

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的內容概不負責，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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



河南金馬能源股份有限公司
HENAN JINMA ENERGY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代號：6885)

截至2023年12月31日止年度全年業績公告

財務摘要

| | |
|--------|------------------|
| 收益 | : 人民幣12,072.3百萬元 |
| 股東應佔溢利 | : 人民幣22.3百萬元 |
| 每股基本盈利 | : 人民幣0.04元 |

業績

河南金馬能源股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱(「本集團」)截至2023年12月31日止年度報告期(「報告期」)的經審核綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度的比較數字。

下文呈列本集團的綜合財務報表、管理層討論及分析、企業管治及相關事宜的報告。

綜合損益及其他綜合收益表
截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|------------------------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 收益 | 5 | 12,072,303 | 12,448,644 |
| 銷售成本 | | (11,623,836) | (11,307,824) |
| 毛利 | | 448,467 | 1,140,820 |
| 其他收入 | 6 | 103,237 | 51,121 |
| 其他收益及虧損 | 7 | (14,042) | (25,658) |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的 減值虧損(扣除撥回) | 8 | 858 | 48,821 |
| 銷售及分銷開支 | | (293,018) | (251,033) |
| 行政開支 | | (178,405) | (173,081) |
| 融資成本 | 9 | (125,369) | (94,182) |
| 分佔合營公司業績 | | 15,788 | 28,482 |
| 分佔聯營公司業績 | | (8,474) | 1,969 |
| 除稅前(虧損)溢利 | 10 | (50,958) | 727,259 |
| 所得稅抵免(開支) | 11 | 44,895 | (156,475) |
| 年內(虧損)溢利 | | <u>(6,063)</u> | <u>570,784</u> |
| 其他綜合收益(開支)： | 12 | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | | |
| 按公允價值計入其他綜合收益 | | | |
| (「按公允價值計入其他綜合收益」)的 | | | |
| 應收票據的公允價值收益(虧損) | | | |
| (扣除所得稅) | | 15 | (36) |
| 年內總全面(開支)收益 | | <u>(6,048)</u> | <u>570,748</u> |
| 以下各項應佔年內溢利(虧損)： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 22,324 | 421,950 |
| — 非控股權益 | | (28,387) | 148,834 |
| 年內(虧損)溢利 | | <u>(6,063)</u> | <u>570,784</u> |

| | 附註 | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以下各項應佔年內總全面收益(開支)： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 23,372 | 422,423 |
| — 非控股權益 | | <u>(29,420)</u> | <u>148,325</u> |
| | | <u>(6,048)</u> | <u>570,748</u> |
| 每股盈利(人民幣元) | | | |
| — 基本 | 15 | <u>0.04</u> | <u>0.79</u> |

綜合財務狀況表
於2023年12月31日

| | 附註 | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 16 | 7,475,492 | 5,998,533 |
| 使用權資產 | 17 | 429,148 | 326,462 |
| 無形資產 | 18 | 424,124 | 449,462 |
| 商譽 | | 10,669 | 10,669 |
| 於合營公司權益 | 20 | 74,372 | 83,084 |
| 於聯營公司權益 | 21 | 91,495 | 99,969 |
| 遞延稅項資產 | 22 | 140,744 | 85,124 |
| 收購物業、廠房及設備及使用權資產的 按金 | | 3,324 | 70,851 |
| | | <u>8,649,368</u> | <u>7,124,154</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 23 | 818,964 | 571,078 |
| 貿易及其他應收款項 | 24 | 494,019 | 800,520 |
| 可收回稅項 | | 9,460 | 19,076 |
| 應收股東款項 | 25 | 18,423 | 70,490 |
| 應收關聯方款項 | 26 | 18,843 | 78,389 |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據 | 27 | 1,135,340 | 1,065,648 |
| 受限制銀行結餘 | 28 | 472,692 | 587,735 |
| 銀行結餘及現金 | 28 | 917,869 | 913,992 |
| | | <u>3,885,610</u> | <u>4,106,928</u> |
| 流動負債 | | | |
| 借款 | 29 | 2,438,420 | 1,387,680 |
| 貿易及其他應付款項 | 30 | 3,118,963 | 2,841,560 |
| 應付關聯方款項 | 31 | 2,636 | – |
| 應付售後租回款項 | 36 | 96,371 | – |
| 合約負債 | 32 | 117,226 | 283,139 |
| 租賃負債 | 33 | 1,229 | 1,864 |
| 應付稅項 | | 12,724 | 18,995 |
| | | <u>5,787,569</u> | <u>4,533,238</u> |
| 流動負債淨值 | | <u>(1,901,959)</u> | <u>(426,310)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>6,747,409</u> | <u>6,697,844</u> |

| | 附註 | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 35 | 535,421 | 535,421 |
| 儲備 | | <u>2,925,013</u> | <u>2,978,560</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 3,460,434 | 3,513,981 |
| 非控股權益 | | <u>1,379,781</u> | <u>1,212,499</u> |
| 總權益 | | <u>4,840,215</u> | <u>4,726,480</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 29 | 1,505,371 | 1,835,440 |
| 購買物業、廠房及設備的應付款項 | | 198,174 | – |
| 應付售後租回款項 | 36 | 94,629 | – |
| 租賃負債 | 33 | 3,011 | 2,693 |
| 遞延收益 | 37 | 18,440 | 20,644 |
| 遞延稅項負債 | 22 | 71,939 | 96,957 |
| 永續貸款 | 38 | 15,630 | 15,630 |
| | | <u>1,907,194</u> | <u>1,971,364</u> |
| | | <u>6,747,409</u> | <u>6,697,844</u> |

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | 非控股 權益 | 總計 |
|--------------------------------|----------------|----------------|------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 股本 | 資本儲備 | 按公允價值 計入其他 綜合收益 的儲備 | 法定盈餘 儲備基金 | 保留溢利 | 特別儲備 | 小計 | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註i) | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註ii) | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註iii) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | 535,421 | 386,695 | (8,084) | 267,710 | 2,012,756 | 30,915 | 3,225,413 | 1,078,874 | 4,304,287 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | 421,950 | - | 421,950 | 148,834 | 570,784 |
| 年內其他綜合收益 (開支) | - | - | 473 | - | - | - | 473 | (509) | (36) |
| 年內總全面收益 | - | - | 473 | - | 421,950 | - | 422,423 | 148,325 | 570,748 |
| 確認為分派的股息 (附註13) | - | - | - | - | (133,855) | - | (133,855) | (14,700) | (148,555) |
| 轉撥 | - | - | - | - | 1,398 | (1,398) | - | - | - |
| 於2022年12月31日及 2023年1月1日 | <u>535,421</u> | <u>386,695</u> | <u>(7,611)</u> | <u>267,710</u> | <u>2,302,249</u> | <u>29,517</u> | <u>3,513,981</u> | <u>1,212,499</u> | <u>4,726,480</u> |
| 年內溢利(虧損) | - | - | - | - | 22,324 | - | 22,324 | (28,387) | (6,063) |
| 年內其他綜合收益 (開支) | - | - | 1,048 | - | - | - | 1,048 | (1,033) | 15 |
| 年內總全面收益 (開支) | - | - | 1,048 | - | 22,324 | - | 23,372 | (29,420) | (6,048) |
| 轉換附屬公司 權益賬目 | - | 238,533 | 769 | - | (239,302) | - | - | - | - |
| 收購非控股權益 | - | 2,143 | - | - | - | - | 2,143 | (22,143) | (20,000) |
| 附屬公司向非控股 權益發行股份 | - | 5,042 | - | - | - | - | 5,042 | 255,845 | 260,887 |
| 歸屬於附屬公司 向非控股權益發行 股份的交易成本 | - | (30,562) | - | - | - | - | (30,562) | - | (30,562) |
| 確認為分派的股息 (附註13) | - | - | - | - | (53,542) | - | (53,542) | (37,000) | (90,542) |
| 轉移 | - | - | (769) | - | (6,130) | 6,899 | - | - | - |
| 於2023年12月31日 | <u>535,421</u> | <u>601,851</u> | <u>(6,563)</u> | <u>267,710</u> | <u>2,025,599</u> | <u>36,416</u> | <u>3,460,434</u> | <u>1,379,781</u> | <u>4,840,215</u> |

附註：

- (i) 結餘主要包括(i)由本公司股份於2016年在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市前股權改革所產生的儲備；(ii)於2019年度收購上海金馬能源有限公司(「上海金馬」)非控股權益時，已支付代價賬面值與上海金馬淨資產價值的25%差額；(iii)於2023年度自豫港(濟源)焦化集團有限公司(「豫港焦化」)收購河南金瑞能源有限公司(「金瑞能源」)非控股權益時，已支付代價賬面值與金瑞能源淨資產價值的10%差額；(iv)於2023年度河南金源氫化化工股份有限公司(「金源氫化」)發行H股於聯交所主板上市時，已收代價賬面值與金源氫化淨資產價值的25%差額。
- (ii) 根據中華人民共和國(「中國」)的相關法律，在中國成立的各個實體須將其法定財務報表所載除稅後溢利(由集團實體管理層釐定)的10%轉撥至儲備基金(包括一般儲備基金及企業發展基金(視情況而定))。一般儲備基金於基金結餘達到有關公司註冊資本50%時可選擇是否繼續撥款，可用於彌補往年虧損或擴充現有業務經營或轉為該實體的額外資本。
- (iii) 本集團須遵照財政部及國家安全生產監督管理總局頒佈的財企[2006]478號文及財資[2022]136號文「高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法」根據其收益作出撥款。該儲備用於日後完善安全生產環境及改良設施，不可向股東分派。

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 經營活動 | | |
| 除稅前(虧損)溢利 | (50,958) | 727,259 |
| 調整： | | |
| 銀行存款利息收入 | (17,614) | (22,642) |
| 向其他公司發放貸款的利息收入 | (1,696) | (1,742) |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據的 利息收入 | (28,909) | (20,328) |
| 出售物業、廠房及設備的(收益)虧損 | (286) | 427 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 353,963 | 262,962 |
| 使用權資產折舊 | 9,883 | 9,764 |
| 無形資產攤銷 | 25,338 | 35,727 |
| 預期信貸虧損模式項下減值虧損(扣除撥回) | (858) | (48,821) |
| 存貨撥備 | 14,576 | 14,028 |
| 分佔聯營公司業績 | 8,474 | (1,969) |
| 分佔合營公司業績 | (15,788) | (28,482) |
| 融資成本 | 125,369 | 94,182 |
| 發放資產相關政府補貼 | (2,204) | (2,204) |
| 按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」) 的金融資產之公允價值變動 | - | (93) |
| 出售聯營公司權益的收益 | (26,400) | - |
| 判決執行的利息收益 | (44,679) | - |
| 外匯虧損淨額 | 748 | 429 |
| 營運資金變動前經營現金流量 | 348,959 | 1,018,497 |
| 存貨增加 | (262,462) | (117,433) |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據增加 | (40,763) | (239,255) |
| 貿易及其他應收款項減少(增加) | 321,979 | (136,890) |
| 應收股東款項減少(增加) | 52,067 | (12,905) |
| 應收關聯方款項減少(增加) | 59,546 | (78,369) |
| 貿易及其他應付款項(減少)增加 | (213,658) | 540,178 |
| 應付關聯方款項增加(減少) | 2,636 | (113) |
| 合約負債(減少)增加 | (165,913) | 181,738 |
| 經營所得現金 | 102,391 | 1,155,448 |
| 已付所得稅 | (32,403) | (158,434) |
| 經營活動所得現金淨額 | 69,988 | 997,014 |

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 投資活動 | | |
| 利息收益 | 19,310 | 24,384 |
| 判決執行的利息收益 | 44,679 | – |
| 來自一家聯營公司的償還款項 | 940 | 60,000 |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項 | – | 18,093 |
| 出售聯營公司權益的所得款項 | 20,840 | – |
| 購買物業、廠房及設備 | (1,000,546) | (1,666,390) |
| 退還予建造商的可退還按金 | (12,074) | (13,296) |
| 已收建造商的可退還按金 | 8,277 | 14,211 |
| 購買無形資產 | – | (278,555) |
| 退還收購無形資產及使用權資產之按金 | – | 50,000 |
| 使用權資產付款 | (111,855) | – |
| 收購物業、廠房及設備及使用權資產的已付按金 | (2,125) | (58,439) |
| 去年收購附屬公司付款 | – | (425) |
| 存置受限制銀行結餘 | (1,430,418) | (1,563,012) |
| 收回受限制銀行結餘 | 1,545,461 | 1,678,395 |
| 向其他公司發放貸款 | (52,500) | – |
| 自其他公司的還款 | 42,500 | – |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | 4,293 | 103 |
| 於一家聯營公司的投資 | – | (98,000) |
| 已收合資企業之股息 | 24,500 | 4,900 |
| 投資活動所用現金淨額 | (898,718) | (1,828,031) |

| 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
|-----------------------------------|-----------------------------------|

融資活動

| | | |
|---------------------------------|----------------|------------------|
| 已付利息 | (203,721) | (118,366) |
| 自永續貸款收取的現金 | – | 15,630 |
| 自其他借款收取的現金 | 50,000 | 80,000 |
| 自售後租回交易收取的現金 | 200,000 | – |
| 籌措銀行借款 | 2,007,833 | 2,423,378 |
| 償還銀行借款 | (1,257,162) | (1,081,121) |
| 償還其他借款 | (80,000) | – |
| 償還租賃負債 | (1,821) | (2,479) |
| 償還應付售後租回款項 | (9,000) | – |
| 收購非控股權益 | (20,000) | – |
| 附屬公司向非控股權益發行新股 | 260,887 | – |
| 歸屬於附屬公司向非控股權益發行股份的交易成本 | (23,119) | – |
| 已付股息 | (54,244) | (134,786) |
| 已向附屬公司的非控股股東支付股息 | (37,000) | (14,700) |
| 融資活動所得現金淨額 | 832,653 | 1,167,556 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 3,923 | 336,539 |
| 年初的現金及現金等價物 | 913,992 | 576,951 |
| 匯率變動影響 | (46) | 502 |
| 年末的現金及現金等價物 即銀行結餘及現金 | 917,869 | 913,992 |

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

1. 一般資料

河南金馬能源股份有限公司(「本公司」)於2003年2月13日在中國根據中國公司法成立為有限責任公司。

本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要業務(附註19)為生產及銷售焦炭、焦化副產品及衍生性化學品、煤氣、液化天然氣(「液化天然氣」)、買賣焦炭、煤炭、成品油及氫氣及提供其他服務，包括但不限於提供蒸汽、水、餐飲及防火以及管理服務(「其他服務」)。

本公司的註冊辦事處及主要營業地點位於中國河南省濟南市西一環路南。本公司已在香港設立營業地點，地址為香港銅鑼灣興發街88號28樓2801室，並於2017年4月11日根據香港法例第622章香港公司條例第16部註冊為非香港公司。

於2003年成立時，本公司由豫港(濟源)焦化集團有限公司、馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「馬鞍山鋼鐵」)及江西萍鋼實業股份有限公司(「江西萍鋼」)擁有。通過一系列股權轉讓安排，本公司自2011年8月起由金馬能源(香港)有限公司(「金馬香港」)、馬鞍山鋼鐵、江西萍鋼及濟南市金馬興業投資有限公司共同擁有。於2016年8月3日，本公司改制為股份有限公司，共有400,000,000股面值人民幣1.00元的已發行股份。根據本公司就全球發售本公司股份刊發日期為2017年9月26日的招股章程，本公司已發行133,334,000股H股，並已於2017年10月10日在聯交所上市。此外，本公司的2,087,000股新H股已於超額配股權獲行使後發行，並已於2017年10月31日在聯交所上市。於2023年12月20日，本公司的附屬公司金源氫化發行238,910,000股H股，並於聯交所上市。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

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」)

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時已首次應用於2023年1月1日開始的本集團年度期間強制生效的以下由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|--|----------------------|
| 國際財務報告準則第17號(包括2020年6月及2021年12月的國際財務報告準則第17號的修訂) | 保險合同 |
| 國際會計準則第8號的修訂 | 會計估計之定義 |
| 國際會計準則第12號的修訂 | 就單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號的修訂 | 國際稅務改革－第二支柱範本規則 |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號的修訂 | 會計政策之披露 |

除下文所述外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載的披露資料概無重大影響。

2.1 應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號會計政策之披露的修訂的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。國際會計準則第1號呈列財務報表已作修訂，以「重要會計政策資料」取代「重要會計政策」一詞的所有實例。倘在將會計政策資料與實體財務報表所載的其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦釐清，即使該等款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或狀況的性質，會計政策資料可能屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘實體選擇披露非重要會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重要會計政策資料。

國際財務報告準則實務公告第2號作出重大性判斷（「實務公告」）亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務公告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂並無對本集團財務狀況及表現產生重大影響，但已影響本集團綜合財務報表附註3所載會計政策的披露。

已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則：

| | |
|--------------------------------|--|
| 國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂 | 投資者及其聯營公司或合營公司之間資產 出售或注資 ¹ |
| 國際財務報告準則第16號的修訂 | 售後回租的租賃負債 ² |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 流動或非流動負債的分類 ² |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 附帶契諾的非流動負債 ² |
| 國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號的修訂 | 供應商融資安排 ² |
| 國際會計準則第21號的修訂 | 缺乏可交換性 ³ |

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預料應用所有經修訂國際財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 綜合財務報表的編製基準以及重要會計政策資料

3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃遵照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料合理預期將影響主要使用者作出的決策，則有關資料被視為重要。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

本集團於2023年12月31日擁有流動負債淨額約人民幣1,901,959,000元。此外，本集團擁有未付資本承擔人民幣133,390,000元(附註39)。本公司董事認為，經考慮本集團當前的經營以及本集團未動用的銀行融資(附註44)及本集團於2023年12月31日後獲得的新借款，本集團有足夠營運資金悉數履行其由報告期末起計未來十二個月到期的財務責任。因此，該等綜合財務報表已按持續經營基準編製。

3.2 重要會計政策資料

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制的實體及其附屬公司的財務報表。倘屬以下情況，則本公司獲得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象的業務而可獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力藉行使其權力而影響該等回報。

倘有事實或情況顯示上述三項控制因素中，有一項或以上出現變化，則本集團會重新評估其是否控制投資對象。

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度內購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的總全面收益歸屬於本公司擁有人及非控股權益(即使會導致非控股權益出現虧絀結餘)。

附屬公司的財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有與本集團成員公司間的交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司之非控股權益與本集團於該附屬公司之權益均獨立呈列，即現有所有權權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值。

本集團於現有附屬公司的權益變動

本集團於附屬公司的權益出現變動但並無導致本集團失去該等附屬公司的控制權，則以權益交易入賬。本集團的相關權益組成部分與非控股權益的賬面值均會調整，以反映其於附屬公司的相關權益的變動，包括根據本集團及非控股權益的權益比例，重新分配本集團與非控股權益之間的相關儲備。

非控股權益所調整的金額與所付或所收代價公平值間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

商譽

收購業務產生的商譽按於收購業務當日確定的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽會分配至預期將自合併協同效益獲益的本集團各個現金產生單位(「現金產生單位」)(或一組現金產生單位)，這屬於監察商譽作內部管理目的而不大於經營分部的最低層級。

對獲分配商譽的單個現金產生單位(或一組現金產生單位)每年進行減值測試，或如單位有可能發生減值的跡象則進行更頻繁的測試。對於在報告期由收購產生的商譽，獲分配商譽的單個現金產生單位(或一組現金產生單位)應在報告期結束之前測試其減值。如可回收金額低於其賬面值，則減值損失應首先用來抵減商譽的賬面值，然後按比例抵減各單位(或一組現金產生單位)資產賬面值上的其他資產。

出售相關現金產生單位或一組現金產生單位內任何現金產生單位時，商譽的應佔金額納入釐定出售損益金額。當本集團出售現金產生單位(或一組現金產生單位內單個現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或一組現金產生單位)部分的相對價值計量。

本集團收購一家聯營公司及合營公司所產生商譽的政策載述如下。

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司指本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指可參與投資對象的財務及營運政策決定的權力，惟對該等政策並無控制權或共同控制權。

合營公司指一項聯合安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對聯合安排的資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意的決定時存在。

聯營公司及合營公司的業績及資產及負債乃按權益會計法併入該等綜合財務報表內。就權益會計法而使用的聯營公司及合營公司的財務報表乃按與本集團於類似情形下就類似交易及事件所採用者一致的會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認本集團分佔該聯營公司或合營公司的損益及其他綜合收益調整。

於聯營公司或合營公司的投資乃自投資對象成為聯營公司或合營公司當日起按權益法入賬。收購於聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超出本集團分佔該投資對象可識別資產及負債公允淨值的任何部分乃確認為商譽，並計入投資的賬面值。本集團分佔可識別資產及負債的公允淨值超出投資成本的任何部分，在重新評估後，於收購投資期間即時在損益內確認。

本集團評估是否有客觀證據表明於聯營公司或合營公司的權益可能會減值。倘有任何客觀證據，投資的全部賬面值（包括商譽）將會根據國際會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法為比較其可收回金額（即使用價值與公允價值減出售成本之間的較高者）與其賬面值。任何已確認的減值虧損均不會分配至任何資產（包括商譽），其將成為投資賬面值的一部分。該減值虧損的任何撥回根據國際會計準則第36號確認，惟受隨後增加的可收回投資金額規限。

當本集團對聯營公司不再產生重大影響或對合營公司不再擁有聯合控制權時，乃作為處置於投資對象的整體權益入賬，產生的收益或虧損於損益中確認。

當集團實體與本集團的聯營公司或合營公司進行交易時，與聯營公司或合營公司交易所產生的損益僅於聯營公司或合營公司的權益與本集團無關時，方於綜合財務報表確認。

客戶合約收益

本集團於(或如)達成履約義務時(即當特定的履約義務相關貨品或服務「控制權」轉移至客戶時)確認收益。

有關本集團與客戶合約的會計政策資料載於附註5。

租賃

租賃的定義

倘合約授予在某一時期內控制使用已識別資產的權利以換取代價，則該合約屬於租賃或包含租賃。

對於國際財務報告準則第16號初始應用日期或之後訂立或修訂或自業務合併產生的合約，本集團於訂立、修訂日期或收購日期(倘適用)根據國際財務報告準則第16號租賃的定義評估合約是否屬於租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件隨後出現變動，否則不會重新評估有關合約。

本集團作為承租人

分配至合約組成部分的代價

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相關獨立價格及非租賃組成部分(包括獲得同時包含租賃土地及非租賃樓宇部分的物業所有權權益的合約，除非該種分配不能可靠進行)的獨立價格總額於合約分配代價至各租賃組成部分。

非租賃組成部分與租賃組成部分分開及應用其他適用準則入賬。

短期租賃

本集團對租賃期自開始日期計12個月或更短者且並無包含購買權的辦公室處所及員工宿舍應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；及
- 本集團招致的任何初始直接成本。

