

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**China Hongqiao Group Limited**

**中國宏橋集團有限公司**

(根據開曼群島法例成立的有限公司)

(股份代號：1378)

## 截至二零二三年十二月三十一日止年度的全年業績

### 業績摘要

- 收入較去年同期增加約1.5%，達約人民幣133,623,632,000元
- 毛利較去年同期增加約14.9%，達約人民幣20,954,597,000元
- 年度溢利較去年同期增加約27.4%，達約人民幣12,497,752,000元
- 公司股東應佔淨利潤較去年同期增加約31.7%，達約人民幣11,460,678,000元
- 每股基本盈利較去年同期增加約29.2%，錄得每股約人民幣1.2095元
- 建議派發末期股息每股29港仙，連同二零二三年度中期已派發的股息共計每股34港仙，二零二三年度累計派息每股63港仙(二零二二年年末：每股51港仙)
- 資產負債比率(總負債除以資產總值)較去年降低約1.2個百分點，至約47.0%

中國宏橋集團有限公司(「本公司」或「中國宏橋」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「年內」或「回顧年內」)經審核之全年綜合業績。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	3	<b>133,623,632</b>	131,699,427
銷售成本		<b>(112,669,035)</b>	(113,460,127)
毛利		<b>20,954,597</b>	18,239,300
其他收入及收益	5	<b>3,713,038</b>	3,928,933
銷售及分銷開支		<b>(755,274)</b>	(597,679)
行政開支		<b>(4,952,875)</b>	(5,933,759)
其他開支	6	<b>(945,299)</b>	(329,047)
財務費用		<b>(3,267,938)</b>	(3,019,544)
金融工具公允值變動		<b>(49,044)</b>	(184,981)
分佔聯營公司溢利		<b>1,193,259</b>	503,335
除稅前溢利		<b>15,890,464</b>	12,606,558
所得稅開支	7	<b>(3,392,712)</b>	(2,797,583)
年度溢利		<b><u>12,497,752</u></b>	<b><u>9,808,975</u></b>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		<b>11,460,678</b>	8,701,953
非控制性權益		<b><u>1,037,074</u></b>	<b><u>1,107,022</u></b>
		<b><u>12,497,752</u></b>	<b><u>9,808,975</u></b>

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年度其他全面收益			
<i>可能於其後期間重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務財務報表產生的匯兌差額		108,753	356,375
分佔聯營公司其他全面收益		<u>22,707</u>	<u>177,920</u>
		<u>131,460</u>	<u>534,295</u>
<i>將不會於其後期間重新分類至損益的項目：</i>			
按公允值計入其他全面收益的股本工具投資 之公允值(虧損)收益		<u>(141,210)</u>	<u>133,253</u>
年度全面收益總額(扣除所得稅)		<u>12,488,002</u>	<u>10,476,523</u>
以下人士應佔年度全面收益總額			
本公司擁有人		11,422,590	9,217,385
非控制性權益		<u>1,065,412</u>	<u>1,259,138</u>
		<u>12,488,002</u>	<u>10,476,523</u>
每股盈利	9		
— 基本(人民幣)		<u>1.2095</u>	<u>0.9358</u>
— 攤薄(人民幣)		<u>1.1952</u>	<u>0.9358</u>

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		70,200,235	68,060,299
使用權資產		9,675,440	7,672,678
無形資產		42,907	34,291
投資物業		38,159	41,046
收購物業、廠房及設備已付按金		1,045,165	644,100
遞延稅項資產		2,990,023	2,605,197
於聯營公司的權益		11,034,432	10,296,678
給予聯營公司的借款		2,000,000	2,000,000
商譽		278,224	278,224
按攤銷成本計量的金融資產		2,494,000	2,499,000
按公允值計入其他全面收益的金融資產		1,401,378	1,542,588
按公允值計入損益的金融資產		11,725,159	–
預付款項		–	2,500,000
		<u>112,925,122</u>	<u>98,174,101</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		33,958,455	37,267,620
貿易應收賬款	10	5,488,751	4,610,695
應收票據		4,977,642	5,573,175
預付款項及其他應收賬款		8,747,804	10,051,561
其他金融資產		–	2,122
可收回所得稅		674,610	957,917
受限制銀行存款		1,826,579	1,720,058
現金及現金等價物		31,721,122	27,384,542
		<u>87,394,963</u>	<u>87,567,690</u>

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款及應付票據	11	11,648,276	14,911,002
其他應付賬款及應計費用		10,603,297	12,357,158
銀行借款—須於一年內償還		30,489,208	30,533,850
租賃負債		37,952	16,161
應付所得稅		2,586,352	618,264
短期債券及票據		7,000,000	3,000,000
中期債券及票據—須於一年內償還		8,116,930	8,507,112
擔保票據—須於一年內償還		3,511,821	1,392,893
遞延收入		35,290	36,684
		<u>74,029,126</u>	<u>71,373,124</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>13,365,837</u>	<u>16,194,566</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>126,290,959</u>	<u>114,368,667</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款—須於一年後償還		8,621,908	4,993,909
其他金融負債		2,965,195	—
租賃負債		916,706	51,755
可換股債券負債部分—須於一年後償還		1,963,567	1,830,527
可換股債券的衍生工具部分—須於一年後償還		521,919	457,010
遞延稅項負債		363,704	523,795
中期債券及票據—須於一年後償還		3,206,332	5,960,847
擔保票據—須於一年後償還		—	3,450,755
遞延收入		1,475,183	794,292
		<u>20,034,514</u>	<u>18,062,890</u>
<b>資產淨值</b>		<u>106,256,445</u>	<u>96,305,777</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	618,881	618,881
儲備		<u>91,625,797</u>	<u>83,879,972</u>
本公司擁有人應佔權益		92,244,678	84,498,853
非控制性權益		<u>14,011,767</u>	<u>11,806,924</u>
<b>權益總額</b>		<u>106,256,445</u>	<u>96,305,777</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

本公司乃根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，及其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其母公司及最終控股公司為中國宏橋控股有限公司（「宏橋控股」）（於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司）。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點披露於年報公司資料一節。

本公司為投資控股公司，其附屬公司（連同本公司，稱為「本集團」）的主要業務載於年報。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」），亦為本公司及其於中華人民共和國（「中國」）及中國香港特別行政區（「香港」）的附屬公司之功能貨幣呈報。於印度尼西亞共和國（「印尼」）、新加坡及幾內亞共和國成立之附屬公司之功能貨幣以美元（「美元」）列示。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則，該等修訂於本集團自二零二三年一月一日開始的財政年度生效：

國際財務報告準則第17號（包括二零二零年六月及二零二一年十二月對國際財務報告準則第17號的修訂）	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號修訂本	會計政策披露
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
國際會計準則第12號修訂本	單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項
國際會計準則第12號修訂本	國際稅務改革—支柱二立法模板

此外，本集團應用國際會計準則理事會的國際財務報告準則詮釋委員會發佈的與本集團有關的議程決議。

除下文所披露者外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露事項造成重大影響。

### **應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號修訂本－會計政策披露之影響**

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號修訂本作出重要性判斷提供指引及實例，以幫助實體將重要性判斷應用於會計政策披露。該等修訂旨在幫助實體提供更有用的會計政策披露，以實體披露其「重大」會計政策的規定取代實體披露其「主要」會計政策的規定，並增加關於實體在決定會計政策披露時如何應用重要性概念的指引。

