

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任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

SINOFERT HOLDINGS LIMITED

中化化肥控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：297)

年度業績公告

截至二零二二年十二月三十一日止年度

財務摘要

- 本年度本集團營業額為人民幣230.03億元(二零二一年：人民幣226.41億元)，同比增加1.6%
- 本年度本公司股東應佔溢利為人民幣11.17億元(二零二一年：人民幣8.67億元)，同比增加28.84%
- 本年度每股基本盈利為人民幣0.1590元(二零二一年：人民幣0.1234元)，同比增加28.84%
- 董事會建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息每股港幣0.0623元(折合約人民幣0.0557元)(二零二一年：每股港幣0.0528元(折合約人民幣0.0432元))予股東

主席致辭

本人僅代表全體董事向各位股東報告中化化肥控股有限公司及附屬公司截至二零二二年十二月三十一日止年度業績情況。

二零二二年上半年，受新冠疫情反覆和國際地緣政治衝突的影響，化肥供需延續緊平衡狀態，行業景氣度提升帶動產品價格攀升至歷史高位。但隨著美聯儲連續大幅加息及國內農需進入淡季，二零二二年下半年，化肥產品價格冲高後快速回落並保持低位震盪。面對複雜多變的外部環境，本集團堅持創新引領，聚焦差異化、產業提質增效等重點戰略的實施落地，業績實現同比大幅增長。二零二二年，本集團實現營業額人民幣230.03億元，同比增長1.6%；本公司股東應佔溢利人民幣11.17億元，同比增長28.84%，盈利能力大幅提升。本集團各項經營指標均處於良好狀態，資產負債結構穩健，風險應對能力較強。

二零二二年上半年，基礎肥業務在貨源供應緊張、成本上漲的多重壓力下，堅定落實國家保供穩價的要求，通過發揮供應鏈優勢，確保貨源直達工農業終端用戶；隨著下半年市場需求的減弱，本集團在鞏固優質戰略供應商合作的基礎上，不斷加大差異化產品如楓禾祥農用鉀、美麟美系列磷肥和大嘿牛氮肥產品的市場開發與推廣，採用線上與線下相結合的方式，強化技術服務與客戶需求滿足能力。完善綠色種植服務模式，持續提升產品數字化水平和科技內涵，通過科學配比、差異化配方以及流程簡化等方式，幫助種植戶降低生產成本的同時減少碳排放，提升生產效率與經濟效益。二零二二年基礎肥業務實現稅前利潤達人民幣7.00億元，同比增加16.70%。

分銷業務實現高質量快速增長，圍繞核心作物，聚焦作物種植與土壤健康痛點，通過肥藥套餐推廣及全程跟蹤服務，為農戶提供專業的解決方案。不斷提升自身技術服務能力與營銷推廣水平，重點打造高端經濟作物類單品和高性價比糧食作物類單品，生物刺激素和微生物技術產品取得突破，核心單品市場競爭力大幅提升。持續拓展多元化渠道，系統提升技術服務能力，直供零售商、大型種植公司、特渠等客戶銷量佔比達62%；積極協同先正達集團內部資源，現代農業及植保協同業務規

模快速增長。二零二二年分銷業務銷售收入達人民幣74.35億元，同比增長12.08%。特種肥和各類差異化複合肥銷量合計為127萬噸，同比增長27%；分銷業務稅前利潤人民幣1.85億元，同比增長10.94%。

生產企業克服原材料價格上漲的不利影響，充分發揮自身資源優勢，全力確保安穩長滿優運行，毛利率水平達到歷史較高水平。二零二二年，生產企業累計實現銷量66萬噸，稅前利潤人民幣5.16億元，同比增加86.35%。中化重慶涪陵化工有限公司(「中化涪陵」)搬遷工程項目已建設完成，並一次性開車成功。

研發投入穩定增加，研發能力進一步增強，本集團與中國農科院等科研機構合作，共建平台「耕地保護國家工程研究中心」於本年正式掛牌運行。依托國家級研發平台，初步構建形成「生物技術－土壤健康－養分高效」研發體系，在生物制劑和「Bio+」肥料產品取得突破，持續推進研產銷協同，本集團二零二二年實現科研新產品成果轉化量共計105.3萬噸，同比增長18%。

面對複雜多變的市場環境，本公司董事會始終堅持以實現股東利益最大化為目標，不斷提升公司治理水平，優化完善公司管理體系。根據聯交所《企業管制守則》要求，本公司於二零二二年共召開四次定期董事會會議，對公司年度報告、中期報告、戰略及規劃、其他重大事項進行了審議和批准。同時，董事會還通過其他方式對關聯交易、持續關聯交易及重大業務和融資事項進行了審議。董事會下設的審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管制委員會在公司內部監管水平的提高、薪酬激勵的優化、公司治理結構的完善等方面，都履行了董事會賦予的權利和責任。

二零二三年，地緣衝突的不確定性及日漸收緊的海外貨幣政策對中國化肥行業的生產、進口及流通等環節帶來巨大的風險與挑戰。但隨著國際糧食安全形勢的逐步升級，國家著力穩定農業基本盤，黨的二十大明確了加快建設農業強國的目標，將「保障糧食和重要農產品穩定安全供給」作為建設農業強國的頭等大事，《2023年中央一號文件》從政策綱領上明確了農業綠色發展的基本方向，加快農業投入品減量增效技術推廣應用和推進水肥一體化推動化肥行業整體的變革，為本集團戰略轉型帶來了重大機遇。

二零二三年，本集團將持續踐行央企擔當，嚴格落實國家化肥保供穩價、糧食安全等重大方針政策。堅定不移的推進生物肥料+土壤健康戰略轉型，通過研發創新提高化肥養分利用率、降碳減排、促進土壤健康發展。鉀肥及磷肥業務持續鞏固市場份額，進一步強化戰略採購能力，深耕高質量貨源渠道拓展，夯實工農業核心客戶體系，穩固支撐本集團戰略轉型；生產企業充分利用礦產資源優勢，延伸並強化資源、生產到流通的全產業鏈條發展，中化涪陵的開工投產將成為本集團業績增長新的驅動力。

最後，本人謹代表董事會全體同仁向公司股東、客戶致以最誠摯的感謝和問候，希望在未來的轉型發展中繼續得到各位的關心和支持。希望本公司管理層和全體員工秉承為中國農民謀福利，為中國農業謀轉型的初心使命，加倍努力，繼續為本集團的事業發展貢獻力量。

董事會主席

劉紅生

香港，二零二三年三月二十日

經營管理回顧與展望

經營環境

二零二二年，政治經濟形勢複雜多變，地緣衝突爆發、金融市場動盪、新冠疫情多輪衝擊等事件，對全球市場造成諸多影響。需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力的疊加也對國內市場帶來重重挑戰。中國政府攻堅克難，紮實做好各項工作，著力穩定宏觀經濟大盤，通過精準的財政政策，適當壓降政府槓桿，擴大財政支出規模，減稅降費及退稅受益面進一步擴大。穩健的貨幣政策及時加大實施力度，連續降准引導市場利率下降助力經濟回穩。2022年國內經濟穩步增長，GDP增幅相比同期增長3%。

二零二二年，中國政府鞏固脫貧攻堅的成果，明確了保障國家糧食安全和不發生規模性返貧的兩條底線；全面推進鄉村振興，加快農業農村現代化的重點工作，農業作為經濟社會發展壓艙石的作用日益顯著，重要農產品生產穩中有進，在宏觀經濟下行以及各方壓力凸顯的情況下，農業的快速發展為國家整體「六穩」「六保」工作和支撐國民經濟社會全局發展做出了積極貢獻。黨的二十大明確了加快建設農業強國的重點任務，以科技和機制創新為動力，推動農業發展由追求速度規模向注重質量效益競爭力轉變，加快實現由農業大國向農業強國的跨越。

二零二二年，化肥市場經歷了嚴峻的挑戰，國際國內能源價格、海運價格，以及大宗商品價格劇烈波動，化肥價格在上半年經歷了大幅上漲之後，下半年呈現回落的趨勢。中國政府通過科學儲備、給與農戶農資補貼等多舉措並行保障國內化肥的供給及價格的穩定。另一方面，國家持續強化對化肥產業的宏觀調控，推進化肥減量增效，深入開展測土配方施肥，持續優化肥料投入品結構，引導企業和社會化服務組織開展科學施肥技術服務，保障土壤健康，維護國家糧食生產安全。

在全球經濟複雜多變的背景下，為鞏固本集團在行業的領先地位，在董事會領導下，持續深入推進戰略轉型，全力推廣現代農業技術服務平台，加強產品研發力度，全面提升農業綜合生產力，確保化肥產品穩定的供應和價格，推動鄉村振興以及農業現代化的發展步伐。基礎肥業務通過深耕戰略採購渠道，發揮供應鏈優勢，獲取穩定優質貨源，保障工農業生產需求；分銷業務不斷優化產品結構，加速推進差異化戰略實施，研產銷一體化推動產品毛利的提升；生產企業緊抓市場機遇，充分發揮資源優勢，確保安穩長滿優運行。同時，持續加強先正達集團內部戰略協同，銷售同比實現大幅增長。

