。此外，產量下降導致平均單位成本上升。因此，模具鋼的毛利率由二零二二年的19.1%下降至二零二三年的15.5%。

高速鋼

由於模具鋼及高速鋼的生產消耗相似的稀有金屬作為原材料，在高速鋼分部中觀察到與模具鋼相似的情況。高速鋼的整體毛利率由二零二二年的20.8%下降至二零二三年的17.2%。

切削工具

切削工具的毛利率由二零二二年的27.5%增至二零二三年的29.1%。這主要是由於較高毛利率的高端切削工具產品銷售份額提升所致。

鈦合金

自二零二二年第四季度起，本集團通過向消費電子加工商提供鈦及鈦合金線材，該線材隨後被國際知名製造商用作消費電子產品生產的關鍵部件，正式進軍消費電子市場。與向能源化工行業提供的產品相比，提供予消費電子行業的產品標準更高及毛利率較高。二零二三年全年影響帶來鈦合金毛利率由二零二二年的28.5%上升至二零二三年的31.6%。

其他

其他分部涉及組裝及銷售電動工具套件予現有客戶。本集團旨在向下遊擴展，並提供更多元化的產品及服務。該分部的毛利率取決於海外市場的需求。由於各種貿易傾向及海外國家的高通貨膨脹，電動工具套件的訂單相應減少。該分部的毛利率由二零二二年的22.7%下降至二零二三年的17.1%。

其他收入

二零二二年美元兌人民幣大幅升值。本集團以美元計值的淨貨幣資產主要來自出口業務，於二零二二年產生可觀的匯兌收益。與二零二二年相比，二零二三年美元對人民幣的升值幅度小於二零二二年，匯兌收益有所減少。另一方面，二零二三年收到的地方政府補貼多於二零二二年。抵銷上述影響後，其他收入從二零二二年的人民幣157,895,000元減少至二零二三年的人民幣127,253,000元。

分銷成本

二零二三年的分銷成本為人民幣118,053,000元(二零二二年：人民幣219,776,000元)。出口營業額從二零二二年的人民幣3,115,165,000元減少17.5%至二零二三年的人民幣2,569,154,000元。除出口營業額下降外，受全球經濟下行的影響，海運成本下降。此兩項因素導致運費及相關物流費用下降。二零二三年的分銷成本佔營業額約2.3%(二零二二年：4.3%)。

行政開支

行政開支由二零二二年的人民幣146,666,000元增加至二零二三年的人民幣160,122,000元。增幅乃主要歸因於對潛在收購進行盡職調查及進行碳邊界調整機制諮詢產生專業費用、平均工資開支以及業務發展開支增加。二零二三年行政開支佔營業額約3.1%(二零二二年：2.9%)。

研發開支

二零二三年，進行中的研發項目數量有所增加。由於該等項目與所需材料及勞動力成本較高的高合金成分產品相關，研發開支從二零二二年的人民幣288,456,000元增至二零二三年的人民幣312,361,000元。

其他經營開支

其他經營開支由二零二二年的人民幣31,947,000元增至二零二三年的人民幣53,482,000元。

根據本集團的信貸虧損估計政策，本集團計提額外減值約人民幣48,487,000元。

融資成本淨額

由於二零二三年的平均利率較高，本集團的融資成本淨額從二零二二年的人民幣129,895,000元增加至二零二三年的人民幣156,963,000元。

所得稅

如綜合損益表附註9所載，本集團由二零二二年的所得稅抵免人民幣4,750,000元增至二零二三年的所得稅開支人民幣45,542,000元。主要由於二零二二年的非重複事件所致，如對於高新技術企業採購固定資產而給予的減稅優惠及轉回超額股息預扣稅等。因此，二零二二年產生稅收抵免，而實際稅率於二零二三年恢復至正常範圍。

管理層討論及分析

本公司股權持有人應佔年內溢利

基於上文所述因素，本集團的應佔溢利由二零二二年的人民幣503,535,000元減少26.5%至二零二三年的人民幣370,209,000元。本公司股權持有人應佔溢利比率由二零二二年的9.9%下降至二零二三年的7.2%。

本公司股權持有人應佔年內全面收益總額

於二零二三年，經計及外幣報表換算差異及股權投資的公允價值調整後，本公司股權持有人應佔年內全面收益總額為人民幣349,996,000元(二零二二年：人民幣422,697,000元)。

年內，本集團於其他全面收益貸記一筆與香港附屬公司及以權益列賬的海外被投資公司的財務報表換算有關的外幣換算差異人民幣12,962,000元(二零二二年：貸記人民幣57,915,000元)。

本集團亦於綜合損益及其他全面收益表就股權投資確認公允價值虧損人民幣7,328,000元(二零二二年：虧損人民幣22,806,000元)。

其他金融資產

本集團持有的其他金融資產包括江蘇銀行股份有限公司、廈門創豐翌致投資管理合夥企業(有限合夥)、南京小木馬科技有限公司、江蘇金貿鋼寶電子商務股份有限公司、寧波梅山保稅港區啟安股權投資合夥企業(有限合夥)、中金佳泰叁期(深圳)私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)、濟南財金復星惟實股權投資基金合夥企業(有限合夥)、丹陽博雲恒大天工產業投資中心(有限合夥)及蘇州毅鳴新材料創業投資合夥企業(有限合夥)的股權。所有該等投資均按其於二零二三年十二月三十一日的公允價值列賬。除公允價值虧損(扣除稅項)人民幣7,328,000元(二零二二年：虧損人民幣22,806,000元)計入二零二三年其他全面收益外，公允價值虧損人民幣4,420,000元於年內按公允價值計入損益計量的金融資產計入其他經營開支(二零二二年：收益人民幣4,910,000元計入其他收入)。

貿易應收款項及應收票據

貿易應收款項及應收票據由二零二二年的人民幣2,285,661,000元增至二零二三年的人民幣2,915,486,000元，主要是由於鈦合金分部於全年錄得較高的銷售額，導致該分部平均應收款項餘額上升；以及模具鋼、高速鋼及切削工具分部業務於第四季開始回暖，增加了年末的應收款項餘額。

虧損撥備人民幣149,555,000元(二零二二年：人民幣111,645,000元)佔貿易應收款項及應收票據的4.9%(二零二二年：4.7%)。虧損撥備增加主要由於貿易應收款項結餘增加的一般撥備所致。

行業回顧

二零二三年，中國逐步走出公共衛生事件陰霾，經濟活動重回常態化，國家擴大內需、促進消費的政策持續發力顯效，服務業和消費緩步復蘇，新產業新動能領域持續快速成長，成為拉動經濟成長的重要支撐。全年國內生產總值錄得人民幣126萬億元，按年增長5.2%。

穩住供給端亦成為國家政策主調。工信部自二零二三年第四季度以來，聚焦規模大、帶動性強的10個重點產業，包括高端製造、新能源、信息技術等，制定實施了《輕工業穩增長工作方案(2023-2024年)》，為二零二四年工業生產成長提供了政策支援。此舉將促進國內產業結構的優化升級，提高產業鏈、供應鏈的穩定性和競爭力，亦有助提升國內工業增加價值的增長速度。

海外市場方面，地緣衝突加劇、通脹高企、利率上升等多重壓力，令全球經濟在諸多挑戰的二零二三年艱難前行。國際貨幣基金組織(IMF)和經濟合作暨發展組織(OECD)的報告均顯示全球經濟增長放緩，預示著全球經濟結構調整和復甦道路的曲折。美國和歐洲的經濟狀況仍充滿不確定性，儘管美國成功降低了通脹率，但高利率和高債務環境的經濟前景仍令人擔憂。歐洲經濟受到全球需求減少、融資條件收緊和能源供應問題等因素的影響，復甦同樣乏力。

國際貿易受制於上述各種挑戰，表現亦未如理想。俄烏衝突、中美貿易摩擦等緊張局勢加劇了貿易不確定性；多國央行採取了加息等貨幣政策緊縮措施，大幅增加企業融資成本；部分國家貿易保護主義抬頭，採取了更嚴格的貿易保護措施，包括關稅提高、進口限制等，這些措施削弱了國際貿易的自由化和便利化。二零二三年，由於極端天氣事件、勞動力短缺等因素，進一步加劇供應鏈中斷的問題，影響了國際貿易的穩定性和效率。

市場回顧

二零二三年，中國汽車產銷量實現了顯著增長，汽車出口量亦大幅增加，使中國首次成為全球最大的汽車出口國。根據中國汽車工業協會，二零二三年中國汽車產銷量分別達3,016.1萬輛及3,009.4萬輛，較二零二二年成長11.6%及12.0%，突破了3,000萬輛的大關，創造了歷史新高，並連續第15年保持全球汽車產量第一的地位。中國海關的數據顯示，中國汽車二零二三年全年累計出口汽車達522萬輛，較二零二二年成長57.4%，標誌著中國首次躍居成為全球最大的汽車出口國。這些數據不但突顯中國汽車產業在二零二三年的強勁表現，亦力證中國汽車產業的快速發展和全球化策略的成功推動，兩者均正面拉動工模具鋼的需求。

管理層討論及分析

切削工具為高速工具鋼和某些合金鋼的主要應用市場。年內，製造業景氣度於第四季度稍微回升，中國機床工具行業設備購置需求開始逐漸恢復，其中部分金屬切削機床因應能源、汽車等領域需求表現較好。縱觀二零二三年全球製造業採購經理人指數PMI均值為48.5%，較二零二二年下降3.3個百分點，全年各月均運作在50.0%以下，全球經濟增長動力尚在修復。出口方面，中國海關數據顯示，金屬加工機床的二零二三年出口增長表現尤為亮眼，特別是在全球市場需求總體下滑的背景下，按年增長1.2%至209億美元，顯示中國製造業在國際市場的競爭力。反觀二零二三年中國製造業PMI全年均值為49.9%，國內市場需求仍未完全恢復。儘管面臨挑戰，金屬加工機床的產量和生產額仍實現了小幅增長，國家統計局公佈的規模以上企業統計顯示，二零二三年金屬加工機床產量76.4萬台，較二零二二年增長1.6%；生產金額為人民幣1,935億元，較二零二二年增長1.1%。

另外，中國金屬加工機床數控化率與先進國家仍有明顯差距，數控機床高速發展為必然之勢。隨著中國製造業高端化轉型持續推進，發展智能化的數控金屬加工機床成為滿足高複雜度、高精度金屬加工的必然途徑。目前，中國工具機數控化率約44.9%，與發達國家產量數控化率平均超過70.0%存在一定差距，可見數控機床市場尚有巨大的發展潛力。

鈦合金市場受益於全球產業升級和技術進步的驅動，亦正迎來一個快速發展和轉型的時期。全球海綿鈦的規模化生產流程和相關設備的大型化已達到成熟階段，特別是中國作為世界的鈦工業大國，經過多年的研究、試煉、工業化和應用推廣，已建立起從鈦礦開採到海綿鈦製備再到鈦材加工的完整鈦加工體系。這一體系的成熟不僅促進了海綿鈦產能的迅速放量，二零二二年國內海綿鈦產量同比增長25.0%，二零二三年上半年更是實現了59.7%的驚人增幅，也為上游鈦資源型企業和下游鈦材加工企業提供了豐富的發展機遇。

下游應用方面，鈦及鈦合金因其高強度、高耐腐蝕性能和良好的表面紋理，在3C領域受到廣泛關注和普及，鈦材已引起了許多知名電子生產廠商的關注，鈦制外殼、內飾、配件已被眾多廠商納入產品設計的考慮範圍，其應用產品範圍也在不斷擴大，目前已成功運用於多個國內外知名品牌的手機、手錶以及其他穿戴設備上。

成就

行業影響力方面，集團填補國內空白、打破國際技術壟斷的粉末冶金工模具鋼故事，亮相央視大型工業紀錄片《棟梁之材》之《天工開物》中，標誌著中國粉末冶金工模具鋼發展進入「天工引領」時代。

繼江蘇天工精密工具有限公司（「天工工具」）獲得中國海關的高級「經認證的經營者」（AEO）證書後，天工精密也成功獲得中國海關的高級AEO認證，為本集團工模具鋼、切削工具出口業務提供了最優惠最便利的管理措施，促進全球供應鏈安全與貿易便利性。

企業榮譽方面，江蘇天工科技股份有限公司（「天工股份」）被認定為國家級專精特新小巨人企業，江蘇偉建工具科技有限公司被認定為江蘇省專精特新企業，天工工具獲得國家級博士後科研站，天工愛和特鋼有限公司（「天工愛和」）被評為江蘇省智能工廠，江蘇天工硬質合金科技有限公司被評為智能車間，一系列認定和榮譽體現了集團在生產、研發以及管理等方面的綜合實力。

另外，在史丹利百得集團（Stanley Black & Decker）頒佈的二零二三年度供應商品質獎名單中，本公司附屬公司江蘇天工精密工具有限公司（「精密工具」）在史丹利百得集團全球近5,000家供應商中脫穎而出，獲得「卓越品質提升獎」，成為獲得該品質獎項的10個供應商之一。同時，精密工具憑藉卓越的產品質量和優質的服務水平被法思諾（Fastenal/FASTCO）評為「2023年最佳供應商」。此等榮譽標誌著本集團的產品再一次受到客戶的支持與認可，本集團也將繼續憑藉著對品質和服務的不懈追求，持續為客戶創造價值。

項目建設方面，7,000噸快鍛項目於二零二三年八月順利投產，產品結構得到升級，加快集團進軍一體化壓鑄行業進程。

天工股份申請北交所上市於二零二三年取得積極進展。繼二零二三年六月十五日，天工股份的股東大會通過《關於公司申請公開發行股票並在北交所上市的議案》，二零二三年十二月二十一日，本集團公佈更詳細集資計劃（有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十二月二十一日的公告）。天工股份預期籌集的所得款項總額約為人民幣3.6億元，擬主要用於興建年產量3,000噸的高端鈦及鈦合金棒材、線材生產線。此舉將增加天工股份產量，提高其產品的性能及質素，從而強化天工股份及本集團於鈦及鈦合金行業的規模優勢及提升綜合實力。

管理層討論及分析

未來展望

營運策略

本集團一直以專業化的裝備、技術和管理優勢帶領行業。多年來專注研發及成本控制，本集團致力將長期累積的成果和經驗轉化為先進材料產業的創新應用，以推動行業發展及升級，務求同時滿足國內市場需求及贏得國際市場份額。精準的戰略，高效的執行能力及世界領先的技術是本集團的三大核心。

國內行業發展

近年，先進材料產業的發展策略已聚焦於滿足下游產業升級需求和戰略性新興產業的發展方向，標誌著國內先進材料產業已經步入了一個高品質發展的新階段。行業的產能和產業結構得到最佳化調整，產品的技術含量和附加價值得以提升。

另外，政策導向明確強調了先進材料產品在新能源、航天航空、海洋工程、高端裝備製造等戰略性新興產業中的關鍵作用。為了順應發展趨勢，先進材料企業透過技術創新、產品升級、智能製造等措施，提升產品能效，滿足市場對高性能、高品質的需求，當中包括開發新的產品種類、改進冶煉製程、引進先進的生產設備以及加強品質控制，以確保先進材料產品能夠滿足高端應用的嚴格要求。同時，隨著環保要求的日益嚴格，先進材料產業也積極回應國家的綠色發展策略，透過實施清潔生產流程、提高能源效率和減少排放，推動產業的綠色轉型。先進材料企業也正在加強與下游用戶的合作，透過客製化服務和解決方案，更能滿足客戶的個人化需求，進一步提升了先進材料產業的市場競爭力與影響力。

汽車行業持續為先進材料產業注入增長動力，其中新能源車更強調輕量化發展。中汽協數據顯示，二零二三年，中國新能源汽車產銷量分別達約959萬輛及950萬輛，較去年同期增長35.8%及37.9%，市佔率達31.6%。配合中國國務院公佈的《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》的實施，新能源汽車產業將帶動上游產業的需求增加。

中國的鈦合金產業正經歷快速的轉型與升級，並朝著高端化方向穩步邁進，在民用市場更展現出巨大的發展潛力，市場需求呈現快速成長的趨勢。隨著下游市場的穩定擴張，中國民用鈦合金市場正逐步揭示其廣闊的發展空間。

新一代鈦及鈦合金材料在消費電子、3D打印等應用領域取得較大的突破。伴隨消費者對日常生活品質要求的提高和鈦材工業成本的逐步降低，鈦及鈦合金材料作為優質材料在消費電子、生物醫療、休閒生活等民用領域將得到廣泛的應用。

出口經營

隨著產業的不斷升級，特鋼行業正朝著全球化及深加工的方向發展。本集團深刻洞察到行業發展的趨勢，堅定不移地推進產品向深度加工領域的轉型。透過這種戰略性的結構調整，本集團實現了產品結構的優化，力爭站在高端市場前沿位置。本集團致力於開發和提供更加精密、高附加值的工模具鋼產品，以滿足全球市場對高品質特鋼的日益增長的需求。

海外拓展

在堅持推進全球化戰略下，本集團已建立多元化的海外銷售網絡。泰國羅勇府洛加納寶丹工業園區工廠二期項目已經完工。兩期項目累計有約1億件年產能，使海外切削工具產能翻倍。此項目不僅增強了本集團的生產能力，更是對海外市場需求的積極回應，同時也展示了集團對全球市場趨勢的敏銳洞察。本集團將持續優化及鞏固目前的海外佈局，以應對海外需求恢復及環球不明朗因素。

產品發展戰略

粉末冶金領域

本集團於二零一九年十二月正式建成並投產國內首條規模化工模具鋼粉末冶金生產線，成功進軍粉末冶金領域。作為國內刀具領域唯一擁有從高端粉末材料到粉末刀具的全產業鏈企業，本集團在克服國外技術壟斷及進軍高端市場方面取得重大突破。

二零二三年，本集團的粉末冶金領域持續展現活力，高端化的產品研發不斷推進，產品銷量亦穩步爬升。此外，本集團亦正大力推進粉末冶金高速鋼刀具的應用，包括粉末絲錐和粉末鑽頭，實現進口替代，這些都是本集團產品高端化進程的有力證明。隨著這些項目的逐步推進，本集團的盈利能力將逐步釋放，展現出更高的競爭優勢和市場拓展潛力。

一體化壓鑄用模具鋼領域

本集團於二零二二年啓動建設7,000噸快鍛項目，旨在進一步完善集團產品結構體系，從而滿足下游整體技術及裝備升級過程中對模具材料的更高要求，如一體化壓鑄行業。二零二三年八月，7,000噸快鍛項目正式投產，打破了國內依賴進口超大規格模具鋼的局面。同時，集團與多家汽車廠家建立聯繫，為後續材料研發及市場拓展做好了準備。

管理層討論及分析

多樣性切削工具領域

作為國內唯一擁有從生產高端材料到切削工具的全產業鏈企業，近年來，本集團不斷提升材料性能，引領刀具升級。回顧年內，本集團切削工具產品涵蓋傳統高速鋼切削工具、粉末冶金高速鋼切削工具及硬質合金切削工具。其中硬質合金產品包括刀片、刀具、棒料三大類產品。該等產品共同構築了一個完整且專業化的切削工具產品矩陣，能夠滿足不同領域和層次的切削需求。本集團致力成為切削工具一站式解決方案提供商，以緊握不同切削工具產品需求持續增長帶來的機遇，及進一步鞏固本集團在全球刀具市場的領先地位。

鈦合金領域

消費電子產品是鈦材的新興應用領域，在二零二三年九月 iPhone 15 系列的推出後，使用鈦材作為高端智能手機的框架變得更流行，市場亦自此迅速發展。根據一家知名的中國投資銀行的研究預測，從二零二四年到二零二七年，全球智能手機對鈦材的消耗量將穩步增長，從 10,600 噸增加到 22,900 噸，相應的市場規模從人民幣 18.1 億元亦增加到 38.9 億元。另一家中國券商的研究報告亦預計，到二零二七年，中國智能手機對鈦材料的需求將達到 18,711 噸。同時，另一家著名的中國證券公司亦預期消費電子領域鈦材應用將顯著增長，預計到二零二五年消耗量將達到 31,000 噸，佔總銷量的 12%。

假設從二零二五年到二零二七年，智能手機出貨量將以每年 2% 的穩定增長率增長，結合高端智能手機和鈦合金框架的滲透率增加，消費電子產品中鈦材的需求預計將會上升。Statista 的數據顯示消費電子市場的樂觀前景，預計從二零二二年的 2,255 億美元增長至二零二八年的 2,550 億美元，複合年增長率為 2.07%。隨著主要消費電子品牌日益採用鈦材，以及在可穿戴設備、平板電腦和筆記本電腦的更廣泛應用，消費電子產品中的鈦材需求將持續增長。

鈦材增長趨勢在中國市場同樣明顯。中國有色金屬工業協會數據顯示，二零二三年消費性電子產業的鈦預期需求量為 10,000 噸，至二零二五年將增加至 61,000 噸，預計二零二五年中國國內鈦材年需求量超 250,000 噸，年複合增長率約 20.0%，市場潛力龐大。

本公司的附屬公司天工股份與國內消費類電子供應鏈加工商簽訂一項重要合作，該合作涉及使用天工股份生產的鈦及鈦合金線材製作中框，然後被知名消費類電子產品製造商用作其最終產品的關鍵部件。自從與該國內加工商達成該合作聯盟以後，本集團的鈦合金產品的平均售價、收入及業務貢獻均明顯提升，成為了本集團總收入增長的主要推動力。

目前，天工股份正申請於北交所上市，以募集資金用於其發展及擴張計劃，包括通過建設高端鈦及鈦合金棒材及線材生產線，進一步推進鈦材料深層加工戰略，擴大高端鈦及鈦合金線材的生產，提高產品性能，從而提高產品的市場競爭力，以滿足日益增長的市場需求。

本集團作為中國鈦合金產業的龍頭民營企業，已逐漸茁壯成為民用鈦合金領域的龍頭企業。鈦合金業務的快速增長有望成為公司新的增長引擎，推動本集團在多元化和高端化方向上的持續前進，進一步加強行業內的領先地位。

3D金屬打印領域

3D金屬打印作為一種增材製造(AM)技術，透過使用三維模型數據逐層建造零件，徹底顛覆了製造業的傳統。與傳統的減材製造的方法不同，3D打印透過沉積金屬粉末或樹脂等材料來創建完整的物件，簡化了製造過程。

在過去幾年裡，增材製造的重大進步推動了跨產業的創新，引發了一場革命。預計到二零二四年的進一步發展將重新塑造半導體、耐用消費品、航空航天和國防、醫療設備及牙科等行業的製造過程和產品能力。根據二零二三年增材製造業年會報告，預計到二零二七年，中國3D打印市場規模將達到近人民幣1,000億元，年均增長率達25%。與CNC加工等傳統方法相比，金屬3D打印提供了設計階段更短、性能更高及浪費更少等優勢。

這項技術能夠製造出結構複雜和高強度的組件，特別是在模具製造方面。3D打印能夠增強零件性能，優化模具晶粒結構，並減少對淬火等後處理處理的需求。因此，金屬3D打印有望徹底改變模具製造業，為行業的持續發展做出貢獻。

本集團作為金屬加工行業的領先製造商和供應商，處於此變革的前沿位置。憑藉在金屬製造方面的專業知識和對創新的承諾，本集團已積極研究與開發金屬粉末技術，包括工模具鋼粉末和增材製造的鈦及鈦合金線材，從先進材料端助力增材製造領域的發展。

行銷策略

本集團一直與下游的熱處理中高端技術服務及零切供應商協作經營，在華東、華南及華西地區建立合作公司，為下游客戶提供技術支持，迅速實現對售後服務的閉環管理，增強客戶服務系統，以提高售後服務能力，加強對客戶需求的理解。

管理層討論及分析

同時，集團積極推進粉末冶金高速鋼、大規格模具鋼等高端材料的市場開拓，通過直接與終端用戶建立聯繫，深入瞭解市場需求，從而提供專業化、定制化服務。

綠色發展

本集團積極倡導循環經濟模式，踐行回收和永續資源管理策略，特別注重於生產過程中的材料節約。作為短流程生產的新材料產業，本集團始終注重綠色發展，以「建花園工廠，創文明企業」為目標，透過循環廢料的使用，以及不斷優化的生產工藝，從源頭減少碳排放。年內，本集團採取多項舉措，實踐綠色發展。

本集團採取高效熔爐技術和短流程冶煉工藝，以高效方式利用合金和廢料，生產出高品質材料。這一簡化流程不僅優化了生產過程，還降低了能源消耗與排放，極大提升了資源利用效率。此外，本集團不斷創新，通過實施短流程生產技術，顯著縮短了生產周期，加強了對產品品質的控制，推動了市場的進步。這種方法通過最小化中間步驟和減少材料處理損耗，降低了生產成本之餘，也最大程度地減少了材料浪費和環境污染，進一步強化了本集團對綠色生產理念的承諾。

綜觀政策及行業指引導向，下一階段的低碳環保發展無疑成為先進材料企業生存和發展的必要前提。這不僅是對企業社會責任的重要體現，也是推動整個製造業走向高質量、可持續發展的關鍵所在。

本集團一直堅持以「綠色發展」為核心，杜絕以犧牲環境來換取企業發展，多年來大量投入環保設備，如總投資額逾人民幣2,000萬元建成的大型污水處理中心及提供綠色能源的屋頂光伏項目，本集團之附屬公司天工工具及天工股份更是分別榮登鎮江市工信局公佈的「二零二二年度『市級綠色工廠』」及「二零二三年度『市級綠色工廠』」名單。

二零二三年，本集團積極提高環境、社會和治理表現的披露。據標普全球企業可持續發展評估公開訊息，本集團於二零二一及二零二二年度的可持續發展表現均高於行業平均水平。二零二三年，有關企業治理及社會層面的得分均得到提升，反映了本集團對可持續發展的承諾。未來，本集團將會在大力發展集團業務的同時將環保貫徹到底，在「綠色製造」體系中起到領頭示範作用。

資訊科技

為了配合本集團的產能拓展、國際化發展、產品線擴充、生產流程更精準化、專業化提升和更多元化的銷售渠道發展，本集團大力投資以打造「數智天工」綜合數字化信息系統，覆蓋本集團所有業務領域，完成從銷售到收款、採購到付款、計劃到資源、製造到成本、訂單到交付五個應用場景的數字化發展。此系統將有效改善網路化採購績效，全面增強產業供應鏈的協同能力，大幅度提升本集團的競爭力。「數智天工」二期智能製造項目已於二零二一年六月始正式展開，使本集團從傳統製造業向先進製造業轉型。「數智天工」是一場管理技術和管理手段的變革，通過兩年時間的努力，集團已構建了統一化的數字平台，讓本集團各業務實現了高效運轉，為進一步規模化發展奠定基礎。

二零二三年，本集團旗下天工合金熔融智能工廠項目也正式啓動。此整體數字化及信息化建設的完成，將建立從原材料倉庫到生產車間，再到成品倉庫全流程的系統化管理，以及生產過程的透明化管理。

本集團之信念

本集團一直堅持不斷創新、增強競爭實力以鞏固領先的市場地位。本集團將繼續秉承信念為股東創造最大價值、維持最高水平的企業管治標準，帶領行業不斷向前邁進。

前瞻性陳述

本管理層討論及分析載有有關本集團財務狀況、經營業績及業務的若干前瞻性陳述，該等前瞻性陳述反映本公司對未來事件的預期或想法，並涉及已知及未知風險及不確定性，足以令致實際業績、表現或事件與該等陳述所明示或暗示者大相逕庭。

前瞻性陳述涉及固有風險及不確定性。包括股東及投資者在內的本公告閱覽人務請注意，若干因素可能導致實際業績有別於任何前瞻性陳述所預期或暗示者，於部分情況下更可能出現顯著差別。

流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動資產包括現金及現金等價物人民幣749,087,000元、存貨人民幣2,477,492,000元、貿易及其他應收款項人民幣3,552,788,000元、抵押存款人民幣129,288,000元及定期存款人民幣1,307,985,000元。於二零二三年十二月三十一日，本集團的計息借款為人民幣2,895,021,000元（二零二二年：人民幣2,895,313,000元），其中人民幣2,209,423,000元須於一年內償還，另外人民幣685,598,000元的償還期為一年以內。本集團於二零二三年十二月三十一日的經調整淨負債權益比率（按經調整債務淨額（定義為總計息借款加未計擬派股息減定期存款以及現金及現金等價物）除經調整資本（包括所有權益組成部分減未計擬派股息）計算）為13.0%（二零二二年：6.2%）。

管理層討論及分析

於二零二三年十二月三十一日，借款其中人民幣2,233,670,000元以人民幣計值、13,414,000美元以美元計值、59,263,000歐元以歐元計值及111,000,000港元以港元計值。本集團的借款須按年利率介乎2.6%至6.44%付息。本集團並無季節性借款需求。本集團並無訂立任何金融工具，以對沖利率及匯率波動的相關風險。

年內，經營活動所得現金淨額為人民幣55,129,000元(二零二二年：人民幣303,553,000元)。減少主要由於：(i)經營溢利減少；及(ii)於第四季度開始業務回暖導致年末應收款項佔用的營運資金增加。

現金循環周期

現金循環周期乃按存貨週轉天數加貿易應收款項週轉天數減貿易應付款項週轉天數計算，以衡量每元淨投入於生產及銷售過程的金額可透過對客戶的銷售轉化成現金所需的時間。由於此舉有助衡量資金鏈管理效率，故對製造商而言極為重要。

本集團於二零二三年的存貨週轉天數為230天(二零二二年：226天)。存貨的週轉天數增加，主要因囤積庫存，準備海外對工模具鋼及切削工具產品的需求及材料的成本增加，這提高了存貨結餘的平均成本。本集團在存貨水平及銷售預測維持有效和高效的平衡。

本集團於二零二三年的貿易應收款項週轉天數為184天(二零二二年：150天)，而於二零二三年的貿易應付款項週轉天數為114天(二零二二年：114天)。

按上述各項計算，本集團於二零二三年的現金循環周期為300天(二零二二年：262天)。現金循環週期增加主要受出口業務驅動，不穩定的運力要求更高的庫存水平及更長的海外客戶信貸期。鑑於營商環境不斷變化，管理層將繼續密切監察業務。

請注意上述指標的計算可能與其他發行人發佈的衡量指標不一致。

資本支出及資本承擔

於二零二三年，本集團的物業、廠房及設備減少淨額為人民幣100,678,000元。主要資本支出已於過往數年完成。二零二三年資本支出相對溫和，淨折舊開始體現。於二零二三年十二月三十一日，資本承擔為人民幣591,863,000元(二零二二年：人民幣268,986,000元)，其中人民幣46,122,000元(二零二二年：人民幣58,268,000元)已訂約，另人民幣545,741,000元(二零二二年：人民幣210,718,000元)已獲授權但未訂約。大部分資本承擔與鈦合金分部產能擴張及其他生產線升級有關。

外匯風險

本集團的營業額以人民幣、美元、歐元及泰銖計值，其中以人民幣所佔比例最高，達50.0%。銷售總額其中50.0%及經營溢利受匯率波動影響。本集團已制訂多項措施，例如因應外匯波動情況每月檢討產品定價及鼓勵海外客戶準時支付結餘，務求將外匯風險造成的財務影響降至最低。

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團抵押若干銀行存款人民幣129,288,000元(二零二二年：人民幣140,041,000元)及若干貿易應收款項人民幣161,843,000元(二零二二年：人民幣145,131,000元)。抵押銀行存款減少乃主要由於銀行承兌票據尚未償還結餘減少。

重大收購及出售

視為出售天工股份的股權

於二零二三年十二月二十一日，已就建議天工股份於北京證券交易所(「北交所」)上市向北交所提交正式申請，據此，建議將透過結合配售與網上競價方式或中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)同意的其他方式向不特定合格投資者配發及發行天工股份新股票，惟須待(其中包括)相關中國監管機構批准，方告作實(「建議事項」)。待取得北交所批准及向中國證監會登記後，預期將予提呈發售的天工股份股票數目將為：(i) 不超過60,000,000股天工股份股票(不計及可能授出的任何超額配股權獲行使)；或(ii) 不超過69,000,000股天工股份股票(假設可能授出的任何超額配股權獲悉數行使)。

於本報告日期，本公司間接持有443,380,623股天工股份股票(相當於天工股份已發行股本約75.58%)。於完成建議事項後，本公司間接持有天工股份約68.57%(倘超額配股權未獲行使)或67.63%(倘超額配股權獲悉數行使)。於本報告日期，有關天工股份擬於北交所上市的北交所批准及向中國證監會登記仍在等待中。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十二月二十一日的公告。

除上文所披露者外，本集團於報告期間並無重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

僱員薪酬及培訓

於二零二三年十二月三十一日，本集團聘用3,517名僱員(二零二二年：3,134名僱員)。年內員工成本總額為人民幣396,641,000元(二零二二年：人民幣365,053,000元)。增加主要由於員工總人數增加所致。本集團向僱員提供的薪酬待遇與市場水平看齊，另會根據本集團的薪金、獎勵及花紅制度以及因應個人工作表現再行獎勵。為提高本集團生產力及進一步提升本集團人力資源質素，本集團為全體職工安排定期必修持續培訓課程。

或然負債

於報告期末，本集團及本公司概無任何重大或然負債。

管理層討論及分析

主要風險及不確定性

本集團的主要業務包括生產和銷售模具鋼、高速鋼、切割工具和鈦合金。本集團面對各種財務風險，包括信貸風險、流動資金風險、貨幣風險和利率風險。為了盡量降低有關貿易應收款項的信貸風險，董事已委派一支團隊負責釐定信貸額度、信貸審批及其他監控程序，以確保採取適當的跟進行動收回逾期債務。本集團亦就貿易應收款項投購保險。此外，本集團於各報告期末審閱每項個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回金額計提足夠減值虧損。因此，董事認為，本集團的信貸風險已大大降低。財務報表附註34列出了上述主要風險和降低風險的措施的詳細情況。

除上述財務風險外，本集團面臨一些經營風險和不確定性，包括稀有金屬價格波動和市場需求。

稀有金屬價格波動帶來的風險和不確定性

稀有金屬佔本集團產品材料成本的重要部分。稀有金屬價格顯著影響了本集團產品的單位生產成本。對於稀有金屬價格波動風險，本集團已經與稀有金屬供應商合作，在若干期限內可獲得採購稀有金屬的折扣價格。此外，由於稀有金屬的價格是公開市場信息，本集團有能力將部分稀有金屬價格波動影響傳導給下游客戶。然而，由於稀有金屬價格的透明度，在稀有金屬價格維持在低位的極端情況下，本集團可能面臨著下調產品定價的壓力。

本集團產品的市場需求帶來的風險和不確定性

本集團的業務及盈利能力的增長受到全球宏觀經濟形勢的不確定性的影響，該等影響可能對製造業產生重大影響。這些不確定性最終會影響本集團產品的需求。為盡量減少全球宏觀經濟不確定性的影響，本集團一直致力在全球開拓新市場。本集團認為管理有關風險和不確定性的最佳方式是避免對某一經濟體的需求依賴。

遵從法例及規則

本公司在香港上市，受香港證券及期貨事務監察委員會及香港聯合交易所有限公司（以下稱為「聯交所」）監管。由於本公司的75.58%附屬公司天工股份於全國中小企業股份轉讓系統（「全國中小企業股份轉讓系統」）（附註）掛牌，天工股份需受全國中小企業股份轉讓系統監管。同時，多個中國政府機構（尤其國家環境保護總局）均有權頒佈及實施規管特鋼生產各方面的法規。本集團將不斷更新及確保遵守監管機構頒佈的新規則及規例。

於二零二三年十二月三十一日及直至本報告日期，董事會並不察覺有任何不遵守對本集團有重大影響的有關法律及規則的情況。

附註：天工股份已就天工股份擬於北交所上市向北交所提交正式申請。有關進一步詳情，請參閱本管理層討論與分析一節「重大收購及出售」一段。

與主要利益相關人士的關係

(i) 員工

本集團認為人力資源為本集團發展及增長的重要資產。本集團員工主要工作於中國鎮江市的製造廠。本集團向僱員提供與市場看齊的薪酬水平，僱員的額外酬金則根據本集團的薪金、獎勵及花紅制度，按個別工作表現釐定。為提高本集團生產力，並進一步提升本集團人力資源的素質，本集團定期為全體僱員安排必須參與的持續培訓課程。

於二零二三年十二月三十一日，本集團員工（包括本公司高級管理層）的性別比例約為67%男性對33%女性。本公司的招聘為擇優錄用及非歧視性的。由於所涉業務的性質，聘用的男性僱員數目較多屬常見，因此董事會對本公司在員工隊伍中實現的性別多元化感到滿意。

(ii) 供應商

本集團的供應商主要於中國為我們提供原料及公營事業的供應。本集團與供應商發展了長久及良好的關係。我們的採購部門定期與原材料及公營事業供應商舉行例會，以確保原材料及公營事業的供應數量穩定及質量良好。

(iii) 顧客

本集團與主要顧客建立了長期合作的良好關係。國內外銷售部門的銷售團隊會定期探訪顧客及與顧客討論，以使我們獲取最新的市場情況及轉變。

環境、社會及管治 報告



1. 關於本報告

1.1 編製基礎

此份報告為天工國際有限公司(以下稱「本公司」)及其附屬公司(以下統稱「本集團」)發佈的第八份環境、社會及管治報告(以下稱「本ESG報告」)，主要介紹本集團二零二三年度的環境、社會及管治(以下稱「ESG」)表現。