如年報所載，應用該等修訂本對本集團財務業績及狀況並無重大影響，但對會計政策披露產生了影響。

### **應用國際會計準則第8號修訂本－會計估計的定義之影響**

國際會計準則第8號修訂本闡明會計估計變動及會計政策變動以及錯誤更正之間的區別。亦闡明實體如何使用計量技術及輸入數據制定會計估計。

該等修訂對本集團綜合財務報表並無影響。

### **應用國際會計準則第12號修訂本－單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項之影響**

國際會計準則第12號修訂本收窄遞延稅項負債及遞延稅項資產的初始確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生之暫時差額確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。該等修訂適用於列報的最早可比期間初租賃及棄置義務相關的交易，任何於該日確認之累計影響確認為對保留盈利期初結餘的調整。對於所有其他交易，修訂本適用於最早列報期開始後發生的交易。

綜合財務狀況表並未受影響，因為根據國際會計準則第12號，相關遞延稅項結餘可以抵銷。於二零二二年一月一日的期初保留盈利並未受影響。

### **應用國際會計準則第12號修訂本－國際稅務改革－支柱二立法模板**

該修訂本使公司暫時免於核算經濟合作與發展組織(「經濟合作與發展組織」)國際稅務改革產生的遞延稅項。該修訂本引入(i)要求確認和披露與支柱二所得稅相關遞延稅項資產及負債資料的暫時性例外；及(ii)就受影響實體針對性的披露要求。

本集團已立即並追溯地就與支柱二所得稅相關的遞延稅項資料的確認及披露實施強制性暫時例外。

## 已頒佈但仍未生效的國際財務報告準則修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回交易中的租賃負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，本公司董事預期採納其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本集團業績及財務狀況構成重大影響。

### **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間的資產出售或注入**

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本涉及投資者與其聯營公司或合營企業之間存在資產出售或注入的情況。具體而言，該修訂本規定，對於在與以權益法列賬的聯營公司或合營企業的交易中失去對並無包含業務的附屬公司控制權產生的損益，於母公司損益確認且僅以非關聯投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。類似地，對於就已經成為以權益法列賬的聯營公司或合營企業的前附屬公司保留的投資進行公允值重估產生的損益，於前母公司損益確認且僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本的生效日期尚未確定。然而，允許提早應用。該等修訂應前瞻性地應用。

本公司董事預期，應用國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

### **國際會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動；國際會計準則第1號修訂本－附帶契諾的非流動負債**

二零二零年頒佈的國際會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動（「二零二零年修訂本」）澄清確定負債為流動或非流動的要求，特別是確定實體是否有權將負債的結算期推遲至報告期後至少12個月。修訂本明確規定，實體推遲結算的權利必須於報告期末存在。分類不受管理層關於實體是否行使其推遲結算權的意圖或預期的影響。修訂本亦澄清將通過或可能通過發行實體自身權益工具來結算的負債的分類。



二零二二年頒佈的國際會計準則第1號修訂本附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)進一步澄清當實體推遲結算的權利取決於是否遵守契諾時，企業如何確定負債分類為流動或非流動。

該修訂本規定實體作出額外披露，當實體有權推遲結算由貸款安排產生的負債，並受限於實體在十二個月內遵守未來契約時，實體應將有關負債分類為非流動負債。

該修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效及應追溯應用。允許提早應用。然而，提早應用二零二二年修訂本的實體亦須應用二零二二年修訂本，反之亦然。

根據本集團於二零二三年十二月三十一日的未償還負債，應用該修訂本不會導致本集團負債分類的改變。

#### **國際會計準則第7號修訂本現金流量表及國際財務報告準則第7號金融工具：披露－供應商融資安排**

修訂本對國際會計準則第7號增加了一項披露目標，規定實體必須披露有關其供應商融資安排的信息，使財務報表使用者能夠評估這些安排對實體負債及現金流量的影響。此外，亦對國際財務報告準則第7號進行修訂，將供應商融資安排作為例證納入實體面臨的集中流動性風險信息的披露要求。

該等修訂本包含對實體應用修訂本的首個年度報告期的具體過渡性寬限，適用於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間。允許提早應用。

#### **國際會計準則第21號修訂本缺乏可兌換性**

修訂本規定如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在不可兌換時如何確定使用的匯率及應提供的披露。

修訂本自二零二五年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。允許提早應用。

### 3. 收入

本集團於特定時間點確認的收入分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
來自銷售鋁產品的收入		
— 液態鋁合金	83,750,044	85,833,912
— 鋁合金錠	10,890,825	10,393,059
— 鋁合金加工產品	11,500,388	13,302,321
— 氧化鋁	26,557,457	21,404,782
供應蒸汽的收入	924,918	765,353
	<u>133,623,632</u>	<u>131,699,427</u>

本集團客戶合約之收入的分拆呈列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<i>地區</i>		
中國	126,397,054	123,249,928
印度	2,412,216	1,119,007
歐洲	2,255,909	3,133,262
馬來西亞	421,062	256,487
其他東南亞地區	1,295,061	1,483,309
北美	596,995	1,863,564
其他	245,335	593,870
總計	<u>133,623,632</u>	<u>131,699,427</u>
<i>客戶類別</i>		
政府相關	289	274
非政府相關	<u>133,623,343</u>	<u>131,699,153</u>
總計	<u>133,623,632</u>	<u>131,699,427</u>
<i>銷售渠道</i>		
直接銷售	<u>133,623,632</u>	<u>131,699,427</u>

#### 4. 分部資料

就管理目的而言，本集團經營一個可呈報分部，即製造及銷售鋁產品。本集團於中國(包括香港)及印尼開展其主要業務。管理層監測其業務單位的整體經營業績，藉以就有關資源分配及表現評估作出決策。

##### 地區資料

本集團主要於中國(包括香港)及印尼經營業務。本集團的非流動資產資料按資產所在地點呈列。

	非流動資產	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國	85,721,885	82,565,449
印尼	6,592,677	6,961,867
	<u>92,314,562</u>	<u>89,527,316</u>

附註：非流動資產並不包括金融工具及遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

相應年度佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	<u>45,121,545</u>	<u>50,042,829</u>

## 5. 其他收入及收益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行利息收入	307,644	193,141
其他利息收入	216,382	208,420
投資收入	153,673	142,846
來自聯營公司之貸款之利息收入	345,792	156,614
銷售原材料及廢料的收益	1,071,479	1,351,888
銷售碳陽極塊渣的收益	1,361,216	1,640,424
存貨撇減撥回	8,195	20,417
其他應收賬款減值撥回	3,603	–
貿易應收賬款減值撥回	–	1,223
遞延收入攤銷	44,898	47,910
固定租賃付款的經營租賃項下投資物業的租金收入	600	600
出售一間聯營公司的收益	21,053	–
出售物業、廠房及設備的收益	69,939	22,783
議價收購的收益	–	20,522
其他	108,564	122,145
	<u>3,713,038</u>	<u>3,928,933</u>

## 6. 其他開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
就物業、廠房及設備確認減值虧損	805,162	224,838
就使用權資產確認減值虧損	13,235	–
就其他應收賬款確認減值虧損	–	82
就貿易應收賬款確認減值虧損	620	–
存貨撇減	126,282	104,127
	<u>945,299</u>	<u>329,047</u>

