



三一重裝國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：631



2023
年報

目錄

公司概況	2
財務摘要	3
2023年重要里程碑	4
董事長報告書	6
管理層討論與分析	9
董事及高級管理層	15
董事會報告書	22
企業管治報告	62
公司資料	77
獨立核數師報告	78
綜合損益表	83
綜合全面收益表	84
綜合財務狀況表	85
綜合權益變動表	87
綜合現金流量表	89
財務報表附註	91
五年財務概要	212



三一重裝國際控股有限公司(以下簡稱「三一國際」或「本公司」)於2009年7月23日在開曼群島成立。2009年11月25日，三一國際在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)主板正式掛牌上市。2018年9月10日，三一國際正式獲調入深港通下的港股通股票名單。本公司及其附屬公司(以下簡稱「本集團」)核心業務包括礦山裝備、物流裝備、油氣裝備及新興產業(涵蓋鋰電池裝備、太陽能組件及製氫裝備)。

本集團在礦山裝備領域涵蓋煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛、機器人及智慧礦山及配件以及提供相關服務。本集團是國內首家可提供採掘一體化設備、運輸設備及全套解決方案的公司，本集團研發的多款智能掘進、採礦機、智能採煤機、純電動寬體車、智能無人駕駛寬體車，引領行業向成套化、電動化、智能化、節能及綠色開採的方向快速發展。智慧礦山產品涵蓋綜採自動化、無人駕駛及智慧礦山三大產品類別，旨在加快研究及開發(「研發」)具備感知、分析、自主決策及自動控制等智能技術的裝備，並開發無人駕駛調度系統及礦山運營管理系統。構建數字化礦山，實現礦山無人化生產。機器人業務聚焦機器人系統集成、移動機器人及電動叉車三大板塊業務。積極立足行業實踐和發展需求，開拓智慧應用場景，賦能電動化、智能化、無人化智能製造轉型升級。

本集團物流裝備領域致力於發展電動化、無人化、智慧港口及配件以及提供相關服務。包括集裝箱裝備(正面吊、堆高機、岸邊龍門起重機)、散料裝備(抓料機、高架吊)及通用裝備(重型叉車、伸縮臂叉車)。本集團是國內生產噸位最大、系列最全、技術最先進的港口機械成套設備供貨商之一。

於2023年4月12日，本公司與Sany Perpetual Enterprise Holdings Company Limited就有關收購三一石油科技香港有限公司(「三一石油」)全部已發行股本訂立買賣協議，代價為人民幣2,980百萬元。收購事項已於2023年6月10日完成，於完成後，三一石油成為本公司的全資附屬公司，本公司業務拓展至油氣裝備業務，包括成套壓裂設備，鑽修井機管柱自動化設備及油氣田相關技術服務。本集團也嘗試在光伏、氫能、鋰電池裝備等領域佈局，尋求全球能源轉型中的機會。

本集團不斷加大在產品數智化、低碳化、全球化方面的探索，加強產品規劃團隊與數字能力建設，持續輸出新產品新技術，提升服務質量，滿足客戶多元化產品需求，為客戶創造價值。把握時代變革和行業轉型的窗口機遇，踐行研發、製造、供應鏈、服務全流程的降本提效，從而實現高質量經營發展。

財務摘要



(人民幣：千元)	2023年 (經審核)	2022年 (經審核)	增長
收入	20,277,944	15,536,716	30.5%
毛利	5,447,054	3,628,344	50.1%
稅前利潤額	2,260,450	1,920,933	17.7%
淨利潤	1,838,754	1,669,074	10.2%
母公司擁有人應佔溢利	1,928,992	1,664,911	15.9%
資產總值	34,963,011	24,953,269	40.1%
平均總資產	29,958,140	22,869,196	31.0%
權益總值	11,538,397	10,103,774	14.2%
經營活動現金流量	2,524,032	1,084,438	132.8%
投資活動現金流量	(4,965,140)	639,245	(876.7%)
籌資活動現金流量	2,960,577	(376,814)	885.7%
每股盈利 ¹			
— 基本(人民幣元)	0.58	0.53	9.4%
— 攤薄(人民幣元)	0.52	0.46	13.0%
(百分比)	2023年	2022年	百分點
毛利率	26.9%	23.4%	3.5
本公司股東應佔溢利率 ²	9.5%	10.7%	(1.2)
資產周轉率	67.7%	67.9%	(0.2)
資產負債率	60.2%	50.9%	9.3

¹ 截至2023年12月31日止年度加權平均股數為3,181,501,339股普通股，截至2022年12月31日止年度加權平均股數為3,141,714,465股普通股(詳見財務報表附註12)。

² 本公司股東應佔溢利除以收入。



西安「燈塔工廠」快速建成投產

本公司旗下三一智能裝備有限公司智能製造產業園，位於西安市西咸新區灃西新城，佔地867.8畝，於2022年7月31日開工建設，在2023年3月30日完成了首台設備下線。整個項目主要生產礦用寬體車、液壓支架，產業園已被評為國家級工業互聯網示範工廠、陝西省重點項目，對提升我國寬體自卸車的生產能力、助力採礦業發展具有重要意義。



珠海「燈塔工廠」智能化再升級

2019年以來，三一海洋重工有限公司（「三一海工」）全面開展智能製造和智慧運維轉型，大力推動「燈塔工廠」建設。2023年，燈塔工廠實現了生產全流程可視化和產品全生命週期智能化管理的全面升級。從自動化下料成型生產線，到配置有20個自動化焊接島、80台機器人的自動化焊接線，再到環形自動塗裝線，11個部裝區和5條總裝線，實現高質、高效生產，確保客戶訂單準時交付，邁入智能智造新時代。被評為廣東省重點項目、省級工業互聯網應用標杆項目。



混動節能型SET240S電動輪礦車成功下線

2023年6月8日，三一混動節能型SET240S電動輪礦車在三一重型裝備有限公司（「三一重裝」）瀋陽產業園正式下線驗收。SET240S電動輪礦車屬於行業首創三發混動非公路礦用自卸車，從投入研發力量到整車下線，歷時一年，與傳統電動輪礦車相比，節能15%以上，維保成本降低50%以上，能夠為客戶創造更大的價值。



首台EBZ200S智能化掘進機正式問世

2023年10月，三一重裝首台EBZ200S智能化掘進機正式問世，S系列智能化掘進機EBZ200S在原智能掘進機可視化技術、超視距控制、自動截割技術、UWB電子圍欄技術等技術的基礎之上，開發出精準定位技術、智能感知技術、智能安防技術、智能管控技術等更為先進的技術，豐富智能掘進機的產品功能，生產效率滿足客戶日常生產需求，掘進智能化程度大幅提升！

2023年重要里程碑



大港機競爭力再攀高峰

2023年，是三一海工大港機業務繼往開來的一年。大港機6號、7號、8號廠房正式交付投入使用，保供能力大幅提升。圍繞大港機產品競爭力和試驗能力提升，三一海工投資建設仿真運維實驗室、電氣及自動化實驗室和綜合試驗場，使項目週期長、成本高、穩定性差等痛點問題得到高效解決，幫助客戶快速提升碼頭智能化運維水平。



三一海工電動產品遙遙領先

2023年，重量級電動新品不斷湧現，憑借低能耗、高舒適、高效率、高安全的性能，三一電動正面吊、電動堆高機、電動重叉、電動集卡等新能源產品在國內、海外的市佔率均遙遙領先，實現國內27省客戶投入使用，與PSA、APMT、Hutchison、DPW等全球主流港口運營商達成全面的電動產品項目合作，中國產品推動全球港口物流綠色低碳轉型。



三一能源與斯倫貝謝達成戰略合作協議

2023年9月4日，三一能源與斯倫貝謝(SLB)北亞區在湖南省株洲市簽署戰略合作協議，旨在深化設備製造與技術開發、工程技術服務、數字化領域，以及企業管理經驗交流及人才培養等方面的合作。通過建立戰略合作關係，雙方將通過多種靈活的合作方式，打造更具有競爭力的產品系列，共同開拓新的市場。



三一氫能發佈全球最大單體制氫電解槽

12月8日，三一氫能有限公司(「三一氫能」)發佈了全球最大的單體制氫電解槽—S系列3000標方方形電解槽，以及GW級綠電製氫整體解決方案。該產品採用了經過仿真分析驗證的進出液流場設計，並首次引入雙液壓油缸自動緊固與機械式鎖緊的雙重保險技術，大幅提升了其在多樣化製氫場景的適應性和運行穩定性，延長產品壽命。

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會欣然宣佈，本集團於截至2023年12月31日止財政年度實現營業收入人民幣20,277.9百萬元，同比增加30.5%；母公司擁有人應佔溢利人民幣1,929.0百萬元，同比增加15.9%；本集團於2023年12月31日的總資產及淨資產分別為人民幣34,963.0百萬元及人民幣11,538.4百萬元。

2023年，全球經濟溫和復甦，中國經濟增長積極穩健。三一國際業務板塊擴展至油氣裝備、鋰電池裝備、太陽能組件和制氫裝備。各業務板塊均持續深入推進戰略轉型，在全球化、數智化和低碳化等方面都取得了顯著的經營成果。

2023年度，礦山裝備、物流裝備兩大業務板塊收入持續增長。海外銷售快速增長，寬體車及大礦車、小港機及大港機海外銷售均實現快速增長。本集團國際銷售收入持續大幅增長，同比增幅達到50.7%，國際銷售收入佔比提升4.2個百分點。產品毛利率提升3.5個百分點至26.9%。本集團智能製造躍上新台階，三一智裝成為行業數智化標桿，成為國家級工業互聯網示範工廠、陝西省重點項目。三一海工成為港口領域智能製造先鋒：成為廣東省重點項目、省級工業互聯網應用標桿項目。

本集團迎接行業數智化、低碳化帶來的巨大機遇，持續加大研發投入，截止2023年12月31日止年度的研發費用約為人民幣1,681.6百萬元，同比上升95.5%，產品全面向數智化、低碳化升級，新品佈局加快，產品競爭力和品牌影響力持續提升。掘進機、正面吊、堆高機、壓裂成套設備保持行業第一品牌。

未來，本集團將以「全球化、數智化、低碳化」三大戰略為指引，打贏「六大戰役」：

戰役一：打贏全球化攻堅戰，礦山裝備打造寬體車、電動輪爆款產品、超越行業標準、超越客戶期望，物流裝備全面直營、成立海外子公司和直營區，搭建全球經營平台。佈局全球研



發、製造、營銷、財務、人力資源等，團隊作戰。油氣裝備聚焦核心業務產品，擊穿海外主流市場。

戰役二：打贏數智化產品決勝戰，礦山裝備突破智能截割、智能錨護、智能感知3大技術，引領行業數智技術發展。純水迭代升級、礦車純電／混動／多動力並舉，採掘永磁變頻創新應用，打造綠色低碳工業底色。研發無人掘進、無人採煤、無人駕駛3大作業系統，建立絕對競爭優勢，決勝千里。物流裝備打造智能正面吊、無人堆高機、自動化場橋、遠控岸橋等四個智能產品，引領行業。油氣裝備業務實現遠程壓裂場景突破，開發供發電一體化、分佈式電驅等技術。

戰役三：打贏智能製造殲滅戰，礦山裝備擊穿自動分揀、打通智慧物流、實現物料在線，建成燈塔工廠。物流裝備通過自動化升級、精益生產、大港機產能建設，實現產能翻番，人均產值提升，生產週期縮短。

戰役四：打贏產品質量保衛戰，對標學習汽車、家電行業質量管理方法，重新定義礦機產品質量標準1.0。通過數智化手段，降低質量故障率。確定10大質量頑疾，按項目管理制定項目目標和行動計劃，實現「故障清零」。

戰役五：打贏後市場追擊戰，礦山裝備將後市場作為主業經營，通過與央企簽訂長協、民企戰略合作穩固基本盤，通過海外駐礦服務、配件寄售拓展新業務，通過「一區一策」實現薄弱區域反轉。

戰役六：打贏新業務星火戰，光伏業務憑藉全產業鏈垂直一體化及三代技術提前佈局，依託全球化渠道發展，後發逆勢而上。制氫裝備以安全、穩定、低成本為目標，推進三條路線，協同三車，實現場景落地，三年實現制氫裝備行業第一。鋰電池裝備通過夯實業務基礎、開展戰略聯盟及國際化佈局，實現業績持續增長。

2024年，本集團董事會仍將重點關注合規治理、ESG管理和高質量經營等方面的工作內容，通過加強公司治理、推動ESG提升和實施三化戰略等措施，提升公司的競爭力和可持續發展能力，實現高質量經營發展。

梁在中
董事長

香港，2024年3月27日

管理層討論與分析



財務回顧

收入

截至2023年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣20,277.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣15,536.7百萬元上升約30.5%。該上升主要原因是(1)智能化、電動化新產品持續滲透市場，使得本集團綜採、礦車、寬體車、小港機及大港機產品收入大幅增加；(2)國際市場拓展成效顯著，國際銷售收入大幅增長；(3)本集團於截至2023年12月31日止年度新收購的油氣裝備分部及新興產業裝備分部產生收入。

其他收入及收益

截至2023年12月31日止年度，本集團其他收入及收益約為人民幣715.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣646.9百萬元增加約10.6%，該等變化主要是由於政府補貼及利息收入增加。

銷售成本

截至2023年12月31日止年度，本集團銷售成本約為人民幣14,830.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣11,908.4百萬元上升約24.5%。造成該等變化主要因為本集團的產品銷售收入大幅增加。

毛利率

截至2023年12月31日止年度，本集團的毛利率約為26.9%，與截至2022年12月31日止年度的23.4%相比提高約3.5個百分點。該等變化主要是由於(1)部分毛利率較高的產品銷售收入佔比提高；(2)實施降本措施及海運費價格下降；(3)收購併入油氣裝備分部及新興產業裝備分部後產品結構變化。

銷售及分銷成本

截至2023年12月31日止年度，本集團銷售及分銷成本約為人民幣1,262.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣932.9百萬元上升約35.3%。

截至2023年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷成本在收入中的比例約6.2%，較截至2022年12月31日止年度的約6.0%增加約0.2個百分點。該變化主要是由於(1)港口機械產品國際銷售費用增加；(2)油氣裝備產品銷售費用率略高。

研發費用

截至2023年12月31日止年度，本集團研發費用約為人民幣1,681.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣860.0百萬元上升約95.5%。截至2023年12月31日止年度，研發費用在收入中的比例約8.3%，較截至2022年12月31日止年度的約5.5%上升約2.8個百分點。研發費用增加的原因是本集團在智慧礦山、智能港口、無人駕駛、機器人、新興產業裝備和油氣裝備領域研發投入大幅增加。

行政開支

截至2023年12月31日止年度，本集團行政開支達到約人民幣2,213.4百萬元(截至2022年12月31日止年度：約人民幣1,177.3百萬元)，除研發費用以外的行政開支約人民幣531.7百萬元(截至2022年12月31日止年度：約人民幣317.4百萬元)，佔銷售收入比例約2.6%，較截至2022年12月31日止年度上升約0.6個百分點(截至2022年12月31日止年度：約2.0%)。該等變化的主要原因是(1)油氣裝備分部和新興產業分部費用率略高；(2)收購油氣裝備增加無形資產攤銷費用。

融資成本

截至2023年12月31日止年度，本集團融資成本約為人民幣158.4百萬元(截至2022年12月31日止年度：約人民幣132.0百萬元)。該變化的主要原因是銀行借款增加。

稅前利潤率

本集團於截至2023年12月31日止年度稅前利潤率約為11.1%，與截至2022年12月31日止年度的稅前利潤率約12.4%相比下降約1.3個百分點。該等變化主要是由於研發費用率大幅升高。



稅項

截至2023年12月31日止年度，本集團實際稅率為18.7%（截至2022年12月31日止年度：13.1%）。所得稅詳情見本公告第140至141頁附註10。

母公司擁有人應佔溢利

本集團於截至2023年12月31日止年度錄得母公司擁有人應佔溢利為約人民幣1,929.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約為人民幣1,664.9百萬元增加約15.9%。該變動的主要原因請參照上文「收入」、「毛利率」及「稅前利潤率」段。

流動資金及資本來源

於2023年12月31日，本集團的流動資產總額約為人民幣20,778.3百萬元（於2022年12月31日：人民幣17,190.7百萬元）。於2023年12月31日，本集團的流動負債總額約為人民幣16,792.6百萬元（於2022年12月31日：人民幣10,835.8百萬元）。

於2023年12月31日，本集團的資產總額約為人民幣34,963.0百萬元（於2022年12月31日：約人民幣24,953.3百萬元），負債總額約為人民幣23,424.6百萬元（於2022年12月31日：約人民幣14,849.5百萬元）。於2023年12月31日，資產負債率（負債淨額除以權益加負債淨額）約為60.2%（於2022年12月31日：50.9%）。

應收賬款及應收票據

於2023年12月31日，本集團應收賬款及應收票據原值錄得約人民幣11,082.6百萬元，較於2022年12月31日的約人民幣8,740.9百萬元增加約26.8%。其中應收賬款錄得約人民幣10,016.4百萬元，較2022年12月31日的約人民幣7,729.1百萬元增加約29.6%，該變化主要原因是銷售收入增加。應收票據錄得約人民幣1,066.2百萬元，較2022年12月31日的人民幣1,011.8百萬元增加約5.4%。該變化的主要原因是票據方式回款增加。

截至2023年12月31日止年度，本集團應收賬款減值淨額約為214.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約為人民幣85.6百萬元增加約150.7%，該等變化的主要原因是收入增加使得應收賬款餘額增加。

計息銀行和其他借款

於2023年12月31日，本集團計息銀行及其他借款金額約為人民幣7,901.4百萬元（2022年12月31日：約為人民幣3,645.4百萬元）。本集團借款增加的主要原因是為滿足本集團於截至2023年12月31日止年度收購油氣裝備業務的需求及滿足新業務營運需求。

於2023年12月31日，本集團的有抵押銀行及其他借款按年利率2.65%至3.2%（2022年12月31日：3.2%）計息，無抵押銀行及其他借款則按年利率2.2%至4.35%（2022年12月31日：年利率1.4%至3.6%）計息。

現金流量

於2023年12月31日，本集團現金及現金等及三個月及三個月以上到期的定期存款合計約為人民幣3,241.1百萬元。

截至2023年12月31日止年度，本集團經營性現金流入淨額約為人民幣2,524.0百萬元（截至2022年12月31日止年度：約人民幣1,084.4百萬元）。該等變化主要原因是堅持價值銷售，加強貨款回收。

截至2023年12月31日止年度，本集團投資性現金流出淨額約為人民幣4,965.1百萬元（截至2022年12月31日止年度：現金流入約人民幣639.2百萬元）。該等變化主要是由於支付收購油氣裝備業務現金對價及採購資產。

截至2023年12月31日止年度，本集團融資性現金流入淨額約為人民幣2,960.6百萬元（截至2022年12月31日止年度：現金流出淨額約人民幣376.8百萬元）。該等變化主要是由於銀行借款增加。

週轉天數

於2023年12月31日，本集團平均存貨週轉天數約為89.5天，較於2022年12月31日的約94.0天下降約4.5天，主要原因是本集團加大對存貨的控制，推行直供上線和下線結算，分類管理，一品一策。



貿易應收賬款及應收票據週轉天數由於2022年12月31日的約172.7天增加約6.6天至於2023年12月31日的約179.3天，該等變化的主要原因是回款週期長的产品佔比增加。

貿易應付賬款及應付票據週轉天數由於2022年12月31日的約169.8天增加約13.9天至於2023年12月31日的約183.7天，該等變化的主要原因是推行下線結算，合同付款週期延長。

財務擔保合同

財務擔保合同指就本集團客戶獲授的融資向金融機構或融資租賃公司提供的擔保。於2023年12月31日，已就人民幣5,112.2百萬元(2022年12月31日：人民幣1,746.8百萬元)的未償還貸款及租賃金額計提撥備人民幣12.8百萬元(2022年12月31日：人民幣3.6百萬元)。

資本承擔

2023年12月31日，本集團已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔約為人民幣1,562.4百萬元(於2022年12月31日：約人民幣688.6百萬元)。

僱員及酬金政策

於2023年12月31日，本集團有9,324名全職僱員(2022年：6,441名)。該等變化主要是由於年內收購併入油氣裝備分部及新興產業裝備分部，上述分部僱員數量加至本集團。

本集團致力於人才培訓，為員工分級別定期提供內部培訓、外部培訓及函授課程等，藉以提升其有關的技能，增強員工歸屬感。本集團發放年終花紅，對員工為本集團的貢獻及努力做出獎勵。此外，本集團對核心員工實施股份獎勵計劃及購股權計劃，以使員工共享公司發展成果。本集團董事之酬金乃參考其在本集團職務、責任、經驗及當前市場情況等而定。

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於2023年4月12日，本公司與Sany Perpetual Enterprise Holdings Company Limited就有關收購三一石油及其附屬公司全部已發行股本訂立買賣協議，代價為人民幣2,980百萬元。收購事項已於2023年6月10日完成，於完成後，三一石油成為本公司的全資附屬公司。進一步詳情載於本公司日期為2023年4月12日及2023年7月19日之公告，以及本公司日期為2023年5月23日之通函。

於2023年12月31日，本集團認購中信證券有限公司及其附屬公司的若干資產管理產品，認購總額約為人民幣1,122.3百萬元。該等產品的預期投資回報率為每年4.0%至4.5%。本集團採取審慎態度選擇投資風險較低的產品。通過投資該等產品，本集團將使用其臨時閒置資金而獲得投資收入，符合本公司及其股東（「股東」）的整體利益。

除上文所披露者外，於截至2023年12月31日止年度並無持有其他重大投資，亦無進行有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，而於2023年12月31日董事會並無就重大投資或資本資產授權任何計劃。

質押資產

2023年12月31日，本集團銀行抵押存款約為人民幣43.3百萬元（2022年12月31日：約人民幣50.3百萬元）以開具銀行承兌匯票保證金。於2023年12月31日，本集團租賃土地約為人民幣701.6百萬元（2022年12月31日：210.8百萬元）及本集團人民幣64.6百萬元的電費抵押權用作抵押本集團人民幣900.0百萬元及11.3百萬元的銀行貸款。

外匯風險

2023年12月31日，本集團以美元及歐元等外幣計值的現金及銀行結餘折合人民幣約887.6百萬元。本集團將監察所承受的風險，並會考慮於有需要時對沖重大貨幣風險。

董事及高級管理層



執行董事

梁在中先生，39歲，於2019年10月21日獲委任為本公司執行董事、董事會主席、本公司提名委員會（「提名委員會」）主席、本公司戰略投資委員會（「戰略投資委員會」）主席。

梁先生於2006年6月加盟三一集團有限公司（「三一集團」）。2006年6月至2007年1月任三一汽車製造有限公司（「三一汽車製造」，三一集團的附屬公司）製造部調度員。自2007年1月至2010年10月期間，梁先生任職三一集團財務體系多個管理職位，包括資金結算中心副主任、財務總部副總經理、財務總部總監。2010年10月至2011年12月，梁先生任三一集團副總裁兼三一汽車製造總經理。2011年12月至2016年3月，梁先生任職三一集團多個核心崗位，包括製造商務總監、投資總監、流程信息化總監。梁先生2016年3月主導籌建久隆財產保險有限公司（「久隆保險」）及湖南三湘銀行股份有限公司（「三湘銀行」），並於2016年3月至2019年6月任久隆保險董事、副董事長，於2016年12月至2019年6月任三湘銀行董事長。梁先生亦於2010年1月至2021年11月任三一重工股份有限公司（「三一重工」，三一集團的非全資附屬公司，在上海交易所上市的公司，股票代號：600031）董事，自2011年12月起任三一集團董事及高級副總裁，自2016年6月起任樹根互聯股份有限公司董事長。梁先生2013年12月主導籌備北京三一公益基金會，自2013年12月至2019年3月擔任北京三一基金會理事長。梁先生自2019年2月起任北京接力公益基金會執行副理事長、自2019年4月起任北京樂平公益基金會理事。自2022年6月起任湖南省工商聯常務委員。

梁先生於2006年6月畢業於英國華威大學計算機與管理科學專業，獲學士學位，2014年6月畢業於美國哈佛大學肯尼迪政治學院國際發展專業，獲公共管理碩士學位。

戚建先生，64歲，自2015年8月6日起擔任本公司執行董事、董事會主席及行政總裁，自2019年10月21日起，獲重新委任為董事會副主席並仍兼任行政總裁及戰略投資委員會成員。自2023年2月20日起，獲委任為ESG委員會主席。

戚先生2001年5月加盟三一集團，於2001年5月至2003年5月任三一重工研究院副院長，主管路面機械產品研發。於2003年5月至2006年11月任三一汽車製造副總經理，主管商用汽車及客車研發、生產製造。於2006年11月至2015年7月任三一汽車起重機械有限公司(「三一起重機」)總經理，任職期間實現了三一起重機的高速增長，並使之成為三一集團核心事業部，2014年銷售額名列起重機械行業第二。自2024年2月3日起，獲委任為三一集團有限公司董事。

戚先生於1982年至2001年5月，任化工部長沙設計研究院副總工程師、副院長等職，從事產品設計、工程項目總承包工作。先後參加了30多項化工、輕工、機械工程的設計，主持完成了20多項工程設計，所主持的項目獲得多項省、部級優秀成果獎。戚先生為研究員級高級工程師，擁有30多年設計及技術管理經驗及10多年高層管理經驗。

戚先生於1982年畢業於青島化工學院，獲化工機械學士學位，並於2005年獲武漢大學EMBA碩士學位。

伏衛忠先生，50歲，於2018年3月13日獲委任為本公司執行董事及戰略投資委員會成員。自2023年2月20日起，獲委任為ESG委員會委員。伏先生於2015年1月至2016年9月及自2017年9月起出任本集團港機事業部董事長，並曾於2015年8月至2016年9月擔任執行董事及戰略投資委員會成員。伏先生於2000年5月加盟三一集團，歷任三一集團多個管理崗位，包括三一重工客戶服務部部長、三一重工總裁助理、三一集團美國事業部總經理、三一重工副總經理、三一重工副總裁、三一集團海外事業部總經理、三一集團北京三一重機有限公司總經理、三一重型能源裝備有限公司(「三一重能」)總經理、三一集團副總裁。

伏先生於2011年9月獲中歐國際工商學院高級工商管理學碩士學位。



非執行董事

唐修國先生，61歲，於2014年9月28日獲委任為本公司非執行董事。唐先生為三一集團四位創始人之一，2002年至今任三一集團董事、總裁。1997年至2002年任三一集團常務總經理。1992年至1997年任三一集團副總經理、三一重工董事。1991年至1992年參與成立三一集團。1989年至1991年參與創辦湖南漣源特種焊接材料廠。1986年至1988年研製特種焊接材料。

唐先生榮獲多個獎項，包括連續多年榮獲「三一集團年度傑出貢獻獎」、「中國傑出質量人」及「全國優秀企業家」。

唐先生於1983年7月畢業於中南大學金屬材料專業，獲得學士學位。現為高級工程師。

向文波先生，62歲，於2009年7月23日獲委任為本公司非執行董事。自2004年1月起出任三一重裝的非執行董事。向先生於機械行業擁有逾四十年經驗。向先生1991年加盟三一集團，曾任三一集團常務副總經理兼營銷部門總經理、三一集團執行總裁，現任三一重工董事長。

向先生1982年畢業於湖南大學鑄造專業，取得工學學士學位，1988年畢業於大連理工大學材料專業，取得工學碩士學位。於2003年獲中歐國際商學院授予工商管理學碩士學位。向先生是高級工程師，享受國務院政府津貼的專家。

向先生為十一屆全國人大代表，亦擔任多個社會職務，如國家製造強國建設戰略諮詢委員會專家委員、中國民營經濟國際合作商會副會長、中國工程機械工業協會副會長、湖南省工商業聯合會副會長等。

向先生曾榮獲「2020年全國勞動模範」、「2002年紫荊花杯傑出企業家獎」、「中國優秀民營科技企業家獎」、「2008年度中國十大傑出CEO」、「福布斯2020年中國最佳CEO」、「福布斯2010年中國最佳CEO」和「福布斯2011年A股非國有上市公司最佳CEO」等諸多榮譽。

獨立非執行董事

吳育強先生，59歲，於2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。自2023年2月20日起，獲委任為ESG委員會委員。吳先生現為金山軟體有限公司的執行董事兼首席財務官，為於香港聯交所上市的公司。

吳先生於1988年至2001年間在羅兵咸永道會計師事務所工作逾12年。2001年至2003年間，在北京國際學校任職首席財務官，並於2004年任職澳洲商務律師機構會計事務顧問。2004年11月至2006年8月間，為彩虹集團電子股份有限公司的副財務總監、聯席公司秘書及合資格會計師。2007年2月至2011年10月間，擔任新疆新鑫礦業股份有限公司獨立非執行董事。2010年3月至2012年7月1日間，擔任中國泰凌醫藥集團有限公司執行董事、首席財務官兼公司秘書。彼亦曾為首創置業股份有限公司、中升集團控股有限公司，目前亦為易大宗控股有限公司獨立非執行董事。

吳先生畢業於香港大學，獲頒管理研究及經濟學士及環球業務管理及電子商務碩士學位。彼為專業會計師、香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員，以及英格蘭及威爾士特許會計師公會會員。

董事及高級管理層

潘昭國先生，62歲，於2015年12月18日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會及薪酬委員會主席兼提名委員會及戰略投資委員會成員。自2023年2月20日起，獲委任為ESG委員會委員。

潘先生於監管、企業融資、上市公司治理和管理方面擁有多年經驗。彼亦為一間在聯交所主板上市的公司華寶國際控股有限公司(股份代號：336)的執行董事、副總裁及公司秘書。於本報告日期，彼擔任下列於聯交所主板上市的公眾公司的獨立非執行董事：中國同輻股份有限公司(股份代號：1763)；融創中國控股有限公司(股份代號：1918)；綠城服務集團有限公司(股份代號：2869)；奧克斯國際控股有限公司(股份代號：2080)；金川集團國際資源有限公司(股份代號：2362)。彼亦於2023年6月30日離任重慶長安民生物流股份有限公司(股份代號：1292)及亮礦能源集團股份有限公司(股份代號：1171)的獨立非執行董事，於2023年9月9日離任遠大中國控股有限公司(股份代號：2789)的獨立非執行董事。

潘先生為澳洲會計師公會資深註冊會計師(Fellow of CPA Australia Ltd.)、香港證券及投資學會資深會員、英國特許公司治理公會(The Chartered Governance Institute)資深會員、香港公司治理公會資深會員(及其董監委副主任委員及中國大陸香港技術諮詢小組成員)及Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum會員。彼亦獲英國倫敦大學授予法學深造文憑。彼亦持有法學學士學位、商業學士學位及國際會計學碩士學位。

胡吉全先生，66歲，於2016年12月11日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。自2023年2月20日起，獲委任為ESG委員會委員。

胡先生為研究員(教授)、博士生導師。現任武漢理工大學港口物流技術與裝備教育部工程中心主任、物流工程學院副院長。

胡先生於1982年1月畢業於武漢水運工程學院起重運輸機械專業。1982年至2004年分別在武漢水運工程學院、武漢交通科技大學、武漢理工大學任助教、講師、副教授。2005年任武漢理工大學物流工程學院研究員(教授)，2006年任博士生導師，2012年被聘為武漢理工大學產學研特聘教授，校學術委員會委員。目前兼任中國工程機械學會港口機械分會常務理事、湖北省機械工程學會物流技術專業委員會理事，全國起重機標準化技術委員會委員。主要從事現代港口裝卸機械的設計理論和方法、港口物流裝備和物流系統自動化方面的研究。先後主持參加多項國家支撐計劃項目、國家交通戰備軍工重點項目、湖北省科技重點項目、廣東省產學研科技合作項目、企業科技合作項目。主持開發各類港口機械系列產品。獲省部級科技進步獎6項，獲發明專利和實用新型專利各20餘項。先後發表SCI/EI論文40餘篇，參與編寫教材3部，機械設計手冊4部。

除上文披露者外，就董事經作出一切合理查詢後盡其所知、所悉及所信，於本年報日期，並無有關董事的資料須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.51(2)條第(b)至(v)段披露或任何有關任何董事的其他事項須提請股東垂注。

高級管理層

唐子威先生，44歲，於2022年9月12日獲委任為本公司財務總監。

唐先生於2008年9月加入三一重工股份有限公司。2008年9月至2011年1月在三一重工財務總部從事稅務相關工作；自2011年1月至2015年9月期間，任職三一重工財務審計體系多個管理職位，歷任證券事務部副部長、營業費用復盤組組長、審計部華東區部長、監事長助理；2015年9月至2019年5月任三一起重機財務本部副總監兼綜合管理部長、營銷財務部長；2019年5月至2022年8月任職重卡事業部財務本監。

董事及高級管理層



唐先生於2002年6月畢業於湖南吉首大學工商管理學院，獲學士學位；於2008年6月獲湖南大學工商管理碩士學位。

公司秘書

余亮暉先生，47歲，於會計及企業服務領域積累豐富經驗。余先生自2001年起加入馮兆林余錫光會計師事務所有限公司(前身為馮兆林余錫光會計師事務所)，現為該公司的執行合夥人。余先生持有多倫多大學之商業榮譽學士學位以及倫敦大學之法學士學位。彼亦為美國註冊會計師公會、澳洲會計師公會、香港會計師公會會員及香港信託人公會認可信託專業人員。

余先生自2010年3月起擔任北青傳媒股份有限公司(股份代號：1000)之聯席公司秘書及替任授權代表；自2012年6月起擔任遠大中國控股有限公司(股份代號：2789)之公司秘書及授權代表；自2014年6月起擔任偉祿集團控股有限公司(股份代號：1196)之獨立非執行董事；自2021年7月起擔任先施有限公司(股份代號：0244)之獨立非執行董事；自2023年3月起出任天時軟件有限公司(股份代號：8028)之獨立非執行董事；自2019年10月至2023年10月擔任天平道合控股有限公司(股份代號：8403)之獨立非執行董事；自2009年5月至2018年4月擔任中國中材股份有限公司(股份代號：1893)之聯席公司秘書及授權代表；自2014年3月至2015年3月擔任海昌控股有限公司(股份代號：2255)之公司秘書及授權代表；自2014年8月至2015年8月擔任權智(國際)有限公司(股份代號：601)之公司秘書；自2018年11月至2019年11月擔任百本醫護控股有限公司(香港股票代號：2293)之公司秘書及授權代表；自2010年至2016年擔任淡水河谷(股份代號：6210 — 普通存託憑證以及6230 — A類優先存託憑證)之公司秘書及授權代表；自2023年9月3日至2024年1月1日擔任世紀金花商業控股有限公司(股份代號：0162)之公司秘書，除淡水河谷及中國中材股份有限公司分別於2016年7月及2018年4月於香港聯交所除牌外，上述公司全部均為香港上市公司。

董事會欣然提呈彼等之報告連同本集團截至2023年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務及附屬公司