財務業績

截至二零二二年十二月三十一日止十二個月，本集團實現營業額人民幣230.03億元，同比增加1.6%；本公司股東應佔溢利人民幣11.17億元，同比增加28.84%。

研究開發

二零二二年，本集團持續推進作物營養研發能力建設，與中國農科院等科研機構合作，共建平台「耕地保護國家工程研究中心」掛牌運行，依托國家級研發平台，初步構建形成「生物技術－土壤健康－養分高效」研發體系，多個生物制劑和「Bio+」肥料產品取得突破。首款自研自產生物刺激素「優翠露」正式上市，首年銷量突破1,000千升；第二款生物刺激素「優靚美」順利試產，進入試推廣階段；「Bio+肥料」藍麟、雅欣、菌越、美麟美等產品，實現升級優化，銷售增幅相比二零二一年同比均超過50%；「Bio+土壤健康」生物有機肥產品於二零二二年完成開發並轉化上市，累計實現銷量7.6萬噸。通過研產銷協同，二零二二年實現科研新品成果轉化共計105.3萬噸，同比增長18%。

未來，本集團將深入打造「生物制劑－土壤健康－養分高效」研發體系，重點提升生物技術研發能力。攻關生物制劑和土壤健康關鍵技術，促進作物養分高效吸收，提升作物產量及品質，通過研產銷一體化機制開發並推廣新型作物營養產品。同時，持續聚焦資源，佈局土壤健康，推進關鍵核心技術攻關，踐行耕地保護政策，提升耕地質量，為土壤健康改良做出貢獻。

生產製造

二零二二年，本公司主要控股企業面對複雜多變的經濟環境，根據市場供需、價格波動及時調整產銷策略，利用自身資源優勢，安穩長滿優運行實現滿產滿銷，經營業績明顯提升。

本公司附屬公司中化雲龍二零二二年年面對硫磺、硫酸主要原料價格大幅波動，疫情反覆、區域性極端天氣以及美元匯率大幅波動等多重不利因素，充分利用自身資源優勢，堅持落實疫情防控措施，緊抓安全生產、搶溢價訂單，生產量、利指標再創新高。二零二二年，中化雲龍生產飼鈣34.29萬噸，同比增加6.69%，實現淨利潤人民幣2.75億元，同比增加83.89%。按照「科學至上」的核心價值理念，致力於打造「全球領先高磷飼鈣生產專家，創建動物營養綠色領先品牌」；根據本集團戰略發展規劃，全面落實創新、協調、綠色、開放、共享五大發展理念，構建綠色生態工業體系，發展循環經濟，重點解決磷石膏、浮選尾礦、萃餘酸和渣酸的綜合利用難題，實現氟的高效回收和磷的分級利用，穩定現有高磷飼鈣生產，開發功能性磷肥和綠色建材；打造具有國際競爭力的精細磷化工及新材料的柔性製造平台，推動本集團綠色可持續發展。

本公司附屬公司中化長山二零二二年積極踐行經濟穩增長的發展要求，面對煤炭、電價持續上升，區域內突發疫情實施靜態管控的不利局面，克服通勤、裝運、原材料採購等重重困難，組織員工駐廠堅守，靶向施策，生產裝置實現「安穩長滿優」高效運行。二零二二年，中化長山全年超額完成產量目標，實現淨利潤人民幣1.43億元，同比增加17.36%。公司堅持打造生態友好型工廠，啟動推進「雙碳」工作，落實降碳「短期目標」，啟用年產3萬噸二氧化碳液化裝置，實現回收二氧化碳8,748噸。堅定做強、做優產業為目標，核心市場主產品銷售佔有率達到46%，公司運營基礎進一步夯實。

本公司附屬公司中化涪陵二零二二年持續踐行長江經濟帶建設「共抓大保護、不搞大開發」的指示精神，推進整體環保搬遷，在克服新冠疫情、大宗原燃材料波動大等諸多不利因素的影響下，圓滿完成環保搬遷項目一期工程20萬噸／年精細磷酸鹽及配套新型專用肥項目，各裝置如期建成投產，並

一次性開車成功，進入試生產階段。目前各裝置安全穩定運行，其中合成氨裝置、磷酸淨化、高檔阻燃材料、中檔阻燃材料、磷酸二氫鉀均可實現滿負荷運行，硫酸裝置已通過72小時性能模擬考核。全年生產各類鹽、肥等產品20.8萬噸，銷售各類產品18.13萬噸。同時，南岸浦老廠區污水處理站運行穩定，土壤治理初步調查已完成，正式報告已經區生態環保局評審通過。

基礎肥業務

二零二二年上半年，在各肥種貨源供應緊張、價格持續上漲的多重壓力下，本集團多措並舉，通過擴大貨源採購渠道、拓展工農業服務模式，堅定落實國家保供穩價的要求，保障基礎肥市場供應；隨著下半年市場需求的減弱，本集團在鞏固優質戰略供應商合作的基礎上，加大差異化產品如楓禾祥農用鉀、美麟美系列磷肥和大嘿牛氮肥產品的市場開發與推廣，採用線上與線下相結合的方式，不斷提升市場營銷和服務能力。肥易通平台註冊用戶量、物流運輸量、交易量及線上支付金額持續提升，贏得「鼎革獎」雙獎進一步提升本集團數字化變革的行業影響力。完善綠色種植服務模式，持續提升產品數字化水平和科技內涵，通過科學配比、差異化配方以及流程簡化等方式，幫助種植戶降低生產成本的同時減少碳排放，助力農戶提升生產效率與經濟效益。

鉀肥運營

二零二二年，地緣衝突導致國際供應鏈壓力激增，國際、國內鉀肥市場價差增大，國際鉀肥優先供給高價格區域，使得鉀肥市場供應出現明顯短缺。本集團持續鞏固國際供應商戰略合作，繼續保持全球鉀肥價格窪地地位，通過與約旦阿拉伯鉀肥公司續簽二零二三至二零二五年獨家代理協議，鎖定優質貨源。加強與青海鹽湖工業股份有限公司的戰略合作，做好采銷銜接和發運協調，全面發力保障國內鉀肥供應。繼續推動核心客戶體系建設，加強市場信息分析與研判，提供物流、金融增值服務，提高專業營銷服務能力，持續提升行業市場地位和影響力；深化農用鉀渠道營銷，推進自有農用鉀「楓禾祥」品牌建設，豐富多產品差異化矩陣，重塑渠道體系，推動渠道數字化及線上營銷項目，不斷提高市場佔有率。

氮肥運營

二零二二年氮肥業務實現銷量125萬噸，同比減少162萬噸，氮肥業務佔比18.12%，同比下降9.48個百分點。為提升盈利能力，本集團持續進行產品結構調整，不斷削減低毛利氮肥業務佔比。

磷肥運營

二零二二年，磷肥業務實現銷量172萬噸。本集團戰略採購取得卓越成效，在磷礦石供應緊張、中小型工廠減產、停產的情況下，有效保障春耕、秋播等重要時節優質磷肥的穩定供應，核心客戶合作粘性進一步增強。開展磷肥經營價值調度，圍繞上、下游需求痛點提供綜合解決方案，實現穩定的利潤貢獻和客戶價值提升，磷肥國內市場領先分銷商的地位不斷鞏固；科技型「美麟美」系列產品有效提升磷肥利用率，守護土壤健康，節約上游磷礦資源的同時助力農民增產豐收，銷量保持高速增長，突破20萬噸。充分發揮集團優勢，推進磷化產業鏈延伸，在水溶肥、農用滴灌渠道穩步提升，在新能源、精細磷化工、食品添加劑、醫藥中間體、耐火材料加工等領域實現快速突破。

分銷業務

持續推進DTS渠道深耕戰略，拓展直供零售門店，不斷聚焦關鍵大戶，下沉渠道助力經營快速發展。深度分銷渠道加強肥藥組合客戶開發，推動直供專營門店打造，助力零售商轉型發展。圍繞核心作物，通過肥藥套餐推廣及全程跟蹤服務，快速提升先正達集團中國內部協同銷量；直銷渠道圍繞種植大戶和商業種植公司，整合產業鏈資源，針對肥藥組合大戶，提供一對一定制化產品及技術服務；加強與特殊渠道合作，與中石油、中國郵政等持續擴大合作體量，不斷創新合作模式。