## 7. 所得稅開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅	3,715,079	2,879,599
— 印尼企業所得稅	202,718	162,180
— 預扣稅	19,832	47,018
	<u>3,937,629</u>	<u>3,088,797</u>
遞延稅項	(544,917)	(291,214)
年度所得稅開支總額	<u><u>3,392,712</u></u>	<u><u>2,797,583</u></u>

## 8. 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零二三年中期股息—每股12港仙(二零二二年：二零二二年中期股息每股41港仙)	1,028,382	3,513,331
二零二三年中期特別股息—每股22港仙(二零二二年：無)	1,885,366	—
二零二二年末期股息—每股10港仙(二零二二年：二零二一年末期股息每股60港仙)	872,364	4,712,320
	<u><u>3,786,112</u></u>	<u><u>8,225,651</u></u>

於報告期結束後，本公司董事已就截至二零二三年十二月三十一日止年度提呈派付末期股息每股29港仙，惟須待股東於應屆股東大會上批准。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的盈利	11,460,678	8,701,953
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券負債部分利息開支	182,338	—
可換股債券衍生工具部分公允值變動	49,044	—
換算可換股債券匯兌虧損	21,380	—
	<u>11,713,440</u>	<u>8,701,953</u>
用於計算每股攤薄盈利的盈利	<u>11,713,440</u>	<u>8,701,953</u>
	二零二三年 千股	二零二二年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	9,475,538	9,299,172
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券	325,169	—
	<u>9,800,707</u>	<u>9,299,172</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>9,800,707</u>	<u>9,299,172</u>

計算截至二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並未假設轉換本公司的尚未轉換可換股債券，因可換股債券的行使將導致每股盈利增加。

## 10. 貿易應收賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收賬款	5,496,090	4,617,414
減：減值虧損撥備	(7,339)	(6,719)
	<u>5,488,751</u>	<u>4,610,695</u>

於二零二二年一月一日，客戶合約產生的貿易應收賬款總額約為人民幣7,292,695,000元。

本集團給予其具貿易記錄的貿易客戶90天的平均信貸期，否則會要求以現金進行銷售交易。於報告期末按發貨日期與各自的收入確認日期相若)呈列的已扣除貿易應收賬款減值虧損撥備的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月內	4,883,108	4,009,740
3至12個月	601,815	597,180
12至24個月	3,828	3,775
	<u>5,488,751</u>	<u>4,610,695</u>

#### 11. 貿易應付賬款及應付票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付予第三方的貿易應付賬款	10,764,251	10,166,118
應付予聯營公司的貿易應付賬款	648,596	2,457,710
應付予關聯方的貿易應付賬款	103,167	70,003
	<u>11,516,014</u>	<u>12,693,831</u>
應付票據	132,262	2,217,171
	<u>11,648,276</u>	<u>14,911,002</u>

以下為於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
6個月內	10,856,474	11,980,729
6至12個月	400,421	443,244
1至2年	229,088	235,369
超過2年	30,031	34,489
	<u>11,516,014</u>	<u>12,693,831</u>

## 12. 股本

	股份數目		股本	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年 美元	二零二二年 美元
法定：				
每股面值0.01美元之普通股	<u>20,000,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
	二零二三年	二零二二年	二零二三年 美元	二零二二年 美元
已發行及繳足：				
每股面值0.01美元之普通股	<u>9,475,538,425</u>	<u>9,475,538,425</u>	<u>94,755,384</u>	<u>94,755,384</u>
			股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零二二年一月一日			9,121,352,349	595,139
轉換二零一七年可換股債券(「可換股債券」)時發行的股份(附註i)			<u>354,186,076</u>	<u>23,742</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日			<u>9,475,538,425</u>	<u>618,881</u>

### 附註：

- (i) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本金額92,800,000美元、55,000,000美元及98,600,000美元的二零一七年可換股債券按每股普通股5.13港元、5.41港元及5.79港元的換股價分別轉換為本公司141,482,916股、79,513,123股及133,190,037股普通股。

本公司並無任何購股權計劃。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

年內，本公司的任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(二零二二年：無)。

## 13. 報告期後事項

如本公司日期為二零二四年三月六日的公告所述，本集團與其聯營公司訂立礦山擔保協議及基建擔保協議，以支持位於幾內亞西芒杜的礦山項目。

如本公司日期為二零二四年三月十五日的公告所述，本集團與非控股權益訂立買賣協議，以收購山東宏橋新型材料有限公司額外4.04%已發行股份。



## 主席報告

本人謹代表董事會提呈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度經審核的年度綜合業績。

年內，全球經濟在國際力量與秩序歷經深刻調整、貿易局勢與供應鏈面臨重大重構等不利因素的共同影響下，步入了緩速增長軌道。儘管如此，世界經濟依然處於以復甦為關鍵詞的進程中，整體上實現了溫和增長；中國經濟繼續保持着企穩回升的積極態勢。中國國家統計局數據顯示，年內中國國內生產總值超過人民幣126萬億元，按不變價格計算，同比增長約5.2%，增速穩居世界主要經濟體前列。

縱觀過去一年，包括鋁在內的大宗商品走勢驅動仍以宏觀要素為主。受地緣政治等不利因素的影響，全球供應鏈與產業鏈的恢復改善進展緩慢，加之美聯儲激進加息策略在平抑通脹的同時，亦向市場傳遞了更多不確定性，進而導致海外市場供需相對疲弱。然而，中國市場則逐漸呈現出了供需雙增的局面，政策端不斷釋放的積極信號，疊加市場需求潛能的激發，提振了市場的信心。

年內，本集團繼續以高質量綠色發展為戰略綱要，堅持科創引領和數智賦能，不斷擴大鋁應用，構建新發展格局。同時，持續深入推進「全要素雙對標」管理，以進促穩，踔厲奮發。

回顧年內，本集團的收入約為人民幣133,623,632,000元，同比增加約1.5%；毛利約為人民幣20,954,597,000元，同比增加約14.9%；本公司股東應佔淨利潤約為人民幣11,460,678,000元，同比增加約31.7%。每股基本盈利約為人民幣1.2095元(二零二二年同期：約人民幣0.9358元)。董事會建議派發二零二三年年度末期股息每股29港仙，連同二零二三年度中期已派發的股息共計每股34港仙，二零二三年度累計派息每股63港仙(二零二二年年末：每股51港仙)。

年內，本集團繼續保持長期主義的戰略定力，不斷構建健全強韌的戰略框架，聚焦全產業鏈綠色生態，全面堅實地推動企業向高端化、智慧化和綠色化發展，在以可持續發展為宗旨，以突破創新為核心的高端鋁產業體系建設中，不斷取得重大進展。本集團通過不斷優化能源結構、建設綠色能源項目及大力發展循環經濟等方式，積極落實「雙碳」目標，將綠色智造的理念貫穿企業生產管理全過程，並充分發揮低碳引領和示範作用，吸引產業鏈上下游企業共同步入碳減排綠色發展之路。而隨着部份產能向雲南轉移，進一步增加水電資源使用比例，同時加速建設光伏發電等新能源項目，並配合風光水儲能持續協同佈局的展開，鋁產業與清潔能源的加速深度融合得以有效推進，本集團綠色能源佔比正在不斷攀升。