本公司的主要業務為投資控股。主要附屬公司及其主要業務詳情及本集團的主要業務性質於回顧年度內的變動載於財務報表附註1。

業績及股息

本集團截至2023年12月31日止年度的業績載於本年報第83至第211頁的財務報表內。

股息政策

本集團致力於透過積極穩健及可持續的派息政策，努力在符合股東期望與審慎管理資本之間達致平衡，與股東共同分享公司的發展和成就。在考慮派息政策時，本集團將綜合觀察宏觀經濟運行情況、行業競爭格局以及自身發展戰略，在確保公司具備充足營運資金以落實發展戰略的前提下，將盈餘的資金派發給股東，回報股東的支持。

末期股息

2024年3月27日，董事會議決向於2024年6月12日(星期三)營業時間結束之時名列本公司股東名冊的股東宣派及派付末期股息每股本公司普通股0.19港元，以2024年2月29日本公司總股份數3,189,660,321股計算，合共為606,035,461.0港元。如本公司股份總數於2024年2月29日至派息記錄日期間發生任何變化，本公司每股普通股股息不變，合計派息總額相應調整。末期股息須待股東於本公司應屆股東大會上批准後方可作實。該末期股息預計於2024年6月26日或前後派付。



另外，茲提述本公司日期為2014年11月30日的通函，內容有關(其中包括)發行本公司479,781,034股可轉換優先股(「可轉換優先股」)予三一香港集團有限公司。根據可轉換優先股條款，(1)每股可轉換優先股將賦予其持有人權利自可轉換優先股發行日期起按發行價每年0.01%的比率收取優先分派(「優先分派」)，及(2)除優先分派外，倘本公司向普通股持有人宣派及派付任何股息或分派，每股尚未行使之可轉換優先股將賦予其持有人與持有於該等可轉換優先股所附兌換權獲行使後可能兌換之普通股數目之持有人相同之收取股息或分派之權利。

於本報告日期，479,781,034股尚未行使之可轉換優先股登記於三一香港集團有限公司名下。因此，尚未行使之可轉換優先股持有人有權獲得(a)優先分派約96,388港元(即自2023年1月1日至2023年12月31日的累計優先分派)，及(b)每股可轉換優先股0.19港元末期股息，約為91,158,396.5港元。優先分派及可轉換優先股獲得的股息計劃與普通股末期股息於2024年6月26日或前後分派。

財務資料概要

本集團過去五年財政年度已刊發的業績及資產、負債及非控股權益之概要載於本年報第212頁。

儲備

本集團及本公司於回顧年度內之儲備變動詳情分別載於綜合權益變動表及財務報表附註43。

貸款

本集團於2023年12月31日的貸款(包括計息銀行貸款和其他貸款)的詳情載於財務報表附註27。

可供分派儲備

於2023年12月31日，根據開曼群島公司法（「公司法」）第22章（1961年第3條法例，經合併及修訂）計算，本公司的可供分派儲備（包括股份溢價賬）為約人民幣6,155.3百萬元。根據公司法，公司在若干情況下可從股份溢價賬向其股東作出分派。

股本

本公司股本於截至2023年12月31日止年度之變化詳情載於財務報表附註32。

優先購買權

根據本公司之組織章程細則（「細則」）或開曼群島（本公司註冊成立之地）法例，概無載列有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

上市證券持有人的稅項減免及豁免

本公司並不知悉本公司股東因各自持有本公司證券而可獲得的任何稅務優惠或豁免。股東如對認購、購買、持有、出售或買賣本公司證券的稅務影響（包括稅項減免）有任何疑問，務請諮詢彼等之專業顧問。

2013購股權計劃

本公司於2013年2月16日採納2013年購股權計劃，旨在激勵合資格人士盡量提升其對本集團的未來貢獻，及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等合資格人士維持持續的合作關係。此等合資格人士對本集團的績效、增長或成功重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功。合資格人士包括本公司執行董事及本集團其他僱員。

2013年購股權計劃已於2023年2月15日屆滿。於2023年1月1日，根據2013年購股權計劃可予授出的購股權數目為79,803,575份。於2023年12月31日，由於2013年購股權計劃已屆滿，2013年購股權計劃項下不再可授出購股權。



本公司概不得向任何購股權計劃參與者授出購股權，致使在直至最後授出日期為止的任何12個月期間內向該名人士授出或將授出的購股權獲行使而已發行及將予發行的股份總數超過不時本公司已發行股本的1%。

每份購股權均可根據購股權計劃的條款於董事會釐定的期間內隨時行使，惟不得超過授出日期起計十年。每份購股權在行使前並無最短持有期。購股權計劃參與者如接納所授出的購股權，須於提呈日期起計28日或之前向本公司支付人民幣1.0元。購股權的行使價均由董事會全權酌情釐定，惟認購價不得低於以下最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 股份於提呈日期於聯交所每日報價表的收市價；及
- (c) 緊接提呈日期前五個營業日，股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

根據2013年購股權計劃授出的購股權於截至2023年12月31日止年度變動詳情如下：

參與者類別	授出日期 ⁽¹⁾ 、 ⁽²⁾	每股行使價 (港元)	截至2022年				於2023年	
			12月31日 尚未行使	年內授出	年內行使 ⁽⁴⁾	年內沒收/ 已失效 ⁽⁵⁾	年內註銷 ⁽⁵⁾	12月31日 尚未行使
董事								
戚建先生	2021年12月29日	7.39	5,290,000	—	—	—	—	5,290,000
伏衛忠先生	2017年12月15日	1.22	500,000	—	—	—	—	500,000
	2021年12月29日	7.39	3,160,000	—	(412,520)	—	(483,480)	2,264,000
潘昭國先生	2017年12月15日	1.22	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
吳育強先生	2017年12月15日	1.22	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
胡吉全先生	2017年12月15日	1.22	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
為本集團僱員的 其他關聯人士								
梁正根先生(本集團 附屬公司的監事)	2021年12月29日	7.39	1,140,000	—	—	—	(102,600)	1,037,400
僱員	2017年12月15日	1.22	6,716,300	—	(1,849,300)	—	—	4,867,000
僱員	2017年12月29日	1.71	380,000	—	(50,000)	—	—	330,000
僱員	2018年11月14日	2.3	130,000	—	—	—	—	130,000
僱員	2021年12月29日	7.39	69,432,881	—	(14,693,398)	(5,385,581)	(8,258,630)	41,095,272
合計			89,749,181	—	(17,005,218)	(5,385,581)	(8,844,710)	58,513,672

附註：

- (1) 根據2013年購股權計劃於2017年12月15日、2017年12月29日及2018年11月14日所授出購股權須根據下列時間表歸屬，行使期均自相關歸屬日期起計，直至授出日期後10年止（就此而言，購股權將予歸屬的日期或各有關日期於下文均稱為「歸屬日期」）：

歸屬日期	購股權百分比
如截至2018年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2017年12月31日止年度增加20%或者以上，則歸屬日期將為截至2018年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之 50%
如截至2019年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2017年12月31日止年度增加40%或者以上，則歸屬日期將為截至2019年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之 25%
如截至2020年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2017年12月31日止年度增加60%或者以上，則歸屬日期將為截至2020年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之 25%

購股權之行使須待各要約函件所載之若干表現目標於相關行使期內達成後，方可作實。



- (2) 根據2013年購股權計劃於2021年12月29日向建議承授人授出的購股權須根據下列時間表歸屬，行使期均自相關2021年授出的歸屬日期起計，直至授出日期後10年止(就此而言，購股權將予歸屬的日期或各有關日期於下文均稱為「2021年授出的歸屬日期」)：

2021年授出的歸屬日期	購股權百分比
2021年營業收入相對2020年增長35%或以上，或2021年淨利潤相對2020年增長20%或以上，則2021年授出的歸屬日期為截至2021年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之 30%
2022年營業收入相對2020年增長70%或以上，或2022年淨利潤相對2020年增長45%或以上，則2021年授出的歸屬日期為截至2022年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之 30%
2023年營業收入相對2020年增長100%或以上，或2023年淨利潤相對2020年增長70%或以上，則2021年授出的歸屬日期為截至2023年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之 40%

購股權之行使須待各要約函件所載之若干表現目標於相關行使期內達成後，方可作實。

- (3) 緊接2021年12月29日(該等購股權授出之日期)前的股份收市價為每股7.47港元。有關於2019年12月29日授出購股權價值以及就該等購股權所採納會計政策的詳情，請參閱財務報表附註33。
- (4) 緊接於購股權行使日期前的加權平均收市價為10.69港元。
- (5) 於截至2023年12月31日止年度內，14,230,291份購股權因以下原因被沒收及註銷：(1)若干僱員的2022年績效評估結果未達到授予函規定的績效指標；(2)若干僱員違反本公司政策；及(3)若干僱員被解僱。

2023年購股權計劃

由於2013年購股權計劃已於2023年2月15日屆滿，本公司於2023年8月11日取得本公司股東（「股東」）批准後採納一項新購股權計劃，以取代已屆滿的2013年購股權計劃（「2023年購股權計劃」）。

2023年購股權計劃的詳情如下。

目的

2023年購股權計劃旨在激勵合資格參與者（定義見下文）於日後對本集團作出更大貢獻及／或獎勵彼等過往的貢獻，吸引及挽留或以其他方式維持與該等對本集團的表現、增長或成功而言屬重大及／或其貢獻對本集團的表現、增長或成功有利的合資格參與者的持續性關係。

合資格參與者

2023年購股權計劃項下的合資格參與者（「合資格參與者」）包括董事會全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻的任何僱員參與者、關聯實體參與者（「關聯實體參與者」）（即本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司的任何董事及僱員（不論全職或兼職，但不包括前僱員，除非該前僱員以其他方式合資格列為合資格參與者）及服務提供者（「服務提供者」）（即於本集團的日常及一般業務過程中向本集團持續或經常性地提供有利於本集團長期發展的服務的任何人士（不論自然人、公司實體或其他）（其服務的連續性及頻繁程度與本集團僱員相若））。服務提供者不包括就集資、合併或收購提供顧問服務的配售代理或財務顧問，以及提供鑑證或須公正客觀地履行其服務的核數師或估值師等專業服務提供者。



整體計劃限額、服務提供者分項限額及個人限額

就根據2023年購股權計劃及任何其他股份計劃將予授出之所有購股權及獎勵可予配發及發行的股份總數不得超過股東於股東大會上批准此限額當日已發行股份數目的10%（「整體計劃限額」）。在此限額內，就根據2023年購股權計劃及任何其他股份計劃將授予服務提供者之所有購股權及獎勵可予配發及發行的股份總數不得超過股東於股東大會上批准此分項限額當日已發行股份數目的1%（「服務提供者分項限額」）。根據2023年購股權計劃之條款失效的購股權就計算上述限額而言將不被視為已動用。

股東批准之整體計劃限額及服務提供者分項限額分別為318,860,946股（佔於本報告日期已發行股份總數的9.99%）及31,886,094股（佔於本報告日期已發行股份總數的1.00%）。

倘任何向承授人作出的購股權要約將導致於截至該要約日期止（包括該日）的12個月期間內就根據2023年購股權計劃及任何其他股份計劃授予該人士之所有購股權及獎勵（不包括根據各股份計劃之條款失效的任何購股權或獎勵）已發行及將予發行的股份合計佔已發行相關類別股份的1%以上（「1%個人限額」），則該要約須在該承授人及其緊密聯繫人（倘承授人為關連人士時為聯繫人）放棄投票的情況下由股東於股東大會上單獨批准。

計劃期限、購股權有效期及歸屬期

除非股東於本公司股東大會上批准提早終止，2023年購股權計劃將於採納日期起計十年內（即直至2033年8月10日）有效及生效，於該期間後不能進一步發行或授出購股權，惟倘行使於該終止前授出或行使的任何購股權或根據2023年購股權計劃之條文所規定的情況下，2023年購股權計劃的條文仍然有效。

購股權之購股權有效期不得超過該購股權要約日期起計十年。

所有購股權的歸屬期不得少於十二(12)個月，惟在2023年購股權計劃訂明就向僱員參與者作出要約的情況下，由董事會酌情決定縮短歸屬期。

於本報告日期，2023年購股權計劃剩餘期限約為9年4個月。

接納授出代價及認購價

於接納授出後，合資格參與者須於有關授出後28日或董事會釐定的更長期間內向本公司支付代價1.00港元。

任何購股權之認購價在根據2023年購股權計劃之條款作出適當調整後，由董事會酌情釐定，惟須至少為下列各項之較高者：

- (a) 股份於要約日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所示的收市價；
- (b) 股份於緊接要約日期前在聯交所買賣的連續五(5)日在聯交所每日報價表所示的股份平均收市價；及
- (c) 股份於要約日期的面值。

有關2023年購股權計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年6月29日的公告及本公司日期為2023年7月25日的通函。

自採納2023年購股權計劃之日起至本報告日期止，並無根據2023年購股權計劃授出購股權。

2019年股份獎勵計劃

本公司於2019年12月3日(「採納日期」)採納2019年股份獎勵計劃。2019年股份獎勵計劃的目標為向合資格人士(「選定參與者」)提供機會取得本公司的所有權權益，並鼓勵及挽留該等人士為本公司工作，並向彼等提供達成表現目標之額外激勵。

鑒於上市規則第17章的新規定於2023年1月1日生效，本公司於2023年8月11日向股東尋求批准修訂若干計劃規則，以(其中包括)與經修訂上市規則保持一致。對2019年股份獎勵計劃作出之主要改動包括但不限於以下各項：

- (i) 修訂合資格參與者之釋義，以僅包括僱員參與者、關聯實體參與者及服務提供者；
- (ii) 包括適用於就根據經修訂2019年股份獎勵計劃及所有其他股份計劃將予授出之所有認股權及獎勵而可能配發及發行之股份之整體計劃限額及服務提供者分項限額；



- (iii) 有關尋求股東批准自股東批准整體計劃限額及服務提供者分項限額或最後一次更新(視乎情況而定)日期起計三(3)年內更新該等限額之規定；
- (iv) 任何可能導致超出1%個人限額(即於截至有關授出日期(包括該日)止十二個月期間內，就根據所有股份計劃授予任何合資格參與者的所有購股權及獎勵而可能配發及發行的股份總數限額)的授出須尋求股東批准的規定；
- (v) 有關尋求獨立非執行董事批准向董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等各自聯繫人作出任何授出之規定，及尋求股東批准向以下人士作出任何授出之規定：
 - a. 董事(獨立非執行董事除外)或本公司主要行政人員或其任何聯繫人，其將導致於截至該要約日期(包括該日)的任何12個月期間內就根據經修訂2019年股份獎勵計劃及所有其他股份獎勵計劃(不包括根據各股份獎勵計劃之條款失效之任何獎勵)已授予所有獎勵而發行及將予發行的股份合計佔本公司已發行股本的0.1%以上；及
 - b. 獨立非執行董事或本公司主要股東或其任何聯繫人，其將導致於截至該要約日期(包括該日)的任何12個月期間內就根據經修訂2019年股份獎勵計劃及所有其他股份獎勵計劃(不包括根據各股份獎勵計劃之條款失效之任何獎勵)已授予所有認股權及獎勵而發行及將予發行的股份合計佔本公司已發行股本的0.1%以上；
- (vi) 包括十二(12)個月之最短歸屬期，惟於有關向僱員參與者作出之授出之特定情況下，董事會可酌情決定縮短歸屬期；
- (vii) 列明董事會或薪酬委員會可能會設定業績目標及/或回撥機制，作為授出的歸屬條件的一部分；
- (viii) 有關倘本公司股本架構出現任何變動，如資本化發行、供股、合併、拆細及削減本公司股本時，對根據經修訂2019年股份獎勵計劃授出之獎勵作出公正調整之條文；及
- (ix) 於若干情況下經修訂2019年股份獎勵計劃的任何變更須尋求股東批准的規定。

董事會可不時釐定將授出的限制性股份(「限制性股份」)數目及按其全權酌情選擇任何僱員參與者、關聯實體參與者及服務提供者作為經修訂2019年股份獎勵計劃項下的選定參與者，惟須始終遵守計劃規則。在釐定向任何選定參與者的授出股份數目時，董事會將考慮的事宜包括但不限於(i)相關選定參與者對本集團溢利的當前貢獻及預期貢獻；(ii)本集團的整體財務狀況；(iii)本集團的整體業務目標及未來發展計劃；及(iv)董事會認為相關之任何其他事宜。

限制性股份(倘董事會已根據經修訂2019年股份獎勵計劃條款釐定有關數目)將(i)由本公司透過使用就根據本公司採納之計劃將予授出之所有購股權及獎勵於2023年8月11日授予董事會之整體計劃授權配發及發行(即318,860,946股股份，相當於批准日期已發行股份的10%)，或(ii)由受託人透過利用提供予受託人的本公司資源自公開市場上收購，惟須由董事會全權酌情決定。

董事會釐定授出股份數目及選定參與者後，將以書面通知受託人及選定參與者建議授出日期(「授出日期」)。於接獲授出通知後，選定參與者須於授出日期後28日內透過(i)向本公司交回由彼等正式簽立的接納通知；或(ii)完成其他由董事會所要求的步驟以確認彼等接納授出。

限制性股份的歸屬要求選定參與者於授出日期後及於歸屬日期(於每個相關歸屬日期，視情況而定)一直維持參與者的身份。任何由受託人根據條文代表選定參與者持有的股份須根據董事會不時以書面方式向受託人傳達及確認的歸屬時間表歸屬於有關選定參與者。股份歸屬於選定參與者時，董事會須向受託人發出確認書確認歸屬條件已達成。董事會亦須於確認書寄出的同時，向受託人轉寄一份有關所有相關選定參與者的書面綜合證券賬戶詳情，以向相關選定參與者轉讓相關歸屬股份。



受2019年股份獎勵計劃提前終止規限及在不損害任何選定參與者的存續權利的情況下，2019年股份獎勵計劃將自採納日期起計十年期間有效及生效，惟受控制權變動或提前終止事件規限。截至本報告日期，2019年股份獎勵計劃的剩餘期限約為六年零二個月。

有關2019年股份獎勵計劃的其他詳情，請參閱本公司日期為2019年12月3日的公告。有關對2019年股份獎勵計劃的修訂的其他詳情，請參閱日期為2023年6月29日的公告及日期為2023年7月25日的通函。

於2023年9月20日，本公司以零代價向選定僱員授出24,275,271股股份，均將以發行的新股份支付。

根據2019年股份獎勵計劃授出的股份詳情如下：

2023年8月修訂前2019股份獎勵計劃項下的股份獎勵

參與者類別	授出日期 ^{(1)·(2)}	於2023年 1月1日			於2023年 12月31日		
		未歸屬 獲獎授的 股份數目	年內 獲獎授的 股份數目	年內 已歸屬 ⁽³⁾	年內 已失效	未歸屬 獲獎授的 股份數目	歸屬期
董事							
戚建先生	2020年12月18日	550,615	—	(183,538)	—	367,077	2021年3月18日-2025年3月18日
	2021年9月2日	315,352	—	(78,838)	—	236,514	2022年3月18日-2026年3月18日
	2022年6月8日	590,739	—	(118,147)	—	472,592	2023年3月31日-2027年3月31日
伏衛忠先生	2020年12月18日	91,611	—	(30,536)	—	61,075	2021年3月18日-2025年3月18日
	2021年9月2日	32,022	—	(8,006)	—	24,016	2022年3月18日-2026年3月18日
	2022年6月8日	108,885	—	(21,777)	—	87,108	2023年3月31日-2027年3月31日
董事的關聯人士							
梁正根先生	2020年12月18日	17,814	—	(5,937)	—	11,877	2021年3月18日-2025年3月18日
	2021年9月2日	30,630	—	(7,658)	—	22,972	2022年3月18日-2026年3月18日
	2022年6月8日	32,933	—	(6,586)	—	26,347	2023年3月31日-2027年3月31日
僱員	2020年12月18日	2,069,394	—	(657,786)	(100,191)	1,311,417	2021年3月18日-2025年3月18日
	2021年9月2日	5,405,870	—	(1,226,216)	(505,061)	3,674,593	2022年3月18日-2026年3月18日
	2022年6月8日	9,828,198	—	(1,882,839)	(235,057)	7,710,302	2023年3月31日-2027年3月31日
	2022年11月16日	92,542	—	(45,237)	(2,058)	45,247	2023年3月31日-2024年3月31日
合計		19,166,605	—	(4,273,101)	(842,367)	14,051,137	

2023年8月修訂後2019股份獎勵計劃項下的股份獎勵

參與者類別	授出日期 ⁽¹⁾	於2023年		年內 已歸屬	年內 已失效	於2023年		
		1月1日 未歸屬 獲獎授的 股份數目	年內 獲獎授的 股份 數目 ^{(4)、(5)}			12月31日 未歸屬 獲獎授的 股份數目	歸屬期	
董事								
戚建先生	2023年9月20日	—	912,144	—	—	912,144	2024年9月20日-2028年3月31日	
	2023年9月20日	—	1,770,538	—	—	1,770,538	2024年9月20日-2029年3月31日	
伏衛忠先生	2023年9月20日	—	336,402	—	—	336,402	2024年9月20日-2028年3月31日	
董事的關聯人士								
梁正根先生	2023年9月20日	—	56,657	—	—	56,657	2024年9月20日-2028年3月31日	
僱員								
	2023年9月20日	—	3,658,198	—	—	3,658,198	2024年9月20日-2025年3月31日	
	2023年9月20日	—	16,113,393	—	—	16,113,393	2024年9月20日-2028年3月31日	
	2023年9月20日	—	1,427,939	—	—	1,427,939	2024年9月20日-2029年3月31日	
合計		—	24,275,271	—	—	24,275,271		

- (1) 緊接該等股份獲獎授之日期前的股份收市價分別為為5.03港元(就2020年12月18日之授出而言)、9.87港元(就2021年9月2日之授出而言)、7.71港元(就2022年6月8日之授出而言)、8.13港元(就2022年11月16日之授出而言)及11.88港元(就2023年9月20日之授出而言)
- (2) 截至2023年12月31日止年度，緊接該等股份獲歸屬之日期前的加權股份收市價為9.837港元。
- (3) 授予本公司關連人士的該等股份由受託人自二級市場購買的現有股份支付。
- (4) 獎勵股份於截至2023年12月31日止年度的公允值為300,527,000港元。
- (5) 限制性股份的業績目標乃根據各合資格參與者的工作性質及職位以及每年的預期市場及業務狀況而個別釐定。



有關授出之業績目標乃於本公司財政年度開始時以各合資格參與者與本公司訂立績效合約之形式為所有合資格參與者而設。各績效合約均載有若干與本集團戰略重點一致之業績目標。

授出之限制性股份之業績目標包括(其中包括)(i)本集團於相關財政年度的收入(或與緊接上一個財政年度比較的相應年增長率)；(ii)本集團相關產品或服務於相關財政年度的市場佔有率(或與緊接上一個財政年度比較的相應年增長率)；(iii)本集團於相關財政年度之淨利潤(或與緊接上一個財政年度比較的相應年增長率)；及(iv)相關財政年度取得之其他研發成果。於財政年度結束時達成績效合約中設定之目標後，將授予各合資格參與者的限制性股份數目由董事會經參考全年表現評估、其職位、職責、經驗及彼等原可代替限制性股份獲得之現金激勵金額釐定。

於截至2023年12月31日止年度，本公司向受託人合共發行9,667,960股新股份，及並無根據股份激勵計劃規則及相關信託契據自二級市場收購任何股份。

截至2023年12月31日止年度，根據2019年股份激勵計劃授出的股份激勵可發行的股份數目除以已發行的加權平均普通股數目為0.76% (即24,275,271/3,181,501,339)。

於2023年1月1日，2019年股份獎勵計劃項下可供進一步授出股份數目為274,423,055股。

截至2023年8月11日及2023年12月31日，根據2023年購股權計劃可供授出的購股權總數及根據2019年股份獎勵計劃可供授出的獎勵總數分別為318,860,946及294,585,675。截至2023年8月11日及2023年12月31日，2023年購股權計劃及2019年股份獎勵計劃項下有關服務提供者分項限額的購股權及獎勵數量均為31,886,094股，佔截至2023年購股權計劃通過之日(即2023年8月11日)已發行股份總數的1%。

主要供貨商及客戶

於截至2023年12月31日止年度內，本集團前五大客戶應佔銷售總額佔本集團總銷售額約10.1%，而本集團最大客戶應佔銷售額則佔本集團總銷售額約2.8%。於回顧年度內，本集團前五大供貨商應佔採購總額佔本集團總採購額約10.3%，而本集團最大供貨商應佔採購額則佔本集團總採購額約4.0%。

據董事所知，任何董事、彼等之聯繫人或主要股東於截至2023年12月31日止年度內概無擁有超過本公司已發行股本5%或於本集團的五大客戶及五大供貨商中擁有任何股本權益。

捐贈

於截至2023年12月31日止年度內本集團概無捐贈支出(2022年：無)。

股票掛鈎協議

除本年報所披露的購股權計劃及股份激勵計劃外，截至2023年12月31日止年度內，本集團並無訂立股票掛鈎協議，亦無任何股票掛鈎協議存在。

物業、廠房及設備

截至2023年12月31日止年度內，本集團擁有物業、廠房及設備約人民幣7,275.8百萬元。變動之詳情載於財務報表附註13。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於截至2023年12月31日止年度，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或購回任何本公司的上市證券。

業務回顧

本集團業務的公平檢討載於本年報「管理層討論及分析」一節。業務回顧中的討論及資料構成董事會報告書的一部分。

未來發展

未來的經濟形勢仍充滿不確定性，但同時也孕育新的機遇，隨著國家「雙碳」戰略的實施和「雙循環」格局的構建，先進裝備製造業還有無比廣闊的發展空間。本集團堅持高質量發展經營原則，並將深入實施全球化、數智化及低碳化戰略來迎接機遇與挑戰。



全球化戰略，遵循「以我為主、優勝劣汰、本土經營、服務先行」的總體戰略，全力開拓全球市場，礦山裝備打造寬體車、電動輪爆款產品，建立差異化競爭優勢。物流裝備進入歐美主流市場，針對國際市場，完善電動化產品型譜，抓住電動化、智能化機遇，搶佔市場先機。油氣裝備聚焦核心業務產品，擊穿海外主流市場，建立國際化訂單快速響應機制和主力型譜。本集團將加大國際資源投入，全面直營，成立子公司和直營區，成立海外製造基地和研發中心，建立全球化組織，打造超越行業標準、超越客戶期望的「服務雙超」，提升國際服務團隊建設和配件儲備，全面滿足客戶需求。

數智化戰略，以數智技術引領行業發展、通過跨代產品建立絕對競爭優勢。持續加大人才投入和新產品新技術開發，實現智能產品全面突破。礦山裝備突破智能截割、智能錨護、智能感知3大技術，引領行業發展。研發無人掘進、無人採煤、無人駕駛3大作業系統，建立絕對競爭優勢。物流裝備打造智能正面吊、無人堆高機、自動化場橋、遠控岸橋4類智能產品，引領行業。油氣裝備實現機組集中遠程壓裂場景突破，5G遠程壓裂、機組集成控制突破，完成全機組工況自調節場景突破。

低碳化戰略，用綠色低碳打造工業底色。礦山裝備實現純水迭代升級、礦車純電、混動、多動力並舉，採掘永磁變頻應用，打造綠色低碳產品。物流裝備實現電動正面吊、電動堆高機、電動叉車、電動集卡等電動產品型譜全覆蓋，持續技術創新，打造低能耗、高安全核心競爭力。油氣裝備突破供發電一體化、分佈式電驅等技術，成為智能化的成套電動化解決方案供應商。本集團將夯實電動化產品供應鏈產業，與供貨商深入合作。本集團將提高電動化研發人員佔比，組建優秀的電動化研發團隊，引進行業領軍人物。

主要風險及不確定性：

本公司的主要風險及不確定性包括下列者：

(1) 依賴中國經濟

本集團大部分收益來自在中國的銷售。因此，就未來本集團的持續增長而言，本集團頗為依賴中國整體的經濟狀況。無法確保中國經濟將繼續增長或者與本集團有關的地區或經濟行業穩定增長。此外，預計對位於中國的客戶銷售將繼續佔本集團收益的重要比例。中國經濟增長的持續下滑或整體經濟環境的下降將對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

(2) 鋼材及其他原材料的價格波動

本集團的生產工序取決於大量原材料(尤其是鋼材)的穩定供應。該等原材料的價格受外界條件導致的波動所規限，例如商品價格波動、經濟情況及政府政策的變動。本集團預計鋼材價格將繼續波動及具有不確定性。無法確保本集團將能夠將成本的任何增加轉嫁予客戶。此外，無法確保本集團的主要供貨商將繼續按合理的價格為本集團供應原材料。因此，製造該等產品所用的原材料的價格任何上漲將對本集團的經營業績造成不利影響。

(3) 與第三方供貨商合作

本集團從外部供貨商採購部分零部件。超出控制範圍的任何無法預計的短缺、交貨延誤、價格波動或其他因素可能造成原材料及零件供應的中斷。該中斷可能對本集團的製造計劃表造成影響，且本集團可能需要按更高的價格從其他供貨商採購材料、零件及服務，可能損害本集團的聲譽及對盈利能力造成影響。尤其是，就本集團在若干零件方面依賴於有限數目的供貨商而言，可能難以及時按類似的條款替代上述供貨商。未有按規定的標準和合理價格為本集團現有的營運及規劃的業務營運保證足夠數量的原材料及機器零件或根本無法進行，可能對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。



(4) 中國政府激勵措施的不確定性

本集團在中國擁有若干附屬公司，該等公司享有有關發展我們產品的若干政府激勵措施。然而，無法確保未來本集團將能夠繼續按相同條款享有該優惠待遇、激勵及有利的支持或根本不會享有。未來本集團優惠待遇及激勵的不利變動可能對其業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

主要關係

1. 僱員

人力資源為本集團的最大資產之一，本集團高度重視僱員的個人發展。本集團欲繼續為忠誠的僱員具吸引力的僱主。

本集團致力以清晰的事業發展路徑以及提高及完善技能的機會激勵僱員。本集團為員工提供在職培訓及發展機會。培訓課程包括管理技能、銷售與生產、客戶服務、質量監控及其他與行業相關範疇的培訓。

本集團每年在中國大陸業務進行多次僱員滿意度調查。本集團會慎重考慮僱員有關提升工作效率及和諧工作氣氛的所有寶貴反饋意見。

本集團已採納購股權計劃及股份激勵計劃以表彰及獎勵僱員為本集團之增長及發展作出之貢獻。此外，本集團亦通過幫助員工的家庭困難，積極地履行社會責任。有關進一步資料，請參閱「管理層討論及分析」一節中「社會責任」一段。

2. 供貨商

本集團與多名供貨商建立了長遠關係並盡力確保其遵守本集團對質素及道德的承諾。本集團審慎挑選供貨商，並要求其滿足若干評估標準，包括往績記錄、經驗、財務實力、聲譽、提供高質素服務的能力及質量控制效力。

3. 客戶

本集團致力為客戶提供一流的產品和服務。本集團秉承「一切為了客戶、一切源於創新」的經營理念，以飽滿的服務熱情，一流的服務技術和高效的響應速度，竭力滿足客戶的需求，免除客戶後顧之憂。本集團卓越的產品質量、貼心的售後服務和高效的響應速度獲得客戶的高度認同。

環保政策及表現

我們承諾成為具環保效益的企業，注重保護自然資源，節省電源及鼓勵循環再用辦公用品及其他材料，致力減低對環境造成的影響。我們亦要求工廠的營運嚴格遵守相關環境法規及規則，向相關中國監管機構申請獲取所有必要的許可及批准。

有關本集團的環保政策及表現的進一步詳情，將於在適當時候刊發的本公司截至2023年12月31日止年度之環境、社會及管治報告中披露。

遵守法例及法規

本公司於中國大陸的附屬公司主要進行本集團的營運工作。我們的成立及營運須遵守中國大陸相關法律及法規。截至2023年12月31日止年度至本報告日期，我們於所有重大方面一直遵守中國大陸及香港的相關法律及法規。



董事

於截至2023年12月31日止年度以及直至本報告日期之董事包括：

執行董事：

梁在中先生(董事會主席)
戚建先生(董事會副主席)
伏衛忠先生

非執行董事：

唐修國先生
向文波先生

獨立非執行董事：

吳育強先生
潘昭國先生
胡吉全先生

按照細則第84(1)條，戚建先生、唐修國先生、胡吉全先生各自將在本公司應屆股東週年大會上輪值退任董事，並合資格及願意膺選連任。

董事服務合約

執行董事已與本公司訂立服務協議，梁在中先生自2022年10月21日起，戚建先生由自2021年8月6日起，伏衛忠先生自2024年3月13日起，初步為期三年。非執行董事已與本公司訂立服務協議，唐修國先生自2023年9月28日起及向文波先生自2021年12月25日起，初步為期三年。獨立非執行董事已與本公司訂立服務協議，吳育強先生、潘昭國先生及胡吉全先生的服務協議分別自2021年11月26日、2021年12月18日及2022年12月11日起，初步為期三年。

以上服務合約須根據細則於股東週年大會上最少每三年輪值退任並膺選連任。

擬於即將召開的股東週年大會上膺選連任的董事概無與本集團任何成員公司訂立任何本集團不可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)的服務合約。

獨立性確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事參考上市規則第3.13條後發出的年度獨立性確認書，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

獲準許的彌償保證條文

根據細則第164條規定，本公司當其時就本公司任何事務行事的董事、秘書及其他高級人員以及每位該等人士及每位其繼承人、遺囑執行人及遺產管理人均可從本公司的資產及利潤獲得彌償，該等人士或任何該等人士、該等人士的任何繼承人、遺囑執行人或遺產管理人就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害。任何該等人士均無須就其他人士的行為、收入、疏忽或過失而負責，亦無須為符合規定以致參與任何收入或為本公司向其寄存或存入任何款項或財產作保管用途的任何銀行或其他人士或為本公司賴以投放或投資任何款項的抵押不充分或不足或為該等人士執行各自的職務或信託時發生的任何其他損失、不幸事故或損害而負責，惟彌償保證不延伸至任何與上述任何人士欺詐或不忠誠有關的事宜。

以董事為受益人訂立之獲準許彌償保證條文於截至2023年12月31日止年度一直生效且於本報告日期仍然生效。

高級管理層的薪酬

根據上市規則附錄十四（自2023年12月31日期重新編號為附錄C1）第2部所載企業管治守則（「企業管治守則」）的當時適用守則條文第E.1.5條，高級管理層（不包括董事）的薪酬詳情已載於本年度的本年報「董事及高級管理層」一節，並按範圍劃分如下：

薪酬範圍（港元）	人數
0至1,000,000	1
1,500,001至2,000,000	1



董事薪酬

薪酬委員會考慮並向董事會建議本公司支付董事的薪酬及其他福利。本公司薪酬委員會定期審核所有董事的薪酬，以確保董事的薪酬及補償水準適當。並無董事於截至2023年12月31日止年度內放棄任何酬金。董事薪酬之詳情載列於財務報表附註8。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報第15頁至第21頁。

控股股東於重大合約之權益

本公司或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有關，且控股股東在其中直接或間接擁有重大利益並於回顧財政年度結束時或於回顧財政年度內任何時間仍然有效的任何重大合約，惟下文「關連交易」分節及財務報表附註39中「關連人士交易」所披露者除外。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除下文「關連交易」和財務報表附註39中「關連人士交易」分節所披露者外，本公司董事或與董事有關連的實體概無於由本公司或任何附屬公司訂立於回顧財政年度末或本財政年度內任何時間仍然續存，對本集團業務而言屬重大之交易、安排及合約中，直接或間接擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