複合肥運營

二零二二年，複合肥業務實現銷量195萬噸，其中差異化產品121萬噸，同比增長34.44%。生物肥銷量60萬噸，同比增長73%。本集團加速複合肥產品結構優化，通過加大自研成果轉化和外部技術引進，進一步提升產品效果，聚焦解決種植痛點、減肥增效、增產提質等多技術集成的產品。通過生物激活技術、微生物復配技術、有機與無機耦合等領先技術，加快推動養分高效、生物激活與土壤健康類產品的開發與經營，切實落實國家耕地質量提升戰略，有效推進公司的生物戰略與土壤健康戰略。同時以市場需求為導向，聚焦作物種植與土壤健康痛點，為農戶提供專業解決方案。不斷提升自身技術服務能力與營銷推廣水平，重點打造高端經濟作物類單品和高性價比糧食作物類單品，兩類產品經營均取得了較好的成果。

特種肥運營

二零二二年，特種肥實現銷量6萬噸。本集團以農業綠色可持續發展為目標，持續加大對新型肥料的研發和產能的投入力度，形成較完整的研產銷體系和產能佈局。二零二二年在山東省臨沂市完成新的十萬噸特種肥料生產基地建設並順利投產，實現了產能增加和生產技術的迭代升級，為更高效的進行研發轉化、更好的服務客戶奠定了基礎。年度重點研發和推廣新型生物刺激素產品銷售增長迅速，滿足了農戶混用增產，省時省工的需求。本年度繼續加大基於遠程通訊及遠程控制技術的水肥一體化業務拓展，形成高標準農田、溫室大棚、景觀農業等多種農業形態的設計施工能力，《水肥管理智能設備及數字化管理方案研發與推廣》被工信部認定為物聯網示範項目。

先正達集團協同

二零二二年，秉持著推動先正達集團中國跨業務協同發展戰略，積極開展與各業務單元之間的全面協同，推動植保、種子業務高質量快速發展，引入植保生物激活「冠無雙」、「瑞科明」產品，實現複合肥研發創新，保障現代化農業作物營養產品供應。二零二二年實現植保協同收入人民幣3.36億，三年複合增長率達24%；種子協同收入人民幣1,278萬元，與種子業務在水稻、玉米、蔬菜、小麥等作物上銷售近20個協同品種；生產研發方面，與中化現代農業有限公司協同推進核心母粒系列產品的

定制和轉化，供給基礎肥28萬噸、複合肥及特肥4.5萬噸；協同植保業務聯合開發出「藍麟冠無雙」「雅欣瑞科明」功能肥；整合先正達集團中國內部資源，深化北大荒、中糧、光明集團等大客戶協同項目，銷售收入同比增加人民幣1億元。

技術服務與數字化創新

二零二二年，本集團持續推進免費測土服務、田間技術指導、線上線下技術講座、維權打假等行動，整合優質資源，為農戶提供作物全程技術解決方案。累計開展各項綜合技術服務活動5萬餘場。通過將土壤改良與肥料施用結合，探索科學施肥新模式，合理改善土壤環境，減少農藥、肥料施用量。根據品種特性，制定施肥用藥方案，推廣良種良法，為農業產業高效發展護航。充分融合生物科技優勢，推動生物技術賦能農業綠色可持續發展。結合線上線下加速用戶引流，累計已上線農小惠零售店13,549家，推進數字簽到試點，持續提升數字化營銷效率。

本集團深刻理解中國農業現代化轉型發展的重要意義，積極貫徹中央經濟工作會議精神，發展生物經濟，解決土壤健康問題，借助參股企業的菌劑核心技術研發能力，加快微生物類肥料產品的研發、試驗示範與宣傳推廣。大力研究綠色農業種植技術，積極推廣側深施肥、水肥一體化、微生物復配、菌肥耦合、生物激活、土壤改良等技術成果，整合資源提出了生物戰略和土壤健康戰略；400餘名技術服務人員常年扎根基層，開展技術培訓、測土配肥、田間指導等活動，保障農戶種植生產安全，落實國家鄉村振興戰略的初心與使命。

內部控制與管理

本集團的內部監控及風險管理系統建設以美國COSO委員會內部控制整合框架、國際標準組織風險管理指南、香港會計師公會《內部監控與風險管理基本架構》為標準，同時結合國家《中央企業全面風險管理指引》、《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《中央企業合規管理指引》，以及近年國家加強內控體系建設與監督工作要求，採取「高度優先、日常監控、轉移為主」，以風險管理為導向的應

對思路，公司注重內部監控建設與戰略發展相匹配、與業務管理相融合的風險與內控管理機制，通過開展風險辨識、評估、應對工作，對重大風險實施全過程的風險管理、預警和應對，服務企業的價值創造。

二零二二年，本集團承接先正達集團中國的管理理念，構建敏捷、高效、開放的職能本部，進一步深化風險內控體系建設，積極賦能、支持和保障業務發展：本年度總部大力開展多種形式的風險文化宣貫，包括「業務一把手」講風險、專業部門培訓、財務和風險負責人系統月度會議專題會議宣講、日常微信推廣風險管理經驗等，推動各級管理者牢固樹立科學的經營安全觀，積極營造「穩健經營、健康發展」的良性風險內控氛圍；本年度繼續開展風險辨識工作，監控重大風險，並全面排查經營風險事件，注重長效機制的建立，繼續修訂和完善制度規範，梳理權責體系工作；本年度，總部層面注重加大合規、風控協同，召開協同會，著力解決業務環節疑難雜症，賦能業務，並在下半年總部協同對重點單位開展了廉潔合規整治工作；二零二二年，本集團注重將風險管理和合規管理要求嵌入業務流程，強化信息化建設，強化業務單元風險主體責任，探索不同業務單元差異化風險內控管理機制；二零二二年，本集團還注重強化海外業務單元內控建設，使之工作納入日常財務管理範疇。

二零二二年，本集團內部控制與管理滿足海內外監管機構的合規性要求，確保業務合規經營、穩健發展。內部控制與管理工作為適應市場經營環境變化，支持公司戰略轉型，保障本集團股東利益、資產安全、提升經營質量和戰略推進提供合理保障。

社會責任

本集團以全心全意為中國農民服務為宗旨，積極發揮行業影響力和帶動作用，在春耕、夏種、秋收等生產關鍵時期，依托覆蓋全國95%以上耕地面積的綜合性農資分銷服務網絡，促進農資直達基層，保障穩定供應；同時，為規模種植戶和新型種植主體提供綜合性、差異化定制服務，指導農戶

科學施肥。整合優質資源，為農戶提供作物營養、作物保護、種子、栽培技術等綜合培訓服務，並逐步形成全國不同區域作物綜合種植解決方案，降低農戶種植成本，提升作物質量，增加農戶收益。

按照黨中央、國務院部署，本集團多措並舉全力落實保供穩價要求，配合國家政策及宏觀調控實施，踐行央企責任擔當。在確保安全生產前提下，全力保障自有產能滿負荷生產，並將產品及時投放國內市場。發揮本集團資金、倉庫、物流等優勢，聯合上游主要供應商，加大對國內市場的貨源投放量，保障市場貨源供應。積極參與鉀肥進口談判，連續多年保持世界鉀肥「價格窪地」地位，加大進口鉀肥資源獲取力度，充分保障國內供應。嚴格按照相關要求投放多批次鉀肥儲備，充分發揮鉀肥儲備的調節作用，穩定國內市場，保障糧食安全。

二零二二年，本集團持續為農戶提供作物技術解決方案，累計開展各項綜合技術服務活動5萬餘場，本集團圍繞「雙減增效」開展試驗示範田3,000餘塊，通過線上線下相結合的方式，開展種植技術培訓8,000餘場次，示範觀摩會3,000餘場，發放線上線下技術方案資料10萬餘份，直接受益農民超過500萬人。

本集團堅守糧食安全底線，深入實踐藏糧於地戰略，推出全新的厚圃土壤健康+服務平台，願景是「讓每一寸土地都成為豐收的沃土」。厚圃土壤健康+以促進可持續和商業轉型為目標，堅持數字化和創新驅動，打造土壤健康指標體系、打造土壤健康開放式創新平台、打造土壤健康產品和技術體系、打造多元化服務渠道、打造O2O的土壤健康數字醫院、打造開放式土壤健康生態圈，為用戶提供土壤健康診斷評估諮詢、土壤健康提升服務、提供可持續土壤健康管理服務，本年度已在農用市場和政府市場取得多項成功實踐。厚圃土壤健康戰略將以解決好耕地問題，促進可持續和糧食安全為己任，引領農業產業高質量發展，助力鄉村振興的全面實現。

未來展望

二零二三年，受地緣政治、氣候多變及通脹高企等影響，全球經濟復甦依然面臨諸多挑戰。中國政府將從容應對百年變革，全面貫徹落實黨的二十大精神，明確堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，將工作重點由疫情防控快速向全面恢復和提振經濟轉變。