與此同時，本集團依託魏橋(蘇州)輕量化研究院、魏橋國科聯合實驗室以及魏橋國科研究院等科技創新資源，不斷增加創新投入，聚集創新要素，活躍創新行為，穩步構築高能級創新平台，在關鍵技術及產業化項目上攻堅克難，有力促進了科研成果轉化與產業轉型升級。本集團子公司山東宏燦材料科技有限公司(「山東宏燦」)汽車輕量化大型一體化壓鑄項目，實現當年建設當年投產，一條推動企業輕量化發展邁出新步伐的全新綠色示範產業鏈就此誕生；此外，本集團更實現了「以鑄代鍛」的世界級突破，於年內一舉推出了三個系列6款革命性鑄造鋁合金新材料，在高強度、高韌性和高服役性等方面同時得到提高，為整個產業升級貢獻了極具影響力的變革性力量。

此外，二零二三年是共建「一帶一路」倡議提出十週年，亦是本集團走出波瀾壯闊的21世紀海上絲綢之路的十週年。如今，本集團的國際產能合作優勢已然顯現，海外生產基地高效運轉。其中，在印尼的年產能200萬噸氧化鋁項目已作為一帶一路先行者，成為當地經濟增長的強力引擎；而非洲方面，本集團參股公司贏聯盟對幾內亞國內生產總值的增長也做出了重要貢獻。在這條跨越商海、行程萬里的合作共進之路上，本集團始終秉持開放包容、互信共贏的理念，搭建全方位交流平台，促成多層次務實合作；並將在未來進一步加大全球新興市場的業務開拓，優化市場佈局，加強全球科技創新合作。

作為一家創新型和學習型企業，本集團始終在破浪前行中勇創佳績。其中，本集團子公司鄒平宏發鋁業科技有限公司（「鄒平宏發」）成功入選2023年中國山東省質量標杆名單；雲南宏泰新型材料有限公司（「雲南宏泰」）成功入選雲南省綠色鋁產業領軍企業名單。同時，本集團在不斷躬耕踐行的環境、社會和治理(ESG)領域，亦贏得了業界認可，於年內連續獲頒福布斯中國及彭博商業週刊等知名機構所設專業獎項。此外，本集團在精進業務的同時，亦努力承載企業社會責任擔當，不僅全力襄助科教事業，心繫受災民眾，更將帶動社會經濟發展、加快鄉村振興、促進共同富裕作為企業發展的向上力量與自覺追求。

年內，本集團繼續紮實做好資本運營工作，進一步有效優化資本結構，平衡使用內部資金和外部融資，資產負債率持續下降；在把握市場機會，靈活調整資本運作策略的同時，優化現金流管理，加強科學預測與監控，以確保現金流動性的穩定和充足。此外，我們與金融機構及投資者保持着充分而透明的有效溝通，贏得了廣泛的信任。年內本公司的子公司山東宏橋新型材料有限公司（「山東宏橋」）成功發行了總價值為人民幣102.2億元的短期融資券、中期票據以及綠色中期票據。這些積極反饋，明確反映出市場對本集團的高度認可。

展望新的一年，影響全球經濟走向的制約因素猶在，但多元市場的巨大潛力與新科技的劃時代崛起，又給製造業帶來了前所未有的歷史性動能與機遇。在這個充滿變革挑戰的時代，在市場形勢依然複雜的當下，我們將以不忘初心使命的堅韌擁抱變化，以勇毅昂揚的鬥志把握主動，錨定高質量發展，加快提質增效升級，全面推進中國式現代化的宏橋實踐。

本人僅此代表董事會感謝本集團管理層與全體員工二零二三年全年的辛勞奉獻，感謝廣大股東、投資者和商業合作夥伴對我們的支持與信任。

董事會主席

張波

二零二四年三月二十二日

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

回顧年內，歐洲能源危機有所緩解，同時受美聯儲加息對全球金融市場所造成的較大影響，倫敦金屬交易所(LME)鋁價格在錯綜複雜的宏觀背景下呈下降走勢。相對來說，上海期貨交易所(SHFE)鋁價格在供給受限、內需恢復的支撐下，保持偏強震盪走勢，整體走勢較為平穩，跌幅相對較小。具體來看，受中國原鋁產能天花板的限制以及海外新建項目進度緩慢影響，原鋁供應受限成為市場看好鋁價走勢的重要支撐。此外，近幾年原鋁生產成本大增也為鋁價提供了較強的利多影響。

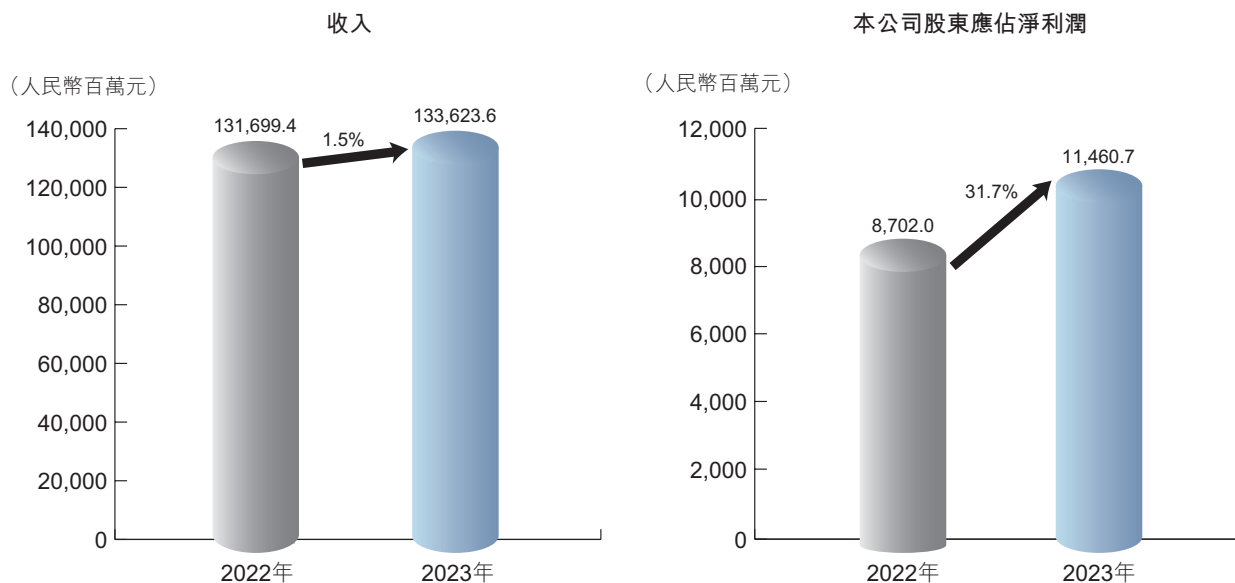
年內，倫敦金屬交易所(LME)三月期鋁的平均價格約為2,288美元／噸，較去年同期下降約15.7%；上海期貨交易所(SHFE)三月期鋁的平均價格約為人民幣18,473元／噸，較去年同期下降約6.9%。(數據來源：北京安泰科信息股份有限公司(「安泰科」))

據安泰科統計，年內，全球原鋁產量約為7,046萬噸，同比增加約2.2%；全球原鋁消費量約為7,014萬噸，同比增加約0.9%。聚焦中國市場，回顧年內，原鋁產量約為4,166萬噸，同比增加約3.3%，約佔全球產量的59.1%；原鋁消費量約為4,284萬噸，同比增加約4.3%，約佔全球消費量的61.1%。

### 業務回顧

回顧年內，本集團鋁合金產品產量約626.5萬噸，較去年同期增長約3.7%。鋁合金加工產品產量約為77.0萬噸，較去年同期增長約17.0%。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的收入和本公司股東應佔淨利潤比較數字列載如下：