截至2023年12月31日止年度以及直至及包括本年報刊發日期內任何時間，除本集團業務外，董事目前或過去概無於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有權益。

董事購買股份或債券之權利

除上文「購股權計劃」及「股份激勵計劃」分節所披露者外，於回顧年度任何時間，任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授或行使可透過購買本公司股份或債券獲益的權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司亦無參與任何安排，致使董事可於任何其他法團獲取該等權利。

本公司董事及高級管理人員於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2023年12月31日，董事及高級管理人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊的權益或淡倉；或根據上市規則所載本公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉：

董事姓名	身份	佔2023年	
		於2023年 12月31日的 普通股數目	12月31日已發行 具投票權股份 之百分比
戚建先生 ⁽¹⁾	實益擁有人	9,048,865	0.28%
伏衛忠先生 ⁽²⁾	實益擁有人	3,401,998	0.11%
唐修國先生	配偶權益	5,357,000	0.17%
向文波先生 ⁽³⁾	實益擁有人	2,858,000	0.09%
潘昭國先生 ⁽⁴⁾	實益擁有人	1,000,000	0.03%
吳育強先生 ⁽⁵⁾	實益擁有人	1,000,000	0.03%
胡吉全先生 ⁽⁶⁾	實益擁有人	1,000,000	0.03%



附註：

- (1) 戚建先生擁有或被視為擁有權益的9,048,865股股份為(i)於行使根據本公司於2013年2月16日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)於2023年8月11日經修訂)於2021年12月29日向其授出的購股權時可向其發行的5,290,000股股份；(ii)根據本公司於2019年12月3日採納的限制性股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)於2020年12月18日向其授出的367,077股股份，於2021年9月2日向其授出的236,514股股份，於2022年6月8日向其授出的472,592股股份及於2023年9月20日向其授出的2,682,682股股份。
- (2) 伏衛忠先生被視為擁有權益的3,401,998股股份為(i)於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的500,000股股份，及於2021年12月29日向其授出的購股權時可向其發行的2,264,000股股份；(ii)於2020年12月18日向其授出的152,683股股份；及(iii)根據股份激勵計劃於2021年9月2日向其授出的40,028股股份，於2022年6月8日向其授出的108,885股股份及於2023年9月20日向其授出的336,402股股份。
- (3) 向文波先生直接持有本公司2,858,000股股份。
- (4) 潘昭國先生被視為擁有權益的1,000,000股股份為於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的1,000,000股股份。
- (5) 吳育強先生被視為擁有權益的1,000,000股股份為於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的1,000,000股股份。
- (6) 胡吉全先生被視為擁有權益的1,000,000股股份為於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的1,000,000股股份。

於三一重裝投資有限公司(「三一BVI」為本公司的最終控股公司)股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份數目	已發行股本之
			百分比
唐修國先生(附註)	實益擁有人	869.58	8.70%
向文波先生(附註)	實益擁有人	795.04	7.95%

附註：唐修國先生及向文波先生因分別持有三一BVI 8.70%及7.95%的已發行股本，而三一BVI 持有三一香港集團有限公司(「三一香港」，本公司的控股股東)全部已發行股本。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無本公司董事或主要行政人員或彼等任何配偶於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊的好倉及淡倉權益；或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的好倉及淡倉權益。於任何時候，本公司或其任何控股公司或附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事或主要行政人員（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）可獲得本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份或相關股份或債券的任何權益及淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年12月31日，就本公司董事及主要行政人員所知，以下人士及法團（本公司董事及主要行政人員以外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司所存置登記冊的權益或淡倉如下：

股東姓名	身份	所持股份數目	已發行 具投票權股份 之概約百分比
三一香港(附註1)	實益擁有人	2,568,818,722	80.54%
三一BVI(附註2)	於受控法團的權益	2,568,818,722	80.54%
梁穩根先生(附註3)	於受控法團的權益/ 實益擁有人	2,579,688,722	80.88%

附註：

- 2,568,818,722股股份及相關股份包括2,089,037,688股普通股及根據轉換發行予三一香港的479,781,034股可轉換優先股而可能發行的479,781,034股相關股份。
- 三一BVI擁有三一香港的100%已發行股本。故根據證券及期貨條例，三一BVI視為於三一香港持有的所有股份及相關股份中擁有權益。
- 梁穩根先生擁有三一BVI的56.38%權益。故根據證券及期貨條例，梁穩根先生視為於三一香港持有的所有股份及相關股份中擁有權益。梁穩根先生亦直接持有10,870,000股股份。

於2023年12月31日，本公司已發行普通股3,189,660,321股。



除上文所披露者外，於2023年12月31日，董事並不知悉任何人士（並非董事或本公司主要行政人員）於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司所存置登記冊內的權益或淡倉。

不競爭契約

各控股股東已向本公司確認，於截至2023年12月31日止年度，其已遵照根據不競爭契約（定義見本公司於2009年11月12日刊發之招股章程）向本公司提供的不競爭契約。獨立非執行董事已審查其遵例情況，並確認控股股東於截至2023年12月31日止年度已遵照不競爭契約的所有承諾。

公眾持股量充足

根據本公司可獲得的公開資料及董事於本年報日期所知，於截至2023年12月31日止年度及截至本報告日期，本公司始終根據上市規則規定，維持不少於本公司已發行股份25%的充足公眾持股量。

退休計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例管轄的司法權區的受聘僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高為每月相關收入的30,000港元。計劃供款實時歸屬。

於中華人民共和國的附屬公司僱員均參與由當地有關當局設立的退休計劃。附屬公司須按僱員薪金若干百分比向該等計劃供款以支付福利。本集團對該等計劃的唯一責任為根據計劃作出所需供款。

截至2023年12月31日止年度，本集團對退休計劃的總供款人民幣101.2百萬元（2022年：人民幣60.2百萬元）自綜合損益表中扣除。有關本集團的退休金計劃載於財務報表附註6。

企業管治常規守則

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程序以加強投資者信心及本公司之間責性及透明度。因此，本公司致力達到及保持有效的企業管治常規及程序。本公司就截至2023年12月31日止年度已遵守企業管治守則。本集團的主要企業管治常規載於本年報第62頁至第76頁。

關連交易

截至2023年12月31日止年度，本集團與梁穩根先生之聯繫人簽訂以下關連交易，該等交易須遵守根據上市規則第14A章所載的申報規定。

梁穩根先生為本公司的控股股東(定義見上市規則)。鑒於三一集團及其附屬公司(「三一集團公司」)、湖南三湘銀行股份有限公司(「三湘銀行」)及湖南三一物流有限責任公司(「三一物流」)為梁穩根先生的30%受控公司(定義見上市規則)，Sany Perpetual Enterprise Holdings Company Limited由梁穩根先生最終及實益擁有43.167%，因此均為梁穩根先生的聯繫人，並因此為本公司於上市規則項下的關連人士。因此，下述的交易構成本集團的關連交易。

持續關連交易

(1) 存款服務框架協議

於2021年1月12日，本公司與三湘銀行訂立存款服務框架協議，據此，三湘銀行同意自2021年1月12日起至2023年12月31日向本集團提供存款服務。

截至2023年12月31日止年度，存款服務框架協議(於2022年4月14日修訂)項下本集團存入三湘銀行的每日存款餘額的建議年度上限及建議最高年利息分別為人民幣800,000,000元及人民幣40,000,000元。

三湘銀行提供予本集團的利率不得低於：(i)同期中國人民銀行所報的同類型存款服務利率；及(ii)同期中國主要國內商業銀行向本集團提供的同類型存款服務的利率，並須遵守中國當前的監管政策。



於回顧年度，存款服務框架協議項下的實際交易的每日存款餘額最高達人民幣約327,750,000元，所賺取利息則為人民幣約6,966,000元。存款服務框架協議及修訂年度上限之詳情載列於本公司日期為2021年1月12日及2022年4月14日之公告。

(2) 2023年自動化機械銷售協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立新的自動化機械銷售協議（「2023年自動化機械銷售協議」），自2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年，據此，本集團同意向三一集團公司出售本集團開發及製造的自動化機械及相關輔助零部件，以使三一集團公司升級其智能設備及智能製造系統。2023年自動化機械銷售協議項下的收費基準乃根據涉及研發成本、原材料成本、勞工成本及製造費用之成本加上利潤率後釐定，毛利率介乎15%至35%，將參考作為獨立第三方的其他供應商銷售之類似產品收取的毛利率而釐定，於任何情況下提供予本集團之價格將不遜於向獨立第三方提供者。

2023年自動化機械銷售協議於截至2025年12月31日止財政年度各年的年度上限分別將不超過人民幣495,080,000元，人民幣465,080,000元及人民幣414,690,000元。

於截至2023年12月31日止年度，2023年自動化機械銷售協議項下的實際交易達人民幣148,002,000元。2023年自動化機械銷售協議之詳情載列於本公司日期為2022年12月16日之公告。

(3) 行政管理服務協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立行政管理服務協議（「行政管理服務協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，三一集團公司同意向本集團提供若干服務。

行政管理服務協議項下的應付服務費將按公平磋商基準釐定，本集團應付予三一集團公司的該等服務費不得高於就類似服務向獨立第三方支付的服務費。

行政管理服務協議(於2023年10月30日修訂)於截至2025年12月31日止財政年度各年的年度上限分別將不超過人民幣33,000,000元、人民幣35,000,000元及人民幣38,000,000元。於截至2023年12月31日止年度，行政管理服務協議項下的交易金額為人民幣31,220,000元。

行政管理服務協議之詳情及修訂年度上限載列於本公司日期為2022年12月16日及2023年10月30日之公告。

(4) 2023年設備銷售及租賃框架協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立設備銷售及租賃框架協議(「2023年設備銷售及租賃框架協議」)，期限為自2023年1月1日起至2025年12月31日止，為期三年。據此，本集團生產的零部件及設備(「零部件及設備」)乃出售予三一集團公司以出租予承租人，或將零部件及設備售予承租人，以供轉售予三一集團公司並租回予承租人。本集團為零部件及設備的賣方，其會就零部件及設備以承租人為受益人提供融資擔保，以為彼等履行個別融資租賃及擔保協議下的責任進行擔保。倘承租人違反融資租賃及擔保協議所載的條款，本集團將須代表承租人結付尚未支付的租賃款項，或根據融資租賃及擔保協議購回零部件及設備。

建議年度上限：

(i) 2023年買賣協議：

買賣協議(「2023年買賣協議」)(於2023年10月30日修訂)下載至2025年12月31日止三個年度銷售零部件及設備的年度上限金額分別為人民幣2,730,000,000元、人民幣2,870,000,000元及人民幣3,000,000,000元。

(ii) 2023年融資租賃及擔保協議：

截至2025年12月31日止三個年度，倘承租人違反融資租賃及擔保協議(「2023年融資租賃及擔保協議」)，融資擔保及購回零部件及設備(於2023年10月30日修訂)的年度上限金額分別為人民幣2,450,000,000元、人民幣2,580,000,000元及人民幣2,700,000,000元。

於截至2023年12月31日止年度，2023年買賣協議項下銷售設備的實際交易金額為人民幣2,729,175,000元。根據2023年融資租賃及擔保協議，倘承租人違約，融資擔保及購回零部件及設備的實際交易金額為人民幣2,266,356,000元。



2023年設備銷售及租賃框架協議之詳情及修訂年度上限載列於本公司日期為2022年12月16日及2023年10月30日之公告及本公司日期為2023年1月18日及2023年11月20日之通函。

(5) 物流服務代理協議

於2022年12月16日，本公司與三一物流訂立物流服務代理協議（「物流服務代理協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，三一物流同意向本集團提供物流代理服務。

物流服務代理協議項下的應付代理費將按公平磋商基準釐定，本集團應付予三一物流的該等服務費不得高於就類似服務向獨立第三方支付的服务費。

物流代理服務協議於截至2025年12月31日止各財政年度的年度上限分別將不超過人民幣人民幣25,860,000元，人民幣35,160,000元及人民幣48,100,000元。

於截至2023年12月31日止年度，物流服務代理協議項下的實際交易達人民幣7,508,000元。

物流服務代理協議之詳情載列於本公司日期為2022年12月16日之公告。

(6) 2023年總租賃協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立總租賃協議（「2023年總租賃協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，本集團同意從三一集團公司租賃若干物業。

物業

駐外銷售網點物業：(i)位於中國寧夏回族自治區、陝西省西安市、四川省成都市的總建築面積最多約為1,000平方米的若干辦公區域及宿舍；(ii)位於中國新疆維吾爾自治區烏魯木齊市三一西北產業園總面積最多約為4,000平方米的若干廠房、辦公區域及宿舍；(iii)位於陝西省咸陽市的最多約為1,000平方米的若干辦公區域及宿舍；(iv)位於廣東省廣州市的總面積最多約為1,000平方米的若干辦公區域及宿舍；及(v)位於安徽省合肥市的總面積最多約為1,200平方米的若干辦公區域及宿舍；

北京物業：(i)位於中國北京市昌平區三一回龍觀產業園建築面積最多約為40,000平方米的若干廠房；

北京研發物業：位於中國北京市昌平區三一回龍觀產業園最多約1,000個辦公位；及

上海物業：位於上海市川沙鎮的最多約1,000平方米的若干員工宿舍。

費用

租金乃基於類似地區及地點的市價而釐定。

駐外銷售網點物業：(i)最高每月每平方米約人民幣23.2元；(ii)最高每月每平方米約人民幣26元；(iii)最高每月每平方米約人民幣28元；(iv)最高每月每平方米約人民幣28元；(v)最高每月每平方米約人民幣20元，乃經訂約方公平磋商及參考相似地點及地區的市場租金而釐定，按月於每月首週內支付。

北京物業：最高每月每平方米人民幣48元，乃經訂約方公平磋商及參考相似地點及地區的市場租金而釐定，按月於每月首週內支付。

北京研發物業：最高每月每個辦公位人民幣1,000元，乃經訂約方公平磋商及參考相似地點及地區的市場租金而釐定，按月於每月首週內支付。

上海物業：最高每月每平方米人民幣100元，乃經訂約方公平磋商及參考相似地點及地區的市場租金而釐定，按月於每月首週內支付。

2023年總租賃協議項下的使用權資產於截至2023年12月31日止年度之年度（於2023年10月30日修訂）上限為人民幣80,627,300元。

於截至2023年12月31日止年度，本集團錄得2023年總租賃協議項下的實際使用權資產為人民幣21,515,000元。

2023年總租賃協議之詳情載列於本公司日期為2022年12月16日及2023年10月30日之公告。

(7) 2023年總採購協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立總採購協議（「2023年總採購協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，本公司同意向三一集團公司採購或促使其附屬公司採購(1)三一集團公司生產的若干零部件及(2)若干二手製造設備，用於本集團產品的製造。



零部件

就該等由三一集團公司為本集團製造的定製零部件而言，三一集團公司生產之零部件價格將參考相關零部件生產成本加約10%至30%之毛利率並參考本集團向獨立第三方採購其他類似零部件的一般毛利率後經公平協商而釐定，於任何情況下向本集團提供之價格不遜於獨立第三方提供者。

二手製造設備

二手製造設備價格的釐定基準將參考以下公式(本集團根據本集團的會計政策就設備減值及估值採納的由財務軟件設定的默認公式，該公式亦適用於本集團所有設備(不論是否從獨立第三方或三一集團公司採購)經公平協商而釐定，於任何情況下向本集團提供之條款不遜於獨立第三方提供者。

價格 = 原採購價 - 原採購價(1-3%) × (三一集團公司採購設備起之年數 / 10年)

「3%」指設備之最低殘值及「10年」指設備之最高使用年限，均根據本集團的會計政策而設定。

2023年總採購協議(於2023年10月30日修訂)於截至2025年12月31日止三個財政年度各自的年度上限分別將不超過人民幣1,600,000,000元、人民幣1,696,940,810元及人民幣2,284,841,210元。

於截至2023年12月31日止年度，2023年總採購協議項下的實際交易達人民幣1,232,737,000元。

2023年總採購協議之詳情及進一步修訂載列於本公司日期為2022年12月16日及2023年10月30日之公告及本公司日期為2023年1月18日及2023年11月20日之通函。

(8) 2023年總銷售代理協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立總銷售代理協議(「2023年總銷售代理協議」)，固定年期為截至2025年12月31日止三個年度，據此，三一集團公司同意擔任本集團海外終端客戶的銷售代理，而本公司同意以銷售實際交易金額為依據向三一集團公司支付代理費。

應付銷售代理費用的釐定基準將經公平協商及參考以下公式而釐定，本集團向三一集團公司支付的銷售代理費不得高於就已付獨立第三方代理類似的產品及地區的銷售代理費用。

銷售代理費用 = 已售產品的收入 × 5%。

2023年總銷售代理協議（於2023年10月30日修訂）於截至2025年12月31日止三個財政年度的年度上限分別將不超過人民幣73,600,000元、人民幣77,300,000元及人民幣82,000,000元。

於截至2023年12月31日止年度，2023年總銷售代理協議項下的實際交易達人民幣73,360,000元。2023年總銷售代理協議之詳情及進一步修訂載列於本公司日期為2022年12月16日及2023年10月30日之公告。

(9) 2023年總銷售協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立總銷售協議（「2023年總銷售協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，本集團同意向三一集團公司出售原由本集團採購自用的原材料、零部件及若干二手製造設備，用於製造三一集團公司的產品。

原材料及零部件

原材料價格釐定基準將按公平基準磋商及參考本集團採購的原材料初始採購成本或本集團財務軟件中所示的原材料或零部件的價值而釐定，且於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。

二手製造設備

二手製造設備價格的釐定基準將經公平協商及參考以下公式（本集團根據本集團的會計政策就設備減值及估值採納的由財務軟件設定的默認公式，該公式亦適用於本集團所有設備）而釐定，於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。

價格 = 原採購價 - 原採購價(1-3%) × (本集團採購設備起之年數 / 10年)

「3%」指設備之最低殘值及「10年」指設備之最高可使用年限，均根據本集團的會計政策而設定。



2023年總銷售協議於截至2025年12月31日止財政年度各年的年度上限分別將不超過人民幣83,382,050元、人民幣111,237,520元及人民幣150,575,610元。

於截至2023年12月31日止年度，2023年總銷售協議項下的實際交易達人民幣25,781,000元。2023年總銷售協議之詳情載列於本公司日期為2022年12月16日之公告。

(10) 2023年技術服務框架協議

於2022年12月16日，本公司及三一集團訂立技術服務框架協議（「2023年技術服務框架協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度。根據2023年技術服務框架協議，本集團將就本集團開發及生產已供三一集團公司更新智能設備及智能製造系統的自動化及機器人機械及相關輔助零部件而向三一集團公司提供技術服務。

三一集團公司須向本集團支付的服務費乃按正常商業條款訂立，且須根據成本（包括但不限於研發、將進行的各種測試及提供技術服務涉及的勞工）另加至少15%的毛利率釐定，此乃經參考可資比較交易的其他服務供應商（為獨立第三方）收取的毛利率，本集團就提供類似服務予獨立第三方要求的預期毛利率。

2023年技術服務框架協議於截至2025年12月31日止三個財政年度的建議年度上限金額分別為人民幣87,660,000元、人民幣81,110,000元及人民幣74,500,000元。

於截至2023年12月31日止年度，2023年技術服務框架協議項下的實際交易達人民幣30,806,000元。2023年技術服務框架協議之詳情載列於本公司日期為2022年12月16日之公告及本公司日期為2023年1月18日之通函。

(11) 2023年產品銷售協議

於2022年12月16日，本公司與三一集團訂立補充產品銷售協議（「2023年產品銷售協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，就向終端客戶的銷售而言，本公司同意出售或促使其附屬公司向三一集團公司出售其製成品。

由於產品銷售協議旨在使本公司利用三一集團公司之銷售網絡向終端客戶大規模銷售其製成品，換言之，本集團僅透過三一集團公司的銷售網絡向終端客戶出售製成品，根據此項安排，三一集團公司實際並未根據2023年產品銷售協議收取任何價差，個別銷售協議下製成品的價格乃根據所涉及原材料成本、勞動成本及製造開支之成本加毛利率（國內銷售介乎10%至40%之間及海外銷售（鑒於海外銷售涉及更高的運輸成本）介乎10%至35%之間）釐定。該毛利率與本集團向獨立第三方客戶直接銷售製成品時向彼等收取費用的毛利率相同。本集團向三一集團公司銷售其產品的價格無論如何不得低於本集團向其他經銷商出售相同產品的價格。

2023年產品銷售協議於截至2025年12月31日止三個年度的年度上限金額（於2023年10月30日修訂）分別為人民幣3,980,000,000元，人民幣4,180,000,000元及人民幣4,390,000,000元。於截至2023年12月31日止年度，2023年產品銷售協議項下的實際交易達人民幣3,584,881,000元。

2023年產品銷售協議之詳情及進一步修訂載列於本公司日期為2022年12月16日及2023年10月30日之公告及本公司日期為2023年1月18日及2023年11月20日之通函。

(12) 2023年總運輸協議

於2023年1月17日，本公司與三一物流訂立總運輸協議（於2023年10月30日修訂）（「2023年總運輸協議」），固定期限為截至2025年12月31日止三個年度，據此，三一物流同意就運輸礦山裝備、物流裝備及自動化機械向本集團提供若干物流服務。

2023年總運輸協議項下的國內運輸服務應付服務費將經參考(i)運輸貨物的重量（主機）或運輸所需車輛數量（零部件）、(ii)運輸距離、(iii)運輸方式後而釐定。2023年總運輸協議項下的國際運輸服務應付服務費將按三一物流實際海運成本加利潤率收取，該利潤率將參考本集團向獨立第三方採購物流服務的價格而釐定。根據2023年總運輸協議收取的服務費於任何情況下應不遜於獨立第三方提供的價格。



2023年總運輸協議於截至2025年12月31日止三個年度的年度上限金額分別為人民幣129,000,000元、人民幣136,000,000元及人民幣143,000,000元。於截至2023年12月31日止年度，總補充運輸協議的實際交易達人民幣105,989,000元。

2023年總運輸協議之詳情載列於本公司日期為2023年1月17日及2023年10月30之公告。

(13) 2023年能源銷售協議

於2023年10月30日，本公司與三一集團訂立能源銷售協議（「2023年能源銷售協議」），固定期限為截止2025年12月31日止三個年度。據此，三一集團公司將向本集團出租其物業若干頂層用於安裝光伏發電設備，並將向本集團購買來自三一集團物業相關頂層光伏發電設備所產生的光伏能源。

本集團就安裝光伏發電設備向三一集團提供15%折讓率形式的租金將參考類似物業的適用市場價格及類似行業的獨立第三方就鄰近類似物業的報價而釐定。

將按相關用電量乘以相關政府實時每千瓦時價格（經不時調整）計算的價格提供光伏能源，該價格由政府部門（包括中國國家電網公司）根據安裝頂層的物業位置而定，並提供折扣率，而在中國市場，發電站向客戶提供折扣以換取在其物業安裝光伏發電設備乃屬常規做法。2023年能源銷售協議中所指15%折扣率乃參考(i)其他發電站向其客戶提供的折扣率，其中光伏能源消耗總量費用應包括折扣，作為安裝相關光伏發電設備的物業使用租金；及(ii)於2023年能源銷售協議日期光伏能源產業的市場慣例而釐定。

2023年能源銷售協議於截至2025年12月31日止三個年度按15%折扣率計算本集團就租賃頂層應付三一集團的年度上限金額分別為人民幣5,475,000元、人民幣7,500,000元及人民幣10,500,000元，截至2025年12月31日止三個年度，三一集團根據2023年能源銷售協議向本集團就銷售光伏能源支付費用的年度上限金額分別為人民幣36,500,000元、人民幣50,000,000元及人民幣70,000,000元。於截至2023年12月31日止年度，2023年能源銷售協議項下本集團就租賃頂層應付三一集團的實際交易達人民幣21,000元，三一集團向本集團就銷售光伏能源支付費用實際交易達人民幣62,000元。2023年能源銷售協議之詳情載列於本公司日期為2023年10月30日之公告

獨立非執行董事審閱

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱2023年自動化機械銷售協議、存款服務框架協議、2023年設備銷售及租賃框架協議、2023年總租賃協議、2023年總採購協議、2023年總銷售代理協議、2023年總銷售協議、2023年總運輸協議、2023年產品銷售協議、行政管理協議、物流服務代理協議、2023年技術服務框架協議及2023年能源銷售協議項下進行之持續關連交易，並確認該等交易乃按下列各項訂立：

- (i) 於本集團的一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 按正常商業條款或更佳條款訂立；及
- (iii) 按照監管該等交易的相關協議訂立，而其條款屬公平合理且符合股東的整體利益。

核數師審閱

根據上市規則第14A.56條，董事會已委聘本公司核數師就2023年自動化機械銷售協議、存款服務框架協議、2023年設備銷售及租賃框架協議、2023年總租賃協議、2023年總採購協議、2023年總銷售代理協議、2023年總銷售協議、2023年總運輸協議、2023年產品銷售協議、行政管理協議、物流服務代理協議、2023年技術服務框架協議及2023年能源銷售協議項下進行之持續關連交易作出報告。根據香港會計師公會發出的香港保證委聘準則第3000號《審核及審閱歷史財務資料以外的保證委聘》(經修訂)，及參考應用指引第740號「根據香港上市規則就關聯交易發出的核數師函件」(經修訂)，安永會計師事務所已向董事會出具不修改意見函件，函件載有其對本集團已披露的上述持續關連交易的審閱結果和總結。

本公司核數師向董事呈報，表示回顧財政年度內：

- (i) 該等持續關連交易已獲董事會批准；
- (ii) 該等持續關連交易已於所有重大方面遵守本集團定價政策(倘若該等交易涉及本集團所提供之貨品或服務)；
- (iii) 該等持續關連交易已於所有重大方面根據規管該等交易的協議的條款訂立；及
- (iv) 並未超出上述相關協議所載的各個年度上限。



一次性關連交易

(1) 收購三一石油的股權

於2023年4月12日，本公司（作為買方）與Sany Perpetual Enterprise Holdings Company Limited（作為賣方）訂立收購協議，據此，本公司已有條件同意購買且賣方已有條件同意出售三一石油的全部已發行股本，代價為人民幣2,980百萬元。

三一石油為控股公司，三一石油及其附屬公司（「三一石油集團」）主要業務由三一石油智能裝備有限公司及其附屬公司運營。三一石油集團主要從事油氣田壓裂設備與配件的研發、生產與銷售，以及油氣田固井增產相關技術服務等業務，致力於保障國家能源安全，為客戶提供安全、高效、智能、環保的成套石油裝備與綜合解決方案及一體化服務。

三一石油集團主要業務類型可分為：1、成套壓裂設備及配件的研發、生產與銷售，2、鑽修井機管柱自動化設備的研發、生產與銷售，3、後市場及油田相關技術服務。三一石油集團擁有全系列成套壓裂設備產品（機械、液壓、電驅）及行業領先的鑽修井機管柱自動化設備產品，並掌握相關核心技術。三一石油集團多款產品領跑中國市場。2021年和2022年三一石油集團車載壓裂設備連續兩年保持銷量及市佔率行業第一，二層台機械手、鑽台面機械手、動力液壓站等鑽修井機管柱自動化設備銷量也處於行業領先水平。

董事會相信，本次收購具有策略吸引力，並將帶來以下裨益：(i)持續多元化產業佈局，拓展能源裝備業務細分領域，形成協同效應；(ii)資源整合提升智能製造能力，提升裝備製造產能水平；(iii)電動化、智能化技術及研發能力互補，加速商業化成果孵化；(iv)共同推動國際化戰略，整合拓展銷售渠道；(v)提高本集團收入規模和盈利能力。

收購三一石油集團的股權之詳情載列於本公司日期為2023年4月12日之公告及本公司2023年5月23日之通函。

關連人士交易

在日常業務過程中進行的重大關連人士交易詳情載於財務報表附註39。除上文「關連交易」分節所述的交易（該等交易已遵守上市規則第14A章的披露規定）外，該等關連人士交易概無構成上市規則所界定須予披露的關連交易。

管理合約

本公司在截至2023年12月31日止年度並無就整體業務或任何重要業務之管理及／或行政工作簽訂或存有任何合約。

期後事項

並無於2023年12月31日後發生的重大期後事項對本集團造成影響。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於2024年5月31日（星期五）召開及舉行。召開股東週年大會之通告將會根據上市規則之規定於適當時候刊登並寄發予股東。

暫停辦理股東過戶登記 — 股東週年大會

本公司將自2024年5月27日（星期一）至2024年5月31日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東過戶登記，在此期間將暫停股份過戶。有權出席股東週年大會並於會上投票的記錄日期為2024年5月31日（星期五）。為確定股東是否有權出席本公司將於2024年5月31日（星期五）舉行之應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2024年5月24日（星期五）下午4時30分交回本公司香港股份過戶登記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。



暫停辦理股東過戶登記 — 派發末期股息

本公司亦將自2024年6月7日(星期五)至2024年6月12日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股東過戶登記，在此期間將暫停股份過戶。有權獲取擬派發股息股東身份的記錄日期為2024年6月12日(星期三)。為釐定股東是否有權收取擬派發股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2024年6月6日(星期四)下午4時30分交回本公司香港股份過戶登記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。

審核委員會

審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至2023年12月31日止年度的經審核年度綜合財務報表。

核數師

截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核。安永會計師事務所將退任，並符合資格膺選連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘安永會計師事務所為本公司核數師。

本董事會報告書日期前三年內，本公司外聘核數師並無變動。

承董事會命

董事長
梁在中

香港，2024年3月27日

企業管治

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程式，冀能成為一家具透明度及負責任的企業，以開放態度向股東負責。董事會致力於遵守企業管治原則並已採納良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則。董事會專注於例如內部監控、公平披露及向所有股東負責等領域，以確保本公司所有業務之透明度。本公司相信，有效的企業管治是為股東創造更多價值之要素。董事會將繼續不時檢討及改善本集團之企業管治常規，以確保本集團由有效董事會領導以為股東帶來最大回報。

本公司於2023年1月1日至2023年12月31日期間已經遵守企業管治守則。

董事會

董事會現由八名董事組成，即三名執行董事、二名非執行董事及三名獨立非執行董事。執行董事為梁在中先生、戚建先生及伏衛忠先生。非執行董事為唐修國先生及向文波先生。獨立非執行董事為吳育強先生、潘昭國先生(具備遵守載於上市規則第3.10(2)條之規定之專業會計資格)及胡吉全先生。

董事會之職能及職責包括根據適用法律之可能規定召開股東大會並於大會上向股東報告董事會之工作，實施股東大會上通過之決議案，釐定本公司之業務計劃及投資計劃，制定本公司之年度預算及決算賬目，制定本公司之股息及花紅分派建議以及行使細則及適用法律賦予董事會之其他權力、職能及職責。董事會授予高級管理層授權及責任負責本集團之日常管理及經營。董事會定期會面，以檢討本公司之財務及經營表現，並審議及批准本公司之總體策略及政策。董事會之成員各有所長，而董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。執行董事及獨立非執行董事為本公司帶來不同的經驗及專門技術。

所有董事均付出足夠時間處理本集團之事務，各執行董事具備合適資格及足夠經驗，故能勝任其職位，以致可有效地履行其職責。董事之履歷數據載於本年報「董事及高級管理層」一節。



據本公司所深知，董事會成員之間概無任何其他財務、業務或家屬關係。

本公司已遵守上市規則第3.10(1)條委任三名獨立非執行董事，佔董事會超過三分之一。此外，至少一名獨立非執行董事具備遵守載於上市規則第3.10(2)條之規定之合適專業會計資格或財務管理專業知識。

經參考上市規則第3.13條所載因素後，本公司已從各位獨立非執行董事接獲年度獨立性確認書。根據有關確認書之內容，本公司認為，三位獨立非執行董事均為獨立，且彼等符合上市規則第3.13條所載有關獨立性之特定指引。

所有董事可個別及獨立地與本公司的高級管理層接洽以履行彼等之職責，並於提出合理的要求後在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。所有董事亦可與公司秘書接洽，而公司秘書乃負責確保董事會的程序及一切適用規則和規例獲得遵循。議程及隨附的董事會／委員會文件可於會議召開前事先給予合理通知下分發予董事／董事委員會成員。董事會會議及董事委員會會議的記錄乃詳細記錄董事會所考慮的事項及達致的決定，包括董事所提出的任何事項或發表的反對意見，概由公司秘書存檔，並可供董事查閱。

本公司已購買適合及充足保險，以覆蓋董事就企業活動期間產生對董事所提出法律訴訟的責任。董事會定期會面，以審閱本公司之財務及經營表現，並審議及批准本公司之總體策略及政策。

董事長及行政總裁

於2015年8月6日，戚建先生獲委任為董事會董事長及行政總裁。於2019年10月21日，梁在中先生獲委任為本公司的董事會主席，戚建先生調任為本公司的董事會副主席並仍兼任行政總裁。董事會認為董事會主席由梁在中先生擔任，而行政總裁之職位仍由戚建先生擔任，可為本公司提供更佳企業管治，促進業務決定及策略極具效率地規劃及執行，並可提供充分保障確保董事會與本公司管理層之間權力及授權的平衡。

公司秘書

本公司聘用外部服務供應商恒利企業顧問有限公司之餘亮暉先生為聯席公司秘書，與朱向軍先生(於2016年9月12日獲委任)共同擔任本公司之聯席秘書。2019年1月22日，朱向軍由於本集團內部工作安排辭任聯席公司秘書一職，於同日，周會東先生被任命為聯席公司秘書。於2021年2月4日周會東先生辭任本公司之聯席公司秘書。自此，成為本公司唯一一位公司秘書。余先生的履歷詳情載於年報「董事及高級管理層」一節，本企業管治報告構成年報一部分。余亮暉先生在本公司的主要企業聯繫人是唐琳女士，其職位是本集團證券事務部經理。根據上市規則第3.29條，本公司已從余先生處接獲培訓情況說明，根據有關培訓情況說明之內容，本公司認為，余先生的培訓符合上市規則第3.29條要求。有關詳情如下：

公司秘書姓名	會計／財務／管理或 規則及規例之更新		企業管治／法例、 其他專業技能	
	閱讀材料	出席講座 簡介會／(次數)	閱讀材料	出席講座 簡介會／(次數)
余亮暉先生		14 (共計46小時)		10 (共計30小時)



委任及重選董事

各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事與本公司訂立特定年期三年的服務合約或委任函，惟須按照細則於股東週年大會上輪值告退並膺選連任。根據細則第84(1)條，於每次股東週年大會上，當時三分之一董事（倘數目並非三(3)之倍數，則為最接近之數目，惟不得少於三分之一）須輪值告退，惟各董事均須最少每三年輪值退任一次。

根據細則第83(3)條，董事會委任以填補空缺的任何董事，其任期直至其獲委任後本公司第一次股東大會，並可於會上重選，而董事會委任以增添現有董事會成員的任何董事，其任期僅至本公司下一屆股東週年大會，並符合資格膺選連任。