使用權資產乃按成本減去任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量做出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租賃年期較短者，以直線法計算折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表以獨立項目列示。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。計算租賃付款的現值時，倘無法即時釐定租賃的隱含利率，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率進行計算。

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款項；及
- 取決於一項指數或比率的可變租賃付款，乃於開始日期使用該項指數或比率初始計量。

取決於某一指數或比率的可變租賃付款初步使用於開始日期的指數或比率計量。

於開始日期後，租賃負債按利息增長及租賃付款進行調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債（並就相關使用權資產作出相應調整）：

- 租賃期有所變動，在該情況下，相關租賃負債於重新評估日期透過使用經修訂折現率折現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數變動而發生變化，在此情況下，相關租賃負債使用初始折現率折現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表以獨立項目列示。

售後回租交易

本集團應用國際財務報告準則第16號的規定，以評估售後回租交易是否構成本集團的銷售。

本集團作為賣方－承租人

對於不符合作為出售的規定的轉讓，本集團（作為賣方－承租人）繼續在國際財務報告準則第9號金融工具範圍內將交易所得款項的資產及賬目確認為借款。

借款成本

收購、建設或生產合資格資產（需頗長時間才可作其擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借貸成本乃加入該等資產的成本，直至有關資產大致上可作其擬定用途或銷售時為止。

在相關資產準備用於其擬定用途或出售後仍未償還的任何特定借款，乃計入一般借款組，以計算一般借款的資本化率。在特定借款撥作合資格資產的支出前暫時投資所賺取的投資收入在合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借貸成本均於產生期間在損益確認。

政府補助

政府補助於合理保證本集團將遵守其附帶條件及收取補助前，均不會予以確認。

政府補助乃於本集團將補助擬償付的相關成本確認為開支的期間內有系統地於損益中確認。具體而言，當政府補助的基本條件為本集團需要購買、建設或以其他方式收購非流動資產時會在綜合財務狀況表中確認為遞延收益，並於相關資產的可使用年期有系統地轉入損益。

用作補償已產生開支或虧損或旨在為本集團提供即時財務資助（而無未來相關成本）的應收與收入有關的政府補助乃於其應收期間在損益中確認。有關補助在「其他收入」項下呈列。

僱員福利

退休福利成本

向界定供款退休福利計劃的付款於僱員已提供服務而有權享有供款時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期將支付的福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非其他國際財務報告準則要求或准許將福利納入資產的成本。

於扣除任何已付金額後就應付僱員福利（例如工資及薪金）確認負債。

稅項

所得稅開支指即期與遞延所得稅開支的總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利不同，乃由於在其他年度應課稅或可扣減的收入或開支及毋須課稅或從不扣減的項目所致。本集團的即期稅項負債按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表所列資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債通常就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產通常於可能有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額乃在不影響應課稅溢利及會計溢利的交易中初步確認資產及負債而產生（業務合併除外），且於交易時並不引致相等之應課稅及可扣稅暫時差額，則該等遞延稅項資產及負債將不予確認。此外，倘暫時差額來自初步確認商譽，則遞延稅項負債將不予確認。

遞延稅項負債乃就於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資相關的應課稅暫時差額確認，惟若本集團可控制暫時差額的撥回及暫時差額於可見將來不大可能撥回的情況除外。與該等投資有關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能將有充足應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的利益且預期該等暫時差額將於可見將來撥回的情況下，方予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末進行審閱，並扣減至不再可能有充足應課稅溢利可用於收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債按預期清償負債或變現資產期間適用的稅率，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量。

遞延稅項負債及資產的計量方式反映按照本集團所預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務後果。

遞延稅項資產及負債可在即期稅項資產及即期稅項負債具依法強制執行權利，以及其與同一課稅機關向同一課稅實體徵收的所得稅有關時互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟當其與在其他綜合收益或直接在權益確認的項目有關則除外，在該情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。倘即期稅項或遞延稅項因業務合併的初步會計處理而產生，則有關稅務影響計入業務合併的會計處理。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃為用於生產或供應貨品或服務或用於行政目的而持有的有形資產，除下文所述的在建工程外。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）於綜合財務狀況表列示。

仍在興建用作生產、供應或行政用途的樓宇及結構、機械及設備以及辦公室設備按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式開展經營所必要的位置及條件而直接產生的任何成本，包括測試相關資產是否功能完備的成本，及就合資格資產而言，亦包括根據本集團會計政策撥充資本的借貸成本。

當本集團作出付款的物業所有權權益包括租賃土地及樓宇成分，全部代價按於首次確認時的相對公允價值比例，於租賃土地及樓宇成分之間進行分配。倘相關付款分配能可靠計量時，租賃土地的權益於綜合財務狀況表「使用權資產」呈列。

資產(在建工程除外)確認折舊時旨在按其估計可使用年期並減去其剩餘價值後，以直線法撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末審閱，若估計數字有任何變動，有關影響會按預期基準入賬。

物業、廠房及設備項目於處置時或當預期繼續使用該資產不會產生任何日後經濟利益時終止確認。處置物業、廠房及設備或報廢產生的盈虧乃按該資產的銷售所得款項與賬面值間的差額計算並於損益中確認。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購具有特定使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損／重估金額(即重估當日的公允價值減其後累計攤銷及任何累計減值虧損)列賬。具有特定使用年期的無形資產攤銷按其估計可使用年期內以直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末審閱，任何預計變更的影響按預期基準入賬。單獨收購具有無限使用年期的無形資產乃按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

業務合併中所收購無形資產

業務合併中所收購的無形資產與商譽分開確認，並按其於收購日期的公允價值(亦被視為其成本)初始計量。

於初步確認後，業務合併中所收購具有有限使用年期的無形資產根據另外已收購無形資產的相同基準，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損呈報。

無形資產於出售時或預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生的收益及虧損以出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，於資產終止確認時於損益中確認。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值(商譽除外)

於報告期末，本集團審閱其物業、廠房及設備、使用權資產以及具有有限使用年期的無形資產的賬面值，以確定該等資產有否出現減值虧損的任何跡象。倘存在任何該等跡象，則估計相關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。

物業、廠房及設備、使用權資產、以及無形資產的可收回金額個別估算。倘不能個別估算該等可收回金額，本集團則估算資產所屬的現金產生單位可收回金額。

在就減值測試一項現金產生單位時，於可設定合理一致的分配基準時，公司資產會分配至相關現金產生單位，否則有關資產會分配至可設定合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。可收回金額按公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額乃公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用稅前折現率貼現至其現值，該折現率反映金錢時間價值及並未就其調整估計未來現金流量的資產（或現金產生單位）特有風險的現行市場評估。

倘資產（或現金產生單位）的估計可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將被調低至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產，本集團會比較一組現金產生單位賬面值（包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值）與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先會分配以減低商譽的賬面值（如適用），然後再基於單位或一組現金產生單位中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不得減少至低於以下最高者：公允價值減出售成本（倘可計量）、使用價值（倘可釐定）及零。分配至資產的減值虧損數額按單位或一組現金產生單位的其他資產比例分配。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損隨後撥回，則資產（或現金產生單位或一組現金產生單位）的賬面值將增至其可收回金額的經修改估計，惟經增加的賬面值不得超出資產（或現金產生單位或一組現金產生單位）於過往年度未有確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益中確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本乃以加權平均基準釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的所有估計成本及進行銷售的必要成本。進行銷售的必要成本包括可直接歸屬於銷售的增量成本及本集團進行銷售所必須產生的非增量成本。

金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具合約條文訂約方時確認。一切常規方式購買或出售的金融資產按照交易日基準確認和終止確認。常規方式購買或出售乃要求按照市場所在地法規或公約設定的時間框架交付資產的購買或出售金融資產。

除來自客戶合約的貿易應收款項（根據國際財務報告準則第15號客戶合約收益初始計量）外，金融資產及金融負債初始按公允價值計量。收購或發行金融資產及金融負債的直接應佔交易成本於初始確認時計入金融資產或金融負債的公允價值或扣除有關公允價值（如適用）。

實際利息法乃計算個別金融資產或金融負債攤銷成本以及於有關期間分配利息收入及利息支出的方法。實際利率乃將金融資產或金融負債預期使用期或(如適用)較短期間的估計未來現金收入或付款(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓不可或缺部分的已付或已收所有費用及點子)準確折現至其初始確認的賬面淨值。

金融資產

金融資產分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產以收取合約現金流量為目的之經營模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金利息。

符合以下條件的金融資產其後按公允價值計入其他綜合收益計量：

- 金融資產以銷售及收取合約現金流量達成目的之經營模式下持有；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金利息。

所有其他金融資產其後按公允價值計入損益計量，惟在初始確認金融資產當日，倘該股本投資並非持作買賣，亦非收購方在國際財務報告準則第3號「業務合併」所適用業務合併中確認的或然代價，則本集團可能不可撤回選擇於其他綜合收益呈列股本投資公允價值的其後變動。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公允價值計入其他綜合收益計量的應收票據乃使用實際利息法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期間起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期間開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

(ii) 分類為按公允價值計入其他綜合收益的應收票據

由於利息收入採用實際利息法計算，按公允價值計入其他綜合收益的應收票據賬面值的隨後變動於損益中確認。該等應收票據賬面值的所有其他變動於其他綜合收益中確認，並於按公允價值計入其他綜合收益項下累計。在不減少該等應收票據賬面值情況下，減值撥備於損益中確認，並於其他綜合收益作出調整。當該等應收票據終止確認時，過往於其他綜合收益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產減值

本集團按照預期信貸虧損模型對須根據國際財務報告準則第9號減值評估的金融資產(包括貿易及其他應收款項、應收股東／關聯方款項、受限制銀行結餘、現金等價物及按公允價值計入其他綜合收益的應收票據)進行減值評估。於各報告日期更新預期信貸虧損金額，以反映自初始確認後信用風險變化。

存續期預期信貸虧損指將相關工具預期使用期內所有可能違約事件將會產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的存續期預期信貸虧損的一部分。評估乃根據本集團歷史信貸虧損經驗，並根據債務人特有的因素、整體經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況預測進行。

本集團始終就貿易應收款項及貿易性質的應收股東／關聯方款項(「應收貿易性質款項」)確認存續期預期信貸虧損。

對於所有其他工具，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，在此情況下，本集團確認存續期預期信貸虧損。是否應確認存續期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日金融工具發生違約風險作比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或努力而可得的歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級實際或預期顯著惡化；
- 預期會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人監管、經濟或技術環境出現實際或預期顯著惡化，導致債務人償還債務能力大幅下降。

不論上述評估結果如何，本集團假定，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可支持的資料證明。

儘管存在上述情況，倘應收票據於報告日期被定為具有較低信貸風險，則本集團假設應收票據信貸風險自初次確認起並無顯著增加。在以下情況，應收票據會被定為具有較低信貸風險，倘i)其違約風險低，ii)借款人擁有雄厚能力於短期內履行其合約現金流量責任及iii)長遠而言經濟及業務狀況存有不利變動，惟未必會降低借款人履行其合約現金流量責任的能力。倘債務工具內部或外部信貸評級為國際通用的「投資級別」，則本集團會視該應收票據信貸風險為低風險。

本集團定期監察用以識別信貸風險有否顯著增加的標準效益，且修訂標準（如適用）來確保標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或自外界來源取得的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人（包括本集團）還款（未計及本集團所持任何抵押品）時發生。

不論上文如何，本集團認為，金融資產逾期超過90日即屬違約，除非本集團有合理及具理據資料來顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件（對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響）發生時進行信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借款人嚴重財困；
- b) 違反合約（如違約或逾期事件）；
- c) 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；或
- d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

當資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時（例如對手方清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，金額已逾期超過三年，以較早發生者為準），本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後（倘適用），遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事件。任何其後收回會在損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損計量為違約概率、違約損失率（即違約時虧損大小）及違約時風險敞口的函數。違約概率及違約損失率的評估乃基於歷史數據及按前瞻性資料進行。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取現金流量之間的差額（按初始確認時釐定的實際利率貼現）。

經考慮逾期資料及相關信貸資料（如前瞻性宏觀經濟資料）後，並非信貸減值的應收貿易性質款項的存續期預期信貸虧損按集合基準進行評估，而被視為信貸減值的債務人則按單獨基準進行評估。

就集體評估而言，本集團在制定分組時考慮以下特點：

- 逾期狀況；及
- 債務人性質、規模及行業。

分組工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續有同樣類似信貸風險特性。

利息收入乃根據金融資產賬面總額計算，除非金融資產作出信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產攤銷成本計算。

除按公允價值計入其他綜合收益的應收票據投資外，本集團透過調整賬面值就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損，惟應收貿易性質款項及其他應收款項除外，其相應調整透過虧損撥備賬確認。就分類為按公允價值計入其他綜合收益的應收票據而言，虧損撥備於其他綜合收益確認並於按公允價值計入其他綜合收益儲備累計，而毋須削減該等應收票據賬面值。該金額為有關累計虧損撥備的按公允價值計入其他綜合收益儲備的變動。

終止確認金融資產

本集團僅在資產的現金流的合同權利到期時，或將該金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉移給另一實體時終止確認該金融資產。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之和之間的差額於損益中確認。

終止確認按公允價值計入其他綜合收益的應收票據投資時，之前在按公允價值計入其他綜合收益的儲備中積累的累計收益或虧損重新分類至損益。

金融負債及股本

分類為債務或股本

集團實體所發行債務及股本工具乃根據合約安排的性質以及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本工具。

股本工具

股本工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本公司所發行股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

按攤銷成本計量的金融負債

所有金融負債(包括借款、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項)其後按攤銷成本使用實際利息法予以計量。

終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任獲解除、註銷或屆滿時，本集團方終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用本集團會計政策時，本公司董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設以過往經驗及其他被視為相關的因素為依據。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設乃按持續基準審核。倘對會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂對現時及未來期間均有影響，則須於作出修訂的期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

除涉及估計的判斷(見下文)外，以下各項乃本公司董事於應用本集團的會計政策時所作出並對綜合財務報表所確認的金額構成最重要影響的關鍵判斷。

主理人與代理人考慮事項

本集團從事煤炭及焦炭買賣的工作，且在該等貿易銷售合約中扮演不同角色。本集團通過分析相關承諾的性質來識別其在每份合約，即其履約責任為其本身(即本集團為主理人)提供特定貨品或服務或安排其他方(即本集團為代理人)提供該等貨品或服務所扮演的角色。

經考慮諸如本集團主要負責履行提供商品的承諾、保留庫存風險及自主定價等指標後，本集團在將特定產品轉讓給客戶之前作為該等交易的主理人。當本集團履行履約義務時，本集團按照合約規定以本集團預期對價有權獲得的總金額確認貿易收益。倘計及上述相同的指標，本集團交付產品給客戶前並無獲得對該產品的控制權時，則本集團在此類交易中作為代理人行事，且在向其他方支付所收對價以換取該方提供商品後，按其保留的對價淨額確認收入。

截至2023年12月31日止年度，本集團確認與買賣煤炭及焦炭相關的收益為人民幣328,877,000元(作為主理人)(2022年：人民幣618,189,000元)及收益為人民幣3,461,000元(作為代理人)(2022年：人民幣3,791,000元)。

估計不確定因素的主要來源

以下為有關報告期末估計不確定因素的主要來源，有關假設及來源對下個財政年度內須對資產及負債的賬面值作出重大調整可能造成重大風險。

存貨撥備

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。存貨的可變現淨值按估計售價減任何估計完成成本及銷售所需成本為基準。該等估計根據現行市況及銷售類似性質貨品的過往經驗為基準。其可因市況變動而產生重大變動。本集團於各報告期末會重新評估該等估計。

截至2023年12月31日止年度，存貨撥備人民幣14,028,000元(2022年：人民幣2,618,000元)已於銷售實現後終止確認，而額外撥備人民幣14,576,000元(2022年：人民幣14,028,000元)按估計可變現淨值確認。

於2023年12月31日，存貨的賬面值為人民幣818,964,000元(2022年：人民幣571,078,000元)(經扣除存貨撥備人民幣14,576,000元(2022年：人民幣14,028,000元))。

應收貿易性質款項的預期信貸虧損撥備

經計及逾期資料及相關信貸資料(例如前瞻性宏觀經濟資料)，非信貸減值應收貿易性質款項的存續期預期信貸虧損乃根據本集團內部信貸評級按共同基準作出評估，而視為信貸減值的債務人乃按個別基準作出評估。已分配的內部信貸評級及確定的虧損率乃基於債權人歷史違約率確定，並會考慮無須付出不必要的成本或努力而可得的合理且可支持的前瞻性資料。於各報告日期會重新評估可觀察歷史違約率，並考慮前瞻性資料變動。

預期信貸虧損撥備對估計變動尤為敏感。關於應收貿易性質款項預期信貸虧損的資料於附註44披露。

按公允價值計入其他綜合收益的應收票據的公允價值計量

於2023年12月31日，本集團為數人民幣1,135,340,000元(2022年：人民幣1,065,648,000元)的按公允價值計入其他綜合收益的應收票據按公允價值計量，而公允價值根據可觀察的輸入數據運用估值技術確定。確立有關估值技術(其反映出當前市況)及其相關輸入數據需要判斷及估計。有關該等因素的假設變更可能影響該等工具的呈報公允價值。金融工具的公允價值計量詳情載於附註44。

5. 收益及分部資料

客戶合約的收益明細

| 分部* | 截至2023年12月31日止年度 | | | | | | 總計 人民幣千元 |
|---------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------------|----------------|-------------------|
| | 焦炭 人民幣千元 | 焦化 副產品 人民幣千元 | 衍生性 化學品 人民幣千元 | 能源產品 人民幣千元 | 貿易 人民幣千元 | 其他服務 人民幣千元 | |
| 商品或服務種類 | | | | | | | |
| 銷售商品 | | | | | | | |
| 焦炭 | 8,359,161 | - | - | - | 675,868 [#] | - | 9,035,029 |
| 硫酸銨 | - | 29,100 | - | - | - | - | 29,100 |
| 加氫苯基化學品 | - | 210,881 | 1,502,282 | - | - | - | 1,713,163 |
| 煤焦油基化學品 | - | 420,164 | 776,239 | - | - | - | 1,196,403 |
| 煤氣 | - | - | - | 885,955 | - | - | 885,955 |
| 液化天然氣 | - | - | - | 308,868 | 78,630 | - | 387,498 |
| 煤炭 | - | - | - | - | 1,168,412 [#] | - | 1,168,412 |
| 成品油 | - | - | - | - | 157,767 | - | 157,767 |
| 氫氣 | - | - | - | - | 1,003 | - | 1,003 |
| 其他 | - | 25,153 | - | 91,210 | 16,778 | 6,541 | 139,682 |
| | <u>8,359,161</u> | <u>685,298</u> | <u>2,278,521</u> | <u>1,286,033</u> | <u>2,098,458</u> | <u>6,541</u> | <u>14,714,012</u> |
| 提供服務 | | | | | | | |
| 貿易代理 | - | - | - | - | 4,975 [#] | - | 4,975 |
| 能源供應 | - | - | - | 391,633 | - | 70,425 | 462,058 |
| 其他 | - | - | - | - | - | 51,016 | 51,016 |
| | - | - | - | 391,633 | 4,975 | 121,441 | 518,049 |
| 總計 | <u>8,359,161</u> | <u>685,298</u> | <u>2,278,521</u> | <u>1,677,666</u> | <u>2,103,433</u> | <u>127,982</u> | <u>15,232,061</u> |

包括在焦炭及煤炭貿易的集團內銷售額人民幣1,515,403,000元，其為本集團作為主理人按總額記錄的貿易銷售。本集團作為主理人確認來自外部客戶的合約、與煤炭及焦炭貿易相關的收益為人民幣328,877,000元。

總額中人民幣1,514,000元為集團內貿易代理服務。本集團作為代理人確認來自外部客戶的合約、與煤炭及焦炭貿易相關的收益為人民幣3,461,000元。

* 各分部的定義見以下的分部資料。

下文載列客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬。

| | 截至2023年12月31日止年度 | | |
|--------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 分部收益 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
| 焦炭 | 8,359,161 | (7,748) | 8,351,413 |
| 焦化副產品 | 685,298 | (633,222) | 52,076 |
| 衍生性化學品 | 2,278,521 | (34,821) | 2,243,700 |
| 能源產品 | 1,677,666 | (810,442) | 867,224 |
| 貿易 | 2,103,433 | (1,578,003) | 525,430 |
| 其他服務 | 127,982 | (95,522) | 32,460 |
| | <u>15,232,061</u> | <u>(3,159,758)</u> | <u>12,072,303</u> |
| 客戶合約收益 | | | |

| 分部* | 截至2022年12月31日止年度 | | | | | | |
|---------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | 焦炭 人民幣千元 | 焦化 副產品 人民幣千元 | 衍生性 化學品 人民幣千元 | 能源產品 人民幣千元 | 貿易 人民幣千元 | 其他服務 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 商品或服務種類 | | | | | | | |
| 銷售商品 | | | | | | | |
| 焦炭 | 8,551,562 | - | - | - | 789,976# | - | 9,341,538 |
| 硫酸銨 | - | 41,580 | - | - | - | - | 41,580 |
| 加氫苯基化學品 | - | 223,270 | 1,313,836 | - | - | - | 1,537,106 |
| 煤焦油基化學品 | - | 485,542 | 898,769 | - | - | - | 1,384,311 |
| 煤氣 | - | - | - | 829,070 | - | - | 829,070 |
| 液化天然氣 | - | - | - | 459,201 | 72,629 | - | 531,830 |
| 煤炭 | - | - | - | - | 723,638# | - | 723,638 |
| 成品油 | - | - | - | - | 108,694 | - | 108,694 |
| 其他 | - | 25,982 | - | 98,050 | 92,716 | 5,233 | 221,981 |
| | <u>8,551,562</u> | <u>776,374</u> | <u>2,212,605</u> | <u>1,386,321</u> | <u>1,787,653</u> | <u>5,233</u> | <u>14,719,748</u> |
| 提供服務 | | | | | | | |
| 貿易代理 | - | - | - | - | 4,914## | - | 4,914 |
| 能源供應 | - | - | - | 15,140 | - | 203,852 | 218,992 |
| 其他 | - | - | - | - | - | 48,140 | 48,140 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>15,140</u> | <u>4,914</u> | <u>251,992</u> | <u>272,046</u> |
| 總計 | <u>8,551,562</u> | <u>776,374</u> | <u>2,212,605</u> | <u>1,401,461</u> | <u>1,792,567</u> | <u>257,225</u> | <u>14,991,794</u> |