二零二三年中央一號文件鎖定了加快建設農業強國目標，聚焦鄉村振興的主題，「守底線、促振興、強保障」，通過科技創新與技術創新，加快農業農村現代化建設。本集團作為中國領先的作物營養技術營銷服務企業，將穩步推進現代農業的發展，加強對高科技的農業產品投入、優化對農戶的服務水平、規範產品管理，結合互聯網與農業相結合的創新運營模式，發揮研、產、銷一體化優勢，持續健全技術、服務、產品，推行與農業發展相契合的行銷方案，提升農業生產效率，全力保障糧食安全。

二零二三年，本集團將在先正達集團中國架構下，積極落實國家保供穩價政策，深耕採購渠道，充分利用自身資源優勢，通過產業強鏈、延鏈，穩固支撐集團戰略轉型。大力推動科技創新和產業升級，以土壤健康為導向，聚焦生物肥料轉型發展，為推動中國農業可持續健康發展努力，助力中國由農業大國向農業強國的轉變，持續為股東創造價值。

管理層討論與分析

截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團銷量為690萬噸，較截至二零二一年十二月三十一日止年度減少33.65%。營業額為人民幣230.03億元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加1.6%。

截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團實現毛利人民幣25.76億元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加31.45%。本公司股東應佔溢利為人民幣11.17億元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加28.84%。

一、經營規模

(一) 銷售數量

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度銷量為690萬噸，較截至二零二一年十二月三十一日止年度下降33.65%。二零二二年，國際金融市場劇烈震盪，世紀疫情疊加地緣政治衝突導致全球供應鏈阻斷，大宗商品價格攀升至高位後快速回落。面對複雜多變的宏觀經濟環境，本集團堅定推進戰略轉型，通過研發創新提升產品的科技內涵，持續實施差異化戰略，積極整合先正達集團協同優勢，關注以作物為導向的藥肥組合體系建設，提高市場競爭力。

本集團持續優化產品結構向環保型、高效型肥料轉變，形成差異化產品梯隊。在大幅削減低毛利的氮肥、硫磺業務(同比減少216萬噸)的同時，新型磷肥、高端複合肥等逐漸成為明星產品。二零二二年，本集團各類差異化產品銷量合共147萬噸，同比增加31.25%，其中，差異化複合肥銷量為121萬噸，同比增加34.44%；新型磷肥銷量為20萬噸，同比增加66.67%。

(二) 營業額

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度營業額為人民幣230.03億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度相比增加人民幣3.62億元，增幅為1.6%。主要受國際通脹帶動，產品平均售價上升所致。

表一

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	營業額 人民幣千元	佔總營業額 百分比	營業額 人民幣千元	佔總營業額 百分比
複合肥	6,477,592	28%	5,588,956	25%
氮肥	3,057,428	13%	4,908,801	22%
磷肥	5,767,023	25%	5,026,005	22%
鉀肥	4,027,895	18%	3,416,235	15%
飼鈣	1,530,881	7%	968,164	4%
特種肥	393,400	2%	491,972	2%
其他	1,748,482	7%	2,241,263	10%
合計	<u>23,002,701</u>	<u>100%</u>	<u>22,641,396</u>	<u>100%</u>

(三) 分部收入和分部業績

本集團按業務劃分為基礎肥、分銷和生產三個經營分部。基礎肥負責採購及銷售氮、磷、鉀等單質肥種；分銷負責搭建分銷渠道，採購、銷售複合肥及新型肥料；生產指生產和銷售化肥、飼鈣等產品。

以下為截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團按上述分部進行的營業額及溢利分析：

表二

	截至二零二二年十二月三十一日止年度				
	基礎肥 人民幣千元	分銷 人民幣千元	生產 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額					
外部銷售	13,001,182	7,434,558	2,566,961	–	23,002,701
分部間銷售	<u>1,549,625</u>	<u>5,063</u>	<u>881,731</u>	<u>(2,436,419)</u>	<u>–</u>
分部營業額	<u>14,550,807</u>	<u>7,439,621</u>	<u>3,448,692</u>	<u>(2,436,419)</u>	<u>23,002,701</u>
分部溢利	<u>700,258</u>	<u>184,588</u>	<u>516,173</u>	<u>–</u>	<u>1,401,019</u>
	截至二零二一年十二月三十一日止年度				
	基礎肥 人民幣千元	分銷 人民幣千元	生產 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額					
外部銷售	14,127,254	6,633,392	1,880,750	–	22,641,396
分部間銷售	<u>980,688</u>	<u>8,762</u>	<u>249,786</u>	<u>(1,239,236)</u>	<u>–</u>
分部營業額	<u>15,107,942</u>	<u>6,642,154</u>	<u>2,130,536</u>	<u>(1,239,236)</u>	<u>22,641,396</u>
分部溢利	<u>600,061</u>	<u>166,390</u>	<u>276,991</u>	<u>–</u>	<u>1,043,442</u>

分部溢利為除不可分分佔聯營公司、合營公司業績，不可分費用／收入，和與不可分帶息借款和短期融資券有關的融資成本之外的各分部的溢利。本集團將該類計量報告給主要經營決策者用於資源分配和評估分部業績。

截至二零二二年十二月三十一日止年度的外部銷售較二零二一年十二月三十一日止年度增加人民幣3.61億元，增幅為1.60%，主要是由於化肥產品價格上升所致。

截至二零二二年十二月三十一日止年度分部溢利為人民幣14.01億元，其中基礎肥持續深耕戰略採購渠道，充分發揮供應鏈優勢，在保障基礎肥市場供應的同時，不斷創新業務模式，加速業務經營轉型，本年實現分部溢利人民幣7億元，同比增加16.7%；分銷加速推進差異化戰略實施，研產銷一體帶動毛利提升，本年實現分部溢利人民幣1.85億元，同比增加10.94%；生產企業克服原材料價格上漲的不利影響，充分發揮資源優勢，全力確保安穩長滿優運行，本年實現分部溢利人民幣5.16億元，同比增加86.35%。

二、 盈利狀況

(一) 分佔聯營公司業績、分佔合營公司業績

分佔聯營公司業績：本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度，分佔聯營公司業績為盈利人民幣0.53億元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加人民幣0.4億元。主要系本集團分佔貴州鑫新煤化工有限責任公司業績為盈利人民幣0.45億元。

分佔合營公司業績：本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度，分佔合營公司業績為盈利人民幣0.95億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣1.84億元相比，同比減少48.37%。本集團分佔雲南三環中化化肥有限公司（「雲南三環」）業績為盈利人民幣0.74億元，同比減少人民幣0.84億元；分佔甘肅甕福化工有限責任公司（「甘肅甕福」）業績為盈利人民幣0.21億元，同比減少人民幣0.04億元。

(二) 所得稅開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團的所得稅開支為人民幣0.62億元，其中應交所得稅費用為人民幣0.78億元，遞延所得稅費用為人民幣負0.16億元。二零二二年本集團各附屬公司經營業績提高，產生之應課稅利潤較上年有所增加，導致應交所得稅費用較上年增加52.20%。

本集團主要附屬公司註冊地分別在中國內地、澳門和香港，各地所得稅率不同，其中中國內地為25%，中國澳門為12%，中國香港為16.5%，新加坡為17%。本集團嚴格遵守前述各地的稅收法律，進行相應納稅。

(三) 本公司股東應佔利潤及淨利潤率

截至二零二二年十二月三十一日止年度本公司股東應佔溢利為人民幣11.17億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司股東應佔溢利人民幣8.67億元相比，增加28.84%，經營業績大幅提升。面對嚴峻的供應鏈壓力以及激烈的市場競爭，本集團堅持戰略發展方向，充分發揮資源優勢，提高差異化產品銷售佔比，增強客戶服務能力，推進技術改造與產品創新，不斷深化業務轉型，盈利能力大幅增強。

截至二零二二年十二月三十一日止年度以本公司股東應佔溢利除以營業額計算之淨利潤率為4.86%，較同期增加1.03個百分點。

三、費用情況

截至二零二二年十二月三十一日止年度，三項費用合計人民幣12.92億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣13.09億元相比，減少人民幣0.17億元，降幅為1.3%，其中：

銷售及分銷成本：截至二零二二年十二月三十一日止年度為人民幣6.07億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣5.83億元相比，增加人民幣0.24億元人民幣，增幅為4.12%，主要由於本集團為深化協同，增強渠道服務能力，擴充銷售人員隊伍。同時優化激勵方案，銷售人工成本總額有所增加。

行政開支：截至二零二二年十二月三十一日止年度為人民幣6.62億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣7.09億元相比減少人民幣0.47億元，減幅6.63%，原因包括本集團優化管理架構，實現精減高效，積極爭取新冠疫情期間的各項優惠政策，節約社保支出，人工成本總額下降人民幣0.41億元；在新冠疫情期間線下會議、人員出差有所減少，辦公費及差旅費支出減少人民幣0.24億元。

融資成本：截至二零二二年十二月三十一日止年度為人民幣0.23億元，與截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣0.17億元相比增加人民幣0.06億元，增幅為35.29%，主要原因為借款本金增加所致。