董事會多元化政策

根據企業管治守則，董事會於2013年8月採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」）。本公司明白並深信董事會成員多元化為本公司帶來莫大裨益。所有董事會的任命將繼續以優質基礎進行，同時本公司將確保董事會在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡，從而切合本公司業務的需要。於設計董事會組成時，已從廣泛的範疇考慮董事會的多元化，包括但不限於性別、年齡、種族、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期，以及董事會不時認為有關及適當的其他因素。提名委員會將在必要時討論及議定達致董事會成員多元化的可衡量目標，並推薦董事會採納。所有董事會的委任將基於才能，並全面考慮有關人選可為董事會多元化帶來的貢獻。

在達致可持續及均衡發展的過程中，本公司視董事會層面日益多元化為支持其實現戰略目標及維持可持續發展的關鍵。作為實施董事會成員多元化政策的可衡量目標，董事會所有委任均須以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的條件充分顧及董事會成員多元化的裨益，而非專注於單一多元化方面。

本集團亦採取措施推行本公司各級別性別多元化(包括但不限於董事會及管理層級別)。於2023年12月31日,董事會只有男性成員。為確保董事會層面的性別多元化,本公司的提名委員會現正識別具備董事會所需技能及經驗的適當女性人選。董事會的目標是於2024年12月31日前委任至少一名女性董事會成員。董事會的目標是於任何時候均至少有一名女性董事會成員,佔董事會不少於10%,並將繼續尋找機會,於物色到合適人選時逐步增加女性成員之比例。本公司亦將在招聘本集團中高層員工時確保性別多元化,使其在未來將擁有一批女性高級管理人員及董事會的潛在繼任者。

本集團致力於建立包容性的企業文化。本集團努力加強包括性別多元化在內的員工的多元化和包容性。在招聘員工過程中,本集團嚴格遵守各類反歧視的法規和條例,尊重多元化的員工背景,堅決杜絕因宗教、種族、性別、國籍、年齡等差別產生的歧視行為。我們在各個方面(包括但不限於員工僱傭及績效福利)堅持公平公開的原則,保證員工享受到公正的工作待遇。本集團一直致力於在人力資源政策中提倡反歧視和平等機會來創造一個公平、尊重和多元化的工作環境,並嚴格實施相關政策以規範其日常企業行為,提高員工多元化水平,避免可能違反平等機會和反歧視原則的活動。

於2023年12月31日,就性別及年齡組別公佈而言的員工多元化情況為,男性員工佔比92.5%,女性員工佔比7.5%。另外,30歲及以下佔比39.1%,31-40歲佔比47.6%,41-50歲佔比11.6%,51歲及以上佔比1.7%。

提名政策

提名委員會向董事會提名適當人選,並就委任董事及董事繼任計劃向董事會提供意見。提名委員會於評估人選時考慮包括(但不限於)以下因素,並就委任建議人選或重新委任現任董事會成員向董事會作出推薦意見:(a)誠信;(b)在中國煤碳業及其他相關行業的成就、經驗及聲譽;(c)對本公司業務付出足夠時間、興趣及專注;(d)董事會各範疇的多元化,包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期;(e)協助及支持管理層及對本公司的成功作出重大貢獻的能力;及(f)提名委員會或董事會不時釐定的其他相關因素。委任任何建議人選加入董事會或重新委任董事會現有成員須符合細則及其他適用規則及規例。



誠如提名委員會權責範圍及程式所載，委員會負責履行以下責任：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗），並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，挑選被提名人士出任董事；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (d) 向董事會提呈下列事項的建議：
 - (i) 董事會成員所要求的作用、責任、能力、技術、知識及經驗；
 - (ii) 委聘非執行董事的政策；
 - (iii) 審核委員會、薪酬委員會及其他董事會委員會的組成；
 - (iv) 董事會的架構、人數及組成擬作出的變動；
 - (v) 具備合適資格擔任董事的人士；
 - (vi) 挑選被提名人士出任董事；
 - (vii) 輪流退任董事的重新委任，於此，須考慮其等的工作表現及對董事會繼續作出貢獻的能力；
 - (viii) 在任多於九年的獨立非執行董事的去留問題，並就該等獨立非執行董事的繼續委任與否向本公司股東就審議有關決議案贊成與否提供建議；
 - (ix) 委任及重新委任董事的相關事項；及
 - (x) 董事接替計劃的相關事宜（尤其是主席及行政總裁）。

董事委員會

作為優良企業管治常規的重要構成部分，董事會已成立以下的董事委員會，以監察本集團特定範疇的事務。各委員會的成員皆由獲邀加入委員會的獨立非執行董事組成。董事委員會的職權範圍可於本公司網站www.sanyhe.com及聯交所網站www.hkexnews.hk可供查閱，當中說明他們各自的職務及獲董事會授權的權限。董事委員會獲提供足夠的資源履行其責任，及於合理要求時可在適當情況下尋求獨立專業意見及其他援助，費用概由本公司支付。

審核委員會

審核委員會按照上市規則第3.21條及第3.22條成立，並按企業管治守則的規定製訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審核及監督本集團的財務申報程序及內部監控及風險管理系統，並向董事會提供建議及意見。成員定期與外聘核數師及本公司高級管理層進行會面，以審核、監督及討論本公司的財務報告及內部控制程序，並確保管理層履行其職責建立有效的內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，即吳育強先生、潘昭國先生及胡吉全先生（均為獨立非執行董事）。潘昭國先生具備適當的專業資格及會計事宜經驗，故獲委任為審核委員會主席。

於截至2023年12月31日止年度，審核委員會已舉行四次會議。本集團截至2023年6月30日止六個月之未經審核中期業績及截至2023年12月31日止年度之經審核年度業績，均已由審核委員會審閱。審核委員會認為，相關財務報表乃根據適當之會計準則及規定編製，並已作出真實、準確、完整及充分的披露。審核委員會亦已審閱本集團採納之會計原則及慣例、挑選及委任外聘核數師以及本集團風險管理及內部監控系統。



薪酬委員會

薪酬委員會乃按照企業管治守則的規定成立，並備有書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為制定人力資源管理相關政策；審閱薪酬策略；釐定高級行政人員及管理人員的薪酬福利；核準執行董事服務合約的期限；評估執行董事的績效；建議及設立年度及長期績效標準及目標，並審閱及監督所有行政薪酬方案及員工福利計劃的執行。董事會預期薪酬委員會行使獨立判斷並確保執行董事並不參與釐定彼等本身的薪酬。薪酬委員會由三名成員組成，即潘昭國先生、吳育強先生及胡吉全先生。潘昭國先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於截至2023年12月31日止年度內曾舉行二次會議，以(i)檢討本集團之薪酬政策及策略並向董事會提出建議；(ii)檢討本公司董事及高級管理層之薪酬待遇並向董事會提出建議；(iii)檢討獨立非執行董事之袍金並向董事會提出建議；及(iii)根據上市規則第17章檢討有關股份計劃的事宜。於截至2023年12月31日止年度，薪酬委員會建議根據2019年限制性股份獎勵計劃條款及上市規則向1,760位合資格參與者授出2019年限制性股份獎勵計劃項下最低歸屬期為12個月，適當的業績目標及回撥機制共計24,275,271股限制性股份。薪酬委員會成員出席上述會議的詳情載於下文「會議及董事出席次數」分節。

提名委員會

提名委員會乃按照企業管治守則的規定成立，並備有書面職權範圍。提名委員會負責審核董事會的架構、規模和組成；就甄選董事職務候選人、委任、重新委任董事及董事會的繼任事宜向董事會提供意見，並評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會亦會於物色具備合適資格可擔任董事的人士時考慮董事會多元化政策，而董事會亦會審閱董事會多元化政策，為執行董事會多元化政策制定及檢討可計量目標和監測達目標進度。提名委員會現由三名成員組成，即梁在中先生、潘昭國先生及胡吉全先生。梁在中先生為提名委員會主席。

提名委員會於截至2023年12月31日止年度內曾舉行一次會議，以審閱並向董事會建議重選伏衛忠先生、向文波先生及吳育強先生擔任董事。

戰略投資委員會

戰略投資委員會於2012年10月4日成立。戰略投資委員會負責公司業務發展及投資的建議及分析。主席為梁在中先生，而其他四名成員為戚建先生、伏衛忠先生、吳育強先生及潘昭國先生。

董事會於有需要時就本集團業務發展規劃及投資項目可行性等向戰略投資委員會諮詢意見。於截至2023年12月31日止年度戰略投資委員會未舉行會議。

ESG委員會

ESG委員會於2023年2月20日成立。ESG委員會負責保持本集團的ESG管理常規的有效性。委員會應審查並確定ESG相關政策，從而提高和確保本集團的ESG管理常規能達到高標準。主席為戚建先生，而其他四名成員為伏衛忠先生、吳育強先生、潘昭國先生及胡吉全先生。

董事會就本集團年度ESG報告向委員會諮詢意見。於截至2023年12月31日ESG委員會舉行一次會議。

企業管治職能

本公司的企業管治職能由董事會根據董事會遵照企業管治守則的守則條文第A.2.1條採納的一組書面職權範圍執行，其中包括(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察本集團僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及(e)檢討公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。於2023年，董事會為本公司的企業管治檢討政策。



會議及董事出席次數

於截至2023年12月31日止年度內，各位董事出席本公司董事會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略投資委員會會議及股東大會的個人出席記錄載列如下：

	董事 會會議	審核 委員會	薪酬 委員會	提名 委員會	戰略投資 委員會	ESG 委員會	股東大會
執行董事							
梁在中先生(董事長)	9/9	不適用	不適用	1/1	0/0	1/1	4/4
戚建先生(副董事長)	9/9	不適用	不適用	不適用	0/0	1/1	4/4
伏衛忠先生	9/9	不適用	不適用	不適用	0/0	1/1	4/4
非執行董事							
唐修國先生	9/9	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	4/4
向文波先生	9/9	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	4/4
獨立非執行董事							
吳育強先生	9/9	4/4	2/2	不適用	0/0	1/1	4/4
潘昭國先生	9/9	4/4	2/2	1/1	0/0	1/1	4/4
胡吉全先生	9/9	4/4	2/2	1/1	不適用	1/1	4/4

並無任何替任董事出席上文所載的會議。

全體董事於會議前獲提供有關事項的相關材料。他們可隨時個別及獨立地聯絡本公司高級管理層及公司秘書，並可尋求獨立專業意見及由本公司負責有關費用。全體董事有機會於董事會會議的議事章程加入事項。本公司至少於會議前14日向董事發出董事會會議通告，而董事會程式均遵守細則及相關規則及條例。

持續專業發展

全體董事須瞭解彼等共同的職責。任何新獲委任的董事將獲發就職手冊，當中列明本集團營運、業務、管治政策及上市公司董事的法定監管責任及職責。

董事會已獲知企業管治守則的守則條文第C.1.4條關於持續專業發展的規定。截至2023年12月31日止年度，本公司已從每位董事接獲培訓情況說明，根據有關培訓情況說明之內容，本公司認為，董事培訓符合企業管治守則的守則條文第C.1.4條要求。

根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之新規定，現任董事於截至2023年12月31日止年度內接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

董事姓名	企業管治／法例、 規則及規例之更新		會計／財務／管理或 其他專業技能		反貪腐培訓	
	閱讀材料	出席講座／ 簡介會	閱讀材料	出席講座／ 簡介會	閱讀材料	出席講座／ 簡介會
執行董事						
梁在中先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
戚建先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
伏衛忠先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
非執行董事						
唐修國先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
向文波先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立非執行董事						
吳育強先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
潘昭國先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
胡吉全先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十(自2023年12月31日起重新編號為附錄C3)所載的標準守則作為其進行證券交易的行為守則。全體董事作出具體查詢後確認，彼等於回顧年度內一直遵守標準守則所載的規定條文。

董事對財務報表的責任

董事知悉彼等編製截至2023年12月31日止財政年度財務報表的責任，確保財務報表真實及公平反映本公司及本集團於該日的事務狀況及本集團截至該日期止年度的業績及現金流量，並根據適用的法定規定及會計準則按持續經營基準妥為編製。董事會並無知悉任何重要事件或情況可能質疑本集團之持續經營的能力。有關本公司外聘核數師對財務報表所承擔之申報責任的聲明，已載於「獨立核數師報告」內。



核數師薪酬

董事會之審核委員會負責就委任、重新委任及罷免獲授權外聘核數師、批准委聘外聘核數師的薪酬及條款以及外聘核數師辭任或解聘的任何問題向董事會提出建議。本公司已委任安永會計師事務所作為本公司的核數師。截至2023年12月31日止年度，核數師向本集團提供的審核服務及非審核服務(主要包括香港稅收居民認定服務及ESG諮詢服務)支付之費用為人民幣3,903百萬元，有關詳情如下：

服務種類	人民幣千元
審核服務	3,050
稅務合規服務	853

本公司核數師有關其對本公司綜合財務報表的責任之聲明載列於本年報第78頁至第82頁內之獨立核數師報告。

內部監控及風險管理

董事會負責維持健全有效的內部監控系統，以保障本集團資產及股東利益，並定期檢討及規管本公司內部監控及風險管理系統之效率，以確保採用充分的內部監控及風險管理系統。有關系統乃為管理(而非消除)未能達到商業目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理(而非絕對)保證。本公司已制定適用於所有營運單位的書面政策及程序，確保內部監控的效率。本公司亦有識別、評估及管理重大風險的程序以達成其營運目標。該程序須不斷改善，並在2023年整個年度及直至本報告日期貫徹使用。日常營運則委託個別部門，其對本身部門的行為及績效負責任，並須嚴格遵守董事會制定的政策。本公司不時及至少每年對內部監控系統的效率進行審閱，確保其能夠符合及應對靈活及不時轉變之經營環境。

另外亦訂有內幕消息披露程序，確保迅速評估所有可能對本公司股價造成重大影響的相關事實和情況，並從速識別、評估及(如適用)上報本集團任何一名或多名高級人員獲知的任何重大數據，以待董事會決定是否需要作出披露。

於回顧年度，董事會及審核委員會在本集團風險管理及內部審計部門的協助下已對本集團所有主要營運的本集團風險管理及內部監控系統的成效作出檢討。本集團內部審計部門已向董事會及審核委員會報告有關主要風險管理及內部監控檢討的結果，並認為風險管理及內部控制系統有效且充分。概無發現任何重大事項，惟已識別需改進的地方。本集團內部審計部門的所有建議將獲妥善跟進，以確保於適當時候實施有關措施。董事會及審核委員會認為本集團已合理實施風險管理及內部監控系統的主要範疇，包括會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算。本集團於截至2023年12月31日止年度就風險管理及內部監控系統方面已充分符合企業管治守則。

股東權益

股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議之程序

根據細則第58條，任何一名或以上於請求發出日期持有不少於十分之一有權於本公司股東大會上投票的本公司已繳足股本的股東，隨時有權通過向本公司董事會或本公司秘書發出書面請求，以郵件形式發送至philipyu@fungyuca.com，要求董事會就該請求處理指定的任何事務召開股東特別大會，而該大會須於提交該請求後兩個月內舉行。倘董事會於該請求遞交日期起計11日內未有召開該大會，而提出要求的人士可按同樣方式自行召開大會，而提出要求的人士可獲本公司償付因董事會未能召開大會而致使彼產生的一切合理開支。

股東可向董事會提出查詢的程序

股東可向董事會寄發其查詢及關注議題，以郵件或電郵形式將上述事項寄送予董事會(位址：中國遼寧省瀋陽市瀋陽經濟技術開發區開發大道十六號街25號)或其電郵(電郵地址：philipyu@fungyuca.com)。本公司公司秘書將與董事會直接職責範圍內的事項有關的通訊傳送予董事會，並將與普通事項(例如建議、查詢及客戶投訴)有關的通訊傳送予本公司行政總裁。



章程文件

於2023年5月31日，於股東週年大會特別決議案批准修訂本公司現有章程大綱及公司章程，以(i)遵守上市規則附錄C3(自2023年12月31日起重新編號為附錄A1；(ii)使本公司可靈活處理有關舉行股東大會的事宜及(iii)載入若干內部管理修訂，詳見2023年4月27日發佈的通函附錄三。

與股東的聯繫

董事會深明與股東及本公司投資者保持明確、及時和有效的聯繫之重要性。董事會亦深知與投資者之有效溝通，乃建立投資者信心及吸引新投資者之關鍵。因此，本集團致力於保持高透明度，以確保本公司投資者及股東通過所刊發的年報、中期報告、公佈及通函，得到準確、清晰、全面而及時的本公司資料。本公司亦在公司網站www.sanyhe.com刊登全部企業通訊。董事會與機構投資者及分析師不時保持溝通，讓彼等知悉本集團的策略、營運、管理及計劃。董事及各董事委員會成員均將出席本公司股東週年大會並解答股東所提出的問題。股東大會上，各項重要議案須以獨立決議案方式提呈。

本公司鼓勵股東出席本公司股東大會。股東將根據細則及適用規則及規例收到舉行股東大會的足夠通知。本公司董事會主席、各董事委員會主席、高級管理人員及外聘核數師(如適用)將出席股東大會，以回答股東提問。

於本公司股東大會上的表決乃根據上市規則以投票方式表決。投票的結果將於股東大會上宣佈，並將分別在聯交所及本公司的網站上公佈。此外，本公司會定期與機構投資者、財務分析師及金融媒體會晤，並實時發佈有關本公司任何重大進程之資料，從而透過雙向及高效之溝通促進本公司之發展。

股東可隨時以書面形式致函或致電投資者關係部或直接於股東大會上提問向董事會作出查詢。有關投資者關係部的聯絡詳情，請參閱本報告的公司資料。

於截至2023年12月31日止年度，本公司舉行四次股東大會，全體董事均有出席，與股東溝通。本公司於其網站及聯交所網站及時發佈所有公司通訊及監管公告。董事會認為，股東通訊政策於截至2023年12月31日止年度屬有效。

獨立機制

本公司已建立機制，以確保董事會獲得獨立觀點及意見。董事會於任何時候應至少由三名獨立非執行董事組成，彼等至少佔董事會的三分之一，從而使董事會具有高度獨立性，可有效行使獨立判斷。每名獨立非執行董事須每年向本公司確認其獨立性，本公司之提名委員會至少負責每年評估每名獨立非執行董事的獨立性及承諾投入的時間。

全體董事(包括獨立非執行董事)皆有平等機會及渠道與董事會溝通及表達彼等的意見，並可獨立接觸本集團管理層，以便作出知情決定。為便於適當履行其職責，全體董事均有權向本公司的公司秘書，或在合理要求下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事會主席將至少每年於沒有其他董事參與的情況下與獨立非執行董事舉行會議，討論任何問題及關切。

任何董事或其聯繫人倘於董事會審議的事宜中存在利益衝突，將通過實體董事會會議而非書面決議案處理。該董事將被要求於會議前申報其利益及放棄投票，且不被計入相關決議案的法定人數。於有關事宜中本身及其聯繫人均沒有利益的獨立非執行董事應出席該董事會會議。

董事會已審閱及認為，截至2023年12月31日止年度，該機制有效地確保向董事會提供獨立的觀點及意見。

公司資料



董事

執行董事

梁在中先生(主席)
戚建先生(副主席)
伏衛忠先生

非執行董事

唐修國先生
向文波先生

獨立非執行董事

吳育強先生
潘昭國先生
胡吉全先生

公司秘書

余亮暉先生

審核委員會

潘昭國先生(主席)
吳育強先生
胡吉全先生

薪酬委員會

潘昭國先生(主席)
吳育強先生
胡吉全先生

提名委員會

梁在中先生(主席)
潘昭國先生
胡吉全先生

戰略投資委員會

梁在中先生(主席)
戚建先生
伏衛忠先生
吳育強先生
潘昭國先生

ESG委員會

戚建先生(主席)
伏衛忠先生
吳育強先生
潘昭國先生
胡吉全先生

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港
新界
上水
龍琛路39號
上水廣場
2010室

主要往來銀行

中國銀行
中國進出口銀行
交通銀行
中國工商銀行
中國農業銀行
廣發銀行
中國建設銀行
中國光大銀行
興業銀行
華夏銀行
中國民生銀行

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

盛德律師事務所(香港法律顧問)
競天公誠律師事務所(中國法律顧問)

股份代號

00631

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1711-16號舖

公司網址

www.sanyhe.com

投資者關係

直線：+86 24 89318111
傳真：+86 24 89318111
郵箱：shezy@sany.com.cn
地址：中國

遼寧省瀋陽市
瀋陽經濟技術開發區
開發大道十六號街25號



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

安永會計師事務所
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

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

致三一重裝國際控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第83至211頁所載三一重裝國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，當中包括於2023年12月31日之綜合財務狀況表，及截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及綜合財務報表附註，包括重要會計政策信息。

吾等認為，該等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」)真實而公平地反映 貴集團在2023年12月31日的綜合財務狀況以及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」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項指的是根據吾等的專業判斷，認為對當期的綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，吾等不對該等事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

吾等已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節闡述的責任，包括與該等關鍵審計事項相關的責任。相應地，吾等的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。吾等執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

獨立核數師報告



關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

貿易應收款項之減值撥備

於2023年12月31日，貴集團的貿易應收款項為人民幣9,383,880,000元，扣除減值撥備人民幣632,554,000元。貿易應收款項結餘佔總資產約27%，對貴集團而言屬重大，且大部分已逾期。

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項之預期信貸損失（「預期信貸損失」）。撥備矩陣初始以貴集團的歷史可觀察違約率為基礎並就前瞻性資料作出調整，且其需要管理層作出高水平的估計。管理層考慮的特定因素包括結餘賬齡、是否存在糾紛、已抵押資產價值、過往收回款項記錄、客戶信譽、未來還款計劃及有關預測經濟狀況的其他可得資料。

有關披露載於綜合財務報表附註2.4、3、4、6及19。

商譽減值

於2023年12月31日，商譽的賬面值為人民幣2,537,138,000元，對貴集團而言屬重大。

商譽乃分配至物流裝備現金產生單位、油氣裝備現金產生單位、鋰電池製造裝備現金產生單位、太陽能組件現金產生單位及制氫裝備現金產生單位（「現金產生單位」），並每年進行減值測試。減值測試乃根據現金產生單位的可收回金額。管理層的評核過程乃複雜並涉及高度判斷，包括對日後現金流預測的主觀程度、所應用的相關增長率及貼現率。

有關披露載於綜合財務報表附註2.4、3、15及36。

關鍵審計事項在審計中是如何應對的

吾等的審計程序其中包括：

- 評估貴集團內部對貿易應收款項的信貸監控；
- 透過1) 審閱不同客戶類別的信貸條款及歷史付款方式評估具類似損失模式的客戶分部之組別；2) 審閱撥備矩陣所用的相關數據，方式是抽樣檢查貿易應收款項的相應賬齡、已抵押資產價值、過往償還款項記錄及後期結算；及3) 評估管理層對前瞻性資料的考慮，包括對宏觀經濟訊息的使用、對調整預期信貸損失的判斷及支持理據，從而評估預期信貸損失模型所使用的假設；
- 重新計算預期信貸損失的撥備矩陣；及
- 評估綜合財務報表相關披露的充足性。

吾等的審計程序其中包括：

- 審閱獲分配商譽現金產生單位的現金流預測，並根據管理層採納的現有產能評估方法及假設，例如增長率、預算毛利率及預算銷售量；
- 根據行業趨勢及各現金產生單位的過往表現就預測所用的假設與過往表現及業務發展計劃作比較；
- 借助吾等的內部估值專員評估，重估管理層所進行的現金產生單位估值的結果；及
- 評估綜合財務報表相關披露的充足性。

刊載於年度報告內其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，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信息，吾等亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息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。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事就綜合財務報表需承擔的責任

貴公司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擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅對全體成員作出報告，除此之外，本報告並無其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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



核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計並執行審計程序以應對該等風險；獲取充足且恰當的審計證據，作為吾等的意見基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，其中包括了吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等還向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是許建輝。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月27日

綜合損益表

截至2023年12月31日止年度



	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	5	20,277,944	15,536,716
銷售成本		(14,830,890)	(11,908,372)
毛利		5,447,054	3,628,344
其他收入及收益	5	715,197	646,942
銷售及分銷成本		(1,262,226)	(932,879)
行政開支		(2,213,353)	(1,177,331)
金融及合約資產減值虧損淨額	6	(225,347)	(87,194)
其他開支		(42,464)	(24,982)
融資成本	7	(158,411)	(131,967)
除稅前溢利	6	2,260,450	1,920,933
所得稅開支	10	(421,696)	(251,859)
年內溢利		1,838,754	1,669,074
以下各項應佔：			
母公司擁有人		1,928,992	1,664,911
非控股權益		(90,238)	4,163
		1,838,754	1,669,074
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	12		
基本(人民幣元)		0.58	0.53
攤薄(人民幣元)		0.52	0.46

綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內溢利	1,838,754	1,669,074
其他全面收益		
其後期間將不會重新分類為損益之其他全面收益：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	31,776	(6,378)
其後期間將不會重新分類至損益之其他全面收益淨額	31,776	(6,378)
其他全面收益，扣除稅項	31,776	(6,378)
全面收益總額，扣除稅項	1,870,530	1,662,696
以下各項應佔：		
母公司擁有人	1,960,768	1,658,533
非控股權益	(90,238)	4,163
	1,870,530	1,662,696

綜合財務狀況表

2023年12月31日



	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	7,275,832	4,065,888
使用權資產	14(a)	1,388,354	1,273,397
商譽	15	2,537,138	1,129,520
無形資產	16	1,407,913	17,387
於一間合營企業的投資	22	28,535	—
按公允值計入損益的金融資產	23	37,500	—
貿易應收款項	19	1,027,890	888,356
非流動預付款	21	27,745	24,384
合約資產	20	117,746	65,845
遞延稅項資產	31	336,057	297,805
非流動資產總額		14,184,710	7,762,582
流動資產			
存貨	17	3,432,210	3,282,540
待售物業	18	805,253	883,911
貿易應收款項	19	8,355,990	6,416,294
應收票據	19	1,066,199	1,011,765
合約資產	20	396,755	68,164
預付款、其他應收款項及其他資產	21	1,261,432	700,258
衍生金融工具	30	15,668	—
按公允值計入損益的金融資產	23	2,160,426	2,087,646
已抵押存款	24	43,300	50,286
現金及現金等價物	24	3,241,068	2,689,823
流動資產總額		20,778,301	17,190,687
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	8,098,198	6,646,310
其他應付款項及應計費用	26	4,783,016	2,791,041
應付股息	11	101,288	83,284
計息銀行及其他借款	27	2,652,576	954,215
租賃負債	14(b)	28,289	—
應付稅項		237,332	155,113
保修撥備	28	75,462	40,053
政府補貼	29	196,444	164,656
衍生金融工具	30	—	1,106
流動負債總額		16,172,605	10,835,778
流動資產淨額		4,605,696	6,354,909
資產總額減流動負債		18,790,406	14,117,491

綜合財務狀況表(續)

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	27	5,248,801	2,691,178
租賃負債	14(b)	9,510	—
政府補貼	29	1,720,221	1,185,182
遞延稅項負債	31	273,477	137,357
非流動負債總額		7,252,009	4,013,717
資產淨額		11,538,397	10,103,774
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	32	315,185	312,789
儲備	35	11,274,274	9,727,190
非控股權益		11,589,459 (51,062)	10,039,979 63,795
權益總額		11,538,397	10,103,774

戚建
董事

伏衛忠
董事

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本											總計	非控股權益	權益總額
	普通股 人民幣千元 (附註32)	可轉換 優先股 人民幣千元 (附註32)	股份溢價賬 人民幣千元	實繳盈餘 人民幣千元	以股份支付 的酬金儲備 人民幣千元 (附註33)	儲備資金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備* 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	人民幣千元			
於2022年1月1日	274,212	37,848	1,565,108	1,344,319	41,669	776,075	—	3,594	2,620	4,655,611	8,701,056	82,092	8,783,148	
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,664,911	1,664,911	4,163	1,669,074	
年內其他全面收益： 換算本公司財務報表之匯兌 差額	—	—	—	—	—	—	—	(6,378)	—	—	(6,378)	—	(6,378)	
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	(6,378)	—	1,664,911	1,658,533	4,163	1,662,696	
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13,300	13,300	
向非控股股東派發股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,555)	(6,555)	
收購非控股權益	—	—	20,023	—	—	—	—	—	—	—	20,023	(29,205)	(9,182)	
發行股份(附註32)	729	—	7,592	—	—	—	—	—	—	—	8,321	—	8,321	
股份付款(附註33及34)	—	—	—	—	117,620	—	618	—	—	—	118,238	—	118,238	
因行使購股權由以股份支付的 酬金儲備轉入股份溢價 (附註32)	—	—	1,437	—	(1,437)	—	—	—	—	—	—	—	—	
安全生產開支撥備	—	—	—	—	—	—	10,207	—	—	(10,207)	—	—	—	
2021年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(466,192)	(466,192)	—	(466,192)	
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	229,965	—	—	—	(229,965)	—	—	—	
於2022年12月31日	274,941	37,848	1,594,160	1,344,319	157,852	1,006,040	10,825	(2,784)	2,620	5,614,158	10,039,979	63,795	10,103,774	

綜合權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔												
	已發行股本												
	可轉換		以股份支付			匯兌波動			資本贖回		總計	非控股權益	權益總額
	普通股	優先股	股份溢價賬	實繳盈餘	的酬金儲備	儲備資金	其他儲備	儲備	儲備*	保留溢利			
人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註33)	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2023年1月1日	274,941	37,848	1,594,160	1,344,319	157,852	1,006,040	10,825	(2,784)	2,620	5,614,158	10,039,979	63,795	10,103,774
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,928,992	1,928,992	(90,238)	1,838,754
年內其他全面收益： 換算本公司財務報表之匯兌 差額	—	—	—	—	—	—	—	31,776	—	—	31,776	—	31,776
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	31,776	—	1,928,992	1,960,768	(90,238)	1,870,530
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,000	7,000
向非控股股東派發股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(30,135)	(30,135)
發行股份(附註32)	2,396	—	101,552	—	—	—	—	—	—	—	103,948	—	103,948
股份付款(附註33及34)	—	—	—	—	96,577	—	6,611	—	—	—	103,188	—	103,188
因行使購股權由以股份支付的 酬金儲備轉入股份溢價 (附註32)	—	—	15,681	—	(15,681)	—	—	—	—	—	—	—	—
收購附屬公司(附註36)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,484)	(1,484)
安全生產開支撥備	—	—	—	—	—	—	17,575	—	—	(17,575)	—	—	—
2022年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(618,424)	(618,424)	—	(618,424)
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	277,844	—	—	—	(277,844)	—	—	—
於2023年12月31日	277,337	37,848	1,711,393 [#]	1,344,319 [#]	238,748 [#]	1,283,884 [#]	35,011 [#]	28,992 [#]	2,620 [#]	6,629,307 [#]	11,589,459	(51,062)	11,538,397

該等儲備賬包括綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣11,274,274,000元(2022年：人民幣9,727,190,000元)。

* 資本贖回儲備指所購回及註銷股份的面值。

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度



	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
除稅前溢利		2,260,450	1,920,933
經調整以下各項：			
融資成本	7	158,411	131,967
利息收入	5	(193,263)	(59,148)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)	5	15,433	(3,741)
按公允值計入損益的金融資產公允值收益，淨額	5	(81,363)	(137,789)
物業、廠房及設備折舊	6	396,463	261,380
使用權資產折舊	6	44,113	29,255
無形資產攤銷	6	84,739	1,908
政府補貼	5	(374,237)	(340,562)
物業、廠房及設備減值	6	4,149	21,393
貿易應收款項減值	6	214,626	85,643
合約資產減值	6	8,199	1,694
其他應收款項減值／(減值撥回)	6	2,522	(143)
滯銷及陳舊存貨撥備	6	54,969	13,373
變現往年向合營企業銷售產生的溢利	6	(8,535)	—
股份付款開支	6	103,188	118,238
財務擔保合約重新計量	6	5,522	3,589
		2,695,386	2,047,990
存貨減少／(增加)		487,082	(767,404)
待售物業減少		78,658	35,530
貿易應收款項增加		(1,214,343)	(2,478,018)
應收票據減少／(增加)		125,940	(311,495)
合約資產增加		(350,590)	(39,239)
預付款、其他應收款項及其他資產減少／(增加)		30,927	(139,974)
貿易應付款項及應付票據增加		466,816	2,224,006
其他應付款項及應計費用增加		(455,216)	14,579
產品保修撥備增加		25,914	16,000
收取政府補貼		930,066	599,223
營運所得現金		2,820,640	1,201,197
已收利息		150,980	45,821
已付利息		(17,085)	(17,755)
已付中國稅項		(430,503)	(144,826)
經營活動所得現金流量淨額		2,524,032	1,084,438

綜合現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額		2,524,032	1,084,438
投資活動產生的現金流量			
已收利息		41,213	16,784
購買物業、廠房及設備項目		(2,319,924)	(1,129,242)
支付預付土地租賃款項		(123,744)	(189,118)
添置無形資產		(43,572)	—
收購附屬公司	36	(2,509,017)	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項		26,288	239,844
出售按公允值計入損益的金融資產所得款項		2,449,745	5,484,328
購買按公允值計入損益的金融資產		(2,473,115)	(3,754,062)
已抵押存款減少/(增加)		6,986	(29,289)
購買合營企業的股權		(20,000)	—
投資活動(所用)/所得現金流量淨額		(4,965,140)	639,245
融資活動產生的現金流量			
發行股份所得款項	32	103,948	8,321
新增銀行貸款	37(b)	7,070,634	3,827,846
償還銀行貸款	37(b)	(3,350,244)	(3,638,644)
結付衍生金融工具	37(b)	(1,106)	(8,561)
已付股息		(728,792)	(466,192)
非控股股東注資		—	13,300
支付租賃負債(包括利息)	37(b)	(7,580)	—
已付利息	37(b)	(126,283)	(112,884)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	37(b)	2,960,577	(376,814)
現金及現金等價物增加淨額		519,469	1,346,869
年初的現金及現金等價物		2,689,823	1,349,332
匯率變動淨額之影響		31,776	(6,378)
年末現金及現金等價物		3,241,068	2,689,823

財務報表附註

2023年12月31日



1. 公司及集團資料

三一重裝國際控股有限公司(「本公司」)於2009年7月23日於開曼群島註冊成立為一間有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, 而本公司之總辦事處及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)遼寧省瀋陽市經濟技術開發區開發大道16號街25號。年內,本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中國大陸從事製造及銷售礦山裝備、物流裝備、機器人及智能礦山產品、石油裝備、新能源製造裝備及配件以及提供相關服務。

本公司董事(「董事」)認為,本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為三一香港集團有限公司(「三一香港」)(一間於香港註冊成立之公司)及三一重裝投資有限公司(「三一BVI」)(一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司)。

有關附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之詳情如下:

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 經營地點	註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
三一重型裝備有限公司(「三一重裝」)*	中國/中國大陸	人民幣 2,918,070,000元	100	—	製造及銷售綜合掘進機、 煤炭綜採設備及 煤礦運輸設備
三一礦機有限公司(「三一礦機」)*	中國/中國大陸	人民幣 172,004,600元	—	91	製造及銷售非公路礦用 自卸車
三一海工國際控股有限公司 (「三一海工」)	開曼群島	380,000港元	100	—	投資控股
三一海洋重工有限公司 (「三一海洋重工」)*	中國/中國大陸	人民幣 713,180,000元	—	100	開發、製造及 銷售物流裝備
珠海三一港口機械有限公司 (「珠海三一」)*	中國/中國大陸	人民幣 63,180,000元	—	100	銷售物流裝備