本公司按照聯交所發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下稱「上市規則」)附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(以下稱「ESG指引」)編製本報告。本ESG報告應與《天工國際有限公司二零二三年年報》(以下稱「二零二三年報」)中的「企業管治報告」章節一併閱覽，以便全面瞭解本集團的ESG表現。

1.2 報告範圍

本ESG報告涵蓋的組織範圍為本公司及主要附屬公司。

本ESG報告範圍與二零二三年年報一致，為2023年1月1日至2023年12月31日(以下稱「報告期」)。為了增強報告敘述完整性，部分內容超出上述範圍。

1.3 報告原則

「重要性」原則

本集團通過重要性議題檢討，辨別並確認報告期內適用於本集團的重要性議題，並針對相關議題在本ESG報告中進行重點披露。

「量化」原則

為全面評估本集團於報告期內的ESG績效，本集團披露了ESG指引內適用的量化關鍵績效指標，並列明了量化關鍵績效指標所採用的標準、方法、假設及計算的參考依據，包括主要換算因子的來源。

「一致性」原則

除非另有說明，本ESG報告採用與上個報告期一致的編製及數據計算方法，以供讀者對本ESG報告的ESG信息進行有意義的對比。

「平衡」原則

本ESG報告遵循平衡原則，客觀呈現本集團於報告期內的ESG表現及管理現狀。

環境、社會及管治報告

1.4 發佈形式

本 ESG 報告以繁體中文及英文兩個語言版本發佈。若繁體中文及英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，應以繁體中文版本為準。您可通過本集團網站主頁<http://www.tggj.cn/> 以及香港交易所披露易 https://www.hkexnews.hk/index_c.htm 獲取本 ESG 報告的繁體中文及英文 PDF 版本。

1.5 報告回應

如對本集團的 ESG 工作有任何寶貴意見或疑問，歡迎您通過電郵的方式與本集團聯絡。

電郵：tiangongjr@tggj.cn

2 董事會聲明

本集團高度認同 ESG 對企業長久穩健經營的重要性，嚴格遵循 ESG 指引的各項要求，持續完善本集團的 ESG 管理體系和監督機制。董事會為本集團 ESG 事宜的最高責任、決策和監督機構，主要負責 ESG 相關管理工作，並監督與統籌本集團 ESG 相關風險管理。

本集團定期對環境、社會及管治議題實質性進行評估，具體評估過程和結果在本報告「實質性議題評估」章節詳述。董事會已評估 ESG 相關事宜對本集團整體策略的潛在影響與機遇，並已審閱 ESG 議題的實質性評估結果。董事會已瞭解本集團 ESG 相關議題，並確認當前的 ESG 相關管理方針與 ESG 管理理念。有關本集團在環境和社會層面的重要 ESG 議題的相關內容，已在本報告進行詳細披露。

董事會不斷加強對本集團 ESG 治理的監督和參與力度，已完成對上年制定的 ESG 相關目標進展與成果的審閱。本集團持續監測設置的溫室氣體、能源和資源使用效益與廢棄物管理等目標的進展與完成情況，並在本 ESG 報告內進行披露。

本報告具備真實性、準確性和完整性，內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

3 ESG管理方法

3.1 ESG治理架構

董事會為本集團的ESG事宜的最高責任機構，全面監督本集團的ESG相關事項，並負責本集團的ESG發展戰略及目標的制定和檢討。董事會領導並參與ESG風險等相關事宜的識別、評估、釐定與檢討，建立潛在ESG風險清單，並通過完善的風險管理及內部控制程序，確保適當及有效的風險管理及內部控制舉措的落地。在董事會領導下，本集團於重大事項決策過程中均嚴格遵守經營所在地區之法律法規，並結合本集團的實際狀況，制定與ESG事項相關的內部章程、政策及程序，確保相關管理工作的規範與落實。

此外，為進一步將ESG理念融入企業管治，全面提升本集團ESG管理水平，董事會下設ESG工作小組，由本集團董事、財務總監及證券投資部部長領導，由本集團各ESG相關部門委派成員，以及本公司附屬公司對接人共同出任該小組成員。

ESG工作小組的職責包括：

- 協助董事會統籌及監管本集團ESG政策的執行與ESG策略的落實
- 回顧和檢討ESG與可持續發展的最新動態及趨勢
- 持續跟進行業可持續發展的最新動態及趨勢
- 向董事會匯報重大的ESG事宜及潛在ESG風險
- 定期收集ESG相關數據及資料，協助本ESG報告的編製工作

3.2 利益相關方參與

本集團與各利益相關方建立起常態化溝通機制，通過問卷髮放、調研訪談等形式，充分瞭解各利益相關方對於本集團踐行可持續發展理念，開展 ESG 管理的期望和要求。利益相關方所關注的主要事項以及和本集團的主要溝通回應方式如下：

| 利益相關方類別 | 主要關注事項 | 溝通回應方式 |
|---------|---|---|
| 股東和投資者 | 公司治理 投資回報 經營績效 合規風控 | 股東大會 業績發佈會 定期與臨時公告 投資者關係活動 |
| 董事 | 公司治理 經營績效 合規風控 | 董事會 內部會議和報告 |
| 高級管理層 | 公司治理 經營績效 合規風控 產品質量 安全生產 研發創新 | 內部會議和報告 內部信息溝通平台 |
| 員工 | 員工權益保護 員工發展與培訓 多元化與平等 員工福祉與關愛 職業健康與安全 | 職工代表大會 內部信息溝通平台 內部報刊 多媒體(微信公眾號等社交平台) |

| 利益相關方類別 | 主要關注事項 | 溝通回應方式 |
|---------|--|--|
| 政府及監管機構 | <ul style="list-style-type: none"> 合規風控 商業道德 依法納稅 社會貢獻 綠色環保 | <ul style="list-style-type: none"> 政府走訪 現場調研 公文往來 信息披露 |
| 客戶 | <ul style="list-style-type: none"> 研發創新 綠色低碳產品 客戶服務體驗 創新與智能製造 | <ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 客戶專線 官方媒體平台 客戶／用戶大會 |
| 供應商 | <ul style="list-style-type: none"> 公平交易 供應鏈 ESG 風險管理 企業賦能支持 | <ul style="list-style-type: none"> 供應商資質審核 供應商交流大會 |
| 行業協會 | <ul style="list-style-type: none"> 創新與智能製造 行業共創與發展 綠色低碳產品 產品質量保證 | <ul style="list-style-type: none"> 行業協會 交流互訪 信息披露 展會活動 |
| 媒體 | <ul style="list-style-type: none"> 企業品牌形象 企業戰略發展 創新與智能製造 | <ul style="list-style-type: none"> 媒體見面會 新聞稿／公告 媒體交流活動 |
| 社區 | <ul style="list-style-type: none"> 公益慈善 社區參與 綠色環保 | <ul style="list-style-type: none"> 社會公益項目 社區志願者活動 社區交流 |

3.3 實質性議題評估

為充分理解利益相關方的關注重點，回應其期望與訴求，並在自身ESG管理實踐中融入利益相關方的建議，本集團定期開展ESG實質性議題評估和分析工作，並對評估結果進行回顧與審閱。

ESG實質性議題分析流程：

議題識別

- 參考聯交所ESG報告指引和資本市場評級，並對標同行業優秀管理實踐情況，識別與梳理涵蓋治理與經濟、社會和環境三大維度的實質性議題，形成自身議題庫。

利益相關方調研

- 確定重點相關方群體及與其溝通的方式和渠道。
- 邀請重點內、外部利益相關方填寫線上或線下調研問卷，對ESG議題庫中的議題就影響程度進行重要性排序。

分析評估

- 梳理問卷反饋和調查結果。
- 結合議題成熟度、相關方關注度及對本集團的重要性排序。
- 得出實質性矩陣，由矩陣分析辨別真正具有實質性的議題。

審核確認

- 結合專家意見確認實質性議題。
- 董事會審閱並確認高影響程度的實質性議題，並在年度ESG報告中重點披露。

報告期內，本集團對上年實質性議題結果進行檢討與更新，以下分別為環境及社會層面的兩個實質性議題矩陣：



本集團實質性議題矩陣

4 夯實治理基石

本集團秉承誠信守法的原則，建立健全合規內控機制，持續提升風險識別和應對能力，加強員工對廉潔自律的認識和重視程度，對任何違法違規行為秉持零容忍態度，築牢企業可持續發展的合規基石。

4.1 強化合規內控

本集團已建立完善的合規內控管理機制，制定了《法律事務部管理制度》、《內部審計制度》及《合同管理制度》等制度文件，通過業務部門、法務部與內審部的協同管理，以及對各項制度規範和管理流程的持續優化，嚴防任何可能損害本集團利益的行為，維護本集團的合法權益。

內審部主要對內部控制、財務狀況、貿易安全等重點事項進行審核，並提出改進建議。為確保審核監督的公正性和客觀性，內審部每3-5年實行輪崗。報告期內，本集團已完成15項內部審計工作，並已落實相關整改建議。

案例：精密工具順利通過海關AEO高級認證和業務培訓

報告期內，本公司附屬公司精密工具順利通過海關AEO高級認證。作為國際貿易的「金字招牌」與「綠色通行證」，海關AEO高級認證可為公司帶來更快的通關效率和更便捷的通關服務。

認證過程中，海關認證專家對子公司財務狀況、進出口流程、信息系統、內部審計、人員安全、場所安全、貨物運輸工具安全、商業合作夥伴管理與各部門的工作進行了提問交流與現場勘查，並對有關薄弱環節給予指導與改進意見。精密工具確保各相關部門結合專家指導意見對相關環節做出改進。

4.2 堅守商業道德

本集團堅守誠信原則，對貪污、賄賂、勒索、洗錢和欺詐等任何形式的違法行為秉持零容忍態度，致力於建立公平、透明、健康的商業環境。本集團嚴格遵循《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國監察法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規，結合業務運營所在地的法規要求，制定了《天工國際有限公司商業道德規範制度》、《員工廉潔自律管理規定》等相關管理辦法，明確了歧視、騷擾、利益衝突、內幕交易、賄賂與腐敗、公平交易、社會責任等多方面的內涵與要求。本集團要求全體員工簽署《員工廉潔自律承諾函》，確保每位員工都能遵守法律法規，明晰自身責任，維護本集團與員工雙方的共同利益。此外，本集團還要求相關崗位員工簽署《派駐海外公司(分公司)人員責任書》，進一步強化其責任意識。

本集團設立商業道德監督機構，定期審查和評估商業活動，及時發現可能存在的商業道德風險和問題，提出改進建議，並檢查整改情況，確保商業活動符合道德規範的要求。本集團還建立了商業道德舉報機制及《投訴、檢舉與申訴管理規定》，鼓勵員工和其他利益相關方積極舉報違反商業道德規範的行為。對於違反商業道德規範的員工，本集團將根據違規行為的性質和嚴重程度採取相應的內部處罰措施。若接獲舉報，本集團將立即啟動調查程序，並依法依規進行處置。此外，本集團對進行投訴的員工或利益相關方進行保護，並由本集團員工代表、工會對此進行監督，嚴禁任何處分、懲處、解僱等報復或採取歧視的行為發生。報告期內，本集團未接獲任何不合規(包括腐敗、騷擾、歧視等)舉報和投訴事件，亦未發生任何針對本集團或其員工的反腐敗相關違法違規事件。

舉報郵箱：

baishiguo@tggj.cn

舉報電話：

+86-18851008099、+86-13400086281

為提高員工對廉潔自律重要性的認識，更好地貫徹落實員工廉潔自律規定，本集團每月舉辦面向中層以上管理人員(包括董事、監事、財務負責人、經理、車間廠長等)的廉潔學習會議。此外，本集團還邀請外部專家不定期開展相關培訓。

案例：預防職務犯罪專題普法教育培訓

為增強關鍵崗位管理層員工的法治意識，2023年5月，本集團面向董事長、總經理、主任等關鍵崗位管理層員工開展了「預防職務犯罪，堅守應有底線——暨規範上市管理專題培訓」，培訓覆蓋近四百餘人。培訓特別邀請了丹陽市人民檢察院副檢察長作專題講座。通過以案釋法的方式，本集團向員工普及了職務犯罪的相關法律知識、嚴重後果以及如何防範，深刻警醒全體人員「尊法、學法、守法」的重要意義，合規合法履行職責。



4.3 保障信息安全

本集團嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》、《中華人民共和國數據安全法》及《中華人民共和國個人信息保護法》等法律法規，制定了《信息安全管理制度》，嚴格防範系統數據洩露、非法入侵、破壞與篡改風險，構築堅實的信息安全防線。本集團還設立了信息安全管理領導小組負責信息安全管理領導工作。其中，分管信息化的領導擔任組長，各副總和相關部室負責人作為小組成員，落實信息安全相關工作。數據中心負責信息系統的日常安全管理和運維工作，協助完成信息安全規章制度的制定、修訂和完善。

本集團採取全面的數據安全舉措，包括本地、異地及私有雲備份，限制外來訪客接入權限，以及配備防火牆與漏洞掃描的實時數據防護等。同時，本集團實現了對業務網絡和內部網絡的有效區分，以防止潛在的安全威脅滲透，提高網絡環境對業務支持的可靠性。

本集團每年開展面向關鍵崗位員工的信息安全培訓，培訓內容包含信息系統使用安全要求、信息保密規範等。報告期內，本集團未發生數據洩露等信息安全相關事件。



天工工具召開信息安全專題培訓

5 譜寫綠色篇章

本集團認識自身對環境的責任，在推進業務發展的同時也注重保護人類賴以生存的生態環境。為此，本集團持續完善環境管理體系，強化內部精細化管理，減少能源消耗與污染排放，杜絕環境污染事故的發生。本公司附屬公司天工工具及天工股份分別獲得了鎮江市工信局發佈的「二零二二年度市級綠色工廠」和「二零二三年度市級綠色工廠」稱號。

5.1 環保管理體系

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律法規，制定了《環境保護管理制度》、《廢水、廢氣、噪音防治規程》、《環保監管管理制度》、《環境監測管理制度》及《環境保護統計工作管理制度》等管理制度，全面深化對環境事項的管理，致力於減少生產運營對環境產生的負面影響。報告期內，本集團未發生任何因環保違規而造成的處罰事件。

為體系化推進本集團環境管理相關事項、持續提升本集團的環保表現，本集團建立了由集團總部、各子公司、子公司事業部構成的三級環保管理體系，並將各項環保職責落實到人。本集團安全環保部作為責任部門，制定和落實本集團環保管理制度和環保設備設施操作規程，解決本集團環境保護方面出現的問題和環境事故隱患。安全環保部通過月度會議，回顧與總結環保工作重點，確保本集團的環境合規性和環境治理水平的有效提升。各子公司總經理被任命為環境保護第一責任人，對子公司的環境保護工作全面負責，包括制定環保策略及監察相關風險和工作成效。截至2023年底，本集團已有3家子公司獲得ISO 14001環境管理體系認證並通過年度審核。



本集團環境管理體系認證

5.2 資源高效利用

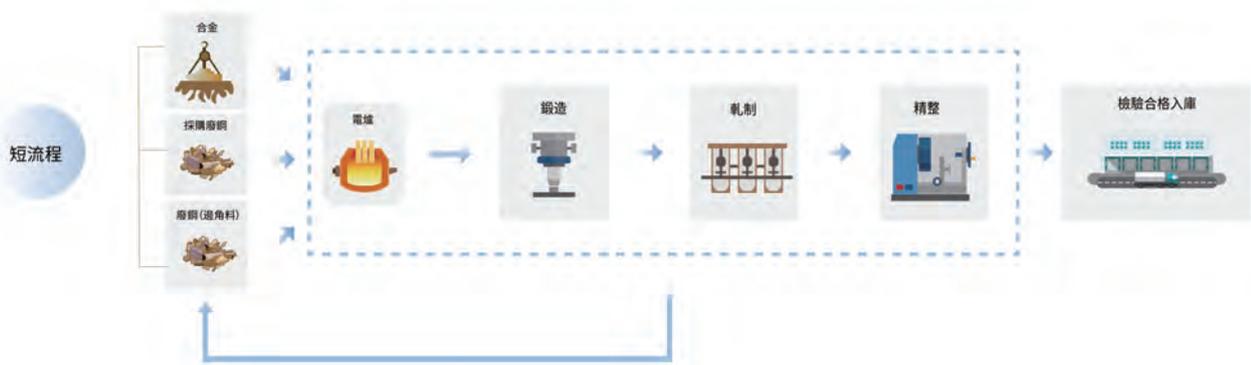
本集團以資源、能源高效利用和循環利用為核心，以「減量化、再利用、資源化」為原則，促進資源節約，高效利用和經濟效益最佳化。

➤ 廢鋼循環利用

中國鋼鐵行業碳排放量約佔中國碳排放總量的15%，是碳排放量最高的製造行業。做好廢鋼資源的利用，可以達到減少對鐵礦石的依賴和減少碳排放的效果，是實現「雙碳」目標的重要途徑之一。本集團冶煉原材料主要為合金與廢鋼材。其中，廢鋼材主要來自本集團生產加工過程中產生的廢鋼材料，以及從價值鏈下游合作夥伴購買的廢鋼材。廢鋼材料的循環再利用，不僅幫助本集團控制採購成本，還有效減少了生產過程中的電耗。此外，本集團不斷創新，採用高效熔爐技術和短流程冶煉工藝，縮短生產週期，並以高效的方式利用合金和廢料，生產出高品質的材料。這一簡化流程不僅優化了生產過程，還降低了能源消耗與排放，極大提升了資源利用效率，減少了材料處理損耗浪費與環境污染。

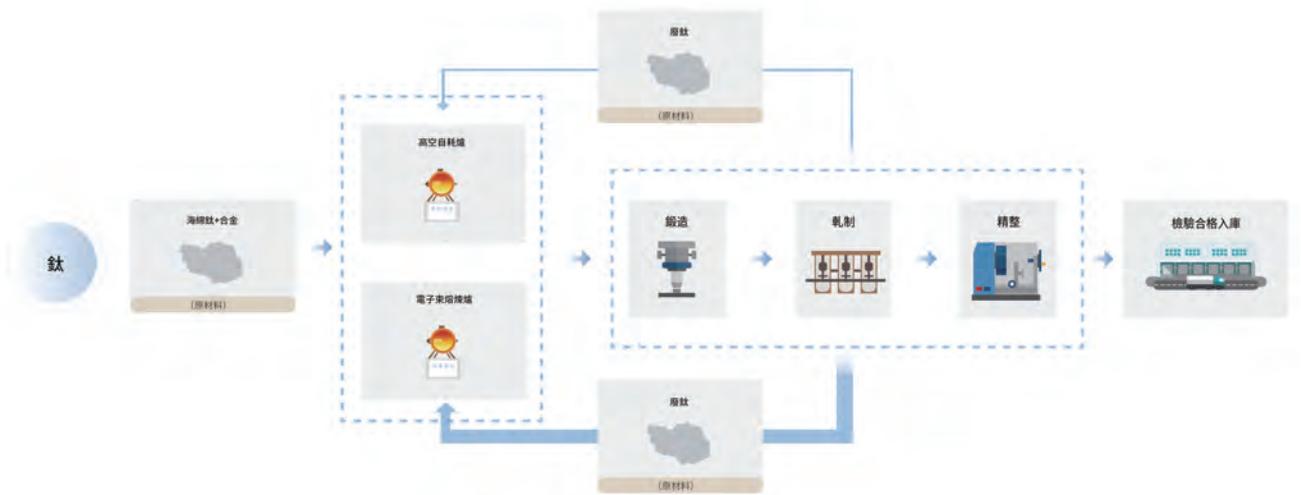


傳統長流程特鋼製造工藝



本集團短流程特鋼製造工藝與回收機製

報告期內，本集團將鈦合金冶煉工藝中使用的熔煉設備真空自耗電弧爐(Vacuum Arc Remelting-furnace, VAR)升級換代為電子束熔爐(Electron Beam Melting Furnace, EB Melting)。相較於現有的VAR爐，EB爐無需製備電極，能有效去除殘料帶入的雜質，接受更多的廢鈦原料，進而提高廢鈦回收量，實現了鈦金屬資源的最大化回收利用。



本集團鈦合金製造工藝與回收機製

➤ 能源管理

本集團以高標準推進能源管理體系建設，制定了《能源管理手冊》、《能源使用管理辦法》、《節水節電管理制度》等規程，設立年度用能目標，推動綜合能耗降低。本集團建設了綜合能源管理系統，加強能源過程可視化管理，對動力和輔助設備、工廠能耗數據進行監控，並通過數據分析和預測，優化制定節能方案，進一步提升能源管理效能。本集團計劃到2025年，能源消耗總量得到合理控制，工業增加值能耗下降10%以上。此外，本集團子公司響應當地政府對區域內企業能效管理的要求，設定了2023年年度能效提升目標，即江蘇天工愛和科技股份有限公司(原名天工愛和股份有限公司)(「天工愛和」)的單位產值能耗目標為0.152噸標準煤/萬元，天工工具的單位產值能耗目標為0.100噸標準煤/萬元。

報告期內，本集團順利通過了ISO 50001 能源管理體系認證年度審核。



天工工具
能源管理體系認證證書



屋頂光伏

本集團積極推進節能改造項目建設，取得良好的節能降耗成效：

- **空壓機最優工況設置運行節能項目：**空壓機節能改造前本集團產生壓縮空氣能耗為0.1247千瓦時／立方米，改造後為0.0865千瓦時／立方米，同比降低了超30%。
 - **老連軋車間的「一火成材¹」項目：**老連軋車間改變了傳統的滑片生產方法，取消了連鑄、粗軋、熱連軋及相關的加熱、切頭等一系列常規工序，直接由鋼錠「一火」軋出成品。「一火成材」改造項目的成功大幅度縮短了滑片產品的生產工藝流程，並大幅減少了生產過程中的燃耗、水耗、電耗等資源消耗。
 - **15噸蒸汽鍋爐升級項目：**本集團原鍋爐為15噸天然氣蒸汽鍋爐集中供氣，涉及到的車間範圍大、能耗高、損耗高。改造升級後，本集團採用3個小熱水鍋爐及4個蒸汽發生器來滿足生產及辦公生活需求。2023年，天然氣用量23,203,017立方米，較上年減少14.54%。
- **水資源管理**

本集團始終堅持節約水資源。我們的目標是提高生產和運營中的用水效率，減少水資源浪費，從而實現水資源的合理利用和循環利用。

本集團珍惜和保護水資源，嚴格遵循《中華人民共和國水法》、《中華人民共和國水污染防治法》等法律法規，加強水資源管理。本集團生產運營全部水資源均來自市政用水。為減少用水消耗，本集團在所有生產車間安裝水錶精確計量用水量，嚴格控制生產和運營環節用水。本集團細化節約用水指標考核，並將成本降低部分作為績效獎勵給員工，調動員工節水積極性。

本集團積極推進水資源循環利用，提高水資源循環利用率。本集團通過引入專業技術設備，使工業廢水經污水處理站處理後達到回用標準，用於循環冷卻水等環節；採用閉式冷卻塔設備替代原有敞開式冷卻設施，冷卻水經管內冷卻循環使用，大大減少蒸發量；使用中水處理、雨水收集等裝置，將處理後的水源用於地面沖洗、車間補充用水等。

¹ 一火成材：在金屬熔煉和鑄造的過程中，通過嚴格控制各個環節，某種材料或產品在經過一次加工或處理過程後就達到預期的品質或狀態。

5.3 強化污染防治

本集團持續加強污染防治力度，致力於減少廢水、廢氣和固體廢棄物污染物排放。

➤ 廢水管理

本集團制定了《污水處理辦法》、《水污染防治管理規程》等制度，嚴格落實監管機構及行業污水排放標準要求，規範污水處理流程，強化污水處理設施與技術改造。本集團投資大型污水處理系統，並通過監測系統，動態監測排放口污染物排放量、水質等指標，強化防範水污染風險。本集團生產運營產生的工業廢水、生活污水均排入污水處理站，經由處理達標後排放。本集團設立了到2025年廢水排放化學需氧量、氨氮下降5%以上的目標。報告期內，本集團廢水排放均符合排放監管要求。

➤ 廢氣管理

本集團依照《廢氣、廢水、噪音防治規程》、《大氣污染防治管理規程》等制度，嚴格執行《軋鋼大氣污染物排放標準》、《煉鋼大氣污染物排放標準》等要求，強化廢氣排放管理。本集團的廢氣污染物主要包括氮氧化物、二氧化硫、顆粒物、氟化物等。所有冶煉車間均配置除塵裝置，廢氣經除塵裝置處理後達標排放。相關排放數據已與環保部門聯網，能夠實時顯示。

通過源頭替代、過程控制、末端治理的綜合管控，本集團不斷降低污染物排放，切實預防污染事件的發生：

- 鍛造、軋鋼車間加熱爐改用清潔能源天然氣作為燃料，尾氣經收集後統一排放；
- 優化車間佈局，在產生粉塵的區域佈置隔離裝置，減少粉塵逸散；
- 將煉鋼車間原有的電弧爐全部替換成中頻爐，大幅降低廢氣產生量。

➤ 廢棄物管理

本集團始終堅持「減量化、再利用、再循環」的原則，以減少廢棄物的產生、提高廢棄物的利用率和回收率為目標，努力推進「無廢棄物城市」的建設。

本集團嚴格遵循生產運營地法規要求，制定了《廢棄物管理規程》相關管理制度，嚴格管理廢棄物排放。本集團對於生產及檢維修過程中產生的危險廢棄物如廢乳化液、廢潤滑油、除塵灰、廢除塵布袋、廢鉛蓄電池、油抹布、含鋁廢物、酸洗污泥等，進行集中收集並存放於危險廢棄物倉庫，統一委託於有資質的第三方儲運、處置單位。此外，本集團酸洗車間產生的廢酸經由自建的污水處理站中和處理達標後接管抽回酸洗車間循環使用，以降低危險廢棄物貯存帶來的次生污染。對於無害廢棄物如生活垃圾、廢保溫棉等，則集中收集後交由有資質的第三方進行處置。

➤ 噪聲管理

本集團制定《噪聲污染防治管理規程》，優選低噪聲設備，減少噪聲污染。針對廠區噪聲源空壓機噪聲大的問題，本集團採用集中佈設在封閉房間的方式，遠距離傳輸壓縮空氣至用氣點，減少噪聲污染。此外，本集團還對舊設備進行升級改造，採購先進的設備替換污染大且效率低的設備，並對部分設備加裝減震墊、減震圈以減少噪聲污染。

5.4 踐行綠色運營

本集團規範辦公設備使用，按需開燈光、按規定設置空調溫度，積極推廣綠色辦公理念，帶動全體員工形成綠色辦公、低碳生活的濃厚氛圍。

➤ **無紙化辦公**：本集團積極推進無紙化辦公，報告期內完成了生產計劃系統建設、MES系統建設和「人力資源管理」系統建設，並啟動了「採購雲」系統，全面實現業務流程電子化、無紙化。

➤ **節約用電**：本集團使用節能燈照明，安裝儲能式光伏板為夜間照明供電；嚴控空調溫度，中央空調控制室內溫度為26℃，並要求在夏季室外溫度達32℃，冬季在5℃以下時開啟；要求電腦在無人使用時關閉，各行政科室、洗手間和樓梯間等公共區域做到人走燈滅。

5.5 應對氣候變化

本集團積極應對氣候變化帶來的挑戰和機遇，對氣候相關信息進行管理和披露，結合自身業務特點及發展戰略，識別並分析短期、中期、長期氣候變化風險和機遇對本集團的傳導路徑及潛在影響。

➤ 氣候變化治理

本集團高度重視氣候風險治理，依託以董事會為領導的ESG治理體系，對氣候變化相關風險進行監督與管理。

➤ 氣候變化風險與機遇

本集團通過開展政策調研、同業對標，並結合專家意見，識別出與自身運營相關的氣候變化相關風險與機遇，並評估各項風險與機遇對自身財務的影響。未來，本集團將進一步健全氣候變化風險管理機制，以增強本集團對氣候變化的適應能力。

| 類型 | 風險類別 | 風險描述 | 潛在財務影響 | 管理舉措 |
|------|-------|---|------------------|---|
| 轉型風險 | 政策和法律 | ESG 相關規則及準則變化： 現行氣候相關監管要求趨嚴，政府可能實施更嚴格的氣候政策（如：能耗雙控向碳排雙控轉變政策），本集團將面臨更加嚴格的可持續管理要求 | 合規成本上升 運營成本上升 | 持續關注政府 ESG 政策及監管趨勢，及時應對政策變化 |
| | 技術 | 產品及技術替代： 低碳技術存在技術屏障，若未及時突破專項低碳技術，給企業經營與業務帶來一定負面風險 研發投入： 為滿足市場對低碳產品和技術的需求，本集團將加大研發投入，但可能存在研發進度低於預期的風險 | 營業收入減少 運營成本上升 | 加大科技研發投入，有序開展低碳技術研究 優化研發策略，加強核心技術人才佈局和攻關能力 |
| | 市場 | 客戶需求變化： 隨著客戶對氣候變化風險和機遇的越發重視，某些產品和服務的供需結構發生轉變 來料成本上升： 為應對更加嚴苛的環境及碳排放監管要求，合作夥伴需適應性轉型升級，導致其供應產品成本上升 | 營業收入減少 運營成本上升 | 積極適應市場變化，制定多元化產品開發策略，滿足不同消費需求 減少對單一供應來源的依賴，尋找和開發替代材料 |
| | 聲譽 | 品牌形象： 在當前市場環境及各利益相關方關注下，若本集團未能充分展示應對氣候變化的能力與實踐成效，並提升氣候相關信息透明度，將面臨品牌形象受損風險 | 運營成本上升 | 積極推進產品全生命週期及產業鏈碳減排工作，開展氣候信息披露，增強品牌韌性與聲譽 |

| 類型 | 風險類別 | 風險描述 | 潛在財務影響 | 管理舉措 |
|------|------|---|--------|--|
| 實體風險 | 急性 | 極端天氣及自然災害：暴雨、冰雹、雷暴等極端天氣發生頻發，災害影響日趨嚴重，可能危害員工、本集團實物資產安全；亦可能誘發供應鏈中斷，生產受阻 | 運營成本上升 | 加強氣候預警預報，制定預案，增強極端天氣應對能力；建立安全庫存，並逐步發展零部件自研自製能力 |
| | 慢性 | 全球氣溫持續上升：海平面上升、持續性高溫等長期的自然模式轉變可能對本集團正常生產造成影響 | 運營成本上升 | 制定針對極端自然災害的應急管理方案 |

| 機遇類別 | 機遇描述 | 潛在財務影響 | 管理舉措 |
|--------|--|--------|-------------------|
| 能效提升 | 通過提高資源、能源使用效率(如礦石、能源)，實現節能降碳，並降低運營成本 | 運營成本下降 | 開展培訓宣貫，提升節能、低碳意識 |
| 綠色低碳產品 | 開發新型低碳排放的產品，可以改善其競爭地位，並從客戶和製造商低碳偏好的轉變中獲益 | 營業收入上升 | 加大科技研發，有序開展低碳技術研究 |

➤ 溫室氣體排放指標

本集團積極探索減碳路徑，致力於持續提升用能效率，降低溫室氣體排放。本集團溫室氣體排放數據請詳見下表：

| 指標名稱 | 單位 | 2023年 | 2022年 | 2021年 |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------|------------|
| 溫室氣體排放量(範圍1) | 噸二氧化碳當量 | 60,614.62 | 63,111.95 | 91,041.10 |
| 溫室氣體排放量(範圍2) | 噸二氧化碳當量 | 276,626.93 | 341,756.66 | 396,303.89 |
| 溫室氣體排放總量 (範圍1+範圍2) | 噸二氧化碳當量 | 337,241.55 | 404,786.32 | 489,353.74 |
| 溫室氣體排放密度 (範圍1+範圍2) | 噸二氧化碳當量/ 萬元營收 | 0.65 | 0.80 | 0.85 |

6 推進精益製造

本集團秉持創新引領、質量至上的理念，構建了完善的科技創新與質量管理機制。科技創新方面，本集團制定了一系列科技創新管理制度，為內部創新成果的轉化與應用提供了有力保障。質量管理方面，本集團以市場為導向，建立了一整套嚴格的產品質量控制體系，確保從原材料到成品的每一個環節都達到卓越品質標準，滿足客戶日漸多元的需求。

6.1 鼓勵研發創新

本集團大力支持科研創新，形成分級管理、分級評價、分級獎勵的體系化管理框架並制定了一系列科技創新相關制度與管理辦法，從而激發員工的創新潛能，推動科技創新成果的應用與轉化。報告期內，本集團研發投入超過人民幣3億元，超全年總營收的6%。

➤ 研發創新團隊

本集團設立科技創新綜合管理委員會，下設評審委員會及評審和科技創新小組，建立了分級管理、分級評價、分級獎勵的體系化管理框架。本集團制定了《天工國際科技創新管理實施辦法》、《天工國際科研項目管理細則》、《合理化建議管理制度》、《項目成果獎勵管理制度》等科技創新相關制度與管理辦法，明確規範了科技創新活動的流程和要求及相關創新成果的提交、評審、實施及獎勵機制，以推動內部科技創新成果的應用與轉化，激發員工的創新熱情。

案例：召開年度科技創新工作總結暨表彰大會

本集團已連續16年召開年度科技創新工作總結暨表彰大會，對在科技創新工作中取得成效、業績突出的團體和個人予以表彰，以鼓勵科技創新先進團體及個人，營造全員創新氛圍。報告期內，本集團共評選出團體和個人科技創新獎項目67項。

➤ 研發創新成果

本集團加速推進科研成果的轉化落地。報告期內，本集團在新品研發領域取得顯著進展，成功研發出多牌號粉末鋼絲、高耐磨耐蝕模具鋼及粉末不銹鋼模塊，產品質量與國際先進水平相當，並已廣泛應用於高端模具、航空部件及刀具等關鍵領域。同時，本集團加快推廣鈦合金產品應用，成功開發出一系列硬質合金刀具產品，進一步拓寬了其在電子模具、合金鋼等切削加工領域的應用範圍。我們研發的不銹鋼專用絲錐等新品也成功進入更高端的應用場景，標誌著我們的絲錐產品正逐步實現從通用到專用加工的轉型升級。

案例：大規格車燈用模具鋼模塊開發

為了積極響應本集團7,000噸快鍛項目的啟動，謀求在國內外大規格模具鋼市場的競爭優勢，本集團積極開發大規格車燈用模具鋼模塊產品——TGE11。作為高耐熱性熱作模具鋼的代表，這款模具鋼不僅具備全方位的優秀韌性和延展性，更擁有卓越的耐熱性和高溫韌性，以及出色的耐熱疲勞性能和耐磨性。其獨特的性能使得TGE11能夠在高要求的工業環境中穩定表現。此外，TGE11模具鋼還表現出良好的拋光性能，適用於高質量的拋光和雕刻模具，如汽車燈膜，因此具有廣闊的市場應用前景。

➤ 產學研合作

本集團積極深化產學研合作，與上海交通大學、江蘇科技大學海洋裝備研究院和南京工業大學等多所知名院校及研究機構展開技術攻關合作，聚焦特種鋼材、切削工具及鈦材等產品的研發與創新。報告期內，本集團與江蘇省工程技術研究中心、江蘇省工程研究中心等機構合作建立了多個科研平台，為技術創新和產品研發提供了強大的支撐和保障。

案例：設立「天工班」，實現產教融合

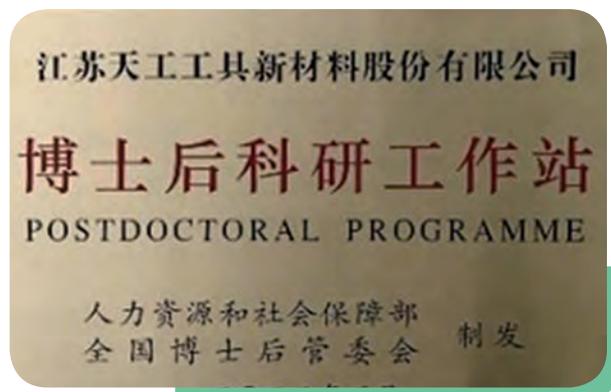
2023年3月14日，本集團與江蘇農林職業技術學院簽署「天工班」聯合培養協議。「天工班」學生在入校時就明確畢業後工作單位，由學校和本集團聯合對學生進行培養。該模式能夠充分發揮校企雙方優勢，實現工學交替，真正體現共建、共享、共育的職業教育發展理念。





本集團與多家高校項目合作簽約儀式

本集團自2009年起設立江蘇省博士後科研工作站，並於報告期內成功升級至國家級，現有博士後研究人員2名，致力於熱作模具鋼工藝及一體化壓鑄模具鋼等課題研究。



天工工具博士後科研工作站

6.2 知識產權保護

本集團高度重視知識產權保護工作，嚴格遵守《中華人民共和國知識產權保護法》及《中華人民共和國商標法》等相關知識產權法，制定了《天工國際科技創新管理實施辦法》、《合理化建議管理制度》等制度辦法，明確了著作、商標、專利及產權的管理職責及相關侵權事件的處理流程。本集團還特別成立知識產權保護工作群，聘請專業律所作為常年法律顧問。