截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的收入約為人民幣133,623,632,000元，同比上升約1.5%，主要是由於本集團鋁合金產品和氧化鋁產品銷售數量增加，銷售收入相應增加所致。

年內，本集團鋁合金產品銷量達到約574.8萬噸，較去年同期約547.3萬噸增加約5.0%，鋁合金產品平均銷售價格較去年同期下降約6.4%至約人民幣16,464元／噸(不含增值稅)；本集團氧化鋁產品銷量約1,037.4萬噸，較去年同期增加約25.0%，氧化鋁產品平均銷售價格較去年同期下降約0.8%至約人民幣2,560元／噸(不含增值稅)。本集團鋁合金加工產品銷量約58.0萬噸，較去年同期減少約4.8%，鋁合金加工產品平均銷售價格較去年同期下降約9.2%至約人民幣19,834元／噸(不含增值稅)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣11,460,678,000元，同比增加約31.7%，主要是由於產品整體毛利增加、行政開支減少以及分佔聯營公司溢利增加導致本公司股東應佔淨利潤增加。

## 財務回顧

### 收入、毛利、毛利率和收入佔比

下表分別列出截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，按產品種類劃分之收入、毛利、毛利率及收入佔比比比較：

產品	截至十二月三十一日止年度							
	二零二三年			二零二二年				
	收入	毛利	毛利率	收入佔比	收入	毛利	毛利率	收入佔比
人民幣千元	人民幣千元	%	%	人民幣千元	人民幣千元	%	%	
鋁合金產品	94,640,869	16,455,810	17.4	70.8	96,226,971	12,973,509	13.5	73.1
氧化鋁	26,557,457	2,959,858	11.1	19.9	21,404,782	3,268,879	15.3	16.2
鋁合金加工產品	11,500,388	1,634,298	14.2	8.6	13,302,321	2,382,884	17.9	10.1
蒸汽	924,918	(95,369)	(10.3)	0.7	765,353	(385,972)	(50.4)	0.6
總計	<u>133,623,632</u>	<u>20,954,597</u>	<u>15.7</u>	<u>100.0</u>	<u>131,699,427</u>	<u>18,239,300</u>	<u>13.8</u>	<u>100.0</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團鋁合金產品收入約為人民幣94,640,869,000元，較去年同期約人民幣96,226,971,000元減少約1.6%，主要是由於儘管本集團鋁合金產品銷售數量同比有所增加，但銷售單價同比下降，且銷售單價下降幅度大於銷售數量增加幅度；氧化鋁產品收入約人民幣26,557,457,000元，較去年同期約人民幣21,404,782,000元增加約24.1%，主要是由於本集團氧化鋁產品銷售數量同比上升所致；鋁合金加工產品收入約人民幣11,500,388,000元，較去年同期約人民幣13,302,321,000元減少約13.5%，主要是由於鋁合金加工產品銷量減少以及銷售價格下降所致。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團產品的整體毛利率約15.7%，較去年同期的約13.8%上升約1.9個百分點。鋁合金產品毛利率約17.4%，較去年同期上升約3.9個百分點，主要是由於鋁合金產品銷售價格較去年同期下降，但本集團主要原材料採購價格下降幅度大於本集團鋁合金產品銷售價格的下降幅度，從而導致鋁合金毛利率較去年同期上升；氧化鋁產品毛利率約11.1%，較去年同期下降約4.2個百分點，主要是由於氧化鋁產品銷售價格較去年同期下降，且本集團生產氧化鋁用的主要原材料採購價格上漲，導致氧化鋁毛利率較去年同期下降；鋁合金加工產品毛利率約14.2%，較去年同期下降約3.7個百分點，主要是鋁合金加工產品銷售價格較去年同期下降。

## 銷售及分銷開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團銷售及分銷開支約為人民幣755,274,000元，較去年同期之約人民幣597,679,000元增加約26.4%，主要是由於本集團氧化鋁產品銷量有所增加，運輸費用相應增加。

## 行政開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約為人民幣4,952,875,000元，較去年同期之約人民幣5,933,759,000元減少約16.5%，主要是由於年內本集團計入行政開支的匯兌損失減少所致。

## 財務費用

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團財務費用約為人民幣3,267,938,000元，較去年同期之約人民幣3,019,544,000元增加約8.2%，主要是由於年內借款總額增加，以及平均融資成本上升，導致利息費用增加所致。



## 流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約人民幣31,721,122,000元，相比二零二二年十二月三十一日的現金及現金等價物約人民幣27,384,542,000元增加約15.8%。現金及現金等價物增加主要是由於本集團年內溢利增加等因素影響，經營活動現金流入淨額增加。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣22,402,302,000元，投資活動現金流出淨額約為人民幣17,888,513,000元，融資活動的現金流出淨額約為人民幣199,576,000元。投資活動現金流出淨額主要是購買物業、廠房及設備及對外投資的現金流出；融資活動現金流出淨額主要是本集團於年內償還部分債務，支付股息及債務利息的現金流出所致。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支約人民幣6,046,330,000元，主要用於根據相關合約支付前期建設項目的質量保證金、雲南綠色鋁創新產業園項目、輕量化材料基地以及新能源項目的建設開支。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資本承諾約人民幣5,833,281,000元，即於未來期間購買物業、廠房及設備的資本開支，主要用於雲南綠色鋁創新產業園項目、輕量化材料基地以及新能源項目等建設項目。

於二零二三年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款約人民幣5,488,751,000元，較二零二二年十二月三十一日的貿易應收賬款約人民幣4,610,695,000元增加約19.0%，主要是對部分客戶延長了收賬期限，年末應收賬款增加。

於二零二三年十二月三十一日，本集團預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約人民幣8,747,804,000元，較二零二二年十二月三十一日的預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約人民幣12,551,561,000元減少約30.3%，主要是由於二零二二年末部分預付款及其他應收賬款於年內已被使用或已收取。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的存貨約人民幣33,958,455,000元，較二零二二年十二月三十一日的存貨約人民幣37,267,620,000元減少約8.9%，主要是由於煤炭及陽極炭塊等主要原材料庫存成本下降。

## 或然負債

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，除本業績公告披露外，本集團無重大或然負債。

## 所得稅

本集團於二零二三年度的所得稅約人民幣3,392,712,000元，較去年同期的約人民幣2,797,583,000元增加約21.3%，主要是由於本集團除稅前溢利較去年同期增加，導致所得稅相應增加。

## 本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔淨利潤約人民幣11,460,678,000元，較去年同期的約人民幣8,701,953,000元增加約31.7%。

年內，本公司的每股基本盈利約人民幣1.2095元(二零二二年：約人民幣0.9358元)。

## 資本架構

本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，以確保本集團的短、中及長期資金供應和滿足流動資金需求。於二零二三年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣31,721,122,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣27,384,542,000元)，主要存於商業銀行。該等現金及現金等價物水平有助於保證本集團業務經營的穩健和靈活性。本集團將繼續採取有效措施保證充足的流動資金及財務資源以滿足業務所需，保持良好穩健的財務狀況。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的總負債約人民幣94,063,640,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣89,436,014,000元)。資產負債比率約47.0%(二零二二年十二月三十一日：約48.2%)。