- # 包括在焦炭及煤炭貿易的集團內銷售額人民幣895,425,000元，其為本集團作為主理人按總額記錄的貿易銷售。本集團作為主理人確認來自外部客戶的合約、與煤炭及焦炭貿易相關的收益為人民幣618,189,000元。
- ## 總額中人民幣1,123,000元為集團內貿易代理服務。本集團作為代理人確認來自外部客戶的合約、與煤炭及焦炭貿易相關的收益為人民幣3,791,000元。
- * 各分部的定義見以下的分部資料。

下文載列客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬。

| | 截至2022年12月31日止年度 | | |
|--------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 分部收益 人民幣千元 | 抵銷 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
| 焦炭 | 8,551,562 | (706) | 8,550,856 |
| 焦化副產品 | 776,374 | (708,812) | 67,562 |
| 衍生性化學品 | 2,212,605 | (37,493) | 2,175,112 |
| 能源產品 | 1,401,461 | (665,007) | 736,454 |
| 貿易 | 1,792,567 | (903,391) | 889,176 |
| 其他服務 | 257,225 | (227,741) | 29,484 |
| | <u>14,991,794</u> | <u>(2,543,150)</u> | <u>12,448,644</u> |
| 客戶合約收益 | <u>14,991,794</u> | <u>(2,543,150)</u> | <u>12,448,644</u> |

客戶合約履約義務

本集團主要從事生產及銷售焦炭、焦化副產品及衍生性化學品、煤氣、液化天然氣，買賣焦炭、煤炭、成品油及氫氣以及提供其他服務，其收益於某一時間點確認。

就作為主理人銷售及買賣焦炭、焦化副產品、衍生性化學品及能源產品而言，收益於產品控制權轉移時確認，即是當產品已交付至銷售合約指定地點。交付後，客戶於使用產品時須承擔主要責任，並負上有關產品的陳舊及損失風險。

就作為買賣焦炭及煤炭的代理人而言，收益於代理服務已完成時於某一時間點確認，即是當貨品已由供應商交付至客戶，且合理確保相關應收款項的可收回性。

一般而言，就部分擁有長期關係的客戶，正常信貸期為交付起30至60日。而就其他普通客戶而言，該等客戶則須根據已訂立合約提前支付不可退還的預付款項，並確認為合約負債，直至產品交付到客戶為止。

就面向零售客戶的銷售產品而言，收益於貨品控制權轉移時確認，即是客戶於加油站購買貨品時的指定地點。交易價的付款應於緊隨客戶購買貨品的時間點後支付。

貨品銷售或提供服務的履約義務為合約一部分，合約的原始預計期限為一年或更短。應用國際財務報告準則第15號中的實際權宜之計，分配至該等未履行合約的交易價格可不披露。

分部資料

向本公司執行董事（即主要經營決策者）呈報以分配資源及評估分部表現的資料，著重於本集團年內收益及溢利。於達致本集團可呈報分部時，並無疊加主要經營決策者確定的經營分部。

本集團根據國際財務報告準則第8號經營分部劃分的經營分部有(i)銷售焦炭（「焦炭」），(ii)銷售焦化副產品（主要是硫酸銨）（「焦化副產品」），(iii)銷售衍生性化學品（主要是加氫苯基化學品及煤焦油基化學品）（「衍生性化學品」），(iv)銷售能源產品（主要是煤氣及液化天然氣）（「能源產品」），(v)買賣焦炭、煤炭、成品油及氫氣（「貿易」），及(vi)提供其他服務。

分部收益及業績

以下為按可呈報及經營分部劃分的本集團收益及業績分析：

截至2023年12月31日止年度

| | 銷售貨品 | | | | | | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | 焦炭 人民幣千元 | 焦化副產品 人民幣千元 | 衍生性化學品 人民幣千元 | 能源產品 人民幣千元 | 貿易 人民幣千元 | 其他服務 人民幣千元 | |
| 分部收益 | | | | | | | |
| 外部銷售 | 8,351,413 | 52,076 | 2,243,700 | 867,224 | 525,430 | 32,460 | 12,072,303 |
| 分部間銷售 | 7,748 | 633,222 | 34,821 | 810,442 | 1,578,003 | 95,522 | 3,159,758 |
| | <u>8,359,161</u> | <u>685,298</u> | <u>2,278,521</u> | <u>1,677,666</u> | <u>2,103,433</u> | <u>127,982</u> | <u>15,232,061</u> |
| 分部溢利 | <u>464,420</u> | <u>11,954</u> | <u>(75,976)</u> | <u>9,024</u> | <u>28,864</u> | <u>13,484</u> | 451,770 |
| 其他收入 | | | | | | | 103,237 |
| 其他收益及虧損 | | | | | | | (14,042) |
| 預期信貸虧損模式下的 減值虧損(扣除撥回) | | | | | | | 858 |
| 銷售及分銷開支 | | | | | | | (293,018) |
| 行政開支 | | | | | | | (178,405) |
| 融資成本 | | | | | | | (125,369) |
| 分佔合營公司業績 | | | | | | | 15,788 |
| 分佔聯營公司業績 | | | | | | | (8,474) |
| 未分配開支 | | | | | | | (3,303) |
| 除稅前虧損 | | | | | | | <u>(50,958)</u> |

截至2022年12月31日止年度

| | 銷售貨品 | | | | | | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | 焦炭 人民幣千元 | 焦化副產品 人民幣千元 | 衍生性化學品 人民幣千元 | 能源產品 人民幣千元 | 貿易 人民幣千元 | 其他服務 人民幣千元 | |
| 分部收益 | | | | | | | |
| 外部銷售 | 8,550,856 | 67,562 | 2,175,112 | 736,454 | 889,176 | 29,484 | 12,448,644 |
| 分部間銷售 | <u>706</u> | <u>708,812</u> | <u>37,493</u> | <u>665,007</u> | <u>903,391</u> | <u>227,741</u> | <u>2,543,150</u> |
| | <u>8,551,562</u> | <u>776,374</u> | <u>2,212,605</u> | <u>1,401,461</u> | <u>1,792,567</u> | <u>257,225</u> | <u>14,991,794</u> |
| 分部溢利 | <u>953,113</u> | <u>27,183</u> | <u>4,032</u> | <u>109,673</u> | <u>56,324</u> | <u>429</u> | 1,150,754 |
| 其他收入 | | | | | | | 51,121 |
| 其他收益及虧損 | | | | | | | (25,658) |
| 預期信貸虧損模式下的 減值虧損(扣除撥回) | | | | | | | 48,821 |
| 銷售及分銷開支 | | | | | | | (251,033) |
| 行政開支 | | | | | | | (173,081) |
| 融資成本 | | | | | | | (94,182) |
| 分佔合營公司業績 | | | | | | | 28,482 |
| 分佔聯營公司業績 | | | | | | | 1,969 |
| 未分配開支 | | | | | | | <u>(9,934)</u> |
| 除稅前溢利 | | | | | | | <u>727,259</u> |

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績指各分部毛利，而並未分配其他收入、其他收益及虧損、預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)、銷售及分銷開支、行政開支、融資成本、分佔合營公司業績及分佔聯營公司業績。銷售相關的稅項被分類為未分配開支。

分部間銷售按當前市價計入。

由於並無定期向主要經營決策者提供分部資產或分部負債分析或由彼等審閱，故並無呈列該等分析。

其他分部資料

| | 銷售貨品 | | | | | | | 總計 |
|------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | 焦炭 | 焦化副產品 | 衍生性化學品 | 能源產品 | 貿易 | 其他服務 | 未分配 | |
| | 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 |
| 截至2023年12月31日止年度 | | | | | | | | |
| 計量分部業績所計入的款項： | | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | <u>195,734</u> | <u>3,366</u> | <u>68,828</u> | <u>59,893</u> | <u>6,302</u> | <u>29,181</u> | <u>25,880</u> | <u>389,184</u> |

| | 銷售貨品 | | | | | | | 總計 |
|------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | 焦炭 | 焦化副產品 | 衍生性化學品 | 能源產品 | 貿易 | 其他服務 | 未分配 | |
| | 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 |
| 截至2022年12月31日止年度 | | | | | | | | |
| 計量分部業績所計入的款項： | | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | <u>139,027</u> | <u>1,969</u> | <u>55,401</u> | <u>45,812</u> | <u>6,269</u> | <u>35,519</u> | <u>24,456</u> | <u>308,453</u> |

整體披露

地理資料

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團所有於2023年及2022年12月31日來自外部客戶的收益均來自中國，而所有非流動資產均位於中國。

主要客戶的資料

年內來自為本集團總收益貢獻10%以上的客戶的收益載列如下：

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 江西萍鋼及其附屬公司(附註i及ii) | 1,774,131 | 2,118,997 |
| 客戶A(附註iii) | 1,209,471 | 不適用 |
| 客戶B(附註i及iv) | 不適用 | 1,311,766 |

附註：

- (i) 銷售焦炭的收益。
- (ii) 江西萍鋼為本公司股東。
- (iii) 銷售焦炭及能源供應的收益。2022年來自客戶A的收益為本集團總收益的10%以下。
- (iv) 2023年來自客戶B的收益為本集團總收益的10%以下。

6. 其他收入

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行存款利息收入 | 17,614 | 22,642 |
| 向其他公司發放貸款的利息收入 | 1,696 | 1,742 |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據的利息收入 | 28,909 | 20,328 |
| 發放資產相關政府補貼 (附註37) | 2,204 | 2,204 |
| 政府補助 | 5,530 | 987 |
| 判決執行的利息收益 (附註21) | 44,679 | — |
| 其他 | 2,605 | 3,218 |
| | 103,237 | 51,121 |

7. 其他收益及虧損

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 按公允價值計入損益的金融資產之公允價值變動收益 | — | 93 |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據虧損淨額 | (42,054) | (33,121) |
| 處置於聯營公司的權益的收益 (附註21) | 26,400 | — |
| 出售物業、廠房及設備的收益 (虧損) | 286 | (427) |
| 外匯虧損淨額 | (748) | (429) |
| 處置廢棄鋼鐵收益 | 1,610 | 5,980 |
| 其他 | 464 | 2,246 |
| | (14,042) | (25,658) |

8. 預期信貸虧損模式下的減值虧損 (扣除撥回)

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (撥回) 確認以下各項的減值虧損： | | |
| — 貿易應收款項 | — | (3,894) |
| — 向一家聯營公司墊款 | (940) | (45,000) |
| — 其他應收款項 | 82 | 73 |
| | (858) | (48,821) |

減值評估的詳情載於附註44。

9. 融資成本

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以下各項的利息開支： | | |
| — 銀行借款 | 198,225 | 121,000 |
| — 應付售後租回款項 | 3,041 | — |
| — 永續貸款 | 1,600 | 1,600 |
| — 其他借款 | 4,940 | 485 |
| — 租賃負債 | 243 | 303 |
| | <u>208,049</u> | <u>123,388</u> |
| 減：已資本化金額 | (82,680) | (29,206) |
| | <u>125,369</u> | <u>94,182</u> |
| 年度資本化率 | <u>5.66%</u> | <u>4.69%</u> |

10. 除稅前(虧損)溢利

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 除稅前(虧損)溢利乃於扣除以下各項後得出： | | |
| 員工成本 | | |
| 董事、最高行政人員及監事薪酬(附註14) | 2,250 | 2,340 |
| 其他員工成本 | 228,163 | 216,756 |
| 其他員工福利 | 44,785 | 37,177 |
| | <u>275,198</u> | <u>256,273</u> |
| 總員工成本 | | |
| 於存貨中資本化 | (196,518) | (153,333) |
| 於物業、廠房及設備中資本化 | (3,607) | (25,297) |
| | <u>75,073</u> | <u>77,643</u> |
| 物業、廠房及設備折舊 | 353,963 | 262,962 |
| 於存貨中資本化 | (339,861) | (251,419) |
| | <u>14,102</u> | <u>11,543</u> |
| 使用權資產折舊 | 11,001 | 10,685 |
| 於在建工程中資本化 | (1,118) | (921) |
| | <u>9,883</u> | <u>9,764</u> |
| 無形資產攤銷計入 | | |
| — 銷售成本 | 25,338 | 25,727 |
| — 行政開支 | — | 10,000 |
| 核數師薪酬 | 2,490 | 2,010 |
| 附屬公司的上市開支 | 1,415 | — |
| 確認為開支的存貨成本(包括存貨撇減人民幣 14,576,000元(2022年：人民幣14,028,000元)) | 11,620,533 | 11,297,890 |
| | <u>11,620,533</u> | <u>11,297,890</u> |

11. 所得稅(抵免)開支

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | | |
| — 即期稅項 | 50,405 | 122,606 |
| — 過往年度(超額撥備)撥備不足 | (14,657) | 3,012 |
| 遞延稅項(附註22) | (80,643) | 30,857 |
| | <u>(44,895)</u> | <u>156,475</u> |

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，位於中國成立的集團實體的稅率於兩個年度均為25%。

年內的稅費可與綜合損益及其他綜合收益表所列除稅前(虧損)溢利對賬如下：

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 除稅前(虧損)溢利 | <u>(50,958)</u> | <u>727,259</u> |
| 按適用所得稅稅率25%計算的稅項(抵免)開支 (2022年：25%) | (12,740) | 181,815 |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 848 | 888 |
| 稅務優惠的稅務影響 | (77) | (218) |
| 分佔聯營公司與合營公司業績的稅務影響 | (1,828) | (7,613) |
| 不予確認稅項虧損之稅務影響 | 91 | 87 |
| 過往年度(超額撥備)撥備不足 | (14,657) | 3,012 |
| 不可課稅收入的稅務影響(附註) | (9,832) | (12,881) |
| 動用先前未確認之稅項虧損 | (36) | (8,565) |
| 先前未確認之可扣除暫時性差異之稅務影響 | (6,600) | — |
| 其他 | (64) | (50) |
| 所得稅(抵免)開支 | <u>(44,895)</u> | <u>156,475</u> |

附註：根據相關中國稅項規則及法規，來自資源綜合利用收益的10%獲豁免企業所得稅。截至2023年12月31日止年度，本集團根據計劃可獲的稅務扣減為人民幣9,832,000元(2022年：人民幣12,881,000元)。

12. 其他綜合收益（開支）

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 其他綜合收益（開支）包括： | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | |
| 產生自按公允價值計入其他綜合收益的 應收票據公允價值變動 | (135,741) | (134,940) |
| 於終止確認按公允價值計入其他綜合收益的 應收票據後重新分類至年內損益 | <u>135,756</u> | <u>134,904</u> |
| | <u><u>15</u></u> | <u><u>(36)</u></u> |

與其他綜合收益有關的所得稅影響

| | 截至2023年12月31日止年度 | | | 截至2022年12月31日止年度 | | |
|--------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | 除稅前 金額 人民幣千元 | 稅務 開支 人民幣千元 | 除所得稅後 金額 人民幣千元 | 除稅前 金額 人民幣千元 | 稅務 抵免 人民幣千元 | 除所得稅後 金額 人民幣千元 |
| 其後可能重新分類至損益的項目： | | | | | | |
| 以下公允價值（虧損）收益： | | | | | | |
| — 按公允價值計入其他綜合 收益的應收票據 | <u>20</u> | <u>(5)</u> | <u>15</u> | <u>(48)</u> | <u>12</u> | <u>(36)</u> |

13. 股息

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 於年內已確認向本公司普通股股東分派的股息： | | |
| 2023年中期－每股人民幣0.05元 (2022年：2022年中期股息人民幣0.05元) | 26,771 | 26,771 |
| 2022年末期－每股人民幣0.05元 (2022年：2021年末期股息人民幣0.20元) | <u>26,771</u> | <u>107,084</u> |
| | <u><u>53,542</u></u> | <u><u>133,855</u></u> |

於報告期末後，概無本公司董事建議就截至2023年12月31日止年度宣派末期股息（2022年：每股人民幣0.05元，總金額為人民幣26,771,000元）。

截至2023年12月31日止年度，本公司附屬公司向其非控股股東宣派之股息為人民幣37,000,000元（2022年：人民幣14,700,000元）。

14. 董事、最高行政人員、監事及僱員薪酬

董事、最高行政人員及監事薪酬

向獲委任為董事、最高行政人員及監事的個人支付的薪酬詳情如下：

| | 薪金、津貼 | | 表現 | | |
|-------------------------|------------|--------------|----------|------------|--------------|
| | 袍金 | 及實物福利 | 相關花紅 | 退休福利 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 截至2023年12月31日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 饒朝暉先生 | - | - | - | - | - |
| 王明忠先生 | - | 627 | - | 23 | 650 |
| 李天喜先生 | - | 468 | - | 40 | 508 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 徐葆春先生 | - | - | - | - | - |
| 葉婷女士 | - | - | - | - | - |
| 汪開保先生 | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 吳德龍先生 | 272 | - | - | - | 272 |
| 孟至和先生 | 120 | - | - | - | 120 |
| 曹紅彬先生 | 120 | - | - | - | 120 |
| 監事： | | | | | |
| 范小柱先生 | - | 135 | - | 24 | 159 |
| 吳家村先生 | - | - | - | - | - |
| 周韜先生 | 72 | - | - | - | 72 |
| 田方遠女士 | 80 | - | - | - | 80 |
| 郝亞莉女士 | - | 245 | - | 24 | 269 |
| | <u>664</u> | <u>1,475</u> | <u>-</u> | <u>111</u> | <u>2,250</u> |

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 | 表現 相關花紅 人民幣千元 | 退休福利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--|-------------|-------------------------|---------------------|---------------|-------------|
|--|-------------|-------------------------|---------------------|---------------|-------------|

截至2022年12月31日止年度

執行董事：

| | | | | | |
|-------|---|-----|----|----|-----|
| 饒朝暉先生 | - | - | - | - | - |
| 王明忠先生 | - | 649 | 55 | 32 | 736 |
| 李天喜先生 | - | 361 | 55 | 32 | 448 |

非執行董事：

| | | | | | |
|-------------|---|---|---|---|---|
| 徐葆春先生 (附註i) | - | - | - | - | - |
| 胡夏雨先生 (附註i) | - | - | - | - | - |
| 葉婷女士 | - | - | - | - | - |
| 汪開保先生 | - | - | - | - | - |

獨立非執行董事：

| | | | | | |
|-------|-----|---|---|---|-----|
| 吳德龍先生 | 280 | - | - | - | 280 |
| 孟至和先生 | 120 | - | - | - | 120 |
| 曹紅彬先生 | 120 | - | - | - | 120 |

監事：

| | | | | | |
|--------------|----|-----|----|----|-----|
| 黃梓良先生 | - | - | - | - | - |
| 范小柱先生 | - | 123 | 39 | 20 | 182 |
| 吳家村先生 (附註ii) | - | - | - | - | - |
| 李麗娟女士 (附註ii) | - | - | - | - | - |
| 周韜先生 | 80 | - | - | - | 80 |
| 田方遠女士 | 80 | - | - | - | 80 |
| 郝亞莉女士 | - | 243 | 31 | 20 | 294 |

| | | | | | |
|--|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| | <u>680</u> | <u>1,376</u> | <u>180</u> | <u>104</u> | <u>2,340</u> |
|--|------------|--------------|------------|------------|--------------|

附註：

- (i) 胡夏雨先生提出辭任非執行董事的職務，自2022年5月23日起生效，而徐葆春先生於同日獲委任為非執行董事。
- (ii) 李麗娟女士提出辭任監事的職務，自2022年5月23日起生效，而吳家村先生於同日獲委任為監事。

於報告期間並無收取薪酬的若干董事及監事亦於本公司及其附屬公司之公司股東（「股東實體」）中擔任若干職務，而有關薪酬須由各自股東實體就有關股東實體所獲提供的服務承擔支付。本公司董事認為，將彼等的薪酬分配至本集團並不切實可行。

饒朝暉先生及王明忠先生分別為本公司的最高行政人員及總經理。上文所披露其薪酬包括其作為最高行政人員及總經理所提供有關管理本集團事務的服務的薪酬。

以上所示執行董事的薪酬主要就彼等提供與管理本公司及本集團事務有關的服務而提供，而向非執行董事及獨立非執行董事支付的薪酬是就彼等擔任本公司董事的職務而提供。

表現相關花紅乃按本集團管理層參考相關表現及市場趨勢後釐定。

五名最高薪酬人士

截至2023年12月31日止年度，於本集團五名最高薪酬的人士當中，兩名（2022年：一名）為本公司董事，其薪酬載於以上披露中。其餘人士的薪酬載列如下：

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 薪金、工資及津貼 | 2,464 | 2,801 |
| 表現相關花紅 | - | 756 |
| 退休福利 | 201 | 238 |
| | <u>2,665</u> | <u>3,795</u> |

薪酬介乎下列範圍的非本公司董事的最高薪僱員的人數如下：

| | 僱員人數 | |
|-------------------------|----------|----------|
| | 2023年 | 2022年 |
| 零至1,000,000港元（「港元」） | 2 | 3 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | <u>1</u> | <u>1</u> |

於兩個年度期間，本集團並無向本公司董事或五名最高薪人士（包括董事及僱員）支付任何酬金，作為招攬其加入或於加入本集團的獎勵或作為離職補償。於兩個年度期間，概無董事放棄收取任何酬金。

15. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利的計算乃基於以下分析：

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 就每股基本盈利而言本公司擁有人應佔年內溢利 | <u>22,324</u> | <u>421,950</u> |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 就每股基本盈利而言的普通股數目 | <u>535,421</u> | <u>535,421</u> |

由於截至2023年及2022年12月31日止年度並無發行具攤薄潛力之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

16. 物業、廠房及設備

| | 樓宇及 構築物 人民幣千元 | 機器及設備 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 成本 | | | | | | |
| 於2022年1月1日 | 1,088,417 | 2,569,758 | 22,504 | 78,479 | 1,494,869 | 5,254,027 |
| 添置 | 40,860 | 74,611 | 209 | 1,183 | 1,792,717 | 1,909,580 |
| 轉移 | 562,639 | 894,277 | 1,915 | 550 | (1,459,381) | - |
| 出售 | - | (3,212) | (1,209) | (1,462) | - | (5,883) |
| 於2022年12月31日 | <u>1,691,916</u> | <u>3,535,434</u> | <u>23,419</u> | <u>78,750</u> | <u>1,828,205</u> | <u>7,157,724</u> |
| 添置 | 45,298 | 38,875 | 1,583 | 942 | 1,748,231 | 1,834,929 |
| 轉移 | 725,611 | 1,032,615 | - | - | (1,758,226) | - |
| 出售 | (85) | (6,180) | (1,683) | (33) | - | (7,981) |
| 於2023年12月31日 | <u>2,462,740</u> | <u>4,600,744</u> | <u>23,319</u> | <u>79,659</u> | <u>1,818,210</u> | <u>8,984,672</u> |
| 折舊 | | | | | | |
| 於2022年1月1日 | 303,263 | 546,159 | 12,922 | 39,238 | - | 901,582 |
| 年內撥備 | 61,545 | 193,304 | 2,962 | 5,151 | - | 262,962 |
| 出售時對銷 | - | (2,905) | (1,135) | (1,313) | - | (5,353) |
| 於2022年12月31日 | <u>364,808</u> | <u>736,558</u> | <u>14,749</u> | <u>43,076</u> | <u>-</u> | <u>1,159,191</u> |
| 年內撥備 | 98,962 | 247,506 | 2,848 | 4,647 | - | 353,963 |
| 出售時對銷 | (17) | (2,695) | (1,231) | (31) | - | (3,974) |
| 於2023年12月31日 | <u>463,753</u> | <u>981,369</u> | <u>16,366</u> | <u>47,692</u> | <u>-</u> | <u>1,509,180</u> |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於2023年12月31日 | <u>1,998,987</u> | <u>3,619,375</u> | <u>6,953</u> | <u>31,967</u> | <u>1,818,210</u> | <u>7,475,492</u> |
| 於2022年12月31日 | <u>1,327,108</u> | <u>2,798,876</u> | <u>8,670</u> | <u>35,674</u> | <u>1,828,205</u> | <u>5,998,533</u> |