此外，為增強員工的知識產權保護意識，本集團還定期開展知識產權培訓，確保在員工業務活動中嚴格遵守相關法律法規及公司制度，避免侵犯他人權益。報告期內，本集團共申請專利69項，其中發明專利12個，實用新型專利57個；獲得授權的專利61項。截至2023年底，本集團累計擁有專利263項。

6.3 精益質量管控

本集團以向客戶提供卓越品質的產品與服務為核心使命，專注於鋼材的精細打造，嚴格遵循市場標準，始終致力於提升產品質量和服務水平。本集團嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》等與產品責任相關並對本集團產品質量有重大影響的法律法規。同時，本集團制定了一系列產品質量控制制度，包括《新產品開發管理程序》、《自製不合格品控制程序》、《企業計量管理規定》、《原輔材料管理辦法》、《鋼材驗收細則》、《質量過程控制計劃》等，以規範產品從研發到生產的各個環節，確保了從原材料入庫到產品出廠的全過程質量監控。

為確保產品質量的卓越與穩定，本集團實行覆蓋產品從研發到售後的全生命週期的全面質量管理體系。本集團嚴格遵循GB/T 19001-2016/ISO 9001：2015《質量管理體系要求》，制定並實施嚴格的產品質量控制系統和流程。本集團亦根據GB/T 19022-2003/ISO 10012：2003《測量管理體系測量過程和測量設備的要求》的標準進行產品的質量管理。報告期內，本集團已完成並通過第三方質量管理體系年度審核。



本集團質量管理體系認證

此外，本集團致力於優化創新煉鋼工序，積極投入先進的質量檢驗設備，確保產品質量符合標準，避免潛在的健康與安全危害。報告期內，本集團沒有因質量安全問題出現產品召回的情況。

產品質量管理舉措

研發創新煉鋼工序

- 原材料抽樣化驗
- 各生產階段半成品物理及化學測試
- 製成品專項質量測試

應用先進質檢設備

- EVO-MA25蔡司掃描電鏡
- 紅外碳硫分析儀
- 直讀光譜儀
- 蔡司金相顯微鏡
- MTS萬能材料試驗機
- 數顯洛氏硬度計

案例：保護套管保護澆鑄工藝助力提升超優鋼種品質

隨著本集團多款產品逐步躋身高端市場，這一轉變對鋼水的純淨度和加工性能提出了更高的要求，特別是針對如TGGP13等超優鋼種。在澆鑄過程中，鋼水與空氣的接觸可能導致二次氧化，嚴重影響鋼水的純淨度。為顯著提升這些鋼種的韌性和可加工性，煉鋼工藝亟需實現鋼水中氧(O)和氮(N)含量的最小化。為了解決這一問題，本集團的工藝團隊深入研究了連鑄中間包浸入式水口的工作原理，並創造性地引入了保護套管技術。通過在水口下方安裝保護套管，本集團成功隔絕了鋼水與空氣的接觸，從而有效防止了鋼水的二次氧化。



員工質量制度培訓

一個環節都符合質量標準。報告期內，本集團榮獲Milwaukee 2023年度「質量月」優勝獎。

本集團定期開展質量相關培訓與考核工作，組織技術部和冶煉車間人員進行質量培訓，詳細講解質量問題，並邀請第三方專業質量機構入廠講解，以提升員工的質量意識和技能水平。此外，本集團實施全面的考核制度，對所有工序的生產人員和檢驗員進行嚴格考核，確保每

6.4 保障客戶權益

➤ 客戶溝通與反饋

本集團與客戶建立了長期穩固合作關係，通過業務員深度挖掘市場，及時反饋市場空缺與客戶需求，依託強大的開發能力，實現定制化開發，精準響應客戶需求。

案例：天工國際2023年全球客戶年會

報告期內，本集團舉辦的全球客戶年會吸引來自全球30餘個國家和地區的近600位客戶、行業專家、供應商等參會。董事局主席朱小坤在年會發言，回顧了集團過去三年的成就，包括泰國工廠建設、數字平台發展及關鍵技術突破等，並展望了未來的發展規劃，包括產品結構調整、全球佈局、裝備升級、數字化建設、技術創新和人才引進。此外，年會還邀請出席人員到生產現場參觀，深化客戶對我們產品和品牌的瞭解與信任。



本集團高度重視客戶的反饋，並將其作為持續提升產品品質的重要參考。本集團嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法律法規，制定了《售後服務管理制度》等制度文件，以規範客戶投訴處理的具體流程，確保相關投訴得到妥善處理。

本集團已建立完善的線上客戶服務系統，用於客戶信息的高效錄入和質量反饋的實時收集。同時，通過我們已投入運行的OA客戶服務平台，客訴處理從線下人工跟進改成線上審批流轉，大大縮短了處理週期。此外，本集團每年開展客戶滿意度調查，瞭解其對於產品和服務的意見和建議。於二零二三年，客戶滿意度為93.1%。報告期內，本集團共接獲69宗客戶投訴，相關投訴均已得到妥善處理。

➤ 客戶賦能與共建

客戶對本集團的ESG管理與表現進行定期審核，覆蓋人權與勞工管理、安全生產、氣候變化、環境管理等多個維度，並提出改進建議。通過客戶培訓與賦能工作，本集團的ESG表現獲得持續提升。



客戶為我們提供ESG培訓

➤ 負責任營銷

本集團嚴格遵守《中國人民共和國廣告法》，我們始終致力於為客戶提供真實、可靠的信息，堅決杜絕任何欺詐行為。為確保宣傳材料與網站內容的準確性，本集團在對外發佈前實施嚴格審核，並確保所提及的產品或技術無任何侵權行為，以積極行動維護良好的企業形象和市場秩序。



客戶為我們講解歐盟碳邊境調節機制(CBAM)知識

7 守住安全底線

本集團深知只有確保員工的安全與健康，企業才能實現持續、穩健的發展。本集團始終將生產安全和員工健康置於核心位置，關注員工的身心健康與福祉，並提高員工的安全意識和技能水平，致力於創造安全的工作環境。

7.1 壓實安全責任

本集團始終將生產安全和員工的健康置於最優先的地位，致力於創造能夠確保員工安全的工作和生活環境。本集團建立了完善的安全生產管理體系，明確規定各級領導、職能部門、工程技術人員及崗位操作人員的安全生產責任。在總經理領導下，安環部部長負責本集團安全生產的具體管理工作，並組織和協助有關部門制訂或修訂安全生產制度和技術操作規程，提出預防事故的措施，對本集團職業健康管理進行監督檢查。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》《作業場所職業健康監督管理暫行規定》《職業病診斷與鑒定管理辦法》等法律法規，制定了《天工國際職業健康管理制度》《特殊作業安全管理制度》《員工工傷保險安全生產責任保險管理制度》《安全生產獎懲管理制度》等一系列完善的安全生產管理制度，詳細規定了本集團安全生產及職業健康管理的各項要求和措施，從制度上有效防範安全風險，保障了員工在生產中的生命安全和身體健康。

本公司多家子公司已獲得GB/T 45001-2020 / ISO 45001:2018職業健康安全管理体系認證，並於報告期內通過年度審核。



天工愛和職業健康安全管理体系認證

7.2 強化安全管理

為消除或減少安全生產過程中的潛在風險，本集團制定《危險源辨識及分級管控管理制度》，制度要求相關責任部門全面辨識、分級和評價在生產活動、設備設施、原料產品、安全防護、過程以及其他各類活動中的健康與安全危害因素，實施對應的控制管理，並採取針對性的預防措施，以有效遏制重大生產安全事故發生。過往三年，本集團未發生因工亡故事件。

表註：安全風險等級判定準則及控制措施

| 風險等級 | 應採取的行動／控制措施 | 實施期限 |
|--------|-------------------------------------|---------|
| A級(紅色) | 在採取措施降低危害前，不能繼續作業，對改進措施進行評估。 | 立即整改 |
| B級(橙色) | 採取緊急措施降低風險，及時整改建立運行控制程序，定期檢查、測量及評估。 | 立即或限期整改 |
| C級(黃色) | 採取措施及時整改、按操作規程加強培訓及溝通。 | 限期整改 |
| D級(藍色) | 可考慮建立操作規程、作業指導書等，但需定期檢查並保存記錄。 | 限期整改 |

在隱患排查與治理方面，本集團實施定期與不定期相結合的排查制度，各部門(車間)主要負責人對本部門事故排查治理工作全面負責。在排查過程中嚴格使用安全檢查表，覆蓋所有生產經營場所、環境、人員、設備設施和活動。對於排查出的事故隱患，各部門(車間)進行分析評估，確定隱患等級並登記建檔，並由安環部對整改情況進行驗證和效果評估，確保隱患得到徹底消除。對因事故排查治理工作不力而引發事故的，本集團嚴格追究相關負責人責任。

本集團還在生產車間現場設有專職安全員，負責專門安全生產巡查，對員工防護措施等安全生產相關要求進行監督檢查，並確保生產違規行為得到及時糾正。

此外，本集團每年度進行一系列各級安全生產檢查活動，包括季度集團級安全生產大檢查、月度各車間安全檢查例會、每日各班組安全生產簡報及總結。本集團亦每季度召開部門會議，回顧及檢討季度內安全生產及安全教育等工作，回顧並不斷優化集團安全生產環境。報告期內，本集團開展了消防專項安全檢查，針對火災等生產安全隱患做了全面識別與整改。

7.3 保障職業健康

本集團嚴格按照《職業健康安全管理制度》及《職業健康監護技術規範》，每年組織在崗員工進行職業健康檢查，確保員工的職業健康得到有效保障。對於新錄用或轉崗至接觸職業危害崗位(如暴露在噪音、高溫、粉塵等風險崗位)的員工，以及從事特殊健康要求作業的員工，本集團會提前告知相關風險，並在員工上崗前組織職業健康檢查，嚴格做好安全防護，全面守護員工的健康與安全。一旦發現在生產或設備檢修過程中存在職業危害因素超標情況，本集團會立即做出整改，嚴防健康風險。

7.4 營造安全文化

為提高員工的安全意識和技能，本集團開展全面的生產安全教育培訓。本集團制定《安全教育制度》，對於安全生產培訓工作做出明確的系統性規範。同時，員工在正式執行職務前，需簽署《安全生產職工承諾書》，以確保每位員工瞭解和熟悉本集團的各項安全管理要求。

對於所有新入職員工，本集團實行嚴格的集團級、車間級和班組級「三級」安全教育制度，培訓內容涵蓋了安全生產知識、職業危害防治、事故應急等多個方面，員工經考核合格後方能任職。

| 培訓級別 | 培訓內容 |
|------|--------------------------------------|
| 集團級 | 安全生產法律法規、安全生產規章制度、職業危害防治、應急救援辦法等 |
| 車間級 | 車間生產規章制度、機械設備介紹、事故預防措施等 |
| 班組級 | 崗位安全技術操作規程、安全生產防護設施、個人防護用品使用方法、事故案例等 |



新員工三級安全教育培訓

環境、社會及管治報告

本集團每年組織所有員工參加安全生產再培訓，培訓內容涵蓋安全生產的新法律法規、標準和規範，以及新材料、新技術、新工藝、新設備的安全技術要求，和典型事故案例的分析與討論。此外，本集團還舉辦安全技術學習班，採用展覽、宣傳畫、安全專欄、報章雜誌、專題知識講座等多種形式，營造安全生產的企業環境。



本集團與鎮江市第一人民醫院共同開展
「應急救護企業行」活動



圓鋼精整車間消防事故人員疏散應急演練

為確保員工安全，本集團制定生產安全事故應急預案，定期開展突發事件應急演練，並對演練效果進行總結評價，以確保在事件發生時能迅速有效應對。報告期內，本集團組織圓鋼精整車間員工和1300T車間員工參與消防事故人員疏散與應急救護演練，持續增強本集團員工的消防安全意識和自救技能。

案例：員工安全生產專題培訓

2023年10月，本集團召開月度安全生產例會。例會強調了預防電氣火災和觸電事故相關舉措，並將消防和用電安全列為安全生產重點檢查內容，對於安全現場綜合檢查中發現的問題，進行逐一整改形成閉環管理。例會還進行了新員工生產安全責任及技能培訓和現場考核。



8 打造卓越團隊

本集團堅信，企業發展的成果離不開每一位員工的辛勤付出與無私奉獻。本集團秉持「以人為本」的企業文化，致力於吸納和保留行業優秀人才，打造一支卓越團隊。

8.1 合規平等僱傭

本集團嚴格貫徹落實《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《禁止使用童工規定》等法律法規，建立健全《用工管理及員工權益保障管理規定》《人員招聘程序》《員工離職管理辦法》《反歧視、虐待、騷擾管理規定》等人力資源管理制度，充分保障招聘、離職及解僱流程的規範性和透明性，全面保障員工權益。本集團堅守「公開、平等、競爭、擇優、自願」的原則，踐行平等與多元共融的用工政策，確保員工享有結社自由等權利，致力於構建多元化且充滿包容性的工作環境。本集團堅決反對任何基於種族、國籍、年齡或性別的用工歧視，確保每一位應聘者，無論其背景如何，都能享有平等的就業機會。

為防止誤用童工和未成年人，本集團特別制定了《童工、未成年工管理規定》，嚴格核實應聘人員的年齡信息，所有員工在入職前必須提供有效的身份證明，確保並無童工或僱傭未成年人的現象。若發生誤聘童工的情況，本集團將立即解除僱傭關係，並追究相關責任。本集團堅決反對任何形式的強迫勞動，制定了《預防非自願勞工管理規定》，確保應聘者自願加入。此外，本集團注重員工的工時管理，勞動合同明確規定員工每天工作時間不超過八小時，每週平均工時不超過四十小時。如需加班，員工需提前向上級提出申請。在報告期內，本集團未出現使用童工和強迫勞動的情況。

8.2 完善薪酬福利

本集團制定《行政管理崗薪酬管理條例》《技術、管理崗薪酬管理條例》《關於學歷、職稱補貼標準及核算管理規定》等系列薪酬管理制度，建立具有吸引力的薪酬與福利體系。本集團依據個人的實際能力與工作績效作為評判標準，從自我評分、同事互評及主管領導評分三個維度開展年度員工年度綜合評估，並將結果作為員工薪酬調整的重要依據。此外，本集團還制定了《全面提升成材率的管理辦法》，將員工工資與成品成材率考核結果緊密結合，摒棄了過去單一按量計酬的工資分配模式，激發員工的工作熱情。

本集團嚴格按照國家法定要求為員工繳納各類社會保險，包括基本養老保險、基本醫療保險、生育保險、工傷保險和失業保險，以及住房公積金等，並確保每位員工都能享受到法律規定的法定及其他帶薪假期。

8.3 暢通職業發展

➤ 明晰晉升通道

本集團為員工規劃了清晰的職業發展路徑，確保公平、公正和透明的晉升機會，以激勵員工不斷提升自身綜合素質，充分發揮潛能，實現企業和員工的共同成長。

在員工的發展與晉升方面，本集團制定並實施《晉升管理規定》，推行覆蓋全崗位的多元化職業發展通道，吸引並激勵不同領域的人才實現個人價值。本集團致力於從基層發掘並培養優秀人才。新員工入職後，本集團根據其個人興趣和專業背景進行科學、合理的崗位分配。對於管理崗位和技術崗位，本集團均設有清晰、明確的晉升渠道。對於在生產一線的員工亦可通過不斷努力和積累經驗，逐步晉升為生產廠長；而對於管理崗位員工，則可以從基層管理崗位開始，經過系統的培訓和工作實踐，逐步晉升為總經理級別。此外，本集團還推行輪崗制度，旨在通過不同崗位的鍛煉，培養出具備多方面管理能力的精英人才，從而為員工提供更為廣闊的職業發展空間。

➤ 發掘員工潛能

本集團高度重視員工培訓與教育，制定了詳盡的《培訓管理程序》，致力於通過提供多樣化的培訓，持續提升員工的綜合素養和個人能力。本集團每年年初制定年度員工培訓計劃，根據不同崗位職責，安排不同培訓內容和相關考核。新員工入職後，需經過集團、部門、班組的三級培訓，全面瞭解本集團企業文化、規章制度、社會責任、消防安全、職業衛生等方面的知識，並根據具體崗位性質接受專項技能培訓和考核，確保其真正瞭解和熟練掌握培訓內容。同時，本集團還持續完善員工學歷和職稱補貼標準，激勵全體員工進行學歷再提升，並考取對應崗位的職稱。

此外，本集團制定《「師帶徒」暫行辦法》，推行「一對一」師徒制，以培養重點技術類崗位人才。由經驗豐富的員工擔任「師傅」，通過傳、幫、帶的方式，向新員工「徒弟」傳授工作經驗和方法。《「師帶徒」暫行辦法》還明確了師傅的資格、師徒關係建立方式、師徒雙方的職責等，制度亦設置獎勵機制，對表現優秀的師傅和新員工進行表彰，激勵員工積極參與。

8.4 共築溫暖職場

➤ 民主溝通交流

為了確保員工的聲音得到及時、有效的傳遞，本集團採用了多樣化的溝通渠道，包括日常會議、員工信箱以及郵件、一年一度召開的職工代表大會等。本集團要求各生產和行政單位召開月度員工會議，聽取員工建議，交流工作情況和反饋意見。本集團每年開展員工滿意度調查。報告期內，本集團員工滿意度為93%。

案例：天工國際第三屆職工代表大會

2023年4月，本集團召開第三屆職工代表大會。其中，天工工具總經理吳鎖軍先生發表了詳盡的工作報告，工會主席嚴榮華先生作出了工會工作報告，並由全體會議代表審議通過。所有會議代表圍繞公司發展、員工工資改革、管理能力提升、降本、技改創新和民生等工作提出建議和意見。



➤ 關心關愛員工

本集團為員工提供了豐富的福利，包括為員工提供免費的工作餐和定期體檢、為員工購買額外的「重疾險」等商業保險、為考取名校的職工子女發放特別獎勵金，節日福利、春節車費補貼及旅遊福利等。「三八」國際婦女節，本集團為女性員工安排半天帶薪假期並提供慰問津貼，以表達敬意與關愛。員工生日期間，我們為每位員工提供生日蛋糕，讓他們在忙碌中感受溫暖。對於哺乳期女性員工，本集團提供每日1小時帶薪休息，而男性員工在陪產假期間亦享受帶薪休假。炎炎夏日，本集團有效降低生產車間的中暑風險，準備「防暑大禮包」送給一線員工。



本集團設有母嬰室



「夏日送清涼」活動

本集團工會亦設有資助機制，作為員工的堅強後盾，始終關注和幫助解決困難員工的需求。本集團還設立了大病員工救助基金會，在對身患疾病的員工給予基本工資補貼，對身患重疾員工給予特別補貼。報告期內，基金累計幫扶11人，累計支付幫扶金額7.8萬元。

此外，本集團還設有員工食堂。食堂工作人員定期體檢並全員持有健康證上崗。食堂主要食材由本集團自己生產，餐具每餐消毒，確保食品安全衛生。菜品全面、豐富，充分保障了員工的營養與健康。



天工國際職工子女考取名校特別獎勵金發放儀式

➤ 豐富多元活動

本集團致力於提升工作氛圍和團隊文化，通過豐富多彩的文體活動，在充實員工業餘生活的同時，增強他們的幸福感和歸屬感。本集團每兩年定期舉辦員工運動會，每年組織籃球、書法、羽毛球等比賽，以促進員工的團隊合作精神和協作能力。此外，本集團還鼓勵員工組織俱樂部，定期舉辦各類文化活動，增強員工之間的聯繫與交流。



本集團第11屆職工運動會



本集團首屆「青春杯」男子籃球賽



2023年青年人才中秋佳節聯誼活動



年終總結大會

9 踐行責任採購

對於天工國際而言，供應鏈不僅關乎原材料的質量與穩定供應，更在於與優質供應商建立長期穩定的合作關係。因此，本集團致力於通過實行嚴格的供應商管理規定和ESG風險管控措施，確保供應鏈的穩健、高效和可持續性。

9.1 供應鏈合規管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》及《中華人民共和國合同法》等法律法規，制定了《供應商管理規定》、《關於規範供應物資採購及價格核算的管理規定》、《招標工作管理規定》及《採購管理規定及實施細則(試行版)》等管理制度，加強採購工作的監督管理，確保招標採購工作的公平、公正和透明。

本集團建立了完善的合格供應商機制，對所有原輔料、設備供應商的服務資質及能力做出明確要求，確保原材料供應的質量與穩定性。本集團對合約期內供應商每年按計劃進行評估，評估內容包括產品質量、服務效率、售後支持、管理水平、環境管理及社會表現等，並嚴格篩查其重大違規記錄。對於未通過評價的供應商，將暫時中止合作並要求其要求整改，直至評價通過。對於評價不合格的供應商，本集團積極採取整改輔導措施，幫助供應商制定糾正措施計劃，並對其實施效果進行實時監控和評估，爭取避免類似問題的再次發生。報告期內，本集團共有戰略供應商183家，其中A類供應商260家，B類供應商42家²。



貿易及供應鏈安全培訓

² 戰略供應商：提供關鍵物料的供應商，包括原材料和用量大的輔料；A類供應商：提供次要物料的供應商，包括用量小的輔料和配件；B類供應商：提供輔助材料的供應商，採購量小且頻率低的配件。

9.2 供應鏈ESG風險管理

本集團的《供應鏈管理制度》同樣也明確了供應商評審環節對供應商的環境管理和場所安全等方面的要求。在倡導綠色採購方面，本集團優先選用本地供應商，以減少供應鏈運輸過程中的廢棄物排放。在推進陽光採購方面，本集團要求所有供應商簽署《供應商廉潔誠信承諾書》，以確保在合作過程中，供應商能夠嚴格遵守廉潔誠信原則，共同營造誠信合作的良好氛圍。在衝突礦產管理方面，本集團每年核實原材料原產地證明。報告期內，本集團未採購衝突礦產地區原材料。此外，本集團嚴格管理供應鏈人權風險，若發現供應商存在僱傭童工或強制勞工等違法行為，本集團將立即終止合作。

10 回饋社會民生

本集團致力於通過發揮自身資源和行業優勢，營造良好社區關係，助力公益與鄉村振興。多年來，本集團在鄉村助學、濟困扶弱等方面持續投入。報告期內，本集團榮獲江蘇省鎮江市人民政府頒發的「最具愛心慈善捐贈企業」稱號。

10.1 支持鄉村振興

本集團立足地區特色，結合市場需求，引導資源有效應用於鄉村長期發展。本集團通過消費幫扶、助農捐贈等方式為村民增收，切實解決農村地區實際問題，為鄉村現代化建設貢獻力量。

案例：定向採購，消費助農

江蘇省鎮江市句容市金山村貧困人口和殘疾人較多，生活較為困難。為對當地村民進行幫扶，本集團定向採購該村村民種植的花生，指導村民製作包裝用木箱、紙盒並回購產成品。通過本集團的幫助，金山村搭建起了產銷對接渠道，村民收入得以持續穩定增長。

10.2 支持教育發展

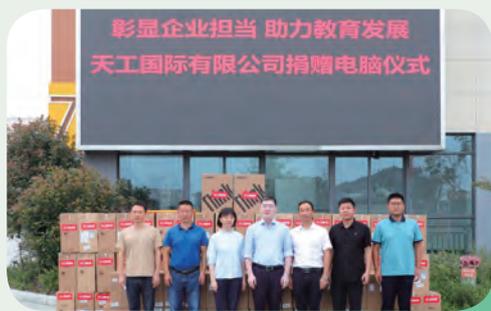
本集團還與多所大中小學保持密切溝通，持續關注並支持學校教育教學工作。

- 2007年，本集團在南京師範大學設立「天工發展助學獎學金」。
- 2020年，本集團在南京大學設立「南京大學天工國際獎助學基金」。

- 2022年，本集團向丹陽慈善總會捐贈人民幣100萬元，為近三年慈善總會收到的最大數額企業單筆捐款。
- 2022年，本集團向中北學院捐贈5台車銑刨磨機床、實習實訓工作服200件。
- 2023年，本集團向社會捐贈(包括助學獎學金、向慈善總會認捐、以及助困等)人民幣300萬元。

案例：捐贈電腦設備，助力教育發展

丹陽市丹北實驗初中是新建成的初級中學，然而學校的電腦設備跟不上快速發展的步伐和教學的需要，給教學活動的開展造成了困難。報告期內，本集團向丹陽市丹北實驗初中捐贈電腦60台，幫助學校改善教學條件，提高教育教學質量。



案例：贊助香港慈善足球賽

本集團贊助香港慈善足球賽友誼賽，為長者提供免費觀看香港退休足球明星比賽的機會。



ESG 關鍵績效指標³

環境⁴

| 指標名稱 | 單位 | 2023 年 | 2022 年 |
|---------------------------|--------------|-------------------|------------|
| 污染排放管理 | | | |
| 廢氣⁵ | | | |
| 二氧化硫(SO ₂)排放量 | 噸 | 1.23 | 0.45 |
| 氮氧化物(NOx)排放量 | 噸 | 27.95 | 46.23 |
| 顆粒物排放量 | 噸 | 13.04 | / |
| 廢水⁶ | | | |
| 廢水排放總量 | 噸 | 93,880.00 | 258,058.00 |
| 化學需氧量(COD)排放量 | 噸 | 507.99 | / |
| 氨氮(NH ₃ -N)排放量 | 噸 | 2.37 | / |
| 廢棄物 | | | |
| 廢棄物總量 | 噸 | 45,630.98 | 56,090.16 |
| 無害廢棄物排放總量 | 噸 | 33,688.10 | 29,831.00 |
| 爐渣 | 噸 | 33,600.00 | 29,700.00 |
| 其他 | 噸 | 88.10 | 131.00 |
| 無害廢棄物排放密度 | 噸/萬元營收 | 0.07 | 0.06 |
| 危險廢棄物總量 | 噸 | 11,942.88 | 26,259.16 |
| 廢酸溶液 | 噸 | 10,692.57 | 23,942.91 |
| 其他危險廢棄物 | 噸 | 1,250.31 | 2,316.25 |
| 危險廢棄物排放密度 | 噸/萬元營收 | 0.02 | 0.05 |
| 溫室氣體排放 ⁷ | | | |
| 範圍1：直接排放 | 噸二氧化碳當量 | 60,614.62 | 63,111.94 |
| 範圍2：間接排放 | 噸二氧化碳當量 | 276,626.93 | 341,756.66 |
| 溫室氣體總排放量 | 噸二氧化碳當量 | 337,241.55 | 404,786.32 |
| 溫室氣體總排放密度 | 噸二氧化碳當量/萬元營收 | 0.65 | 0.80 |

³ 報告期內，本集團為夯實與細化 ESG 管理，進一步完善和豐富了 ESG 指標體系，故在本 ESG 關鍵績效指標表裡新增指標披露。

⁴ 由於本集團辦公運營環節的環境影響較小，故本集團環境數據統計範圍為模具鋼、高速鋼、切削工具及鈦合金產品生產環節消耗的能源、資源與產生的排放。

⁵ 本集團嚴格按照國家及運營地法律法規，設立廢氣、廢水、廢棄物排放合規的目標。報告期內，本集團排放符合監管要求。

⁶ 廢水排放總量包括冶煉廠迴圈用水產生的廢水量。

⁷ 本集團天然氣及柴油的溫室氣體排放量計算參照《中國鋼鐵生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》汽油的溫室氣體排放量計算參照《陸上交通運輸企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》使用電力產生的溫室氣體排放的計算方式及相關係數參照生態環境部發布的《關於做好 2023-2025 年發電行業企業溫室氣體排放報告管理工作的通知》中註明的全國電網平均排放因子 0.5703 噸二氧化碳/兆瓦時。

環境、社會及管治報告

| 指標名稱 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|--------------------|----------|-------------------|------------|
| 能源使用 | | | |
| 柴油消耗 | 公升 | 181,548 | 150,396 |
| 天然氣消耗 | 立方米 | 25,681,600 | 29,109,300 |
| 直接能源消耗 | 兆瓦時 | 277,812.76 | 316,692.71 |
| 外購電力 | 兆瓦時 | 485,055.11 | 599,993.60 |
| 光伏發電量 ⁸ | 兆瓦時 | 6,814.52 | 5,860.40 |
| 間接能源消耗(電力消耗) | 兆瓦時 | 491,869.63 | 605,854.00 |
| 能源消耗總量 | 兆瓦時 | 769,682.40 | 922,546.71 |
| 能源消耗強度 | 兆瓦時/萬元營收 | 1.49 | 1.82 |
| 水資源 | | | |
| 耗水量 ⁹ | 立方米 | 550,727 | 411,158 |
| — 市政用水 | 立方米 | 265,841 | 411,158 |
| — 地表水 ⁹ | 立方米 | 284,886 | / |
| 用水密度 | 立方米/萬元營收 | 1.07 | 0.81 |
| 包裝材料 | | | |
| 包裝材料消耗密度 | 噸 | 3,435.40 | 3,731.57 |
| 紙質類 | 噸 | 505.25 | / |
| 金屬類 | 噸 | 1,778.80 | / |
| 塑料類 | 噸 | 182.55 | / |
| 木材類 | 噸 | 968.80 | / |
| 包裝材料密度 | 噸/萬元營收 | 0.007 | 0.007 |
| 綠色物流 | | | |
| 鐵路運輸產品比例 | % | 0.50 | / |
| 水路運輸產品比例 | % | 32.70 | / |
| 航空運輸產品比例 | % | 0.40 | / |

⁸ 光伏發電量於報告期內納入能源消耗總量數據。

⁹ 報告期內，本集團完善水資源使用指標，包括收集取自地表水的用水量作為2023年用水量統計的新增部分。因此，2023年的數據無法與2022年披露的資料形成比較。

社會

| 指標名稱 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|----------------------|----|--------------|-------|
| 員工基礎信息 ¹⁰ | | | |
| 員工人數(於報告期末) | 人 | 3,517 | 3,203 |
| 報告期內新增就業人數 | 人 | 559 | / |
| 報告期內吸納應屆畢業生就業人數 | 人 | 65 | / |
| 按性別劃分 | | | |
| 男性 | 人 | 2,357 | 2,298 |
| 女性 | 人 | 1,160 | 905 |
| 按僱傭類型劃分 | | | |
| 全職 | 人 | 3,517 | 3,203 |
| 兼職 | 人 | 0 | 0 |
| 按年齡組別劃分 | | | |
| 30歲以下 | 人 | 517 | 600 |
| 30-50歲 | 人 | 1,950 | 1,923 |
| 50歲以上 | 人 | 1,050 | 680 |
| 按地區劃分 | | | |
| 中國內地 | 人 | 3,431 | 3,117 |
| 港澳台 | 人 | 1 | 1 |
| 海外 | 人 | 85 | 85 |
| 員工流失情況 ¹¹ | | | |
| 年度員工流失率 | % | 6.51 | 8.12 |
| 按性別劃分 | | | |
| 男性 | % | 6.91 | 9.00 |
| 女性 | % | 5.69 | 6.00 |
| 按年齡組別劃分 | | | |
| 31歲以下 | % | 15.52 | 5.00 |
| 31-50歲 | % | 2.45 | 9.00 |
| 50歲以上 | % | 8.77 | 9.00 |
| 按地區劃分 | | | |
| 中國內地 | % | 6.66 | 8.00 |
| 港澳台 | % | 0.00 | 0.00 |
| 海外 | % | 0.00 | 3.00 |

¹⁰ 本集團披露的員工數據覆蓋範圍與2023年度報告披露範圍一致。

¹¹ 各僱傭類別的員工流失率計算公式為：該類別員工離職人數 / (期末該類別員工人數 + 報告期內該類別員工的離職人數) * 100%。

| 指標名稱 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|-----------------------------------|----|---------------|--------|
| 培訓與發展 ¹² | | | |
| 員工培訓覆蓋率 | % | 100.00 | 100.00 |
| 員工接受培訓平均小時數 ¹³ | 小時 | 30 | 10 |
| 按性別劃分的員工培訓時數¹⁴ | | | |
| 男性 | 小時 | 32 | 10 |
| 女性 | 小時 | 25 | 10 |
| 按性別劃分的員工培訓覆蓋率¹⁵ | | | |
| 男性 | % | 67.02 | 71.75 |
| 女性 | % | 32.98 | 28.25 |
| 按僱員類別劃分的員工培訓覆蓋率 | | | |
| 高級管理人員 | % | 1.71 | 5.00 |
| 中級管理人員 | % | 14.13 | 12.00 |
| 基層員工 | % | 84.16 | 83.00 |
| 接受定期績效及職業發展考評的員工 佔全員百分比 | % | 100.00 | / |
| 供應商管理 | | | |
| 供應商數量 | 家 | 485 | 550 |
| 按地區劃分 | | | |
| 中國內地 | 家 | 480 | 550 |
| 港澳台 | 家 | 2 | 0 |
| 海外 | 家 | 3 | 0 |
| 按級別劃分 | | | |
| 核心供應商 | 家 | 183 | / |
| 非核心供應 | 家 | 302 | / |
| 通過 ISO 9001 體系認證的供應商比例 | % | 75.50 | / |
| 通過 ISO 14001 體系認證的供應商比例 | % | 45.60 | / |
| 通過 ISO 45001 體系認證的供應商比例 | % | 12.50 | / |
| 通過 IATF 16949 體系認證的供應商比例 | % | 8.80 | / |

¹² 受訓員工百分比計算公式為：受訓員工人數／員工總人數*100%。

¹³ 員工平均受訓時數計算公式為：員工受訓總時數／員工總人數。

¹⁴ 各僱傭類別的員工平均受訓時數計算公式為：該僱傭類別員工受訓總時數除以該僱傭類別員工總人數。

¹⁵ 各僱傭類別的員工受訓百分比計算公式為：該類別受訓員工人數／受訓員工總人數*100%。

| 指標名稱 | 單位 | 2023年 | 2022年 |
|----------------|----|---------------|--------|
| 產品及服務 | | | |
| 年度客戶滿意度 | % | 93.14 | / |
| 接獲關於產品及服務的投訴數目 | 宗 | 69 | 50 |
| 關於產品及服務的投訴解決率 | % | 100.00 | 100.00 |
| 健康與安全 | | | |
| 工傷及亡故情況 | | | |
| 因工亡故人數 | 人 | 0 | 0 |
| 因工亡故比率 | % | 0.00 | 0.00 |
| 因工傷損失工作日數 | 日 | 0 | 0 |
| 安全生產培訓 | | | |
| 安全生產培訓次數 | 場次 | 87 | / |
| 安全生產培訓參與人數 | 人次 | 2,798 | / |
| 安全生產培訓總時長 | 小時 | 174 | / |
| 安全生產培訓覆蓋率 | % | 100.00 | / |

董事及高級管理層

執行董事

朱小坤先生，67歲，本公司執行董事兼主席。彼負責本集團的整體業務發展策略，在特鋼及切削工具行業積逾30年經驗。朱先生畢業於江蘇開放大學經濟管理系，在一九八四年加入丹陽縣後巷電視天線廠(江蘇天工集團有限公司(「天工集團」)前身)任職總經理。彼於一九八七年帶領該廠由一家電視天線廠過渡成為一家從事高速鋼切削工具業務的企業，其後更於一九九二年擴展至生產高速鋼、於二零零五年生產模具鋼，並於二零一二年生產鈦合金。彼自一九九七年七月起一直擔任本集團主席職位。彼於一九九八年獲農業部授予全國優秀鄉鎮企業廠長、二零零四年獲授全國鄉鎮企業家、二零零六年獲授江蘇省勞模、二零零八年獲授全國鋼鐵工業勞模、二零一零年獲授十大蘇商年度人物、二零一一年獲授江蘇省「最具愛心慈善捐贈楷模」、二零一二年獲授全國五一勞動獎章殊榮、二零一三年至二零一五年連續獲授江蘇十二五規劃卓越商業領袖及二零一五年獲授全國勞動模範。朱先生為第十三屆全國人大代表。朱先生為本公司行政總裁兼本集團首席投資官朱澤峰先生的父親。

朱澤峰先生，42歲，本公司執行董事(於二零二三年六月六日獲委任)(附註)、行政總裁兼本集團首席投資官。彼畢業於加拿大德恒學院，獲得商業營運管理學高級文憑。彼於二零一六年一月以管理實習生身份加盟本公司，旨在獲取與本集團產品的生產流程相關的經驗和知識。同時，彼亦參與考察及投資下游加工商的項目。於加盟本公司前，彼於TopTech Tools Manufacturing Inc.任職營運經理，於監管及整合其特鋼業務的上下游運作上積逾七年經驗。彼之主要使命為執行本集團的未來投資策略，尤其不時由董事會批准有關整合本集團現有業務的供應鏈的上游和下游產業的投資策略。朱先生為本公司執行董事兼主席朱小坤先生的兒子。

吳鎖軍先生，51歲，本公司執行董事兼天工工具總經理。吳先生於一九九三年加入本集團為車間主任。彼負責高速鋼及模具鋼的購買、銷售、生產及經營管理工作。彼亦負責安全及環境方面的工作。