本集團以部分受限制銀行存款、存貨、貿易應收賬款、設備及使用權資產作為銀行借款的抵押品，為日常業務運營及項目建設提供部分資金。於二零二三年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約人民幣12,537,863,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣8,832,952,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行借款總額約人民幣39,111,116,000元。本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行借款中約81.2%為按固定息率計算，餘下約18.8%為按浮動息率計算。

本集團的目標是運用各種債務融資工具以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。於二零二三年十二月三十一日，本集團除銀行借款以外的債務，包括短期債券及票據約人民幣7,000,000,000元，中期票據及債券約人民幣11,323,262,000元，擔保票據約人民幣3,511,821,000元，可換股債券約人民幣2,485,486,000元，年利率在3.47%至7.375%之間。該等票據及債券有助於優化本集團的負債結構，降低融資成本。

於二零二三年十二月三十一日，本集團流動淨資產約人民幣13,365,837,000元。本集團將繼續拓展融資渠道，優化債務結構。另外，本集團將繼續控制生產成本，提高盈利能力，增加自身的現金流水水平，保證本集團充足的流動性。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的債務主要以人民幣和美元計算，其中人民幣債務佔總債務的約89.0%，美元債務佔總債務的約11.0%；現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有，其中持有的人民幣現金及現金等價物佔總額的約92.8%，持有的美元現金及現金等價物佔總額的約6.8%。

## 僱員及酬金政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有48,908名員工，較二零二二年十二月三十一日增加2,261名。年內，本集團員工成本總額約人民幣5,035,092,000元，較去年同期的約人民幣5,127,969,000元，減少約1.8%，主要是由於去年同期本集團向員工提供了疫情相關補貼及福利。本集團員工成本總額約佔本集團收入的3.8%。本集團的員工薪酬包括薪金、各種津貼及福利費。此外，本集團建立基於業績表現的獎勵制度，根據該制度，員工有可能獲得額外獎金。本集團向員工提供培訓計劃，幫助其掌握所需的工作技能及知識。

## 外匯風險

本集團的大多數收入以人民幣收取，大多數開支也採用人民幣支付。由於進口鋁矾土及生產設備、出口部分鋁合金加工產品、部分銀行結餘、銀行借款、可換股債券及優先票據以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零二三年十二月三十一日，本集團以外幣計價的銀行結餘約人民幣2,274,783,000元，以外幣計價的債務約人民幣6,995,897,000元。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的匯兌損失約人民幣223,678,000元(二零二二年：匯兌損失約人民幣889,485,000元)。

回顧年內，本集團積極防範匯率波動風險，確保匯率風險整體受控，本集團根據業務開展情況，積極採取以下措施，以達到規避外匯風險的目的：(i)合理安排融資及外匯收支，適時調整外匯資金管理方案；(ii)推進跨境資金池管理模式，開展境內和境外資金集中統一管理和使用，以減少結售匯成本，減少貨幣兌換損失；及(iii)結合匯率及利率的變化情況，適時利用掉期工具規避外匯風險。

## 未來展望

儘管國際貨幣基金組織以全球經濟顯現韌性為基礎，將二零二四年全球經濟增長預期上調，稱有望實現「軟著陸」，但依然尚存的通脹壓力、地緣政治衝突、外貿收縮以及美國大選年等潛在風險因素，都令全球經濟環境更加錯綜複雜，為全球治理提出了新挑戰。反觀中國經濟，包括有效需求不足等在內的諸多問題在短期內依然存在，但隨着新的增量措施和存量政策疊加發力，積極因素持續增多，市場潛能不斷釋放，亦展現出強大的內生動力與活力。

本集團將牢牢把握時代與經濟的發展脈絡，錨定高質量發展的內核要旨，秉持守正創新的信條，展現新作為，再做新貢獻。我們將堅定不移地在貫穿生產管理的全路徑中，積極踐行「雙碳」戰略，加速推進新能源項目的落地；繼續堅持着眼未來，前瞻佈局，不斷深化輕量化產業生態建設，加速科技成果轉化。在不確定性中，搶抓新機遇；在充分競爭中，以差異化致勝；擁抱綠色，銳意創新，以共贏的心態實現向高端產業鏈、新型工業化邁進的層次躍升。

## 報告期後事項

於二零二四年三月六日，本公司間接非全資附屬公司山東魏橋鋁電有限公司(「魏橋鋁電」)、Winning Logistics (Africa) Company Limited (「Winning Logistics」)及Winning Consortium Holdings Pte. Ltd. (「WCH」)簽訂一份有關WCH的股東協議(「WCH股東協議」)，據此，除其他事項外，魏橋鋁電將根據WCH股東協議的條款履行股東義務，包括向WCH及／或其相關實體提供資金的義務。同日，魏橋鋁電(作為擔保人)、Winning Consortium Simandou Pte. Ltd. (「WCS」)及寶武西芒杜礦業(上海)有限公司(「寶武西芒杜(上海)」)亦就WCH在幾內亞西芒杜礦山項目下的具體出資義務簽訂一份以WCS為受益人的擔保協議，以及魏橋鋁電(作為擔保人)、Winning Consortium Simandou Infrastructure Pte. Ltd. (「WCSI」)及寶武西芒杜礦業(上海)就WCH在與礦山項目相應的基建項目下的具體出資義務簽訂一份以WCSI為受益人的擔保協議。根據該兩份擔保協議，魏橋鋁電同意為WCH按時履行所有擔保義務(間接包括魏橋鋁電在WCH股東協議項下的相關出資義務)提供總額不超過1,780百萬美元的擔保。詳情請參閱本公司日期為二零二四年三月六日的公告。

於二零二四年二月七日，三亞長浙宏基創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「長浙宏基」)及三亞長浙宏葉創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「長浙宏葉」)行使購股權，藉此要求回購義務人向長浙宏基及長浙宏葉分別購買於山東宏橋之3.25%股權和0.79%的股權權益。該購買完成後，山東宏橋繼續作為本公司之間接非全資附屬公司，本公司的持股比例從94.52%提高到98.56%。詳情請參閱本公司日期為二零二四年三月十五日的公告。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日後及截至本業績公告刊發之日止，並無發生任何對本集團有重大影響的事件。

## 足夠公眾持股量

根據本公司可以得悉及董事亦知悉的公開資料，本公司於年內及直至本業績公告日期已維持聯交所批准及聯交所證券上市規則(「上市規則」)所准許的公眾持股量。

## 優先購買權

本公司的章程細則及開曼群島法例並無優先購買權條文，且並無就該等權利限制本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

## 董事會

截至本業績公告刊發日期，董事會由四名執行董事、四名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。董事會成員為：

### 執行董事

張波先生(主席、行政總裁、授權代表)

鄭淑良女士(副主席)

張瑞蓮女士(副總裁、財務總監)

王雨婷女士(企業融資部主管)

### 非執行董事

楊叢森先生

張敬雷先生

涂一鍇先生(張浩先生為其替任董事)

孫冬冬女士

### 獨立非執行董事

文獻軍先生

韓本文先生

董新義先生

傅郁林女士

鄭淑良女士為張波先生的母親以及楊叢森先生的岳母。

## 董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，自彼等各自的委任日期為期三年，而董事或本公司可向另一方發出不少於一個月的書面通知終止合約。有關委任須遵守章程細則項下董事退任及輪席告退的規定。擬在本公司即將舉行的股東週年大會上重選連任的董事概無擁有本公司或其任何附屬公司於一年內不予賠償(法定賠償除外)的情況下不可終止的未到期服務合約。