四、其他收入及收益

其他收入及收益的主要構成為利息收入，銷售廢料及原材料收入、政府補助收入等。截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團其他收入和收益為人民幣1.19億元。與截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣2.37億元相比減少人民幣1.18億元，減幅為49.79%，主要原因為匯兌收益、銷售廢料及原材料收入減少所致。

五、其他支出和損失

其他支出和損失的主要構成為資產減值損失，處置長期資產、原材料及廢料發生的損失。截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團其他支出和損失為人民幣3.73億元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣2.12億元增加人民幣1.61億元，增幅為75.94%，主要系由於受市場價格波動的影響，計提存貨減值損失人民幣2.88億元所致。

六、存貨

本集團於二零二二年十二月三十一日庫存餘額為人民幣56.73億元，較二零二一年十二月三十一日人民幣48.02億元，增加人民幣8.71億元，增幅為18.14%。主要系由於庫存平均成本上升所致。二零二二年存貨周轉天數為95天^(註)，與上年相比增加7天。

註：周轉天數依據存貨終結餘平均數除以銷售成本，再乘以360日計算。

七、貿易應收賬款及票據

本集團於二零二二年十二月三十一日貿易應收賬款及票據餘額為人民幣6.57億元，較二零二一年十二月三十一日人民幣7.27億元減少人民幣0.7億元，減幅為9.63%，主要系由於應收票據減少所致。

本年度貿易應收賬款及票據的周轉天數為11天^(註)，與二零二一年周轉天數10天相比減慢一天。本集團積極防範信用風險，加強授信審核和收票銀行的資質審核。

註：周轉天數依據貿易應收賬款及票據期終結餘平均數除以營業額，再乘以360日計算。

八、於合營、聯營公司權益

本集團於二零二二年十二月三十一日於合營、聯營公司權益餘額合計為人民幣13.94億元，較二零二一年十二月三十一日人民幣12.85億元增加人民幣1.09億元，增幅為8.48%，主要由於合營及聯營公司盈利增加所致。二零二二年，本集團按權益法核算分佔合營、聯營公司投資收益合計人民幣1.48億元。甘肅甕福本年分紅人民幣0.1億元，雲南三環本年分紅人民幣0.16億元，貴州鑫新煤化工有限責任公司分紅人民幣0.13億元。

九、其他權益工具投資

本集團於二零二二年十二月三十一日其他權益工具投資餘額為人民幣1.89億元，較二零二一年十二月三十一日人民幣3.11億元相比減少人民幣1.22億元，主要系由於本集團處置持有中國心連心化肥有限公司股票所致。

十、有息負債

本集團於二零二二年十二月三十一日有息負債總額為人民幣18.18億元，較二零二一年十二月三十一日人民幣10.94億元增加人民幣7.24億元，增幅為66.18%。主要是由於銀行借款規模相比二零二一年末增加人民幣7億元所致。關於有息負債的詳細情況，請參見「十三、流動資金及資本來源」部分。

十一、貿易應付賬款及票據

本集團於二零二二年十二月三十一日貿易應付賬款及票據餘額為人民幣24.99億元，較二零二一年十二月三十一日人民幣24.12億元相比基本持平。

十二、其他財務指標

本集團選取每股盈利、淨資產收益評價盈利能力，選取流動比率、債股比評價償債能力，選取貿易應收賬款及票據周轉天數、存貨周轉天數評價營運能力(參見「管理層討論與分析」存貨及貿易應收賬款及票據章節)，通過盈利能力、償債能力、營運能力等財務指標的分析可以全面總結和評價企業財務狀況與經營成果，有效評估管理層治理水平以及股東利益最大化目標的達成情況。

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度每股基本溢利為人民幣0.1590元，淨資產收益率為12.25%，均較二零二一年顯著增加。

表三

	二零二二年	二零二一年
盈利能力		
每股盈利(人民幣元) ^(註1)	0.1590	0.1234
淨資產收益率 ^(註2)	12.25%	10.35%

註1：根據期內本公司股東應佔溢利除以期內加權平均股數計算。

註2：根據期內本公司股東應佔溢利除以期初期末本公司股東應佔權益平均值計算。

本集團於二零二二年十二月三十一日的流動比率為1.34，債股比為18.69%。本集團銀行授信額度較高，融資渠道暢通，財務結構穩健。

表四

	於十二月三十一日	
	二零二二年	二零二一年
償債能力		
流動比率 ^(註1)	1.34	1.42
債股比 ^(註2)	18.69%	12.17%

註1：根據期終流動資產除以期終流動負債計算。

註2：根據期終有息負債總額除以期終權益總額計算。

十三、流動資金及資本來源

本集團主要資金來源是經營業務所得現金、銀行貸款和發行債券等所得資金。所有資金主要用於生產經營，或償還到期債務及有關資本性支出。

於二零二二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣33.56億元，主要是以人民幣和美元方式持有。

本集團的有息負債情況如下：

表五

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行借款	1,741,217	1,041,215
租賃負債	<u>76,613</u>	<u>52,526</u>
合計	<u>1,817,830</u>	<u>1,093,741</u>

表六

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應償還有息負債之賬面值		
一年以內	469,527	85,220
一年以上	<u>1,348,303</u>	<u>1,008,521</u>
合計	<u>1,817,830</u>	<u>1,093,741</u>

表七

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
固定利率的貸款	408,830	52,526
浮動利率的貸款	1,409,000	1,041,215
合計	<u>1,817,830</u>	<u>1,093,741</u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團已獲得銀行授信額度相等於人民幣273.39億元，包括美元8.81億、人民幣212.03億元。尚未使用的銀行授信額度為人民幣256.24億元，包括美元8.08億、人民幣199.97億元。

本集團擬以內部資源償付以上貸款。

十四、經營和財務風險

本集團面臨的主要經營風險是：新冠疫情持續蔓延、地緣政治緊張、全球經濟和貿易增速下調、供應鏈危機延續、大宗商品價格大幅波動。二零二二年地緣衝突升級導致全球能源短缺，工業品出廠價格指針同比上漲使企業成本費用明顯上升，化肥行業在減量增效、節能環保、加速行業整合等因素影響下，市場競爭更加激烈。本集團積極採取措施應對國內外環境的重大改變，當期業績表現與上年同期相比有明顯提升，企業信心增強。一方面持續深耕戰略採購渠道，發揮供應鏈優勢，保證優質資源獲取，加強與先正達集團成員企業協同，不斷提升品牌地位與盈利能力。另一方面，持續推進戰略轉型，整合資源，通過研產銷協同，推進產品差異化，圍繞核心作物，聚焦作物種植與土壤健康痛點，不斷優化產品結構，持續提升盈利能力，降低經營風險可能對公司財務表現產生的不利影響。

此外，本集團面臨的經營風險還包括環境和社會風險、網絡風險及安全、數據詐騙及盜竊風險。

環境及社會風險

隨著政府環境保護管理要求日益提高和污染治理力度逐漸加大，要求企業必須高度重視生態文明和環境保護工作。本集團附屬涉及資源開發、化肥生產等企業嚴格執行《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》等法規，嚴格執行企業環境風險源的排查管理，落實防治污染空氣、地表水、地下水、土壤等措施，制定突發環境污染事件應急預案，配備必要的應急處置物資，認真做好應急演練，落實在重污染天氣及時啟動應急預案實施限產。

網絡風險及安全

隨著企業信息化水平的不斷提高，網絡結構日益複雜，信息系統數量倍增，網絡故障及系統宕機的可能性也迅速增長。本集團大力發展創新業務，提升了市場影響力，同時也增加了信息系統遭受網絡攻擊的風險。

本集團不斷優化網絡信息系統，提升網絡安全防護及應急處理能力。同時，本集團定期開展網絡安全檢查等相關工作，根據等級保護要求，完成應用系統及辦公內外網絡安全防護，以最大限度防範網絡風險，避免網絡安全事件發生。

數據詐騙及盜竊風險

為保守國家秘密，保護商業秘密，本集團已建立起較完善的保密制度，包括《保密管理辦法》《商業秘密事項目錄》等。

本集團每年以多種宣傳教育形式加強員工保密意識，以警鐘長鳴。每年現場抽查評價附屬公司保密工作，採取與各附屬公司保密成員訪談，查閱相關制度和記錄文件，調取往期涉密文件和現場查看的形式，對各單位的機構人員設置、保密制度建設、定密管理、信息系統管理等工作開展檢查，並要求被抽查單位限期上交整改報告。

本集團面臨的主要財務風險：市場風險、信用風險、流動性風險。

市場風險

市場風險包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險。貨幣風險是指能夠影響集團的財務結果及現金流的匯率變動風險；利率風險指本集團面對與固定利率貸款以及其他存款相關的利率公允價值變動的風險；其他價格風險指本集團所面臨的權益價格風險，主要是指由權益證券投資所產生的風險。本集團的資產、借貸及交易主要以人民幣、美元及港幣列示。由於本集團存在一定規模的進出口業務，匯率波動會對進口成本和出口價格造成影響，管理層一直採取謹慎的遠期鎖匯手段，並持續監督管理上述風險，以減少對本集團財務表現的潛在不利影響。