於考慮剩餘價值後，上述物業、廠房及設備項目（在建工程除外）按以下年利率按其估計可使用年期以直線法進行折舊：

| | |
|--------|--------|
| 樓宇及構築物 | 3%-10% |
| 機器及設備 | 4%-32% |
| 汽車 | 6%-19% |
| 辦公設備 | 6%-32% |

17. 使用權資產

| | 租賃土地 人民幣千元 | 辦公室處所 人民幣千元 | 機器 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| 於2022年1月1日 | 332,659 | 1,900 | 564 | 335,123 |
| 添置 | – | 2,024 | – | 2,024 |
| 年內折舊支出 | (8,133) | (1,988) | (564) | (10,685) |
| 於2022年12月31日 | 324,526 | 1,936 | – | 326,462 |
| 添置 | 112,183 | 1,504 | – | 113,687 |
| 年內折舊支出 | (9,516) | (1,485) | – | (11,001) |
| 於2023年12月31日 | <u>427,193</u> | <u>1,955</u> | <u>–</u> | <u>429,148</u> |

上述使用權資產項目按以下年利率按其估計可使用年期以直線法進行折舊：

| | |
|-------|---------|
| 租賃土地 | 2%-20% |
| 辦公室處所 | 20%-50% |

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 短期租賃的相關開支(附註) | 1,028 | 1,602 |
| 租賃現金流出總額 | <u>114,947</u> | <u>4,081</u> |

附註：

短期租賃主要為員工、辦公室處所及機器而租用的單位。本集團已選擇對短期租賃確認豁免，並確認有關該等租賃的租賃付款為開支，並使用直線法按租賃期計算。於2023年及2022年12月31日，短期租賃組合與上文所披露的短期租賃開支的短期租賃組合類同。

於上述兩個年度，本集團租賃多處辦公室及機器，用於運營。本集團訂立租賃合約，固定年期為2年至5年(2022年：1年至5年)。租期乃按個別基準磋商，包含多項不同條款及條件。在釐定租期及評估不可撤銷期長短時，本集團應用合約的定義，釐定可執行合約的期間。

本集團的所有租賃土地均已獲得土地使用權證，惟賬面值人民幣2,524,000元(2022年：人民幣2,800,000元)的五塊(2022年：五塊)租賃土地除外，本集團根據長期租約獲得其使用權。

可變租賃付款

於2010年4月，本公司已就擴建「澤南水庫」訂立一份為期30年的土地租賃合約，以改善本公司生產焦炭的用水供應。租賃價格每五年按照國家糧食收購價格調整，而每畝土地的年租賃價格乃按550公斤小麥的購買價計算。於2020年調整價格後，每年的租賃價格為人民幣244,000元。預計下次價格調整將於2025年進行。

有關租賃的限制或契約

租賃協議並無施加任何由出租人持有的租賃資產中的抵押權益以外的契約。租賃資產未必會用作借款抵押。

18. 無形資產

| | 特許經營權 人民幣千元 | 經營牌照 人民幣千元 | 焦炭產能 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 成本 | | | | |
| 於2022年1月1日 | 93,502 | 29,018 | 141,510 | 264,030 |
| 添置 | — | — | 300,000 | 300,000 |
| 於2022年及2023年12月31日 | <u>93,502</u> | <u>29,018</u> | <u>441,510</u> | <u>564,030</u> |
| 攤銷 | | | | |
| 於2022年1月1日 | 74,207 | 3,062 | 1,572 | 78,841 |
| 年內費用 | <u>14,842</u> | <u>1,451</u> | <u>19,434</u> | <u>35,727</u> |
| 於2022年12月31日 | 89,049 | 4,513 | 21,006 | 114,568 |
| 年內費用 | <u>4,453</u> | <u>1,451</u> | <u>19,434</u> | <u>25,338</u> |
| 於2023年12月31日 | <u>93,502</u> | <u>5,964</u> | <u>40,440</u> | <u>139,906</u> |
| 賬面值 | | | | |
| 於2023年12月31日 | <u>—</u> | <u>23,054</u> | <u>401,070</u> | <u>424,124</u> |
| 於2022年12月31日 | <u>4,453</u> | <u>24,505</u> | <u>420,504</u> | <u>449,462</u> |

銷售煤氣的特許經營權的總可使用年期為6.3年，成品油經營許可證的總可使用年期為20年，而焦炭產能的總可使用年期為15或30年。上述無形資產具有有限可使用年期，於下述剩餘期間以直線法攤銷：

| | 2023年 12月31日 年 | 2022年 12月31日 年 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 特許經營權－銷售煤氣 | — | 0.3 |
| 成品油經營許可證 | 15.3 | 16.3 |
| 焦炭產能 | 12.5-28 | 13.5-29 |

19. 附屬公司詳情

於報告期末本公司主要附屬公司的詳情載列如下。

| 附屬公司名稱 | 成立及營業地點 | 所持股份類別 | 本集團應佔股權 | | 繳足／註冊資本 | 主要業務活動 |
|--------------------------------|---------|--------|---------|-------|--|---------------------|
| | | | 2023年 | 2022年 | | |
| <i>直接持有：</i> | | | | | | |
| 金源氫化 (附註) | 中國 | 普通股 | 75% | 100% | 人民幣 955,640,000元 | 生產及銷售苯基化學品 |
| 上海金馬 | 中國 | 普通股 | 100% | 100% | 人民幣 50,000,000元 | 焦炭、煤炭及採煤設備貿易 |
| 河南博海化工有限公司 | 中國 | 普通股 | 100% | 100% | 7,700,000美元 | 生產及銷售煤焦油基化學品 |
| 深圳金馬能源有限公司 (「深圳金馬」) | 中國 | 普通股 | 51% | 51% | 人民幣 1,347,000,000元 | 項目投資及投資管理 |
| 河南金馬環保科技有限公司 | 中國 | 普通股 | 60% | 60% | 零／人民幣 10,000,000元 | 研發環保技術 |
| 信陽鋼鐵金港能源有限公司 (「信陽金港」) | 中國 | 普通股 | 70% | 70% | 人民幣 1,000,000,000元 | 生產及銷售焦炭、電能及熱能 |
| 河南省金洲化工科技有限公司 | 中國 | 普通股 | 100% | 100% | 人民幣 78,000,000元／ 人民幣 100,000,000元 | 生產及銷售化學品 |
| <i>間接持有：</i> | | | | | | |
| 濟源市金寧能源實業有限公司 (「金寧能源」) (附註) | 中國 | 普通股 | 38.25% | 51% | 人民幣 10,000,000元 | 分銷及銷售煤氣 |
| 金瑞能源 (附註) | 中國 | 普通股 | 60.75% | 71% | 人民幣 100,000,000元 | 生產及銷售液化天然氣 |
| 河南金瑞燃氣有限公司 (附註) | 中國 | 普通股 | 60.75% | 71% | 人民幣 25,500,000元 | 銷售及零售液化天然氣及石油 |
| 濟源市歐亞加油站有限公司 (附註) | 中國 | 普通股 | 60.75% | 71% | 人民幣 500,000元 | 銷售及零售成品油 |
| 河南金馬氫能有限公司 (「金馬氫能」) (附註) | 中國 | 普通股 | 75% | 100% | 人民幣 15,000,000元／ 人民幣 200,000,000元 | 提供多模式運輸、煤產品的倉儲及分銷服務 |
| 河南金馬中東能源有限公司 | 中國 | 普通股 | 51% | 51% | 人民幣 1,347,000,000元 | 生產及銷售焦炭 |

附註：金寧能源、金瑞能源及其附屬公司（包括河南金瑞燃氣有限公司及濟南市歐亞加油站有限公司）成為金源氫化的非全資附屬公司，而金馬氫能於2023年8月成為金源氫化的全資附屬公司。金源氫化於2023年12月20日於聯交所上市後成為本公司的非全資附屬公司，本集團應佔股權為75%，因此，本集團應佔金寧能源、金瑞能源及其附屬公司以及金馬氫能的股權相應下降。

本公司所有附屬公司均為國內有限公司。於2023年及2022年12月31日或兩個年度內任何時間概無附屬公司有任何未清償債務證券。

下表載列本公司的非全資附屬公司的詳情。考慮到上述附註中提及重組，金源氫化及其附屬公司截至2023年12月31日的財務資料按整體呈報，而金寧能源及金瑞能源及其附屬公司截至2022年12月31日的比較財務資料單獨呈報。

| 附屬公司名稱 | 非控股權益持有的 所有權權益比例 於12月31日 | | 分配至非控股權益 的溢利(虧損) 截至12月31日止年度 | | 累計非控股權益 於12月31日 | |
|------------|--------------------------------|-------|------------------------------------|----------------|--------------------|------------------|
| | 2023年 | 2022年 | 2023年 | 2022年 | 2023年 | 2022年 |
| | % | % | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 金源氫化及其附屬公司 | 25 | 零 | 26,455 | 不適用 | 360,568 | 不適用 |
| 金寧能源 | 不適用 | 49 | 不適用 | 16,739 | 不適用 | 63,432 |
| 金瑞能源及其附屬公司 | 不適用 | 29 | 不適用 | 39,113 | 不適用 | 74,115 |
| 深圳金馬及其附屬公司 | 49 | 49 | (6,319) | 101,680 | 776,503 | 783,626 |
| 信陽金港 | 30 | 30 | (48,523) | (8,698) | 242,710 | 291,326 |
| | | | <u>(28,387)</u> | <u>148,834</u> | <u>1,379,781</u> | <u>1,212,499</u> |

有關本公司有重大非控股權益的各附屬公司的財務資料概要載於下文。下列財務資料概要則指未作集團內部抵銷前的金額。

金源氫化及其附屬公司

| | 2023年12月31日 人民幣千元 |
|----------------|----------------------|
| 流動資產 | <u>551,767</u> |
| 非流動資產 | <u>1,109,019</u> |
| 流動負債 | <u>382,573</u> |
| 非流動負債 | <u>149,497</u> |
| 權益淨額 | <u>1,128,716</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | <u>768,148</u> |
| 金源氫化的非控股權益 | <u>254,903</u> |
| 金源氫化附屬公司的非控股權益 | <u>105,665</u> |

截至2023年
12月31日止年度
人民幣千元

| | |
|----------------|-------------------------|
| 收益 | <u><u>2,330,228</u></u> |
| 開支 (附註) | <u><u>2,248,083</u></u> |
| 以下人士應佔溢利 | |
| — 本公司擁有人 | 55,690 |
| — 非控股權益 | <u>26,455</u> |
| 年內溢利 | <u><u>82,145</u></u> |
| 以下人士應佔其他全面開支 | |
| — 本公司擁有人 | 201 |
| — 非控股權益 | <u>(135)</u> |
| 年內其他全面開支 | <u><u>66</u></u> |
| 以下人士應佔總全面收益 | |
| — 本公司擁有人 | 55,891 |
| — 非控股權益 | <u>26,320</u> |
| 年內總全面收益 | <u><u>82,211</u></u> |
| 宣派及派付予非控股權益的股息 | <u><u>37,000</u></u> |
| 經營活動所得現金淨額 | 104,459 |
| 投資活動所用現金淨額 | (71,062) |
| 融資活動所得現金淨額 | <u>204,947</u> |
| 現金流入淨額 | <u><u>238,344</u></u> |

附註：開支主要包括銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支、上市開支及融資成本。

金寧能源

2022年12月31日
人民幣千元

| | |
|----------------|----------------------------|
| 流動資產 | 60,231 |
| 非流動資產 | 87,502 |
| 流動負債 | 17,167 |
| 非流動負債 | 1,113 |
| 權益淨額 | 129,453 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 66,021 |
| 非控股權益應佔權益 | 63,432 |
| | 截至2022年 12月31日 人民幣千元 |
| 收益 | 415,089 |
| 開支(附註) | 380,927 |
| 年內溢利及總全面收益 | 34,162 |
| 以下人士應佔溢利及總全面收益 | |
| — 本公司擁有人 | 17,423 |
| — 非控股權益 | 16,739 |
| 年內溢利及總全面收益 | 34,162 |
| 宣派及派付予非控股權益的股息 | 14,700 |
| 經營活動所得現金淨額 | 44,262 |
| 投資活動所用現金淨額 | (36,097) |
| 融資活動所用現金淨額 | (30,000) |
| 現金流出淨額 | (21,835) |

附註：該等開支主要包括銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及融資成本。

金瑞能源及其附屬公司

2022年12月31日
人民幣千元

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| 流動資產 | 82,415 |
| 非流動資產 | 302,377 |
| 流動負債 | 88,015 |
| 非流動負債 | 41,209 |
| 權益淨額 | 255,568 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 181,453 |
| 非控股權益應佔權益 | 74,115 |
| | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
| 收益 | 652,124 |
| 開支(附註) | 515,671 |
| 年內溢利及總全面收益 | 136,453 |
| 以下人士應佔溢利及總全面收益 | |
| — 本公司擁有人 | 97,340 |
| — 非控股權益 | 39,113 |
| 年內溢利及總全面收益 | 136,453 |
| 經營活動所得現金淨額 | 189,841 |
| 投資活動所用現金淨額 | (40,163) |
| 融資活動所用現金淨額 | (150,471) |
| 現金流出淨額 | (793) |

附註：開支主要包括銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及融資成本。

深圳金馬及其附屬公司

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 流動資產 | <u>1,716,890</u> | <u>1,388,913</u> |
| 非流動資產 | <u>2,570,084</u> | <u>2,708,963</u> |
| 流動負債 | <u>2,133,664</u> | <u>1,642,513</u> |
| 非流動負債 | <u>568,610</u> | <u>856,127</u> |
| 權益淨額 | <u>1,584,700</u> | <u>1,599,236</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | <u>808,197</u> | <u>815,610</u> |
| 非控股權益應佔權益 | <u>776,503</u> | <u>783,626</u> |
| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
| 收益 | <u>5,491,866</u> | <u>6,200,987</u> |
| 開支 (附註) | <u>5,504,761</u> | <u>5,988,672</u> |
| 年內 (虧損) 溢利 | <u>(12,895)</u> | <u>212,315</u> |
| 以下人士應佔 (虧損) 溢利 | | |
| — 本公司擁有人 | (6,576) | 110,635 |
| — 非控股權益 | (6,319) | 101,680 |
| 年內 (虧損) 溢利 | <u>(12,895)</u> | <u>212,315</u> |
| 以下人士應佔其他全面開支 | | |
| — 本公司擁有人 | (837) | (1,481) |
| — 非控股權益 | (804) | (1,423) |
| 年內其他全面開支 | <u>(1,641)</u> | <u>(2,904)</u> |

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以下人士應佔總全面(開支)收益 | | |
| — 本公司擁有人 | (7,413) | 109,154 |
| — 非控股權益 | (7,123) | 100,257 |
| | <u>(14,536)</u> | <u>209,411</u> |
| 年內總全面(開支)收益 | <u>(14,536)</u> | <u>209,411</u> |
| 經營活動所得現金淨額 | 42,958 | 675,185 |
| 投資活動所用現金淨額 | (51,623) | (795,502) |
| 融資活動所得現金淨額 | 115,326 | 175,522 |
| | <u>106,661</u> | <u>55,205</u> |
| 現金流入淨額 | <u>106,661</u> | <u>55,205</u> |

附註：開支主要包括銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及融資成本。

信陽金港

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產 | <u>333,002</u> | <u>478,258</u> |
| 非流動資產 | <u>3,670,158</u> | <u>2,537,654</u> |
| 流動負債 | <u>2,420,729</u> | <u>1,310,443</u> |
| 非流動負債 | <u>773,399</u> | <u>734,382</u> |
| 權益淨額 | <u>809,032</u> | <u>971,087</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | <u>566,322</u> | <u>679,761</u> |
| 非控股權益應佔權益 | <u>242,710</u> | <u>291,326</u> |

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 收益 | <u>1,716,406</u> | <u>44,221</u> |
| 開支 (附註) | <u>1,878,149</u> | <u>73,280</u> |
| 年內虧損 | <u>(161,743)</u> | <u>(29,059)</u> |
| 以下人士應佔虧損 | | |
| — 本公司擁有人 | (113,220) | (20,361) |
| — 非控股權益 | <u>(48,523)</u> | <u>(8,698)</u> |
| 年內虧損 | <u>(161,743)</u> | <u>(29,059)</u> |
| 以下人士應佔其他全面(開支)收益 | | |
| — 本公司擁有人 | (219) | 2,132 |
| — 非控股權益 | <u>(93)</u> | <u>914</u> |
| 年內其他全面收益(開支) | <u>(312)</u> | <u>3,046</u> |
| 以下人士應佔總全面開支 | | |
| — 本公司擁有人 | (113,439) | (18,229) |
| — 非控股權益 | <u>(48,616)</u> | <u>(7,784)</u> |
| 年內總全面開支 | <u>(162,055)</u> | <u>(26,013)</u> |
| 經營活動所得(所用)現金淨額 | 35,502 | (96,139) |
| 投資活動所用現金淨額 | (236,437) | (1,460,116) |
| 融資活動所得現金淨額 | <u>144,337</u> | <u>1,036,419</u> |
| 現金流出淨額 | <u>(56,598)</u> | <u>(519,836)</u> |

附註：開支主要包括銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及融資成本。

20. 於合營公司的權益

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 於合營公司非上市投資的成本 | 49,000 | 49,000 |
| 分佔收購後業績，扣除已收股息 | 25,372 | 34,084 |
| | <u>74,372</u> | <u>83,084</u> |

於報告期末本集團合營公司的詳情如下：

| 合營公司名稱 | 註冊及 經營地點 | 繳足註冊資本 | 本集團應佔 所有權權益／ 投票權比例 | | 主要業務活動 |
|------------------------|-------------|---------------------|--------------------------|-------|---------|
| | | | 2023年 | 2022年 | |
| 河南金江煉化有限公司 (「金江煉化」) | 中國 | 人民幣 100,000,000元 | 49% | 49% | 生產及銷售氫氣 |

有關本集團合營公司的財務資料概要載於下文。以下財務資料概要指根據國際財務報告準則編製的合營公司財務報表所示金額。

合營公司於綜合財務報表中以權益法入賬。

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產 | <u>93,689</u> | <u>103,980</u> |
| 非流動資產 | <u>79,878</u> | <u>96,079</u> |
| 流動負債 | <u>11,697</u> | <u>20,169</u> |
| 非流動負債 | <u>10,090</u> | <u>10,332</u> |
| 上述資產及負債金額包括以下各項： 現金及現金等價物 | <u>61,034</u> | <u>38,633</u> |

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 收益 | <u>229,172</u> | <u>283,972</u> |
| 年內溢利及總全面收益 | <u>32,220</u> | <u>58,127</u> |
| 年內自金江煉化收取的股息 | <u>24,500</u> | <u>4,900</u> |
| 上述年內溢利包括以下各項： | | |
| 折舊 | <u>16,706</u> | <u>16,626</u> |
| 利息收入 | <u>493</u> | <u>672</u> |
| 所得稅開支(附註) | <u>3,101</u> | <u>—</u> |

附註： 根據相關的中國稅項規則及法規，來自資源綜合利用的10%的收益獲豁免稅項。

上述財務資料概要與綜合財務報表中所確認於合營公司的權益的賬面值對賬。

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 資產淨值 | 151,780 | 169,558 |
| 本集團於合營公司所有權權益的比例 | <u>49%</u> | <u>49%</u> |
| 本集團於合營公司權益的賬面值 | <u>74,372</u> | <u>83,084</u> |

21. 於聯營公司權益

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 於聯營公司之非上市投資成本 | 98,000 | 139,460 |
| 分佔收購後業績，扣除已收股息 | <u>(6,505)</u> | <u>(39,491)</u> |
| | <u>91,495</u> | <u>99,969</u> |

於報告期末，本集團聯營公司之詳情載列如下：

| 聯營公司名稱 | 註冊及 經營地點 | 已繳足註冊資本 | 本集團應佔 所有權權益／ 投票權比例 | | 主要業務活動 |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|--------------------------|-------|---------|
| | | | 2023年 | 2022年 | |
| 廈門金馬國貿有限公司 (「廈門金馬」) | 中國 | 人民幣 200,000,000元 | 49% | 49% | 國內貿易 |
| 霍州煤電集洪洞億隆 煤業有限責任公司 (「億隆煤業」) | 中國 | 人民幣 80,000,000元 | 零 | 33% | 煤炭開採及銷售 |

本集團重要聯營公司的財務資料概要載列如下。以下財務資料概要指根據國際財務報告準則編製的聯營公司財務報表所示的金額。

聯營公司採用權益法於綜合財務報表入賬。

廈門金馬

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 流動資產 | <u>232,995</u> | <u>290,345</u> |
| 非流動資產 | <u>5,935</u> | <u>161</u> |
| 流動負債 | <u>52,206</u> | <u>86,488</u> |
| 非流動負債 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
| 收益 | <u>678,178</u> | <u>170,360</u> |
| 年內(虧損)溢利及總全面(開支)收益 | <u>(17,294)</u> | <u>4,018</u> |

上述財務資料概要與綜合財務報表中所確認於廈門金馬的權益的賬面值對賬。

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|---|--------------------------|
| 資產淨值 | 186,724 | 204,018 |
| 本集團於聯營公司所有權權益的比例 | 49% | 49% |
| 本集團於聯營公司權益的賬面值 | 91,495 | 99,969 |

億隆煤業

本集團分佔億隆煤業的虧損超出本集團於億隆煤業的權益（包括實質上構成本集團於億隆煤業投資淨額一部分的長期權益），本集團終止確認其分佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法定或推定責任或代表億隆煤業付款時，方會確認額外虧損。

於2023年6月8日，本集團與億隆煤業16%股權股東簽訂了股權轉讓協議，以人民幣26,400,000元的對價轉讓其於億隆煤業33%的股權。該交易於2023年12月6日完成，因此本集團作為聯營公司於億隆煤業的權益終止確認，且人民幣26,400,000元的收益獲確認。