## 董事薪酬

董事袍金須於本公司股東大會上獲得股東批准。其他酬金須經本公司董事會參照董事職務、責任及表現後釐定。年內，除非執行董事張敬雷先生及涂一鍇先生外，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

## 管理合約

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無就本公司的全部或任何重大部分業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有的根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益及淡倉；或根據上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份的好倉

董事名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二三年十二月三十一日已發行股本總額的概約百分比(%)
張波先生 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	8,870,000(好倉)	0.09
	於一致行動人士權益	6,076,513,573(好倉)	64.13

附註：

- (1) 士平興旺私人信託公司(「士平信託公司」)以受託人身份持有中國宏橋控股有限公司(「宏橋控股」)100%權益，士平環球控股有限公司(「士平環球」)為士平興旺信託的委託人、保護人及其中一名受益人。張波先生、張紅霞女士及張艷紅女士分別持有士平環球40%、30%及30%權益，並在行使士平環球股東權利方面保持一致行動安排。據此，張波先生、張紅霞女士及張艷紅女士被視為對宏橋控股所持有的本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無其他本公司董事或最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女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、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉)；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，就本公司董事及最高行政人員所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員以外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二三年十二月三十一日已發行股本總的概約百分比(%)
士平信託公司 <sup>(1)</sup>	受託人	6,076,513,573(好倉)	64.13
宏橋控股 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	6,076,513,573(好倉)	64.13
張紅霞女士 <sup>(2)</sup>	於一致行動人士權益	6,085,383,573(好倉)	64.22
張艷紅女士 <sup>(2)</sup>	於一致行動人士權益	6,085,383,573(好倉)	64.22
中信信惠國際資本有限公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	803,190,170 <sup>(3)</sup> (好倉)	8.48
中國中信股份有限公司 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	1,133,086,961(好倉)	11.96
		185,000,000(淡倉)	1.95
中國中信集團有限公司 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	1,133,086,961(好倉)	11.96
		185,000,000(淡倉)	1.95

附註：

(1) 士平信託公司以受託人身份持有宏橋控股100%的權益。



- (2) 士平信託公司以受託人身份持有宏橋控股100%權益，士平環球為士平興旺信託的委託人、保護人及其中一名受益人。張波先生、張紅霞女士及張艷紅女士分別持有士平環球40%、30%及30%權益，並在行使士平環球股東權利方面保持一致行動安排。因此，張波先生、張紅霞女士及張艷紅女士被視為對宏橋控股所持有的本公司股份中擁有權益。此外，張波先生作為實益擁有人於本公司持有8,870,000股股份，基於一致行動安排，張紅霞女士及張艷紅女士被視為對張波先生實益持有的本公司股份中擁有權益。
- (3) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中信信惠國際資本有限公司於本公司803,190,170股好倉股份中持有權益。
- (4) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中國中信集團有限公司持有中信盛星有限公司100%權益，而中信盛星有限公司持有中國中信股份有限公司32.53%權益。中國中信集團有限公司還持有中信盛榮有限公司100%權益，而中信盛榮有限公司持有中國中信股份有限公司25.60%權益，因此，中國中信集團有限公司間接持有中國中信股份有限公司合計58.13%權益。中國中信股份有限公司持有中國中信有限公司100%權益。中國中信有限公司持有中國中信金融控股有限公司100%權益，而中國中信金融控股有限公司持有中信信託有限責任公司100%權益。中信信託有限責任公司持有中信信惠國際資本有限公司100%權益。因此根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於中信信惠國際資本有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

根據於聯交所網站所刊載之權益披露，中國中信有限公司亦持有中信投資管理(香港)有限公司100%權益，而中信投資管理(香港)有限公司則持有Fortune Class Investments Limited 100%權益。中國中信股份有限公司亦持有Metal Link Limited 100%權益。Fortune Class Investments Limited、Metal Link Limited、中國中信有限公司及中國中信金融控股有限公司分別持有中信銀行股份有限公司0.02%、0.58%、1.19%及64.14%權益。中信銀行股份有限公司持有信銀(香港)投資有限公司100%權益。因此，根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司及中國中信股份有限公司被視為於信銀(香港)投資有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，就本公司董事及最高行政人員所知，概無任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉。

### **董事購買股份或債權證的權利**

於截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至本業績公告刊發日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可借由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或任何彼等的配偶或十八歲以下子女亦概無獲授予可認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的權利，亦無於年內行使任何該項權利。

## 末期股息

董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派發末期股息每股29港仙(「二零二三年末期股息」)。二零二三年末期股息(需經股東於將於二零二四年五月十四日(星期二)舉行的本公司股東週年大會(「二零二三年度股東週年大會」)上批准)將於二零二四年六月十四日(星期五)或之前支付予於二零二四年五月三十日(星期四)名列本公司股東登記冊之股東。

建議派發二零二三年末期股息每股29港仙，連同二零二三年度中期已派發的股息共計每股34港仙，二零二三年度累計派息每股63港仙(二零二二年度：每股51港仙)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年五月八日(星期三)至二零二四年五月十四日(星期二)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。於二零二四年五月十四日(星期二)名列本公司股東名冊的本公司股東均有權出席即將舉行的二零二三年度股東週年大會並於會上投票。為符合出席二零二三年度股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零二四年五月七日(星期二)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將於二零二四年五月二十四日(星期五)至二零二四年五月三十日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。於二零二四年五月三十日(星期四)名列本公司股東名冊的本公司股東均有權獲派二零二三年末期股息。為符合獲派二零二三年末期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零二四年五月二十三日(星期四)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則附錄C1企業管治守則(「企業管治守則」)的規定，就審閱及監督本集團的財務匯報過程及內部控制的目的，成立審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會會議已於二零二四年三月二十二日舉行以審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度業績及綜合財務報表。審核委員會認為本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度財務業績已遵照有關會計準則、規則及規例，並已正式作出適當披露。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內及截止本業績公告刊發日期概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 優先票據

本公司於二零二一年六月一日發行本金總額500,000,000美元將於二零二四年到期的6.25%優先無抵押票據。該票據發行的所得款項淨額(扣除包銷折扣及佣金以及就該次發售應付的其他開支後)約為493,900,000美元。該票據已於新交所上市及掛牌。本公司已按照本公司日期為二零二一年六月一日之公告所述用途將所得款項使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月一日及二零二一年六月十日之公告。

## 山東宏橋公司債券

於二零二零年九月二日，山東宏橋獲得中國證監會發出的證監許可[2020]2060號《關於同意山東宏橋新型材料有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》，批准山東宏橋在中國境內發行不超過人民幣20,000,000,000元的公司債券。

(i) 於二零二一年六月十一日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第一期)(品種一)發行，發售規模為人民幣500,000,000元，期限1+1年期(2年期固定利率債券，附第1年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.90%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二二年四月二十七日至二零二二年四月二十九日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣90,000,000元。於二零二二年六月十三日至二零二二年七月八日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣90,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣500,000,000元，存續期票面利率下調至4.10%。

該期債券已於二零二三年六月十一日到期，山東宏橋已按其存續本金總額連同累計至到期日的利息悉數贖回該期債券。

(ii) 於二零二一年六月十一日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第一期)(品種二)發行，發售規模為人民幣500,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為5.60%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二三年四月二十七日至二零二三年五月四日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣150,000,000元。於二零二三年六月十二日至二零二三年七月十一日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣150,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣500,000,000元，存續期票面利率下調至4.50%。