蔣光清先生，59歲，本公司的執行董事。彼畢業於航天工業零六一基地技工學校，於一九九三年加盟本集團，現為總經理特別助理。彼負責切削工具的生產、經營和管理。

嚴榮華先生，55歲，本公司執行董事(於二零二三年六月六日辭任)。彼畢業於江蘇開放大學經濟管理系。彼於一九九四年加入本集團，獲委任為本集團的辦公室行政主任，其後分別擔任助理總經理及副總經理。嚴先生曾負責本集團的對外投資管理及本集團會計及倉儲職能的監督考核等工作。

附註：朱澤峰先生於二零二三年六月六日接受本公司香港法律顧問共計2小時的董事培訓。朱先生確認其了解作為上市公司董事的責任。

獨立非執行董事

高翔先生，80歲，於二零零七年加入本公司為獨立非執行董事。彼於一九六六年七月畢業於武漢機械學院，主修機器製造工藝及其設備專業，為高級工程師。成都工具研究所在高先生帶領下，就麻花鑽擠壓技術的研究獲得機械部科技成果三等獎。高先生的成就得到行業公認，並因此自一九九九年獲得國務院政府特殊津貼。

李卓然先生，53歲，於二零一零年加入本公司為獨立非執行董事。彼畢業於美國德州農工大學，獲頒工商管理學士學位。彼為香港會計師公會會員及美國註冊會計師協會會員，積逾20年會計及核數方面的經驗。李先生現任金通策略有限公司的董事總經理，亦為民銀資本控股有限公司(前稱天順證券集團有限公司，香港交易所股份代號：1141)、華夏視聽教育集團(香港交易所股份代號：1981)、建發物業管理集團有限公司(香港交易所股份代號：2156)及聯泰控股有限公司(香港交易所股份代號：0311)的獨立非執行董事。彼曾任宇業集團控股有限公司(香港交易所股份代號：2327)(於二零一五年辭任)、南方能源控股集團有限公司(前稱中國優質能源集團有限公司，香港交易所股份代號：1573)(於二零一九年辭任)及吉利汽車控股有限公司(香港交易所股份代號：175)(於二零二二年辭任)的獨立非執行董事，以及Gridsum Holding Inc.(GSUM.US)(於二零二一年辭任)的獨立董事。

王雪松先生，52歲，於二零一六年加入本公司為獨立非執行董事。彼畢業於清華大學，獲得電子工程系學士學位，及後於哥倫比亞大學商學院獲得工商管理碩士。王先生曾於昇陽微系統公司(Sun Microsystems, Inc.)任項目經理，負責研發世界領先的第四代和第五代UltraSPARC CPU晶片。彼亦因自主開發32位嵌入式CPU開發，而獲得中國國家科學技術進步二等獎。彼擁有超過10年在美國矽谷和中國的各行業的管理和工程經驗。此外，王先生擁有近20年在美國和中國的運營和投資經驗。彼曾任崇德基金投資有限公司的投資主管，負責私募股權投資。彼亦曾任光大控股投資管理有限公司的執行董事和高級投資人員。於二零一三年，王先生為光大瑞華中國機會基金創始合夥人及現時為其投資委員會成員。

董事及高級管理層

高級管理層

蔣榮軍先生，60歲，天工股份執行董事兼總經理，於一九八五年加入本集團為車間主任。蔣先生現時負責鈦合金廠的生產、銷售及管理工作。

廖俊先生，58歲，本集團首席技術官。彼畢業於重慶大學材料科學與工程學院，並於二零零八年獲得上海交通大學高級管理人員工商管理碩士。於二零一四年七月加盟本公司任職科技創新部部長前，彼曾任職上海第五鋼鐵廠技術科副科長、其後在中國寶鋼集團任技術中心副主任及分公司煉鋼廠廠長。彼於特鋼生產以至技術創新方面積逾三十年經驗。廖先生承擔本公司技術進步及發展的責任，致力提升產品檔次、技術含量及質量控制。

王剛先生，40歲，本集團首席財務官。彼畢業於瑞典皇家理工學院，獲得碩士研究生學歷。彼為中國註冊會計師協會會員。於二零一五年八月加盟本集團前，彼曾於畢馬威香港及畢馬威中國任職，其後晉升為畢馬威中國的審計經理。王先生及後於二零一四年就職於天工集團，任總會計師職位。於二零一五年八月，彼獲委任為天工股份董事兼財務總監，後於二零一七年一月辭任天工股份財務總監一職，以準備獲委任為本公司的首席財務官事宜。王先生在金融、審計、會計及行政領域擁有逾10年經驗，並熟知本集團的業務及運作。

李榮先生，44歲，為本公司財務總監及公司秘書。李先生於二零一五年七月加入本集團，曾任職於安永會計師事務所保證顧問商業服務部，在金融、審計、會計及行政領域擁有逾15年經驗。李先生畢業於香港理工大學，獲得會計學學士學位。彼為香港會計師公會會員。

本集團致力達到及維持高標準的企業管治並應用上市規則附錄C1(前稱附錄十四)所載的企業管治守則(「守則」)所載原則，因相信良好企業管治常規乃本集團發展之本，對保障股東利益尤其重要。為達成此項目標，本集團加強內部政策及程序，為員工提供持續培訓，以及提高營運透明度和對全體股東之問責性。本集團致力改進此項常規，並維持操守良好的企業文化。除下文披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團一直遵從守則所載的適用原則及守則條文。

董事會

董事會的主要職責為保障及提升長期股東價值。董事會致力制訂本集團的整體策略性政策，並提供妥善監督，確保管理效益，以及為股東取得理想回報。董事會已向管理層轉授權力和責任，以執行業務策略和管理本集團業務日常營運。董事會主要負責制訂本集團的長遠目標和策略、監管營運表現和業績、監管管理層表現、制訂股息政策，以及審閱重大投資計劃和決策。董事會最少每年召開四次會議，以及於需要討論重大事件及問題時，另行舉行會議。

董事會負責釐定本公司企業管治政策以及履行企業管治職責，包括：

- (a) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監控董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監控本公司的政策及常規是否遵守法定及監管規定；
- (d) 制訂、檢討及監控僱員及董事適用的行為守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司對守則的遵行。

董事會於年內履行的企業管治職責涵蓋於下文企業管治報告各節。

本公司公司秘書(「公司秘書」)協助主席編製董事會會議議程，而全體董事均可獲得公司秘書之意見及服務，以確保符合董事會程序及所有適用規則和規例。任何董事如有意於董事會會議議程加入任何事項，均可知會董事會主席或公司秘書。定期董事會會議經最少14日事先通知後舉行，而全體董事於董事會會議擬定日期最少3日前接獲會議議程及支持文件，以確保董事可及時閱取有關資料。本集團確保董事會全體成員了解本集團的最新發展，從而協助他們履行職責。董事會已協定程序，以使董事可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

會議舉行次數及董事與會情況

| 董事姓名 | 董事會會議與會情況／舉行次數 | | | |
|----------------------|----------------|-------|-------|-------|
| | 董事會會議 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |
| 朱小坤先生(主席) | 6/6 | 不適用 | 2/2 | 1/1 |
| 朱澤峰先生(於二零二三年六月六日獲委任) | 1/1 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 吳鎖軍先生 | 6/6 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 蔣光清先生 | 6/6 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 嚴榮華先生(於二零二三年六月六日辭任) | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 高翔先生 | 6/6 | 2/2 | 2/2 | 1/1 |
| 李卓然先生 | 6/6 | 2/2 | 2/2 | 1/1 |
| 王雪松先生 | 6/6 | 2/2 | 2/2 | 1/1 |

股東大會

本公司的股東週年大會為董事會及其股東提供直接溝通的有效平台，股東大會上將就各重大個別事項提呈個別決議案。

股東週年大會(「股東週年大會」)於二零二三年六月六日舉行。朱小坤先生擔任股東週年大會的主席。

董事出席於二零二三年舉行的股東大會之記錄載列如下：

| 股東週年大會 | |
|----------------|----|
| 執行董事 | |
| 朱小坤先生(主席) | ✓ |
| 吳鎖軍先生 | — |
| 蔣光清先生 | — |
| 嚴榮華先生 | — |
| 獨立非執行董事 | |
| 高翔先生 | ✓* |
| 李卓然先生 | ✓ |
| 王雪松先生 | ✓ |

* 高翔先生以視像會議方式出席股東週年大會。

充分記錄董事會和董事委員會考慮事宜及達成決策詳情的董事會和董事委員會會議記錄由公司秘書負責撰寫，當中載有董事提出的任何關注或反對意見。該等董事會和董事委員會會議記錄，連同補充文件，可由任何董事在發出合理通知後查閱。會議記錄的草擬本及最終文本均於相關會議舉行後一段合理時間內發送予全體董事，以供發表修改意見及記錄存檔。本公司已投購適當保險以覆蓋董事因企業活動被提起法律訴訟的責任。

董事會成員

董事會由四名執行董事(朱小坤先生、朱澤峰先生、吳鎖軍先生和蔣光清先生)和三名獨立非執行董事(高翔先生、李卓然先生及王雪松先生)組成。董事於本報告日期之履歷詳情載於本年報第71至73頁。

獨立非執行董事佔董事會成員的三分之一以上。獨立非執行董事均來自鋼鐵行業或擁有相關專業背景，引入寶貴的專業知識及經驗，促進本公司及其股東的最佳利益。獨立非執行董事的職責是向董事會提供獨立與客觀意見，以供考慮，並領導處理潛在利益衝突，擔任審核、薪酬及提名委員會職務及評審本公司的表現以達成所協定的企業目標及宗旨，以及監察表現的匯報。本公司已收到各獨立非執行董事有關其獨立性之年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條載列的獨立性評估指引，並視彼等均為獨立人士。

本公司已採納董事會成員多元化政策，該政策旨在制訂達致董事會成員多元化的方針。本公司了解並認同董事會成員多元化對表現精益求精深具裨益。該政策致力確保董事會具備切合本公司業務需要的均衡技能、經驗及多元化觀點。全體董事會成員均將繼續經適當考慮董事會成員多元化的裨益後因才委任。

提名委員會將奉行多項多元化考量因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及任期。最終將因應獲選候選人日後可對董事會帶來的貢獻作出決定。

於本報告日期，本公司董事會並無女性董事。本公司將根據上市規則的相關規定，於二零二四年十二月三十一日前委任至少一名女性董事。除所披露者外，提名委員會認為，現時的董事會組成就多元化而言處於均衡水平，足以達致董事會的目標。董事會成員多元化，可使本公司吸納具備豐富行業經驗的資深人士及專業人才，為董事會制定決策及落實業務方針提供有效的觀點及專業意見。

董事及公司秘書持續培訓及發展

董事亦參與持續專業發展以發展及更新其知識及技能。本公司不時向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定最新發展的資料及更新，以確保董事符合良好企業管治常規。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，全體董事已獲提供並閱讀涵蓋守則、內幕消息披露以及有關上市規則及其他適用監管規定最新發展更新等主題的研討材料，以便更新其知識及履行其職責。各董事已向本公司提供其於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的培訓記錄。

下表記錄個別董事於本年度參與持續專業發展的情況：

| | 參加培訓、 研討會、 會議或論壇 | 閱讀有關企業 管治、監管發展 及其他相關主題 的素材、期刊 及最新資料 |
|----------------------|------------------------|---|
| 執行董事 | | |
| 朱小坤先生 | ✓ | ✓ |
| 朱澤峰先生(於二零二三年六月六日獲委任) | ✓ | ✓ |
| 吳鎖軍先生 | ✓ | ✓ |
| 蔣光清先生 | ✓ | ✓ |
| 嚴榮華先生(於二零二三年六月六日辭任) | ✓ | ✓ |
| 獨立非執行董事 | | |
| 高翔先生 | ✓ | ✓ |
| 李卓然先生 | ✓ | ✓ |
| 王雪松先生 | ✓ | ✓ |

截至二零二三年十二月三十一日止財政年度，公司秘書已接受不少於15小時的相關專業培訓。

主席及行政總裁

董事會主席和行政總裁分別由朱小坤先生及朱澤峰先生擔任。主席和行政總裁的角色及責任明確界定，以確保其獨立性以及權力及權限平衡。董事會主席領導董事會，並負責董事會整體管理及監察本集團的業務策略，而行政總裁則負責根據董事會所發指示進行本集團日常管理，並經營本集團業務及執行董事會採納的政策及策略。除本報告「董事及高級管理層」一節所披露者外，董事之間概無任何關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。

於二零二三年，主席曾在執行董事不列席的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

委任、重選及罷免董事

於嚴榮華先生辭任後，朱澤峰先生於二零二三年六月六日獲委任為執行董事。經本公司提名委員會推薦後，任何人士可隨時於股東大會以股東決議案或由董事會決議案獲委任為董事會成員。年內由董事會委任的新任董事，須於緊隨獲委任後之首屆股東大會告退及重選連任。

每位新委任董事於首次接受委任時均會獲得就任須知材料，以確保該董事對本集團的業務及運作均有適當理解，以及充分理解其本人按上市規則、行為守則及其他有關監管合規規定所應負責任及義務。

全體董事均須最少每三年於股東週年大會上輪值告退一次，待股東重選連任。全體非執行董事（包括獨立非執行董事）的任期不超過三年。

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，以監察本公司事務的各方面。該等董事委員會包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事委員會曾進行重組，成員大部分為獨立非執行董事，以確保所有相關問題獲獨立客觀審閱。該等董事委員會將向董事會匯報其決定或建議。各董事委員會的書面職權範圍已遵從守則條文，並可於本公司網站 www.tggj.cn 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 查閱。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李卓然先生、高翔先生及王雪松先生。審核委員會的主席為李卓然先生，彼在會計、審核及財務方面擁有專業知識。

根據其職權範圍，審核委員會主要負責監察本公司財務申報制度及內部程序、審閱本公司財務資料及監察與外聘核數師的關係。當中包括審閱及建議董事會批准中期及年度財務報表；審閱外聘核數師之獨立性、客觀性及核數程序的成效；審閱及建議董事會批准外聘核數師酬金；審閱及取得管理層及外聘核數師就年度業績作出的解釋，包括自上期變動的理由、應用新會計政策的影響、上市規則及相關法規的遵例情況以及任何審計事宜，方向董事會推薦作出採納；考慮及向董事會建議續聘本公司外聘核數師；考慮及批准聘請外聘核數師以進行本公司非審計工作的程序及指引；自內部核數師接獲及審閱內部核數報告；在管理層不列席的情況下與外聘核數師舉行會議，以討論任何審計事宜；與內部核數師私下舉行會議，以討論內部審計事宜；批准年度內部審計計劃；於年內進行本公司內部監控及風險管理制度的審閱，包括本公司會計及財務申報職能方面的資源、員工資歷及經驗、彼等的培訓課程及預算是否充足，並審閱本集團內部監控及風險管理制度的效能。審核委員會獲供給充足資源以履行其職責。

審核委員會於二零二四年三月二十二日舉行會議以考慮及審閱本集團二零二三年年報以及年度財務報表，並向董事會提出其意見及建議。審核委員會認為，本公司二零二三年年報及年度財務報表符合上市規則及適用會計準則，而本公司已就此作出適當披露。

審核委員會於二零二三年舉行兩次會議，並於二零二四年至今舉行一次會議。

本公司外聘核數師、本公司首席財務官及財務總監均參與會議，會上討論核數、風險管理、內部監控、內部審核職能及財務申報事宜，當中包括審閱中期及年度財務報表。審核委員會會議的完整會議記錄由公司秘書保存。有關會議記錄的草擬本及最後文本均於會後一段合理時間內發送予審核委員會全體成員，以分別供其發表修改意見及記錄存檔。審核委員會已就續聘外部核數師及彼等的薪酬和委聘條款向董事會作出推薦建議，並已檢討彼等的獨立性。本公司現時核數師事務所畢馬威會計師事務所任何前合夥人均概無自其不再擔任該事務所合夥人或不再擁有任何該事務所財務權益當日起計1年期間內擔任審核委員會成員。

薪酬委員會

薪酬委員會由一名執行董事(即朱小坤先生)及三名獨立非執行董事(即高翔先生、李卓然先生及王雪松先生)組成。王雪松先生為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責為就本公司的董事及高級管理層薪酬政策和結構(包括但不限於股份計劃)，向董事會提出推薦意見，並確保彼等的薪酬安排乃根據相關合約條款釐定。董事及其任何聯繫人均不參與有關其本身薪酬的任何商談。有關董事袍金的詳情載於財務報表附註10。本公司的薪酬政策乃根據業務需要及市場慣例，維持公平及具競爭力的薪酬待遇。於釐定薪酬待遇的過程中，已考慮市場水平、個人資歷、經驗、表現及預期工作量等因素。薪酬委員會已就董事會主席朱小坤先生或行政總裁朱澤峰先生有關彼等對其他執行董事的薪酬建議諮詢彼等，並於認為有需要時獲得專業意見。薪酬委員會獲供給充足資源以履行其職責。

薪酬委員會於二零二三年舉行兩次會議，並於二零二四年至今舉行一次會議。

會議乃為評估董事及高級管理層的表現、批准執行董事服務合同的條款、商討及審閱整體薪酬政策及架構而舉行。就個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇的推薦意見已提交董事會。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事及高級管理層的薪酬按組別載列如下：

| 薪酬組別 | 人數 |
|-----------------------------|----|
| 人民幣0元至人民幣1,000,000元 | 9 |
| 人民幣1,000,000元至人民幣2,000,000元 | 3 |

有關董事及五名最高薪僱員的薪酬進一步詳情，載於財務報表附註10及11。

提名委員會

提名委員會由一名執行董事(即朱小坤先生)及三名獨立非執行董事(即高翔先生、李卓然先生及王雪松先生)組成。高翔先生為提名委員會的主席。

提名委員會主要負責就董事委任、重新委任及董事繼任安排，以及評估獨立非執行董事的獨立性的有關事宜，向董事會提出推薦意見。提名委員會已獲供給充足資源以履行其職責。

企業管治報告

提名委員會於年內已採納守則條文所概述的職權範圍挑選、推薦及提名董事候選人。提名委員會的現行職權範圍刊載於本公司及聯交所網站。

提名委員會於二零二三年舉行一次會議，並於二零二四年至今舉行一次會議。會議乃為商討及審閱董事會與高級管理層組成及架構以及於本公司應屆股東週年大會重新委任董事的安排而召開。執行董事根據彼等資歷及與本集團業務相關經驗獲委任。獨立非執行董事則根據其於相關範疇的專業資格及經驗，而獲委任。

董事就財務報表的責任

董事負責監督按持續經營基準編製各財政期間財務報表，並作出所需相關假設或條件，務求確保有關財務報表能真實公平反映本集團的事務狀況及該財政年度的業績與現金流量。本公司管理層已提供有關解釋及資料予董事會，以使董事會就提交董事會以供批准的財務及其他資料作出知情評估。本公司賬目乃根據上市規則、公司條例、所有相關的法定規定與適用的會計準則編製。根據審慎與合理判斷及估計，本公司已選用恰當會計政策且貫徹採用。

董事致力確保於年度報告、中期報告、股價敏感公告以及上市規則及其他法定規定項下所規定的其他披露對本公司狀況及前景作出持平、清晰及可理解之評估。

內部監控及風險管理

良好的內部監控及風險管理制度可提高經營效益及效率、可確保遵守法律及法規，以及減低本集團業務風險。本公司設有內部審核職能。董事會負責本集團的內部監控及風險管理制度，並檢討其效益及足夠性。該制度乃就管理而非消除未能達成業務目標的風險而設，且僅可就重大錯誤陳述或損失作出合理而非絕對保證。

董事會與本集團管理層定期舉行會議，檢討和評估本集團的業務營運、生產流程以及財務申報程序、本集團會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、彼等所接受的培訓課程及預算是否充足，以合理確保達到以下目標：

- 營運的效益及效率
- 財務申報的可靠性
- 遵守適用的法律及法規

為了維持有效的內部監控及風險管理制度，協助本集團達到其業務目標及保障其資產，本集團已執行包括以下各項的措施：(i) 制訂主要業務與生產週期的書面政策和 workflows；(ii) 制訂適當的職責分工；及 (iii) 設定適當的權限級別。

本集團已設內控與監察部對每一車間及部門作內控評估，並會就重大事件向董事會提供意見或敦請管理層垂注有關風險以防止內部監控缺陷。此部門負責對風險管理及內部監控系統的充分性和有效性進行獨立審查。

董事會亦確保本集團財務報表適時予以刊發，並旨在透過其向公眾刊發的所有刊物及通訊就本集團之表現及狀況提供清晰、均衡及易於理解的評估，且已遵守適用規則及法規項下有關適時披露內幕消息的規定。

董事會透過審核委員會對本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度進行檢討，涵蓋財務、經營及合規監控以及風險管理職能等所有重大監控。審核委員會及董事會均無發現任何將對本集團的財務狀況或經營業績造成重大影響而需多加關注的事項，且經計及包括足夠的資源、員工資歷及經驗、培訓課程、內部審計及財務匯報職能方面後，認為本集團的內部監控及風險管理制度有效及足夠，且一直有效地發揮作用。

外聘核數師

畢馬威會計師事務所於股東週年大會上獲股東續聘為本公司外聘核數師，任期直至下一屆股東週年大會為止。為了保持彼等執行審計服務的獨立性、客觀性和有效性，審核委員會已預先批准所有審計服務，並與畢馬威會計師事務所商討審計服務的性質及範圍。畢馬威會計師事務所主要負責就年度綜合財務報表提供審計服務。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，已付或應付畢馬威會計師事務所的酬金總額為人民幣 7,840,000 元，包括綜合財務報表審計服務費人民幣 6,280,000 元和非審計專業服務費人民幣 1,560,000 元。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本集團已採取其條款不遜於遵照上市規則附錄 C3 (前稱附錄十) 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 (「標準守則」) 所載規定準則之規管董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事均已確認於截至二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準及本集團規管董事及僱員 (有可能擁有或可獲得股價敏感資料或內幕消息) 進行證券交易的行為守則。

獨立意見

本公司將確保除了獨立非執行董事以外還設有取得獨立意見的渠道，包括但不限於本公司董事可從外部取得獨立的專業意見，以協助彼等履行職責。

董事會已檢討現有機制的執行情況及有效性，以確保董事會於報告期間可獲得獨立意見及輸入數據，且董事會信納該等機制已成功有效執行。

股息政策

本集團於二零二零年一月採納股息政策，旨在有效管理其資本並為股東創造長期可持續價值，同時平衡營運及監管要求。股息政策亦旨在使股息隨業務增長而增加，並與股東分享其成功的裨益。

股息的宣派及派付應由董事會全權酌情釐定，並須受任何其他適用的限制、法律、規則及法規所規限。

鑑於全球經濟衰退的影響目前難以估計，本公司並無確定其後財政年度任何預定股息支付率。

於提議作出任何股息派付時，董事會應考慮以下因素：

- 本集團的實際及預期財務表現；
- 本集團的整體財務狀況；
- 本集團的營運資金需求、資本開支需求及未來發展策略；
- 任何債務契諾所施加的限制；
- 一般市況；
- 本公司業務的營運週期；及
- 董事會認為合適的任何其他因素。

本公司宣派任何末期股息須於股東週年大會上以股東普通決議案批准，且不得超過董事會建議的金額。

股東權利

下文所載為根據守則規定須予披露之本公司股東若干權利的概要：

應要求召開股東特別大會或股東於股東大會上提呈建議

根據本公司組織章程細則第79條，股東大會可應本公司任何兩名或以上股東的書面要求召開，惟彼等須將列明大會議題及經請求人簽署的書面要求送交本公司於香港的註冊辦事處，且該等請求人於送交要求之日須持有不少於十分之一的附有本公司股東大會表決權的本公司繳足股本。股東大會亦可應本公司任何一名股東（彼為一間認可結算所（或其代名人）的書面要求召開，惟彼須將列明大會議題及經該請求人簽署的書面要求送交本公司於香港的註冊辦事處，且該請求人於送交要求之日須持有不少於十分之一的附有本公司股東大會表決權的本公司繳足股本。

倘董事會並未於送交要求之日起計21日內妥為召開須於其後21日內舉行的大會，則請求人本身或擁有所有請求人全部表決權二分之一以上的任何請求人可盡可能按接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開的任何大會不得於送交要求當日起計三個月屆滿後舉行，而所有因董事會未有召開大會致使請求人產生的合理開支，須由本公司向彼等償付。

股東亦可利用以上機制於股東大會提呈建議。為了讓股東可於相關股東大會上作出知情決定，請求人須於送交要求時向董事會提供聯絡方法，以便於大會通告載入所需進一步資料。

股東務請注意，本公司須於不少於10個足營業日（根據上市規則規定）及不少於14日（根據本公司組織章程細則）前發出股東特別大會通告。

向董事會送達股東查詢的程序

股東可隨時以書面方式透過公司秘書向本公司董事會發送查詢及意見。公司秘書的聯絡方法如下：

公司秘書

天工國際有限公司

香港灣仔告士打道173-174號天廚商業大廈20樓

電郵：wing.lee@tggj.cn

電話：(852) 3102-2386

傳真：(852) 3102-2331

公司秘書將向董事會及／或相關董事委員會轉交股東的查詢及意見，並在適當情況下回覆股東提問。

投資者關係及通訊

本公司認同與股東溝通及向股東問責的重要性，並已採納股東通訊政策，按年檢討以確保其執行及成效。該政策確保股東能夠同等及及時獲取有關本公司的資料，使彼等能夠在知情情況下行使權利，並能夠積極與本公司溝通。本公司股東通訊政策概要載列如下：年報及中期報告為股東提供營運及財務表現的詳盡資料，而股東週年大會則為股東提供機會直接向董事會表達意見及提問。本集團的高級管理層亦透過路演、簡報及個別會議等其他渠道，維持與投資者、分析員及傳媒的密切溝通。本集團已設有本身網站 www.tggj.cn，並定期更新，作為向投資者提供有關本公司最新資料的平台。本公司鼓勵股東出席本公司應屆股東週年大會，而本公司會發出不少於21日的通告（依據本公司組織章程細則）。在大會上，董事會主席、董事委員會主席（或其各委員會成員）及董事就本集團的業務解答問題。本公司已檢討其截至二零二三年十二月三十一日止年度股東通訊政策的執行情況及有效性，包括於股東大會上所採取的步驟、所接獲問詢的處理以及現有的多個溝通渠道。本公司認為，該政策屬有效，並已妥善執行。

於年內，本公司的章程文件並無變動。

董事欣然提呈截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報連同經審核財務報表。

主要營業地點

本公司在開曼群島註冊成立並以開曼群島為註冊地，主要營業地點設於中國江蘇省鎮江鎮。

主要業務

本公司的主要業務為生產及銷售模具鋼、高速鋼、切削工具及鈦合金。附屬公司的主要業務及其他詳情載於財務報表附註18。

財務報表

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之業績載於第106頁及第107頁之綜合損益表與綜合損益及其他全面收益表。

本集團於二零二三年十二月三十一日之財務狀況載於第108頁至第109頁之本集團綜合財務狀況表。本公司於二零二三年十二月三十一日之財務狀況載於第195頁之財務報表附註37。

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之現金流量載於第112頁至第113頁之綜合現金流量表。

業績及分派

董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止財政年度派付末期股息每股人民幣0.0400元(二零二二年：人民幣0.0362元)。

慈善捐獻

本集團於年內的慈善捐獻為人民幣3,346,000元(二零二二年：人民幣2,848,000元)。

物業、廠房及設備

本集團於年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註14。

儲備

本公司及本集團於年內的儲備變動詳情分別載於財務報表附註33及綜合權益變動表。

可供分派儲備

本公司於二零二三年十二月三十一日的可供分派儲備按開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)計算，達人民幣1,542,830,000元(二零二二年：人民幣1,694,347,000元)。

董事會報告

優先認股權

本公司組織章程細則並無有關優先認股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，開曼群島法律亦無針對該等權利的限制。

股本

本公司於年內的股本變動詳情載於財務報表附註33。

業務回顧

本集團之主要業務活動、本集團於年內之業務回顧及有關本集團未來業務發展之討論載於本年報管理層討論及分析及主席報告。本集團可能面臨的風險及不確定性因素及本集團於年內以財務關鍵業績指標之表現分析載於本年報第6頁至第26頁。自本財政年度末以來對本集團產生影響的重要事項之詳情載於財務報表附註40。

此外，本公司環境保護政策之進一步詳情及遵守對本集團有重大影響的相關法律法規的情況乃於本年報之環境、社會及管治報告及管理層討論與分析提供。本公司與主要利益相關人士的關係說明披露於本年報管理層討論與分析第26頁「與主要利益相關人士的關係」一節。

董事

財政年度內的董事如下：

執行董事

朱小坤先生

朱澤峰先生(於二零二三年六月六日獲委任)

吳鎖軍先生

嚴榮華先生(於二零二三年六月六日辭任)(附註)

蔣光清先生

獨立非執行董事

高翔先生

李卓然先生

王雪松先生

董事將於股東週年大會上根據上市規則及本公司組織章程細則的規定輪席告退。

獨立非執行董事的委任任期為一年。本公司認為高翔先生、李卓然先生及王雪松先生根據上市規則所載準則屬獨立，並已接獲彼等各自的獨立確認書。

附註：嚴先生辭任本公司執行董事職務，自二零二三年六月六日起生效，原因是他希望將更多時間投入其他工作。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年六月六日的公告。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊，或根據標準守則(載於上市規則附錄十)知會本公司及聯交所的權益、好倉或淡倉如下：

(a) 於本公司的權益

| 董事姓名 | 權益 | 所持普通股數目 | 應佔權益概約百分比(%) |
|--------------------|-------------------------|-----------------|--------------|
| 朱小坤 ⁽¹⁾ | 受控法團權益 | 774,758,000 (L) | 27.92 |
| | 實益擁有人 | 6,800,000 (L) | 0.24 |
| | | | 28.16 |
| 朱澤峰 | 受控法團權益 ^(2及3) | 680,926,521 (L) | 24.54 |
| | 實益擁有人 | 1,500,000 (L) | 0.05 |
| | | | 24.59 |
| 吳鎖軍 | 實益擁有人 | 2,400,000 (L) | 0.09 |
| 嚴榮華 | 實益擁有人 | 1,500,000 (L) | 0.05 |
| 蔣光清 | 實益擁有人 | 900,000 (L) | 0.03 |

附註：

於二零二三年十二月三十一日，

- (1) Tiangong Holdings Company Limited (「THCL」) 持有 774,758,000 股普通股，而 THCL 則由朱小坤及于玉梅(朱小坤的配偶) 分別持有 89.02% 及 10.98% 權益。朱小坤被視作於 THCL 持有的 774,758,000 股股份中擁有權益。
- (2) 朱澤峰(其控制 Sky Greenfield Investment Limited 的 100% 權益) 持有 636,994,521 股普通股。
- (3) 銀力香港有限公司(由 Sky Greenfield Investment Limited 全資擁有) 持有 43,932,000 股普通股。
- (L) 代表好倉。

(b) 於相聯法團股份的權益

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 權益性質及身份 | 股份總數 | 應佔權益概約百分比 (%) |
|-------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| 朱小坤先生 | THCL | 實益擁有人 | 44,511 (L) | 89.02 |
| | | 配偶權益 ⁽¹⁾ | 5,489 (L) | 10.98 |
| 朱小坤先生 | 天工股份 | 實益擁有人 | 14,483,951 (L) ⁽²⁾ | 2.47 |
| 朱澤峰先生 | Sky Greenfield Investment Limited | 實益擁有人 ⁽³⁾ | 1(L) | 100.00 |
| 朱澤峰先生 | 銀力香港有限公司 | 實益擁有人 ⁽³⁾ | 1(L) | 100.00 |
| 吳鎖軍先生 | 天工股份 | 實益擁有人 | 1,419,195(L) | 0.24 |

附註：

- (1) 于玉梅女士(朱小坤先生的配偶)持有THCL 5,489股股份。朱小坤先生被視作於該5,489股THCL股份中擁有權益。
- (2) 朱小坤先生持有天工股份14,483,951股股份。
- (3) 朱澤峰先生於Sky Greenfield Investment Limited持有1股股份。
- (4) Sky Greenfield Investment Limited於銀力香港有限公司持有1股股份。
- (5) 吳鎖軍先生持有1,432,195股天工股份股票。
- (L) 代表好倉。

除上文所披露者外，於報告期末，就董事所知悉，董事及最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何其他權益、好倉或淡倉。

主要股東權益

於二零二三年十二月三十一日，除上文所披露之董事或最高行政人員外，以下人士於本公司及其相聯法團的股份或相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊的權益或淡倉：

(a) 於本公司的權益

| 主要股東姓名／名稱 | 權益性質及身份 | 普通股數目 | 應佔權益概約百分比 (%) |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| 于玉梅 ⁽¹⁾ | 配偶權益 ⁽²⁾ | 781,558,000 (L) | 28.16 |
| THCL ⁽¹⁾ | 實益擁有人 | 774,758,000 (L) | 27.92 |
| 鈕秋萍 | 配偶權益 ⁽⁵⁾ | 682,426,521 (L) | 24.59 |
| Sky Greenfield Investment Limited | 實益擁有人 ⁽³⁾ | 636,994,521 (L) | 22.95 |
| | 受控法團權益 ⁽⁴⁾ | 43,932,000 (L) | 1.58 |
| | | | 24.53 |

(L) 代表好倉。

附註：

- (1) THCL由朱小坤先生擁有89.02%權益及于玉梅女士(朱小坤先生的配偶)擁有10.98%權益。
- (2) 于玉梅女士為朱小坤先生的配偶，及被視為於朱小坤先生所持有之本公司股份中擁有權益。有關朱小坤先生持有本公司股份之資料，請參閱「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉—(a)於本公司的權益」一段。
- (3) 朱澤峰先生控制Sky Greenfield Investment Limited的100%權益。
- (4) 銀力香港有限公司(由Sky Greenfield Investment Limited全資擁有)持有43,932,000股普通股。
- (5) 鈕秋萍女士為朱澤峰先生的配偶，及被視為於朱澤峰先生所持有之本公司股份中擁有權益。有關朱澤峰先生持有的本公司股份資料，請參閱「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉—(a)於本公司的權益」一段。

(b) 於相聯法團股份的權益

| 主要股東姓名／名稱 | 相聯法團名稱 | 權益性質及身份 | 股份總數 | 應佔權益概約 | |
|-----------|-----------------------------------|---------------------|----------------|--------|--------|
| | | | | | 百分比(%) |
| 于玉梅女士 | THCL | 實益擁有人 | 5,489 (L) | | 10.98 |
| | | 配偶權益 ⁽¹⁾ | 44,511 (L) | | 89.02 |
| 于玉梅女士 | 天工股份 | 配偶權益 ⁽¹⁾ | 14,483,951 (L) | | 2.47 |
| 鈕秋萍女士 | Sky Greenfield Investment Limited | 配偶權益 ⁽²⁾ | 1(L) | | 100.00 |
| 鈕秋萍女士 | 銀力香港有限公司 | 配偶權益 ⁽²⁾ | 1(L) | | 100.00 |

(L) 代表好倉。

附註：

- (1) 于玉梅女士為朱小坤先生的配偶，及被視為於朱小坤先生所持有本公司之相聯法團股份中擁有權益。有關朱小坤先生所持有本公司之相聯法團股份之資料，請參閱「董事及最高級行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉—(b)於相聯法團股份的權益」一段。
- (2) 鈕秋萍女士為朱澤峰先生的配偶，故被視為於朱澤峰先生所持有本公司股份中擁有權益。有關朱澤峰先生所持有本公司股份的資料，請參閱「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉—(b)於相聯法團股份的權益」一段。

董事會報告

附有特定履約責任的借貸協議

根據上市規則第 13.21 條所載持續責任，以下為根據上市規則第 13.18 條於本報告日期與本公司控股股東的特定履約責任有關的貸款協議連同契諾詳情。

於二零二三年七月六日，本公司作為借款人（「借款人」）與香港持牌銀行訂立有關下列各項的融資協議（「融資協議」）：

— 股息貸款融資 111,000,000 港元；及

股息貸款融資為無擔保及計息，任何未償付的款項有效期為一年。

根據融資協議，本公司控股股東朱小坤先生及朱澤峰先生承諾，只要本公司於銀行持有融資，將維持不少於本公司 45% 股權的實益權益（直接及間接）（「特定履約責任」）。

於本報告日期，朱小坤先生及朱澤峰先生實益擁有本公司已發行股本約 52.76%。

違反特定履約責任可能導致銀行宣佈取消承諾及／或宣佈本公司應付的所有尚未償還金額連同應計利息及所有其他款項立即到期支付。

收購股份或債權證的安排

除於本報告所披露者外（請注意下文購股權計劃），本公司或其任何附屬公司、控股公司或同系附屬公司在年內任何時間均概無參與任何安排，致使董事可透過購入本公司或任何其他法團之股份或債權證獲取利益。

董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層的簡歷詳情載於第 71 頁至第 73 頁。

末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年六月十四日至二零二四年六月十九日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續,以確定有權出席本公司於二零二四年六月十九日舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上表決的股東,在此期間,本公司不會就已發行股份辦理過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決,股東應確保所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二四年六月十三日下午四時三十分送交本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以辦理登記。