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---|--------------------------|
| 墊付予聯營公司款項 | - | 940 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | - | (940) |
| | - | - |

墊付予聯營公司款項指收購採礦許可證的按金，且全部墊款均為無抵押、免息及無固定還款期。於截至2020年12月31日止年度內，就墊付予聯營公司款項確認減值為人民幣45,940,000元。於2021年11月，本集團對億隆煤業提出法律索償，要求其償還貸款及應計利息。於2022年2月，法院責令億隆煤業足額償還本集團貸款及其應計利息，億隆煤業於2022年3月提出上訴。河南省高級人民法院於2022年5月27日駁回上訴請求，而億隆煤業截至2022年12月31日止年度已向本集團償還人民幣60,000,000元，減值虧損撥回人民幣45,000,000元已獲確認。截至2023年12月31日止年度，剩餘貸款人民幣940,000元由億隆煤業償還，因此減值虧損撥回人民幣940,000元已獲確認。億隆煤業於2023年亦已償還應計利息人民幣44,679,000元。

22. 遞延稅項資產／負債

於本年度及過往年度確認的主要遞延稅項資產（負債）及其變動如下：

| | 存貨撥備 人民幣千元 | 預期信貸 虧損撥備 人民幣千元 | 加速稅項 折舊及 可扣減 開支的 暫時差額 人民幣千元 | 按公允價值 計入其他 綜合收益的 應收票據 公允價值變動 人民幣千元 | 未變現溢利 人民幣千元 | 收購 業務後的 公允價值 調整 人民幣千元 | 遞延收益 人民幣千元 | 稅項虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------|-----------------------|--|---|----------------|-----------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| 於2022年1月1日 | 655 | 12,534 | (29,265) | 2,738 | 36,401 | (9,763) | 5,712 | - | 19,012 |
| 計入至(扣除自)損益 | 2,852 | (12,205) | (69,426) | 787 | 37,416 | 4,083 | (551) | 6,187 | (30,857) |
| 計入至其他全面收益 | - | - | - | 12 | - | - | - | - | 12 |
| 於2022年12月31日 | <u>3,507</u> | <u>329</u> | <u>(98,691)</u> | <u>3,537</u> | <u>73,817</u> | <u>(5,680)</u> | <u>5,161</u> | <u>6,187</u> | <u>(11,833)</u> |
| 計入至(扣除自)損益 | 137 | (290) | (87,106) | (1,018) | 4,092 | 1,362 | (551) | 164,017 | 80,643 |
| 扣除自其他全面收益 | - | - | - | (5) | - | - | - | - | (5) |
| 於2023年12月31日 | <u>3,644</u> | <u>39</u> | <u>(185,797)</u> | <u>2,514</u> | <u>77,909</u> | <u>(4,318)</u> | <u>4,610</u> | <u>170,204</u> | <u>68,805</u> |

就呈列綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。就財務報告目的所作的遞延稅項餘額分析如下：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 遞延稅項資產 | 140,744 | 85,124 |
| 遞延稅項負債 | (71,939) | (96,957) |
| | 68,805 | (11,833) |

於2023年12月31日，本集團有未動用稅項虧損人民幣681,612,000元（2022年：人民幣25,324,000元）可用於抵銷未來溢利。已就稅項虧損人民幣680,816,000元（2022年：人民幣24,748,000元）確認遞延稅資產人民幣170,204,000元（2022年：人民幣6,187,000元）。所有稅項虧損將自成立年度起5年（2022年：5年）內到期。由於未來溢利來源難以預測，故並無就餘下的虧損確認遞延稅項資產。

於2023年及2022年12月31日，本集團並無其他重大未確認可扣減暫時差額。

23. 存貨

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 原材料 | 661,310 | 444,048 |
| 製成品 | 157,654 | 127,030 |
| | <u>818,964</u> | <u>571,078</u> |

24. 貿易及其他應收款項

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 來自客戶合約的貿易應收款項 | 165,380 | 171,744 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | — | (301) |
| | <u>165,380</u> | <u>171,443</u> |
| 其他應收款項 | 2,121 | 2,314 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (155) | (73) |
| | <u>1,966</u> | <u>2,241</u> |
| 預付供應商款項 | 221,398 | 322,777 |
| 預付其他稅項及支出 | 88,971 | 303,195 |
| 支付予供應商的可退還按金 | 744 | 864 |
| 出售聯營公司權益所得應收款項 | 5,560 | — |
| 貸款應收款項 (附註) | 10,000 | — |
| | <u>494,019</u> | <u>800,520</u> |

附註：結餘由第三方支付，年利率為13%，一年內到期。本集團持有該第三方100%的股權作為結餘抵押品。

於2022年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項賬面值（已扣除預期信貸虧損撥備）為人民幣90,360,000元。

以下為於報告期末基於發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 90日內 | 165,357 | 171,149 |
| 91至180日 | 23 | - |
| 181至365日 | - | 204 |
| 1年以上 | - | 90 |
| | <u>165,380</u> | <u>171,443</u> |

授予客戶的一般信貸期介乎30至60日。於2023年12月31日，本集團貿易應收款項結餘中包括賬面總值為零(2022年：人民幣595,000元)的應收賬款於報告日期已逾期。於逾期結餘中，概無結餘已逾期90天或以上(2022年：人民幣301,000元，已被視為違約，並確認減值撥備人民幣301,000元)。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貿易及其他應收款項減值評估詳情載於附註44。

25. 應收股東款項

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易性質 馬鞍山鋼鐵 | <u>18,423</u> | <u>70,490</u> |

貿易性質的款項為來自客戶合約的應收款項。

於2022年1月1日的結餘為人民幣57,585,000元。

一般信貸期介乎30至60日。於2023年及2022年12月31日，應收股東的貿易性質款項根據發票日期的賬齡為於90日內，且並無結餘逾期。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品，且該等結餘為無抵押及免息。

應收股東款項減值評估的詳情載於附註44。

26. 應收關聯方款項

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易性質 江西萍鋼的附屬公司 | 18,553 | 45,375 |
| 廈門金馬(附註i) | - | 32,640 |
| 濟源市方升化學有限公司(「方升化學」)(附註ii) | 290 | 374 |
| | <u>18,843</u> | <u>78,389</u> |

附註：

- (i) 該結餘為用於購買煤炭的預付款項。
- (ii) 該實體由本公司股東控制。有關結餘包含購買材料(包括氫氧化鈉及鹽酸)的預付款項人民幣290,000元(2022年：人民幣366,000元)。

於2022年1月1日的應收關聯方款項為人民幣20,000元，其由方升化學支付。

貿易性質款項來自客戶合約。以下為於報告期末基於發票日期呈列的應收關聯方款項(不包括購買貨物的預付款)的賬齡分析。

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--|--------------------------|
| 90日內 | 18,553 | 45,383 |

授予客戶的一般信貸期介乎30日至60日。於2023年及2022年12月31日，所有餘額均未逾期。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

應收關聯方款項減值評估的詳情載於附註44。

27. 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--|--------------------------|
| 應收票據 | 1,135,340 | 1,065,648 |

根據國際財務報告準則第9號，本集團按慣例於票據到期付款前向金融機構／供應商貼現／背書而持有之部分票據，已分類為「按公允價值計入其他綜合收益的應收票據」。於2023年及2022年12月31日，所有票據均於一年內到期。

本集團認為，由於交易對手為信貸評級良好的銀行，很大機會獲得付款，故信貸風險有限，而預期信貸虧損亦被視為不重大。

減值評估的詳情載於附註44。

28. 受限制銀行結餘／銀行結餘及現金

於2023年12月31日，受限制銀行結餘及銀行結餘按0.01%至3.35%(2022年：0.25%至1.65%)的當時市場年利率計息。

本集團的受限制銀行結餘乃就所開具票據而質押予銀行。

29. 借款

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行借款 | 3,893,791 | 3,143,120 |
| 其他借款 (附註) | 50,000 | 80,000 |
| | <u>3,943,791</u> | <u>3,223,120</u> |
| 有抵押 | 2,059,771 | 1,891,040 |
| 無抵押 | 1,884,020 | 1,332,080 |
| | <u>3,943,791</u> | <u>3,223,120</u> |
| 固息借款 | 1,916,948 | 2,006,491 |
| 浮息借款 | 2,026,843 | 1,216,629 |
| | <u>3,943,791</u> | <u>3,223,120</u> |

附註：該借款借入自第三方，為期六個月，按年利率12%（2022年：12%）計息，無抵押。

| | 銀行借款 | | 其他借款 | | 借款合計 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
| 應償還賬面值：（基於預定還款期） | | | | | | |
| 一年內 | 2,388,420 | 1,307,680 | 50,000 | 80,000 | 2,438,420 | 1,387,680 |
| 超過一年但不超過兩年 | 978,700 | 771,747 | - | - | 978,700 | 771,747 |
| 超過兩年但不超過五年 | 526,671 | 1,063,693 | - | - | 526,671 | 1,063,693 |
| | <u>3,893,791</u> | <u>3,143,120</u> | <u>50,000</u> | <u>80,000</u> | <u>3,943,791</u> | <u>3,223,120</u> |
| 減：流動負債項下所示 | | | | | | |
| 於12個月內到期結算的款項 | <u>(2,388,420)</u> | <u>(1,307,680)</u> | <u>(50,000)</u> | <u>(80,000)</u> | <u>(2,438,420)</u> | <u>(1,387,680)</u> |
| 非流動負債項下所示 | | | | | | |
| 於12個月後到期結算的款項 | <u>1,505,371</u> | <u>1,835,440</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,505,371</u> | <u>1,835,440</u> |

本集團銀行借款的實際利率範圍如下：

| | 2023年 12月31日 | 2022年 12月31日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 實際年利率： | | |
| － 固息借款 | 3.85%-5.70% | 3.70%-6.30% |
| － 浮息借款 | <u>2.60%-5.60%</u> | <u>3.62%-5.60%</u> |

30. 貿易及其他應付款項

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易應付款項 | 709,060 | 732,017 |
| 應付票據 | <u>907,324</u> | <u>1,057,580</u> |
| | <u>1,616,384</u> | <u>1,789,597</u> |
| 應付薪金及工資 | 14,807 | 31,831 |
| 其他應付稅項 | 27,032 | 46,696 |
| 購買以下各項的應付代價 | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,411,856 | 928,769 |
| 應計費用 | 7,584 | 12,267 |
| 應付利息 | 9,350 | 5,022 |
| 收購業務應付代價 | 3,222 | 3,222 |
| 來自建造商的可退還按金 | 12,253 | 16,050 |
| 應付股份發行費用 | 7,443 | - |
| 其他應付款項 | <u>9,032</u> | <u>8,106</u> |
| | <u>1,502,579</u> | <u>1,051,963</u> |
| | <u>3,118,963</u> | <u>2,841,560</u> |

授予本集團的貿易應付款項的一般信貸期介乎30至60日。

以下為於報告期末按發票日期／發行日期的貿易應付款項／應付票據的賬齡分析：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--|--------------------------|
| 90日內 | 1,169,340 | 1,139,065 |
| 91至180日 | 422,764 | 568,947 |
| 181至365日 | 14,372 | 70,330 |
| 一年以上 | 9,908 | 11,255 |
| | <u>1,616,384</u> | <u>1,789,597</u> |

於報告期末，本集團的應付票據由銀行出具，於六個月內到期及以本集團的受限制銀行結餘及按公允價值計入其他綜合收益的應收票據作抵押。

31. 應付關聯方款項

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--|--------------------------|
| 貿易性質 | | |
| 廈門金馬 | 1,368 | — |
| 金江煉化 | 1,063 | — |
| 方升化學 | 205 | — |
| | <u>2,636</u> | <u>—</u> |

授予本集團的一般信貸期介乎30至60日。

以下為於報告期末基於發票日期呈列的應付關聯方款項的賬齡分析：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--|--------------------------|
| 90日內 | <u>2,636</u> | <u>—</u> |

32. 合約負債

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 銷售商品 | <u>117,226</u> | <u>283,139</u> |

於2022年1月1日，合約負債為人民幣101,401,000元。

預期所有合約負債均會在本集團正常經營週期內結清，並基於本集團轉移貨品予客戶的最早責任分類為流動。本年度履約義務獲履行的收益人民幣283,139,000元(2022年：人民幣101,401,000元) 確認包括年初全部合約負債結餘。

本年度合約負債顯著減少乃由於年末未結算合約數量減少。

33. 租賃負債

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 一年內 | 1,229 | 1,864 |
| 一年以上但兩年以下的期間內 | 870 | 430 |
| 兩年以上但五年以下的期間內 | 652 | 666 |
| 五年以上的期間內 | <u>1,489</u> | <u>1,597</u> |
| | 4,240 | 4,557 |
| 減：流動負債項下所示12個月內到期結算的款項 | <u>(1,229)</u> | <u>(1,864)</u> |
| 非流動負債項下所示12個月後到期結算的款項 | <u>3,011</u> | <u>2,693</u> |

應用於租賃負債的加權平均增量借款年利率介乎4.00%至5.96% (2022年：介乎4.50%至5.96%)。

34. 退休福利計劃

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員參加中國有關省市政府組織的多項界定供款退休福利計劃，據此，本集團及中國僱員須每月按僱員薪金的若干百分比向該等計劃作出供款。

省市政府承諾承擔根據上述計劃應付的全部現有及未來已退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外，本集團毋須承擔其僱員的其他退休金付款及其他退休後福利責任。該等計劃的資產與本集團的資產分開持有，並由中國政府獨立管理的基金保管。於截至2023年12月31日止年度，根據該安排已確認為僱員福利（於產生時自損益扣除並撥充生產成本或在建工程）的該等計劃供款為人民幣23,207,000元（2022年：人民幣19,736,000元）。

於2023年12月31日，就截至2023年12月31日止年度而言，該計劃概無到期未支付供款（2022年：無）。

35. 股本

| | 股份數目 | | 股本 | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023年 千股 | 2022年 千股 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 已發行及繳足 每股面值人民幣1元的普通股 於年初及年末 | <u>535,421</u> | <u>535,421</u> | <u>535,421</u> | <u>535,421</u> |

36. 應付售後租回款項

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|--------------------------|
| 一年內 | 96,371 |
| 一年以上但兩年以下的期間內 | 67,893 |
| 兩年以上但五年以下的期間內 | <u>26,736</u> |
| | 191,000 |
| 減：流動負債項下所示12個月內到期結算的款項 | <u>(96,371)</u> |
| 非流動負債項下所示12個月後到期結算的款項 | <u>94,629</u> |

截至2023年12月31日止年度，本集團出售及租回部分焦爐設施。由於該轉讓不符合銷售規定，本集團繼續確認資產，並將轉讓所得款項作為借款入賬。適用於應付售後租回款項的實際借款年利率為6.18%。

37. 遞延收益

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 資產相關政府補貼 | <u>18,440</u> | <u>20,644</u> |

截至2023年12月31日止年度，本集團就本集團購入的若干廠房及設備的獎勵而收取政府補貼為零（2022年：零）。於過往年度收到的該等款項入賬為遞延收益並於相關資產的可使用年期有系統地發放至損益。截至2023年12月31日止年度，補貼收入約人民幣2,204,000元（2022年：人民幣2,204,000元）發放至損益。

38. 永續貸款

本集團於2022年度自王虎村村委會收到人民幣15,630,000元。利息人民幣1,600,000元應於每年向借款人支付。根據合約，此筆收款被確認為永續貸款，本集團僅須每年於利息到期時償還利息。永續貸款按公允價值確認，實際利率為10.24%。

39. 資本承擔

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 就以下已訂約但尚未於本集團綜合財務報表撥備的資本開支： 收購物業、廠房及設備 | <u>133,390</u> | <u>1,133,486</u> |

40. 資產抵押

於報告期末，本集團已抵押以下資產，以擔保本集團獲授的一般銀行融資（包括銀行借款，應付售後租回款項及應付票據）：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 327,620 | 141,888 |
| 使用權資產 | 261,181 | 211,510 |
| 受限制銀行結餘 | 472,692 | 587,735 |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據 | 335,560 | 205,198 |
| | <u>1,397,053</u> | <u>1,146,331</u> |

41. 金融資產轉讓

本集團(i)背書若干應收票據用以結清貿易及其他應付款項；及(ii)向銀行貼現若干應收票據用以籌集現金。本公司董事認為，本集團已轉移該等應收票據的重大風險及回報，本集團對相關交易對手的責任已根據中國商業慣例獲免除，且由於所有已背書及貼現應收票據均由中國知名的銀行發出及擔保，故出現拖欠付款的風險較低。因此，有關資產及負債在綜合財務報表中終止確認。本集團於報告期末遭拖欠付款的已背書及貼現應收票據的最高風險如下：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 清償應付款項的已背書票據 | 2,828,952 | 2,885,122 |
| 籌集現金的已貼現票據 | 1,250,544 | 1,363,804 |
| 未收回的已背書及貼現應收票據 | <u>4,079,496</u> | <u>4,248,926</u> |

未收回的已背書及貼現具追索權應收票據於不超過六個月內到期。

42. 關聯方交易

本集團與其他關聯方的交易詳情於下文披露。

(a) 與關聯方的交易

除綜合財務報表其他章節所披露與關聯方的交易及結餘外，本集團於年內與其關聯方訂立以下交易：

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 向以下各方銷售產品及服務： | | |
| 江西萍鋼的附屬公司 | 1,774,131 | 2,118,997 |
| 馬鞍山鋼鐵 | 547,998 | 955,286 |
| 金江煉化 | 115,024 | 126,689 |
| 廈門金馬 | 16,664 | 17,323 |
| 方升化學 | 38 | 38 |
| 自以下各方採購原材料及服務： | | |
| 廈門金馬 | 89,534 | — |
| 方升化學 | 11,685 | 16,496 |
| 金江煉化 | 9,589 | 8,969 |

(b) 主要管理人員薪酬

於年內，本集團主要管理人員的薪酬如下：

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 薪金及津貼 | 5,469 | 5,203 |
| 表現相關花紅 | - | 1,142 |
| 退休福利 | 465 | 385 |
| | <u>5,934</u> | <u>6,730</u> |

主要管理人員指附註14所披露的本公司董事及本集團其他高級管理人員。主要管理人員的薪酬參照本集團及個人表現釐定。

43. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團旗下實體將能持續經營，同時通過優化債務及權益平衡，盡量提高對股東的回報。本集團的總體策略自上一年度起保持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額（包括永續貸款、借款、租賃負債、應付售後租回款項（扣除現金及現金等價物））及本公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。

本集團管理層不時審閱資本架構。作為審閱的一部分，管理層會考慮資本的成本及資本所涉及的風險。基於管理層的推薦建議，本集團將通過派付股息、發行新股、籌措新債務或贖回現有債務，以平衡其總體資本架構。

44. 金融工具

金融工具的類別

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 金融資產 | | |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據 | 1,135,340 | 1,065,648 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | |
| — 銀行結餘及現金 | 917,869 | 913,992 |
| — 受限制銀行結餘 | 472,692 | 587,735 |
| — 貿易及其他應收款項* | 183,650 | 174,548 |
| — 應收一名股東款項 | 18,423 | 70,490 |
| — 應收關聯方款項** | 18,553 | 45,383 |

* 不包括預付供應商款項及已預付的其他稅項及費用。

** 不包括購買貨物及提供運送服務的預付款。

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 金融負債 | | |
| 攤銷成本 | | |
| — 借款 | 3,943,791 | 3,223,120 |
| — 貿易及其他應付款項* | 3,275,298 | 2,763,033 |
| — 應付關聯方款項 | 2,636 | — |
| — 永續貸款 | 15,630 | 15,630 |
| — 應付售後租回款項 | 191,000 | — |

* 不包括應付薪金及工資、應付其他稅項，並將購買物業、廠房及設備的應付款項納入非流動負債。

財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收／應付股東／關聯方款項、按公允價值計入其他綜合收益的應收票據、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、應付售後租回款項、永續貸款以及借款。該等金融工具的詳情於有關的附註披露。該等金融工具所涉及的風險及如何減輕該等風險的政策載於下文。本公司董事管理及監察該等風險，以確保及時而有效地採取適當措施。

利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就若干計息受限制銀行結餘、按公允價值計入其他綜合收益的應收票據、永續貸款、應付售後租回款項、固息借款及租賃負債（均按固定利率計息）承擔公允價值利率風險。本集團亦就若干按浮動利率計息的現金等價物及借款承擔現金流量利率風險。本集團現時並無擁有利率對沖政策。本集團的利率風險並非集中。然而，管理層將在有需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

下文敏感度分析乃基於浮息（取決於貸款市場報價利率）借款的現金流量利率風險釐定，假設報告期末尚未償還浮息借款於整個有關期間尚未償還。倘浮息借款的利率上升／下降50個基點，及所有其他變量保持不變，本集團截至2023年12月31日止年度的除稅後溢利將減少／增加約人民幣7,601,000元（2022年：人民幣4,562,000元），主要由於本集團於2023年及2022年12月31日就浮息借款所面臨的利率風險。

並無呈列有關現金等價物的敏感度分析，原因為本公司董事認為因現金等價物產生的現金流量利率風險不大。

董事認為，上述敏感度分析對利率風險而言並無代表性，原因為於報告期末的風險敞口並不反映年內的風險敞口。

外幣風險

本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債（主要為現金等價物）於報告期末的賬面值如下：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 資產 | | |
| 銀行結餘及現金－港元 | <u>254,037</u> | <u>4,841</u> |

下表詳述本集團對港元兌人民幣升值5%的敏感度分析，其代表管理層對匯率可能出現變動的評估。本集團的敏感度分析包括尚未結清的外幣計值貨幣項目並就報告期末匯率上升5%作出調整。

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 除稅後溢利增加 | <u>9,526</u> | <u>182</u> |

倘以上敏感度分析中的港元兌人民幣貶值，則會對上述除稅後業績產生相等及相反的影響。

董事認為，上述敏感度分析對外幣風險而言並無代表性，原因為於報告期末的風險敞口並不反映年內的風險敞口。

信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團對手方違約而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團於報告期末就各類已確認金融資產承受的信貸風險上限為綜合財務狀況表所載該等資產的賬面值。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以涵蓋其與其金融資產相關的信貸風險。

本集團按照預期信貸虧損模式對金融資產進行減值評估。有關本集團的信貸風險管理、最高信貸風險及相關減值評估(如適用)的資料於下文概述：

來自客戶合約的應收貿易性質款項

本集團主要與質素良好且維持長期關係的客戶交易。接納新客戶時，本集團會要求先付款再交貨。為盡量減低信貸風險，本集團管理層持續監察風險水平，以確保採取跟進行動追討逾期債務。倘貿易應收款項以票據結算，則本集團僅接受由中國信譽良好的銀行發行或擔保的票據，因此，本集團管理層認為已背書或貼現票據產生的信用風險並不重大。有鑒於此，並考慮到與客戶的長期關係及該等客戶的財務狀況，本公司董事認為，本集團的信貸風險已顯著降低。