(iii) 於二零二一年八月二十日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第二期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限1+1+1年期(3年期固定利率債券，附第1年末和第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.16%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二二年七月十八日至二零二二年七月二十日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣350,000,000元。於二零二二年八月二十二日至二零二二年九月十九日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣350,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣1,000,000,000元，存續期票面利率下調至3.90%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二三年七月十七日至二零二三年七月十九日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣570,000,000元。於二零二三年八月二十一日至二零二三年九月十五日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣570,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣1,000,000,000元，存續期票面利率上調至4.20%。

(iv) 於二零二二年六月十三日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第一期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.30%。

(v) 於二零二二年八月三日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第二期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.50%。

(vi) 於二零二二年十一月三日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第三期)(大宗商品指數掛鉤)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限1+1+1+1+1年期(5年期債券，附第1年末、第2年末、第3年末、第4年末投資者回售選擇權及第3年末發行人贖回選擇權)，債券年利率由基礎利率加上浮動利率構成，第一個計息年度的票面利率為4.00%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二三年九月二十六日至二零二三年九月二十八日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣1,000,000,000元。於二零二三年十一月三日至二零二三年十一月三十日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣620,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣620,000,000元，第二個計息年度的票面利率調整為4.01%。

## 魏橋鋁電公司債券

- (1) 於二零一六年八月十七日，魏橋鋁電獲得中國證監會發出的證監許可[2016]1872號《關於核准山東魏橋鋁電有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》，批准魏橋鋁電在中國境內發行不超過人民幣7,800,000,000元的公司債券。

於二零一六年十月十七日，魏橋鋁電完成境內二零一六年公司債券(第三期)發行，發售規模為人民幣7,800,000,000元，期限為5+2年期(7年期固定利率債券，附第5年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.00%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二一年八月二十六日至二零二一年九月一日回售期及於二零二一年八月二十七日至二零二一年九月三十日回售撤銷期內，該期債券持有人回售金額為人民幣4,278,954,600元。於二零二一年十月十九日至二零二一年十一月十五日，魏橋鋁電對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣2,000,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣5,521,045,400元，存續期票面利率上調至4.80%。

為增強投資者信心，維護公司債券價格穩定，魏橋鋁電董事會於二零二三年七月十三日決議通過購回該期債券(按該期債券存續本金的36%，購回價格為票面價格加應計利息)。於二零二三年八月一日至二零二三年八月三日的債券購回登記期內，該期債券持有人購回登記的本金為人民幣1,173,131,400元。於二零二三年八月十六日，魏橋鋁電完成購回兌付。是次購回完成後，該期債券存續本金額為人民幣4,347,914,000元，存續期票面利率仍為4.80%。

為增強投資者信心，維護公司債券價格穩定，魏橋鋁電董事會於二零二三年八月十七日決議通過購回該期債券(按該期債券存續本金的46%，購回價格為票面價格加應計利息)。於二零二三年九月四日至二零二三年九月六日的債券購回登記期內，該期債券持有人購回登記的本金為人民幣291,828,000元。於二零二三年九月二十一日，魏橋鋁電完成購回兌付。是次購回完成後，該期債券存續本金額為人民幣4,056,086,000元，存續期票面利率仍為4.80%。

該期債券已於二零二三年十月十七日到期，魏橋鋁電已按其存續本金總額連同累計至到期日的利息悉數贖回該期債券。

(2) 於二零一九年二月二十二日，魏橋鋁電獲得中國證監會發出的證監許可[2019]238號《關於核准山東魏橋鋁電有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》，批准魏橋鋁電在中國境內發行不超過人民幣5,300,000,000元的公司債券。

於二零一九年三月二十六日，魏橋鋁電完成境內二零一九年公司債券(第一期)發行，發售規模為人民幣2,000,000,000元，期限為3+2年期(5年期固定利率債券，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為6.00%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二二年三月一日至二零二二年三月三日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣878,058,200元。於二零二二年三月二十九日至二零二二年四月二十七日，魏橋鋁電對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣878,058,200元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣2,000,000,000元，存續期票面利率下調至4.40%。

### **調整本金額為300,000,000美元於二零二六年到期的5.25厘可換股債券的換股價**

於二零二一年一月七日(交易時段後)，本公司及附屬公司擔保人與聯席牽頭經辦人訂立可換股債券認購協議，據此，本公司已同意發行，而聯席牽頭經辦人已同意(各自而非共同)盡力認購及支付或促使認購及支付初始本金額為300,000,000美元的可換股債券。初步換股價(可予調整)為每股8.91港元。可換股債券配售的所得款項淨額約為294,000,000美元，本公司已按照本公司日期為二零二一年一月八日之公告所述用途使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二一年一月八日及二零二一年一月二十七日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二零年度末期股息，故換股價自每股8.91港元調整至每股8.47港元，由二零二一年六月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月十一日及二零二一年六月十五日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二一年度中期股息，故換股價自每股8.47港元調整至每股8.12港元，由二零二一年十一月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二一年十一月二十五日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二一年度末期股息，故換股價自每股8.12港元調整至每股7.63港元，由二零二二年六月一日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二二年五月三十一日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二二年度中期股息，故換股價自每股7.63港元調整至每股7.24港元，由二零二二年十一月二十一日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二二年十一月二十一日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二二年度末期股息，故換股價自每股7.24港元調整至每股7.15港元，由二零二三年六月一日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二三年五月三十一日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二三年度中期股息及特別股息，故換股價自每股7.15港元調整至每股6.82港元，由二零二三年十一月二十七日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二三年十一月二十四日之公告。

## **董事證券交易**

本公司已採納條款不遜於標準守則所訂標準的董事證券交易之行為守則。

在向所有董事作出特定查詢後，本公司確認，各董事於截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本業績公告刊發日期整段期間內已遵守標準守則及本公司行為守則所載有關董事證券交易的標準。

## **遵守企業管治守則條文**

本公司已應用企業管治守則所載的原則。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則的守則條文，惟下列偏離者除外：

企業管治守則第二部分守則條文A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。但是，考慮到張波先生具有豐富的管理經驗和行業知識，且對本集團的業務十分熟悉，董事會相信，由張波先生兼任董事會主席與本公司行政總裁，有利於本集團業務的持續穩定發展。此外，董事會成員亦包括合資格專業人士及其他富有經驗之人士。董事會認為，在董事會委員會及董事會副主席的協助下，現有董事會之組成可確保權力和授權之平衡。

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概無違反企業管治守則中的其他守則條文。

## 在聯交所及本公司網站刊登年度業績及年報

本業績公告在聯交所的網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hongqiaochina.com刊登。年報將於二零二四年四月十九日或之前發佈及將於本公司及聯交所之網站上刊登。

## 致謝

本人藉此機會向本集團董事會成員及管理團隊，以及所有僱員、業務夥伴、客戶及股東表示衷心感謝。

承董事會命  
中國宏橋集團有限公司  
主席  
張波先生

中國香港

二零二四年三月二十二日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括十二名董事，即執行董事張波先生、鄭淑良女士、張瑞蓮女士及王雨婷女士，非執行董事楊叢森先生、張敬雷先生、涂一鐸先生(張浩先生為其替任董事)及孫冬冬女士，以及獨立非執行董事文獻軍先生、韓本文先生、董新義先生及傅郁林女士。