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司之資料(續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 經營地點	註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
湖南三一港口設備有限公司 (「湖南三一港口設備」)*	中國/中國大陸	人民幣 13,180,000元	—	100	開發、製造及 銷售物流裝備配件
三一置業有限公司(「三一置業」)*^	中國/中國大陸	人民幣 53,180,000元	—	100	物業開發
三一智礦科技有限公司(「三一智礦」)*^	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	99.97	研究、開發及 製造自動化裝備
三一機器人科技有限公司 (「三一機器人」)*^	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	72.8	研究、開發、製造及 銷售自動化裝備
三一機器人裝備(西安)有限公司 (「三一機器人裝備」)*^	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	72.8	研究、開發、製造及 銷售自動化裝備
三一智能裝備有限公司 (「三一智能裝備」)*	中國/中國大陸	人民幣 1,000,000,000元	—	100	製造及銷售煤礦設備
三一石油科技香港有限公司 (「三一石油」)#	香港	人民幣 290,720,000元	100	—	投資控股
湖南三一石油裝備有限公司 (「湖南三一石油」)**	中國/中國大陸	人民幣 289,920,000元	—	100	投資控股
三一石油智能裝備有限公司 (「三一石油智能」)**	中國/中國大陸	人民幣 133,131,313元	—	99	製造及銷售石油裝備及 配件以及提供石油領域服務
三一能源裝備有限公司(「三一能源」)**	中國/中國大陸	人民幣 50,000,000元	—	99	製造及銷售石油裝備及配件
三一技術裝備有限公司 (「三一技術裝備」)*^#	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	95	研究、開發、製造及 銷售新能源電池裝備

財務報表附註

2023年12月31日



1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司之資料(續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 經營地點	註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
三一氫能有限公司(「三一氫能」) ^{*^#}	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	85	生產、儲存、運輸及 加氫供應鏈
三一硅能(株洲)有限公司 (「三一硅能」) ^{*^#}	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	85	研究、開發、製造及 銷售單晶硅材料、 太陽能電池及組件
株洲三一硅能新能源有限公司 (「株洲三一硅能」) ^{**}	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	85	研究、開發、製造及 銷售單晶硅材料、 太陽能電池及組件
株洲三一硅能技術有限公司 (「株洲三一硅能技術」) ^{*^@}	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	95	研究、開發、製造及 銷售單晶硅材料、 太陽能電池及組件
三一硅能(朔州)有限公司 [@]	中國/中國大陸	人民幣 100,000,000元	—	85	研究、開發、製造及 銷售單晶硅材料、 太陽能電池及組件
三一機器人(長沙)有限公司 (「三一機器人(長沙)」) ^{*^@}	中國/中國大陸	人民幣 30,000,000元	—	72.8	研究、開發、製造及 銷售自動化裝備
三一國際(香港)實業有限公司 (「三一(香港)實業」) [@]	香港	10,000,000港元	100	—	銷售綜合掘進機、 煤炭綜採設備及 煤礦運輸設備
三一印尼重型裝備有限公司 [@]	印度尼西亞	15,080,000,000 印尼盾	1	99	銷售綜合掘進機、 煤炭綜採設備及 煤礦運輸設備

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司之資料(續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及 經營地點	註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
三一物流裝備美國有限公司 [Ⓞ]	美國	1,000,000美元	—	100	銷售物流設備
三一物流裝備德國有限公司 [Ⓞ]	德國	1,000,000歐元	—	100	銷售物流設備

* 該等公司根據中國法律註冊成立為有限責任公司

[^] 截至2023年12月31日，三一置業、三一智礦、三一機器人、三一機器人裝備、三一技術裝備、三一氫能、三一硅能、株洲三一硅能技術、三一機器人(長沙)的註冊股本分別為人民幣53,180,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元及人民幣30,000,000元，其中分別人民幣53,180,000元、人民幣50,000,000元、人民幣30,000,000元、人民幣50,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣100,000,000元、人民幣30,000,000元、人民幣100,000,000元及人民幣30,000,000元尚未繳足。

年內，本集團自本公司同系附屬公司收購該等公司。收購的進一步詳情載於財務報表附註36。

[Ⓞ] 年內新成立的公司

上表列出董事認為主要影響本集團本年度業績或構成本集團資產淨值的主要部分的本公司附屬公司。董事認為列出其他附屬公司的詳情會導致資料過於冗長。

財務報表附註

2023年12月31日



2. 會計政策

2.1 編製基準

此等財務報表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」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)，以及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表按歷史成本常規編製，惟應收票據、按公允值計入損益的金融資產及衍生金融工具乃按公允值計量。除另有指示外，此等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列值，而所有金額均四捨五入至最接近之千位數。

綜合賬目基準

本綜合財務報表包括本集團截至2023年12月31日止年度之財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團因參與投資對象而對浮動回報承擔責任或享有權利，且有能力行使對投資對象之權力(即既存權力賦予本集團現時能力以指示投資對象相關活動)而影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，擁有大多數投票權即擁有控制權。當本公司並未擁有投資對象大多數投票權或類似的權力時，本集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對投資對象具有權力，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

編製附屬公司財務報表之報告期與本公司相同，並採用一致之會計政策。附屬公司之業績乃自本集團取得控制權之日開始綜合，並一直延續至控制權停止之日。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益有虧絀結餘。有關本集團成員公司間交易之所有集團內公司間資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

2. 會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

綜合賬目基準 (續)

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)，於入賬時列作權益交易。

本集團若失去一間附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並確認任何獲保留投資的公允值及損益內任何所產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認的本集團應佔成分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

2.2 會計政策及披露事項之變動

本集團已就本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號	會計政策之披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
國際會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅收改革 — 第二支柱示範規則

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則之性質及影響載述如下：

- (a) 國際會計準則第1號(修訂本)要求實體披露其重要會計政策信息，而非其重要會計政策。倘會計政策信息與實體財務報表所載其他信息一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等信息屬重要。國際財務報告準則實務公告第2號(修訂本)作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2披露重要會計政策信息。修訂對本集團財務報表任何項目的計量、確認或呈列無任何影響。

財務報表附註

2023年12月31日



2. 會計政策 (續)

2.2 會計政策及披露事項之變動 (續)

- (b) 國際會計準則第8號(修訂本)澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣性金額。該等修訂本亦澄清實體使用計量技術及輸入數據以計算會計估計的方式。由於本集團的方針及政策與該等修訂本一致，該等修訂本對本集團的財務報表並無影響。
- (c) 國際會計準則第12號(修訂本)單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項，縮小了首次確認國際會計準則第12號中的例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減暫時差異的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差異確認一項遞延稅項資產(前提是有充足的應課稅利潤)及一項遞延稅項負債。該等修訂對本集團的財務報表無重大影響。
- (d) 國際會計準則第12號(修訂本)國際稅收改革 — 第二支柱示範規則，引入了一個強制性的暫時例外，即在確認和披露因實施經濟合作與發展組織發佈的第二支柱示範規則而產生的遞延稅項時，不適用該例外。該修訂本亦為受影響的實體引入披露要求，以幫助財務報表使用者更好地瞭解實體面臨的第二支柱所得稅風險，包括在第二支柱立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其面臨的第二支柱所得稅風險的已知或可合理估計資料。

由於本集團旗下實體於尚未頒佈或實質上頒佈第二支柱稅法的司法權區運營，故本年度本集團尚未應用暫時例外。本集團將於第二支柱稅法已頒佈或實質上已頒佈時於綜合財務報表披露與其面臨的第二支柱所得稅敞口相關的已知或合理估計資料並於第二支柱所得稅生效時單獨披露與第二支柱所得稅相關的稅項開支或收入。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於此等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。本集團擬於其生效時應用該等經修訂國際財務報告準則(倘適用)。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	連契據的非流動負債(「2022年修訂本」) ¹
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號 (修訂本)	供應商融資安排 ¹
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 ²

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

預期適用於本集團之國際財務報告準則的其他資料載列如下。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資的規定的不一致性。該等修訂本要求資產出售或注資構成一項業務時，確認因下游交易而產生的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本將前瞻性地應用。國際會計準則理事會已剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本以往強制生效日期。然而，該等修訂可於現時應用。

國際財務報告準則第16號之修訂本訂明賣方 — 承租人於計量售後租回交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方 — 承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂本自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於國際財務報告準則第16號首次應用日期(即2019年1月1日)之後簽訂的售後租回交易。允許提早採納。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

2023年12月31日



2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算的權利及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延期結算權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排所產生的負債契諾中，只有實體必須於報告日期或之前遵守的契諾會影響該負債的流動或非流動分類。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的情況下，就非流動負債作出額外披露。該等修訂本須追溯應用，並允許提早應用。提早應用2020年修訂本的實體須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團目前正在評估該等修訂本的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)澄清供應商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。允許提早應用該等修訂本。該等修訂本就於年度報告期初及中期披露的比較資料、定量資料提供若干過渡寬免。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第21號(修訂本)訂明，當缺乏可兌換性時，實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及如何估計其於計量日的即期匯率。該等修訂本要求披露資料，以使財務報表使用者了解不可兌換貨幣的影響，且允許提早應用。應用該等修訂時，實體不得重述比較資料。首次應用該等修訂本的任何累計影響應於首次應用日期確認為對保留溢利的期初結餘或於權益的獨立部分累計的匯兌差額的累計金額的調整。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.4 重要會計政策

於聯營公司及合營企業投資

聯營公司為本集團長期持有其一般不少於20%的股本投票權，並對其有重大影響力的實體。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制該等決策的權力。

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資乃按本集團根據權益會計法計算應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。本集團分佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認有關變動，則本集團會視乎情況於綜合權益變動表確認其應佔的任何變動。本集團與其聯營公司或合營企業間交易的未變現收益及虧損以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽則計作本集團於聯營公司或合營企業投資的一部份。

業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公允值計量，該公允值為本集團轉讓的資產於收購日期之公允值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益之總和。於各業務合併中，本集團選擇以公允值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方之非控股權益。非控股權益之一切其他成分乃按公允值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

業務合併及商譽 (續)

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接之金融資產及負債，以作出適合之分類及標示，其中包括將被收購方主合約中之嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益重新計量為於收購日期之公允值，由此產生的任何收益或虧損於損益確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允值確認。歸類為資產或負債的或然代價按公允值計量，並於損益中確認公允值變動。歸類為權益的或然代價則不會重新計量，其後結算於權益內入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益金額及本集團先前所持有的被收購方股本權益的任何公允值三者的總和，超逾所收購可識別資產及所承擔負債之差額。如此代價及其他項目之和低於所收購資產淨值之公允值，於重新評估後其差額將於損益中確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行減值測試。本集團於12月31日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益之本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認之減值虧損不得於往後期間撥回。

倘商譽已分配到現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關之商譽會計入該業務之賬面值。在該等情況下出售之商譽，乃根據所出售業務之相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

2.4 重要會計政策(續)

公允值計量

於各報告期末本集團按公允值計量應收票據、按公允值計入損益的金融資產及衍生金融工具。公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)資產或負債最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以彼等之最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於有關情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允值於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

非金融資產減值

如有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、合約資產、遞延稅項資產、金融資產、分類為持作待售之出售組別及商譽)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與公允值減出售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。對現金產生單位進行減值測試時，某項公司資產(例如總部大樓)的部分賬面值會分配至某個別現金產生單位，條件是該現金產生單位可按合理持續基準獲得分配，否則分配至現金產生單位最小組別。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益表於與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

於各報告期末均會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在有關跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下原應釐定的該資產賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表。

關連人士

在下列情況下，有關方會被認為與本集團有關連：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員的成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，該方為實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；

2.4 重要會計政策(續)

關連人士(續)

- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或其關聯實體的僱員終止受僱後的福利計劃的受益人；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的成員；及
- (viii) 實體或其所屬集團任何成員公司為本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作待售或當其為組成分類為持作待售的附屬公司的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬，其詳情載於「持作待售的非流動資產及出售組別」會計政策內。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出(例如維修及保養費用)，一般於其產生期間從損益表中扣除。在符合確認標準的情況下，大型檢驗的開支於資產的賬面值資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的重要部分須分段重置，本集團確認此等部分為獨立資產，並設定特定可使用年期及據此折舊。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

物業、廠房及設備以及折舊 (續)

折舊乃以直線法按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。主要估計可使用年期及就此而言所使用的年折舊率如下：

	估計可使用年期	殘值率	年折舊率
樓宇	20至40年	3%	2.4%–4.9%
廠房及機器	3至10年	3%	9.7%–32.3%
辦公及其他設備	3至8年	3%	12.1%–32.3%
車輛	8年	3%	12.1%

當物業、廠房及設備項目的零件有不同可使用年期時，該項目的成本在各零件間按合理基準分攤及每個零件單獨折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度末進行檢討，並在適當時候作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何主要部分)於出售時或當其使用或出售預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。於終止確認該項資產的同一年度，於損益表確認的出售或報廢的任何收益或虧損為有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指按成本減任何減值虧損列賬，並不會計提折舊。在建工程於完工並可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

持作待售的非流動資產及出售組別

倘其賬面值將主要透過出售交易而非透過持續使用而收回，則非流動資產及出售組別分類為持作待售。在該情況下，資產或出售組別必須為可於現況下即時出售，且僅受出售該等資產或該等出售組別的一般慣常條款規限，以及出售可能性極高。無論本集團是否於出售後保留於其前附屬公司的非控制權益，分類為出售組別的附屬公司的全部資產及負債重新分類為持作待售。

分類為持作待售的非流動資產及出售組別(投資物業及金融資產除外)以其賬面值與公允值減出售成本的較低者計量。分類為持作待售的物業、廠房及設備以及無形資產不予折舊或攤銷。

2.4 重要會計政策(續)

無形資產(商譽除外)

另行收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時已收購無形資產的成本相等於收購日期的公允值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時作減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

專利及特許權

外購專利及特許權乃按成本減任何減值虧損列賬及按其估計可用年期五年以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益表中扣除。

開發新產品的項目所產生的開支僅當本集團可說明完成無形資產使其可供使用或銷售在技術上的可行性、其完成有關項目的意向及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、具有完成有關項目的資源及有能力於開發期間可靠計量開支時方予資本化，並作遞延處理。不符合此等標準的產品開發開支於產生時列為開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按有關產品的商業年期攤銷，商業年期不超過五至七年，由產品投入商業生產日期起計。

技術知識及客戶關係

於業務合併中收購的技術知識及客戶關係於收購日期按公允值確認。技術知識及客戶關係具有有限可使用年期並按成本減累計攤銷列賬。攤銷自技術知識及客戶關係收購日起十年的預期可使用年期內按直線法計算。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

租賃

本集團於合約初始時評估合約是否為或包含租賃。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，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)應用單獨確認及計量方法。本集團確認租賃負債，以作出租賃付款及使用權資產，即使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。於租期及資產之估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計提使用權資產折舊如下：

租賃土地	50年
廠房及機器	3至5年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於某一指數或價格的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買選擇權之行使價，以及在租賃條款反映了本集團行使選擇權終止租賃之情況下因終止租賃而支付的罰款。不取決於某一指數或價格的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款之現值時，由於租賃中隱含的利率不易確定，故本集團採用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增加，其減少則關乎已作出的租賃付款。此外，倘存在修訂、租期變動、租賃付款變化(例如某一指數或價格變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

2.4 重要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對機械及設備之短期租賃(即自開始日期起計租期為十二個月或以下,並且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公設備及筆記本電腦租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款,在租賃期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時,其於租賃開始時(或當出現租賃修改時)將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時,本集團按相對單獨售價基準將合約中的代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並計入損益表中的收益(因其經營性質)。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值,並於租期內按相同基準確認為租金收入。或然租金於所賺取的期間內確認為收益。

轉讓相關資產所有權所附帶之絕大部分風險及回報予承租人之租賃入賬列作融資租賃。

經營租賃項下預付土地租賃款項初步按成本列賬,其後按租期以直線法確認。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為隨後按攤銷成本計量，按公允值計入其他全面收益，及按公允值計入損益。

初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資部分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分的影響之貿易應收款項外，本集團初步按公允值加上(倘金融資產並非按公允值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資部分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項依照國際財務報告準則第15號根據下文「收益確認」所載政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產分類為按公允值計入損益計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。分類為按攤銷成本計量的金融資產為於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而分類為按公允值計入其他全面收益的金融資產為於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產分類為按公允值計入損益計量。

須按一般市場規則或慣例於指定期間內交付資產的金融資產購入或出售均於交易日(即本集團承諾購入或出售該資產的日期)確認。

2.4 重要會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

隨後計量

金融資產的隨後計量取決於以下分類：

以攤銷成本入賬的金融資產(債務工具)

以攤銷成本入賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公允值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均於損益表確認及以與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。餘下公允值變動於其他全面收益確認。終止確認後，於其他全面收益確認的累計公允值變動被重分類到損益表中。

按公允值計入損益的金融資產

按公允值計入損益的金融資產在財務狀況表中以公允值列賬，公允值的淨額變動於損益表確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及權益投資。股本投資的股息在支付權確立時於損益表確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下將終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 本集團已將收取該項資產的現金流量的權利轉讓，或根據一項「轉付」安排有責任在無重大延誤的情況下向第三方悉數支付所收取的現金流量；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

終止確認金融資產 (續)

倘本集團已轉讓其收取該項資產的現金流量的權利或已訂立轉付安排，會評估其有無保留該項資產擁有權的風險和回報及程度。倘本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，本集團繼續確認已轉讓資產，惟以本集團持續參與為限。在該情況下，本集團亦將確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

繼續參與擔保下的已轉讓資產按資產的原賬面值與本集團可能須償還的代價上限金額之間的較低者進行計量。

金融資產減值

本集團對並非按公允值計入損益的所有債務工具確認預期信貸損失的撥備。預期信貸損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流量。

一般方法

預期信貸損失分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，須就由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸損失計提預期信貸損失(十二個月預期信貸損失)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸損失均須計提虧損撥備(存續期預期信貸損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險是否自初步確認起顯著增加。當作出評估時，本集團將於報告日期金融工具違約的風險與於初步確認日期金融工具違約風險進行比較，並考慮毋須花費過度成本或努力即可獲得的合理可支持的資料(包括歷史及前瞻性資料)。當合約付款逾期超過30日，則本集團視信貸風險已大幅增加。

當合約付款已逾期90日時，本集團會將金融資產視為違約。然而，在若干情況下，在計及本集團所持的任何信貸增強時前，當內部或外部資料表明本集團不大可能悉數收回尚未償還合約金額，則本集團亦可能將金融資產視為違約。當並無合理預期可收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

2.4 重要會計政策(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

就按公允值計入其他全面收益的債務投資而言，本集團採用低信貸風險簡單化。於各報告日期，本集團採用並無過多成本或努力可獲得的所有合理及支持性資料，評估債務投資是否視為有低信貸風險。於作出評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。本集團的政策為以12個月為基準來衡量該等工具的預期信貸損失。然而，倘債務投資的信貸風險自發起以來顯著增加時，將會以存續期預期信貸損失計提撥備。

金融資產於不存在收回合約現金流的合理預期時撇銷。

按公允值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，且其就預期信貸損失計量於下列階段分類，惟下文所詳述適用於簡化法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 自初步確認時起信貸風險並無顯著增加及按12個月預期信貸損失之金額計量虧損撥備之金融工具
- 第二階段 — 自初步確認時起信貸風險已顯著增加但並非信貸減值金融資產及按存續期預期信貸損失之金額計量虧損撥備之金融工具
- 第三階段 — 於報告日期為信貸減值(但並非購入或發生信貸減值之金融資產)及按存續期預期信貸損失之金額計量虧損撥備之金融資產

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

金融資產減值 (續)

簡化法

就不含重大融資部分或本集團已應用權宜方法不調整重大融資部分的影響之貿易應收款項及合約資產而言，本集團應用簡化法計算預期信貸損失。根據簡化法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據存續期預期信貸損失確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸損失經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就含有重大融資部分的貿易應收款項及合約資產以及應收租賃款項而言，本集團選擇採納簡化法作為其會計政策，按上文所述政策計算預期信貸損失。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公允值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債乃初步按公允值進行確認，如為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔之交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付債券、計息銀行及其他借款以及衍生金融工具。

隨後計量

金融負債按以下分類進行隨後計量：

按公允值計入損益的金融負債

按公允值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定按公允值計入損益的金融負債。

金融負債如為於短期內購回而產生，則會分類為持作買賣。該分類亦包括本集團所訂立並非指定為對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中之對沖工具的衍生金融工具。獨立之嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，惟倘指定為有效對沖工具則作別論。持作買賣負債之收益或虧損會於損益表內確認。於損益表內確認的公允值收益或虧損淨額並不包括就該等金融負債收取的任何利息。

2.4 重要會計政策(續)

金融負債(續)

按攤銷成本列賬的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

於初步確認後，貿易及其他應付款項及計息借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現之影響微不足道，則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之收益及虧損於損益表確認。

攤銷成本之計算乃經計及收購之任何折讓或溢價以及屬實際利率組成部分之費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益表之融資成本。

財務擔保合約

本集團簽訂之財務擔保合約為規定須付款以彌償持有人因特定債務人未能根據債務工具條款償還到期款項所招致損失之合約。財務擔保合約初始按其公允值確認為負債，並就發出擔保直接應佔之交易成本作出調整。初始確認後，本集團按(i)按照「金融資產減值」所載政策釐定的預期信貸損失撥備；及(ii)初始確認之數額扣除(如適用)所確認收入累計金額兩者中之較高者計量財務擔保合約。

終止確認金融負債

當償付債務的責任已履行或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘現有金融負債由同一貸方授予條款迥異的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則該等變更或修訂將作終止確認原負債並確認新負債處理，相關賬面值的差額於損益表確認。

金融工具對銷

倘現時存在一項可依法強制執行的權利以對銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債均可予對銷，並將淨額列入財務狀況表內。

財務報表附註

2023年12月31日

**2.4 重要會計政策 (續)****衍生金融工具****初始確認及後續計量**

本集團使用衍生金融工具(如遠期貨幣合約及利率掉期)來分別對沖其外匯風險及利率風險。該等衍生金融工具初始按訂立衍生合約之日的公允值確認，其後按公允值重新計量。當公允值為正數，衍生工具以資產列賬；當公允值為負數，則以負債列賬。

衍生工具公允值變動所產生的任何收益或虧損，直接列入損益表，惟現金流對沖的有效部分則在其他全面收益內確認，並於其後當對沖項目影響損益時重新分類至損益。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃以加權平均基準釐定，若為在製品及製成品，則包括直接物料、直接人工及適當比例的間接成本。可變現淨值乃按估計售價減達至完成及出售所產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及為滿足短期現金承擔而持有的到期日一般在三個月內的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金及上文界定的短期存款減須於要求時償還且構成本集團現金管理不可或缺部分的銀行透支組成。

2.4 重要會計政策(續)

撥備

當由以往事項而引致須承擔現時的債項(法定或推定)，及很可能導致未來資源外流以清償債項，且該債項的金額能可靠評估時，方可確認撥備。

當折現的影響重大時，撥備的確認金額乃清償債項預期所需的未來開支於報告期末的現值。隨時間過去而增加的折現現值會計入損益表的融資成本內。

本集團就銷售的若干工業產品於保修期內產生的缺陷所提供的一般保修作出撥備。就本集團授予的保證產品保修作出的撥備，最初根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗確認，並折現至現值(如適用)。保修相關成本每年進行修訂。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與非於損益確認的項目相關的所得稅不在損益內確認，而於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃根據截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)並參考本集團經營所在國家的詮釋及普遍慣例，按預期可自稅務機構收回或支付予稅務機構的金額計量。

遞延稅項乃使用負債法，就於報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時性差額作出撥備，惟不就第二支柱所得稅確認遞延稅項。

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債來自於一項非業務合併交易中初步確認的商譽或一項資產或負債，且於交易之時，既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不會導致相同的應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就附屬公司投資相關的應課稅暫時性差額而言，倘暫時性差額的撥回時間可予控制，且暫時性差額不可能於可見的未來撥回。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

所得稅 (續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認，遞延稅項資產的確認以可能有應課稅溢利用於抵銷可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產關乎因資產或負債於一項非業務合併交易中初步確認而產生的可扣減暫時性差額，並於交易進行時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不會導致相同的應課稅及可扣減暫時性差額；及
- 就附屬公司投資相關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產的確認僅限於暫時性差額可能於可見將來撥回而且將來有應課稅溢利用於抵銷可動用的暫時性差額。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並減低至不再有足夠應課稅溢利可用以全部或部分抵銷遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產將於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃依據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率及稅法，按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

倘於預期結清或收回遞延稅項負債或資產重大款額的各未來期間，本集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及即期稅項負債的可強制執行權利，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債，且僅在以上情況下，方會抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補貼

倘能合理肯定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公允值確認。倘補貼與開支項目相關，會在按擬用以彌償本集團已列支成本的期間以系統化基準確認為收入。倘補貼與資產相關，公允值會記入遞延收入賬戶，並於有關資產預期可用年期內在損益表以數額相等的年度款項發放。

2.4 重要會計政策(續)

收益確認

客戶合約收益

客戶合約收益乃於貨品或服務之控制權按反映本集團預期有權就交換該等貨品或服務收取之代價的金額轉移至客戶時確認。

倘合約中包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則收益按應收金額的現值計量，並使用與本集團與客戶於合約訂立時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益超過一年的融資成分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶對許諾貨品或服務的付款至轉移期間為一年或以下的合約而言，交易價格不會使用國際財務報告準則第15號中的實用權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。

(a) 銷售工業產品

銷售工業產品的收益於資產的控制權被轉讓予客戶(一般為客戶接受工業產品)的時點確認。

(b) 安裝服務

本集團提供安裝服務乃獨立出售或與向客戶銷售工業產品捆綁出售。安裝服務可自其他供應商取得，而毋須大幅客製化或改動工業產品。

將工業產品及安裝服務捆綁出售的合約包括兩項履約責任，原因為承諾轉讓工業產品及提供安裝服務可獨立識別及區分。據此，交易價格乃根據工業產品及安裝服務的相關獨立售價而分配。

由於客戶在收到本集團提供的利益的同時消耗有關利益，故安裝服務收益使用投入法於一段時間確認，以計量達致服務滿意的進展。投入法乃按所耗工時及材料成本與完成服務所需的預期總成本的比值確認收益。

(c) 提供保養及其他服務

提供保養及其他服務的收益於合約期內按直線法確認，因為客戶同時接收及使用本集團提供的利益。

財務報表附註

2023年12月31日

**2.4 重要會計政策 (續)****收益確認 (續)****其他收入**

通過將於金融工具的預期期限或較短期間(如適用)內準確折現估計未來現金收款的利率應用至金融資產的賬面淨值，利息收入採用實際利率法累計確認。

租金收入於租期內按時間比例確認。不取決於某一指數或價格的可變租賃付款於其發生的會計期間確認為收入。

於股東收取付款的權利確定，本集團將可獲得與股息有關的經濟利益，及該股息金額能可靠地計算時，確認股息收入。

合約資產

合約資產指對轉讓予客戶的貨品或服務收取代價的權利。倘若本集團於客戶支付代價前或款項到期前向客戶轉讓貨品或服務而履約，則就有條件賺取的代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，其詳情載於金融資產減值有關會計政策內。

合約負債

於本集團轉移相關貨品或服務前於收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即轉移相關貨品或服務的控制權予客戶)時確認為收益。

合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘若同時滿足以下條件，則就履行客戶合約而產生的成本予以資本化：

- (a) 成本與合約或實體可具體識別的預期合約直接相關。
- (b) 成本產生或提升實體未來將用於達成(或持續達成)履約責任的資源。
- (c) 成本預期將收回。

資本化的合約成本按與轉撥至與該資產相關的貨品或服務客戶一致的系統化基準予以攤銷並計入損益表。其他合約成本於產生時支銷。

2.4 重要會計政策(續)

退貨權資產

退貨權資產乃就收回預計由客戶退還的商品的權利而確認。該資產按所退還的貨品先前賬面值，減收回商品的任何預計成本，以及已退還的貨品價值的任何潛在減少計量。本集團就預計退還水平的任何修訂，以及已退還的商品價值的任何額外減少更新資產的計量。

股份付款

本公司實施購股權計劃。本集團僱員(包括董事)以股份付款方式收取報酬，據此，僱員提供服務以交換權益工具(「以股權結算之交易」)。就授出之與僱員之以股權結算之交易成本，乃參照授出日期之公允值計量。公允值由外部估值師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於財務報表附註33及附註34。

以股權結算之交易之成本，連同權益相應增加部分，在績效及/或服務條件得以達成之期間在僱員福利開支中確認。在歸屬日期前於各報告期末確認之以股權結算之交易之累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及本集團對最終將會歸屬之權益工具數目之最佳估計。在某一期間內在損益表作出之扣減或進賬，乃反映累計開支於期初與期末確認時之變動。

釐定獎勵之授出日公允值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件之可能性則被評定為本集團對將最終歸屬之權益工具數目之最佳估計之一部分。市場表現條件將反映在授出日之公允值內。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件之獎勵公允值若當中不包含服務及/或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及/或服務條件，而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認開支，惟包括一項市場或非歸屬條件之獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及/或服務條件須已達成。

倘若以股權結算之獎勵之條款有所變更，而獎勵之原有條款已經達成，則確認假設條款並無變動之最低開支。此外，倘若作出任何變更會導致於變更日期時計量以股份付款之總公允值有所增加，或對僱員有利，則應就該等變更確認開支。倘若以股權結算之獎勵被註銷，則視作已於註銷日期歸屬處理，而獎勵之任何尚未確認之開支均應立刻確認。

尚未行使購股權之攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

財務報表附註

2023年12月31日



2.4 重要會計政策 (續)

僱員退休福利

根據中國之規定及法規，本公司在中國註冊之附屬公司須按當地政府預定之僱員基本薪金若干百分比為所有中國僱員向國家管理之退休計劃供款。國家管理之退休計劃負責一切向退休僱員支付退休福利之責任，除每年供款外，本集團在實際退休福利支付或其他員工退休後福利方面並無其他責任。

僱員退休福利之成本會於產生期間在損益表確認為開支。

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為其香港全體僱員設立一個定額供款之強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。對強積金之供款乃按照個別僱員基本薪金某一百分比計算，並在供款須根據強積金計劃規例支付時在損益表內扣除。強積金計劃之資產由獨立之基金持有，與本集團資產分開管理。本集團之僱主供款在繳入強積金計劃後乃全部歸僱員所有。

借款成本

因收購、建設或生產合資格資產（需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者）而直接產生的借款成本撥充該等資產的部分成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借款成本將會停止撥充資本。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體有關資金借款產生的利息及其他成本。

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。擬派末期股息在財務報表附註中披露。

2.4 重要會計政策(續)

外幣

本公司於開曼群島註冊成立，使用港元(「港元」)作為其功能貨幣。中國附屬公司的功能貨幣為人民幣。由於本集團主要在中國大陸營運，人民幣用作為本公司的呈列貨幣。本集團實體錄得的外幣交易最初以交易當日各自的適用功能貨幣匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債，則按報告期末的適用功能貨幣匯率換算。所有自貨幣項目結算或換算產生的差額均於損益表內確認。

以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣項目，乃按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣列值及按公允價值計量的非貨幣項目，須按釐定公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

於確定初始確認相關資產、終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的開支或收入之匯率時，初始交易日為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘若支付或收取多筆預付款，則本集團釐定支付或收取每一筆預付代價的交易日。

於綜合時，本集團海外業務的資產及負債按報告期末的匯率換算為本公司的呈列貨幣，即人民幣，而彼等的損益表按本年度加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的外匯差額於其他全面收益確認及於外匯波動儲備累計，惟非控股權益應佔差額除外。

就綜合現金流量表而言，外幣交易之現金流量按現金流量當日現行匯率換算為人民幣。外幣交易於整個年度內產生之經常性現金流量按與交易日期現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

財務報表附註

2023年12月31日

**3. 重大會計判斷及估計**

編製本集團之財務報表時，管理層須作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債之報告金額及其附帶披露及或然負債披露之判斷、估計及假設。有關假設和估計之不確定因素，可導致須就未來受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團之會計政策過程中，除涉及估計之項目外，管理層作出下列對財務報表內已確認金額構成最重大影響之判斷：

客戶合約收益

本集團應用以下對釐定客戶合約收益之金額及時間有重大影響的判斷：

- 識別捆綁銷售工業產品及安裝服務的履約責任

本集團提供安裝服務乃獨立出售或與向客戶銷售工業產品捆綁出售。安裝服務乃日後移交服務的承諾，並為本集團與客戶的經磋商交易之一部分。

本集團釐定，工業產品及提供安裝服務可明確區分。事實上，本集團定期按獨立基準出售工業產品及提供安裝服務，表明客戶可單獨從中獲益。本集團亦釐定，轉讓工業產品及提供安裝服務的承諾在合約中各自區分。工業產品及安裝服務並無在合約中作為合併項目輸入。本集團並無提供重大整合服務，因為在合約中同時提供工業產品及安裝服務並無產生任何額外或合併的功能，而設備與安裝服務亦無互相修改或使其客製化。此外，工業產品及安裝服務並非高度相互依賴或高度相互關聯，因為即使客戶拒絕安裝，本集團亦可轉讓工業產品，且可就其他供應商銷售的產品提供安裝服務。因此，本集團已根據相對獨立售價將一部分交易價格分配至工業產品及安裝服務。

稅項

釐定所得稅撥備需要本集團就若干交易之未來稅項處理方法作判斷。本集團根據當時稅務規定，仔細評估交易之稅務影響，並作出相應稅項撥備。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產及負債賬面值作出重大調整。

商譽減值

本集團至少每年一次釐定商譽是否減值。該項釐定要求估算獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估算使用價值要求本集團估計現金產生單位的預期未來現金流量及同時選擇合適的折現率，以便計算該等現金流量的現值。商譽於2023年12月31日的賬面值為人民幣2,537,138,000元(2022年：人民幣1,129,520,000元)。進一步詳情見附註15。

貿易應收款項及合約資產的預期信貸損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸損失。撥備率乃基於具有類似虧損模型(即按地區、產品類型、客戶類型及信貸保險範圍)的各客戶分部組合的逾期天數。

撥備矩陣初始基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將利用前瞻性資料校準矩陣以調整歷史信貸損失經驗。例如，倘若預測經濟狀況(即國內生產總值)預期會於未來一年惡化，從而導致製造業的違約次數增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，會對歷史觀察違約率進行更新並分析前瞻性估計的變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸損失之間的關聯需要重大估計。預期信貸損失金額對情況及預測經濟狀況變化具有敏感度。本集團的歷史信貸損失經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項及合約資產預期信貸損失的資料披露於財務報表附註19及附註20。

財務報表附註

2023年12月31日

**3. 重大會計判斷及估計 (續)****估計不明朗因素 (續)****非金融資產之減值 (商譽除外)**

本集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現任何減值跡象。年期無限之無形資產每年及於出現減值跡象時進行減值測試。其他非金融資產則於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超逾其可回收金額(即其公允值減出售成本與其使用價值兩者之較高者)時,則存在減值。計量公允值減出售成本時,按以公平基準就類似資產進行具約束力銷售交易之可得數據,或以可觀察市場價格減出售資產之已增加成本得出。當計算使用價值時,管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量,並選擇合適之貼現率,以計算該等現金流量之現值。進一步詳情載於財務報表附註13、14及16。