董事會於二零二四年三月二十五日議決向於二零二四年六月二十八日名列本公司股東名冊的本公司股東派付截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.0400元(二零二二年:人民幣0.0362元)。本公司將於二零二四年七月二日至二零二四年七月五日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續,而擬派末期股息預期於二零二四年七月十八日或之前派付。股息派付須待本公司股東在預期於二零二四年六月十九日舉行的股東週年大會上批准後方可作實。為符合資格收取擬派股息,本公司股東應確保所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二四年六月二十八日下午四時三十分送交本公司的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以辦理登記。

股份計劃

本公司現時的購股權計劃(「購股權計劃」)獲本公司於二零一七年五月二十六日舉行的股東週年大會上批准。

購股權計劃旨在向參與者提供獲取本公司所有者權益的機會,並鼓勵參與者為本公司及其股東整體利益致力為本公司及其股份增值。購股權計劃將為本公司提供靈活措施,以挽留、激勵、獎勵、回報、補償及/或提供利益予參與者。購股權計劃的主要條款如下:

1. 董事可酌情邀請本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事和獨立非執行董事)及僱員以及董事會全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、合同製造商、供應商、代理人、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴及服務供應商(「參與者」)參與購股權計劃。
2. 根據購股權計劃可予授出的購股權所涉及的股份數目上限不得超過222,008,000股本公司股本中每股面值0.0025美元的股份。於本報告日期,有關162,009,000股股份的購股權可予授出,佔本公司於本報告日期已發行股本約5.8%。

董事會報告

3. 於任何12個月期間，於行使根據計劃授予各參與者的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)時所發行及將予發行的本公司股份總數，不得超過已發行股份的1%。如進一步授出購股權會導致上述已發行股份數目超過所述1%限額，則須事先獲得股東批准，而有關參與者及其聯繫人則須放棄投票。
4. 本公司將於授出購股權時指明必須行使有關購股權的期間。該期間須在不遲於有關授出日期(即董事會議決向有關承授人提呈購股權的日期)起10年屆滿。
5. 於授出購股權時，本公司可指明可行使購股權前須持有有關購股權的任何最短期限。計劃並無包括任何該等最短期限。
6. 接納每份購股權的應付金額為1.00港元。
7. 購股權項下股份的認購價不得低於以下三者的最高者：(i)聯交所於授出日期發出的每日報價表所列的股份收市價；(ii)聯交所於緊接授出日期前五個聯交所營業日發出的每日報價表所列的股份平均收市價；及(iii)股份於授出日期的面值。認購價將由董事會於向參與者提呈購股權要約時設定。
8. 購股權計劃將於直至二零二七年五月二十四日為止有效及具有效力。

於二零一八年一月十一日，本公司就若干董事、本公司僱員及顧問為本集團提供服務而向彼等授出賦予其持有人權利認購合共60,000,000股每股面值0.0025美元的股份的購股權，並已獲彼等接納。倘本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合經審核純利較截至二零一七年十二月三十一日止年度增加50%或以上，則該等購股權其中50%將於二零一九年三月三十一日歸屬。倘本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合經審核純利較截至二零一八年十二月三十一日止年度增加50%或以上，則該等購股權餘下50%於二零二零年三月三十一日歸屬。所有該等購股權的初步行使價為每股面值0.0025美元的股份1.50港元，行使期由相關歸屬日期起至歸屬日期同年十二月三十一日為止。本公司股份於授出當日的收市價為每股面值0.0025美元的股份1.29港元。

60,000,000份購股權當中30,000,000份購股權已於二零一九年三月三十一日歸屬。涉及該等30,000,000股股份的所有購股權曾於二零一九年八月二十九日至二零一九年十二月二十七日期間可予行使。

餘下30,000,000股股份已於二零二零年三月三十一日歸屬。涉及該等30,000,000股股份的所有購股權已於二零二零年十一月二十三日至二零二零年十二月三十日期間行使。

自二零一八年一月十一日最後一次授出購股權以來，直到二零二三年十二月三十一日為止，並無授出購股權，因此，截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無尚未行使的購股權。

有關已授出購股權的會計政策的詳情載於財務報表附註3(p)(ii)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無設立任何股份獎勵計劃。

除前述者外，本公司或其任何控股公司或附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲益。

董事及控股股東於合約的權益

除於下文「關連交易／持續關連交易」及財務報表附註36內「重大關連方交易」所披露者外，年內，本公司或其任何附屬公司、或控股股東或其任何附屬公司之間概無訂立對本集團業務屬重大的合約。年內，並無就控股股東或其任何附屬公司向本集團提供服務而訂立任何重大合約。年內或年末，概無存續對本集團屬重大，而任何董事或任何董事的有關連實體於目前或過往直接或間接擁有重大利益的任何交易、安排或合約。

董事服務合約

擬於應屆股東週年大會重選連任的董事概無與本公司或其任何附屬公司簽訂任何不可由聘任公司於一年內免付補償(法定補償除外)予以終止的服務合約。

獲准許彌償條文

截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無有關本公司或其聯營公司一名或多名(現任或前任)董事或有關董事之聯營公司之利益之有效獲准許彌償條文。

購買、出售或贖回股份

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回合共10,000,000股股份，總代價為22,728,722港元(相當於約人民幣20,208,000元)。所購回股份已於二零二三年五月二十三日註銷。本公司董事認為，購回股份將提高本公司的每股資產淨值及／或每股盈利。購回該等普通股的詳情載列如下：

| 購回月份 | 已購回 普通股數目 | 每股普通股價格 | | 所支付總代價 (港元) |
|---------|--------------|---------|--------|----------------|
| | | 最高(港元) | 最低(港元) | |
| 二零二三年四月 | 1,434,000 | 2.38 | 2.28 | 3,352,082 |
| 二零二三年五月 | 8,566,000 | 2.49 | 2.14 | 19,376,690 |
| | 10,000,000 | | | 22,728,772 |

除所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回其任何上市證券。

董事會報告

發行股份或債權證

除於本年報所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二三年十二月三十一日止年度發行任何股份或債權證。

企業管治

在適用情況下，本公司已於截至二零二三年十二月三十一日止年度內採納及遵守守則所載的原則及守則條文。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會於二零二四年三月二十二日舉行會議，以考慮及審閱本集團二零二三年年報及年度財務報表，並向董事會提交意見及建議。審核委員會認為，本公司二零二三年年報及年度財務報表均已遵守適用的會計準則，且本公司已就此作出恰當披露。

界定供款養老金

如財務報表附註8(b)所披露，本集團參與中國地方政府部門管理的界定供款養老金。

本集團的中國附屬公司參與由中國市級及省級政府機構所成立的界定供款退休福利計劃(「該計劃」)，據此，自二零一六年七月一日開始，中國附屬公司須以合資格僱員薪金的19%(二零一六年七月一日前：20%)的比率向該計劃作出供款。本集團已積累所需供款，於供款到期時匯付予各地方政府機關。地方政府機關就應向該計劃所涉及的退休僱員支付退休金承擔責任。

本集團不可使用沒收供款以減少現有供款水平。

主要客戶及供應商

主要客戶及供應商於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度內應佔本集團銷售及採購的資料如下：

| | 佔本集團總額百分比 | |
|------------|-----------|-----|
| | 銷售 | 採購 |
| 最大客戶／供應商 | 17% | 25% |
| 五大客戶／供應商總計 | 32% | 51% |

概無董事、彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有超過本公司股本5%以上的本公司任何股東於年內任何時間擁有該等主要客戶及供應商任何權益。

大部分國內客戶均獲授予90天的信貸期限，視乎銷售訂單數量和個別客戶的信譽而定。除了正常的信貸期限外，經過管理層的特別批准後，關鍵及信用良好的客戶可獲90天的延期。

海外客戶普遍獲得90天信用證(「信用證」)安排，穩定且銷售量高的客戶可以獲得長達120天的信用證安排。

本集團接受客戶以票據結算貿易應收款項。票據到期期限為三至十二個月。

關連交易／持續關連交易

本公司並無任何關連交易或持續關連交易須遵守上市規則第14A章項下任何申報、公告或獨立股東批准之規定。

本集團於報告期間之關聯方交易的詳情載於本報告綜合財務報表附註36。該等關聯方交易既非上市規則第14A章定義的「關連交易」或「持續關連交易」，亦非全面豁免遵守上市規則第14A章項下申報、公告或獨立股東批准規定的「關連交易」。

獨立非執行董事已審閱並確認持續關連交易均於本集團一般及日常業務過程中訂立，並按一般商業條款及根據監管該等交易的協議條款進行，有關條款屬公平合理，且符合本公司股東整體利益。

董事會報告

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團抵押若干銀行存款約人民幣129,288,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣140,041,000元)及若干貿易應收款項約人民幣161,843,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣145,131,000元)。

財務資料概要

本集團過去五個財政年度的已刊發業績及資產、負債及非控股股東權益概要(摘錄自經審核財務報表)載於第197頁。此概要並不組成經審核財務報表的一部分。

董事於競爭業務的權益

於年內及截至本年報日期，根據上市規則，概無董事被視為於與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

管理合約

年內，並無訂立或訂有有關本公司整體或任何重大部分業務的管理及／或行政工作的任何合約。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據本公司董事所知，於本年報日期，本公司一直維持上市規則所規定的足夠公眾持股量。

核數師

畢馬威會計師事務所將退任，惟符合資格並將重選連任。有關續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。本公司於前三個年度的核數師概無變動。

稅項減免及豁免

本公司並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務減免及豁免。倘股東對認購、持有、出售或買賣本公司股份或行使本公司股份相關的任何權利的稅務影響有任何疑問，彼等應諮詢專業人士。

承董事會命

天工國際有限公司

主席

朱小坤

香港，二零二四年三月二十五日



致天工國際有限公司股東之獨立核數師報告
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核載於第106頁至第196頁的天工國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「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」)真實公平反映 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況與其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等於該等準則項下的責任在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會之職業會計師道德守則(「守則」)及開曼群島中任何與我們審核綜合財務報表有關的道德要求，我們獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證充足且適當地為吾等的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

根據吾等的專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核本期綜合財務報表中最重要的事項。吾等在整體審核綜合財務報表及就此形成意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

營業額確認

請參閱綜合財務報表附註5及第130頁至第131頁的會計政策。

| 關鍵審核事項 | 在吾等審核中處理事項的方式 |
|--|--|
| <p>貴集團的營業額主要包括向分銷商及製造商銷售模具鋼、高速鋼、切削工具及鈦合金產品的銷售額。</p> <p>與不同類型客戶就不同產品訂立的合約的條款各異。該等條款可能影響向此等客戶銷售的確認時間。管理層評估每份合約的條款，以釐定營業額確認的合適時間。</p> <p>國內及海外銷售營業額於貨品的控制權移交予客戶時確認，而根據銷售合約的條款，有關時間一般指貨品離開貴集團倉庫時，或貨品送抵客戶時及貴集團取得貨品轉運單時。</p> | <p>吾等評估營業額確認的審核程序包括下列各項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解及評估管理層有關營業額確認的關鍵內部控制措施的設計、實施及運行有效性；• 參照現行會計準則規定，檢查關鍵客戶合約以識別與轉讓貨品控制權相關的履約義務以及條款及條件並評估貴集團營業額確認的時間；• 將交易於本年度內錄得的營業額與發票、銷售合約及其他相關文件進行抽樣對比，以評估相關營業額是否已根據貴集團的營業額確認會計政策確認； |

營業額確認(續)

請參閱綜合財務報表附註5及第130頁至第131頁的會計政策。

| 關鍵審核事項 | 在吾等審核中處理事項的方式 |
|---|--|
| <p>吾等確定營業額確認為關鍵審核事項，因營業額為 貴集團的關鍵業績指標之一，故存在管理層操縱以達到目標或預期的固有風險。</p> | <ul style="list-style-type: none"> • 將交易於財政年結日前後錄得的特定營業額與相關單據(包括貨品驗收單及客戶報關表格)進行抽樣對比，以評估該營業額是否已根據銷售合約的條款及於正確的財政年度內確認； • 檢查於年內及期間結束時錄得且符合特定風險標準的營業額的有關人手記賬相關單據； • 抽樣確認本年度進行銷售交易的價值，以及年末直接與客戶的貿易應收款項結餘，而對於未回復的函證，通過相關替代程序查看相關文件，核對交易的銷售金額；及 • 就於年末後授出銷售信貸的理由向管理層作出查詢，並核驗相關單據以評估銷售信貸是否已於適當的財政年度妥為列賬。 |

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

請參閱綜合財務報表附註24及第122頁至第126頁的會計政策。

| 關鍵審核事項 | 在吾等審核中處理事項的方式 |
|--|---|
| <p>於二零二三年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項總額合共為人民幣2,246,000,000元，就此計提預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備人民幣150,000,000元。於二零二三年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項賬面值相當於資產總值約15%。</p> <p>管理層根據按共同的信貸風險特徵進行分組的各類貿易應收款項估計虧損率，按相等於永久預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。估計虧損率計及貿易應收款項結餘的賬齡、貴集團客戶的還款記錄、現行市況、客戶特定情況及前瞻性資料。有關評估涉及重大管理層判斷及估計。</p> <p>吾等確定貿易應收款項的預期信貸虧損撥備為關鍵審核事項，因釐定虧損撥備水平本屬主觀性質，故須管理層行使重大判斷。</p> | <p>吾等評估貿易應收款項預期信貸虧損撥備的審核程序包括下列各項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解及評估有關信貸管控、債務收回及估計信貸虧損撥備的關鍵內部控制措施的設計、實施及運行有效性；• 評價 貴集團估計信貸虧損撥備的政策，並經參考現行會計準則規定；• 透過將個別項目與銷售發票及其他相關單據進行抽樣對比，評估貿易應收款項賬齡報告內的項目是否已正確分類至適用賬齡；• 了解管理層所採納預期信貸虧損模式的關鍵參數及假設，包括貿易應收款項根據共同的客戶信貸風險特徵進行細分的基準及管理層估計虧損率；• 透過查核管理層作出虧損撥備估計相關的判斷時採用的資料，包括測試過往違約數據的準確性及評估過往虧損率是否已根據現行市況、客戶特定情況及前瞻性資料作出適當調整，評估管理層估計虧損撥備的恰當性；及• 根據 貴集團信貸虧損撥備的政策，重新計算於二零二三年十二月三十一日的虧損撥備。 |

存貨估值

請參閱綜合財務報表附註23及第126頁的會計政策。

| 關鍵審核事項 | 在吾等審核中處理事項的方式 |
|---|--|
| <p>於二零二三年十二月三十一日，貴集團的存貨總額為人民幣2,549,000,000元，就此計提存貨撥備人民幣72,000,000元。</p> <p>貴集團的存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低數額入賬。貴集團為撇減存貨成本至其可變現淨值而計提的存貨撥備，乃由管理層經計及貴集團產品的估計售價、於報告日期在建工程的估計完工成本以及進行銷售的估計必要成本後，按個別基準釐定。</p> <p>貴集團特鋼產品的售價受主要原材料(包括鋼及合金)的市價波動所影響。若干鋼產品乃為滿足下游客戶的特定需求而生產，該需求可能隨時發生重大變化。</p> <p>吾等確定存貨估值為關鍵審核事項，因評估存貨(尤其有關滯銷存貨及可變現淨值可能低於所記錄成本的存貨)撥備水平須使用重大管理層判斷。</p> | <p>吾等評估存貨估值的審核程序包括下列各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解及評估管理層有關計提存貨撥備的關鍵內部控制的設計、實施及運行有效性； • 通過對該等估計的過往準確性進行可追溯性審閱，經與管理層就重大偏差進行討論並考慮該等偏差對本年假設及估計的影響後，評估管理層就存貨撥備作出的假設及估計； • 通過與生產記錄進行抽樣比較，評估存貨項目於存貨賬齡報告內是否分類正確； • 經參考已取得銷售訂單或歷史售價重新計算貴集團的存貨撥備； • 將年末個別產品的存貨水平與客戶協定的銷售計劃進行抽樣比較，以評估存貨可變現性的剩餘風險；及 • 檢查存貨賬齡報告以及在參加年末存貨盤點時觀察存貨狀況以確認任何滯銷存貨及陳舊存貨項目以及重點評估就近期並無銷售交易的滯銷存貨及陳舊存貨項目作出的撥備是否適當。 |

獨立核數師報告

綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

倘基於吾等已執行的工作，吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在此方面，吾等並無任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製反映真實及公平情況的該等綜合財務報表，並負責董事認為編製綜合財務報表所必需的有關內部控制，以確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

董事獲審核委員會協助履行其監督 貴集團財務報告流程的責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標是合理確定整體而言此等綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含吾等意見的核數師報告。本報告僅為 閣下(作為整體)而編製，並無其他用途。吾等並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或負上任何責任。

合理保證高水平的鑒證，但不能擔保根據香港核數準則進行的審核工作總能發現所存在的重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可源自欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

吾等根據香港核數準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中保持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應該等風險設計及執行審核程序，以及獲得充足及適當的審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、錯誤陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非旨在對 貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策的適當性，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法的適當性，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若吾等總結認為有重大不確定因素，吾等需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或倘相關披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體呈列、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公平反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行 貴集團的審核工作。吾等仍對吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會進行溝通，其中包括審核工作的計劃範圍及時間以及重大審核發現(包括吾等在審核過程中發現的任何內部控制的重大缺失)。

吾等亦向審核委員會作出聲明，確認吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性的關係及其他事宜，以及在適用的情況下為消除威脅所採取的行動或應用的防範措施，與審核委員會進行溝通。

獨立核數師報告

吾等通過與審核委員會溝通，確定該等事項為本期綜合財務報表審核工作的最重要事項，因此為關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則吾等會在核數師報告中描述此等事項。

本獨立核數師報告的審核工作合夥人為余達威。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二四年三月二十五日

綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度(以人民幣呈列)

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------|------|--------------------|----------------|
| 營業額 | 5 | 5,163,306 | 5,066,807 |
| 銷售成本 | | (4,019,922) | (3,918,320) |
| 毛利 | | 1,143,384 | 1,148,487 |
| 其他收入 | 6 | 127,253 | 157,895 |
| 分銷成本 | | (118,053) | (219,776) |
| 行政開支 | | (160,122) | (146,666) |
| 研發成本 | | (312,361) | (288,456) |
| 其他經營開支 | 7 | (53,482) | (31,947) |
| 經營業務所得溢利 | | 626,619 | 619,537 |
| 融資收入 | | 41,624 | 46,294 |
| 融資開支 | | (198,587) | (176,189) |
| 融資成本淨額 | 8(a) | (156,963) | (129,895) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | 19 | 8,702 | 16,470 |
| 應佔合營公司溢利減虧損 | 20 | (12,888) | 13,248 |
| 除稅前溢利 | 8 | 465,470 | 519,360 |
| 所得稅 | 9 | (45,542) | 4,750 |
| 年內溢利 | | 419,928 | 524,110 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 370,209 | 503,535 |
| 非控股股東權益 | | 49,719 | 20,575 |
| 年內溢利 | | 419,928 | 524,110 |
| 每股盈利(人民幣元) | 13 | | |
| 基本及攤薄 | | 0.133 | 0.181 |

第114頁至第196頁的附註為此等財務報表的一部分。就本年度溢利應付本公司股權持有人股息的詳情載於附註33(b)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度(以人民幣呈列)

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---|----|-----------------|----------------|
| 年內溢利 | | 419,928 | 524,110 |
| 年內其他全面收益(經扣稅調整後) | 12 | | |
| 不會重新分類至損益的項目： | | | |
| 按公允價值計入其他全面收益的股權投資(FVOCI) — 公允價值儲備的變動淨額(不可劃轉)包括稅務影響人民幣(「人民幣」) 1,600,000元(二零二二年：人民幣2,720,000元) | | (7,328) | (22,806) |
| 其後或會重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算以下項目的匯兌差額： | | | |
| 一 功能貨幣並非人民幣的實體的財務報表 (包括稅項零元(二零二二年：零元)) | | (12,962) | (57,915) |
| 年內其他全面收益 | | (20,290) | (80,721) |
| 年內全面收益總額 | | 399,638 | 443,389 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 349,996 | 422,697 |
| 非控股股東權益 | | 49,642 | 20,692 |
| 年內全面收益總額 | | 399,638 | 443,389 |

第114頁至第196頁的附註為此等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日(以人民幣呈列)

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------------|-------|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 4,506,918 | 4,607,596 |
| 預付租賃款項 | 15 | 248,869 | 233,842 |
| 無形資產 | 16 | 57,721 | 65,333 |
| 商譽 | 17 | 144,600 | 144,600 |
| 於聯營公司的權益 | 19 | 99,181 | 95,473 |
| 於合營公司的權益 | 20 | 29,823 | 47,669 |
| 其他金融資產 | 21 | 192,840 | 189,694 |
| 遞延稅項資產 | 32(b) | 63,372 | 60,007 |
| | | 5,343,324 | 5,444,214 |
| 流動資產 | | | |
| 按公允價值計入損益計量的金融資產 | 22 | 1,111 | 1,041 |
| 存貨 | 23 | 2,477,492 | 2,583,470 |
| 貿易及其他應收款項 | 24 | 3,552,788 | 2,632,708 |
| 抵押存款 | 25 | 129,288 | 140,041 |
| 定期存款 | 26 | 1,307,985 | 1,341,834 |
| 現金及現金等價物 | 27 | 749,087 | 1,219,843 |
| | | 8,217,751 | 7,918,937 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 28 | 1,583,176 | 1,659,779 |
| 計息借款 | 29 | 2,209,423 | 1,866,813 |
| 其他金融負債 | 31 | 1,581,250 | 1,524,650 |
| 即期稅項 | 32(a) | 26,729 | 28,240 |
| | | 5,400,578 | 5,079,482 |
| 流動資產淨值 | | 2,817,173 | 2,839,455 |
| 資產總值減流動負債 | | 8,160,497 | 8,283,669 |

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日(以人民幣呈列)

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------------|-------|------------------|----------------|
| 非流動負債 | | | |
| 計息借款 | 29 | 685,598 | 1,028,500 |
| 遞延收入 | 30 | 37,788 | 42,530 |
| 遞延稅項負債 | 32(c) | 52,523 | 71,306 |
| | | 775,909 | 1,142,336 |
| 資產淨值 | | 7,384,588 | 7,141,333 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 33(e) | 49,055 | 49,231 |
| 儲備 | | 7,015,500 | 6,811,053 |
| 本公司股權持有人應佔權益總額 | | 7,064,555 | 6,860,284 |
| 非控股股東權益 | | 320,033 | 281,049 |
| 權益總額 | | 7,384,588 | 7,141,333 |

董事會已於二零二四年三月二十五日批准及授權刊發。

朱小坤
董事

朱澤峰
董事

第114頁至第196頁的附註為此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度(以人民幣呈列)

| | 本公司股權持有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------|-------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 資本贖回 儲備 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 合併儲備 人民幣千元 | 外匯儲備 人民幣千元 | 公平價值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元 | 中國法定 儲備 人民幣千元 | 保留盈利 人民幣千元 | 非控股 股東權益 人民幣千元 | 權益總額 人民幣千元 |
| 於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日的結餘 | | 49,399 | 2,753,838 | 564 | 61,524 | 91,925 | (64,032) | 68,282 | 930,561 | 2,738,184 | 262,312 | 6,892,557 |
| 二零二二年的權益變動： | | | | | | | | | | | | |
| 年內溢利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 503,535 | 20,575 | 524,110 |
| 其他全面收益 | 12 | - | - | - | - | - | (57,910) | (22,928) | - | - | 117 | (80,721) |
| 全面收益總額 | | - | - | - | - | - | (57,910) | (22,928) | - | 503,535 | 20,692 | 443,389 |
| 就上年度批准股息 | 33(b)(ii) | - | - | - | - | - | - | - | - | (165,429) | - | (165,429) |
| 一間附屬公司股息 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (15,234) | (15,234) |
| 轉撥至儲備 | 33(f)(vi) | - | - | - | - | - | - | - | 73,311 | (73,311) | - | - |
| 非控股股東注資 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19,626 | 19,626 |
| 收購非控股股東權益 | | - | - | - | (1,211) | - | - | - | - | - | (6,347) | (7,558) |
| 購回本身股份 | 33(c) | (168) | (26,018) | 168 | - | - | - | - | - | - | - | (26,018) |
| 於二零二二年十二月三十一日的結餘 | | 49,231 | 2,727,820 | 732 | 60,313 | 91,925 | (121,942) | 45,354 | 1,003,872 | 3,002,979 | 281,049 | 7,141,333 |

第 114 頁至第 196 頁的附註為此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度(以人民幣呈列)

| | 附註 | 本公司股權持有人應佔 | | | | | | | | | 非控股股東權益 | 權益總額 |
|----------------------------|-----------|------------|-----------|--------|----------|--------|-----------|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | | 股本 | 股份溢價 | 資本贖回儲備 | 資本儲備 | 合併儲備 | 外匯儲備 | 公平價值儲備(不可劃轉) | 中國法定儲備 | 保留盈利 | | |
| | | 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 |
| 於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日的結餘 | | 49,231 | 2,727,820 | 732 | 60,313 | 91,925 | (121,942) | 45,354 | 1,003,872 | 3,002,979 | 281,049 | 7,141,333 |
| 二零二三年的權益變動 | | | | | | | | | | | | |
| 年內溢利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 370,209 | 49,719 | 419,928 |
| 其他全面收益 | 12 | - | - | - | - | - | (12,939) | (7,274) | - | - | (77) | (20,290) |
| 全面收益總額 | | - | - | - | - | - | (12,939) | (7,274) | - | 370,209 | 49,642 | 399,638 |
| 就上年度批准股息 | 33(b)(ii) | - | - | - | - | - | - | - | - | (100,459) | - | (100,459) |
| 轉撥至儲備 | 33(f)(vi) | - | - | - | - | - | - | - | 66,814 | (66,814) | - | - |
| 附屬公司清盤 | | - | - | - | - | - | - | - | (222) | 222 | - | - |
| 收購非控股股東權益 | 33(d) | - | - | - | (25,058) | - | - | - | - | - | (10,658) | (35,716) |
| 購回自有股份 | 33(c) | (176) | (20,208) | 176 | - | - | - | - | - | - | - | (20,208) |
| 於二零二三年十二月三十一日的結餘 | | 49,055 | 2,707,612 | 908 | 35,255 | 91,925 | (134,881) | 38,080 | 1,070,464 | 3,206,137 | 320,033 | 7,384,588 |

第 114 頁至第 196 頁的附註為此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度(以人民幣呈列)

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------|-------|------------------|----------------|
| 經營業務 | | | |
| 經營所得現金 | 27(b) | 122,730 | 368,618 |
| 已付稅項 | | (67,601) | (65,065) |
| 經營業務所得現金淨額 | | 55,129 | 303,553 |
| 投資業務 | | | |
| 支付購買物業、廠房及設備的款項 | | (277,791) | (496,301) |
| 支付預付租賃款項 | | (21,185) | (40,682) |
| 支付購買無形資產款項 | | (181) | – |
| 支付購買其他金融資產的款項 | | (16,494) | (25,000) |
| 收購附屬公司(扣除所收購現金) | | – | (260,453) |
| 定期存款及抵押存款所得款項淨額 | | 44,602 | 511,797 |
| 已收利息 | | 33,276 | 46,294 |
| 收取聯營公司股息 | | – | 4,245 |
| 收取其他金融資產股息 | 6 | 14,367 | 9,232 |
| 於聯營公司的權益的付款 | | – | (23,000) |
| 結構性存款收益所得款項 | | – | 2,579 |
| 投資業務所用現金淨額 | | (223,406) | (271,289) |

第114頁至第196頁的附註為此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度(以人民幣呈列)

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------------------|------------|--------------------|----------------|
| 融資業務 | | | |
| 計息借款所得款項 | 27(c) | 3,591,088 | 3,352,797 |
| 償還計息借款 | 27(c) | (3,598,233) | (3,225,488) |
| 已付利息 | 27(c) | (140,894) | (119,104) |
| 非控股股東注資 | | – | 19,626 |
| 已付本公司股權持有人股息 | 33(b)(iii) | (100,459) | (165,429) |
| 支付予非控股股東的股息 | | – | (15,234) |
| 購回股份的付款 | 33(c) | (20,208) | (26,018) |
| 支付予收購非控股股東權益 | 33(d) | (35,716) | (7,558) |
| 融資業務所用現金淨額 | | (304,422) | (186,408) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (472,699) | (154,144) |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | | 1,219,843 | 1,356,881 |
| 外幣匯率變動影響 | | 1,943 | 17,106 |
| 於十二月三十一日的現金及現金等價物 | 27(a) | 749,087 | 1,219,843 |

第114頁至第196頁的附註為此等財務報表的一部分。

1 報告實體

天工國際有限公司(「本公司」)於二零零六年八月十四日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三項法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份自二零零七年七月二十六日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。

2 編製基準

(a) 合規聲明

該等財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團採納之重大會計政策披露於附註3。

國際會計準則理事會已頒佈若干國際財務報告準則的修訂本，並於本集團及本公司的當前會計期間首次生效或可供提早採納。附註2(d)提供首次應用該等發展而導致會計政策出現任何變動的有關資料，而有關變動與本集團於該等財務報表中所反映的當前會計期間相關。

(b) 財務報表編製基準

本集團於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司及本集團於聯營公司及合營公司的權益。

編製財務報表的計量基準為歷史成本法基準，惟下列資產及負債按其公允價值列賬(如下文所載會計政策所述)除外：

- 投資於股權證券(見附註3(d))

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

2 編製基準(續)

(c) 會計估計及判斷

在編製符合國際財務報告準則的財務報表時，管理層須就可影響政策應用及資產、負債、收入和開支的呈報金額作出判斷、估計和假設。該等估計和相關假設乃根據過往經驗和在有關情況下相信屬合理的多項其他因素而作出，其結果成為對在其他資料來源並不明顯的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能與此等估計有所不同。

該等估計和相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅影響某個期間，則有關估計的修訂會在該期間內確認；或倘有關修訂會影響本期間和未來期間，則該修訂會在作出修訂的期間及未來期間內確認。

管理層所應用對財務報表構成重大影響的國際財務報告準則以及估計不明朗因素的重大來源所作出的判斷載列於附註4。

(d) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈以下率先於本集團今個會計期間率先生效的國際財務報告準則的修訂本：

- 國際財務報告準則第17號 — 保險合約
- 國際會計準則第8號的修訂本 — 會計政策、會計估計變更和差錯 — 會計估計的定義
- 國際會計準則第1號的修訂本 — 財務報表列報及國際財務報告準則實務公告第2號 — 就重要性作出判斷：會計政策披露
- 國際會計準則第12號的修訂本 — 所得稅：與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號的修訂本：所得稅：國際稅收改革 — 支柱二立法模板

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。概無任何該等修訂本對本集團於當前或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式有重大影響，惟以下除外。

國際會計準則第1號的修訂本 — 財務報表列報及國際財務報告準則實務公告第2號 — 就重要性作出判斷：會計政策披露

該修訂本要求各實體披露重大會計政策資料，並就在會計政策的披露中應用重大性概念提供指引。本集團已重新審閱其一直以來披露的會計政策資料，並認為該等資料與該修訂本的規定一致。

3 重大會計政策

(a) 附屬公司及非控股股東權益

附屬公司是指受本集團控制的實體。本集團對參與某實體所得之可變回報承擔風險或享有權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即本集團控制該實體。附屬公司的財務報表由控制權開始當日起計入綜合財務報表，直至有關控制權終止當日為止。

集團內公司間的結餘及交易以及集團內公司間交易所產生的任何未變現收入及開支(外匯交易收益或虧損除外)均對銷。集團內公司間的交易產生的未變現虧損以與未變現收益的相同方法對銷，惟僅以無減值跡象者為限。

就每項業務合併而言，本集團可以選擇非控股股東權益(「非控股股東權益」)按照公平價值或非控股股東權益按比例應佔附屬公司可識別資產淨值中的任何一種來計量。非控股股東權益於綜合財務狀況表內乃與本公司股權持有人應佔股權分開，於權益內列示。非控股股東權益於本集團之業績乃於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表按賬面值入賬列為非控股股東權益，與本公司股權持有人之間之年內總損益及全面收益總額之間之分配。來自非控股股東權益持有人之貸款及對該等持有人之其他合約義務均根據附註3(o)或(m)於綜合財務狀況表內呈列為金融負債，視乎負債之性質而定。

本集團於附屬公司的權益變動如不導致喪失控制權，將作權益交易核算。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股股東權益及其他權益組成部分。所得盈虧於損益確認。失去控制權時於該前附屬公司保留的任何權益以公平價值計量。

於本公司之財務狀況表內，於一家附屬公司之投資乃按成本減去減值虧損列賬(請參閱附註3(h)(iii))，除非分類為持作銷售(或計入分類為持作銷售之出售組別)則作別論。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(b) 聯營公司及合營公司

聯營公司指本集團或本公司可以對其財務及經營政策發揮重大影響的實體，惟並非控制或共同控制其財務及經營政策。合營公司是一項本集團或本公司共同控制的安排，據此，本集團或本公司對其資產淨值享有權利，而非對其資產及負債義務享有權利。

於一家聯營公司或一家合營公司的權益乃按權益法入賬，除非分類為持作銷售(或計入分類為持作銷售之出售組別)則作別論。有關權益初步按成本(包括交易成本)確認。其後，綜合財務報表納入本集團分佔該等被投資公司的損益及其他全面收益(「其他全面收益」)，直至重大影響或共同控制權終止之日為止。

當本集團所佔的虧損超過其於該聯營公司或合營公司的權益時，本集團的權益會減至零，並且不再確認進一步虧損，惟本集團已產生法律或推定責任，或代被投資公司付款則除外。就此而言，本集團的權益乃按權益法得出的投資賬面值及實質上組成本集團於該聯營公司或合營公司的淨投資的任何其他長期權益(將預期信貸虧損模式應用於有關其他長期權益後(如適用))(請參閱附註3(h)(ii))。

與以權益入賬的被投資公司間的交易所產生之未變現收益乃以本集團於被投資公司之權益為限與投資對銷。未變現虧損則以與未變現收益之相同方法予以對銷，惟以無減值證據為限。

於本公司的財務狀況表內，於一間聯營公司或一間合營企業的投資按成本減減值虧損列賬(見附註3(h)(ii))，除非分類為持作銷售(或計入分類為持作銷售的出售組別)者則作別論。

(c) 商譽

收購企業時產生的商譽按成本減累計減值虧損計量，並每年進行減值測試(見附註3(h)(iii))。

(d) 於證券的其他投資

本集團的證券投資(不包括於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資)政策如下：

證券投資於本集團承諾購買／出售投資當日確認／取消確認。除該等按公平價值計入損益計量的投資的交易價格直接於損益確認外，有關投資初步以公平價值另加直接應佔交易成本列賬。有關本集團如何釐定金融工具的公平價值的闡釋，請參閱附註34(f)。該等投資其後視乎其分類按以下方式入賬。

3 重大會計政策(續)

(d) 於證券的其他投資(續)

股權投資

股本證券投資分類為按公平價值計入損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初次確認時，本集團不可撤回地選擇指定投資為按公平價值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公平價值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇以個別工具為基準作出，惟僅會在發行人認為投資符合股本的定義的情況下作出。倘就特定投資作出選擇，出售時，於公平價值儲備(不可劃轉)內累計的金額轉撥至保留盈利，且不會劃轉至損益。股本證券投資的股息(不論分類為按公平價值計入損益或按公平價值計入其他全面收益)於損益內確認為其他收入(請參閱附註3(s)(iii))。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本(若為業務合併中所收購的資產，則為收購日期的公允價值)減去累計折舊及減值虧損(請參閱附註3(h)(ii))列賬。

倘物業、廠房及設備項目的重要組成部分具可使用年期，則該等重要組成部分作為獨立項目(主要部分)入賬。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益確認。任何有關重估盈餘從重估儲備轉撥至保留溢利且不會重新分類至損益。

折舊乃按於物業、廠房及設備項目的以下估計可使用年期內，按直線法撇銷該等項目的成本或估值並扣除其估計剩餘價值(如有)計算，且通常於損益確認。

於本期間及可比較期間的估計可使用年期如下：

| | |
|------------|--------|
| — 永久業權土地 | 不予折舊 |
| — 廠房及建築物 | 20–40年 |
| — 機器 | 10–20年 |
| — 汽車 | 8年 |
| — 辦公室設備及其他 | 5年 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(e) 物業、廠房及設備(續)

折舊方法、可使用年期及殘值於各報告日期審閱及調整(倘適用)。

在建工程指在建廠房及樓宇及有待安裝設備，並按成本(若為業務合併中所收購的資產，則為收購日期的公允價值)扣除減值虧損(請參閱附註3(h)(iii))列賬。成本包括建築直接成本以及建築及安裝年度的利息支出。當資產已實質上備妥作其擬定用途時，即使中華人民共和國(「中國」)相關機關在出具相關調試證書方面有任何延誤，該等成本會終止資本化，而在建工程則會轉撥至物業、廠房及設備。

概不會就在建工程計提任何折舊，直至其已實質上完成且備妥作擬定用途為止。

(f) 無形資產(商譽除外)