信用風險

本集團最大的信用風險在於對應方未能履行其於二零二二年十二月三十一日所確認並記錄於綜合財務狀況表內的各類金融資產賬面價值之責任。如果缺乏對信用風險的管理，有可能導致應收賬款無法及時收回，支付採購預付款後無法取得存貨等不良後果，並形成公司的壞賬損失，影響公司正常運營。本集團對於信用額度、賬期批准及逾期催收等方面有完善的管理程序、應對機制和管控措施。通過對授信交易往來客戶信用評估、交易管理、過程監控和逾期處置等環節，制定風險管理策略和措施加以防範和控制，引導信用資源向戰略及優質、核心客戶／供貨商傾斜，並合理利用不同的風險保障措施轉移壞賬風險，本集團於每月結算日檢查主要貿易借款的回收情況，以確保授信業務能夠得到跟進和保障。

流動性風險

流動性風險可能會導致本集團面臨沒有足夠的現金及時滿足日常營運資金需求和債務到期償還需求。

對此，本集團管理層採取如下措施：

在管理流動性風險上，本集團通過加強日常資金頭寸管理，提前預測並嚴格執行資金計劃，監控並保持足夠的現金及現金等價物。日常采產銷經營過程中，密切關注營運資金周轉效率，以減少資金佔用；合理配置長短期資金來源，不斷優化資本結構，滿足公司營運資金和償還到期債務需求。

十五、或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團沒有或有負債。

十六、資本承諾

表八

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 購入物業、廠房及設備	648,197	1,092,504
已授權但未訂約		
— 購入物業、廠房及設備	402,364	896,365
合計	<u>1,050,561</u>	<u>1,988,869</u>

十七、重大投資

本集團於二零二二年十二月三十一日的資本承諾中，主要項目為中化涪陵於重慶涪陵白濤工業園區新建年產20萬噸精細磷酸鹽及其配套新型專用肥項目累計投資額為人民幣26.8億元，利用老廠生產裝置及設備金額為人民幣0.75億元。根據搬遷投資方案，該項目總投資額為人民幣32.92億元，所需資金全部由中化涪陵籌措。

十八、人力資源

本集團薪酬待遇的主要部份包括基薪，及如適用，其他津貼、年度績效獎金及其他獎勵、強制性公積金及國家管理退休福利計劃。本集團通過合理的薪酬結構設計使關鍵員工的利益能夠與本集團的業績和股東的價值結合起來，並平衡短期和長期的利益，同時亦旨在維持整體薪酬的競爭力。現金薪酬根據崗位重要性適當拉開差距，崗位重要性越高，與績效掛鈎的獎金和獎勵佔直接薪酬的比例也越高，以確保本集團能夠吸引、留住和激勵本集團發展所需要的人才，同時避免過度激勵。

支付予董事的酬金乃根據董事的職責、資格、經驗及表現而釐定，其中包括主要按本集團業績釐定的績效獎金及按個別情況授予的其他獎勵。薪酬委員會定時檢討董事的薪酬。概無董事或其聯繫人士及行政人員參與釐定其自身酬金。

本集團每年均檢討其薪酬政策，並於必要時聽取專業顧問意見，以確保本集團的薪酬政策具有恰當的競爭性，以支持本集團的業務發展。於二零二二年十二月三十一日，本集團僱用約4,504名全職員工(包含於控股企業聘用之僱員)，其薪酬是參考市場水平而釐定的。任何僱員均不得自行制定其薪酬。

除支付僱員薪酬以外，本集團亦非常重視對僱員之培養發展。二零二二年度，本集團約培訓3,512人次，總學習時長73,571學時(當中不包含附屬公司自行舉辦的培訓)，培訓課程內容涉及戰略落地、企業文化、領導力提升、營銷管理、技術交流、數字化轉型、合規風險、疫情防控、財務、人力資源管理、安全生產、語言提升及通用技能等各方面。這些培訓有利於不斷提高本集團管理人員的管理技能與專業水平，提高員工的整體素質，以配合本集團的快速發展，提升核心競爭力。

除上述所提及外，本公司亦安排了董事及高級管理人員責任保險，對本公司董事及高級管理人員就本集團業務範圍內因調查及訴訟可能產生的損失提供全面保障。

中化肥肥控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同上年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業額	3(1)	23,002,701	22,641,396
銷售成本		<u>(20,426,224)</u>	<u>(20,681,394)</u>
毛利		2,576,477	1,960,002
其他收入和收益		119,192	237,244
銷售及分銷成本		(607,312)	(583,323)
行政開支		(661,983)	(708,545)
其他支出和損失		<u>(373,230)</u>	<u>(211,802)</u>
經營利潤		1,053,144	693,576
分佔聯營公司業績		53,499	13,154
分佔合營公司業績		94,573	184,459
處置子公司收益		8,021	25,932
融資成本	4(1)	<u>(22,514)</u>	<u>(16,999)</u>
除稅前溢利	4	1,186,723	900,122
所得稅開支	5	<u>(61,777)</u>	<u>(19,615)</u>
本年溢利		<u>1,124,946</u>	<u>880,507</u>
本年應佔溢利：			
— 本公司股東		1,117,206	866,612
— 非控制權益		<u>7,740</u>	<u>13,895</u>
		<u>1,124,946</u>	<u>880,507</u>

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本年溢利		<u>1,124,946</u>	<u>880,507</u>
其他全面收益			
不能重分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資——公允價值儲備中的淨變動 (未來不可重分類至損益)		23,540	113,014
後續可重分類至損益的項目：			
境外附屬公司的財務報表匯兌差額		<u>(12,729)</u>	<u>(45,591)</u>
本年其他全面收益		<u>10,811</u>	<u>67,423</u>
本年全面收益		<u>1,135,757</u>	<u>947,930</u>
應佔全面收益：			
— 本公司股東		1,128,017	934,035
— 非控制權益		<u>7,740</u>	<u>13,895</u>
		<u>1,135,757</u>	<u>947,930</u>
每股盈利			
基本和攤薄(人民幣元)	7	<u>0.1590</u>	<u>0.1234</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,265,891	3,742,989
使用權資產		648,849	469,604
採礦權		319,614	346,747
無形資產		12,827	14,962
商譽		849,538	822,551
於聯營公司權益		746,313	630,804
於合營公司權益		647,648	654,047
其他權益投資		189,004	310,744
物業、廠房及設備預付款項		271,827	191,783
遞延稅資產		100,534	80,656
其他長期資產		37,954	30,335
		<u>8,089,999</u>	<u>7,295,222</u>
流動資產			
存貨		5,672,836	4,801,502
貿易應收賬款及票據	8	656,889	726,503
其他應收及預付款項		2,137,029	1,942,690
其他流動資產		896,538	775,017
借給關聯方款項		–	620,000
其他金融資產		–	2,737
限制性銀行存款		12,336	16,930
現金及現金等價物		3,356,184	1,313,892
		<u>12,731,812</u>	<u>10,199,271</u>
流動負債			
貿易應付賬款及票據	9	2,499,152	2,412,497
合同負債		5,063,762	3,319,138
其他應付款及撥備		1,455,217	1,307,643
帶息借款		421,217	52,215
租賃負債		48,310	33,005
應付稅款		36,525	33,825
		<u>9,524,183</u>	<u>7,158,323</u>

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產淨額	<u>3,207,629</u>	<u>3,040,948</u>
資產總值減流動負債	<u>11,297,628</u>	<u>10,336,170</u>
非流動負債		
銀行貸款	1,320,000	989,000
租賃負債	28,303	19,521
遞延收益	69,177	184,132
遞延稅負債	128,690	138,073
其他長期負債	19,812	21,720
	<u>1,565,982</u>	<u>1,352,446</u>
淨資產	<u>9,731,646</u>	<u>8,983,724</u>
股本和儲備		
已發行權益	5,887,384	5,887,384
儲備	3,616,058	2,855,684
本公司股東應佔權益	9,503,442	8,743,068
非控制權益	228,204	240,656
總權益	<u>9,731,646</u>	<u>8,983,724</u>

附註

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本財務報表已按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》編製。《香港財務報告準則》包括香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋、香港公認會計原則以及香港《公司條例》的披露要求。本財務報表亦符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露規定。

2. 重要會計政策

於二零二二年十二月三十一日綜合財務報表包括本集團以及本集團於聯營和合營公司的權益。

除以下根據相關會計政策被分為公允價值計量的資產外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準：

- 分類為其他權益性證券和其他金融資產的金融工具；
- 衍生金融工具；
- 應收票據。

劃分為持有待售非流動資產和處置資產組以賬面價值和公允價值減銷售成本中的較低者列示。

本集團已將香港會計師公會發佈的《香港財務報告準則》的以下修訂適用於本會計期間的財務報表：

- 《香港財務報告準則》第16號修訂，*不動產、廠房和設備：預期使用前的收益*
- 《香港財務報告準則》第37號修訂，*準備金、或有負債和或有資產：虧損合同－履行契約的費用*