遞延稅項資產

倘應課稅溢利將會有可能用作抵銷可動用的虧損時,則就未動用的稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層須作出重大判斷以釐定可確認的遞延稅項資產的金額,根據未來應課稅溢利的可能實現的時間及程度以及未來稅務規劃策略作出有關判斷。進一步詳情載於財務報表附註31。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

為釐定物業、廠房及設備及無形資產等項目的可使用年期及剩餘價值,本集團已考慮多項因素,如因生產改變或改進引致技術或商業過時、或因資產產出的產品或服務的市場需求改變、資產的預期使用情況、預期物理損耗及損毀、資產的維修保養及資產受法律或其他類似限制使用。資產的可使用年期估計是根據本集團對相似用途的相似資產的經驗作出。倘若物業、廠房及設備及無形資產等項目的估計可使用年期及/或剩餘價值跟先前的估計不同,則會作出額外折舊/攤銷。可使用年期及剩餘價值會於每個財政年度末根據情況變動作出檢討。進一步詳情載於財務報表附註13。

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計不明朗因素 (續)

產品保修撥備

本集團向售予客戶的產品提供一年保修，有瑕疵的產品可修理或更換。保修撥備的金額根據銷量及修理與退貨水平的過往經驗估計。估計基準按持續基準進行檢討並適時修訂。進一步詳情載於財務報表附註28。

將存貨撇減至可變現淨值

將存貨撇減至可變現淨值是根據存貨的估計可變現淨值而作出的。撇減評估涉及管理層對市況、未來銷售、生產計劃、技術升級和未來存貨用途所作的判斷及估計。倘實際金額或將來預計有別於原本的估計，該等差異會影響存貨的賬面值並會在該估計改變的期間作出存貨撇減/轉回。進一步詳情載於財務報表附註17。

財務報表附註

2023年12月31日



4. 經營分部資料

就管理目的而言，本集團以其按產品及服務劃分的業務單位營運。於截至2023年12月31日止年度，本集團完成數項業務合併，可申報經營分部由兩個增加至四個，以反映擴大後的業務結構。四個可申報經營分部如下：

(a) 礦山裝備分部

礦山裝備分部從事生產及銷售煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛、機器人、智慧礦山產品及配件以及提供相關服務；

(b) 物流裝備分部

物流裝備分部從事生產及銷售集裝箱裝備、散料裝備、通用裝備及配件以及提供相關服務；

(c) 油氣裝備分部

油氣裝備分部從事生產及銷售油氣田壓裂設備及配件以及提供油氣田固井增產技術服務；及

(d) 新興產業裝備分部

新興產業裝備分部主要從事生產及銷售鋰電池製造裝備、太陽能組件和制氫裝備以及提供相關服務。

管理層就作出有關資源分配及表現評估的決定個別監控本集團各經營分部的業績。根據可申報分部溢利（為經調整稅前溢利之計量）評估分部表現。經調整稅前溢利按與本集團稅前溢利一致的方式計量，惟利息收入、非租賃相關融資成本以及總部及企業開支不包括在此計量中。

分部資產不包括遞延稅項資產、已抵押存款、現金及現金等價物及其他未分配的總部及企業資產，因該等資產按集團基準管理。

分部負債不包括計息銀行及其他借款、遞延稅項負債、應付稅項及其他未分配的總部及企業負債，因該等負債按集團基準管理。

各分部間之銷售及轉讓乃經參考向第三方作出銷售時之售價，按當時現行之市價進行交易。

4. 經營分部資料(續)

截至2023年12月31日止年度	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	油氣裝備分部 人民幣千元	新興產業 裝備分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益					
向客戶銷售(附註5)	12,501,388	5,783,233	1,502,419	490,904	20,277,944
分部間銷售額	102,379	37,371	51	6,033	145,834
其他收益	348,475	190,217	14,306	(31,064)	521,934
	12,952,242	6,010,821	1,516,776	465,873	20,945,712
對賬： 對銷分部間銷售額					(145,834)
經營業務收益					20,799,878
分部業績	1,591,265	810,955	116,611	(294,791)	2,224,040
對賬：					
利息收入	146,893	35,649	9,127	1,594	193,263
融資成本(租賃負債利息除外)	(87,008)	(53,882)	(5,554)	(10,409)	(156,853)
除稅前溢利					2,260,450
所得稅開支					(421,696)
年度溢利					1,838,754
分部資產	16,224,807	10,284,328	4,660,233	2,440,859	33,610,227
對賬：					
對銷分部間應收款項					(2,267,641)
企業及其他未分配資產					3,620,425
總資產					34,963,011
分部負債	7,479,275	5,480,373	1,736,983	2,583,440	17,280,071
對賬：					
對銷分部間應付款項					(2,267,641)
企業及其他未分配負債					8,412,184
總負債					23,424,614
其他分部資料					
出售物業、廠房及設備項目虧損/(收益)	3,379	11,762	343	(51)	15,433
物業、廠房及設備減值	—	4,149	—	—	4,149
貿易應收款項減值淨額	122,748	75,077	16,439	362	214,626
其他應收款項減值/(減值撥回)淨額	4,055	1,113	(3,426)	780	2,522
合約資產減值淨額	92	7,300	807	—	8,199
滯銷及過時存貨撥備	7,195	8,673	15,748	23,353	54,969
折舊及攤銷	213,937	194,186	72,126	45,066	525,315
其他非現金開支	72,983	23,463	—	6,742	103,188
資本開支*	1,164,787	535,542	70,225	1,507,622	3,278,176

財務報表附註

2023年12月31日



4. 經營分部資料 (續)

截至2022年12月31日止年度	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益			
向客戶銷售(附註5)	10,942,517	4,594,199	15,536,716
分部間銷售額	37,746	13,205	50,951
其他收益	397,019	190,775	587,794
	11,377,282	4,798,179	16,175,461
對賬： 對銷分部間銷售額			(50,951)
經營業務收益			16,124,510
分部業績	1,552,198	441,554	1,993,752
對賬： 利息收入			59,148
融資成本			(131,967)
除稅前溢利			1,920,933
所得稅開支			(251,859)
年度溢利			1,669,074
分部資產	15,604,625	9,010,948	24,615,573
對賬： 對銷分部間應收款項			(2,700,218)
企業及其他未分配資產			3,037,914
總資產			24,953,269
分部負債	7,973,971	5,637,879	13,611,850
對賬： 對銷分部間應付款項			(2,700,218)
企業及其他未分配負債			3,937,863
總負債			14,849,495
其他分部資料			
出售物業、廠房及設備項目虧損/(收益)	1	(3,742)	(3,741)
物業、廠房及設備減值	—	21,393	21,393
貿易應收款項減值淨額	66,282	19,361	85,643
其他應收款項(減值撥回)/減值淨額	(3,569)	3,426	(143)
合約資產減值淨額	1,649	45	1,694
滯銷及過時存貨撥備	8,662	4,711	13,373
折舊及攤銷	153,239	139,304	292,543
其他非現金開支	83,763	34,475	118,238
資本開支*	780,650	753,916	1,534,566

* 資本開支包括新增物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產。

4. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國大陸	13,916,244	11,314,467
亞洲(不包括中國大陸)	2,824,144	2,490,272
俄羅斯	1,511,938	548,677
非洲	543,660	339,089
美利堅合眾國	478,071	548,575
歐盟	270,733	185,548
其他國家/地區	733,154	110,088
收益總額	20,277,944	15,536,716

上述收益資料乃按客戶所在地點劃分。

(b) 本集團的所有非流動資產(不包括遞延稅項資產)均位於中國大陸。

有關主要客戶之資料

收益約人民幣3,708,754,000元(2022年:人民幣2,672,117,000元)來自向同系附屬公司之銷售,包括向一組實體之銷售,據所知彼等均與該客戶受共同控制。

5. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下:

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收益	20,277,944	15,536,716

財務報表附註

2023年12月31日



5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益

(i) 經分拆收益資料

截至2023年12月31日止年度

分部	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	油氣裝備 人民幣千元	新興產業	總計 人民幣千元
				裝備 人民幣千元	
貨品或服務類型					
銷售工業產品	12,265,810	5,616,206	1,146,956	490,904	19,519,876
安裝服務	33,592	57,470	—	—	91,062
油田服務	—	—	342,240	—	342,240
保養服務及其他	201,986	109,557	13,223	—	324,766
	12,501,388	5,783,233	1,502,419	490,904	20,277,944
地區市場					
中國大陸	9,694,077	2,228,844	1,502,419	490,904	13,916,244
亞洲(不包括中國大陸)	1,548,023	1,276,121	—	—	2,824,144
俄羅斯	555,969	955,969	—	—	1,511,938
非洲	332,377	211,283	—	—	543,660
美利堅合眾國	—	478,071	—	—	478,071
歐盟	—	270,733	—	—	270,733
其他國家/地區	370,942	362,212	—	—	733,154
	12,501,388	5,783,233	1,502,419	490,904	20,277,944
確認收益時間					
於某個時間點轉移的貨品	12,265,810	5,694,997	1,146,956	490,904	19,598,667
於一段時間內轉移的服務	235,578	88,236	355,463	—	679,277
	12,501,388	5,783,233	1,502,419	490,904	20,277,944

5. 收益、其他收入及收益 (續)

客戶合約收益 (續)

(i) 經分拆收益資料 (續)

截至2022年12月31日止年度

分部	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
銷售工業產品	10,673,925	4,149,837	14,823,762
安裝服務	56,040	114,041	170,081
保養服務及其他	212,552	330,321	542,873
	10,942,517	4,594,199	15,536,716
地區市場			
中國大陸	8,826,634	2,487,833	11,314,467
亞洲(不包括中國大陸)	1,358,830	1,131,442	2,490,272
俄羅斯	287,020	261,657	548,677
非洲	202,165	136,924	339,089
美利堅合眾國	173,937	374,638	548,575
歐盟	—	185,548	185,548
其他國家/地區	93,931	16,157	110,088
	10,942,517	4,594,199	15,536,716
確認收益時間			
於某個時間點轉移的貨品	10,729,965	4,584,732	15,314,697
於一段時間內轉移的服務	212,552	9,467	222,019
	10,942,517	4,594,199	15,536,716

財務報表附註

2023年12月31日



5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(i) 經分拆收益資料(續)

下表載列於報告期初計入合約負債並於本報告期間確認的收益金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收益：		
銷售工業產品	1,586,880	1,644,891

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售工業產品

履約責任於客戶驗收工業產品時履行，而客戶一般於驗收後一年內付款，惟新客戶一般須預先付款。

安裝服務

履約責任隨著所提供的服務逐步履行，而付款一般於安裝完成及客戶驗收後到期，惟新客戶一般須預先付款。

油田服務

履約責任隨著所提供的服務逐步履行，而付款一般於服務完成及客戶驗收後到期，惟新客戶一般須預先付款。

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(ii) 履約責任(續)

保養及其他服務

履約責任隨著所提供的服務而逐步履行。保養及其他服務合約期限為一年或短於一年，並按所產生時間計費。

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		152,050	42,362
其他利息收入		41,213	16,786
政府補貼	29	374,237	340,562
租金收入	14	13,626	10,467
出售廢料之溢利		4,001	56,543
匯兌差異淨額		—	2,621
其他		48,707	36,071
		633,834	505,412
收益			
公允值收益淨額：			
按公允值計入損益的金融資產 — 強制分類		86,910	136,347
衍生工具 — 不符合資格作對沖之交易		(5,547)	1,442
出售物業、廠房及設備項目收益淨額		—	3,741
		81,363	141,530
		715,197	646,942

財務報表附註

2023年12月31日



6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本		14,312,687	11,753,827
所提供服務之成本		463,234	141,172
物業、廠房及設備折舊	13	396,463	261,380
使用權資產折舊	14(a)	44,113	29,255
無形資產攤銷	16	84,739	1,908
核數師酬金		3,050	2,555
保修撥備*	28	56,971	28,292
研發成本**		1,681,623	859,973
不計入租賃負債計量之租賃付款	14(b)	49,677	28,332
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金(附註8))：			
工資及薪金		2,209,858	1,958,561
購股權及股份激勵開支		103,188	118,238
僱員退休福利*****		101,152	60,175
其他員工福利		70,221	43,777
		2,484,419	2,180,751
匯兌差異淨額***		17,360	(2,621)
物業、廠房及設備減值淨額***	13	4,149	21,393
金融資產及合約資產減值淨額****：			
貿易應收款項減值淨額	19	214,626	85,643
合約資產減值淨額	20	8,199	1,694
其他應收款項減值／(減值撥回)淨額		2,522	(143)
		225,347	87,194
滯銷及過時存貨撥備*****	17	54,969	13,373
出售物業、廠房及設備項目(虧損)／收益淨額***		15,433	(3,741)
廢材銷售收益***		(4,001)	(56,543)
財務擔保合約重新計量***	26	5,522	3,589
公允值(收益)／虧損淨額***：			
按公允值計入損益的金融資產 — 強制分類		(86,910)	(136,347)
衍生工具 — 不符合資格作對沖之交易		5,547	(1,442)
		(81,363)	(137,789)

6. 除稅前溢利(續)

- * 已計入綜合損益表「銷售及分銷成本」內
- ** 已計入綜合損益表「行政開支」內
- *** 已計入綜合損益表「其他收入及收益」或「其他開支」內
- **** 已計入綜合損益表「金融及合約資產減值虧損淨額」內
- ***** 已計入綜合損益表「銷售成本」內
- ***** 於2023年12月31日，本集團並無可用沒收供款，用作削減未來年度退休金計劃的供款(2022年：無)。

7. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計息銀行及其他借款利息	160,872	121,848
已貼現票據利息	17,085	17,755
租賃負債利息	1,558	—
	179,515	139,603
減：資本化利息	(21,104)	(7,636)
	158,411	131,967

財務報表附註

2023年12月31日



8. 董事及最高行政人員酬金

董事及最高行政人員的年內酬金(根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部)披露如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
袍金	653	596
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	9,646	21,553
購股權及股份激勵開支	8,609	10,840
僱員退休福利及其他員工福利	171	166
	18,426	32,559
	19,079	33,155

年內，根據本公司購股權計劃及股份激勵計劃，若干董事因其向本集團提供的服務而獲授予購股權及股份激勵，進一步詳情載於財務報表附註33及34。該等購股權的公允值已於歸屬期內在損益表中確認，乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額乃計入上述董事及最高行政人員酬金披露內。

(a) 獨立非執行董事

於年內，向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
潘昭國先生	236	215
吳育強先生	236	215
胡吉全先生	181	166
	653	596

於年內，並無其他應付獨立非執行董事的酬金(2022年：無)。

8. 董事及最高行政人員酬金 (續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	權益結算購股 權開支 人民幣千元	退休金計劃供 款 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
2023年					
執行董事：					
戚建先生(行政總裁)	—	5,572	6,802	—	12,374
伏衛忠先生	—	3,174	1,807	171	5,152
梁在中先生	—	900	—	—	900
	—	9,646	8,609	171	18,426
非執行董事：					
唐修國先生	—	—	—	—	—
向文波先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
2022年					
執行董事：					
戚建先生(行政總裁)	—	17,043	7,442	10	24,495
伏衛忠先生	—	3,610	3,398	156	7,164
梁在中先生	—	900	—	—	900
	—	21,553	10,840	166	32,559
非執行董事：					
唐修國先生	—	—	—	—	—
向文波先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

財務報表附註

2023年12月31日



8. 董事及最高行政人員酬金(續)

於年內概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金(2022年：無)的安排。

9. 五名最高薪酬僱員

於年內，五名最高薪酬僱員包括本公司兩名(2022年：兩名)董事，彼等之酬金詳情已載列於上文附註8。本年度餘下三名(2022年：三名)非本公司董事及最高行政人員的最高薪酬僱員的酬金詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及津貼	3,054	3,082
花紅	3,988	4,285
購股權及股份激勵開支	1,930	2,643
僱員退休福利及其他員工福利	268	209
	9,240	10,219

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	2023年	2022年
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	2
4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
	3	3

年內，三名非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員因其向本集團提供的服務而獲授予股份激勵，進一步詳情載於財務報表附註33及34的披露內。該等購股權的公允值已於歸屬期內在損益表中確認，乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額乃計入上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員酬金披露內。

10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及營運的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

香港利得稅已按本年度內於香港產生的估計應課稅溢利的16.5% (2022年：16.5%) 計提撥備，惟根據利得稅兩級制，本公司為合資格實體。本公司首2,000,000港元 (2022年：2,000,000港元) 的應課稅溢利將按8.25% (2022年：8.25%) 的稅率徵稅，而其餘應課稅溢利則按16.5% (2022年：16.5%) 的稅率徵稅。

根據中國企業所得稅法及相關法規，除於中國大陸營運的若干附屬公司可享有若干稅務優惠待遇外，本集團在中國大陸營運的公司於截至2023年12月31日止年度須就彼等各自之應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

本集團十一家主要營運公司三一重裝、湖南三一港口設備、三一海洋重工、三一智礦、三一機器人裝備、三一機器人、三一石油智能、三一能源、三一技術裝備、三一硅能及株洲三一硅能技術獲認為高新技術企業，因此於2023年可按15%的稅率繳納企業所得稅。珠海三一作為於中國自由貿易試驗區珠海橫琴新區註冊的合資格企業，可享受15%的優惠所得稅率。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期 — 香港 年內支出	142,690	79,369
即期 — 中國大陸 年內支出	338,787	129,214
過往年度撥備不足	12,096	14,807
遞延(附註31)	(71,877)	28,469
年內稅項支出總額	421,696	251,859

財務報表附註

2023年12月31日



10. 所得稅(續)

按本公司及其大多數附屬公司所在地區的法定稅率計算的除稅前溢利適用的所得稅支出與按實際稅率計算的稅項支出對賬，以及適用稅率與實際稅率對賬如下：

	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	2,260,450		1,920,933	
按法定稅率計算的稅項	565,113	25.0	480,351	25.0
須繳納較低法定所得稅率的實體	(195,176)	(8.6)	(172,449)	(9.0)
不可扣稅開支	7,349	0.3	2,108	0.1
過往期間已動用稅項虧損	—	—	(6,263)	(0.3)
變現暫時性差額時不同稅率	(12,760)	(0.6)	(8,676)	(0.5)
研發費用超額抵扣	(208,069)	(9.2)	(128,800)	(6.7)
設備及機器費用超額抵扣	—	—	(11,753)	(0.6)
過往期間即期稅項調整	12,096	0.5	14,807	0.8
毋須繳稅收入	(147)	—	(19,610)	(1.0)
本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	4,560	0.2	17,501	0.9
有關本集團之中國附屬公司於本年度分派之溢利的預扣稅	116,739	5.2	74,750	3.9
未確認稅項虧損	131,991	5.8	9,893	0.5
按本集團實際稅率計算的稅項支出	421,696	18.6	251,859	13.1

11. 股息

	2023年 千港元	2022年 千港元
擬派發末期股息 — 每股普通股0.19港元(2022年：0.19港元)	606,036	602,850
擬派發末期股息 — 每股優先股0.19港元(2022年：0.19港元)	91,158	91,158
	697,194	694,008
相當於人民幣千元	632,570	619,937

本年度的擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

應付股息

於2018年1月23日，董事會批准每股0.18港元的特別股息，總額為633,746,000港元。於截至2018年12月31日止年度，其後派發股息547,505,000港元，而餘額86,241,000港元(於2023年12月31日相等於人民幣78,153,000元及於2022年12月31日相等於人民幣76,729,000元)於2023年及2022年12月31日已計入綜合財務狀況表的「應付股息」。

應付予非控股股東的股息人民幣23,135,000元於2023年12月31日已計入綜合財務狀況表的「應付股息」。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利人民幣1,928,992,000元(2022年：人民幣1,664,911,000元)計算，經調整以反映向可轉換優先股的分配，以及年內已發行普通股加權平均數3,181,501,339股(2022年：3,141,714,465股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利人民幣1,928,992,000元(2022年：人民幣1,664,911,000元)計算。計算所用普通股加權平均數即為年內用作計算每股基本盈利之已發行普通股數目，以及視為行使購股權或轉換可轉換優先股及股份獎勵為普通股後假設已無償發行的普通股加權平均數合共516,583,944股(2022年：508,369,870股)。

財務報表附註

2023年12月31日



13. 物業、廠房及設備

	租賃物業		辦公及		車輛	在建工程	總計
	樓宇	裝修	廠房及機器	其他設備			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日							
成本	2,561,961	4,659	1,706,749	330,363	202,735	946,439	5,752,906
累計折舊及減值	(560,330)	(948)	(877,492)	(191,126)	(57,122)	—	(1,687,018)
賬面淨值	2,001,631	3,711	829,257	139,237	145,613	946,439	4,065,888
於2023年1月1日，							
扣除累計折舊及減值	2,001,631	3,711	829,257	139,237	145,613	946,439	4,065,888
添置	52,679	3,960	376,067	51,664	41,343	2,563,632*	3,089,345
收購附屬公司(附註36)	19,164	1,873	512,669	20,716	3,452	44,433	602,307
重新分類(附註16)	—	—	—	(39,375)	—	—	(39,375)
出售	(5,777)	—	(31,626)	(3,100)	(1,218)	—	(41,721)
年內折舊撥備(附註6)	(125,871)	(1,063)	(203,413)	(44,148)	(21,968)	—	(396,463)
減值	—	—	—	—	(4,149)	—	(4,149)
轉撥	675,101	—	567,850	13,385	19,627	(1,275,963)	—
於2023年12月31日，							
扣除累計折舊及減值	2,616,927	8,481	2,050,804	138,379	182,700	2,278,541	7,275,832
於2023年12月31日							
成本	3,302,545	10,492	3,098,545	364,905	265,444	2,278,541	9,320,472
累計折舊及減值	(685,618)	(2,011)	(1,047,741)	(226,526)	(82,744)	—	(2,044,640)
賬面淨值	2,616,927	8,481	2,050,804	138,379	182,700	2,278,541	7,275,832

* 截止2023年12月31日止年度的新增在建工程主要包括新收購的新興產業裝備分部人民幣1,270,547元及新生產工廠的礦山裝備分部人民幣921,826元。

13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日							
於2022年1月1日							
成本	2,282,712	2,568	1,449,421	330,543	74,836	697,098	4,837,178
累計折舊	(464,720)	(128)	(827,667)	(184,877)	(45,780)	—	(1,523,172)
賬面淨值	1,817,992	2,440	621,754	145,666	29,056	697,098	3,314,006
於2022年1月1日·							
扣除累計折舊及減值	1,817,992	2,440	621,754	145,666	29,056	697,098	3,314,006
添置	142,642	2,091	87,080	42,675	71,180	925,090	1,270,758
出售	(211,691)	—	(7,962)	(16,119)	(331)	—	(236,103)
年內折舊撥備(附註6)	(96,664)	(820)	(108,815)	(41,231)	(13,850)	—	(261,380)
減值	—	—	(21,393)	—	—	—	(21,393)
轉撥	349,352	—	258,593	8,246	59,558	(675,749)	—
於2022年12月31日·							
扣除累計折舊及減值	2,001,631	3,711	829,257	139,237	145,613	946,439	4,065,888
於2022年12月31日							
成本	2,561,961	4,659	1,706,749	330,363	202,735	946,439	5,752,906
累計折舊及減值	(560,330)	(948)	(877,492)	(191,126)	(57,122)	—	(1,687,018)
賬面淨值	2,001,631	3,711	829,257	139,237	145,613	946,439	4,065,888

財務報表附註

2023年12月31日



14. 租賃

本集團作為承租人

本集團就用於其業務營運的土地、樓宇、機械及辦公室擁有多份租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。樓宇、機械及辦公室的租期通常為12個月或以下。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	1,113,534	—	1,113,534
添置	189,118	—	189,118
折舊費用(附註6)	(29,255)	—	(29,255)
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,273,397	—	1,273,397
添置	123,744	21,515	145,259
收購附屬公司(附註36)	—	13,811	13,811
折舊費用(附註6)	(33,300)	(10,813)	(44,113)
於2023年12月31日	1,363,841	24,513	1,388,354

14. 租賃 (續)**本集團作為承租人 (續)****(b) 租賃負債**

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	2023年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	—
新租賃	21,515
收購附屬公司(附註36)	22,306
年內已確認利息增幅(附註6)	1,558
付款	(7,580)
於12月31日的賬面值	37,799
分析為：	
即期部分	28,289
非即期部分	9,510

租賃負債的到期日分析披露於財務報表附註42。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
使用權資產折舊費用(附註6)	44,113	29,255
租賃負債之利息(附註7)	1,558	—
與短期租賃有關的開支(附註6)	49,677	28,332
於損益中確認的款項總額	95,348	57,587

(d) 租賃的現金流出總額披露於綜合財務報表附註37(c)。

財務報表附註

2023年12月31日



14. 租賃(續)

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排租賃其物業、廠房及設備的辦公室樓宇及機器。該等租賃的條款一般要求租戶支付抵押按金。本集團於年內已確認的租金收入為人民幣13,626,000元(2022年：人民幣10,467,000元)，詳情載於綜合財務報表附註5。

於2023年12月31日，未來期間本集團根據與其租戶之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃付款如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	22,761	12,615
1年以上但2年以內	18,536	7,911
2年以上但8年以內	47,914	6,921
	89,211	27,447

於2023年12月31日，本集團根據經營租賃持有的分別計入辦公室樓宇及機器總額的資產的賬面淨值分別為人民幣14,671,000元及人民幣75,457,000元(2022年：人民幣17,123,000元及人民幣59,488,000元)。

15. 商譽

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的成本	1,129,520	1,129,520
收購附屬公司(附註36)	1,407,618	—
於12月31日的成本及賬面淨值	2,537,138	1,129,520
於12月31日		
成本	2,537,138	1,129,520
累計減值	—	—
賬面淨值	2,537,138	1,129,520

15. 商譽 (續)

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽就減值測試分配予下列現金產生單位：

- 物流裝備現金產生單位；
- 油氣裝備現金產生單位；
- 鋰電池製造裝備現金產生單位；
- 太陽能組件現金產生單位；及
- 制氫裝備現金產生單位。

分配予現金產生單位的商譽賬面值如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
物流裝備現金產生單位	1,129,520	1,129,520
油氣裝備現金產生單位	1,259,697	—
鋰電池製造裝備現金產生單位	72,112	—
太陽能組件現金產生單位	60,573	—
制氫裝備現金產生單位	15,236	—
商譽賬面值	2,537,138	1,129,520

物流裝備現金產生單位

商譽的可收回金額根據使用基於高級管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。現金流量預測適用的稅前折現率為16%。推算超出五年期現金流量使用的增長率為2%，與行業長期平均增長率相同。根據上述減值測試結果，商譽並未減值。

油氣裝備現金產生單位

商譽的可收回金額根據使用基於高級管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。現金流量預測適用的稅前折現率為16%。推算超出五年期現金流量使用的增長率為2%，與行業長期平均增長率相同。根據上述減值測試結果，商譽並未減值。

財務報表附註

2023年12月31日



15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

鋰電池製造裝備現金產生單位

商譽的可收回金額根據使用基於高級管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。現金流量預測適用的稅前折現率為21%。推算超出五年期現金流量使用的增長率為3%，與行業長期平均增長率相同。根據上述減值測試結果，商譽並未減值。

太陽能組件現金產生單位

商譽的可收回金額根據使用基於高級管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。現金流量預測適用的稅前折現率為17%。推算超出五年期現金流量使用的增長率為3%，與行業長期平均增長率相同。根據上述減值測試結果，商譽並未減值。

制氫裝備現金產生單位

商譽的可收回金額根據使用基於高級管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。現金流量預測適用的稅前折現率為20%。推算超出五年期現金流量使用的增長率為3%，與行業長期平均增長率相同。根據上述減值測試結果，商譽並未減值。

於2023年12月31日計算使用價值運用了假設。下列描述管理層進行現金流量預測以進行商譽減值測試所依據的每項主要假設：

預算毛利率 — 用作釐定預算毛利率分配的價值使用的基準為緊接預算年度前一年取得的平均毛利率，隨預期市場發展而增加。

折現率 — 所使用的折現率為除稅前及反映與有關單位相關的特殊風險。

按市場發展的主要假設所分配的價值及折現率與外部資源取得的資料一致。

16. 無形資產

	專利及授權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	技術知識及 客戶關係 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年12月31日					
於2023年1月1日的成本， 已扣除累計攤銷	17,387	—	—	—	17,387
添置	3,390	19,233	—	20,949	43,572
收購附屬公司(附註36)	87,141	24,810	1,236,000	44,367	1,392,318
重新分類(附註13)	—	39,375	—	—	39,375
年內已計提攤銷(附註6)	(7,414)	(9,978)	(67,347)	—	(84,739)
於2023年12月31日	100,504	73,440	1,168,653	65,316	1,407,913
於2023年12月31日 成本	110,780	83,418	1,236,000	65,316	1,495,514
累計攤銷	(10,276)	(9,978)	(67,347)	—	(87,601)
賬面淨值	100,504	73,440	1,168,653	65,316	1,407,913
於2022年12月31日					
於2022年1月1日的成本， 已扣除累計攤銷	19,295	—	—	—	19,295
添置	—	—	—	—	—
年內已計提攤銷	(1,908)	—	—	—	(1,908)
於2022年12月31日	17,387	—	—	—	17,387
於2022年12月31日及2023年1月1日： 成本	20,249	—	—	—	20,249
累計攤銷	(2,862)	—	—	—	(2,862)
賬面淨值	17,387	—	—	—	17,387

財務報表附註

2023年12月31日



17. 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	689,257	811,996
在製品	936,515	852,089
製成品	1,924,973	1,689,838
減：滯銷及過時存貨撥備	3,550,745 (118,535)	3,353,923 (71,383)
	3,432,210	3,282,540

滯銷及過時存貨撥備的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	71,383	65,015
年內計提(附註6)	66,337	25,057
年內轉回(附註6)	(11,368)	(11,684)
年內撇銷	(7,817)	(7,005)
於12月31日	118,535	71,383

18. 待售物業

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
待售物業	805,253	883,911
於12月31日的賬面值	805,253	883,911

截至2023年12月31日止年度，並無減值／減值撥回於綜合損益表中確認。

所有待售物業均位於中國大陸。

19. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	10,016,434	7,729,130
減值	(632,554)	(424,480)
減：於一年後到期的貿易應收款項	9,383,880 (1,027,890)	7,304,650 (888,356)
	8,355,990	6,416,294
應收票據	1,066,199	1,011,765

本集團一般要求客戶於銷售交易的不同階段付款，然而，本集團會向付款記錄良好的老客戶給予若干信貸期。各客戶的信貸期乃按個別情況釐定，並載於銷售合約（如適用）。本集團擬對未償應收款項保持嚴格控制。高級管理層會定期檢查逾期結餘。於報告期末，本集團於應收單一第三方客戶（包括據悉與該客戶受共同控制的一組實體）之貿易應收款項中的若干集中信貸風險為1%（2022年：3%）。於2023年12月31日，就本集團銷售產品而言，貿易應收款項包括應收同系附屬公司款項合計人民幣2,477,305,000元（2022年：人民幣1,010,987,000元）及應收本集團合營企業款項合計人民幣22,270,000元（2022年：無），佔本集團於報告期末之貿易應收款項之25%（2022年：13%）。貿易應收款項並不計息。

於報告期末，按發票日期為基準及經扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
180日內	5,952,064	4,904,030
181日至365日	2,430,609	1,760,223
1至2年	885,403	537,571
2至3年	104,020	89,400
3年以上	11,784	13,426
	9,383,880	7,304,650

財務報表附註

2023年12月31日



19. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	424,480	348,404
減值淨額(附註6)	214,626	85,643
列作無法收回之撤銷款項	(6,552)	(9,567)
於年末	632,554	424,480

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即按地區、產品類型、客戶類型以及信用保險承保範圍劃分)的逾期日數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，倘貿易應收款項逾期超過一年及毋須受限於強制執行活動，則予以撇銷。

下表載列使用撥備矩陣計量有關本集團貿易應收款項信貸風險狀況的資料：

於2023年12月31日	逾期					總計
	即時	1年以下	1至2年	2至3年	3年以上	
預期信貸損失率	1.98%	9.94%	31.11%	80.07%	99.28%	6.32%
總賬面值(人民幣千元)	7,664,034	1,821,532	300,573	115,986	114,309	10,016,434
預期信貸損失(人民幣千元)	151,681	181,017	93,505	92,865	113,486	632,554

於2022年12月31日	逾期					總計
	即時	1年以下	1至2年	2至3年	3年以上	
預期信貸損失率	1.72%	9.20%	39.14%	68.40%	99.58%	5.49%
總賬面值(人民幣千元)	6,446,248	950,736	142,879	58,918	130,349	7,729,130
預期信貸損失(人民幣千元)	110,996	87,468	55,916	40,300	129,800	424,480

19. 貿易應收款項及應收票據 (續)

應收票據已分類為按公允值計入其他全面收益的金融資產。於報告期末，本集團應收票據到期日分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
六個月內	1,059,931	824,136
超過六個月	6,268	187,629
	1,066,199	1,011,765

於2023年12月31日，應收票據包括為發行保函用於抵押的款項人民幣58,952,000元（2022年：人民幣156,180,000元）。

於2023年12月31日，概無應收票據就本集團採購原材料向同系附屬公司背書（2022年：無）。

轉讓未被全部終止確認的金融資產

於2023年12月31日，本集團將獲中國大陸銀行接納的賬面值為人民幣520,505,000元（2022年：人民幣380,140,000元）的若干應收票據背書（「背書票據」）予若干供應商，以清償應付該等供應商的貿易應付款項（「背書」）。董事認為，本集團已保留絕大部分風險及回報，其中包括有關背書票據的違約風險，故持續確認背書票據及相關已清償的貿易應付款項的全部賬面金額。於背書後，本集團不會保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據。於年內，由背書票據所清償之供應商有追索權的貿易應付款項於2023年12月31日的賬面總值為人民幣520,505,000元（2022年：人民幣380,140,000元）。

轉讓被全部終止確認的金融資產

於2023年12月31日，本集團將獲中國大陸銀行接納的若干應收票據（「終止確認票據」）背書予若干供應商，以清償賬面總值為人民幣1,295,808,000元（2022年：人民幣1,082,302,000元）的應付該等供應商的貿易應付款項。於報告期末，終止確認票據為期一至六個月。根據中國票據法，終止確認票據持有人可對就終止確認票據承擔責任的任何、若干或所有人士（包括本集團）行使追索權，而不論優先權之順序（「持續性參與」）。董事認為，倘承兌行沒有違約，本集團遭終止確認票據持有人索償的風險微乎其微。本集團已將終止確認票據的絕大部分風險及回報轉移，故已取消確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面金額。本集團因對終止確認票據的持續性參與及因購回該等終止確認票據的未貼現現金流而承受損失的最高風險相當於其賬面值。董事認為，本集團對終止確認票據的持續性參與的公允值不大。

財務報表附註

2023年12月31日



20. 合約資產

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
以下項目產生的合約資產：		
銷售工業產品	525,800	136,911
減值	(11,299)	(2,902)
	514,501	134,009