於2023年12月31日，本集團的信貸風險集中因本集團年內收益來自五大客戶而產生。該五大客戶應佔應收貿易性質款項的47% (2022年：41%)。

於2023年12月31日，本集團亦有信貸風險集中，應收貿易性質款項未償還結餘總額中約有68% (2022年：78%) 集中於五筆最大未償還結餘。

於2023年及2022年12月31日，由於應收貿易性質款項、按公允價值計入其他綜合收益的應收票據、受限制銀行結餘、銀行結餘均由位於中國的債務人組成，故按地理位置計算本集團面對信貸風險集中。

除出現信貸減值且按內部信貸評級屬虧損的債務人單獨進行減值評估外，其餘應收貿易性質款項均根據共同的信貸風險特徵，同時參考本集團內部信貸評級按存續期預期信貸虧損(非信貸減值)進行評估。概無減值於年內確認或撥回(2022年：撥回人民幣3,894,000元)。定量披露的詳情載於下文。

其他應收款項、可退還按金、出售聯營公司權益所得應收款項及貸款應收款項(「其他貸款及應收款項」)

對於其他貸款及應收款項，本集團基於歷史結算記錄、過往經驗、合理的定量及定性資料以及無須付出過多成本或努力即可獲得的支持性的前瞻性資料對可收回性作獨立評估。年內確認減值人民幣82,000元(2022年：人民幣73,000元)。

墊付予聯營公司款項

本集團定期監察聯營公司的業務表現。本集團透過過往財務資料緩解結餘信貸風險，並考慮到經前瞻性資料(包括行業因素及可得市場數據)調整的違約可能性及違約損失。由於收到還款，於年內撥回減值虧損人民幣940,000元(2022年：人民幣45,000,000元)。

銀行結餘及現金以及受限制銀行結餘

本集團現金等價物及受限制銀行結餘的信貸風險較低，且並無重大信貸風險集中，乃由於所有銀行存款均存入多家獲國際信貸評級機構授予高信貸評級且聲譽良好的國有銀行或者與其訂約。截至2023年及2022年12月31日止年度，現金等價物及受限制銀行結餘於損益中的預期信貸虧損並不重大。

按公允價值計入其他綜合收益的應收票據

本集團僅接納信貸風險較低的應收票據。本集團按公允價值計入其他綜合收益的應收票據為銀行承兌匯票，因此被視為低信貸風險的金融工具。截至2023年及2022年12月31日止年度，按公允價值計入其他綜合收益的應收票據於損益的預期信貸虧損並不重大。

本集團的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

| 內部 信貸評級 | 描述 | 應收貿易性質款項 | 其他貸款及應收款項 |
|------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 低風險 | 對手方違約風險較低，且並無任何逾期金額 | 存續期預期信貸虧損－非信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 觀察名單 | 債務人經常於到期日後還款，但通常會悉數結清 | 存續期預期信貸虧損－非信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 可疑 | 通過內部或外部資源開發的資料自初步確認以來，信貸風險顯著增加 | 存續期預期信貸虧損－非信貸減值 | 存續期預期信貸虧損－非信貸減值 |
| 虧損 | 有證據表明資產發生信貸減值 | 存續期預期信貸虧損－信貸減值 | 存續期預期信貸虧損－信貸減值 |
| 撤銷 | 有證據表明債務人面臨嚴重的財務困難，而本集團並無可收回的實際前景 | 撤銷金額 | 撤銷金額 |

下表詳列本集團金融資產承受的信貸風險（受預期信貸虧損評估影響）：

| | 外部信貸 評級 | 內部信貸 評級 | 12個月或存續期預期 信貸虧損 | 賬面總值 | |
|------------------------|------------|-------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | | | | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
| 按公允價值計入其他綜合收益 的應收票據 | | | | | |
| 應收票據 | AAA至A | 不適用 | 12個月預期信貸虧損 | 1,135,340 | 1,065,648 |
| 按攤銷成本計量的金融資產 | | | | | |
| 應收貿易性質款項 | 不適用 | 低風險 | 存續期預期信貸虧損 (非信貸減值) | 202,356 | 287,022 |
| | | 觀察名單 | 存續期預期信貸虧損 (非信貸減值) | – | 294 |
| | | 虧損 | 信貸減值 | – | 301 |
| | | | | 202,356 | 287,617 |
| 銀行結餘及受限制銀行結餘 | AAA至AA+ | 不適用 | 12個月預期信貸虧損 | 1,390,561 | 1,501,727 |
| 墊付予聯營公司款項 | 不適用 | 虧損 | 信貸減值 | – | 940 |
| 其他貸款及應收款項 | 附註 | 低風險 觀察名單 | 12個月預期信貸虧損 存續期預期信貸虧損 (非信貸減值) | 17,870 555 | 2,623 555 |
| | | | | 18,425 | 3,178 |

附註：對於其他應收款項，外部信貸評級不適用於待評估的各獨立單位。

作為本集團信貸風險管理的部分，本集團在其銷售貨品方面對客戶採用內部信貸評級。下表提供關於非信貸減值應收貿易性質款項承受的信貸風險資料（基於存續期內預期信貸虧損模式而整體作出評估）。於2023年12月31日，概無信貸減值的債務人賬面總值（2022年：人民幣301,000元）進行獨立評估。

賬面總值

| 內部信貸評級 | 平均虧損率 | 2023年12月31日 | | 平均虧損率 | 2022年12月31日 | |
|--------|-------|----------------|-------------------|-------|----------------|-------------------|
| | | 應收貿易 性質款項 | 預期信貸虧損 (非信貸減值) | | 應收貿易 性質款項 | 預期信貸虧損 (非信貸減值) |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 低風險 | 0.14% | 202,356 | —* | 0.20% | 287,022 | —* |
| 觀察名單 | 1.04% | — | —* | 4.23% | 294 | —* |
| | | <u>202,356</u> | <u>—</u> | | <u>287,316</u> | <u>—</u> |

* 截至2023年及2022年12月31日止年度預期信貸虧損的金額並不重大。

估計虧損率乃基於債務人的預期還款期內的歷史觀察違約率及無需付出不必要的成本或努力而可得之前瞻性資料進行估計。分類由管理層定期檢討，以確保有關特定債務人的相關資料已更新。

下表顯示已根據簡化方式確認有關應收貿易性質款項的存續期預期信貸虧損變動。

| | 存續期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|----------------------------------|----------------|
| 於2022年1月1日 | <u>4,195</u> | <u>4,195</u> |
| — 已撥回減值虧損 | <u>(3,894)</u> | <u>(3,894)</u> |
| 於2022年12月31日 | <u>301</u> | <u>301</u> |
| — 撤銷 | <u>(301)</u> | <u>(301)</u> |
| 於2023年12月31日 | <u>—</u> | <u>—</u> |

下表顯示已根據簡化方式確認有關其他貸款及應收款項的存續期預期信貸虧損變動。

| | 存續期預期 信貸虧損 (非信貸減值) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------------------|-------------|
| 於2021年12月31日 | — | — |
| — 已確認減值虧損 | 73 | 73 |
| 於2022年12月31日 | 73 | 73 |
| — 已確認減值虧損 | 82 | 82 |
| 於2023年12月31日 | 155 | 155 |

流動資金風險

在流動資金風險管理方面，本集團密切監察其經營產生的現金狀況並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以確保本集團能全數償還在可見未來到期的金融債務。

本集團依賴銀行借款及應付售後租回款項作為主要的流動資金來源。於2023年12月31日，本集團的未動用銀行融資約為人民幣820,058,000元（2022年：人民幣629,371,000元）。

下表列示本集團金融負債及租賃負債的餘下合約屆滿期限。該表乃基於金融負債及租賃負債的未貼現現金流量按本集團須予支付的最早日期編製。金融負債的到期日乃按協定償還日期為準。該表包括利息及本金現金流量。若利息流量按浮動利率計息，則未貼現金額乃根據報告期末的利率得出。

流動資金表

| | 利率 | 賬面值 人民幣千元 | 按要求或 六個月內 人民幣千元 | 於2023年12月31日 | | | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------------|------------------|
| | | | | 六個月至 一年 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | |
| 銀行借款 | 2.60%-5.70% | 3,893,791 | 1,780,377 | 714,538 | 1,554,961 | - | 4,049,876 |
| 其他借款 | 12% | 50,000 | 51,833 | - | - | - | 51,833 |
| 租賃負債 | 4.00%-5.96% | 4,240 | 858 | 406 | 1,719 | 2,510 | 5,493 |
| 貿易及其他 應付款項 | 不適用 | 3,275,298 | 3,077,124 | - | 198,174 | - | 3,275,298 |
| 永續貸款 | 10.24% | 15,630 | - | 1,600 | 6,400 | 15,630 | 23,630 |
| 應付售後 租回款項 | 6.18% | 191,000 | 56,284 | 43,953 | 105,120 | - | 205,357 |
| | | <u>7,429,959</u> | <u>4,966,476</u> | <u>760,497</u> | <u>1,866,374</u> | <u>18,140</u> | <u>7,611,487</u> |

| | 利率 | 賬面值 人民幣千元 | 按要求或 六個月內 人民幣千元 | 於2022年12月31日 | | | 總計 人民幣千元 |
|---------------|-------------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------------|------------------|
| | | | | 六個月至 一年 人民幣千元 | 一年至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | |
| 銀行借款 | 3.62%-6.30% | 3,143,120 | 610,198 | 811,304 | 1,933,608 | - | 3,355,110 |
| 其他借款 | 12% | 80,000 | 80,432 | - | - | - | 80,432 |
| 租賃負債 | 4.50%-5.96% | 4,557 | 898 | 1,032 | 1,268 | 2,759 | 5,957 |
| 貿易及其他 應付款項 | 不適用 | 2,763,033 | 2,763,033 | - | - | - | 2,763,033 |
| 永續貸款 | 10.24% | 15,630 | - | 1,600 | 6,400 | 15,630 | 23,630 |
| | | <u>6,006,340</u> | <u>3,454,561</u> | <u>813,936</u> | <u>1,941,276</u> | <u>18,389</u> | <u>6,228,162</u> |

金融工具公允價值計量

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產的公允價值。

本集團部分金融資產於各報告期末按公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產的公允價值（尤其是所使用的估值技術及輸入數據），以及按照公允價值計量的輸入數據的可觀察程度進行分類的公允價值等級（1至3級）的資料。

| 金融資產 | 於下列日期之公允價值 | | 公允價值 等級 | 估值技術及主要輸入數據 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------|-------------------------------|
| | 2023年12月31日 | 2022年12月31日 | | |
| 按公允價值計入其他 綜合收益的應收票據 | 資產－人民幣 1,135,340,000元 | 資產－人民幣 1,065,648,000元 | 第2級 | 貼現現金流量。未來現金流量乃按照普遍市場觀察之折現率估計。 |

並非按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值（惟須披露公允價值）

管理層認為於綜合財務報表確認按攤銷成本計量的金融資產及金融負債賬面值與其公允價值相若。

45. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。對於該等融資活動產生的負債，其現金流量或未來現金流量將在本集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量。

| | 銀行借款 人民幣千元 | 其他借款 人民幣千元 | 應付股息 人民幣千元 | 永續貸款 人民幣千元 | 應付售後 | | 應付股份 | | 總計 人民幣千元 |
|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | | 租回款項 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 發行費用 人民幣千元 | 應付利息 人民幣千元 | |
| 於2022年1月1日 | 1,800,863 | - | - | - | - | 5,012 | - | - | 1,805,875 |
| 融資現金流量(附註) | 1,342,257 | 80,000 | (149,486) | 15,630 | - | (2,782) | - | (118,063) | 1,167,556 |
| 已宣派股息 | - | - | 148,555 | - | - | - | - | - | 148,555 |
| 匯兌調整 | - | - | 931 | - | - | - | - | - | 931 |
| 新訂租賃 | - | - | - | - | - | 2,024 | - | - | 2,024 |
| 已確認融資成本 | - | - | - | - | - | 303 | - | 123,085 | 123,388 |
| 於2022年12月1日 | 3,143,120 | 80,000 | - | 15,630 | - | 4,557 | - | 5,022 | 3,248,329 |
| 融資現金流量(附註) | 750,671 | (30,000) | (91,244) | - | 191,000 | (2,064) | (23,119) | (203,478) | 591,766 |
| 已宣派股息 | - | - | 90,542 | - | - | - | - | - | 90,542 |
| 匯兌調整 | - | - | 702 | - | - | - | 30,562 | - | 31,264 |
| 新訂租賃 | - | - | - | - | - | 1,504 | - | - | 1,504 |
| 已確認融資成本 | - | - | - | - | - | 243 | - | 207,806 | 208,049 |
| 於2023年12月31日 | <u>3,893,791</u> | <u>50,000</u> | <u>-</u> | <u>15,630</u> | <u>191,000</u> | <u>4,240</u> | <u>7,443</u> | <u>9,350</u> | <u>4,171,454</u> |

附註：現金流量指綜合現金流量表中的新造銀行借款、償還銀行借款、已付利息、償還租賃負債、已付股息、已付永續貸款、收到的應付售後租回款項以及收到的及已償還的其他借款。

46. 本公司的財務狀況表

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,217,945 | 1,000,304 |
| 使用權資產 | 50,998 | 58,776 |
| 投資於附屬公司 | 1,986,522 | 1,733,159 |
| 於合營公司的權益 | – | 49,000 |
| 於聯營公司的權益 | 98,000 | 98,000 |
| 收購物業、廠房及設備的按金 | 3,217 | 19,831 |
| | <u>3,356,682</u> | <u>2,959,070</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 222,759 | 132,141 |
| 貿易及其他應收款項 | 89,515 | 191,070 |
| 應收股東款項 | 10 | 8 |
| 應收附屬公司款項 | 607,204 | 590,302 |
| 應收關聯方款項 | 18,553 | 59,711 |
| 按公允價值計入其他綜合收益的應收票據 | 275,566 | 470,399 |
| 受限制銀行結餘 | 236,008 | 366,289 |
| 銀行結餘及現金 | 347,180 | 567,286 |
| | <u>1,796,795</u> | <u>2,377,206</u> |
| 流動負債 | | |
| 借款 | 457,620 | 523,580 |
| 貿易及其他應付款項 | 907,788 | 1,347,515 |
| 應付關聯方款項 | 205 | – |
| 應付售後租回款項 | 96,371 | – |
| 合約負債 | 8,691 | 40,055 |
| 租賃負債 | 6,265 | 7,061 |
| 應付稅項 | 1,801 | 3,646 |
| | <u>1,478,741</u> | <u>1,921,857</u> |
| 流動資產淨值 | <u>318,054</u> | <u>455,349</u> |
| 總資產減流動負債 | <u>3,674,736</u> | <u>3,414,419</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 535,421 | 535,421 |
| 儲備 | 2,721,773 | 2,596,022 |
| 權益總額 | <u>3,257,194</u> | <u>3,131,443</u> |

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債 | | |
| 借款 | 271,800 | 233,000 |
| 應付售後租回款項 | 94,629 | - |
| 應付購買物業、廠房及設備款項 | 8,160 | - |
| 租賃負債 | 7,810 | 13,340 |
| 遞延收益 | 6,269 | 7,266 |
| 遞延稅項負債 | 28,874 | 29,370 |
| | <u>417,542</u> | <u>282,976</u> |
| | <u><u>3,674,736</u></u> | <u><u>3,414,419</u></u> |

本公司儲備變動：

| | 特別儲備 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 法定盈餘 儲備資金 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 按公允價值 計入其他綜合 收益的儲備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| 於2022年1月1日 | 1,942 | 386,496 | 267,710 | 1,770,538 | (3,253) | 2,423,433 |
| 年內溢利 | - | - | - | 307,416 | - | 307,416 |
| 年內其他全面開支 | - | - | - | - | (972) | (972) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>307,416</u> | <u>(972)</u> | <u>306,444</u> |
| 年內總全面收益(開支) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>307,416</u> | <u>(972)</u> | <u>306,444</u> |
| 已付股息 | - | - | - | (133,855) | - | (133,855) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(133,855)</u> | <u>-</u> | <u>(133,855)</u> |
| 於2022年12月31日及 2023年1月1日 | <u>1,942</u> | <u>386,496</u> | <u>267,710</u> | <u>1,944,099</u> | <u>(4,225)</u> | <u>2,596,022</u> |
| 年內溢利 | - | - | - | 177,515 | - | 177,515 |
| 年內其他全面收益 | - | - | - | - | 1,778 | 1,778 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>177,515</u> | <u>1,778</u> | <u>179,293</u> |
| 年內總全面收益 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>177,515</u> | <u>1,778</u> | <u>179,293</u> |
| 已付利息 | - | - | - | (53,542) | - | (53,542) |
| 轉讓 | (1,211) | - | - | 1,211 | - | - |
| | <u>(1,211)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,211</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 於2023年12月31日 | <u>731</u> | <u>386,496</u> | <u>267,710</u> | <u>2,069,283</u> | <u>(2,447)</u> | <u>2,721,773</u> |

管理層討論及分析

概覽

本集團是河南省焦化行業領先的焦炭生產商及焦化副產品加工商。本集團沿煤化工業中焦化產業鏈，經營一套從焦炭生產到將焦化副產品加工成衍生性化學品及能源產品的垂直整合業務模式。本集團的垂直整合業務模式令本集團能夠將焦化副產品的價值最大化，從而令本集團能夠實現高回收再利用的業務模式。

憑藉本集團在煤化工焦化行業的多年經營及與煤炭供應商的長期業務關係，本集團亦從事煤炭、焦炭、液化天然氣（「LNG」）及有色金屬材料貿易，這些業務主要透過本集團的貿易公司進行。為持續努力拓展垂直整合業務模式，及擴大沿煤化工業中焦化產業鏈的產品組合，本集團近年積極拓展LNG及氫氣的生產及銷售業務。

於2023年度，本集團的收益主要來自以下主要業務分部：

- **焦炭**：涉及生產及銷售焦炭；
- **衍生性化學品**：涉及將焦化副產品加工成一系列苯基及煤焦油基衍生性化學品，以及銷售該等副產品；
- **能源產品**：涉及將焦爐荒煤氣加工成煤氣，並將煤氣提煉成LNG，以及銷售煤氣及LNG，同時，亦有透過從煤氣提取氫氣銷售；及
- **貿易**：主要涉及買賣煤炭、焦炭、氫氣及LNG。

影響本集團經營業績及財務狀況的因素

本集團的經營業績受多種因素影響。下文討論可能對本集團的經營業績造成影響的最重要因素。

整體經濟狀況及下游行業需求

本集團在中國售出本集團的所有產品。中國整體經濟狀況影響本集團產品的市價及需求，以及煤炭（本集團生產焦炭、衍生性化學品及能源產品的主要原材料）的價格。於經濟下滑時，本集團產品的平均售價或會下調，而本集團或會需要調整本集團的採購及銷售策略以應對該狀況，如減少原材料採購或開展更多融資活動以增強本集團的營運資金。本集團的貿易活動或會於經濟下滑時減少。於經濟狀況復甦時，本集團或會隨市場需求增加及原材料價格上漲而上調本集團產品的售價。此外，本集團原材料的預付款或會增加以保證原材料供應。本集團的貿易活動亦由於焦炭、煤炭、有色金屬材料及LNG貿易需求隨經濟狀況復甦而增加。因此，本集團的經營業績、營運資金狀況以及營運現金流量出現相應變化。

本集團的焦炭、LNG及衍生性化學品產品的銷售主要取決於國內鋼鐵行業及化工行業對該等產品的消耗。焦炭是生產鋼鐵的主要原材料，而衍生性化學品則主要用於下游行業如橡膠、紡織及醫藥行業作為原材料，LNG則主要提供與周邊工業園區生產使用及於加氣站向物流客戶、重型卡車及巴士提供加氣服務。在中國，焦化衍生性化學品經常作為石油衍生性化學品具有成本競爭力的替代品，因中國擁有豐富煤炭資源，故其價格相對於石油資源價格較低。因此，本集團衍生性化學品的需求及價格亦受石油價格及石油行業發展所影響。而LNG產品方面，由於中國高度依賴LNG進口，全球LNG價格波動將波及中國。因此，中國的LNG價格將保持與國際液化天然氣價格相似的趨勢。

本集團的原材料及產品的價格

本集團面臨本集團產品及煤炭市價波動的風險以及該等價格之間價差變動的風險。本集團一般基於銷售產品之所在地區的現行市價，並參考適用於個別客戶的多項因素而決定銷售價格。市場供需力量一般會決定本集團產品的定價。以往，焦炭及其衍生性化學品的市場價格曾由於需求增加和減少的交替出現而波動。本集團產品的價格受多種因素影響，包括：

- 本集團產品的供應及需求主要受到(i)影響煤炭、焦化及鋼鐵行業的中國法律、法規及政策，(ii)鋼鐵及化工行業的需求以及(iii)中國國內及全球經濟週期的影響；

- 本集團的主要原材料煤炭的價格，其變動受到煤炭的供應與需求以及中國國內及全球經濟週期的影響；
- 本集團產品的特性及質量（焦炭類型不同，市場價格亦不同）；
- 國際市場的化學品和LNG價格；及
- 本集團的運輸成本、可用的運輸能力及運輸方式。

下表載列2023及2022年度，根據本集團的內部記錄本集團各主要產品的平均售價（扣除增值稅）。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|---|---|
| | 2023年 平均售價 ⁽¹⁾ 人民幣／噸 (煤氣除外， 人民幣／立方米) | 2022年 平均售價 ⁽¹⁾ 人民幣／噸 (煤氣除外， 人民幣／立方米) |
| 焦炭 | 2,235.74 | 2,768.78 |
| 焦炭 | 2,366.59 | 2,930.02 |
| 焦炭末 | 1,233.18 | 1,625.88 |
| 衍生性化學品 | | |
| 苯基化學品 | 6,312.49 | 7,102.14 |
| 純苯 | 6,468.50 | 7,171.24 |
| 甲苯 | 6,465.35 | 6,505.35 |
| 煤焦油基化學品 | 4,491.57 | 5,333.80 |
| 煤瀝青 | 4,752.35 | 5,795.35 |
| 蔥油 | 4,072.05 | 4,824.56 |
| 工業萘 | 5,034.84 | 4,757.89 |
| 能源產品 | | |
| 煤氣 | 0.83 | 0.74 |
| LNG | 4,360.35 | 6,128.70 |