研究活動的支出於產生時於損益確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或程序技術上及商業上可行、可能具有未來經濟利益，及本集團有意並具有足夠資源完成開發以及使用或出售資產的情況下，方予以資本化。否則，其產生時於損益確認。隨後，開發支出按成本減累計攤銷以及任何累計減值虧損計量。

本集團收購及具有限可使用年期的其他無形資產(包括專利及商標)按成本(倘為於一項業務合併收購的資產，則為收購日期之公平值)減累計攤銷及任何累計減值虧損計量(見附註3(h)(ii))。

攤銷乃撇銷無形資產成本減使用直線法於估計可使用年期內之估計剩餘價值(如有)計量，且通常於損益確認。

於本期間及可比較期間的估計可使用年期如下：

| | 估計可使用年期 |
|---------|---------|
| — 專利及商標 | 10年 |
| — 技術知識 | 10年 |
| — 軟件 | 3-10年 |

折舊方法、可使用年期及殘值於各報告日期審閱及調整(倘適用)。

3 重大會計政策(續)

(g) 租賃資產

預付租賃款項指已向中華人民共和國政府機構支付的土地使用權成本。預付租賃款項乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於為期50年的使用權期間按直線法於損益扣除。

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則屬此情況。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值項目的租賃(例如筆記本電腦及辦公室家具)除外。當本集團就低價值項目訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。倘未資本化，則相關的租賃付款在租賃期內按系統基準於損益確認。

當將租賃資本化時，租賃負債最初按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法確認。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，於其產生時於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額，就在開始日期或之前支付的任何租賃付款及產生的任何初步直接成本以及拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，並扣除任何收取的租賃優惠進行調整。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註3(e)及3(h)(ii))。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(g) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，倘本集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或倘本集團變更其評估是否將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

當出現租賃修訂，即租賃範圍發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(，倘該修訂未作為單獨的租賃入賬時，則租賃負債將重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一例外情況為因COVID-19疫情直接導致並符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金寬減。在該等情況下，本集團已利用實際權宜方法不對租金寬減是否為租賃修訂進行評估，並於觸發租金寬減的事件或條件發生期間的損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

在綜合財務狀況表中，本集團確定長期租賃負債的流動部分為應於報告期後12個月內結算的合約付款的現值部分。

(ii) 作為出租人

本集團在租賃開始時釐定各項租賃是融資租賃或經營租賃。將相關資產所有權附帶的絕大部分風險和回報轉移至承租人的租賃分類為融資租賃，否則分類為經營租賃。

如合約包含租賃和非租賃部分，本集團按相對獨立售價基準將合約代價分配至各個部分。經營租賃的租金收入根據附註3(s)(ii)確認。

3 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、定期存款、已抵押存款以及貿易應收款項及其他應收款項)以及按公平價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以所有預期現金差額的現值(合約與預計金額之間的差額)計量。

倘影響重大，則預期現金差額將採用以下比率貼現：

- 定息金融資產以及貿易及其他應收款項：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：此為由報告日期後12個月(若工具的預期年期少於12個月，則為較短期間)內可能發生的違約事件而產生的部分預期信貸虧損；及
- 永久預期信貸虧損：此為預期信貸虧損模式適用的項目之預期年內所有可能出現的違約事件造成的預期信貸虧損。

本集團以與永久預期信貸虧損相等的金額計量虧損撥備，但以下情況則按12個月預期信貸虧損計量：

- 於報告日期被確定為低信貸風險的金融工具；及
- 自初步確認以來信貸風險(即在金融工具預期年限內發生違約的風險)未有顯著增加的其他金融工具(包括已發行貸款承擔)。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備一貫按相等於永久預期信貸虧損的金額計量。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具的信貸虧損(續)

信貸風險大幅增加

當釐定金融工具(包括貸款承擔)之信貸風險自初步確認以來有否大幅增加及於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得之合理有據資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估(包括前瞻性資料)得出之定量及定性資料以及分析。

本集團假設，倘逾期超過30日，金融資產的信貸風險會大幅增加。

本集團認為金融資產於下列情況下為違約：

- 債務人不大可能在本集團無追索權採取行動(例如：變現抵押)(如持有)的情況下向本集團悉數支付其信貸義務；或
- 該金融資產逾期超過90日。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等的賬面值作出相應調整，惟按公平價值計入其他全面收益(可劃轉)計量的非股本證券投資除外，該等投資的虧損撥備乃於其他全面收益確認並於公平價值儲備(可劃轉)中累計，並未減少財務狀況表中金融資產賬面金額。

3 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具的信貸虧損(續)

金融資產信貸減值

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產預計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或逾期超90天；
- 本集團於其他情況下不會考慮重組本集團提供的貸款或墊款之條款；
- 債務人將有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷金融資產的總賬面值。該情況通常出現在資產逾期五年或本集團另行確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產之減值

本集團於各報告期對按重估金額列賬的物業、存貨及其他合約成本、合約資產及遞延稅項資產以外的非金融資產的賬面值進行審閱，以釐定是否存在任何減值跡象。倘存在任何該等跡象，則對該資產的可收回金額進行估計。每年亦會就商譽進行減值測試。

就減值測試而言，資產集合為資產之最小組別，由持續使用中產生現金流量，當中大部分獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)之現金流量。因業務合併而產生的商譽會分配至預期可從合併的協同效應獲益的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額是其使用價值及其公平值減出售成本兩者中的較高者。使用價值基於估計未來現金流，按可反映當時市場對貨幣時間值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。

倘一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則會確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。減值虧損會予以分配，首先減去分配予現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減去該現金產生單位中其他資產的賬面值。

有關商譽的減值虧損不會撥回。就其他資產而言，撥回減值虧損僅以賬面金額不超過倘無確認減值虧損時所釐定的賬面金額(經扣除折舊或攤銷)為限。

3 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(iii) 中期財務報告及減值

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，本集團須遵守國際會計準則第34號「中期財務報告」之規定編製有關財政年度首六個月的中期財務報告。於中期期末，本集團應用於財政年度末所應用的相同減值測試、確認及撥回規限(見附註3(h)(i)及(ii))。

在中期期間確認有關商譽的減值虧損在往後期間不會撥回。縱然只於包括該中期期間的財政年度末作出的減值評估確認無虧損或較少虧損，在中期期間確認的減值虧損仍不會撥回。

(i) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低者計量。

成本按加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本以及將存貨送抵目前地點及達致現狀所產生的其他成本。

可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減去估計完工成本及進行銷售所需的估計成本後所得的金額。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本乃為獲得客戶合約而產生的增量成本，或為履行客戶合約而未資本化為存貨(見附註3(ii)(i))、物業、廠房及設備(見附註3(e))或無形資產(見附註3(f))的成本。

倘成本與將於未來報告期間確認的收益相關且預期可收回成本，則獲得合約的增量成本(如銷售佣金)將予資本化。獲得合約的其他成本於產生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關；產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，則完成合約的成本會資本化。否則，完成合約的其他成本(未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)於產生時支銷。

資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當資本化合約成本攤銷於確認資產相關收益時於損益內確認(見附註1(s)(i))。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(j) 合約資產及合約負債

倘本集團於有權無條件收取合約條款項下代價前確認營業額(見附註3(s))，則會確認合約資產。合約資產就預期信貸虧損(見附註3(h)(ii))進行評估，並於可收取代價的權利成為無條件時重新分類至應收款項(見附註3(k))。

倘客戶於本集團確認相關營業額前支付不可退還代價，則會確認合約負債(見附註3(s))。倘於本集團確認相關營業額前，本集團有權無條件收取不可退還代價，則亦會確認合約負債。於該等後者情況下，亦會確認相應應收款項(見附註3(k))。

倘合約包含重大融資部分，合約餘額應包括根據實際利率法應計利息(見附註3(s))。

(k) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有權無條件收取代價時確認，且僅代價到期付款前須時間推移。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本入賬(見附註3(h)(ii))。為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的應收款項按公平價值計入其他全面收益計量。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款以及可隨時轉換為已知金額的現金並於購入時起計三個月內到期且所面對的價值變動風險並不重大的其他短期、高流通性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理一部分的銀行透支亦計入現金及現金等價物的組成部分。現金及現金等價物就預期信貸虧損進行評估(見附註3(h)(ii))。

(m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平價值確認。初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本入賬，惟於折現影響並不重大的情況下，則按發票金額入賬。

3 重大會計政策(續)

(n) 或有可贖回的注資

或有可贖回的注資如可於指定日期或依股東的意願(包括僅在觸發事件發生時方可行使的購股權)贖回，則分類為金融負債。負債根據附註3(o)所載的本集團計息借款政策確認及計量，因此產生的利息按權責發生制於損益內確認為融資成本的一部分。

(o) 計息借款

計息借款初按公平價值減交易成本計量。其後，該等借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據附註3(u)確認。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供有關服務時列為開支。倘因員工提供服務而本集團須承擔現有法律責任或推定責任，並在責任金額能夠可靠作出估計之情況下，本集團需為預計需要支付的金額作負債確認。

定額供款退休計劃之供款責任於提供相關服務時列為開支。

(ii) 股份支付款項

授予僱員的以權益結算以股份支付款項授出日期的公平價值採用二項點陣模式計量。該金額統稱被確認為開支，權益亦相應增加。確認為開支的金額將作調整，以反映相關服務狀況預期將獲達成的獎勵數目，使最終確認為開支的金額按於歸屬日期符合相關服務狀況的獎勵數目計算。

(q) 所得稅

所得稅開支包括當期稅項及遞延稅項，於損益確認，惟倘該等項目與業務併或已直接於權益或其他全面收益確認的項目有關則除外。

即期稅項包括本年度應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為預期將支付或收取稅項金額的最佳估計，而該金額反映與所得稅有關的任何不確定性。其採用報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅在符合若干標準的情況下方可抵銷。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(q) 所得稅(續)

遞延稅項按資產與負債就財務報告而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。遞延稅項不會就以下各項確認：

- 初步確認並非業務合併，且對會計或應課稅溢利或虧損均無影響的交易資產或負債所產生且並不會導致應課稅及可扣減暫時差額相同的暫時性差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關而本集團能控制其撥回的時間且其很可能不會於可見將來予以撥回的暫時差額；
- 初步確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 與就實施由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱模型規例而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅有關者。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產在未來應課稅溢利可用於抵扣暫時差額時就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額確認。未來應課稅收入乃根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時性差額的金額不足以全額確認遞延稅項資產，則根據本集團個別附屬公司的業務計劃，考慮已就現有暫時差額的撥回作出調整未來應課稅溢利。本集團於各報告日期檢討遞延稅項資產，倘相關稅項利益不再可能變現則予以減少；有關減少在產生未來應課稅溢利的可能性增加時予以撥回。

遞延稅項的計量反映於報告日期預期本集團收回或清償其資產及負債賬面值的方式所帶來的稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

3 重大會計政策(續)

(r) 撥備及或然負債

一般而言，撥備按反映貨幣時間值的現行市場評估及負債特定風險的除稅前貼現率貼現預期未來預期現金流量釐定。

於倘相關產品或服務已售出時，基於過往保證數據及可能後果與與彼等關聯可能性之權重確認保證撥備。

多項虧損性合約的撥備乃按終止合約預期成本及繼續合約成本淨額(以較低者為準)的現值計量，根據履行合約義務的增量成本以及與履行合約直接相關的其他成本分配釐定。於計提撥備前，本集團就該合約相關資產確認任何減值虧損。

當不大可能須流出經濟利益，或其數額未能可靠地估計時，除非經濟利益流出的可能性極微，否則該項責任披露為或然負債。潛在責任存在與否，將僅以一項或數項未來事項的發生或不發生確認，除非經濟利益流出的可能性極微，否則亦須披露為或然負債。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(s) 營業額及其他收入

本集團將其日常業務過程中來自銷售貨品的收入分類為收入。

營業額於產品的控制權移交予客戶時，按本集團預期有權收司的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)確認。營業額不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

有關本集團營業額及其他收入確認政策的詳情如下：

(i) 商品銷售

營業額於貨品離開本集團倉庫、送抵客戶處所或裝載上船時確認。倘有關產品為部分履行涵蓋其他貨品的合約，則所確認營業額的金額為合約項下交易總額的適當比例，並按照相對獨立售價基準根據合約協定的所有貨品之間分配。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(s) 營業額及其他收入(續)

(ii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的租金收入於租賃期內以直線法在損益確認。所給予的租金優惠於租賃期內確認為總租金收入的重要部份。

(iii) 股息

股息收入於本集團收取款項的權利確立當日於損益確認。

(iv) 利息收入

利息收入以實際利率法確認。「實際利率」指將估計日後所得現金按金融資產的預期使用年期精確貼現至資產的賬面值總額的利率。在計算利息收入時，實際利率應用於資產的賬面值總額(當資產並非信貸減值時)。然而，就初始確認後成為信貸減值的金融資產而言，透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本而計算利息收入。若資產不再屬信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

(v) 政府補助金

倘有合理保證本集團將獲得政府補助金，而本集團亦將會遵守補助金附帶條件，則政府補助金將於財務狀況表初步確認。用於補償本集團所產生開支的補助金，會於開支產生的同一期間內有系統地於損益確認為收入。有關一項資產的政府補助金則初步確認為遞延收入，並於資產可使用年內按直線法攤銷至損益。

3 重大會計政策(續)

(t) 外幣換算

外幣交易按交易日期之匯率換算為本集團公司各功能貨幣。

於報告日期以外幣計值之貨幣資產及負債按當日匯率換算為功能貨幣。按公允價值計量的外幣計值的非貨幣資產及負債按該公允價值釐定的匯率換算為功能貨幣。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日期匯率換算。外幣差額通常於損益確認。

然而，因換算以下項目產生之外幣差額於其他全面收益確認：

- 指定為按公允價值計入其他全面收益的股本證券投資(已於其他全面收益確認的外幣差額減值重新分類至損益則除外)；
- 指定為屬有效對沖之海外業務投資淨額對沖之金融負債；及
- 有效對沖的合資格現金流對沖。

海外業務的資產及負債(包括收購產生的商譽及公允價值調整)按報告日期匯率換算為港元。海外業務的收入及開支按交易日期的匯率換算為港元。

外匯差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備內累計。惟外匯差額分配至非控股股東權益除外。

倘全部或部分出售海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權，與海外業務相關之匯兌儲備累計金額重新分類為損益，作為出售收益或虧損之一部分。於出售包括海外業務的附屬公司時，與該海外業務有關已歸屬於非控股股東權益的外匯差額累計金額應終止確認，惟不會重新分類至損益。倘本集團出售附屬公司的部分權益發什麼保留控制權，累計金額附相關部分應歸屬於非控股股東權益。當本集團僅出售聯營公司或合營公司並保留重大影響力或共同控制權，累計金額的相關部分重新分類為損益。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

3 重大會計政策(續)

(u) 借款成本

直接屬收購、建設或製造需要相當長時間才可投入擬定用途或銷售之資產之借款成本予以資本化列作該資產之部分成本。其他借款成本於產生之期間支銷。

(v) 業務合併

當控制權轉移給本集團，本集團採用購買法就企業合併進行會計處理。收購中轉讓的代價一般按公允價值計量，而所收購之可識別淨資產亦相同。任何所產生之商譽將每年進行減值測試(見附註3(c))。任何於議價購入的收益即時於損益確認。交易成本在發生時支銷，惟與發行債務或股本證券有關除外。

任何或然代價按收購日期的公允價值計量。支付符合金融工具定義的或然代價的義務分類為權益，其後，其不重新計量，其結算在權益中入賬。其他或然代價在每個報告日期按公允價值重新計量，或有代價公允價值的其後變動在溢利及虧損中確認。

(w) 關連方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親家庭成員與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員。

3 重大會計政策(續)

(w) 關連方(續)

(b) 倘下列任何條件適用，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體屬成員公司的集團中一間成員公司的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一間實體為某第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或本集團關聯實體就僱員利益而設的離職後福利計劃。
- (vi) 實體受(a)所指人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所指人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。
- (viii) 實體或其所屬集團之任何成員公司，向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家族成員為預期於彼等與實體進行交易時可影響該人士或受該人士影響的該等家族成員。

(x) 分部報告

經營分部及在財務報表內呈報的各分部項目的金額，乃從定期向主席(主要營運決策人)提供的財務資料中識別，該等資料乃用於對本集團各業務線和地區市場分配資源和評估表現。

就財務申報而言，除非分部經濟特性相若以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質方面相近，否則個別重大的經營分部不會合算。個別並非重大的經營分部如共同符合上述大部分準則，則可進行合算。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

4 會計判斷及估計

估計不確定性的來源

附註 17 及 34(f) 載有有關商譽減值及金融工具公平價值的假設及其風險因素的資料。其他重大估計不確定性的來源如下：

(i) 貿易應收款項的減值虧損

本集團根據各項金融工具的信貸風險估計按攤銷成本計量的貿易應收款項的預期信貸虧損的虧損撥備金額。虧損撥備金額按資產賬面值及估計未來現金流量現值計量，並考慮各項金融工具的預期未來信貸虧損。評估各項金融工具的信貸風險涉及高度估計及不確定性。倘實際未來現金流量低於預期或超出預期，則可能導致出現重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

(ii) 折舊

物業、廠房及設備經考慮估計剩餘價值後，以直線法在估計可使用年內計提折舊。本集團每年覆核資產可使用年期及其剩餘價值(如有)。倘大幅偏離原先估計，則未來期間的折舊開支將作調整。

(iii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃存貨於日常業務過程中的估計售價，減去完成的估計成本及銷售開支。該等估計乃按目前市況及分銷及銷售性質相若產品的過往經驗而作出，但可能會由於競爭對手因應嚴峻的行業周期或其他市況的變化所採取的行動而大幅改變。管理層於各報告期末重新評估該等估計。

(iv) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及有關若干交易未來稅務處理的判斷。本集團審慎評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。本集團會計及稅務法規的所有修訂，定期重新考慮該等交易的稅務處理。可扣稅的暫時性差額將確認為遞延稅項資產。由於該等遞延稅項資產僅以可能獲得未來應課稅溢利以供抵扣未動用稅項抵免為限而確認，故需要管理層判斷獲得未來應課稅溢利的可能性。本集團會經常覆核管理層的評估，如未來應課稅溢利可能足以收回遞延稅項資產，則會增加確認遞延稅項資產。

5 營業額及分部報告

(a) 營業額

本集團的主要業務活動為製造及銷售高合金鋼(包括模具鋼及高速鋼)、切削工具、鈦合金、商品貿易及其他(於抵銷公司間交易後)。有關本集團主要業務活動的進一步詳情於附註5(b)披露。

(i) 分拆營業額

按產品分部或業務種類劃分的客戶合約營業額分拆如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------|------------------|----------------|
| 模具鋼 | 2,345,986 | 2,703,341 |
| 高速鋼 | 815,904 | 964,780 |
| 切削工具 | 905,754 | 756,726 |
| 鈦合金 | 963,836 | 362,420 |
| 其他 | 131,826 | 279,540 |
| | 5,163,306 | 5,066,807 |

本集團於某一時間點確認客戶合約營業額。按地區市場分拆的客戶合約營業額於附註5(b)(iii)披露。

本集團的客戶群多元化，交易額佔本集團營業額10%以上的客戶為一名(二零二二年：零名客戶)。

(ii) 預期日後就於報告日期存續的客戶合約確認營業額

本集團已就產品銷售合約應用國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法，因此上述資料不包括有關本集團在履行原預期年期為一年或以下的銷售產品合約項下餘下履約責任時將有權獲取的營業額資料。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

5 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團按分部管理其業務，分部由業務線(產品及服務)及地理位置組成。為了與進行資源分配及表現評估而向主席(主要營運決策人)內部報告的方式一致，本集團已呈列以下五個可報告分部。概無經營分部合計構成以下可報告分部。

| | |
|--------|---------------------------|
| — 模具鋼 | 模具鋼分部產銷用於模具製造業的材料。 |
| — 高速鋼 | 高速鋼分部產銷用於工具製造業的材料。 |
| — 切削工具 | 切削工具分部向工具業產銷高速鋼及硬質合金切削工具。 |
| — 鈦合金 | 鈦合金分部向鈦工業產銷鈦合金。 |
| — 其他 | 其他分部組裝及銷售電動工具套裝。 |

(i) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及分配分部間資源，主席(主要營運決策人)根據以下基準監察每個可報告分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形及無形資產和流動資產，惟於聯營公司的權益、於合營公司的權益、其他金融資產、遞延稅項資產、按公允價值計入損益計量的金融資產、抵押存款、定期存款、現金及現金等價物以及其他總部及公司資產除外。分部負債包括貿易及其他應付款項以及個別分部應佔製造及銷售活動的遞延收入，惟計息借款、其他金融負債、即期稅項、遞延稅項負債以及其他總部及公司負債除外。

營業額及開支於可報告分部的分配乃參考該等分部所帶來的營業額及該等分部所產生的開支，或該等分部應佔資產折舊或攤銷原應產生的開支而進行。

報告分部溢利所用的計量方法為「經調整EBIT」，即「經調整除息稅前盈利」，其中「息」指融資成本淨額。為計算經調整EBIT，本集團的盈利經並非特定歸於個別分部的項目進一步調整，例如分佔聯營公司及合營公司溢利減虧損以及其他總部或公司行政成本。

5 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

除接收有關經調整EBIT的分部資料外，管理層獲提供有關分部業務所產生營業額(包括分部間營業額)的分部資料。分部間營業額定價參考向外方收取的類似訂單價格。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，主席(主要營運決策人)就資源分配及分部表現評估而獲提供關於本集團可報告分部的資料載列如下。

| | 二零二三年 | | | | | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| | 模具鋼 | 高速鋼 | 切削工具 | 鈦合金 | 其他 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 來自外部客戶的營業額 | 2,345,986 | 815,904 | 905,754 | 963,836 | 131,826 | 5,163,306 |
| 分部間營業額 | 95 | 271,527 | 5,319 | - | - | 276,941 |
| 可報告分部營業額 | 2,346,081 | 1,087,431 | 911,073 | 963,836 | 131,826 | 5,440,247 |
| 可報告分部溢利(經調整EBIT) | 108,679 | 97,624 | 195,368 | 208,914 | 20,233 | 630,818 |
| 可報告分部資產 | 5,285,497 | 2,683,495 | 1,807,993 | 962,227 | 216,757 | 10,955,969 |
| 可報告分部負債 | 790,334 | 303,962 | 287,618 | 198,385 | 18,715 | 1,599,014 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

5 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

| | 二零二二年 | | | | | 總計 人民幣千元 |
|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 模具鋼 人民幣千元 | 高速鋼 人民幣千元 | 切削工具 人民幣千元 | 鈦合金 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 來自外部客戶的營業額 | 2,703,341 | 964,780 | 756,726 | 362,420 | 279,540 | 5,066,807 |
| 分部間營業額 | - | 271,369 | - | 107 | - | 271,476 |
| 可報告分部營業額 | 2,703,341 | 1,236,149 | 756,726 | 362,527 | 279,540 | 5,338,283 |
| 可報告分部溢利(經調整EBIT) | 207,723 | 145,163 | 140,801 | 72,435 | 63,368 | 629,490 |
| 可報告分部資產 | 5,189,444 | 2,668,476 | 1,696,313 | 596,843 | 82,780 | 10,233,856 |
| 可報告分部負債 | 1,008,396 | 338,051 | 170,535 | 137,066 | 16,353 | 1,670,401 |

(ii) 可報告分部營業額、溢利或虧損、資產及負債的對賬

| 營業額 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------------------|------------------|----------------|
| 可報告分部營業額 | 5,440,247 | 5,338,283 |
| 抵銷分部間營業額 | (276,941) | (271,476) |
| 綜合營業額(附註5(a)) | 5,163,306 | 5,066,807 |

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

5 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(iii) 可報告分部營業額、溢利或虧損、資產及負債的對賬(續)

| 溢利 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------|------------------|----------------|
| 可報告分部溢利 | 630,818 | 629,490 |
| 融資成本淨額 | (156,963) | (129,895) |
| 應佔聯營公司溢利減虧損 | 8,702 | 16,470 |
| 應佔合營公司溢利減虧損 | (12,888) | 13,248 |
| 未分配總部及公司開支 | (4,199) | (9,953) |
| 綜合除稅前溢利 | 465,470 | 519,360 |

| 資產 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------------|-------------------|----------------|
| 可報告分部資產 | 10,955,969 | 10,233,856 |
| 於聯營公司的權益 | 99,181 | 95,473 |
| 於合營公司的權益 | 29,823 | 47,669 |
| 其他金融資產 | 192,840 | 189,694 |
| 遞延稅項資產 | 63,372 | 60,007 |
| 按公允價值計入損益計量的金融資產 | 1,111 | 1,041 |
| 抵押存款 | 129,288 | 140,041 |
| 定期存款 | 1,307,985 | 1,341,834 |
| 現金及現金等價物 | 749,087 | 1,219,843 |
| 未分配總部及公司資產 | 32,419 | 33,693 |
| 綜合資產總值 | 13,561,075 | 13,363,151 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

5 營業額及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 可報告分部營業額、溢利或虧損、資產及負債的對賬(續)

| 負債 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------|------------------|----------------|
| 可報告分部負債 | 1,599,014 | 1,670,401 |
| 計息借款 | 2,895,021 | 2,895,313 |
| 其他金融負債 | 1,581,250 | 1,524,650 |
| 即期稅項 | 26,729 | 28,240 |
| 遞延稅項負債 | 52,523 | 71,306 |
| 未分配總部及公司負債 | 21,950 | 31,908 |
| 綜合負債總額 | 6,176,487 | 6,221,818 |

(iii) 地區資料

下表載列與本集團來自外部客戶的營業額之地理位置有關之資料。客戶之地理位置乃基於所提供服務或交付貨物所在的位置。

本集團絕大部分資產及負債均位於中國，因此並未提供分部資產及負債的地區分析。

| 來自外部客戶的營業額 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------|------------------|----------------|
| 中國 | 2,594,152 | 1,951,642 |
| 北美 | 926,221 | 1,037,725 |
| 歐洲 | 1,067,180 | 1,301,421 |
| 亞洲(中國除外) | 528,550 | 695,123 |
| 其他 | 47,203 | 80,896 |
| | 5,163,306 | 5,066,807 |

6 其他收入

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| 政府補助金 | (i) | 61,316 | 31,878 |
| 銷售廢料 | | 2,890 | 3,218 |
| 股息收入 | (ii) | 14,367 | 9,232 |
| 其他金融資產未變現公允價值變化 | | (4,420) | 4,910 |
| 結構性存款已變現收益 | | – | 2,579 |
| 交易證券的收益淨額 | | 70 | – |
| 匯兌收益淨額 | | 45,738 | 92,871 |
| 出售一間聯營公司、一間合營公司及附屬公司權益的收入 | | – | 1,927 |
| 出售物業、廠房及設備收益淨額 | | 747 | – |
| 其他 | | 6,545 | 11,280 |
| | | 127,253 | 157,895 |

附註：

- (i) 本公司位於中國的附屬公司從地方政府收取無條件補助金合共人民幣53,490,000元(二零二二年：人民幣24,102,000元)。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團亦已確認與資產相關的政府補助金攤銷人民幣7,826,000元(二零二二年：人民幣7,776,000元)(見附註30)。
- (ii) 本集團自上市股權投資、投資基金非上市單位及交易證券中獲得股息共計人民幣14,367,000元(二零二二年：人民幣9,232,000元)(見附註21及22)。

7 其他經營開支

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 貿易及其他應收款項虧損撥備 | 48,487 | 24,645 |
| 出售物業、廠房及設備虧損淨額 | – | 3,293 |
| 慈善捐款 | 3,346 | 2,848 |
| 交易證券的虧損淨額 | – | 610 |
| 出售附屬公司權益的虧損 | 804 | – |
| 其他 | 845 | 551 |
| | 53,482 | 31,947 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

8 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 融資成本淨額

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------------|-----------------|----------------|
| 利息收入 | (41,624) | (46,294) |
| 融資收入 | (41,624) | (46,294) |
| 銀行貸款利息 | 141,987 | 119,589 |
| 其他金融負債產生的利息開支 | 56,600 | 56,600 |
| 融資開支 | 198,587 | 176,189 |
| 融資成本淨額 | 156,963 | 129,895 |

(b) 員工成本

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 界定供款退休計劃的供款 | 32,978 | 25,388 |
| 薪金、工資及其他福利 | 364,138 | 339,665 |
| | 397,116 | 365,053 |

本集團參與由中國地方政府機關管理的界定供款養老金。根據有關養老金的條例，本集團須支付由中國有關當局釐定的年度供款。本集團匯付全部養老金供款至負責養老金相關付款及負債的各個社會保障機關。除上述供款外，本集團概無責任支付僱員退休及其他退休後福利。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

8 除稅前溢利(續)

(c) 其他項目

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------|-------|------------------|----------------|
| 無形資產攤銷 | 16 | 8,215 | 3,489 |
| 折舊開支 | | | |
| — 自有物業、廠房及設備 | 14 | 371,974 | 324,436 |
| — 租賃預付款項(使用權資產) | 15 | 6,158 | 5,040 |
| | | 378,132 | 329,476 |
| 匯兌收益淨額 | 6 | 45,738 | 92,871 |
| 核數師酬金 | | | |
| — 審核服務 | | 6,387 | 6,695 |
| — 其他服務 | | 1,554 | 960 |
| | | 7,941 | 7,655 |
| 存貨撇減撥備 | 23(b) | 10,157 | 28,257 |
| 存貨成本* | 23(b) | 4,019,922 | 3,918,320 |

* 存貨成本包括與員工成本和折舊及攤銷開支有關的金額，該等金額亦計入上文或附註8(b)就各類該等開支單獨披露的相關總金額內。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

9 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------------|-----------------|----------------|
| 即期稅項 | | |
| 中國企業所得稅撥備(附註32(a)) | 57,649 | 29,543 |
| 香港利得稅撥備(附註32(a)) | 8,242 | 20,880 |
| 泰國企業所得稅撥備(附註32(a)) | 199 | 996 |
| 美國企業所得稅撥備(附註32(a)) | - | 931 |
| | 66,090 | 52,350 |
| 遞延稅項 | | |
| 產生及撥回暫時性差額 | (20,548) | (57,100) |
| | 45,542 | (4,750) |

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島或英屬維爾京群島的任何所得稅。
- (ii) 中國企業所得稅撥備根據位於中國的附屬公司各自適用的企業所得稅率計算，該等稅率乃根據中國相關所得稅規則及規例釐定。

江蘇天工工具新材料股份有限公司(「天工工具」)、江蘇天工愛和科技有限公司(前稱為天工愛和特鋼有限公司)(「天工愛和」)、江蘇偉建工具科技有限公司(「偉建工具」)、江蘇天工科技股份有限公司(「天工股份」)及江蘇天工精密工具有限公司(「精密工具」)於二零二三年須按符合高新技術企業資格的公司所享有優惠所得稅率15%(二零二二年：15%)繳納所得稅。

本集團於中國的其他經營附屬公司適用的法定企業所得稅率為25%(二零二二年：25%)。

中國所得稅法及其相關實施條例亦就自二零零八年一月一日起累計的盈利對自中國撥付的股息分派徵收10%的預扣稅，惟根據稅務協定／安排調減者除外。二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利可豁免繳納該預扣稅。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

9 綜合損益表內的所得稅(續)

(a) 綜合損益表內的稅項指：(續)

- (iii) 根據香港所得稅規則及規例，本集團於香港的附屬公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度須按稅率 16.5% (二零二二年：16.5%) 繳納香港利得稅。
- (iv) 根據泰國產業促進法的政策，本集團位於泰國的附屬公司Tiangong Precision Tools (Thailand) Company Limited (「TGPT」) 自二零二一年五月起享有六年的0% 所得稅優惠稅率，自二零二七年五月起及其後則享有 20% 的優惠所得稅稅率。

根據泰國所得稅規則及法規，本集團於泰國的附屬公司Tiangong Special Steel Company Limited (「TGSS」) 須於截至二零二三年十二月三十一日止年度按 20% (二零二二年：20%) 的稅率繳納泰國企業所得稅。

- (v) 根據美國所得稅規則及規例，本集團於美國註冊成立的附屬公司須按 21% 稅率繳納聯邦稅及按 7% 稅率繳納州利得稅。於二零二三年十二月二十六日，本集團出售其於TG Special Steel USA Co., Ltd (「TG USA」) 的全部股權，進一步詳情載於附註 18。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支及會計溢利的對賬：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 465,470 | 519,360 |
| 按中國法定稅率 25% (二零二二年：25%) | | |
| 計算除稅前溢利的名義稅項 | 116,368 | 129,840 |
| 優惠稅率的影響 | (15,349) | (9,426) |
| 不同稅率的影響 | 6,559 | (18,398) |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 16,359 | 10,148 |
| 非課稅收入的稅務影響 | (3,199) | (11,273) |
| 未確認未動用稅項虧損的稅務影響 | 282 | 4,929 |
| 終止確認過往已確認稅項虧損的稅務影響 | 2,869 | - |
| 研發成本優惠扣減的稅務影響 | (78,239) | (68,941) |
| 上一年度超額撥備 | (108) | (2,137) |
| 現動用過往未確認稅項虧損的稅務影響 | - | (873) |
| 先前未確認但現在確認的暫時差異的稅務影響 | - | (281) |
| 未確認的暫時差異的稅務影響 | - | 500 |
| 溢利分派的預扣稅影響 | - | (6,625) |
| 採購設備的額外扣減的稅務影響 | - | (9,354) |
| 撥回先前確認的遞延稅項負債的稅務影響 | - | (23,004) |
| 其他 | - | 145 |
| 實際稅項開支 | 45,542 | (4,750) |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

10 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露董事薪酬如下：

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 股份 支付款項 人民幣千元 | 二零二三年 總計 人民幣千元 |
|----------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 執行董事 | | | | | | |
| 朱小坤 | - | 429 | 9 | 465 | - | 903 |
| 吳鎖軍 | - | 625 | 9 | 410 | - | 1,044 |
| 嚴榮華(附註(i)) | - | 212 | 4 | - | - | 216 |
| 蔣光清 | - | 471 | 9 | 44 | - | 524 |
| 朱澤峰(附註(ii)) | - | 241 | - | - | - | 241 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 王雪松 | 87 | - | - | - | - | 87 |
| 高翔 | 36 | - | - | - | - | 36 |
| 李卓然 | 87 | - | - | - | - | 87 |
| 總計 | 210 | 1,978 | 31 | 919 | - | 3,138 |

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 股份 支付款項 人民幣千元 | 二零二二年 總計 人民幣千元 |
|----------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 執行董事 | | | | | | |
| 朱小坤 | - | 435 | - | 460 | - | 895 |
| 吳鎖軍 | - | 689 | 8 | 374 | - | 1,071 |
| 嚴榮華 | - | 526 | 8 | 102 | - | 636 |
| 蔣光清 | - | 489 | 8 | 45 | - | 542 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 王雪松 | 86 | - | - | - | - | 86 |
| 高翔 | 36 | - | - | - | - | 36 |
| 李卓然 | 86 | - | - | - | - | 86 |
| 總計 | 208 | 2,139 | 24 | 981 | - | 3,352 |

附註：

- (i) 嚴榮華於二零零七年六月二十日獲委任為執行董事，並於二零二三年六月六日辭任。
- (ii) 朱澤峰於二零二三年六月六日獲委任為執行董事。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

11 最高薪人士

五名最高薪人士中，兩名(二零二二年：兩名)人士為董事，其酬金已於附註10披露。有關其餘三名(二零二二年：三名)人士的酬金總額載列如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 1,814 | 1,892 |
| 酌情花紅 | 1,191 | 1,227 |
| 退休福利計劃供款 | 34 | 32 |
| | 3,039 | 3,151 |

三名(二零二二年：三名)最高薪人士的薪酬在以下範圍內：

| | 二零二三年 人數 | 二零二二年 人數 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 零港元至1,000,000港元 | - | 1 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 3 | 2 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

12 其他全面收益

與其他全面收益各組成部分有關的稅項影響

| | 按公平價值 計入其他全面 收益的股權投資 — 公平價值 儲備的變動淨額 (不可劃轉) 人民幣千元 | 換算財務報表 的匯兌差額 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|--|--------------------------|-----------------|
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度 | | | |
| 稅前金額 | (8,928) | (12,962) | (21,890) |
| 稅項開支 | 1,600 | — | 1,600 |
| 扣除稅項金額 | (7,328) | (12,962) | (20,290) |
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 | | | |
| 稅前金額 | (25,526) | (57,915) | (83,441) |
| 稅項開支 | 2,720 | — | 2,720 |
| 扣除稅項金額 | (22,806) | (57,915) | (80,721) |

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

13 每股盈利**(a) 每股基本盈利**

每股基本盈利乃按本公司普通股權持有人應佔溢利人民幣370,209,000元(二零二二年：人民幣503,535,000元)及年內已發行普通股加權平均數2,778,642,505股普通股(二零二二年：2,787,658,500股普通股)計算如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------|----------------------|---------------|
| 本公司權益股東應佔純利 | 370,209,000 | 503,535,000 |
| 普通股加權平均數 | 2,778,642,505 | 2,787,658,500 |
| 每股基本盈利 | 0.133 | 0.181 |