銷售工業產品所得收益初步確認為合約資產，乃由於代價須待保修期內成功保證後方可收取。保修期過後，已確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。合約資產於2023年增加，原因為付款期與有擔保存款有關的銷售合約增加。

於截至2023年12月31日止年度，人民幣8,199,000元(2022年：人民幣1,694,000元)確認為合約資產預期信貸損失撥備。本集團與客戶的貿易條款及信貸政策於財務報表附註19披露。

於12月31日，合約資產的收回或結算預期時間表如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	396,755	68,164
一年後	117,746	65,845
合約資產總值	514,501	134,009

合約資產減值虧損撥備的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	2,902	1,208
收購附屬公司	198	—
減值虧損淨額(附註6)	8,199	1,694
於年末	11,299	2,902

20. 合約資產 (續)

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。計量合約資產預期信貸損失的撥備率乃基於貿易應收款項的撥備率，因合約資產與貿易應收款項均自相同客戶群產生。合約資產撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用函或其他形式的信用保險承保範圍劃分)的貿易應收款項逾期天數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列使用撥備矩陣計量有關本集團合約資產信貸風險狀況的資料：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預期信貸損失率	2.15%	2.12%
總賬面值(人民幣千元)	525,799	136,911
預期信貸損失(人民幣千元)	11,299	2,902

21. 預付款、其他應收款項及其他資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動預付款	27,745	24,384
流動資產：		
預付款項	372,948	306,377
按金及其他應收款項	431,028	270,112
待抵扣及待認證增值稅	483,292	141,480
貸款予第三方	16,438	12,471
結餘總額	1,303,706	730,440
減值撥備	(42,274)	(30,182)
	1,261,432	700,258

非流動預付款指收購土地的預付款人民幣9,650,000元(2022年：人民幣9,650,000元)及非貨幣員工福利長期遞延開支人民幣18,095,000元(2022年：人民幣14,734,000元)。

當前預付款包括就本集團採購原材料於2023年12月31日應收同系附屬公司款項人民幣22,944,000元(2022年12月31日：人民幣51,393,000元)。

財務報表附註

2023年12月31日



21. 預付款、其他應收款項及其他資產(續)

按金及其他應收款項主要指供應商的按金。預期信貸損失經參考本集團的過往虧損記錄，採用損失率法估計。損失率經調整以反映當前狀況及未來經濟狀況的預測(如適用)。於2023年12月31日適用的損失率為6.9%(2022年:6.6%)。

於2023年及2022年12月31日，除已違約的第三方應收貸款人民幣12,471,000元(2022年:人民幣12,471,000元)外，本集團評估剩餘部分的預期虧損率為很低。

22. 於合營企業的投資

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
分佔淨資產	28,535	—

本集團應收合營企業的貿易應收款項結餘於財務報表附註19披露。

本集團重大的合營企業詳情如下：

名稱	註冊股本	註冊及 業務地點	百分比			主要業務
			擁有權	投票權	分佔溢利	
四川能投金石工程設備租賃有限公司 (Sichuan Nengtou Jinshi Engineering Equipment Leasing Co., Ltd.)	人民幣 1,000,000,000元	中國/ 中國大陸	40	40	40	租賃設備

以上投資由三一石油直接擁有。

下表列示本集團合營企業的財務資料：

	2023年 人民幣千元
年內分佔合營企業溢利及全面收益總額	6,750
本集團於合營企業投資的總賬面值	28,535

23. 按公允值計入損益的金融資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
未上市投資，按公允值		
流動	2,160,426	2,087,646
非流動	37,500	—
總計	2,197,926	2,087,646

目前未上市投資為中國大陸銀行及其他金融機構發行的理財產品。非流動未上市投資是中國大陸的一家有限責任合夥企業。它們被分類為按公允值計入損益的金融資產，乃由於其合約現金流並非純粹為支付本金及利息。

24. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,956,618	1,313,642
定期存款	327,750	1,426,467
減：就銀行融資而抵押之定期存款	3,284,368 (43,300)	2,740,109 (50,286)
現金及現金等價物	3,241,068	2,689,823
按以下貨幣列值的現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款		
— 人民幣	2,396,783	1,586,091
— 港元(「港元」)	17,713	11,204
— 美元(「美元」)	768,226	1,142,669
— 歐元(「歐元」)	87,082	116
— 印尼盾(「印尼盾」)	12,729	—
— 新加坡幣(「新加坡幣」)	1,835	—
— 澳元(「澳元」)	—	29
	3,284,368	2,740,109

財務報表附註

2023年12月31日



24. 現金及現金等價物以及已抵押存款 (續)

於報告期末，本集團之現金及銀行結餘以人民幣、港元、美元、歐元、印尼盾、新加坡幣及澳元列值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯以及售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。已抵押銀行存款指抵押予銀行以發行本集團應付票據及信用函的結餘。

銀行現金乃根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。根據本集團對現金需求之急切性，定期存款由一日至六個月不等，並分別按不同定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期並無違約行為記錄之具信譽銀行內。

於2023年12月31日，銀行結餘人民幣327,750,000元(2022年：人民幣370,104,000元)存於本集團的關聯公司三湘銀行。

25. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，按發票日期為基準的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
30日內	5,182,215	2,421,538
31日至90日	1,746,673	2,025,989
91日至180日	902,910	1,673,386
181日至365日	199,395	485,468
1年以上	67,005	39,929
	8,098,198	6,646,310

貿易應付款項為免息及信貸期一般為30日至180日。

應付票據一般於180日內到期。

貿易應付款項及應付票據包括就本集團採購原材料於2023年12月31日應付同系附屬公司款項總計人民幣322,533,000元(2022年：人民幣162,491,000元)。

26. 其他應付款項及應計費用

	附註	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
合約負債	(a)	1,511,625	1,586,880
應付稅項		157,322	142,936
員工薪酬		597,502	170,686
其他應付款項	(b)	2,117,687	770,530
財務擔保合約	(c)	12,844	3,589
應計費用		386,036	116,420
		4,783,016	2,791,041

(a) 合約負債詳情如下：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
銷售工業產品	1,511,625	1,586,880

合約負債包括就交付工業產品收取的短期墊款。於2023年合約負債減少主要由於就年末交付工業產品收取客戶的短期墊款減少。

合約負債包括於2023年12月31日就購買產品向一間同系附屬公司應付金額人民幣61,989,000元（2022年：人民幣124,289,000元）。

(b) 其他應付款項為不計息及於一年內到期。

其他應付款項包括於2023年12月31日應付同系附屬公司款項人民幣393,180,000元（2022年：人民幣210,367,000元）及應付三一集團有限公司款項人民幣630,000,000元（2022年：人民幣350,000,000元），該等款項為不計息及須按要求償還。

(c) 財務擔保合約指就授予客戶之融資而向金融機構／融資租賃公司作出之擔保。本集團未就該等擔保持有任何抵押品或實施其他加強信貸措施。全部擔保均獲信貸控制部主管及行政總裁審批。

財務擔保合約以預期信貸損失撥備及最初確認的金額減去已確認累計收入金額中的較高者計量。預期信貸損失撥備通過估計現金短缺進行計量，現金短缺基於就持有人所產生信貸損失已付還的預期付款減去本集團預期從債務人收到的任何金額。初始確認金額為屬非重大之財務擔保於初始確認之公允值。截至2023年12月31日止年度，由於擔保結餘金額增加，已就預期信貸損失作出人民幣5,522,000元的新增撥備。

財務擔保合約所面臨的信貸風險獲分類為第一級。年內並無不同級別之間的轉撥。

財務報表附註

2023年12月31日

27. 計息銀行及其他借款

	實際利率(%)	2023年 到期日	人民幣千元	實際利率(%)	2022年 到期日	人民幣千元
流動						
銀行貸款 — 有抵押	3.20	2024年/ 按要求	2,260,212	1.40-3.50	2023年	819,004
銀行貸款 — 無抵押	2.20-3.25	2024年	7,784	1.40-3.50	2023年	132,028
其他借款 — 無抵押	4.02-4.35	2024年/ 按要求	346,808	—	—	—
應付利息		2024年	37,772	—	2023年	3,183
			2,652,576			954,215
非流動						
銀行貸款 — 有抵押	2.65-3.20	2025年至 2038年	4,510,388	3.20	2024年至 2030年	2,591,188
銀行貸款 — 無抵押	2.50-3.30	2025年至 2038年	703,388	2.50-3.60	2024年至 2025年	99,990
其他借款 — 無抵押	4.02-4.35	2025年至 2031年	35,025	—	—	—
			5,248,801			2,691,178
2023年						
					人民幣千元	2022年
						人民幣千元
分析：						
須償還的銀行貸款：						
一年內				2,305,768		954,215
第二年				3,267,482		1,848,970
第三至第五年(包含首尾兩年)				1,056,559		842,208
五年以上				889,735		—
小計				7,519,544		3,645,393
須償還的其他借款：						
一年內				346,808		—
第二年				4,776		—
第三至第五年(包含首尾兩年)				15,616		—
五年以上				14,633		—
小計				381,833		—
總計				7,901,377		3,645,393

27. 計息銀行及其他借款(續)

- (a) 於2023年12月31日，本集團的銀行貸款中人民幣900,000,000元及人民幣11,250,000元分別以本集團人民幣701,564,000元(2022年12月31日：人民幣210,811,000元)的租賃土地之按揭及本集團人民幣64,550,000元的電費抵押權作抵押。
- (b) 於2023年12月31日，三一集團有限公司已為本集團於報告期末的部分銀行貸款最高人民幣6,111,645,000元(2022年：人民幣3,293,875,000元)提供擔保。
- (c) 於2023年及2022年12月31日，所有借款均以人民幣計值。
- (d) 其他借款人民幣342,232,000元為應付三一集團有限公司的款項，須按要求償還。其他借款人民幣39,601,000元為應付三一融資租賃有限公司的款項，須自2023年10月15日起分96個月等額分期償還。

28. 保修撥備

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	40,053	24,053
收購附屬公司(附註36)	9,495	—
額外撥備(附註6)	79,233	44,464
年內動用金額	(31,057)	(12,292)
撥回未動用金額(附註6)	(22,262)	(16,172)
於12月31日	75,462	40,053

本集團向售予其客戶的產品提供維修及保養保修(煤炭機械一年、物流裝備兩年或使用期內4,000個小時(以較早者為準)、油氣裝備一年或使用期內1,000個小時(以較早者為準)及新興產業裝備一至十年)。保修撥備的金額根據銷量及過往修理及退貨水平的經驗估計。估計基準將按持續基準檢討並於適當時作出修訂。

財務報表附註

2023年12月31日



29. 政府補貼

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	1,349,838	1,080,160
年內收取	930,066	599,223
年內應計	10,998	11,017
年內轉至損益表(附註5)	(374,237)	(340,562)
於12月31日	1,916,665	1,349,838
即期部分	(196,444)	(164,656)
非即期部分	1,720,221	1,185,182

就購買物業、廠房及設備的若干項目或融資研究及開發項目收取政府補貼。概無有關該等補貼的未達成條件或或然項目。

30. 衍生金融工具

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動資產		
利率掉期	15,668	—
流動負債		
利率掉期	—	1,106

利率掉期並非指定作對沖目的，並按公允值計入損益計量。於本年度，非對沖利率掉期公允值變動為人民幣5,547,000元(2022年：公允值收益人民幣1,442,000元)於損益表扣除。

31. 遞延稅項

遞延稅項資產

	可扣減 暫時差異 人民幣千元	抵銷未來 應課稅溢利的 可動用虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	271,025	15,827	286,852
於綜合損益表(扣除)/計入(附註10)	(31,483)	42,436	10,953
於2022年12月31日及2023年1月1日	239,542	58,263	297,805
收購附屬公司(附註36)	21,174	24,786	45,960
於綜合損益表計入(附註10)	41,443	33,058	74,501
於2023年12月31日	302,159	116,107	418,266

本集團於中國大陸產生稅項虧損人民幣772,996,000元(2022年：人民幣55,426,000元)，並將於一至五年內到期，以抵銷未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為其主要於已經出現虧損一段時間的若干附屬公司產生，且不大可能有應課稅溢利可供稅項虧損動用。

財務報表附註

2023年12月31日



31. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債

	按公允值列賬 的金融資產 產生的 公允值調整 人民幣千元	股息預扣稅 人民幣千元	收購附屬公司 產生的公允值 調整 人民幣千元	超過有關折舊 的折舊撥備 人民幣千元	分期銷售 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	17,602	59,116	6,097	15,120	—	97,935
於綜合損益表(計入)/扣除 (附註10)	(6,149)	17,501	(507)	17,411	11,166	39,422
於2022年12月31日及 2023年1月1日	11,453	76,617	5,590	32,531	11,166	137,357
收購附屬公司(附註36)	—	4,373	187,903	19,415	4,014	215,705
於綜合損益表扣除/(計入) (附註10)	11,792	4,560	(11,290)	(5,360)	2,922	2,624
於2023年12月31日	23,245	85,550	182,203	46,586	18,102	355,686

本集團於中國大陸成立的附屬公司就於2008年1月1日後產生的盈利分派股息時須繳納預扣稅。對本集團而言，適用稅率為5%。於2023年12月31日，有關附屬公司未匯出溢利之暫時性差異為人民幣3,992,380,000元(2022年：人民幣3,575,470,000元)，由於本公司控制該等附屬公司之股息政策及該等溢利可能將不會在可見將來分派，故本集團並無就分派該等保留溢利可能應付之稅項確認遞延稅項負債人民幣199,619,000元(2022年：人民幣178,774,000元)。

本公司向其股東派付的股息對所得稅並無影響。

31. 遞延稅項 (續)

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。以下為本集團用於財務申報之遞延稅項結餘分析：

	2023年 人民幣千元
遞延稅項資產 抵銷金額	418,266 (82,209)
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	336,057
遞延稅項負債 抵銷金額	(355,686) 82,209
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	(273,477)

32. 股本

股份

	2023年 千港元	2022年 千港元
法定：		
4,461,067,880股(2022年：4,461,067,880股)每股面值0.10港元的普通股	446,107	446,107
538,932,120股(2022年：538,932,120股)每股面值0.10港元的可轉換優先股	53,893	53,893
法定股本總額	500,000	500,000
已發行及繳足：		
3,189,660,321股(2022年：3,162,987,143)每股面值0.10港元的普通股	318,966	316,299
479,781,034股(2022年：479,781,034)每股面值0.10港元的可轉換優先股	47,978	47,978
已發行及繳足股本總額	366,944	364,277
相當於人民幣千元	315,185	312,789

財務報表附註

2023年12月31日



32. 股本(續)

股份(續)

於2014年12月19日，本公司按發行價每股2.009港元發行479,781,034股每股面值0.10港元的可轉換優先股(「可轉換優先股」)。每股可轉換優先股可於發行後隨時轉換為本公司一股普通股(須作出標準反攤薄調整)及擁有與普通股相同的收取股息及其他分派的權利。可轉換優先股可按可轉換優先股之發行價或公平市值(以較高者為準)於可轉換優先股發行日期三年後之任何時間由本公司贖回。可轉換優先股的持有人有權獲發以發行價每年0.01%利率計算之優先分派。

本公司之股本變動概要如下：

	可轉換		股本	
	股份數目	普通股數目	千港元	相當於 人民幣千元
於2022年1月1日	479,781,034	3,154,123,013	363,390	312,060
發行股份(附註)	—	8,864,130	887	729
於2022年12月31日	479,781,034	3,162,987,143	364,277	312,789

	可轉換		股本	
	股份數目	普通股數目	千港元	相當於 人民幣千元
於2023年1月1日	479,781,034	3,162,987,143	364,277	312,789
發行股份(附註)	—	26,673,178	2,667	2,396
於2023年12月31日	479,781,034	3,189,660,321	366,944	315,185

附註：

於截至2023年12月31日止年度，本公司就已行使的購股權發行17,005,218股(2022年：8,864,130股)新普通股及就股份獎勵發行9,667,960股(2022年：無)新普通股。已收取現金所得款項113,974,000港元(相當於人民幣103,948,000元)(2022年：9,744,000港元，相當於人民幣8,321,000元)而本公司並無交易成本，有關購股權儲備人民幣15,681,000元(2021年：人民幣1,437,000元)因此已轉撥至股份溢價。

33. 購股權計劃

(a) 購股權計劃

本公司設立一項購股權計劃(「計劃」)，其於2013年2月16日生效。所授出購股權之行使期可由董事決定，於一至三年的歸屬期後開始，不得遲於要約授出購股權之日起計十年結束。

概無現金結算替代方案。本集團過往並無以現金結算該等購股權。本集團將計劃入賬為股權結算計劃。

購股權並不賦予持有人享有股息或於股東大會上投票之權利。

年內計劃項下的下列購股權尚未行使：

	截至2023年12月31日止年度		截至2022年12月31日止年度	
	價格 港元	購股權數目	價格 港元	購股權數目
於1月1日	6.66	89,749,181	6.73	108,726,200
年內行使	6.70	(17,005,218)	4.62	(2,106,801)
年內沒收	7.39	(5,385,581)	7.39	(12,069,143)
年內註銷	7.39	(8,844,710)	7.39	(4,801,075)
於12月31日	6.47	58,513,672	6.66	89,749,181

於年內所行使購股權的行使日期之加權平均股價為每股6.70港元(2022年：每股4.62港元)。

財務報表附註

2023年12月31日



33. 購股權計劃 (續)

(a) 購股權計劃 (續)

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

2023年12月31日

購股權數目	每股行使價港元	行使期
8,367,000	1.22	2019年3月15日至2027年12月15日
330,000	1.71	2019年3月15日至2027年12月29日
130,000	2.30	2020年3月31日至2028年11月14日
49,686,672	7.39	2022年3月31日至2031年12月29日
58,513,672		

2022年12月31日

購股權數目	每股行使價港元	行使期
10,216,300	1.22	2019年3月15日至2027年12月15日
380,000	1.71	2019年3月15日至2027年12月29日
130,000	2.30	2020年3月31日至2028年11月14日
79,022,881	7.39	2022年3月31日至2031年12月29日
89,749,181		

於2023年12月31日，共58,513,672份尚未行使的購股權。

於2021年12月29日授出的股權結算購股權公允值為128,668,000港元(每份1.33港元，相等於人民幣105,166,000元)，其中於本年度，本集團確認購股權開支人民幣24,054,000元(2022年：人民幣68,547,000元)。

33. 購股權計劃 (續)

(a) 購股權計劃 (續)

本公司因年內已行使17,005,218份購股權而發行17,005,218股普通股及新股本1,701,000港元，詳見財務報表附註32。

於報告期末，本公司有計劃項下58,513,672份尚未行使購股權，佔於該日本公司已發行普通股的約1.8%。

(b) 三一機器人計劃

本公司之附屬公司三一機器人設立一項購股權計劃(「三一機器人計劃」)，於2022年生效。所授出購股權之行使期可由董事決定，於三年的歸屬期後開始，不得遲於要約授出購股權之日起計十年結束。

概無現金結算替代方案。三一機器人過往並無以現金結算該等購股權。三一機器人將三一機器人計劃入賬為股權結算計劃。

購股權並不賦予持有人享有股息或於股東大會上投票之權利。

年內三一機器人計劃項下的下列購股權尚未行使：

	價格 人民幣元	截至2023年 12月31日 止年度 購股權數目	截至2022年 12月31日 止年度 購股權數目
於1月1日	每股公允值/10、資產淨值/10， 或人民幣3.00元	26,800,000	—
年內授出	每股公允值/10、資產淨值/10， 或人民幣3.00元	—	26,800,000
12月31日	每股公允值/10、資產淨值/10， 或人民幣3.00元	26,800,000	26,800,000

財務報表附註

2023年12月31日



33. 購股權計劃 (續)

(b) 三一機器人計劃 (續)

於報告期末，尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2023年及2022年12月31日

購股權數目	每股行使價人民幣元	行使期
26,800,000	每股公允值／10、資產淨值／10，或 人民幣3.00元	2025年12月31日

於2023年12月31日，共26,800,000份尚未行使的購股權。

於本年度，三一機器人確認購股權開支人民幣6,611,000元(2022年：人民幣618,000元)。

於2022年11月28日，所授出權益結算購股權的公允值為人民幣24,150,000元(每份人民幣0.90元)。

期內權益結算購股權公允值於授出日期使用二項式期權定價模式進行估計，並考慮到已授出購股權的條款及條件。下表列示所採用模式之輸入數據：

	2022年 11月28日 授出
派息率(%)	—
預期波幅(%)	47.56
歷史波幅(%)	47.56
無風險息率(%)	2.40
預計購股權年期(年)	3.09
加權平均股份價格(每股人民幣元)	0.90

購股權的預計年期並不能表示可能出現的行使形式。預期波幅反映歷史波幅可表示未來趨勢的假設，但未必為實際結果。

概無授出的其他性質的購股權納入公允值計量。

於報告期末，三一機器人有計劃項下26,800,000份尚未行使購股權，佔於該日三一機器人已發行股份的約3.8%。

34. 股份激勵計劃

本公司運作一項受限制股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)，於2019年12月3日(「採納日期」)生效。授出的股份激勵的歸屬時間表可由董事決定，於一至五年的歸屬期後開始，不得遲於採納日期起計十年結束。

概無現金結算替代方案。本集團過往並無以現金結算該等股份激勵。本集團將股份激勵計劃入賬為股權結算計劃。

以下股份激勵於年內尚未行使：

	截至2023年 12月31日 止年度 股份激勵數目	截至2022年 12月31日 止年度 股份激勵數目
於1月1日	19,166,605	12,010,789
年內授出	24,275,271	11,613,671
年內歸屬	(4,273,101)	(2,356,591)
年內失效	(842,367)	(2,101,264)
12月31日	38,326,408	19,166,605

於2023年12月31日，38,326,408股股份激勵尚未行使，且並無任何股份激勵已獲歸屬。

於本年度，本集團確認股份激勵開支人民幣72,522,000元(2022年12月31日：人民幣49,073,000元)。

於2020年12月18日、2021年9月2日、2022年6月8日、2022年11月16日及2023年9月20日已授出股份激勵的公允值分別為27,679,000港元(每股5.28港元)(相等於人民幣23,321,000元)、82,480,000港元(每股10.40港元)(相等於人民幣67,414,000元)、89,404,000港元(每股7.76港元)(相等於人民幣76,706,000元)、723,000港元(每股7.92港元)(相等於人民幣629,000元)及300,527,000港元(每股12.38港元)(相等於人民幣270,805,000元)。

年內於2020年12月18日、2021年9月2日、2022年6月8日、2022年11月16日及2023年9月20日已授出股份激勵的公允值使用授出日期的股份價格公允值估計，即分別為每股5.28港元、每股10.40港元、每股7.76港元、每股7.92港元及每股12.38港元。

35. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及變動乃呈列於財務報表的綜合權益變動表。

本集團的實繳盈餘指所收購附屬公司的股份面值高於本公司根據集團重組(定義見本公司日期為2009年11月12日的招股章程)用作交換而發行之股份面值之差額。

財務報表附註

2023年12月31日



35. 儲備(續)

根據中國公司法，本集團的中國附屬公司須將稅後溢利的10%撥往儲備金，直至該儲備達到中國附屬公司註冊資本的50%為止。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分儲備金可轉換作增撥中國附屬公司的已繳股本/已發行股本，惟有關餘額於資本化後須不少於註冊資本的25%。

36. 業務合併

(a) 三一石油科技香港有限公司及其附屬公司(「三一石油」)

於2023年6月10日，本集團自 Sany Perpetual Enterprise Holdings Company Limited(本公司一間同系附屬公司)收購三一石油的100%股本權益。三一石油從事生產及銷售油氣田石油設備及配件以及提供油氣田固井增產技術服務。此收購事項為本集團戰略的一部分，以將其工業產品擴展至油氣裝備。

三一石油於收購日期的可識別資產及負債之公允值如下：

	於收購中確認之 公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註13)	343,930
使用權資產(附註14(a))	13,811
無形資產(附註16)	1,236,370
遞延稅項資產(附註31)	21,174
貿易應收款項	1,190,027
合約資產	38,101
預付款、其他應收款項及其他資產	260,821
存貨	469,986
現金及現金等價物	423,077
貿易應付款項及應付票據	(897,148)
其他應付款項及應計費用	(379,734)
計息銀行貸款及其他借款	(286,903)
租賃負債(附註14(b))	(22,306)
保修撥備(附註28)	(9,495)
應付股息	(434,565)
應付稅項	(17,927)
遞延稅項負債(附註31)	(213,209)
可識別資產淨值公允值總額	1,736,010
非控股權益	(15,707)
	1,720,303
收購商譽	1,259,697
代價	2,980,000

36. 業務合併 (續)

(a) 三一石油科技香港有限公司及其附屬公司 (「三一石油」) (續)

就收購三一石油之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	(2,980,000)
收購現金及銀行結餘	423,077
計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物流出淨額(2,556,923)	(2,556,923)
計入經營活動產生的現金流量的收購事項交易成本	(3,876)
總現金流出淨額	(2,560,799)

自收購事項以來，三一石油於截至2023年12月31日止年度已為本集團貢獻人民幣1,502,419,000元的收益及人民幣109,329,000元的綜合溢利。

倘合併於截至2023年12月31日止年度年初進行，截至2023年12月31日止年度，來自本集團持續經營業務的收益及本集團溢利將分別為人民幣21,159,751,000元及人民幣1,956,040,000元。

(b) 三一技術裝備有限公司 (「三一技術裝備」)

於2022年12月30日，本集團與三一集團有限公司 (「三一集團」) 訂立協議，購買三一技術裝備的70%股權、長沙萊特企業管理合夥企業 (有限合夥) (「長沙萊特」) 的99.90%合夥權益及長沙飛凌企業管理合夥企業 (有限合夥) (「長沙飛凌」) 的66.75%合夥權益，長沙萊特及長沙飛凌均持有三一技術裝備的15%股權，全部由三一集團最終持有。由於根據協議的所有先決條件已獲達成，故交易已於2023年2月9日完成。

三一技術裝備主要從事新能源電池設備研發、製造及銷售。本集團認為，收購事項可加快其實施電動化戰略及發展新能源裝備業務。

財務報表附註

2023年12月31日



36. 業務合併 (續)

(b) 三一技術裝備有限公司 (「三一技術裝備」) (續)

三一技術裝備於收購日期的可識別資產及負債之公允值如下：

	於收購中確認之 公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註13)	12,365
無形資產(附註16)	85,653
貿易應收款項	276
預付款、其他應收款項及其他資產	24,302
存貨	119,667
現金及現金等價物	9,548
貿易應付款項及應付票據	(25,781)
其他應付款項及應計費用	(300,239)
應付稅項	(137)
遞延稅項負債(附註31)	(1,563)
可識別資產淨值公允值總額	(75,909)
非控股權益	3,797
收購商譽	72,112
代價	—

就收購一家附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	—
收購現金及銀行結餘	9,548
計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物流入淨額	9,548
計入經營活動產生的現金流量的收購事項交易成本	(92)
總現金流入淨額	9,456

自收購事項以來，三一技術裝備於截至2023年12月31日止年度已為本集團貢獻人民幣266,998,000元的收益及人民幣22,583,000元的綜合虧損。

倘合併於2023年12月31日止年度年初進行，截至2023年12月31日止年度，來自本集團持續經營業務的收益及本集團溢利將分別為人民幣20,278,001,000元及人民幣1,827,563,000元。

36. 業務合併 (續)

(c) 三一氫能科技有限公司 (「三一氫能」)

於2022年12月30日，本集團與三一集團有限公司 (「三一集團」) 訂立協議，購買三一氫能的70% 股權及長沙清研企業管理合夥企業 (有限合夥) (「長沙清研」) 的99.90% 合夥權益，長沙清研持有三一氫能的15% 股權，全部由三一集團最終持有。由於根據協議的所有先決條件已獲達成，故交易已於2023年4月12日完成。

三一氫能主要從事整條氫氣產業鏈，包括生產、儲存、運輸及加氫。本集團認為，收購事項可加速其實施電動化戰略及發展新能源裝備業務。

三一氫能於收購日期的可識別資產及負債之公允值如下：

	於收購中確認之 公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備 (附註13)	6,308
無形資產 (附註16)	10,781
貿易應收款項	5,634
預付款、其他應收款項及其他資產	12,985
存貨	15,007
現金及現金等價物	372
貿易應付款項及應付票據	(2,753)
其他應付款項及應計費用	(66,044)
應付稅項	(105)
遞延稅項負債 (附註31)	(112)
可識別負債淨額公允值總額	(17,927)
非控股權益	2,691
	(15,236)
收購商譽	15,236
代價	—

財務報表附註

2023年12月31日



36. 業務合併 (續)

(c) 三一氫能科技有限公司 (「三一氫能」) (續)

就收購一家附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	—
收購現金及銀行結餘	372
計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物流入淨額	372
計入經營活動產生的現金流量的收購事項交易成本	(316)
總現金流入淨額	56

自收購事項以來，三一氫能於截至2023年12月31日止年度已為本集團貢獻的收益為人民幣25,069,000元及人民幣68,125,000元的綜合虧損。

倘合併於2023年12月31日止年度年初進行，截至2023年12月31日止年度，來自本集團持續經營業務的收益及本集團溢利將分別為人民幣20,277,944,000元及人民幣1,827,365,000元。

36. 業務合併 (續)

(d) 三一硅能(株)有限公司及其附屬公司(「三一硅能」)

於2022年6月30日，本集團與三一集團有限公司(「三一集團」)訂立協議，購買三一硅能的70%股權及長沙硅展企業管理合夥企業(有限合夥)(「長沙硅展」)的99.90%合夥權益，長沙硅展持有三一硅能的15%股權，全部由三一集團最終持有。由於根據協議的所有先決條件已獲達成，故交易已於2023年4月23日完成。

三一硅能主要從事研究、開發及製造及銷售單晶硅材料、太陽能電池及模組。本集團認為，收購事項可加速其實施電動化戰略及發展新能源裝備業務。

三一硅能於收購日期的可識別資產及負債之公允值如下：

	於收購中確認之 公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註13)	239,704
無形資產(附註16)	59,514
遞延稅項資產(附註31)	24,786
貿易應收款項	63,950
預付款、其他應收款項及其他資產	40,799
存貨	87,061
現金及現金等價物	37,986
貿易應付款項及應付票據	(59,390)
其他應付款項及應計費用	(292,885)
銀行貸款	(271,000)
應付稅項	(979)
遞延稅項負債(附註31)	(821)
可識別負債淨額公允值總額	(71,275)
非控股權益	10,702
	(60,573)
收購商譽	60,573
代價	—

財務報表附註

2023年12月31日



36. 業務合併 (續)

(d) 三一硅能(株州)有限公司及其附屬公司(「三一硅能」)(續)

就收購一家附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	—
收購現金及銀行結餘	37,986
計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物流入淨額	37,986
計入經營活動產生的現金流量的收購事項交易成本	(15)
總現金流入淨額	37,971

自收購事項以來，三一硅能於截至2023年12月31日止年度已為本集團貢獻人民幣217,591,000元的收益及人民幣212,735,000元的綜合虧損。

倘合併於2023年12月31日止年度年初進行，截至2023年12月31日止年度，來自本集團持續經營業務的收益及本集團溢利將分別為人民幣20,333,270,000元及人民幣1,807,270,000元。

37. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2023年12月31日止年度內，本集團就與退稅有關的應計政府補貼，擁有非現金添置預付款、其他應收款項及其他資產人民幣10,998,000元(2022年：人民幣11,017,000元)。

截至2023年12月31日止年度內，本集團就生產廠房租賃安排，擁有非現金添置使用權資產及租賃負債分別為人民幣21,515,000元及人民幣21,515,000元。

37. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動所產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	衍生金融工具 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日	3,645,393	—	1,106	3,646,499
融資現金流量的變動	3,642,277	(7,580)	(1,106)	3,633,591
新租賃	—	21,515	—	21,515
收購附屬公司產生的增加	557,903	22,306	—	580,209
已付利息	(126,283)	—	—	(126,283)
利率掉期	21,215	—	—	21,215
利息開支	160,872	1,558	—	162,430
於2023年12月31日	7,901,377	37,799	—	7,939,176

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	計入 其他應付款項 及應計費用的 應付利息 人民幣千元	衍生金融工具 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日	3,454,114	1,855	8,561	3,464,530
融資現金流量的變動	189,202	—	(8,561)	180,641
已付利息	(111,029)	(1,855)	—	(112,884)
利率掉期	(1,106)	—	1,106	—
利息開支	131,967	—	—	131,967
分類為經營現金流量的已付利息	(17,755)	—	—	(17,755)
於2022年12月31日	3,645,393	—	1,106	3,646,499

財務報表附註

2023年12月31日



37. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃之現金流出總額

計入現金流量表之租賃之現金流出總額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於經營活動內	49,677	28,332
於融資活動內	7,580	—
	57,257	28,332

38. 承擔

於報告期末本集團的合約承擔如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
樓宇	322,145	317,988
廠房及機器	1,240,274	370,644
	1,562,419	688,632

* 截止2023年12月31日止年度的承擔主要包括新收購的新興產業裝備分部人民幣619,251,000元及新生產工廠的礦山裝備分部人民幣626,351,000元。

39. 關連人士交易

除於該等財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於年內與關連人士進行下列交易：

(1) 經常性交易

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士銷售產品：			
PT SANY HEAVY INDUSTRY INDONESIA	(i)及(vi)	566,552	87,338
三一重工印度私人有限公司	(i)及(vi)	552,426	131,771
三一美國	(i)及(vi)	320,557	201,282
三一國際發展有限公司	(i)及(vi)	291,619	298,425
三一歐洲	(i)及(vi)	261,602	99,836
三一紅象電池有限公司	(i)及(vi)	255,145	—
湖南三一智慧新能源設計有限公司	(i)及(vi)	254,850	—
三一沙特有限公司	(i)及(vi)	201,416	—
三一南美進出口有限公司(巴西)	(i)及(vi)	194,335	—
三一南非有限公司	(i)及(vi)	109,342	69,156
三一重機(加拿大)有限公司	(i)及(vi)	94,487	—
俄羅斯三一有限責任公司	(i)及(vi)	75,532	145,626
Putzmeister Makine Sanayi ve Ticare	(i)及(vi)	65,225	—
三一集團有限公司	(i)及(vi)	64,037	17,045
三一重工股份有限公司	(i)及(vi)	59,706	32,305
三一環境產業有限公司	(i)及(vi)	57,852	—
湖州三一裝載機有限公司	(i)及(vi)	55,502	52,401
SANYMX EQUIPMENT及TECHNOLOGY SA DEC V	(i)及(vi)	43,831	3,493
索特傳動設備有限公司	(i)及(vi)	35,277	30,641
印度尼西亞三一機械有限公司	(i)及(vi)	19,515	673,245
三一幾內亞機械有限公司	(i)及(vi)	17,243	17,143
三一重機有限公司	(i)及(vi)	16,476	130,342
三一哥倫比亞公司	(i)及(vi)	15,135	—
三一設備津巴布韋有限公司	(i)及(vi)	12,053	—
三一汽車製造有限公司	(i)及(vi)	9,701	105,531
三一築工科技(汨羅)有限公司	(i)及(vi)	9,150	—
三一重能有限公司	(i)及(vi)	8,540	7,749
湖南三一中陽機械有限公司	(i)及(vi)	7,074	27,996
杭州力龍液壓有限公司	(i)及(vi)	5,438	5,449
上海三一重機股份有限公司	(i)及(vi)	5,168	147,325
江蘇三一環境科技有限公司	(i)及(vi)	5,029	—
常德市三一機械有限公司	(i)及(vi)	4,280	11,557
三一(巴彥淖爾)風電裝備有限公司	(i)及(vi)	3,951	—
三一秘魯有限公司	(i)及(vi)	3,354	—