(1) 經本集團內對銷後，按各相關產品的收益除以該產品的銷量計算（惟焦炭分部、苯基化學品及煤焦油基化學品的平均售價則分別指該分部或類別相關產品的加權平均價格）。

煤炭是本集團產品的主要原材料。煤炭價格影響本集團的原材料成本，亦為影響本集團產品價格的因素之一。本集團一般並不與本集團的供應商訂立長期固定價格的採購合約。本集團基於生產時間表採購煤炭。採購價由本集團與供應商參考下訂單時的市價而訂立公平磋商協議。煤炭的供應是影響本集團經營業績的又一因素。煤炭行業環保法規趨緊或政府主導的行業整合加劇可能降低煤炭供應或抬高煤炭價格。煤炭供應波動或會抬高煤炭價格，從而增加本集團業務的經營成本。

融資途徑及融資成本

除經營所得現金外，本集團於期內主要透過銀行及金融機構借款撥付營運及資本開支。截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團的計息借款分別約為人民幣3,893.8百萬元及人民幣3,143.1百萬元。截至2023年及2022年12月31日止年度本集團的融資成本分別約為人民幣125.4百萬元及人民幣94.2百萬元，佔相關期間本集團的總收益約1.0%及0.8%。本集團支付借款所產生利息或償還借款或進行借款再融資的能力，可能對本集團的財務狀況及經營業績造成影響。

經營業績

下為本集團的綜合損益及其他綜合收益表，此表應與其綜合財務資料一併閱讀。

綜合損益及其他綜合收益表

截至2023年12月31日止年度

| | 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 收益 | 12,072,303 | 12,448,644 |
| 銷售成本 | (11,623,836) | (11,307,824) |
| 毛利 | 448,467 | 1,140,820 |
| 其他收入 | 103,237 | 51,121 |
| 其他收益及虧損 | (14,042) | (25,658) |
| 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的 減值虧損(扣除撥回) | 858 | 48,821 |
| 銷售及分銷開支 | (293,018) | (251,033) |
| 行政開支 | (178,405) | (173,081) |
| 融資成本 | (125,369) | (94,182) |
| 分佔合營公司業績 | 15,788 | 28,482 |
| 分佔聯營公司業績 | (8,474) | 1,969 |
| 除稅前(虧損)溢利 | (50,958) | 727,259 |
| 所得稅抵免(開支) | 44,895 | (156,475) |
| 年內(虧損)溢利 | (6,063) | 570,784 |

| 截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
|-----------------------------------|-----------------------------------|

其他綜合收益／(開支)：

其後可能重新分類至損益的項目：

按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入
其他綜合收益」)的應收票據的公允價值收益
(虧損)，(扣除所得稅)

| | |
|-----------|-------------|
| <u>15</u> | <u>(36)</u> |
|-----------|-------------|

年內總全面(開支)收益

| | |
|-----------------------|----------------|
| <u>(6,048)</u> | <u>570,748</u> |
|-----------------------|----------------|

以下各方應佔年內溢利(虧損)：

— 本公司擁有人

| | |
|---------------|---------|
| 22,324 | 421,950 |
|---------------|---------|

— 非控股權益

| | |
|-----------------|---------|
| (28,387) | 148,834 |
|-----------------|---------|

| | |
|-----------------------|----------------|
| <u>(6,063)</u> | <u>570,784</u> |
|-----------------------|----------------|

以下各方應佔年內全面收益／(虧損)總額：

— 本公司擁有人

| | |
|---------------|---------|
| 23,372 | 422,423 |
|---------------|---------|

— 非控股權益

| | |
|-----------------|---------|
| (29,420) | 148,325 |
|-----------------|---------|

| | |
|-----------------------|----------------|
| <u>(6,048)</u> | <u>570,748</u> |
|-----------------------|----------------|

每股盈利(人民幣)

| | |
|--------------------|-------------|
| <u>0.04</u> | <u>0.79</u> |
|--------------------|-------------|

綜合財務資料

- **收益及毛利率**

2023年集團各主要產品(焦炭、衍生化學品及天然氣)的價格隨著整體經濟情況下跌，但因信陽金港的一期80萬噸焦爐進入全面投產，集團2023的收益只減少約人民幣376.3百萬元或約3.0%至約人民幣12,072.3百萬元，唯本集團各主要產品的原材料，其價格下降幅度未有與其產品的價格下跌同步，導致集團的毛利率由2022年度的9.2%下降至2023年度的3.7%。詳細參閱本章業務分部業績一節。

- **其他收入**

其他收入，比2022年約人民幣51.1百萬元大幅上升至2023年約人民幣103.2百萬元，主要是億隆煤業在2023年償還了一個應收款的利息約人民幣44.7百萬元。

- **其他收益及虧損**

其他收益及虧損由2022年的淨虧損約人民幣25.7百萬元大幅減少至2023年的淨虧損約人民幣14.0百萬元。導致該減少主要是因為公司在2023年把33%億隆煤業的股權(已於2021年度完全註銷)以約人民幣26.4百萬元轉讓的收益獲確認。

- **預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)**

2022年本集團的預期信用減值回撥由約48.8百萬元大幅減少至2023年的約人民幣0.9百萬元，主要是2022年因成功回收了在2020年對聯營公司億隆煤業計提減值的長期應收款的減值回撥約人民幣45.0百萬元。

- **銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支由2022年約人民幣251.0百萬元上升至2023年約人民幣293.0百萬元，該上升主要是由於焦炭銷售量因信陽金港的一期80萬噸產能焦爐於2023年進入全面投產增加而產生。

- **行政開支**

行政開支保持平穩，由2022年約人民幣173.1百萬元輕微增加約人民幣5.3百萬元或約3.1%至2023年約人民幣178.4百萬元。

- **融資成本**

融資成本由2022年約人民幣94.2百萬元增加約人民幣31.2百萬元或約33.1%至2023年約人民幣125.4百萬元，該增加主要是由於信陽金港的一期80萬噸產能焦爐在2023年全面投產，前年度建設融資的利息是資本化，而在2023年全面生產後，相關利息則訂為融資成本。

- **分佔合營公司業績**

分佔合營公司業績由2022年的約人民幣28.5百萬元盈利減少約人民幣12.7百萬元或約44.6%至2023年的約人民幣15.8百萬元。該減少主要是由於經營利潤減少，經營利潤減少是因為(i)該合營公司金江煉化2023年度停產檢修，導致氫氣產銷量減少和(ii)採購煤氣價格上漲。

- **分佔聯營公司業績**

在2022年3月成立的聯營公司，廈門金馬國貿有限公司(「廈門金馬」)2022錄得盈利，集團從中分佔得約人民幣2.0百萬元盈利，唯2023年，廈門金馬因商品購銷價格倒掛產生虧損，集團因而從中分佔得約人民幣8.5百萬元虧損。

- **除稅前溢利**

由於以上所述，本集團的除稅前溢利由2022年約人民幣727.3百萬元大幅減少約人民幣778.3百萬元或約107.0%至2023年約人民幣51.0百萬元虧損。

- **所得稅開支**

由於以上的虧損，2023的所得稅開支由2022年約人民幣156.5百萬元大幅減少約人民幣201.4百萬元或約128.7%至2023年約人民幣44.9百萬元的遞延所得稅收益。

- **其他全面收益／(開支)**

2022年底持有應收票據以公允價值計量產生的變動計入其他的全面虧損約人民幣0.04百萬元，而2023年則有約人民幣0.02百萬元的收益。

• 年內總全面收益／(虧損)

由於以上所述，本集團的總全面收益由2022年約人民幣570.8百萬元大幅減少約人民幣576.8百萬元或約101.1%至2023年約人民幣6.0百萬元虧損，而公司擁有人所佔的全面收益則有約人民幣23.4百萬元。

業務分部業績

下表載列本集團各主要業務分部的分部收益及業績(抵銷分部間銷售後)：

| | 截至12月31日止 | | | | | | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|------------|------------|------------|
| | 分部收益 | | 分部業績 | | 分部毛利率 | | 佔集團總收益百分比 | |
| | 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 | 2023年 % | 2022年 % | 2023年 % | 2022年 % |
| 焦炭 | 8,351,413 | 8,550,856 | 464,420 | 953,113 | 5.6 | 11.1 | 69.2 | 68.7 |
| 衍生性化學品 | 2,243,700 | 2,175,112 | (75,976) | 4,032 | (3.4) | 0.2 | 18.6 | 17.5 |
| 能源產品 | 867,224 | 736,454 | 9,024 | 109,673 | 1.0 | 14.9 | 7.2 | 5.9 |
| 貿易 | 525,430 | 889,176 | 28,864 | 56,324 | 5.5 | 6.3 | 4.4 | 7.1 |

2023年信陽金港的一期80萬噸焦爐進入全面投產，集團的焦炭銷售量比2022年因而增加了約22.2%，但由於焦炭的平均銷售價格下跌了約19.0%，2023年的分部收益下跌了約2.3%，同時，焦炭的主要生產原材料煤炭的2023年平均採購價格，相比2022年只下跌了約13%，2023年的焦炭分部業績比2022年下跌了約51.3%，而毛利率亦由2022的約11.1%下跌至2023的約5.6%。

集團的煤焦化生產的衍生性化學品，亦是石油產業的副產品，石油價格自2020年回升，在2022年中達頂之後開始下降至今，故集團的衍生性產品平均銷售價格相比2022年亦下跌了，苯基產品下跌了約11.1%，焦油基產品下跌了約15.8%，但集團的衍生產品原材料來自煤炭的焦化，其價格的調整幅度與產品不同，導致毛利亦大幅向下調整，毛利率由2022年的約0.2%下調至約負3.4%。2023年第四季，苯基產品的產能由20萬噸增加至40萬噸，其銷售量相比2022年增加了約24.6%，衍生性化學品分部的收益亦因而增加了約3.2%。

能源產品分部方面，其主要產品，除液化天然氣及煤氣外，在2023年新加入了信陽金港的一期80萬噸焦爐產生的電力，其銷售金額約人民幣205.0百萬元，抵消了液化天然氣因銷售價格下跌而導致的收益下降，相比2022年，分部的收益錄得約17.8%的增長。分部業績方面，液化天然氣的平均售價，相比2022年因東歐地區戰爭推高的銷售價格，下跌了約28.9%，但因其生產原材料未有相應跌幅，故其毛利亦大幅下降，影響能源分部的業績下跌了接近92%的幅度。

貿易分部，2023年度的收益，相比2022年下降了約人民幣363.7百萬元或約40.9%，主要是由於焦炭貿易業務在焦炭價格回落情況下，貿易量減少了，而毛利率亦相應由2022年的約6.3%下調至2023年的約5.5%。

財務狀況

財務資源

於2023年度，本集團資金主要來自產品銷售所得款項、股東權益以及銀行及金融機構借款。董事已確認本集團於2023年度並無遇到任何流動性問題。

本集團的財務部編製現金流量預測，由本集團的高級管理層定期審閱。在釐定本集團適當現金狀況所考慮的特別因素包括本集團的預測營運資金、資本支出需求及本集團的流動比率，且本集團亦計劃維持一定水平的現金儲備，以備不時之需。

現金流量

下表呈列期間本集團綜合現金流量表的節選現金流量數據：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 69,988 | 997,014 |
| 投資活動所用現金淨額 | (898,718) | (1,828,031) |
| 融資活動所得現金淨額 | 832,653 | 1,167,556 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 3,923 | 336,539 |
| 年初的現金及現金等價物 | 913,992 | 576,951 |
| 匯率變動的影響 | (46) | 502 |
| 年末的現金及現金等價物，指銀行結餘及現金 | 917,869 | 913,992 |

- **經營活動所得現金流量**

於2023年，本集團經營活動所得現金淨額約人民幣70.0百萬元，主要歸因於(i)營運資金變動前的經營現金流量約人民幣349.0百萬元；(ii)貿易及其他應收款項減少約人民幣322.0百萬元。惟部分經營活動所得現金淨流入被(iii)存貨增加約人民幣262.5百萬元；(iv)貿易及其他應付款項減少約人民幣213.7百萬元；(v)合約負債減少約人民幣165.9百萬元；及(vi)已付所得稅約人民幣32.4百萬元所相抵。

- **投資活動所得現金流量**

於2023年，本集團的投資活動所用現金淨額約人民幣898.7百萬元是主要是由於(i)購買物業、廠房及設備約人民幣1,000.5百萬元；(ii)使用權資產付款約人民幣111.9百萬元；(iii)其他公司貸款約人民幣52.5百萬元；惟部分被(iv)一個應收款的利息約人民幣44.7百萬元；(v)向受限銀行餘額淨提取約人民幣115.0百萬元；及(vi)其他公司還款約人民幣42.5百萬元所相抵。

- **融資活動所得現金流量**

於2023年，本集團的融資活動所得現金淨額約人民幣832.7百萬元，主要是由於(i)河南金源氫化化工股份有限公司(「金源氫化」)上市發行新股淨得約人民幣237.8百萬元；(ii)銀行及其他借款淨增加約人民幣720.7百萬元；(iii)應付售後租回款項所得現金約人民幣200.0百萬元；惟部分被(iv)派發股息約人民幣91.2百萬元；及(v)利息支出約人民幣203.5百萬元所相抵。

負債

下表載列截至所示日期完結時本集團的借款。

| | 於12月31日 | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | 增加／ (減少) 人民幣千元 |
| 銀行借款 | 3,893,791 | 3,143,120 | 750,671 |
| 其他借款 | 50,000 | 80,000 | (30,000) |
| | <u>2,059,771</u> | <u>1,891,040</u> | <u>168,731</u> |
| 有抵押 | 2,059,771 | 1,891,040 | 168,731 |
| 無抵押 | 1,884,020 | 1,332,080 | 551,940 |
| | <u>3,943,791</u> | <u>3,223,120</u> | <u>720,671</u> |
| 固息借款 | 1,916,948 | 2,006,491 | (89,543) |
| 浮息借款 | 2,026,843 | 1,216,629 | 810,214 |
| | <u>3,943,791</u> | <u>3,223,120</u> | <u>720,671</u> |
| 應償還賬面值(基於預定還款期) | | | |
| 一年內 | 2,388,420 | 1,307,680 | 1,080,740 |
| 超過一年但不超過兩年 | 978,700 | 771,747 | 206,953 |
| 超過兩年但不超過五年 | 526,671 | 1,063,693 | (537,022) |
| | <u>3,893,791</u> | <u>3,143,120</u> | <u>750,671</u> |
| 減：流動負債項下所示12個月到期款項 | <u>(2,388,420)</u> | <u>(1,307,680)</u> | <u>(1,080,740)</u> |
| 非流動負債項下所示12個月後 到期結算款項 | <u>1,505,371</u> | <u>1,835,440</u> | <u>(330,069)</u> |

本集團於2023年及2022年的銀行借款，全是人民幣的借款。於2023年12月31日，本集團人民幣2,059.8百萬元的借款由物業、廠房及設備、使用權資產、受限制銀行結餘及應收票據作抵押，其餘銀行借款均為信用借款。進一步詳情請參閱本報告綜合財務報表附註40。於2022年12月31日，本集團人民幣1,891.0百萬元的借款由物業、廠房及設備、使用權資產、受限制銀行結餘及應收票據作抵押，其餘銀行借款均為信用借款。於2023年及2022年12月31日，本集團並沒有由第三方以及關聯方作擔保的銀行及其他借款。

下表載列截至所示日期完結時銀行借款的實際利率範圍。

於12月31日
2023年 2022年

實際年利率：

| | | |
|--------|--------------------|-------------|
| — 固息借款 | 3.85%-5.70% | 3.70%-6.30% |
| — 浮息借款 | 2.60%-5.60% | 3.62%-5.60% |

於2023年12月31日，本集團取得銀行授信總額約為人民幣9,520.0百萬元（2022年：人民幣3,660.0百萬元），其中總額約人民幣820.1百萬元仍可供動用（2022年：人民幣629.4百萬元）。於2023年12月31日，本集團未清償銀行借貸共計約人民幣3,893.8百萬元（2022年：人民幣3,143.1百萬元）。本集團擬於銀行借貸到期後再融資或以內部所得資金償還銀行借貸（2023年間到期的銀行融資額其中人民幣683.0百萬元已據需要實現再融資）。

除本節「財務狀況」所披露者外，董事確認，自2023年12月31日直至本報告日期，債務及或然負債概無任何重大變動。於2023年12月31日，除本節「財務狀況」所披露者以及除一般貿易應付款項、本集團內公司間負債及應付關連方及關聯方款項外，本集團並無任何未償付的按揭、抵押或質押、債券或其他債務證券、定期貸款、貸款資本、其他借款或其他類似債務（包括銀行貸款及透支、租購承擔、承兌負債或承兌信貸）、融資租賃或任何擔保或其他重大或然負債。

董事確認，截至2023年12月31日止年度，本集團毋須就任何尚未償還債務遵守任何重大契諾，且於2023年度，本集團在獲取銀行及其他借款方面並無遇到任何困難，亦未拖欠償還銀行貸款及其他借款或違反契諾。董事相信本集團一般與貸款方保持良好關係，而彼等按現行市況預期，本集團於短期銀行借款到期時將有能力獲取替代融資承擔。

財務比率

下表載列截至所示日期及年度本集團的財務比率：

| | 於12月31日 | |
|--------|--------------|-------|
| | 2023年 | 2022年 |
| 資產負債比率 | 0.8倍 | 0.67倍 |
| 股本回報率 | 0.6% | 12.5% |
| 資產回報率 | -0.1% | 5.8% |

資產負債比率

資產負債比率乃按於各期末本集團的計息銀行借款總額除以本集團的總權益計算。

於2023年資產負債比率上升，主要是合併有新增借款的非全資擁有附屬公司（其具有焦炭生產設施）導致本集團年末借款上升所致。

股本回報率

股本回報率乃按本公司擁有人應佔年度溢利除以本公司擁有人同年度應佔平均權益計算。

2023年股本回報率下降是由於公司擁有人的溢利減少。

資產回報率

資產回報率乃按集團年度溢利及總全面收益除以本集團於同年度的平均總資產計算。

本集團的資產回報率在2023年下降，主要是由於本集團的溢利下降所至。

合約責任及資本開支

下表載列本集團截至所示日期的資本承擔。

| | 於12月31日 | |
|--|---------|-------|
| | 2023年 | 2022年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |

於綜合財務報表中就收購物業、廠房及設備已
訂約但並無撥備的資本開支

| | | |
|--|----------------|------------------|
| | <u>133,390</u> | <u>1,133,486</u> |
|--|----------------|------------------|

本集團截至2023年12月31日止年度的資本承擔主要與建設年產約160萬噸焦化項目設施有關。本集團預期主要以自己的財務資源、銀行貸款及經營所得現金撥付該等資本承擔。

除上表所述交易外，於2023年12月31日，本集團並無其他重大合約承擔。

資產負債表外安排

於2023年12月31日，本集團並無任何重大資產負債表外安排。具體而言，本集團並無訂立任何以股份為指標及分類為股東權益或並無反映在本集團的經審核綜合財務報表的衍生合約。此外，本集團於轉讓予非綜合實體作為對該實體的信貸、流動資金或市場風險支持的資產中並無擁有任何保留或或然權益。此外，於任何向本集團提供融資、流動資金、市場風險或信貸支持或與本集團從事租賃、對沖或研發服務的非綜合實體中，本集團並無任何可變權益。

或然負債（或繼續涉入資產）

本集團(i)背書若干應收票據用以結清貿易及其他應付款項；及(ii)向銀行貼現若干應收票據用以籌集現金。董事認為，本集團已轉移該等應收票據的重大風險及回報，本集團對相關交易對手的責任已根據中國商業慣例獲免除。且由於所有已背書及貼現應收票據均由中國信譽良好的銀行發出及擔保，故出現拖欠付款的風險較低。因此，有關資產及負債在綜合財務報表終止確認。本集團於報告期末遭拖欠付款的已背書及貼現應收票據的最大金額如下：

| | 於12月31日 | |
|----------------|------------------|------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 清償應付款項的背書票據 | 2,828,952 | 2,885,122 |
| 籌集現金的貼現票據 | 1,250,544 | 1,363,804 |
| 未收回的已背書及貼現應收票據 | <u>4,079,496</u> | <u>4,248,926</u> |

除上文所披露者外及截至2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債、擔保或任何重大的未決或針對本集團任何成員公司的訴訟或申索。董事確認，自2023年12月31日至本報告日期，本集團的或然負債並無發生任何重大變化。

期後重大事項及其他承諾事項

除在本報告中「主要發展」一節所載外，自報告期後截至本報告日期，本集團並無其他期後重大事項或其他承諾事項可能對本集團的財務狀況和經營產生重大影響。

市場風險

市場風險是與市價不利變動有關的虧損風險。本集團在一般業務過程中面對多種市場風險（包括商品價格及流動資金風險）。本集團旨在透過規律的營運及財務活動盡量降低風險。於2023年度，本集團並無訂立任何外匯或利率對沖合約或遠期商品買賣合約。

本集團所有業務均在中國境內進行，且無外幣的交易、資產或負債。因此，除部分由上市籌集的港元款項尚未匯回中國外（於2023年及2022年12月31日分別為254.0百萬港元及4.8百萬港元），本集團並無面臨重大外匯風險。

商品價格風險

本集團面臨原材料（尤其是煤炭）價格波動以及本集團產品現行市價波動的風險。本集團通常基於現行市價採購煤及其他原材料。本集團亦通常基於本集團銷售產品所在地區的現行市價，並參考適用於個別客戶的多項其他因素出售產品。市價或會波動且並非本集團所能控制以及或會對本集團的經營業績產生重大影響。

利率風險

本集團承受與本集團計息受限制銀行結餘，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據，借款和租賃負債有關的公允價值利率風險。本集團亦面臨與浮息借款有關的現金流量利率風險。

於2023年12月31日，本集團的固定利率借款約為人民幣1,916.9百萬元（2022年：人民幣2,006.5百萬元）。本集團現時並無利率對沖政策，但本集團管理層將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

信用風險

倘本集團對手方未能履行其責任，於2023年12月31日本集團就各類已確認金融資產承擔的信用風險為該等資產於綜合財務狀況表所呈列賬面值，而或然負債未結清金額上限於綜合財務報表披露。

本集團主要與本集團已建立長期關係的優質客戶進行交易。當與新客戶進行交易時，本集團一般要求先付款再交貨。為盡量降低信用風險，本集團管理層持續監控風險程度以確保本集團收回任何逾期債權。此外，本集團於各報告期末審閱每筆個別債務的可收回金額以確保就不可收回金額計提充足減值虧損。就此而言，本集團董事認為本集團信用風險顯著降低。

本集團在貿易應收款項及應收股東及關聯方貿易性質款項方面存在信用風險集中，截至2023年及2022年12月31日止年度，分別有逾68%及78%風險集中於五筆最大未償還結餘。本集團相信，本集團在銀行結餘及存款或者應收票據方面的信用風險有限且並無嚴重信用風險集中，原因為本集團的銀行存款或票據存入獲國際信貸評級機構授予高信貸評級的聲譽良好的國有銀行或者與其約訂。