普通股加權平均數

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------|----------------------|---------------|
| 於一月一日的已發行普通股 | 2,785,000,000 | 2,795,000,000 |
| 購回自有股份的影響 | (6,357,495) | (7,341,500) |
| 於十二月三十一日的普通股加權平均數 | 2,778,642,505 | 2,787,658,500 |

(b) 每股攤薄盈利

二零二三年及二零二二年每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，因為該等年度沒有潛在攤薄普通股。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

14 物業、廠房及設備

| | 永久業權土地 人民幣千元 | 廠房及建築物 人民幣千元 | 機械 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 辦公室 設備及其他 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 成本： | | | | | | | |
| 於二零二二年一月一日的結餘 | 13,420 | 1,181,539 | 5,141,460 | 11,251 | 64,970 | 178,441 | 6,591,081 |
| 業務合併 | - | 2,229 | 768 | - | 8 | 169,288 | 172,293 |
| 添置 | - | 4,598 | 96,757 | 1,120 | 7,113 | 386,713 | 496,301 |
| 轉撥至固定資產 | - | 120,534 | 222,908 | 103 | 5,109 | (348,654) | - |
| 出售 | - | (17,619) | (9,708) | - | (707) | - | (28,034) |
| 重新分類 | - | 28,153 | (28,337) | (142) | 326 | - | - |
| 轉撥至無形資產(附註16) | - | - | - | - | (13,819) | - | (13,819) |
| 匯兌調整 | 716 | 2,371 | 2,997 | 33 | 52 | 155 | 6,324 |
| 於二零二二年十二月三十一日的結餘 | 14,136 | 1,321,805 | 5,426,845 | 12,365 | 63,052 | 385,943 | 7,224,146 |
| 添置 | - | 3,307 | 111,200 | 500 | 16,972 | 145,812 | 277,791 |
| 轉撥至固定資產 | - | 85,110 | 249,863 | 317 | 7,392 | (342,682) | - |
| 出售 | - | - | (14,265) | - | (2) | - | (14,267) |
| 轉撥至在建工程 | - | - | (10,729) | - | - | 536 | (10,193) |
| 重新分類 | - | 1,075 | (165) | (103) | (807) | - | - |
| 轉撥至無形資產(附註16) | - | - | - | - | - | (422) | (422) |
| 匯兌調整 | 421 | 1,403 | 1,863 | 20 | 38 | 449 | 4,194 |
| 於二零二三年十二月三十一日的結餘 | 14,557 | 1,412,700 | 5,764,612 | 13,099 | 86,645 | 189,636 | 7,481,249 |
| 累計折舊： | | | | | | | |
| 於二零二二年一月一日的結餘 | - | (416,241) | (1,854,859) | (5,234) | (41,381) | - | (2,317,715) |
| 業務合併 | - | - | (36) | - | (3) | - | (39) |
| 年內費用 | - | (38,021) | (278,948) | (1,715) | (5,752) | - | (324,436) |
| 出售撥回 | - | 12,133 | 7,645 | - | 214 | - | 19,992 |
| 重新分類 | - | (2,522) | 2,522 | - | - | - | - |
| 轉撥至無形資產(附註16) | - | - | - | - | 6,439 | - | 6,439 |
| 匯兌調整 | - | (86) | (683) | (11) | (11) | - | (791) |
| 於二零二二年十二月三十一日的結餘 | - | (444,737) | (2,124,359) | (6,960) | (40,494) | - | (2,616,550) |
| 年內費用 | - | (46,823) | (314,167) | (1,707) | (9,277) | - | (371,974) |
| 出售撥回 | - | - | 4,754 | - | 1 | - | 4,755 |
| 轉撥至在建工程 | - | - | 10,193 | - | - | - | 10,193 |
| 重新分類 | - | (57) | (149) | 9 | 197 | - | - |
| 匯兌調整 | - | (75) | (658) | (10) | (12) | - | (755) |
| 於二零二三年十二月三十一日的結餘 | - | (491,692) | (2,424,386) | (8,668) | (49,585) | - | (2,974,331) |
| 賬面淨值： | | | | | | | |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 14,557 | 921,008 | 3,340,226 | 4,431 | 37,060 | 189,636 | 4,506,918 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 14,136 | 877,068 | 3,302,486 | 5,405 | 22,558 | 385,943 | 4,607,596 |

15 預付租賃款項

| | 人民幣千元 |
|---------------|----------|
| 成本： | |
| 於二零二二年一月一日 | 193,035 |
| 業務合併 | 37,823 |
| 添置 | 40,682 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 271,540 |
| 添置 | 21,185 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 292,725 |
| 累計攤銷： | |
| 於二零二二年一月一日 | (29,821) |
| 業務合併 | (2,837) |
| 年內費用 | (5,040) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | (37,698) |
| 年內費用 | (6,158) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | (43,856) |
| 賬面淨值： | |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 248,869 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 233,842 |

年內攤銷費用計入綜合損益表內的「銷售成本」及「行政開支」。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

15 預付租賃款項(續)

使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 預付租賃款項，於中國按折舊成本列賬，剩餘租期介乎10至50年 | 248,869 | 233,842 |

與損益所確認租賃有關的開支項目分析如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 按相關資產類別劃分的使用權資產攤銷開支： | | |
| 預付租賃款項 | 6,158 | 5,040 |
| 與短期租賃及低價值資產有關的開支 | 818 | 1,398 |

截至二零二三年十二月三十一日止年度，使用權資產添置為人民幣21,185,000元，用於購買租賃土地(二零二二年：用於購買租賃土地人民幣40,682,000元)，及零用於透過業務合併收購租賃土地(二零二二年：人民幣37,823,000元)。租賃的現金流出總額詳情載於附註27(d)。

16 無形資產

| | 專利及商標 人民幣千元 | 技術知識 人民幣千元 | 軟件 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------|-------------|
| 成本： | | | | |
| 於二零二二年一月一日 | 19,000 | – | – | 19,000 |
| 業務合併 | – | 44,500 | – | 44,500 |
| 轉撥自物業、廠房及設備(附註14) | – | – | 13,819 | 13,819 |
| 於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日 | 19,000 | 44,500 | 13,819 | 77,319 |
| 添置 | – | – | 181 | 181 |
| 轉撥自物業、廠房及設備(附註14) | – | – | 422 | 422 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 19,000 | 44,500 | 14,422 | 77,922 |
| 累計攤銷： | | | | |
| 於二零二二年一月一日 | (2,058) | – | – | (2,058) |
| 年內費用 | (1,900) | (1,589) | – | (3,489) |
| 轉撥自物業、廠房及設備(附註14) | – | – | (6,439) | (6,439) |
| 於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日 | (3,958) | (1,589) | (6,439) | (11,986) |
| 年內費用 | (1,900) | (4,769) | (1,546) | (8,215) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | (5,858) | (6,358) | (7,985) | (20,201) |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 13,142 | 38,142 | 6,437 | 57,721 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 15,042 | 42,911 | 7,380 | 65,333 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

17 商譽

| | 人民幣千元 |
|------------------------|---------|
| 成本： | |
| 於二零二二年一月一日的結餘 | 21,959 |
| 業務合併 | 122,641 |
| 於二零二二年及二零二三年十二月三十一日的結餘 | 144,600 |
| 累計減值虧損： | |
| 於一月一日及十二月三十一日的結餘 | — |
| 賬面值： | |
| 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日 | 144,600 |

就減值測試而言，商譽分配至本集團的營運部門，即就本集團內為內部管理目的監察商譽的最低層面。

商譽分配至本集團現金產生單位，其根據可呈報分部識別如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 模具鋼 | 21,959 | 21,959 |
| 切削工具 | 122,641 | 122,641 |
| | 144,600 | 144,600 |

17 商譽(續)

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算確定。本集團聘請獨立專業估價師協助計算。該等計算使用的現金流預測以管理層批准的五年期財務預算為基礎。用於估算可收回金額的主要假設如下：

切削工具

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------------|--------------|-------|
| 於預測期間年度營業額增長率 | 11.9% | 12.1% |
| 毛利率 | 54.1% | 51.3% |
| 預測期後增長率(附註(ii)) | 0.0% | 0.0% |
| 除稅前貼現率 | 16.0% | 15.8% |

(ii) 五年期後現金流量採用估計加權平均增長率進行推斷，該增長率與行業報告中的預測一致且與二零二二年基本一致。

於二零二三年十二月三十一日，該現金產生單位的可收回金額為人民幣575,865,000元(二零二二年：人民幣542,250,000元)，高於其賬面值人民幣296,840,000元(二零二二年：人民幣247,258,000元)。

模具鋼

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------------|--------------|-------|
| 於預測期間年度營業額增長率 | 10.9% | 10.6% |
| 毛利率 | 24.1% | 20.2% |
| 預測期後增長率(附註(ii)) | 2.0% | 2.0% |
| 除稅前貼現率 | 8.6% | 9.2% |

(ii) 五年期後現金流量採用估計加權平均增長率進行推斷，該增長率與行業報告中的預測一致且與二零二二年基本一致。

於二零二三年十二月三十一日，該現金產生單位的可收回金額為人民幣3,611,526,000元(二零二二年：人民幣2,891,146,000元)，高於其賬面值人民幣2,580,311,000元(二零二二年：人民幣2,575,473,000元)。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

18 於附屬公司的權益

以下清單僅含對本集團業績、資產或負債造成主要影響的附屬公司。除另有所指外，持有股份類別屬普通股。

| 公司名稱 | 註冊成立的 地點及日期 | 應佔所有權權益百分比 | | 已發行及 繳足／註冊資本 | 主要業務 |
|-----------------------------|------------------------|------------|--------|---|----------------------|
| | | 直接 | 間接 | | |
| 中國天工有限公司 | 英屬維爾京群島， 二零零六年八月十四日 | 100% | - | 50,000美元(「美元」)／ 50,000美元 | 投資控股 |
| 天工工具 | 中國， 一九九七年七月七日 | - | 99% | 人民幣2,608,441,142元／ 人民幣2,608,441,142元 | 研發、產銷高速鋼及 模具鋼 |
| 天工愛和 | 中國， 二零零三年十二月五日 | - | 100% | 人民幣2,000,000,000元／ 人民幣2,000,000,000元 | 研發、產銷模具鋼及 高速鋼 |
| 中國天工(香港)有限公司 (「天工香港」) | 香港， 二零零八年六月十三日 | - | 100% | 1港元／ 1港元 | 投資控股 |
| 天工股份 | 中國， 二零一零年一月二十七日 | - | 75.58% | 人民幣586,600,015元／ 人民幣586,600,015元 | 研發、產銷鈦相關產品 |
| 天工發展香港有限公司 (「天工發展」) | 香港， 二零一二年二月十五日 | - | 100% | 5,500,000美元／ 5,500,000美元 | 特殊鋼貿易 |
| 偉建工具 | 中國， 二零一三年五月二十九日 | - | 100% | 人民幣46,705,425元／ 人民幣52,195,485元 | 研發、產銷高速鋼相關 產品 |
| 江蘇天工國際商貿有限公司 (附註(i)) | 中國， 二零一四年三月六日 | - | 100% | 人民幣20,000,000元／ 人民幣50,000,000元 | 商品貿易 |
| 句容市天工新材料科技有限公司 (「天工新材料」) | 中國， 二零一五年七月二十九日 | - | 100% | 人民幣300,000,000元／ 人民幣300,000,000元 | 研發及產銷高速鋼及模具 鋼相關產品 |
| 精密工具 | 中國， 二零一六年一月二十五日 | - | 100% | 600,000,000港元／ 680,000,000港元 | 研發及產銷切削工具相關 產品 |

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

18 於附屬公司的權益(續)

| 公司名稱 | 註冊成立的 地點及日期 | 應佔所有權權益百分比 | | 已發行及 繳足/註冊資本 | 主要業務 |
|---|------------------------|------------|-------|---------------------------------------|------------------|
| | | 直接 | 間接 | | |
| 江蘇天工投資管理有限公司 | 中國， 二零一七年三月九日 | - | 100% | 人民幣534,734,395元/ 人民幣534,734,395元 | 投資管理及諮詢相關服務 |
| Tiangong Precision Tools Company Limited | 英屬維爾京群島， 二零一八年一月十二日 | 100% | - | -/ 50,000美元 | 投資控股 |
| Tiangong Precision Tools (Hong Kong) Company Limited | 香港， 二零一八年二月七日 | - | 100% | 1港元/ 1港元 | 投資控股及切削工具貿易 |
| TGSS | 泰國， 二零一九年八月十六日 | - | 99.2% | 100,000,000泰幣(「泰幣」)/ 100,000,000泰幣 | 特鋼貿易 |
| 常州君瑞工具有限公司 | 中國， 二零一九年十月二十四日 | - | 65% | 人民幣3,000,000元/ 人民幣3,000,000元 | 銷售切削工具相關產品 |
| TGPT | 泰國， 二零一九年十月二十五日 | - | 100% | 270,000,000泰幣/ 270,000,000泰幣 | 產銷切削工具相關產品 |
| TG USA(附註(iii)) | 美國， 二零二零年五月十二日 | - | 100% | -/ 10,000美元 | 特鋼貿易 |
| 江蘇天工新材有限公司 | 中國， 二零二零年九月二十九日 | - | 100% | 人民幣300,000,000元/ 人民幣300,000,000元 | 投資控股 |
| 句容市天工精密金屬製品 有限公司(附註(iii)) | 中國， 二零二一年一月十八日 | - | 100% | 人民幣1,300,000元/ 人民幣30,000,000元 | 商品貿易 |
| 廣東愛和模具科技有限公司 | 中國， 二零二一年七月二十七日 | - | 100% | 人民幣23,000,000元/ 人民幣120,000,000元 | 研發、產銷特殊鋼相關 產品 |
| 江蘇天工硬質合金科技有限公司 | 中國， 二零二一年十二月二十一日 | - | 84% | 人民幣26,000,000元/ 人民幣26,000,000元 | 產銷硬質合金切削工具 |
| 江蘇天工新材料應用科技 有限公司 | 中國， 二零二二年四月十一日 | - | 100% | -/ 人民幣60,000,000元 | 研發、產銷特殊鋼相關 產品 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

18 於附屬公司的權益(續)

| 公司名稱 | 註冊成立的 地點及日期 | 應佔所有權權益百分比 | | 已發行及 繳足/註冊資本 | 主要業務 |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------|-------------------------------------|-------------------|
| | | 直接 | 間接 | | |
| 天工歐思特(深圳)工業科技 有限公司 | 中國， 二零二二年七月二十七日 | - | 51% | 人民幣2,000,000元/ 人民幣5,000,000元 | 研發及產銷切削工具相關 產品 |
| 江蘇天冠精密機械發展 有限公司(「天冠精密」) | 中國， 二零一六年十一月八日 | - | 100% | 人民幣100,000,000元/ 人民幣100,000,000元 | 研發及產銷切削工具相關 產品 |
| 江蘇天工索羅曼合金材料 有限公司(「天工索羅曼」) | 中國， 二零二一年三月八日 | - | 55% | 人民幣30,000,000元/ 人民幣30,000,000元 | 研發、產銷鈦相關產品 |
| 天工國際貿易(東莞)有限公司 (「東莞貿易」)(附註(iv)) | 中國， 二零二三年一月六日 | - | 100% | 3,000,000港元/ 10,000,000港元 | 加工及銷售電動工具組 |
| 天工精密製造(東莞)有限公司 (「精密製造東莞」)(附註(v)) | 中國， 二零二三年十二月五日 | - | 100% | -/ 10,000,000港元 | 加工及銷售電動工具組 |

附註：

- (i) 江蘇天工國際商貿有限公司於二零二三年十月二十四日完成註銷。
- (ii) TG USA於二零二三年十二月二十六日完成註銷。
- (iii) 句容市天工精密金屬製品有限公司於二零二三年十一月二十九日完成註銷。
- (iv) 二零二三年一月六日，Tiangong Precision Tools (Hong Kong) Company Limited成立附屬公司天工國際貿易(東莞)有限公司，主要從事電動工具組下遊加工及分銷。
- (v) 二零二三年十二月五日，Tiangong Precision Tools (Hong Kong) Company Limited成立附屬公司天工精密製造(東莞)有限公司，主要從事電動工具組下遊加工及分銷。

除天工工具及天工股份為股份有限公司外，所有於中國註冊成立的附屬公司為有限公司。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

18 於附屬公司的權益(續)

下表列舉有關本集團擁有重大非控股股東權益(「非控股股東權益」)的附屬公司天工股份的資料。下文呈列的財務資料概要指任何公司間對銷前的金額。

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------------|------------------|----------------|
| 非控股股東權益百分比 | 24.42% | 25.97% |
| 流動資產 | 935,346 | 676,066 |
| 非流動資產 | 209,589 | 170,142 |
| 流動負債 | (267,392) | (141,434) |
| 非流動負債 | (8,242) | (10,715) |
| 權益股東應佔資產淨值 | 850,181 | 680,298 |
| 非控股股東權益賬面值 | 207,614 | 176,673 |
| 營業額 | 1,035,110 | 383,302 |
| 權益股東應佔年內溢利 | 169,755 | 69,981 |
| 權益股東應佔全面收益總額 | 169,755 | 69,981 |
| 分配至非控股股東權益的溢利 | 41,454 | 18,174 |
| 支付予非控股股東權益的股息 | – | 15,234 |
| 經營業務所得現金流量 | 3,848 | 72,234 |
| 投資業務所得現金流量 | (69,261) | (16,891) |
| 融資業務所得現金流量 | – | (58,660) |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

19 於聯營公司權益

以下清單僅含有關聯營公司詳情的資料，所有聯營公司均為無法取得其市價的非上市法團實體：

| 聯營公司名稱 | 業務結構形式 | 註冊成立地點 及營業地 | 已發行及 繳足資本詳情 | 應佔所有權權益百分比 | | | 主要業務 |
|---|--------|----------------|--------------------------|-------------|-----------|--------------|----------|
| | | | | 本集團 實際權益 | 本公司 持有 | 一間附屬 公司持有 | |
| 新正工股份有限公司(「新正工」) | 法人團體 | 台灣 | 台幣(「台幣」) 200,000,000元 | 20.83% | - | 20.83% | 銷售特鋼相關產品 |
| SB Specialty Metals Holdings LLC (「SBSMH」) | 法人團體 | 美國 | 8,625,000美元 | 19.75% | - | 19.75% | 銷售特鋼相關產品 |
| Fusion TG Canada Inc(「TGC」) | 法人團體 | 加拿大 | 6,300,000加元 (「加元」) | 20% | 20% | - | 銷售特鋼相關產品 |
| 昆山天眾新材料科技有限公司 (「昆山天眾」) | 法人團體 | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 40% | - | 40% | 銷售特鋼相關產品 |
| 天泰模具科技(昆山)有限公司 (「昆山天泰」) | 法人團體 | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 40% | - | 40% | 銷售特鋼相關產品 |
| 成都天特模具科技有限公司 (「成都天特」) | 法人團體 | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 40% | - | 40% | 銷售特鋼相關產品 |
| 廣東天諾新材料科技有限公司 (「廣東天諾」) | 法人團體 | 中國 | 人民幣5,000,000元 | 30% | - | 30% | 銷售特鋼相關產品 |
| 廣東天佳譽模具科技有限公司 (「廣東天佳譽」) | 法人團體 | 中國 | 人民幣12,500,000元 | 30% | - | 30% | 銷售特鋼相關產品 |

19 於聯營公司權益(續)

所有上述聯營公司均使用權益法於綜合財務報表列賬。

非個別重大聯營公司的匯總資料：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 綜合財務報表中非個別重大聯營公司的賬面總值 | 99,181 | 95,473 |

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 本集團應佔該等聯營公司總額 | | |
| — 持續經營業務溢利 | 8,702 | 16,470 |
| — 其他全面收益 | 807 | 3,084 |
| 全面收益總額 | 9,509 | 19,554 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

20 於合營公司的權益

本集團於合營公司的權益詳情載列如下，該等權益使用權益法於綜合財務報表列賬：

| 聯營公司名稱 | 業務結構形式 | 註冊成立地點及營業地 | 已發行及繳足資本詳情 | 應佔所有權權益百分比 | | | 主要業務 |
|--|--------|------------|--------------------------|------------|-------|----------|----------|
| | | | | 本集團實際權益 | 本公司持有 | 一間附屬公司持有 | |
| TGK Special Steel PVT Limited (「TGK」) | 法人團體 | 印度 | 2,000,000 美元 | 50% | - | 50% | 銷售特鋼相關產品 |
| TG Czech S.R.O (「CTM」) | 法人團體 | 捷克共和國 | 26,140,000 捷克克朗 (「捷克克朗」) | 50% | - | 50% | 銷售特鋼相關產品 |
| Five Star Special Steel Europe S.R.L (「FSS」) | 法人團體 | 意大利 | 100,000 歐元 (「歐元」) | 60% | - | 60% | 銷售特鋼相關產品 |
| TG Middle East Celik San Ltd. (「TGME」) | 法人團體 | 土耳其 | 1,000,000 歐元 | 50% | - | 50% | 銷售特鋼相關產品 |

非個別重大合營公司的匯總資料：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 綜合財務報表中非個別重大合營公司的賬面總值 | 29,823 | 47,669 |

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 本集團應佔該等合營公司總額 | | |
| — 持續經營業務(虧損)/溢利 | (12,888) | 13,248 |
| — 其他全面收益 | (4,958) | (4,278) |
| 全面收益總額 | (17,846) | 8,970 |

21 其他金融資產

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| 指定為按公平價值計入其他全面收益(不可劃轉)的股本證券 | | | |
| 一 於中國上市 | (i) | 97,266 | 105,024 |
| 一 非上市股本證券 | (ii) | 380 | 120 |
| 按公平價值計入損益計量的金融資產 | | | |
| 一 非上市投資基金單位 | (iii) | 95,194 | 84,550 |
| | | 192,840 | 189,694 |

附註：

- (i) 上市股本證券指於上海證券交易所(「上交所」)主板上市的江蘇銀行股份有限公司的股份，以及於全國中小企業股份轉讓系統(「全國股份轉讓系統」)掛牌的江蘇金質鋼寶電子商務股份有限公司的股份。本集團指定該等投資為按公平價值計入其他全面收益(不可劃轉)，原因為該等投資乃持作策略用途。截至二零二三年十二月三十一日止年度，就該等投資收取股息人民幣8,142,000元(二零二二年：人民幣6,820,000元)。
- (ii) 非上市股本證券指於中國註冊成立的南京小木馬科技有限公司的股權。本集團指定投資為按公平價值計入其他全面收益(不可劃轉)，原因為投資乃持作策略用途。截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無就該等投資收取任何股息(二零二二年：人民幣零元)。
- (iii) 非上市投資基金單位指所持於中國註冊成立的廈門創豐翌致投資管理合夥企業(有限合夥)、濟南財金複星惟實股權投資基金合夥企業(有限合夥)、寧波梅山保稅港區啟安股權投資合夥企業(有限合夥)、CICC Jiatai Private Equity Fund III (Shenzhen) Partnership (Limited Partnership)、丹陽博雲恒天大工業投資中心(有限合夥)及蘇州毅鳴新材料創業投資合夥企業(有限合夥)的權益。該等投資主要從事或進一步投資工業及技術行業。截至二零二三年十二月三十一日止年度，就該等投資收取股息人民幣6,204,000元(二零二二年：人民幣2,409,000元)。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

22 按公平價值計入損益的金融資產

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 交易證券 | 1,111 | 1,041 |

附註：交易證券為本集團在中國及香港資本市場的上市股本證券組合。本集團將此等上市股本證券按公平價值計入損益計量，原因為有關投資持作交易用途。截至二零二三年十二月三十一日止年度，就該等交易證券收取股息人民幣21,000元(二零二二年：人民幣3,000元)。

23 存貨

(a) 於綜合財務狀況表的存貨包括：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----|------------------|----------------|
| 原材料 | 115,141 | 160,014 |
| 在製品 | 1,492,541 | 1,510,800 |
| 製成品 | 869,810 | 912,656 |
| | 2,477,492 | 2,583,470 |

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------|------------------|----------------|
| 已售存貨的賬面值 | 4,009,765 | 3,890,063 |
| 存貨撇減撥備 | 10,157 | 28,257 |
| | 4,019,922 | 3,918,320 |

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

24 貿易及其他應收款項

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------------|------------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 2,246,281 | 1,697,853 |
| 應收票據 | 818,760 | 699,453 |
| 減：虧損撥備 | (149,555) | (111,645) |
| 貿易應收款項及應收票據淨額 | 2,915,486 | 2,285,661 |
| 預付款項 | 224,199 | 223,327 |
| 非貿易應收款項 | 311,133 | 132,243 |
| 減：虧損撥備 | (7,907) | (8,523) |
| 即期稅項 | 109,877 | – |
| 預付款項及非貿易應收款項淨額 | 637,302 | 347,047 |
| | 3,552,788 | 2,632,708 |

預期絕大部分貿易及其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

本集團所持若干應收票據透過收取合約現金流量及銷售額實現，並按公平價值計入其他全面收益計量。於二零二三年十二月三十一日，應收票據人民幣124,285,000元(二零二二年：人民幣87,409,000元)的公平價值與其賬面值相若，並根據國際財務報告準則第9號分類為按公平價值計入其他全面收益的金融資產。年內，此等按公平價值計入其他全面收益的應收票據的公平價值變動微不足道。本集團過往並無錄得應收票據的重大信貸虧損。本集團不時向供應商背書若干應收票據，以結清貿易應付款項。

於二零二三年十二月三十一日，本集團已向供應商背書若干應收票據，賬面總值為人民幣333,383,000元(二零二二年：人民幣412,077,000元)，以按全面追索基準結清相同金額的貿易應付款項。本公司董事認為，本集團並無轉移與此等票據有關的重大風險及回報，因此，本集團繼續確認此等應收票據及相關已結清貿易應付款項的全部賬面值。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

24 貿易及其他應收款項(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團已向供應商背書若干應收票據，以按全面追索基準結清相同金額的貿易應付款項。本集團已全數取消確認此等應收票據及應付供應商款項。本公司董事認為，本集團已轉移此等票據擁有權的絕大部分風險及回報，並解除其涉及應付供應商款項的責任。倘發行銀行未能於到期日清償票據，則本集團根據中國相關規則及規例就此等應收票據的清償責任承擔的風險有限。本集團認為，此等票據的發行銀行均具有良好信貸質素，發行銀行未能於到期時償還此等票據的可能性不大。於二零二三年十二月三十一日，倘發行銀行未能於到期日清償票據，本集團就虧損及未折現現金流出承擔的最高風險與本集團就已背書票據應付供應商款項金額相同，為人民幣 190,737,000 元(二零二二年：人民幣 192,662,000 元)。

於二零二三年十二月三十一日，應收票據人民幣 340,000,000 元(二零二二年：人民幣 158,000,000 元)已貼現予金融機構。本公司董事認為，本集團已轉移該等票據擁有權的絕大部分風險及回報，所以根據相關中國規則及法規，倘發行銀行無法在到期日結付票據，本集團對該等應收票據的結算責任的風險有限。本集團認為該等票據的發行銀行的信貸質素良好，發行銀行在到期日不結付該等票據的可能性不大。

為數人民幣 161,843,000 元(二零二二年：人民幣 145,131,000 元)的貿易應收款項已抵押予一間銀行作為本集團借入銀行貸款的抵押。

賬齡分析

截至報告期末，貿易應收款項及應收票據(計入貿易及其他應收款項)在扣除虧損撥備後按發票日期進行的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 三個月內 | 1,925,195 | 1,523,341 |
| 四至六個月 | 411,251 | 292,466 |
| 七至十二個月 | 387,440 | 325,498 |
| 一至兩年 | 172,756 | 113,999 |
| 兩年以上 | 18,844 | 30,357 |
| | 2,915,486 | 2,285,661 |

貿易應收款項於發票日期起計 90 天至 180 天內到期。有關本集團信貸政策以及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註 34(a)。

25 抵押存款

於二零二三年十二月三十一日，銀行存款人民幣129,288,000元(二零二二年：人民幣140,041,000元)已抵押予銀行作為本集團發行銀行承兌票據及其他銀行融資的抵押品。就銀行存款作出的抵押將於本集團清償相關票據及終止相關銀行融資後解除。

26 定期存款

於二零二三年十二月三十一日，於綜合財務狀況表入賬的定期存款人民幣1,307,985,000元(二零二二年：人民幣1,341,834,000元)指於購入起計三個月後到期的銀行存款。

27 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 銀行及手頭現金 | 749,087 | 1,219,843 |

於二零二三年十二月三十一日，位於中國內地的現金及現金等價物為人民幣584,841,000元(二零二二年：人民幣959,910,000元)。資金匯出中國內地須遵守外匯管制的相關規定及條例。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

27 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(b) 除稅前溢利與經營產生的現金的對賬：

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------------|------|------------------|----------------|
| 除稅前溢利 | | 465,470 | 519,360 |
| 經以下各項調整： | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 8(c) | 371,974 | 324,436 |
| 預付租賃款項攤銷 | 8(c) | 6,158 | 5,040 |
| 無形資產攤銷 | 8(c) | 8,215 | 3,489 |
| 利息收入 | | (33,276) | (46,294) |
| 利息開支 | 8(a) | 198,587 | 176,189 |
| 出售物業、廠房及設備(收益)/虧損淨額 | 6/7 | (747) | 3,293 |
| 股息收入 | 6 | (14,367) | (9,232) |
| 其他金融資產的未變現公平價值變動 | 6 | 4,420 | (4,910) |
| 交易證券(收益)/虧損淨額 | 6/7 | (70) | 610 |
| 結構性存款已變現收益 | 6 | – | (2,579) |
| 出售於聯營公司、合營公司及附屬公司的權益的收益 | 6 | – | (1,927) |
| 貿易應收款項及其他應收款項虧損撥備 | 7 | 48,487 | 24,645 |
| 分佔聯營公司溢利減虧損 | 19 | (8,702) | (16,470) |
| 分佔合營公司溢利減虧損 | 20 | 12,888 | (13,248) |
| 營運資金變動： | | | |
| 存貨變動 | | 105,978 | (300,802) |
| 貿易及其他應收款項變動 | | (959,847) | (516,952) |
| 貿易及其他應付款項變動 | | (77,696) | 231,746 |
| 遞延收入變動 | | (4,742) | (7,776) |
| 經營業務所得現金 | | 122,730 | 368,618 |

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

27 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)**(c) 融資活動產生的負債抵銷：**

下表載列本集團自融資活動產生的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已於或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動產生的現金流量的負債。

| | 計息借款 人民幣千元 | 已付利息 人民幣千元 | 其他金融負債 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 於二零二二年一月一日 | 2,638,786 | 1,783 | 1,468,050 | 4,108,619 |
| 融資現金流量變動： | | | | |
| 計息借款的所得款項 | 3,352,797 | - | - | 3,352,797 |
| 償還計息借款 | (3,225,488) | - | - | (3,225,488) |
| 已付利息 | - | (119,104) | - | (119,104) |
| 融資現金流量變動總額 | 127,309 | (119,104) | - | 8,205 |
| 匯兌調整 | 84,218 | - | - | 84,218 |
| 其他變動： | | | | |
| 利息開支(附註8(a)) | - | 119,589 | 56,600 | 176,189 |
| 業務合併 | 45,000 | - | - | 45,000 |
| 其他變動總額 | 45,000 | 119,589 | 56,600 | 221,189 |
| 於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日 | 2,895,313 | 2,268 | 1,524,650 | 4,422,231 |
| 融資現金流量變動： | | | | |
| 計息借款的所得款項 | 3,591,088 | - | - | 3,591,088 |
| 償還計息借款 | (3,598,233) | - | - | (3,598,233) |
| 已付利息 | - | (140,894) | - | (140,894) |
| 融資現金流量變動總額 | (7,145) | (140,894) | - | (148,039) |
| 匯兌調整 | 3,492 | - | - | 3,492 |
| 其他變動： | | | | |
| 利息開支(附註8(a)) | - | 141,987 | 56,600 | 198,587 |
| 重新分類應付利息 | 3,361 | (3,361) | - | - |
| 其他變動總額 | 3,361 | 138,626 | 56,600 | 198,587 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 2,895,021 | - | 1,581,250 | 4,476,271 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

27 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(d) 有關租賃的現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額包括以下各項：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 計入經營現金流量 | 818 | 1,398 |
| 計入投資現金流量 | 21,185 | 40,682 |
| | 22,003 | 42,080 |

該等款項與以下各項有關：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 已付租賃租金 | 818 | 1,398 |
| 購買租賃土地 | 21,185 | 40,682 |
| | 22,003 | 42,080 |

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

28 貿易及其他應付款項

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------|------------------|----------------|
| 貿易應付款項及應付票據 | 1,246,803 | 1,272,129 |
| 合約負債 | 13,394 | 23,476 |
| 非貿易應付款項及應計開支 | 322,979 | 364,174 |
| | 1,583,176 | 1,659,779 |

所有貿易及其他應付款預計將於一年內結算或確認為收入，或可按要求償還。

截至報告期末，貿易應付款項及應付票據(計入貿易及其他應付款項)按發票日期進行的賬齡分析如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 三個月內 | 762,016 | 711,968 |
| 四至六個月 | 410,250 | 402,223 |
| 七至十二個月 | 44,873 | 118,981 |
| 一至兩年 | 17,056 | 28,428 |
| 兩年以上 | 12,608 | 10,529 |
| | 1,246,803 | 1,272,129 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

29 計息借款

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------|-------|------------------|----------------|
| 即期 | | | |
| 有抵押銀行貸款 | (i) | 126,046 | 130,485 |
| 無抵押銀行貸款 | (ii) | 1,096,913 | 1,010,828 |
| 非即期無抵押銀行貸款的即期部分 | | 986,464 | 725,500 |
| | | 2,209,423 | 1,866,813 |
| 非即期 | | | |
| 有抵押銀行貸款 | (iii) | 140,142 | – |
| 無抵押銀行貸款 | (iv) | 1,531,920 | 1,754,000 |
| 減：非即期無抵押銀行貸款的即期部分 | | (986,464) | (725,500) |
| | | 685,598 | 1,028,500 |
| 計息銀行借款 | | 2,895,021 | 2,895,313 |

附註：

- (i) 即期有抵押銀行貸款以若干貿易應收款項及銷售合約作抵押，年利率為4.05%（二零二二年：0.79%至2.84%）。
- (ii) 即期無抵押銀行貸款按介乎2.60%至6.44%（二零二二年：0.90%至4.35%）的年利率計息，且全部須於一年內償還。
- (iii) 非即期有抵押銀行貸款以精密工具的股本作抵押，年利率為3.45%（二零二二年：零）。
- (iv) 非即期無抵押銀行貸款按介乎3.60%至4.35%（二零二二年：2.70%至4.75%）的年利率計息。

本集團的非即期銀行貸款的即期及非即期部分應償還如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------|------------------|----------------|
| 一年內 | 986,464 | 725,500 |
| 一年以上但少於兩年 | 487,365 | 774,500 |
| 兩年以上但少於五年 | 198,233 | 254,000 |
| | 1,672,062 | 1,754,000 |

於二零二三年十二月三十一日，本集團與四間（二零二二年：兩間）銀行的銀行融資須遵守有關若干本集團資產負債表比率的契諾，此舉常見於金融機構的借款安排。一旦違反契諾，則本集團須按要求償還已提取的融資。本集團定期監察其遵守該等契諾的情況。有關本集團管理流動資金風險的進一步詳情載於附註34(b)。

於二零二三年十二月三十一日，本公司為天工發展獲得的銀行貸款人民幣434,712,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣424,472,000元）向天工發展提供擔保。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

30 遞延收入

遞延收入包括為完成若干建設項目所收取的有條件政府補助金。於二零二三年十二月三十一日，攤銷後的政府補助金的遞延收入賬面值(附註6(i))達人民幣37,788,000元(二零二二年：人民幣42,530,000元)。

31 其他金融負債

其他金融負債的賬面值分析如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------------|------------------|----------------|
| 一家附屬公司的或有可贖回注資 | 1,581,250 | 1,524,650 |

於二零二零年十二月二十八日，若干第三方投資者(「投資者」)本公司、天工工具、江蘇天工新材有限公司、中國天工(香港)有限公司、精密工具、天工愛和、偉建工具、天工新材料及天工發展訂立投資協議，據此，投資者投資人民幣1,415,000,000元收購天工工具16.65%的股權(統稱「天工工具投資」)。投資者有權享有與天工工具其他權益持有人相同的投票權及股息權，而於天工工具的若干特別權利(包括贖回、反攤薄及優先清盤權)則授予投資者。本集團收取投資者的注資人民幣1,415,000,000元。

於天工工具投資的發行日期，天工工具投資初步按公平價值確認，並於其後期間按攤銷成本列賬。天工工具投資之利息以實際利息法計算，並於綜合損益表內確認。

32 於綜合財務狀況表的所得稅

(a) 於綜合財務狀況表的即期稅項指：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------|-----------------|----------------|
| 於年初 | 28,240 | 40,955 |
| 年內中國企業所得稅撥備 | 57,649 | 29,543 |
| 年內香港利得稅撥備 | 8,242 | 20,880 |
| 年內美國利得稅撥備 | - | 931 |
| 年內泰國企業所得稅撥備 | 199 | 996 |
| 已付香港利得稅 | (31,115) | (6,383) |
| 已付泰國企業所得稅 | (1,598) | (1,022) |
| 已付中國稅項 | (34,888) | (57,660) |
| 於年末 | 26,729 | 28,240 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