財務報表附註

2023年12月31日



39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士銷售產品：(續)			
湖南汽車製造有限責任公司長沙分公司	(i)及(vi)	3,271	—
三一國際菲律賓公司	(i)及(vi)	3,155	—
深圳海星智駕科技有限公司	(i)及(vi)	2,850	—
三一澳洲有限公司(澳大利亞)	(i)及(vi)	2,677	—
三一重起土耳其子公司	(i)及(vi)	2,407	—
三一坦桑尼亞有限公司	(i)及(vi)	2,297	—
三一高空機械裝備有限公司	(i)及(vi)	2,286	—
三一尼日利亞有限公司(中西非)	(i)及(vi)	1,876	—
郴州市中仁機械製造有限公司	(i)及(vi)	1,820	—
三一供應鏈科技(上海)有限公司	(i)及(vi)	1,792	18,239
三一安哥拉有限公司	(i)及(vi)	1,766	—
株洲三葉草環境事業發展有限公司	(i)及(vi)	1,566	—
婁底市中源新材料有限公司	(i)及(vi)	1,172	150
婁底市中興液壓件有限公司	(i)及(vi)	907	24,916
湖南三一塔式起重機械有限公司	(i)及(vi)	435	7,725
湖南三一中益機械有限公司	(i)及(vi)	86	21,251
浙江三一裝備有限公司	(i)及(vi)	70	17,776
三一專用汽車有限責任公司	(i)及(vi)	45	34,670
湖南三一華源機械有限公司	(i)及(vi)	40	1,192
三一汽車起重機械有限公司	(i)及(vi)	3	11,692
三一南美有限公司	(i)及(vi)	—	173,199
三一沙特機械有限公司	(i)及(vi)	—	26,510
三一技術裝備有限公司	(i)及(vi)	—	12,418
三一能源裝備有限公司	(i)及(vi)	—	5,769
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(i)及(vi)	—	4,103
PT.SANY.PERKASA	(i)及(vi)	—	4,000
通榆縣三一風電裝備技術有限責任公司	(i)及(vi)	—	6,372
北京三一智造科技有限公司	(i)及(vi)	—	3,438
其他	(i)及(vi)	962	3,041
		3,732,883	2,672,117

39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士銷售原材料、零件及設備：			
三一汽車製造有限公司	(i) 及 (vi)	4,292	24,167
三一歐洲	(i) 及 (vi)	—	4,969
三一重機有限公司	(i) 及 (vi)	3,149	3,952
三一汽車起重機械有限公司	(i) 及 (vi)	1,071	2,324
湖南三一智能控制設備有限公司	(i) 及 (vi)	60	2,276
三一重工股份有限公司	(i) 及 (vi)	19	1,971
三一南非有限公司	(i) 及 (vi)	—	1,426
三一重工印度私人有限公司	(i) 及 (vi)	—	1,283
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(i) 及 (vi)	425	1,074
北京三一智造科技有限公司	(i) 及 (vi)	29	957
索特傳動設備有限公司	(i) 及 (vi)	408	537
婁底市中興液壓件有限公司)	(i) 及 (vi)	2,169	493
SANY KENYA COMPANY LIMITED	(i) 及 (vi)	—	441
印度尼西亞三一機械有限公司	(i) 及 (vi)	—	339
三一國際發展有限公司	(i) 及 (vi)	—	338
三一能源裝備有限公司	(i) 及 (vi)	—	325
上海三一重機股份有限公司	(i) 及 (vi)	1,243	168
三一集團有限公司	(i) 及 (vi)	111	146
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(i) 及 (vi)	13	7
三一專用汽車有限責任公司	(i) 及 (vi)	890	—
婁底市中源新材料有限公司	(i) 及 (vi)	2	—
三一印度私人有限公司	(i) 及 (vi)	3,720	—
長沙帝聯工控科技有限公司	(i) 及 (vi)	3,184	—
三一環境產業有限公司	(i) 及 (vi)	1,160	—
昆山三一環保科技有限公司	(i) 及 (vi)	830	—
湖南三一車身有限公司	(i) 及 (vi)	491	—
浙江三一裝備有限公司	(i) 及 (vi)	391	—
其他	(i) 及 (vi)	2,124	3,416
		25,781	50,609

財務報表附註

2023年12月31日



39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士採購原材料：			
婁底市中興液壓件有限公司	(ii)及(vi)	297,590	136,317
三一印度	(ii)及(vi)	164,144	—
索特傳動設備有限公司	(ii)及(vi)	98,522	46,557
長沙帝聯	(ii)及(vi)	62,484	—
三一汽車製造有限公司	(ii)及(vi)	58,988	46,813
三一專用汽車有限責任公司	(ii)及(vi)	54,117	6,006
三一美國	(ii)及(vi)	49,509	—
婁底市中源新材料有限公司	(ii)及(vi)	49,168	85,680
湖南三一智能控制設備有限公司	(ii)及(vi)	41,637	18,502
三一重工股份有限公司	(ii)及(vi)	40,383	—
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(ii)及(vi)	32,077	—
湖南三一中誠車身有限公司	(ii)及(vi)	10,817	—
湖南三一文化產業有限公司	(ii)及(vi)	10,170	6,394
三一紅象電池有限公司	(ii)及(vi)	10,168	—
三一鋰能有限公司	(ii)及(vi)	7,330	—
上海華興數字科技有限公司	(ii)及(vi)	6,656	3,132
杭州力龍液壓有限公司	(ii)及(vi)	6,438	2,454
上海三一重機股份有限公司	(ii)及(vi)	5,859	—
三一集團有限公司	(ii)及(vi)	3,105	—
三一重工印尼子公司	(ii)及(vi)	2,006	—
浙江三一裝備有限公司	(ii)及(vi)	1,873	29,766
三一環境產業有限公司	(ii)及(vi)	1,590	—
三一重機有限公司	(ii)及(vi)	1,546	10,857
三一德國	(ii)及(vi)	1,321	—
北京三一建築設計研究有限公司	(ii)及(vi)	1,294	—
郴州市中仁機械製造有限公司	(ii)及(vi)	1,255	—
湖南安仁三一築工科技有限公司	(ii)及(vi)	1,089	—

39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士採購原材料：(續)			
深圳海星智駕科技有限公司	(ii)及(vi)	1,038	—
北京三一智造科技有限公司	(ii)及(vi)	458	669
湖南三一中型起重機械有限公司	(ii)及(vi)	194	2,892
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(ii)及(vi)	132	115,344
廣州市易工品貿易有限公司	(ii)及(vi)	1	23,310
長沙帝聯工控科技有限公司	(ii)及(vi)	—	37,435
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(ii)及(vi)	—	24,521
湖南三一汽車起重機械有限公司	(ii)及(vi)	—	15,163
上海三一重機有限公司	(ii)及(vi)	—	6,711
華儲石化(廣東)有限公司	(ii)及(vi)	—	2,103
三一歐洲	(ii)及(vi)	—	1,867
上海竹勝園地產有限公司	(ii)及(vi)	—	1,049
三一築工科技有限公司	(ii)及(vi)	—	868
其他	(ii)及(vi)	882	17,191
		1,023,841	641,601

財務報表附註

2023年12月31日



39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士採購設備：			
廣州市易工品貿易有限公司	(ii)及(vi)	43,803	—
三一重工印尼子公司	(ii)及(vi)	35,553	—
江蘇三一環境科技有限公司	(ii)及(vi)	29,610	6,728
三一汽車製造有限公司	(ii)及(vi)	24,545	58,427
湖南三一動力	(ii)及(vi)	15,332	—
三一專用汽車有限責任公司	(ii)及(vi)	14,494	—
浙江三一裝備有限公司	(ii)及(vi)	13,786	—
三一重機有限公司	(ii)及(vi)	8,621	—
婁底市中興液壓件有限公司	(ii)及(vi)	6,245	129,743
三一汽車起重機械有限公司	(ii)及(vi)	5,621	—
湖南汽車製造有限責任公司長沙分公司	(ii)及(vi)	3,580	—
樹根互聯股份有限公司	(ii)及(vi)	1,759	—
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(ii)及(vi)	885	347
三一集團有限公司	(ii)及(vi)	776	408
三一重工股份有限公司	(ii)及(vi)	105	8
湖南三一智能控制設備有限公司	(ii)及(vi)	15	27,066
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(ii)及(vi)	—	7,064
樹根互聯技術有限公司	(ii)及(vi)	—	980
湖南興湘建設監理諮詢有限公司	(ii)及(vi)	—	58
其他	(ii)及(vi)	4,166	6,151
		208,896	236,980

39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	Notes	2023 RMB'000	2022 RMB'000
向下列人士支付租金：			
三一汽車製造有限公司	(iii)及(vi)	21	3,039
湖南竹勝園物業服務有限公司	(iii)及(vi)	—	1,932
其他	(iii)及(vi)	—	3,129
		21	8,100
向下列人士確認使用權資產：			
株洲三一能源裝備有限公司	(iii)及(vi)	17,573	—
三一重能股份有限公司	(iii)及(vi)	3,475	—
三一西北重工有限公司	(iii)及(vi)	467	—
		21,515	—
向下列人士支付代理費：			
三一汽車製造有限公司	(iv)及(vi)	18,720	9,950
三一美國	(iv)及(vi)	41,844	—
三一德國	(iv)及(vi)	11,241	—
其他	(iv)及(vi)	1,555	—
		73,360	9,950

財務報表附註

2023年12月31日



39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士支付行政服務費：			
湖南竹勝園物業服務有限公司	(iv)及(vi)	8,975	—
三一集團有限公司	(iv)及(vi)	6,893	—
三一重能股份有限公司	(iv)及(vi)	5,085	—
三一重工股份有限公司	(iv)及(vi)	4,817	—
株洲三一竹勝園物業服務有限公司	(iv)及(vi)	1,804	—
樹根互聯股份有限公司	(iv)及(vi)	1,357	—
三一環境產業有限公司	(iv)及(vi)	1,091	—
湖南安仁三一築工科技有限公司	(iv)及(vi)	540	—
其他	(iv)及(vi)	658	—
		31,220	—
向下列人士收取服務費：			
三一專用汽車有限責任公司	(iii)及(vi)	9,878	4,504
上海三一重機股份有限公司	(iii)及(vi)	5,866	27,507
索特傳動設備有限公司	(iii)及(vi)	4,415	25,142
三一汽車製造有限公司	(iii)及(vi)	3,831	17,466
湖南三一中陽機械有限公司	(iii)及(vi)	3,028	—
三一重機有限公司	(iii)及(vi)	1,296	19,574
三一供應鏈科技(上海)有限公司	(iii)及(vi)	342	7,613
北京三一智造科技有限公司	(iii)及(vi)	242	2,616
浙江三一裝備有限公司	(iii)及(vi)	—	5,598
婁底市中興液壓件有限公司	(iii)及(vi)	—	1,416
其他	(iii)及(vi)	1,908	1,586
		30,806	113,022
銷售光伏能源：			
三一重機有限公司	(iv)及(vi)	62	—

39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士支付水電費：			
三一集團有限公司	(iv)及(vi)	3,131	1,890
三一汽車製造有限公司	(iv)及(vi)	1,760	349
郴州市中仁機械製造有限公司	(iv)及(vi)	1,537	—
三一重能股份有限公司	(iv)及(vi)	726	—
其他	(iv)及(vi)	347	217
		7,501	2,456
向下列人士購買物流服務及代理服務：			
湖南三一物流有限責任公司	(iv)及(vi)	80,533	538,237
三一供應鏈科技(上海)有限公司	(iv)及(vi)	32,964	—
		113,497	538,237
於下列人士的存款結餘：			
湖南三湘銀行股份有限公司	(v)及(vi)	327,750	370,104
由下列人士提供年利息：			
湖南三湘銀行股份有限公司	(v)及(vi)	6,966	17,717
根據與下列人士的財務擔保合約銷售零件及設備：			
三一融資租賃有限公司	(i)及(vi)	2,132,877	1,393,625
三一汽車金融有限公司	(i)及(vi)	596,298	—
		2,729,175	1,393,625
根據與下列人士的財務擔保合約提供財務擔保：			
三一融資租賃有限公司	(i)及(vi)	1,783,149	1,120,999
三一汽車金融有限公司	(i)及(vi)	483,207	—
		2,266,356	1,120,999

財務報表附註

2023年12月31日



39. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

附註：

- (i) 對控股股東*擁有及控制的公司銷售按雙方協定的價格及條件進行。
- (ii) 向控股股東*擁有及控制的公司所作採購按雙方協定的價格及條件進行。
- (iii) 有關租金乃根據現行市場租金作出。
- (iv) 按雙方協定的價格及條件提供服務。
- (v) 本集團存入人民幣327,750,000元，按年利率介乎1.95%至3.50%計息，而該存款協議將由2026年3月5日起至2028年10月31日到期。
- (vi) 上述公司由控股股東*擁有及控制。

* 控股股東指17位個人股東：梁穩根、唐修國、向文波、毛中吾、袁金華、周福貴、王海燕、易小剛、趙想章、王佐春、段大為、翟憲、梁林河、翟純、黃建龍、北京三一公益基金會及北京德清公益基金會，分別持有三一BVI的56.38%、8.70%、7.95%、7.95%、4.72%、3.48%、2.98%、2.98%、0.99%、0.99%、0.68%、0.60%、0.50%、0.40%、0.08%、0.31%及0.31%股權。

董事認為，上述交易乃於本集團的日常業務過程中進行，並將於日後繼續進行。

39. 關連人士交易 (續)

(2) 非經常性交易

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向下列人士支付監理費：		
湖南興湘建設監理諮詢有限公司	2,254	1,672
向下列人士支付行政服務費：		
三一重能有限公司	—	4,443
三一重工股份有限公司	—	3,118
三一汽車製造有限公司	—	2,043
三一集團有限公司	—	1,794
三一重機有限公司	—	173
湖南三一智能控制設備有限公司	—	90
湖南三一文化產業有限公司	—	86
其他	—	323
	—	10,027
向下列人士收取行政服務費：		
三一環境產業有限公司	748	—
昆山三一環保科技有限公司	180	—
其他	282	—
	1,210	—
向下列人士支付其他服務費：		
三一德國	7,247	—
三一集團有限公司	5,000	—
三一重工股份有限公司	4,139	—
盛景智能科技(嘉興)有限公司	3,170	532
三一重工印尼子公司	2,634	—
北京三一智造科技有限公司	1,585	—
湖南三一快而居住宅工業有限公司	1,510	2,603
三一汽車製造有限公司	1,652	2,043
湖南三一工業職業技術學院	1,088	—
三一歐洲	—	5,923
樹根互聯技術有限公司	—	2,623
三一美國	—	1,987
其他	3,245	2,870
	31,270	18,581

財務報表附註

2023年12月31日



39. 關連人士交易 (續)

(2) 非經常性交易 (續)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自下列人士的租金收入：		
瀋陽三益源工程機械有限公司	146	324
北京三一智造科技有限公司	45	63
湖南竹勝園物業服務有限公司	—	69
其他	241	96
	432	552
向下列人士支付租金：		
三一重能有限公司	—	5,232
湖南中泰設備工程有限公司	—	1,784
其他	—	306
	—	7,322
根據與下列人士的財務擔保合約銷售零件及設備：		
富鴻資本(湖南)融資租賃有限公司	170,399	—
根據與下列人士的財務擔保合約提供財務擔保：		
富鴻資本(湖南)融資租賃有限公司	154,458	—

39. 關連人士交易 (續)

(3) 主要管理人員薪金

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	11,680	23,566
權益結算以股份為基礎的付款開支	8,690	12,055
僱員退休福利及其他員工福利	198	227
已付主要管理人員薪酬總額	20,568	35,848

上述包括財務報表附註8所載向本公司董事及最高行政人員支付的薪酬以及下列向本集團高級管理人員支付的薪酬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,381	1,417
權益結算以股份為基礎的付款開支	81	1,215
僱員退休福利及其他員工福利	27	61
總計	1,489	2,693

按薪酬範圍劃分的上述高級管理人員數目：

	2023年	2022年
零至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至5,000,000港元	—	—

財務報表附註

2023年12月31日



40. 按類別分類的金融工具

於報告期末的各類金融工具賬面值如下：

2023年

金融資產	按公允值計入	按公允值計入	按攤銷成本計量	總計
	損益的金融資產	其他全面收益的	的金融資產	
	人民幣千元	金融資產	人民幣千元	人民幣千元
		(債務工具)		
		人民幣千元		
貿易應收款項	—	—	9,383,880	9,383,880
應收票據	—	1,066,199	—	1,066,199
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	—	—	405,192	405,192
衍生金融工具	15,668	—	—	15,668
按公允值計入損益的金融資產	2,197,926	—	—	2,197,926
已抵押存款	—	—	28,371	28,371
現金及現金等價物	—	—	3,255,997	3,255,997
	2,213,594	1,066,199	13,073,440	16,353,233

金融負債	按公允值計入	按攤銷成本計量	總計
	損益的金融負債	的金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	8,098,198	8,098,198
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	12,844	1,200,572	1,213,416
計息銀行及其他借款	—	7,901,377	7,901,377
	12,844	17,200,147	17,212,991

40. 按類別分類的金融工具(續)

2022年

金融資產	按公允值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按公允值計入 其他全面收益的 金融資產 (債務工具) 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	—	—	7,304,650	7,304,650
應收票據	—	1,011,765	—	1,011,765
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融 資產	—	—	252,401	252,401
按公允值計入損益的金融 資產	2,087,646	—	—	2,087,646
已抵押存款	—	—	50,286	50,286
現金及現金等價物	—	—	2,689,823	2,689,823
	2,087,646	1,011,765	10,297,160	13,396,571
金融負債		按公允值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據		—	6,646,310	6,646,310
計入其他應付款項及應計費用的金融負債		3,589	770,532	774,121
計息銀行及其他借款		—	3,645,393	3,645,393
衍生金融工具		1,106	—	1,106
		4,695	11,062,235	11,066,930

財務報表附註

2023年12月31日



41. 金融工具的公允值及公允值等級

本集團金融工具之賬面值及公允值(賬面值與其公允值合理地相若之金融工具除外)載列如下：

	賬面值		公允值	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
金融資產				
貿易應收款項，非即期部分	1,027,890	888,356	1,027,890	888,356
應收票據	1,066,199	1,011,765	1,066,199	1,011,765
衍生金融工具	15,668	—	15,668	—
按公允值計入損益的金融資產	2,197,926	2,087,646	2,197,926	2,087,646
	4,307,683	3,987,767	4,307,683	3,987,767
金融負債				
計息銀行及其他借款，非即期部分	5,248,801	2,691,178	4,991,202	2,571,504
衍生金融工具	—	1,106	—	1,106
	5,248,801	2,692,284	4,991,202	2,572,610

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項的即期部分、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產、計息銀行及其他借款的即期部分、貿易應付款項及應付票據，及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允值於報告期末與其賬面值相若，是由於此等工具的到期年期較短所致。

本集團由財務經理領導之財務部負責決定金融工具公允值計量之政策及程序。經理直接向財務總監及審核委員會匯報。於各報告日，該部門分析金融工具價值變動，並決定估值時使用之主要輸入值。估值由財務總監審批。每年兩次於中期及年度財務報告時候與審核委員會討論估值程序及結果。

41. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

金融資產及負債之公允值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下之可交易金額入賬。在評估其公允值時已採用下列方法及假設：

貿易應收款項以及計息銀行及其他借款的非即期部分使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期日之工具當前可用之利率貼現預期未來現金流量以計算其公允值。於2023年12月31日因本集團自身的貿易應收款項的非即期部分、計息銀行及其他借款違約風險公允值變動估計為不重大。

先前分類為貸款及應收款項，現時以按公允值計入其他全面收益的方式計量的應收票據公允值採用折現現金流量估值模式，並基於具有類似條款及風險的工具市場利率估計。

本集團投資於未上市投資，指中國大陸銀行、信託及基金發行的理財產品。本集團已採用折現現金流量估值模式，並基於具有類似條款及風險的工具市場利率估計該等未上市投資的公允值。

本集團與多名交易對手訂立衍生金融工具。衍生金融工具(包括遠期貨幣合約及利率掉期)採用現值計算方式計量。該等模型納入各種市場可觀察輸入數據，包括交易對手的信貸質素、外匯現貨及利率曲線。遠期貨幣合約及利率掉期的賬面值與其公允值相同。

財務報表附註

2023年12月31日



41. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

公允值等級

下表列明本集團金融工具的公允值計量等級：

按公允值計量的資產：

於2023年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察的 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收票據	—	1,066,199	—	1,066,199
衍生金融工具	—	15,668	—	15,668
按公允值計入損益的 金融資產	—	2,197,926	—	2,197,926
	—	3,279,793	—	3,279,793

於2022年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察的 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收票據	—	1,011,765	—	1,011,765
按公允值計入損益的 金融資產	—	2,087,646	—	2,087,646
	—	3,099,411	—	3,099,411

41. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

公允值等級(續)

按公允值計量的負債：

於2022年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級)	重大可觀察的 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察的 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
衍生金融工具	—	1,106	—	1,106

截至2023年12月31日，本集團並無任何按公允值計量的金融負債。

於本年度，金融資產及負債均無任何公允值計量第一級與第二級之間的轉撥，亦無從第三級轉入或轉出。

已披露公允值的資產：

於2023年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價	重大可觀察的 輸入數據	重大不可觀察的 輸入數據	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項， 非即期部分	—	1,027,890	—	1,027,890

於2022年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價	重大可觀察的 輸入數據	重大不可觀察的 輸入數據	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項，非即期部分	—	888,356	—	888,356

財務報表附註

2023年12月31日



41. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

公允值等級(續)

已披露公允值的負債：

於2023年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察的 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款， 非即期部分	—	4,991,202	—	4,991,202

於2022年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察的 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款， 非即期部分	—	2,571,504	—	2,571,504

42. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行貸款、現金及短期存款。該等金融工具主要旨在為本集團的經營業務籌集資金。本集團有多種其他金融資產及負債，如貿易應收款項、應收票據、貿易應付款項及應付票據，乃直接產生自經營業務。

本集團的金融工具所產生的主要風險包括利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會就管理該等各項風險檢討及商定政策，其概述如下。

利率風險

本集團的利率風險主要因其銀行借款之利率波動而產生。該等銀行借款之利息乃根據市場利率計算。

本集團將持續評估所遇到的利率風險以決定是否需要對沖可能產生的利率風險。於2023年12月31日，倘銀行借款的浮動利率上升／下降5%及所有其他因素保持不變，則本年度除稅前溢利減少／增加人民幣5,091,000元（2022年：人民幣1,504,000元）。

外匯風險

本集團有交易貨幣風險。有關風險由經營單位以其本身功能貨幣以外的貨幣進行買賣所產生。本集團約31.4%（2022年：27.2%）銷售以作出銷售的經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而全部成本均以單位的功能貨幣計值。此外，本集團擁有來自其計息銀行借款的貨幣風險。

下表顯示在所有其他變量均維持不變的情況下，本集團除稅前溢利對匯率可能合理變動因以港元、美元、歐元、日圓、瑞典克朗、印尼盾、新加坡幣及澳元計值的金融工具所產生於報告期末的敏感度。

財務報表附註

2023年12月31日



42. 財務風險管理目標及政策(續)

外匯風險(續)

	匯率上升/(下降) %	除稅前溢利增加/(減少) 人民幣千元
2023年12月31日		
倘人民幣兌港元貶值	5	942
倘人民幣兌港元升值	(5)	(942)
倘人民幣兌美元貶值	5	616,491
倘人民幣兌美元升值	(5)	(616,491)
倘人民幣兌歐元貶值	5	86,979
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(86,979)
倘人民幣兌日圓貶值	5	(40)
倘人民幣兌日圓升值	(5)	40
倘人民幣兌瑞典克朗貶值	5	(14)
倘人民幣兌瑞典克朗升值	(5)	14
倘人民幣兌新加坡幣貶值	5	27,448
倘人民幣兌新加坡幣升值	(5)	(27,448)
倘人民幣兌澳元貶值	5	1,151
倘人民幣兌澳元升值	(5)	(1,151)
2022年12月31日		
倘人民幣兌港元貶值	5	733
倘人民幣兌港元升值	(5)	(733)
倘人民幣兌美元貶值	5	487,181
倘人民幣兌美元升值	(5)	(487,181)
倘人民幣兌歐元貶值	5	(16,488)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	16,488
倘人民幣兌日圓貶值	5	(28)
倘人民幣兌日圓升值	(5)	28
倘人民幣兌澳元貶值	5	230
倘人民幣兌澳元升值	(5)	(230)
倘人民幣兌瑞典克朗貶值	5	448
倘人民幣兌瑞典克朗升值	(5)	(448)
倘人民幣兌泰銖貶值	5	(10)
倘人民幣兌泰銖升值	(5)	10
倘人民幣兌新加坡幣貶值	5	47,916
倘人民幣兌新加坡幣升值	(5)	(47,916)

42. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策是所有有意按信貸條款進行貿易的客戶均須遵守信貸驗證程序。

最高風險及年終階段

下表顯示於12月31日的根據本集團信貸政策(主要基於逾期資料, 除非其他信息在無需付出過多成本或努力下即可獲得)的信貸質素及最高信貸風險以及年終階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值, 以及財務擔保合約的信貸風險敞口。

於2023年12月31日	12個月預期				總計 人民幣千元
	信貸損失	存續期預期信貸損失			
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	10,016,434	10,016,434
應收票據	1,066,199	—	—	—	1,066,199
合約資產*	—	—	—	525,800	525,800
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
正常**	378,459	—	—	—	378,459
可疑I**	—	—	26,733	—	26,733
已抵押存款 — 並無逾期	43,300	—	—	—	43,300
現金及現金等價物 — 並無逾期	3,241,068	—	—	—	3,241,068
就客戶獲授的融資給予金融機構/ 融資租賃公司的擔保***					
— 並無逾期	5,112,224	—	—	—	5,112,224
	9,841,250	—	26,733	10,542,234	20,410,217

財務報表附註

2023年12月31日



42. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年終階段(續)

於2022年12月31日	12個月預期 信貸損失		存續期預期信貸損失			總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應收款項*	—	—	—	7,729,130	7,729,130	
應收票據	1,011,765	—	—	—	1,011,765	
合約資產*	—	—	—	136,911	136,911	
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產						
正常**	270,112	—	—	—	270,112	
可疑**	—	—	12,471	—	12,471	
已抵押存款 — 並無逾期	50,286	—	—	—	50,286	
現金及現金等價物 — 並無逾期	2,689,823	—	—	—	2,689,823	
就客戶獲授的融資給予金融機構/ 融資租賃公司的擔保***						
— 並無逾期	1,746,808	—	—	—	1,746,808	
	5,781,265	—	—	7,866,041	13,647,306	

* 就本集團應用減值簡化方法的貿易應收款項及合約資產而言，基於撥備矩陣的資料乃分別披露於財務報表附註19及附註20。

** 當計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且概無資料表明金融資產自初次確認起信貸風險明顯增加，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

42. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

最高風險及年終階段 (續)

*** 於報告期末，本集團提供的財務擔保合約如下：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
就客戶獲授的貸款給予金融機構的擔保	(a)	71,180	58,527
就應收客戶未償付的租賃款項給予融資租賃公司的擔保	(b)	5,041,044	1,688,281
		5,112,224	1,746,808

附註：

- (a) 三一重裝、三一海洋重工及三一石油裝備與終端客戶就銷售設備直接訂立銷售協議。終端客戶與金融機構訂立設備按揭貸款協議，獲得資金以就設備付款，使用設備作為抵押品。賣方通常須與金融機構訂立獨立的協議，據此，倘終端客戶違約償還貸款，賣方有義務償還來自相關金融機構的未償還貸款。
- (b) 三一重裝、三一海洋重工、三一石油裝備及三一機器人與中國康富國際租賃股份有限公司、富鴻資本(湖南)融資租賃有限公司、湖南中宏融資租賃有限公司、三一融資租賃有限公司、信達金融租賃有限公司或三一汽車金融有限公司(以下統稱「租賃公司」)訂立協議並據此同意：
- 向租賃公司出售設備以供向承租人出租設備，或向承租人出售設備而承租人其後將出售設備予租賃公司以供承租人租回設備；及
 - 以承租人為受益人就租賃公司設備向租賃公司提供財務擔保，並在若干情況下購回設備。

財務報表附註

2023年12月31日



42. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險

本集團的目標為保持足夠的現金及現金等價物，並透過注資及來自銀行及其他借款的財務支援取得資金。

於報告期末，以合約未貼現付款為基礎的本集團金融負債的到期情況如下：

	2023年12月31日			
	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	8,098,198	—	8,098,198
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	—	1,213,416	—	1,213,416
計息銀行及其他借款	346,808	2,305,768	5,248,801	7,901,377
租賃負債	—	28,289	9,510	37,799
	346,808	11,661,339	5,258,311	17,266,458

	2022年12月31日			
	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	6,646,310	—	6,646,310
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	—	777,710	—	777,710
計息銀行及其他借款	—	1,023,381	2,797,974	3,821,355
衍生金融工具	—	1,106	—	1,106
	—	8,448,507	2,797,974	11,246,481

42. 財務風險管理目標及政策 (續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團持續經營能力及維持穩健的資本比例，以支持其業務及為股東爭取最大的價值。

本集團考慮經濟狀況的轉變，從而管理或調整其資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息、退回股本予股東或發行新股。本集團不須遵守任何外部施加的資本規定。於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團概無轉變管理資本的目標、政策或程序。

本集團以資本負債比率監控資本，資本負債比率為淨債務除以經調整資本加淨債務。淨債務包括計息銀行及其他借款、貿易應付款項及應付票據及若干其他應付款項及應計費用，並減去現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益。於報告期末，資本負債比率如下：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資本及淨債務			
計息銀行及其他借款	27	7,901,377	3,645,393
貿易應付款項及應付票據	25	8,098,198	6,646,310
其他應付款項及應計費用	26	4,783,016	2,791,041
減：現金及現金等價物	24	(3,241,068)	(2,689,823)
淨債務		17,541,523	10,392,921
母公司擁有人應佔權益		11,589,459	10,039,979
資本及淨債務		29,130,982	20,432,900
資本負債比率		60%	51%

財務報表附註

2023年12月31日



43. 本公司的財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產		
投資於附屬公司	6,695,841	3,619,903
非流動資產總值	6,695,841	3,619,903
流動資產		
存貨	2,461	—
貿易應收款項	506,366	562,372
應收股息	42,391	42,391
應收利息	14,494	—
應收附屬公司款項	714,870	702,341
現金及現金等價物	239,901	971,944
流動資產總值	1,520,483	2,279,048
流動負債		
應付附屬公司款項	1,387,967	990,115
其他應付款項及應計費用	4,071	—
應付股息	78,153	76,729
計息銀行及其他借款	—	—
應付稅項	47,510	33,710
流動負債總額	1,517,701	1,100,554
流動資產淨值	2,782	1,178,494
資產總值減流動負債	6,698,623	4,798,397
資產淨值	6,698,623	4,798,397
權益		
已發行股本	315,185	312,789
儲備(附註)	6,383,438	4,485,608
權益總額	6,698,623	4,798,397

43. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要如下：

	股份溢價賬 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	以股份支付的 酬金儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	1,565,108	1,670,338	41,669	(15,829)	2,620	87,332	3,351,238
年內溢利	—	—	—	—	—	1,469,796	1,469,796
年內其他全面收益：							
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	5,554	—	—	5,554
年內全面收益總額	—	—	—	5,554	—	1,469,796	1,475,350
發行股份	7,592	—	—	—	—	—	7,592
股份付款	—	—	117,620	—	—	—	117,620
宣派的股息	—	—	—	—	—	(466,192)	(466,192)
因行使購股權由以股份 支付的酬金儲備轉入 股份溢價(附註32)	1,437	—	(1,437)	—	—	—	—
於2022年12月31日及 2023年1月1日	1,574,137	1,670,338	157,852	(10,275)	2,620	1,090,936	4,485,608
年內溢利	—	—	—	—	—	2,321,046	2,321,046
年內其他全面虧損：							
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	(2,922)	—	—	(2,922)
年內全面收益總額	—	—	—	(2,922)	—	2,321,046	2,318,124
發行股份	101,552	—	—	—	—	—	101,552
股份付款	—	—	96,577	—	—	—	96,577
宣派的股息	—	—	—	—	—	(618,424)	(618,424)
因行使購股權由以股份 支付的酬金儲備轉入 股份溢價(附註32)	15,681	—	(15,681)	—	—	—	—
於2023年12月31日	1,691,370	1,670,338	238,748	(13,197)	2,620	2,793,558	6,383,437

財務報表附註

2023年12月31日

**43. 本公司的財務狀況表** (續)

以股份支付的酬金儲備包括尚未獲行使的已授出購股權公允值及尚未歸屬的已授出受限制股份激勵公允值，如財務報表附註2.4中有關股份付款的會計政策進一步闡釋。該等款項將於行使相關購股權及歸屬受限制股份激勵時轉撥至股份溢價賬，或於相關購股權及激勵到期或被沒收時轉撥至保留溢利。

44. 批准財務報表

財務報表於2024年3月27日獲董事會批准並授權刊發。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產、負債及非控股權益概要(摘自已刊發經審核財務報表)如下。

	截至12月31日止年度				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	20,277,944	15,536,716	10,194,616	7,363,859	5,656,064
銷售成本	(14,830,890)	(11,908,372)	(7,804,976)	(5,403,087)	(3,987,034)
毛利	5,447,054	3,628,344	2,389,640	1,960,772	1,669,030
其他收入及收益	715,197	646,942	790,923	456,307	488,827
銷售及分銷成本	(1,262,226)	(932,879)	(566,567)	(430,465)	(387,756)
行政開支	(2,213,353)	(1,177,331)	(1,053,151)	(706,904)	(642,739)
金融及合約資產減值撥回淨額	(225,347)	(87,194)	(2,434)	74,205	32,083
其他開支	(42,464)	(24,982)	(694)	(31,355)	(4,246)
融資成本	(158,411)	(131,967)	(119,666)	(132,283)	(85,473)
除稅前溢利	2,260,450	1,920,933	1,438,051	1,190,277	1,069,726
所得稅開支	(421,696)	(251,859)	(128,893)	(138,728)	(147,819)
本年度溢利/(虧損)	1,838,754	1,669,074	1,309,158	1,051,549	921,907
應佔：					
母公司擁有人	1,928,992	1,664,911	1,259,071	1,045,144	919,706
非控股權益	(90,238)	4,163	50,087	6,405	2,201
	1,838,754	1,669,074	1,309,158	1,051,549	921,907

資產、負債及非控股權益

	於12月31日				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
總資產	34,963,011	24,953,269	20,785,122	17,464,161	15,546,436
總負債	(23,424,614)	(14,849,495)	(12,001,974)	(9,605,260)	(8,400,871)
非控股權益	(51,062)	63,795	82,092	20,167	13,762