這些發展均未對本集團本期或以前期間的業績和財務狀況的編製或呈現產生重大影響。

本集團未採用任何在當前會計期間尚未生效的新標準或解釋。

除上述外，本綜合財務報表使用的會計政策與編製截至二零二一年十二月三十一日止年度財務報表所遵循的會計政策具一致性。

3. 營業額和分部報告

(1) 營業額

營業額主要包括向客戶提供的化肥和相關產品。於本年確認的主要類別的收入列示如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
《香港財務報告準則》第15號範圍內與客戶簽訂的合同 產生於時點確認的收入		
按主要產品分類		
鉀肥	4,027,895	3,416,235
氮肥	3,057,428	4,908,801
複合肥	6,477,592	5,588,956
磷肥	5,767,023	5,026,005
飼鈣	1,530,881	968,164
特種肥	393,400	491,972
其他	1,748,482	2,241,263
	23,002,701	22,641,396

兩年間本集團均沒有對單個外部客戶的銷售收入等於或超過當年本集團收入的10%。

本集團採用《香港財務報告準則》第15號第121段中的便於實務操作的方法，不披露剩餘履約義務的信息，因為本集團所有銷售合同的初始預計存續期均少於一年。

(2) 分部報告

本集團的經營分部以提交給集團內部主要經營決策者用於進行資源配置和業績評估的內部報告為基礎，集團經營分部劃分如下：

- 基礎肥：採購及銷售氮、磷、鉀等單質肥種
- 分銷：搭建分銷渠道，採購、分銷複合肥及新型肥料
- 生產：生產及銷售化肥、飼鈣等，並享有由分部下屬公司持有的聯營公司業績。

(i) 分部業績

經營分部採用的會計政策和附註2所述本集團的會計政策一致。分部溢利為除不可分分佔聯營公司和合營公司業績，不可分費用／收入和與不可分帶息借款和短期融資券有關的融資成本之外的各分部的溢利。本集團將該類計量報告給主要經營決策者用於資源分配和評估分部業績。

經營分部之間的銷售按照集團主體之間的市場價格進行。

由於化肥的生產和銷售連繫緊密，主要經營決策者考慮到分部資產和負債的信息與評估經營分部的經營狀況和資源分配無關。相關信息沒有被主要經營決策者審閱，因此分部資產和負債不予列報。

二零二二年	基礎肥 人民幣千元	分銷 人民幣千元	生產 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額					
外部銷售	13,001,182	7,434,558	2,566,961	–	23,002,701
分部間銷售	<u>1,549,625</u>	<u>5,063</u>	<u>881,731</u>	<u>(2,436,419)</u>	<u>–</u>
分部營業額	<u>14,550,807</u>	<u>7,439,621</u>	<u>3,448,692</u>	<u>(2,436,419)</u>	<u>23,002,701</u>
分佔聯營公司業績	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>59,842</u>	<u>–</u>	<u>59,842</u>
分部溢利	<u>700,258</u>	<u>184,588</u>	<u>516,173</u>	<u>–</u>	<u>1,401,019</u>
分佔聯營公司業績					(6,343)
分佔合營公司業績					94,573
不可分費用					(359,573)
不可分收入					<u>57,047</u>
除稅前溢利					<u>1,186,723</u>

二零二一年	基礎肥 人民幣千元	分銷 人民幣千元	生產 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額					
外部銷售	14,127,254	6,633,392	1,880,750	–	22,641,396
分部間銷售	<u>980,688</u>	<u>8,762</u>	<u>249,786</u>	<u>(1,239,236)</u>	<u>–</u>
分部營業額	<u>15,107,942</u>	<u>6,642,154</u>	<u>2,130,536</u>	<u>(1,239,236)</u>	<u>22,641,396</u>
分佔聯營公司業績	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>26,452</u>	<u>–</u>	<u>26,452</u>
分部溢利	<u>600,061</u>	<u>166,390</u>	<u>276,991</u>	<u>–</u>	<u>1,043,442</u>
分佔聯營公司業績					(13,298)
分佔合營公司業績					184,459
不可分費用					(439,588)
不可分收入					<u>125,107</u>
除稅前溢利					<u>900,122</u>

(ii) 其他分部信息

二零二二年	基礎肥 人民幣千元	分銷 人民幣千元	生產 人民幣千元	不可分 人民幣千元	總計 人民幣千元
包含在分部溢利的金額：					
轉回貿易應收款及應收票據壞賬撥備	-	-	212	-	212
其他應收款及預付賬款沖銷	-	-	-	(22,745)	(22,745)
其他流動資產減值損失	-	-	(6,904)	-	(6,904)
折舊和攤銷	(44,610)	(64,367)	(186,875)	(9,498)	(305,350)
存貨跌價損失	(250,519)	(33,153)	(3,948)	-	(287,620)
處置物業、廠房及設備之損失	4	(1,073)	(9,860)	-	(10,929)
應付款項清理收益	471	2,495	15	3	2,984
	<u>471</u>	<u>2,495</u>	<u>15</u>	<u>3</u>	<u>2,984</u>
二零二一年	基礎肥 人民幣千元	分銷 人民幣千元	生產 人民幣千元	不可分 人民幣千元	總計 人民幣千元
包含在分部溢利的金額：					
貿易應收款及應收票據壞賬撥備	-	-	(1,165)	-	(1,165)
其他應收款及預付賬款壞賬撥備	(598)	(243)	(612)	-	(1,453)
物業、廠房及設備減值損失	(283)	(15,743)	(15,323)	-	(31,349)
採礦權減值損失	-	-	(98,774)	-	(98,774)
其他流動資產減值損失	-	-	(21,065)	-	(21,065)
虧損合同撥備	(230,979)	-	-	-	(230,979)
折舊和攤銷	(43,596)	(53,728)	(154,020)	(9,108)	(260,452)
存貨跌價損失	(12,406)	(34,432)	(5,836)	-	(52,674)
處置物業、廠房及設備之收益	1,317	(1,020)	29,234	-	29,531
應付款項清理收益	47	84	(86)	391	436
	<u>47</u>	<u>84</u>	<u>(86)</u>	<u>391</u>	<u>436</u>

(iii) 地區分部

本集團的經營活動主要集中在中國內地及中國澳門。

本集團對外銷售取得的收入依客戶之註冊地／成立地列示。除了其他權益證券投資和遞延稅資產以外其他非流動資產按有關資產之所在地之資訊列示。

	對外收入		非流動資產	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	21,923,571	21,972,912	7,797,639	6,902,732
其他地區	1,079,130	668,484	2,822	1,090
	23,002,701	22,641,396	7,800,461	6,903,822

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已減除／(加入)下列項目

(1) 融資成本

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
借款利息	77,736	55,775
租賃負債利息	2,726	2,275
減：資本化利息(註)	(57,948)	(41,051)
	22,514	16,999

註：本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度用於構建長期資產資本化的利息金額相關的資本化率為4.12%(二零二一年：2.86%)。

(2) 其他項目

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
折舊費用		
– 物業、廠房及設備	196,502	153,786
– 使用權資產	62,120	56,851
採礦權攤銷	27,133	34,024
其他長期資產攤銷	16,816	13,136
無形資產攤銷	2,779	2,655
虧損合同	–	230,979
物業、廠房及設備減值損失	–	31,349
處置物業、廠房及設備之損失 (轉回)／貿易應收款及票據壞賬撥備	10,929 (212)	– 1,165
其他應收款和預付壞賬撥備	22,745	1,453
存貨跌價撥備	287,620	52,674
遠期外匯合約的公允價值變動	–	429
其他金融資產的公允價值變動	403	–
外匯損失	4,140	–
銷售半成品、原材料及廢料損失	34,315	–
採礦權減值損失	–	98,774
其他流動資產減值	6,904	21,065
租金收入	(5,844)	(8,694)
來自上市之權益證券投資之股息收入	–	(4,922)
來自關聯方借款的利息收入	(14,186)	(32,080)
其他利息收入	(48,076)	(16,285)
其他金融資產的公允價值變動	–	(104)
政府補貼	(5,132)	(6,679)
銷售半成品、原材料及廢料收入	–	(47,941)
遞延收益攤銷	(7,625)	(7,579)
補償金收入	(6,386)	(15,788)
應付款項清理收益	(2,984)	(436)
處置物業、廠房及設備之收益	–	(29,531)
轉回超額計提的三供一業費用	–	(20,301)
外匯收益	–	(33,570)

5. 綜合損益表中的所得稅

(1) 計入綜合損益表之稅項：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本年度準備	(78,443)	(51,540)
過往年度準備不足	-	(1,974)
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	<u>16,666</u>	<u>33,899</u>
	<u>(61,777)</u>	<u>(19,615)</u>