32 於綜合財務狀況表的所得稅(續)

(b) 已確認及無確認的遞延稅項資產

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產部分及於年內的變動如下：

| 遞延稅項產生自： | 可扣稅 | 貿易及其他 | | | | 固定 | 附屬公司的 | 可扣稅 | 業務合併 | | 可扣稅 | 總計 |
|-----------------------------|--------|---------|--------|--------|-------|-------|----------|----------|----------|----------|---------|----------|
| | 稅項虧損 | 未變現溢利 | 應收款項 | 遞減存貨 | 政府補助金 | 資產折舊 | 未分派溢利 | 資本化 | 股本 | 產生的公平 | 固定資產 | |
| | 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 | 人民幣千元 |
| 於二零二二年一月一日 | 325 | 16,794 | 13,613 | 6,022 | 5,455 | - | (16,568) | (56,403) | (14,249) | (12,871) | - | (57,882) |
| 業務合併 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (13,237) | - | (13,237) |
| 於損益計入/(扣除) | 12,709 | 1,702 | 4,584 | 5,001 | (675) | 130 | 16,568 | 26,379 | (1,228) | 1,275 | (9,345) | 57,100 |
| 計入儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,720 | - | - | 2,720 |
| 於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日 | 13,034 | 18,496 | 18,197 | 11,023 | 4,780 | 130 | - | (30,024) | (12,757) | (24,833) | (9,345) | (11,299) |
| 於損益計入/(扣除) | 12,639 | (7,788) | 8,505 | 2,093 | (219) | (130) | - | 1,948 | 1,105 | 1,793 | 602 | 20,548 |
| 計入儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,600 | - | - | 1,600 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 25,673 | 10,708 | 26,702 | 13,116 | 4,561 | - | - | (28,076) | (10,052) | (23,040) | (8,743) | 10,849 |

根據附註3(q)所載的會計政策，本集團未就累計稅項虧損人民幣29,796,000元(二零二二年：人民幣28,396,000元)確認遞延稅項資產，原因為相關稅務司法權區及實體不大可能獲得可運用虧損的未來應課稅溢利。根據現行稅法，中國附屬公司所產生稅項虧損於產生有關虧損年度起計五年內到期。

(c) 已確認及未確認的遞延稅項負債

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債部分及於年內的變動如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|----------------|
| 綜合財務狀況表的遞延稅項資產淨值 | 63,372 | 60,007 |
| 綜合財務狀況表的遞延稅項負債淨值 | (52,523) | (71,306) |
| | 10,849 | (11,299) |

有關本集團若干附屬公司可分派溢利之遞延稅項負債人民幣204,323,000元(二零二二年：人民幣230,244,000元)尚未確認，原因為本集團控制與該等附屬公司未分派溢利相關的暫時性差額的撥回時間，並認為本集團該等附屬公司所賺取的未分派溢利很可能於可見將來不會分派。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

33 資本、儲備及股息

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各部分年初及年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司個別權益部分於年初至年末的變動詳情載列如下：

| | 附註 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 資本 贖回儲備 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 匯兌儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------------|-----------|-------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零二二年一月一日的結餘 | | 49,399 | 2,753,838 | 564 | 3,195 | 5,770 | (956,929) | 1,855,837 |
| 年內全面收益總額 | | - | - | - | - | 84 | 88,885 | 88,969 |
| 上年度已批准股息 | 33(b)(ii) | - | - | - | - | - | (165,429) | (165,429) |
| 購回本身股份 | 33(c) | (168) | (26,018) | 168 | - | - | - | (26,018) |
| 於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日的結餘 | 37 | 49,231 | 2,727,820 | 732 | 3,195 | 5,854 | (1,033,473) | 1,753,359 |
| 年內全面收益總額 | | - | - | - | - | - | (30,850) | (30,850) |
| 上年度已批准股息 | 33(b)(ii) | - | - | - | - | - | (100,459) | (100,459) |
| 購回本身股份 | 33(c) | (176) | (20,208) | 176 | - | - | - | (20,208) |
| 於二零二三年十二月三十一日的結餘 | 37 | 49,055 | 2,707,612 | 908 | 3,195 | 5,854 | (1,164,782) | 1,601,842 |

(b) 股息

(i) 關於本年度應付本公司股權持有人的股息：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 報告期末後擬派股息每股普通股人民幣0.0400元 (二零二二年：每股普通股人民幣0.0362元) | 111,063 | 100,707 |

報告期末後擬派末期股息並無於報告期末確認為負債。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

33 資本、儲備及股息(續)

(b) 股息(續)

(ii) 年內批准並派付關於上一財政年度應付本公司股權持有人的股息：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 年內就上一財政年度批准及派付的股息 每股普通股人民幣0.0362元 (二零二二年：每股普通股人民幣0.0594元) | 100,459 | 165,429 |

就截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息而言，二零二二年度財務報表所披露的末期股息與本年度批准及派付的金額之間有人民幣248,000元的差額，主要由於自二零二三年三月至五月進行股份購回及註銷使普通股數目出現變動，及於二零二二年度業績公告日期的固定匯率中間價平均值與派付日期實際匯率之間的人民幣兌港元匯率差異所致。

(c) 回購本身股份

二零二三年內，本公司於香港聯合交易所有限公司回購其本身股份如下：

| 月份 | 所購回股份數目 | 已付最高 每股價格 港元 | 已付最低 每股價格 港元 | 已付總價格 千港元 |
|------------|------------|--------------------|--------------------|--------------|
| 二零二三年四月及五月 | 10,000,000 | 2.46 | 2.17 | 22,729 |

本公司於香港聯合交易所有限公司主板購回合共10,000,000股普通股，代價為22,729,000港元(相當於人民幣20,208,000元)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，全部購回股份已予註銷，因此，本公司的已發行股本減少該等股份的面值。根據《開曼群島公司法》第37條，相當於已註銷股份面值人民幣176,000元已從股本轉至資本贖回儲備，而餘額人民幣20,208,000元減少股份溢價。

33 資本、儲備及股息(續)

(d) 收購非控股股東權益

二零二三年四月四日，本集團收購非控股股東持有的天工股份1.55%的股權，將其股權增至75.58%。收購代價為人民幣35,716,000元。

收購天工股份的額外權益詳情如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------|----------|
| 支付予非控股股東權益的代價 | 35,716 |
| 於收購日期少數股東權益的公允價值 | (10,658) |
| 於股本儲備確認差額 | 25,058 |

(e) 股本

已發行及悉數繳足的股本

法定：

| | 二零二三年及二零二二年 | |
|----------------------------------|--------------|-----------|
| | 股份數目 (千股) | 金額 千美元 |
| 每股面值0.0025美元(二零二二年：0.0025美元)的普通股 | 4,000,000 | 10,000 |

已發行及悉數繳足的普通股：

| | 二零二三年 | | | 二零二二年 | | |
|----------|--------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| | 股份數目 (千股) | 美元金額 千元 | 人民幣等值 千元 | 股份數目 (千股) | 美元金額 千元 | 人民幣等值 千元 |
| 於一月一日 | 2,785,000 | 6,972 | 49,231 | 2,795,000 | 6,997 | 49,399 |
| 回購本身股份 | (10,000) | (25) | (176) | (10,000) | (25) | (168) |
| 於十二月三十一日 | 2,775,000 | 6,947 | 49,055 | 2,785,000 | 6,972 | 49,231 |

普通股持有人有權收取本公司不時宣派的股息，並有權於本公司會議上就每股股份投一票。所有普通股就本公司的剩餘資產享有同等權利。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

33 資本、儲備及股息(續)

(f) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價及資本贖回儲備

股份溢價指本公司股份的面值與本公司發行股份收取的所得款項或就購回股份已付代價之間的差額。根據《開曼群島公司法》，股份溢價賬可分派予本公司股東，前提是緊隨建議分派股息當日之後，本公司須能夠清償於日常業務過程中到期的債務。

資本贖回儲備指本公司根據《開曼群島公司法》第37條所購回股份的面值。

(ii) 資本儲備

資本儲備包括以下各項：

- 就於二零零七年收購土地使用權及廠房獲豁免的應付本集團款項。該等本集團授予的負債豁免被視作股本交易，並於資本儲備賬內列賬；
- 授予本集團僱員但尚未行使的購股權的授出日期公平價值的部分，其已根據附註3(p)(ii)所載的股份支付款項所採納的會計政策予以確認；及
- 根據本公司與認購人訂立的認股權證配售協議的條款自發行認股權證收取的代價，經扣除直接開支。

(iii) 合併儲備

合併儲備包括因本集團於二零零六年及二零零七年重組受共同控制的集團實體，而導致其應佔於該等附屬公司所收購的可識別資產淨值超出已付代價的金額。有關重組交易乃視作股本交易，而應佔可識別資產淨值超出已付代價的金額已轉撥至綜合財務報表內的合併儲備。

33 資本、儲備及股息(續)

(f) 儲備的性質及目的(續)

(iv) 外匯儲備

外匯儲備包括換算香港附屬公司及海外以權益核算的被投資公司的財務報表所產生的所有匯兌差異。該儲備乃根據附註3(a)、(b)及(t)所載的會計政策處理。

(v) 公平價值儲備(不可劃轉)

公平價值儲備(不可劃轉)包括於報告期末所持根據國際財務報告準則第9號指定為按公平價值計入其他全面收益的股權投資的公平價值累計變動淨額(見附註3(d))。

(vi) 中國法定儲備

自保留盈利轉入下列中國法定儲備乃根據有關的中國規則及法規以及本公司於中國註冊成立的附屬公司的組織章程細則進行，且經各自的董事會批准。

一般儲備基金

中國附屬公司必須將至少10%除稅後溢利(按中國會計規例所釐定)計提至一般儲備基金，直至儲備結餘達至彼等各自註冊資本50%的水平。該儲備轉移必須於向股東分派任何股息前進行。

一般儲備基金可用於彌補虧損，或透過按股東現有持股量按比例向彼等發行新股而轉換為股本，惟該轉換後的結餘不得少於該等附屬公司註冊資本的25%。

企業發展基金

企業發展基金可以轉換為股本，亦可用於發展業務。

(g) 可分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，可供分派予本公司股權持有人的儲備總額為人民幣1,542,830,000元(二零二二年：人民幣1,694,347,000元)。於報告期末後，本公司董事建議派發末期股息每股普通股人民幣0.0400元(二零二二年：人民幣0.0362元)，數額達人民幣72,881,000元(二零二二年：人民幣100,707,000元)。於報告期末，有關股息尚未確認為負債。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

33 資本、儲備及股息(續)

(h) 資本管理

本集團管理資本的首要目標乃保障本集團能夠繼續根據持續經營基準經營，從而透過與風險水平相對應的產品及服務定價以及獲得合理成本的融資，繼續為股東及其他利益相關者創造回報。

本集團積極定期檢討及管理資本架構，以於可藉較高借款水平維持較高股東回報與保持穩健資本狀況所享的優勢及保障之間取得平衡，亦因應經濟狀況變動而調整資本架構。

本集團以經調整負債資本比率淨值作為監控資本架構的基準。就此而言，經調整債務淨值定義為負債總額(包括計息借款)加未計建議股息減現金及現金等價物及定期存款。經調整資本包括所有權益成份減未計建議派付股息。

於二零二三年，本集團的策略為維持穩定經調整負債資本比率淨值水平。為維持或調整比率，本集團可調整向股東派付的股息金額、發行新股、向股東償還資本、增加新債務融資或出售資產削減債務。

本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的經調整負債資本比率淨值如下：

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------------|-------|--------------------|----------------|
| 流動負債： | | | |
| 計息借款 | 29 | 2,209,423 | 1,866,813 |
| 非流動負債： | | | |
| 計息借款 | 29 | 685,598 | 1,028,500 |
| 債務總額 | | 2,895,021 | 2,895,313 |
| 加：建議股息 | 33(b) | 111,063 | 100,707 |
| 減：現金及現金等價物 | 27 | (749,087) | (1,219,843) |
| 定期存款 | 26 | (1,307,985) | (1,341,834) |
| 經調整債務淨額 | | 949,012 | 434,343 |
| 權益總額 | | 7,384,588 | 7,141,333 |
| 減：建議股息 | 33(b) | (111,063) | (100,707) |
| 經調整股本 | | 7,273,525 | 7,040,626 |
| 經調整負債資本比率淨值 | | 13% | 6% |

34 金融風險管理及金融工具的公平價值

本集團須面對於日常業務過程中產生的信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團亦就其於其他實體的股權投資及本身股價變動承受股本價格風險。

本集團面對的該等風險，以及本集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及慣例闡述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約責任導致本集團蒙受財務損失的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。本集團因現金及現金等價物、定期存款、抵押存款及應收票據而產生的信貸風險有限，原因為交易對手乃信譽良好的金融機構，本集團認為信貸風險較低。

貿易應收款項

本集團所面對的信貸風險主要受各客戶的個別特質而非客戶營運所在行業或國家所影響，因此，高度集中的信貸風險主要在本集團就個別客戶承擔重大風險敞口時出現。於報告期末，本集團應收鈦合金、模具鋼及高速鋼最大客戶及五大客戶的款項分別佔貿易應收款項總額的13%（二零二二年：13%）及37%（二零二二年：31%）。

本集團對要求超過若干金額信貸的所有客戶進行個別信貸評估。此等評估針對客戶過往的到期付款記錄及當前付款能力，並考慮該客戶的具體資料及客戶營運所在地的相關經濟環境。貿易應收款項於發票日期起計90至180天內到期。一般而言，本集團不會向客戶收取抵押品。

本集團按相等於永久預期信貸虧損（採用撥備矩陣計算）的金額計量貿易應收款項的虧損撥備。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項(續)

下表提供有關本集團涉及貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

| | 預期虧損率 % | 二零二三年 | |
|-----------|------------|------------------|----------------|
| | | 賬面總值 人民幣千元 | 虧損撥備 人民幣千元 |
| 即期(非逾期) | 5.0% | 1,164,532 | 58,097 |
| 逾期一至九個月 | 5.0% | 840,878 | 42,187 |
| 逾期九至二十一個月 | 10.3% | 192,544 | 19,788 |
| 逾期超過二十一個月 | 61.0% | 48,327 | 29,483 |
| | | 2,246,281 | 149,555 |

| | 預期虧損率 % | 二零二二年 | |
|-----------|------------|---------------|---------------|
| | | 賬面總值 人民幣千元 | 虧損撥備 人民幣千元 |
| 即期(非逾期) | 5.0% | 867,214 | 43,326 |
| 逾期一至九個月 | 5.0% | 650,401 | 32,437 |
| 逾期九至二十一個月 | 10.9% | 127,932 | 13,933 |
| 逾期超過二十一個月 | 42.0% | 52,306 | 21,949 |
| | | 1,697,853 | 111,645 |

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)**(a) 信貸風險(續)****貿易應收款項(續)**

預期虧損率乃根據過去多年的實際虧損經驗得出。該等比率會作出調整以反映歸集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況與本集團對應收款項預期年內經濟狀況的觀點的差異。

年內有關貿易應收款項的虧損撥備賬變動如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 於一月一日的結餘 | 111,645 | 84,948 |
| 年內撇銷金額 | (93) | (233) |
| 年內確認虧損撥備 | 36,464 | 23,505 |
| 匯兌收益及虧損調整 | 1,539 | 3,425 |
| 於十二月三十一日的結餘 | 149,555 | 111,645 |

(b) 流動資金風險

本集團旗下各營運實體自行負責管理其現金，包括現金盈餘的短期投資及籌措貸款以應付預期現金需求，惟當借款超過若干預設授權水平時，須經母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察其流動資金需求及遵守貸款契諾，確保維持足夠現金儲備和隨時可變現的有價證券，並從大型金融機構取得充足的承諾貸款額，以應付其短期及較長期的流動資金需要。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

下表所示為以訂約未折現現金流量(包括按訂約利率或(倘屬浮息)報告期末通行利率計算的利息付款)為基準的本集團若干金融負債於報告期末的到期日前剩餘合約期，以及本集團可能被要求付款的最早日期：

| | 附註 | 二零二三年 | | | | 於十二月三十一日的賬面值 人民幣千元 |
|-----------|----|----------------------|------------------------|------------------------|-------------|-----------------------|
| | | 訂約未折現現金流出 | | | | |
| | | 一年內或按 要求 人民幣千元 | 一年以上 但少於兩年 人民幣千元 | 兩年以上 但少於五年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
| 貿易及其他應付款項 | 28 | 1,583,176 | - | - | 1,583,176 | 1,583,176 |
| 計息借款 | 29 | 2,245,960 | 507,497 | 217,373 | 2,970,830 | 2,895,021 |
| | | 3,829,136 | 507,497 | 217,373 | 4,554,006 | 4,478,197 |

| | 附註 | 二零二二年 | | | | 於十二月三十一日的賬面值 人民幣千元 |
|-----------|----|----------------------|------------------------|------------------------|-------------|-----------------------|
| | | 訂約未折現現金流出 | | | | |
| | | 一年內或按 要求 人民幣千元 | 一年以上 但少於兩年 人民幣千元 | 兩年以上 但少於五年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
| 貿易及其他應付款項 | 28 | 1,659,779 | - | - | 1,659,779 | 1,659,779 |
| 計息借款 | 29 | 1,909,241 | 824,572 | 272,568 | 3,006,381 | 2,895,313 |
| | | 3,569,020 | 824,572 | 272,568 | 4,666,160 | 4,555,092 |

除上述情況外，本集團亦面臨於二零二三年十二月三十一日其他金融負債的贖回特徵所產生的流動資金風險，其於附註31進一步詳述。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)**(c) 外幣風險**

本集團所面對的貨幣風險主要是經銷售、採購及借款而產生的外幣(即實體的功能貨幣以外而與交易相關的貨幣)計值應收款項、應付款項、借款及現金結餘。產生此項風險的貨幣主要為美元、歐元、港元及泰銖。

人民幣不能自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易均須透過中國人民銀行或獲授權買賣外匯的其他機構進行。外匯交易所採納的匯率乃中國人民銀行所報的匯率。

(i) 面對的貨幣風險

下表詳述本集團於報告期末所面對因確認以相關實體功能貨幣以外貨幣計值的資產或負債所產生的貨幣風險。風險金額按年結日即期匯率兌換為人民幣顯示，以作呈列用途。因換算海外業務的財務報表至本集團的呈列貨幣而產生的差額並不包括在內。

| | 二零二三年 | | | | 二零二二年 | | | |
|---------------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|
| | 面對的外幣風險(以人民幣呈列) | | | | 面對的外幣風險(以人民幣呈列) | | | |
| | 美元 人民幣千元 | 歐元 人民幣千元 | 港元 人民幣千元 | 泰銖 人民幣千元 | 美元 人民幣千元 | 歐元 人民幣千元 | 港元 人民幣千元 | 泰銖 人民幣千元 |
| 貿易及其他應收款項 | 581,050 | 716,450 | 9,768 | 1,882 | 173,912 | 635,734 | 11,774 | - |
| 現金及現金等價物 | 139,931 | 146,985 | 8,842 | 3,041 | 70,787 | 274,661 | 7,812 | 1,661 |
| 貿易及其他應付款項 | (3,038) | (597,456) | - | (60,864) | (2,917) | - | - | - |
| 計息借款 | (95,007) | (465,758) | (100,590) | - | (109,263) | (658,650) | (173,402) | - |
| 已確認資產及負債 產生的風險淨額 | 622,936 | (199,779) | (81,980) | (55,941) | 132,519 | 251,745 | (153,816) | 1,661 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(c) 外幣風險(續)

(ii) 敏感度分析

下表顯示倘本集團於報告期末承擔有關重大風險的外幣匯率於該日上調，對本集團除稅後溢利(及保留溢利)所產生的即時變動，當中假設所有其他風險變量保持不變。

| | 二零二三年 | | 二零二二年 | |
|----|-------|------------------------------------|-------|------------------------------------|
| | 匯率上升 | 除稅後溢利 及保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元 | 匯率上升 | 除稅後溢利 及保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元 |
| 美元 | 10% | 52,496 | 10% | 11,434 |
| 歐元 | 10% | (17,273) | 10% | 21,388 |
| 港元 | 10% | (8,298) | 10% | (15,475) |
| 泰銖 | 10% | (4,342) | 10% | 136 |

按照所有其他變量保持不變的基準，外幣匯率降低將對上述數額造成相等但相反的效果。

上表呈列的分析結果即本集團各實體以各自的功能貨幣計量的除稅後溢利及權益(按報告期末的通行匯率兌換為人民幣，以作呈列用途)所受即時影響的總額。

該敏感度分析假設外幣匯率變動已運用於重新計量本集團所持有致使其於報告期末面對外幣風險的該等金融工具包括集團內以貸款人或借款人功能貨幣以外的貨幣計值的公司間應付款項及應收款項。該分析並不包括因換算境外業務的財務報表至本集團的呈列貨幣而可能產生的差額。該分析乃按與二零二二年相同的基準進行。

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(d) 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借款、抵押存款及定期存款。

抵押銀行存款並非為投機而持有，而是本集團為符合發行銀行承兌票據及其他銀行融資的條件而存放。

按浮息及定息授出的計息借款使本集團分別面對現金流量利率風險及公平價值利率風險。本集團計息借款的利率及還款期於附註29披露。

(i) 利率風險概況

下表詳列於報告期末本集團計息金融工具的利率概況：

| | 二零二三年 | | 二零二二年 | |
|-------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | 實際利率 % | 金額 人民幣千元 | 實際利率 % | 金額 人民幣千元 |
| 定息工具 | | | | |
| 計息借款 | 2.70%~4.05% | 986,385 | 0.79% ~ 2.84% | 231,998 |
| 其他金融負債 | 4% | 1,581,250 | 4% | 1,524,650 |
| 浮息工具 | | | | |
| 計息借款 | 基於香港銀行 同業拆息或 中國貸款市場 報價利率 | 1,908,636 | 基於香港銀行 同業拆息或 中國貸款市場 報價利率 | 2,663,315 |

(ii) 敏感度分析

於二零二三年十二月三十一日，估計利率整體上調／下調100個基點而所有其他變量保持不變，本集團的除稅後溢利及保留溢利會減少／增加約人民幣16,309,000元(二零二二年：人民幣22,818,000元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率於報告期末已發生變動，並應用於本集團所持有致使其於報告期末須面對現金流量利率風險的浮息非衍生工具，且應用於重新計量本集團所持有的該等金融工具，本集團除稅後溢利(及保留溢利)所產生的即時變動。對本集團除稅後溢利(及保留溢利)的影響乃按該等利率變動對利息開支或收入的年度化影響進行估算。進行該分析的基準與二零二二年相同。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(e) 股本價格風險

本集團主要就並非持作買賣的股權投資承受股本價格變動風險(見附註21及22)。

本集團於上交所及全國股份轉讓系統上市及掛牌且並非持作買賣的股權投資乃根據其長遠增長潛力而挑選，並定期監察其表現是否符合預期。根據本集團設定的限制，投資組合在行業分佈方面多元化。

除上述交易證券外，本集團所有股權投資及投資基金單位均為長遠策略目的而持有，本集團至少每半年根據所得同類上市實體表現的有限資料評估其表現，亦會評估其與本集團長遠策略計劃的相關性。

於二零二三年十二月三十一日，估計相關股市指數(來自上市投資)或可比上市公司的市盈率或市賬率(對於非上市投資)(如適用)上調/(下調)10%(二零二二年：10%)，而其他變量保持不變，將導致本集團除稅後溢利(及保留盈利)以及綜合權益的公平價值儲備(不可劃轉)增加/(減少)如下：

| | 二零二三年 | | | 二零二二年 | | |
|----------------|----------------|------------------|---------|----------------|------------------|---------|
| | 對除稅後溢利及保留盈利的影響 | 對公平價值儲備(不可劃轉)的影響 | 人民幣千元 | 對除稅後溢利及保留盈利的影響 | 對公平價值儲備(不可劃轉)的影響 | 人民幣千元 |
| 相關股本價格風險變量的變動： | | | | | | |
| 增加 | 10% | 7,048 | 8,028 | 10% | 6,341 | 8,653 |
| 減少 | (10%) | (7,140) | (8,028) | (10%) | (6,341) | (8,653) |

敏感度分析顯示，假設股市指數或其他相關風險變量於報告期末已發生變動，並應用於重新計量本集團所持有致使其於報告期末須面對股本價格風險的金融工具，本集團除稅後溢利(及保留盈利)以及綜合權益項下公平價值儲備(不可劃轉)所產生的即時變動。此外，假設本集團的股權投資將跟隨與相關股市指數或相關風險變量的歷史相關性而變化，所有其他變量則維持不變。進行該分析的基準與二零二二年相同。

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(f) 公平價值計量

(i) 按公平價值計量的金融資產

公平價值等級

下文列示本集團金融工具公平價值於本報告期末經常性基準進行測定，金融工具分類於國際財務報告準則第13號公平價值計量中所定義的三個級別公平價值等級制。公平價值計量的歸類之級別，是取決於被用於下列估值技術的輸入值的可觀察性及重要性：

- 第一級估值： 僅用第一級輸入值(即相同資產或負債在活躍市場中於測定日的未調整報價)測定公平價值。
- 第二級估值： 使用第二級的輸入值(即未能符合第一級別的可觀察輸入值，而且不使用明顯不可觀察的輸入值)測定公平價值。不可觀察的輸入值是未有相關市場數據的輸入值。
- 第三級估值： 使用明顯不可觀察的輸入值測定公平價值。

金融工具的公平價值計量分析如下：

| | 於二零二三年十二月三十一日的公平價值計量分類 | | | |
|------------------------|-----------------------------|--------|---------|--------|
| | 於二零二三年十二月三十一日的公平價值 人民幣千元 | 第一級 | 第二級 | 第三級 |
| 經常性公平價值計量 | | | | |
| 其他金融資產： | | | | |
| — 上市股本證券 — 上交所 | 70,446 | 70,446 | — | — |
| — 上市股本證券 — 全國股份轉讓系統 | 26,820 | — | — | 26,820 |
| — 非上市股本證券 | 1,450 | — | — | 1,450 |
| — 非上市投資基金單位 | 94,124 | — | — | 94,124 |
| 按公平價值計入損益的金融資產： | | | | |
| — 上市股本證券 | 1,111 | 1,111 | — | — |
| 貿易及其他應收款項： | | | | |
| — 應收票據 | 124,285 | — | 124,285 | — |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(f) 公平價值計量(續)

(i) 按公平價值計量的金融資產(續)

公平價值等級(續)

| | 於二零二二年 十二月三十一日 的公平價值 人民幣千元 | 於二零二二年十二月三十一日的公平價值計量分類 | | |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------|--------|
| | | 第一級 | 第二級 | 第三級 |
| 經常性公平價值計量 | | | | |
| 其他金融資產： | | | | |
| — 上市股本證券 — 上交所 | 76,764 | 76,764 | — | — |
| — 上市股本證券 — 全國股份轉讓系統 | 28,260 | — | — | 28,260 |
| — 非上市股本證券 | 2,620 | — | — | 2,620 |
| — 非上市投資基金單位 | 82,050 | — | — | 82,050 |
| 按公平價值計入損益的金融資產： | | | | |
| — 上市股本證券 | 1,041 | 1,041 | — | — |
| 貿易及其他應收款項： | | | | |
| — 應收票據 | 87,409 | — | 87,409 | — |

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間概無轉撥，而第三級亦無轉入或轉出。本集團政策為於公平價值等級各級之間發生轉撥的報告期末確認有關轉撥。

應收票據的公平價值乃按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算。公平價值已評定為與其賬面值相若。

於全國股份轉讓系統掛牌而並無於活躍市場報價的股本證券及附註21所述非上市股本證券及非上市投資基金單位的公平價值使用可資比較上市公司的市盈或市賬率釐定，並按因缺乏市場流通性作出的折讓予以調整。公平價值計量與缺乏市場流通性作出的折讓有負相關關係。

34 金融風險管理及金融工具的公平價值(續)

(f) 公平價值計量(續)

(i) 按公平價值計量的金融資產(續)

公平價值等級(續)

| | 估值方法 | 重大不可觀察 輸入數據 | 不可觀察 輸入數據範圍 |
|-------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| 於全國股份轉讓系統掛牌的 上市股本證券和非上市的 股本證券 | 市場可資比較公司 | 缺乏市場流通性貼現 | 30% |

年內第三級公平價值計量的結餘變動如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 無報價股本證券及投資基金單位： | | |
| 於一月一日 | 112,930 | 123,920 |
| 購買其他金融資產付款 | 16,494 | 25,000 |
| 年內於其他全面收益確認的未變現虧損淨額 | (2,610) | (40,900) |
| 年內其他金融資產的未變現公平價值變動 | (4,420) | 4,910 |
| 於十二月三十一日 | 122,394 | 112,930 |

重新計量本集團持作策略用途的上市及非上市股本證券所產生任何收益或虧損於其他全面收益項下公平價值儲備(不可劃轉)確認。出售股本證券後，於其他全面收益累計的金額直接轉移至保留盈利。

(ii) 並非按公平價值列賬的金融資產及負債的公平價值

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，所有並非按公平價值計量的金融工具均按與其公平價值並無重大差異的成本或攤銷成本列賬。

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

35 承擔

於二零二三年十二月三十一日並未於綜合財務報表計提撥備的未償付資本承擔如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 已訂約 | | |
| — 收購物業、機器及設備 | 46,122 | 58,268 |
| 經批准但未訂約 | | |
| — 收購物業、機器及設備 | 545,741 | 210,718 |

36 重大關連方交易

(a) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員酬金(包括向本公司董事(披露於附註10)及最高薪酬僱員(披露於附註11)支付之款項)如下所示：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 4,736 | 5,214 |
| 酌情花紅 | 2,427 | 2,470 |
| 退休福利計劃供款 | 72 | 65 |
| | 7,235 | 7,749 |

酬金總額計入「員工成本」(見附註8(b))。

(b) 與關連公司進行的交易

本集團與由控股股東朱小坤先生所控制的一間公司(「朱小坤先生控制之公司」)、天冠精密(於業務合併前)、控股股東朱澤峰先生所控制的一間公司(「朱澤峰控制之公司」)、聯營公司及合營公司進行交易。本集團於該等呈報年間與該等關連方進行的主要關連方交易概要如下。

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

36 重大關連方交易(續)

(a) 與關連公司進行的交易(續)

(i) 重大關連方交易

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 銷售貨品予： | | |
| 合營公司 | 455,070 | 486,074 |
| 聯營公司 | 204,280 | 387,782 |
| | 659,350 | 873,856 |
| 向其購買貨品： | | |
| 聯營公司 | 120 | 183 |
| 向其購買服務： | | |
| 合營公司 | - | 516 |
| 向其收購天冠精密股權： | | |
| 朱澤峰先生控制之公司 | - | 276,000 |

本公司董事認為，上述關連方交易乃於日常業務過程中按一般商業條款進行或根據監管該等交易的協議條款進行。

(ii) 重大關連方結餘

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 應收以下各方貿易及其他應收款項： | | |
| 合營公司 | 624,917 | 472,116 |
| 聯營公司 | 143,695 | 132,393 |
| | 768,612 | 604,509 |
| 應付以下各方貿易及其他應付款項： | | |
| 聯營公司 | - | 775 |

財務報表附註

(以人民幣呈列，另有指明者除外)

37 公司層面財務狀況表

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------------|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 11 |
| 於附屬公司的權益 | 1,694,093 | 1,708,481 |
| 於聯營公司的權益 | 5,972 | 14,934 |
| 其他應收款項 | 18 | 11,774 |
| | 1,700,094 | 1,735,200 |
| 流動資產 | | |
| 其他應收款項 | - | 182,038 |
| 現金及現金等價物 | 4,214 | 11,897 |
| | 4,214 | 193,935 |
| 流動負債 | | |
| 計息借款 | 100,588 | 173,402 |
| 其他應付款項 | 1,878 | 2,374 |
| | 102,466 | 175,776 |
| 流動(負債)/資產淨值 | (98,252) | 18,159 |
| 資產淨值 | 1,601,842 | 1,753,359 |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 49,055 | 49,231 |
| 儲備 | 1,552,787 | 1,704,128 |
| 權益總額 | 1,601,842 | 1,753,359 |

38 直屬及最終控股方

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事認為本集團的直屬母公司乃於英屬維爾京群島註冊成立的天工控股有限公司以及於開曼群島註冊成立的Sky Greenfield Investment Limited。該等實體並無編製可供公眾查閱的財務報表。

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事認為本集團的最終控制方為朱小坤先生、于玉梅女士及朱澤峰先生。

39 報告期後的非調整事項

於報告期末，本公司董事擬派末期股息。進一步詳情於附註33(b)披露。

40 截至二零二三年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈於截至二零二三年十二月三十一日止年度尚未生效且並無於該等財務報表採納的若干新訂及經修訂準則。該等新訂及經修訂準則包括下列可能與本集團相關者。

| | 於下列日期或之後 開始的會計期間生效 |
|----------------------------------|-----------------------|
| 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第17號的修訂供應商融資安排 | 二零二四年一月一日 |
| 國際會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動 | 二零二四年一月一日 |
| 國際會計準則第1號的修訂附帶契諾的非流動負債 | 二零二四年一月一日 |
| 國際財務報告準則第16號的修訂銷售及售後租回中的租賃負債 | 二零二四年一月一日 |
| 國際會計準則第21號的修訂缺乏可兌換性 | 二零二五年一月一日 |

本集團正在評估該等修訂預期對首次應用期間的影響。迄今之結論為，採用該等修訂不大可能對綜合財務報表構成重大影響。

財務資料概要

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 營業額 | 5,163,306 | 5,066,807 | 5,744,873 | 5,220,944 | 5,369,873 |
| 除稅前溢利 | 465,470 | 519,360 | 751,655 | 621,817 | 450,371 |
| 所得稅 | (45,542) | 4,750 | (80,025) | (81,495) | (46,353) |
| 年內溢利 | 419,928 | 524,110 | 671,630 | 540,322 | 404,018 |
| 年內其他全面(虧損)/收益 | (20,290) | (80,721) | 12,344 | 1,955 | 14,360 |
| 以下各項應佔： | | | | | |
| 本公司股權持有人 | 349,996 | 422,697 | 676,701 | 538,979 | 409,452 |
| 非控股股東權益 | 49,642 | 20,692 | 7,273 | 3,298 | 8,872 |
| 每股盈利(人民幣元) | | | | | |
| 基本(人民幣元) | 0.133 | 0.181 | 0.244 | 0.209 | 0.156 |

| | 於十二月三十一日 | | | | |
|-----------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零一九年 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | |
| 非流動資產 | 5,343,324 | 5,444,214 | 4,803,513 | 4,588,826 | 4,261,913 |
| 流動資產 | 8,217,751 | 7,918,937 | 7,761,073 | 6,609,300 | 5,954,464 |
| 資產總值 | 13,561,075 | 13,363,151 | 12,564,586 | 11,198,126 | 10,216,377 |
| 負債 | | | | | |
| 非流動負債 | 775,909 | 1,142,336 | 1,188,397 | 750,952 | 764,909 |
| 流動負債 | 5,400,578 | 5,079,482 | 4,483,632 | 4,806,865 | 4,248,334 |
| 負債總額 | 6,176,487 | 6,221,818 | 5,672,029 | 5,557,817 | 5,013,243 |
| 權益 | | | | | |
| 權益總額 | 7,384,588 | 7,141,333 | 6,892,557 | 5,640,309 | 5,203,134 |

附註：本集團截至二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止四個財政年度的業績及其資產與負債乃摘錄自先前的年報，其亦載有呈列合併賬目的詳細基準。

註冊名稱

Tiangong International Company Limited
(天工國際有限公司)

中文名稱

天工國際有限公司

股份代號

香港聯合交易所：826

董事會

執行董事

朱小坤先生(主席)
朱澤峰先生(行政總裁)(於二零二三年六月六日獲委任)
吳鎖軍先生
蔣光清先生
嚴榮華先生(於二零二三年六月六日辭任)

獨立非執行董事

高翔先生
李卓然先生
王雪松先生

公司秘書

李榮先生

授權代表

李卓然先生
李榮先生

審核委員會

李卓然先生(主席)
高翔先生
王雪松先生

薪酬委員會

王雪松先生(主席)
朱小坤先生
高翔先生
李卓然先生

提名委員會

高翔先生(主席)
朱小坤先生
王雪松先生
李卓然先生

開曼群島註冊辦事處

P.O. Box 309
G.T. Ugland House
South Church Street, George Town
Grand Cayman, Cayman Islands

香港註冊辦事處

香港
灣仔
告士打道173-174號
天廚商業大廈20樓

主要營業地點

中國
江蘇省
鎮江市

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
根據《會計及財務匯報局條例》
註冊的公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

香港法律顧問

禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥
香港
鰂魚涌太古坊
華蘭路18號
港島東中心17樓

主要股份過戶登記處

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

位於香港的香港股份過戶登記分處

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

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
中國銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
中國進出口銀行
香港上海滙豐銀行有限公司

投資者關係

電郵：tiangongir@tggj.cn
電話：(852) 3102-2386
傳真：(852) 3102-2331