- (i) 根據百慕達和英屬處女群島所得稅規則和法則，本集團毋須交百慕達及英屬處女群島所得稅。
- (ii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的香港利得稅準備是按預計可評估溢利以16.5% (二零二一年：16.5%) 計提。
- (iii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的中國企業所得稅準備是根據相關的中國所得稅法規，按本集團的預計應稅溢利以法定稅率25%計算，但本公司部分附屬公司根據相關稅務政策享受優惠稅率。
- (iv) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的澳門特別行政區利得稅準備是按預計可評估溢利以12%計提 (二零二一年：12%)。
- (v) 截至二零二二年十二月三十一日止年度的新加坡利得稅準備是按預計可評估溢利以17% (二零二一年：17%) 計提。

(2) 計入損益表之稅項開支與按適用稅率計算之會計利潤調節如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前溢利	1,186,723	900,122
按25%適用稅率計算	(296,681)	(225,031)
不同所得稅率之稅務影響	45,435	73,723
不可作稅務抵扣的開支之稅務影響	(4,045)	(2,772)
無需繳稅收入之稅務影響	897	5,026
分佔聯營公司業績之稅務影響	13,375	3,289
分佔合營公司業績之稅務影響	23,643	46,115
利用以往年度未確認之稅務損失和可抵扣暫時性差異之稅務影響	175,030	98,837
未確認之稅務損失和可抵扣暫時性差異之稅務影響	(19,431)	(16,828)
過往年度稅項計提不足	-	(1,974)
本年所得稅開支	<u>(61,777)</u>	<u>(19,615)</u>

6. 股息

(1) 本年度應歸屬本集團權益股東的股利

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
建議末期股息為每股0.0623港元，相當於每股人民幣0.0557元。 (二零二一年：每股港幣0.0528元，相當於每股人民幣0.0432元)	<u>390,929</u>	<u>303,240</u>

報告期後建議派發的股息，未在報告期末確認為負債。

(2) 本公司於本報告期內予以批准上年度應付股息

	截至十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本報告期內批准的前一財務年度之股息每股港幣0.0528元 (二零二一年：港幣0.0327元)	<u>317,186</u>	<u>191,131</u>

7. 每股盈利

每股基本／攤薄盈利於以下資料計算：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司股東應佔盈利		
用於計算每股基本／攤薄盈利的盈利	<u>1,117,206</u>	<u>866,612</u>
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股票數量		
用於計算每股基本／攤薄盈利之加權平均普通股數	<u>7,024,456</u>	<u>7,024,456</u>

截至二零二二年十二月三十一日和二零二一年十二月三十一日止年度本集團無攤薄股數。因此本集團每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

8. 貿易應收賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收賬款	438,613	41,297
減：壞賬撥備(註(2))	<u>(3,170)</u>	<u>(4,212)</u>
	----- 435,443	----- 37,085
應收票據	232,496	700,468
減：壞賬撥備(註(2))	<u>(11,050)</u>	<u>(11,050)</u>
	----- 221,446	----- 689,418
貿易應收賬款及票據總計，扣除壞賬撥備	<u>656,889</u>	<u>726,503</u>

截至二零二二年十二月三十一日，本集團已背書或貼現、已終止確認但尚未到期的應收票據為人民幣319,295,000元(二零二一：人民幣345,869,000元)。

(1) 貿易應收賬款及票據賬齡分析

本集團給予客戶0 - 90天的信用期限。於報告期末，貿易應收賬款及票據減去壞賬撥備的價值基於發票日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	591,589	269,859
多於三個月，但在六個月以內	47,758	346,946
多於六個月，但在十二個月以內	11,196	103,804
多於十二個月	6,346	5,894
	<u>656,889</u>	<u>726,503</u>

在接受任何新客戶之前，本集團會評估潛在客戶的信用品質，並定義該客戶的信用限度。授予客戶的信用限度定期被審核。

(2) 貿易應收賬款及票據壞賬撥備

本年度貿易應收賬款及票據的壞賬撥備的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日餘額	15,262	14,097
(沖銷)／壞賬撥備	(212)	1,165
壞賬核銷	(830)	—
	<u>14,220</u>	<u>15,262</u>

9. 貿易應付賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付賬款	1,411,139	1,437,274
應付票據	1,088,013	975,223
	<hr/>	<hr/>
貿易應付賬款及票據	2,499,152	2,412,497
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零二二年十二月三十一日，貿易應付賬款及票據的價值基於發票日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	1,848,826	1,785,099
多於三個月，但在六個月以內	493,729	482,616
多於六個月，但在十二個月以內	117,020	115,935
多於十二個月	39,577	28,847
	<hr/>	<hr/>
	2,499,152	2,412,497
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

末期股息

董事會建議從繳入盈餘賬派付截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息每股港幣0.0623元(折合約人民幣0.0557元)(二零二一年：港幣0.0528元(折合約人民幣0.0432元))予股東，估計合共約港幣437,623,592元(折合約人民幣390,929,155元)。預期有關股息將於二零二三年七月二十五日之前派付予有權收取股息之股東，惟須經股東於股東週年大會上批准。

有關暫停辦理股份過戶登記手續日期及股東週年大會舉行日期將會有進一步的公告。

審核委員會

本公司的審核委員會(「審核委員會」)現時共有三名成員，包括主席謝孝衍先生，及其他成員高明東先生及盧欣先生，彼等均為本公司獨立非執行董事。

審核委員會已連同管理層審閱本集團所採納會計原則及慣例，並討論審核、財務監控、內部監控系統、風險管理制度及財務申報事宜，當中包括審閱本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

畢馬威會計師事務所對年度業績公告工作範圍

本集團的核數師，執業會計師畢馬威會計師事務所(「畢馬威」)已同意本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度業績公告中披露的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其他附註解釋的財務數據與本集團該年度的經審計財務報表內的數字相符。畢馬威在這方面進行的工作並不構成鑒證工作，故畢馬威並無就業績公告發表任何意見或鑒證結論。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度內並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

證券交易的標準守則

本公司已採納了香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)及其不時之修訂，作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經向本公司各董事個別查詢後，各董事通過確認函均確認截至二零二二年十二月三十一日止年度內，彼等已遵守標準守則內所要求的標準條款。

本公司亦已就有關僱員採納條款不會較標準守則寬鬆之書面指引。於本年度內，本公司並不知悉有相關僱員違反僱員書面指引之情況。

企業管治常規

基於對上市公司在提高透明度和承擔責任方面的認同，本公司及董事會致力於維持高水平的企業管治，以符合股東的利益。本公司致力奉行最佳企業管治常規，及遵守聯交所上市規則所載相關守則之規定。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度生效的上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》訂明上市公司企業管治報告中的披露的強制要求，及良好企業管治的原則、「不遵守就解釋」的守則條文以及若干建議最佳常規。於截至二零二二年十二月三十一日年度內及截至本公告日期止，本公司除了對守則條文第C.5.7及F.2.2有下述偏離外，本公司已遵守企業管治守則內適用守則條文的規定。

守則條文第C.5.7條訂明若有大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行董事會會議(而非書面決議)方式處理。在交易中本身及其緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事應該出席有關的董事會會議。於年內，本公司董事會採用書面決議案的方式代替召開董事會會議，以審批關連交易及持續關連交易，而本公司主要股東被視為於有關交易中擁有重大利益。鑒於本公司時任董事居住及工作地點相距甚遠，因此，以採用書面決議案的方式代替召開董事會會議有助董事會作出相對較快的決定以響應化肥市場急速的變化。於正式落實簽署有關書面決議案前，各董事(包括獨立非執行董事)已通過電郵形式討論有關交易詳情，並於適當時對有關交易條款作出修訂。

守則條文第F.2.2條訂明(其中包括)董事會主席應出席上市發行人之股東週年大會。於二零二二年六月十七日舉行的股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)，時任董事會主席J. Erik Fyrwald先生因需要處理其他重要公務而未能主持該會議。為確保二零二二年股東週年大會能順利舉行，經Fyrwald先生授權和參加會議的董事推舉，本公司時任執行董事楊宏偉先生主持該會議。為符合守則條文第F.2.2條之其他規定，審核、薪酬、提名及企業管治委員會主席或代表均有出席二零二二年股東週年大會以回答會上相關提問。

除上文所披露者外，請參閱載於本公司即將刊發的二零二二年年報內的「企業管治報告」，以進一步瞭解有關本公司企業管治常規的資料。

董事會

於本公告日期，本公司執行董事為馬躍先生(首席執行官)、王軍先生及王凌女士；本公司非執行董事為劉紅生先生(主席)；及本公司獨立非執行董事為高明東先生、盧欣先生及謝孝衍先生。

代表董事會
中化化肥控股有限公司
執行董事兼首席執行官
馬躍

香港，二零二三年三月二十日