流動資金風險

本集團的多項負債迅速接連到期時，本集團的債權人承受較高的違約風險，從而可能會對營運資金帶來異常高的壓力。因此，倘本集團未能及時再融資或有效管理本集團的流動資金，可能會產生短期流動資金問題。在管理本集團流動資金風險時，本集團管理層監察及維持足夠但不多餘的現金及現金等價物水平，為本集團的運營提供資金及減輕現金流波動的影響。

下表載列本集團金融負債按議定還款期限劃分的餘下合約屆滿期限。該等表格乃基於金融負債的未貼現現金流（包括利息及本金現金流）按最早贖回（屆滿）日期編製。

| | 利率 | 賬面值 人民幣千元 | 於2023年12月31日 | | | | 總計 人民幣千元 |
|----------|-------------|------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------|------------------|
| | | | 按要求或 六個月內 人民幣千元 | 六個月 至一年 人民幣千元 | 一年 至五年 人民幣千元 | 大於五年 人民幣千元 | |
| 銀行借款 | 2.60%-5.70% | 3,893,791 | 1,780,377 | 714,538 | 1,554,961 | - | 4,049,876 |
| 其他借款 | 12% | 50,000 | 51,833 | - | - | - | 51,833 |
| 租賃負債 | 4.00%-5.96% | 4,240 | 858 | 406 | 1,719 | 2,510 | 5,493 |
| 貿易及其他應付款 | 不適用 | 3,275,298 | 3,077,124 | - | 198,174 | - | 3,275,298 |
| 永續貸款 | 10.24% | 15,630 | - | 1,600 | 6,400 | 15,630 | 23,630 |
| 應付售後租回款項 | 6.18% | 191,000 | 56,284 | 43,953 | 105,120 | - | 205,357 |
| | | <u>7,429,959</u> | <u>4,966,476</u> | <u>760,497</u> | <u>1,866,374</u> | <u>18,140</u> | <u>7,611,487</u> |

| | 利率 | 賬面值 人民幣千元 | 於2022年12月31日 | | | | 總計 人民幣千元 |
|----------|-------------|------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------|------------------|
| | | | 按要求或 六個月內 人民幣千元 | 六個月 至一年 人民幣千元 | 一年 至五年 人民幣千元 | 大於五年 人民幣千元 | |
| 銀行借款 | 3.62%-6.30% | 3,143,120 | 610,198 | 811,304 | 1,933,608 | - | 3,355,110 |
| 其他借款 | 12% | 80,000 | 80,432 | - | - | - | 80,432 |
| 租賃負債 | 4.50%-5.96% | 4,557 | 898 | 1,032 | 1,268 | 2,759 | 5,957 |
| 貿易及其他應付款 | 不適用 | 2,763,033 | 2,763,033 | - | - | - | 2,763,033 |
| 永續貸款 | 10.24% | 15,630 | - | 1,600 | 6,400 | 15,630 | 23,630 |
| | | <u>6,006,340</u> | <u>3,454,561</u> | <u>813,936</u> | <u>1,941,276</u> | <u>18,389</u> | <u>6,228,162</u> |

並無重大不利變動

儘管自2019年底起，中國部分地區始因新型冠狀病毒(COVID-19)爆發而實施限制，但基於中國政府的成功處理，以及當前可得資料，董事會認為，本集團的經營及銷售並未受到重大影響。

可分派儲備

於2023年12月31日，本公司有可分派儲備(即本公司的保留溢利)人民幣2,069.3百萬元(2022年：人民幣1,944.1百萬元)。截至2023年12月31日止年度，本公司近期並無計劃分派本公司2023年度以前形成的保留盈利。

股息及股息政策

於2023年8月16日，本公司就截至2023年6月30日止六個月期間宣派每股人民幣0.05元的中期股息(2022年：每股人民幣0.05元中期股息)，金額為人民幣26,771,050元，該股息已於2023年悉數償付。於2024年3月27日，基於經營業績，本公司董事會決議不宣派截至2023年12月31日止年度的末期股息。截至2023年12月31日止年度宣派每股總股息為人民幣0.05元，總金額為人民幣26,771,050元。

為回報股東、及經考慮本集團的財務及業務狀況，本集團已制定股息政策，在合乎中國及香港的相關法律法規的情況下，本公司每年的股息派發將不少於當年本公司股東應佔溢利及總全面收益的25%。中國法律規定股息僅可從根據中國會計原則計算的純利派付，而中國會計原則與其他司法權區的公認會計原則(包括國際財務報告準則)在多方面可能存在差異。

計及在2023年支付的中期股息每股人民幣0.05元，以及董事會決議不宣派末期股息，截至2023年12月31日止年度派發股息為每股人民幣0.05元，相當於佔本公司擁有人應佔年內總全面收益的約114.5%。此百分比(超過本公司擁有人應佔年內總全面收益的25%)是由於2023年下半年的經營業績未能維持2023年上半年的水平。

主要發展

本集團過往於焦化業務中擁有優勢，令本集團可通過收購從事生產焦化業務上下游產品的公司，拓展伸延本集團的煤化工業中的焦化產業鏈。據此，本集團近年積極拓展焦化產能、苯基化學品、及清潔能源等業務。本集團在2018年已完成建設年產123百萬立方米LNG設施，並已營運5個加氣站的網絡，步入2024年本集團將進一步擴展及深化對焦化價值鏈的投入，包括新能源產業鏈。

- **成立合資公司生產及銷售焦炭**

本公司於2020年與安鋼集團信陽鋼鐵有限責任公司在中國河南省信陽市成立合資公司，建設約年160萬噸產能焦爐，主要生產及銷售焦炭，熱力及電力，項目一期焦爐已於2022年底完成建設，並在2023年進入全面投產。基於焦炭市場的煤焦毛利受壓，二期建設已放緩，集團緊密審視焦化市場的發展，二期的進一步建設可能在2024年下半年重新啟動及在年底前完成建設，集團在2023年底已為項目投入約人民幣40.3億元。

- **氫能源產業鏈**

考慮到中國政府於發展清潔能源的策略性政策，為了抓緊河南省氫燃料電池汽車及相關產業發展機遇，基於集團的焦爐煤氣產能已達1,000百萬立方米，公司現已策劃全面進入氫能產業鏈，包括生產、運輸、儲存、加氣及使用，並已在鄭州及濟源各建立一個全新的氫氣加氣站，在2023年第四季已全面營運。在2024年，公司計劃在河南省內包括焦作及鞏義等具備氫能應用場景的地區佈局新建加氫站或綜合能源站。

- **苯基化學品擴產能計劃**

在2022年初集團開始籌備另一個20萬噸的產能擴展，總投資額約人民幣3.5億元，在2023年第四季已完成建設及投產，完成後，公司具備更好條件去伸延苯基化學品產業鏈，發展新材料。

- **附屬公司上市**

本公司的附屬公司金源氫化於2023年12月20日於聯交所上市。

以上投資將通過集團的內部財務資源及銀行貸款融資。

僱員及薪酬

於2023年12月31日，本集團旗下員工共2,963人(2022年：2,848人)，其中高層管理人員10人(2022年：11人)，中層管理人員131人(2022年：113人)，普通員工2,822人(2022年：2,724人)。於截至2023年12月31日止年度，本集團之員工成本約達人民幣275.2百萬元，而去年同期所錄得之員工成本約為人民幣256.3百萬元。

本公司已成立薪酬委員會負責向董事會建議本公司有關董事及高薪管理人員之薪酬待遇(包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額)。

彼等的薪酬屬於以下範圍：

| | 高薪管理人員人數 | |
|-------------------------|----------|-------|
| | 2023年 | 2022年 |
| 零至1,000,000港元(「港元」) | 10 | 10 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 0 | 1 |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 0 | 0 |

本公司中層管理人員酬金按年薪及年終獎金計算，年薪主要由基本工資、考核獎金及效益獎金構成，獎金是根據員工表現給予；普通員工酬金由基本工資、獎金及各項補貼構成。

根據本公司發展規劃及經營要求，管理層制定年度培訓計劃，由人力資源部組織實施涵蓋全體僱員的年度外出及內部培訓。當中，培訓計劃包括了長期的管理、財務等方面全方位的課程；也包括短期的管理、生產、組織等方面的專項培訓。此外，本公司也致力於為僱員提供各專項培訓(如安全、環保、設備、工藝等方面)，致力於為僱員從入職到個人成長提供各項針對性培訓。

退休金計劃

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員參加中國有關省市政府組織的多項界定供款退休福利計劃，據此，本集團及中國僱員須每月按僱員薪金的若干百分比向該等計劃作出供款。在此等計劃下，被沒收的供款不會被僱主用作減少現有供款水平。

本集團的香港僱員參加《強制性公積金計劃條例》項下的強制性公積金計劃，而僱主代該等於供款全數歸屬前離開計劃的僱員所沒收的供款可用作減少僱主現有供款水平。在截至2022年12月31日及2023年12月31日止等年度期間，並沒有該等被沒收的供款。於2022年12月31日及2023年12月31日，分別並無任何被沒收而可用作減低將來供款之供款。

企業管治

本公司堅持成為富有強烈社會責任感的企業，始終堅持經濟效益與社會效益相結合的和諧發展道路，不斷推進行業的技術進步，主動承擔自己的社會責任。

本公司秉承穩健、高效的企業管治理念，同時亦注重股東權益，決心達致高水平的企業管治。除了按照國際通行的規則，本公司亦通過內部和第三方的審核，不斷完善本公司的內部控制體系。

《企業管治守則》及公司章程

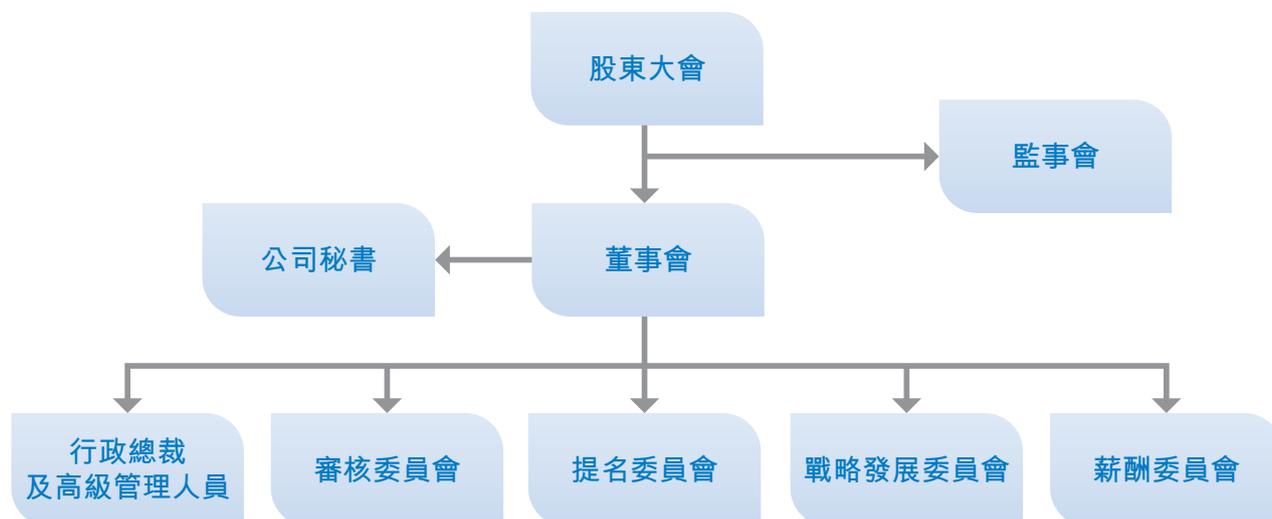
本公司依據中國《公司法》、中國其他相關法律及行政法規，制定本公司章程（「章程」）。該章程是本公司的行為準則，規範本公司的組織與行為、本公司與股東之間、股東與股東之間權利與義務。本年度公司章程沒有重大變動。

同時，本公司亦通過採納上市規則附錄C1（前稱附錄十四）《企業管治守則》（「守則」），訂立一系列的制度（如《內部審計制度》、《內部控制評價制度》、《合規管理制度》、《授權管理制度》及《對外投資管理制度》等），及制定提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的職權範圍，以達到良好的企業管治目的。本報告將進一步說明本公司如何應用守則所載的原則及良好的企業管治，以便股東評估該應用。

報告期內，本公司一直遵守上市規則及守則下的所有守則條文。

企業管治職能

本公司的企業管治架構如下：



董事會負責履行企業管治職能。於2023年度內，董事會已就企業管治職能履行以下責任（詳情請參閱本報告內董事會於2023年度的主要工作概要（第103頁））：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 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；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事的證券交易

本公司採納上市規則附錄C3（前稱附錄十）所列載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），公司秘書亦已依標準守則向全體董事及監事發出有關禁售期停止買賣的合規通知。經作出具體查詢後，本公司在此確認全體董事及監事均有遵守標準守則所訂有關董事進行證券交易的標準。

董事會

第三屆董事會董事於2022年5月23日舉行的股東週年大會上獲委任，任期三年，直至截至2024年12月31日止年度的股東週年大會屆滿。第三屆董事會由九名董事組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。第三屆董事會成員名單如下：

執行董事

饒朝暉先生 (主席)
王明忠先生 (行政總裁)
李天喜先生 (常務副總經理)

非執行董事

徐葆春先生 (副主席)
葉婷女士
汪開保先生

獨立非執行董事

吳德龍先生
孟至和先生
曹紅彬先生

董事會於截至2023年12月31日止年度曾舉行4次會議及通過6次書面決議案。本公司各董事於2023年度董事會會議及股東大會的出席率如下：

| 董事 | 董事會 會議出席率 | 股東大會 出席率 |
|----------------|--------------|-------------|
| 執行董事 | | |
| 饒朝暉先生(主席) | 4/4 | 1/1 |
| 王明忠先生 | 4/4 | 1/1 |
| 李天喜先生 | 4/4 | 1/1 |
| 非執行董事 | | |
| 徐葆春先生(副主席) | 4/4 | 1/1 |
| 葉婷女士 | 4/4 | 1/1 |
| 汪開保先生 | 4/4 | 1/1 |
| 獨立非執行董事 | | |
| 吳德龍先生 | 4/4 | 1/1 |
| 孟至和先生 | 4/4 | 1/1 |
| 曹紅彬先生 | 4/4 | 1/1 |

本公司的董事會與管理層的職責分工清晰。董事會負責制訂本公司的整體策略、確立管理目標、規管內部監控及財務管理，以及監察管理層的表現。而本公司的日常運作及管理工作的則由董事會授權本公司管理層負責。章程第一百條清晰列明董事會的職權。

董事會已通過《河南金馬能源股份有限公司授權管理制度》(「**授權管理制度**」)，明確各級決策機構、部門及相關人員的職責範圍和決策權限。當中，特別對以下項目列明股東大會、董事會、董事會主席及行政總裁的審批權限：

- 股權投資、管理與處置；
- 固定資產投資、管理與處置；
- 無形資產投資、管理與處置；
- 本公司及其控股子公司進行對外財務資助；及
- 向金融機構申請貸款或授信額度、進行贈與或捐贈、資產報廢與核銷以及其他重大交易事項。

本公司的主席與行政總裁由不同的人士擔任。董事會主席是饒朝暉先生，而行政總裁是王明忠先生。

董事會主席依法行使法律、法規、規章、規範性文件、公司股票上市地證券監管機構或證券交易所的監管規則、章程、授權管理制度及本公司其他管理制度、規章規定的職權或董事會授予的職權。章程第一百零一條清晰列明董事會主席的職權。

行政總裁是董事會領導下的本公司日常經營管理負責人，對董事會負責。本公司的日常經營性事項，原則上由行政總裁審批和決定，但根據法律、法規、規章、規範性文件、公司股票上市地證券監管機構或證券交易所的監管規則、章程、授權管理制度或本公司其他管理制度、規章規定應提交更高級別決策機構審批的除外。行政總裁的具體職責根據章程、授權管理制度、及本公司其他管理制度、規章的規定執行。章程第一百一十七條清晰列明行政總裁的職權。

董事會包括三位非執行董事徐葆春先生、葉婷女士及汪開保先生，任期自2022年5月23日至截至2024年12月31日止年度股東週年大會結束時止。

董事會包括三名獨立非執行董事，佔董事會人數三分之一。三位獨立非執行董事分別是煉焦、經濟及會計方面的專家並具備適當的專業資格。當中審核委員會的主席吳德龍先生具備適當的會計與財務管理專長及經驗。三位獨立非執行董事的任期自2022年5月23日至截至2024年12月31日止年度股東週年大會結束時止。

董事會致力確保委任最少三名獨立非執行董事及當中最少三分之一成員為獨立非執行董事。除遵守《上市規則》對若干董事會委員會組成的規定外，本公司亦盡可能委任獨立非執行董事加入其他董事會委員會，以確保取得獨立觀點。本公司亦已制定並實施《確保董事會取得獨立觀點及意見機制》，獨立非執行董事（與其他董事一樣）有權就董事會會議上討論事項向管理層尋求進一步資料。彼等亦可向本公司之公司秘書尋求協助，及如有需要，可尋求獨立專業意見，費用概由本公司承擔。董事會已就本機制的執行情況及成效作出檢討，確認該政策行之有效並將持續檢討該機制的執行情況及成效。董事會主席已於年內與獨立非執行董事舉行沒有其他董事出席的會議，討論重大事項及任何疑慮。

董事會確認沒有獨立非執行董事在任超過九年。董事會亦確認沒有給予任何獨立非執行董事帶有表現績效相關元素的股本權益酬金。三名獨立非執行董事均已向本公司呈交書面確認其獨立性。

本公司向董事會成員(包括董事會主席及行政總裁)作出合理查詢後，確認各董事會成員(包括董事會主席及行政總裁)之間不存在任何財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係。

除訂立服務合約及本報告另有披露者外，於2023年度，董事、監事及其有關連的實體概無直接或間接與本公司擁有任何重大交易、安排或合約。

本公司向董事會成員作出合理查詢後，確定董事均沒有在其他與本公司有競爭或可能構成競爭的業務佔有權益(如當董事、主要股東、合夥人或獨資經營者)。

董事會於2023年度的主要工作概要如下：

- 審批本公司2022年董事會工作報告及年度業績公告；
- 檢閱本公司2022年審計報告及年度報告；
- 審批本公司2023年度中期報告及中期業績公告；
- 考慮及提議派發2022年度末期股息及2023年中期股息；
- 考慮及提議續聘核數師；
- 考慮及審批有關金源氫化上市事宜；及
- 審批召開股東大會的議程。

本公司相當注重董事的培訓及持續專業發展。本公司認同個人發展主要是建基於工作經驗，但仍須輔以不同的培訓。在2023年，本公司鼓勵董事參與網上學習，並按時發送香港聯交所網站內有關董事培訓計劃的資料。本公司亦安排了香港董事學會為公司董事提供企業培訓。董事通過參與培訓，溫故及增進他們的知識和技能，確保他們在具備全面資訊及在切合所需的情況下投入董事會工作。按照本公司存置的記錄，截至2023年12月31日，所有董事已遵守守則下有關持續專業發展的守則條文接受培訓。

截至2023年12月31日止年度，各董事所參與的網上培訓及持續專業發展載列如下：

| 董事 | 主題 | | |
|----------------|------------------------|------------------|-------------------|
| | 擴大無紙張化上市機制及其他《上市規則》的修訂 | 有關中國發行人的《上市規則》更新 | 公司董事實用守則：避免市場失當行為 |
| 執行董事 | | | |
| 饒朝暉先生 | √ | √ | √ |
| 王明忠先生 | √ | √ | √ |
| 李天喜先生 | √ | √ | √ |
| 非執行董事 | | | |
| 葉婷女士 | √ | √ | √ |
| 汪開保先生 | √ | √ | √ |
| 徐葆春先生 | √ | √ | √ |
| 獨立非執行董事 | | | |
| 吳德龍先生 | √ | √ | √ |
| 孟至和先生 | √ | √ | √ |
| 曹紅彬先生 | √ | √ | √ |

審核委員會

董事會已成立審核委員會。

審核委員會主要負責建議聘任、續聘及罷免外聘核數師，審閱本公司之財務資料，監察本公司財務匯報制度、風險管理及內部監控系統，及向董事會報告其職權範圍之所有事宜。

審核委員會於截至2023年12月31日止年度曾舉行3次會議及通過2次書面決議案。成員的名單，以及各成員於2023年度會議的出席率如下：

| 董事 | 審核委員會會議出席率 |
|--------------------|------------|
| 吳德龍先生(主席)(獨立非執行董事) | 3/3 |
| 徐葆春先生(非執行董事) | 1/3 |
| 孟至和先生(獨立非執行董事) | 3/3 |

截至本報告日期，審核委員會的主要工作概要如下：

- 檢閱本公司2022年經審核的財務報表及2023年未經審核的簡明綜合中期財務報表；
- 檢閱本公司2023年度中期報告；
- 檢閱2023年度審計計劃報告；
- 檢閱外聘核數師給予管理層之函件；
- 監察及檢閱本集團風險管理、內部審核功能及內部監控系統的足夠性及有效性、跟進與實行情況；
- 檢討及監察外聘核數師之獨立性及客觀性；及
- 就續聘外聘核數師向董事會提出建議。

審核委員會已審閱截至2023年12月31日止年度的經審核的財務報表。

本公司的核數師已審核2023年度財務報表，並發出無保留意見的核數師報告。

薪酬委員會

董事會已成立薪酬委員會。

薪酬委員會主要就本公司董事及管理層之薪酬政策及架構，考慮本集團的經營業績、董事及高級管理人員的個人表現以及可比較的市場慣例，以及就訂立正規而具透明度之程序以制訂薪酬政策，就個別執行董事和高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。薪酬委員會亦審核董事或高級管理人員離職有關的賠償事項並負責審核上市規則第17章項下本公司股份計劃(如有)有關的事項。本公司已採納守則第2部所載的守則條文E.1.2(c)(ii)，即薪酬委員會向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。

薪酬委員會於截至2023年12月31日止年度曾舉行2次會議。成員的名單，以及各成員於2023年度會議的出席率如下：

| 董事 | 薪酬委員會會議出席率 |
|--------------------|------------|
| 曹紅彬先生(主席)(獨立非執行董事) | 2/2 |
| 王明忠先生(執行董事) | 2/2 |
| 吳德龍先生(獨立非執行董事) | 2/2 |

在2023年舉行的上述會議期間，薪酬委員會討論並考慮了本公司董事及管理層薪酬政策及架構，以及通過2023年度高級管理人員的薪酬調整議案。

提名委員會

董事會已成立提名委員會。

提名委員會至少每年檢討董事會架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的業務策略而計劃對董事會作出的變動提出建議。提名委員會亦會物色董事候選人及評估董事候選人是否合適和具備資格成為董事，挑選被提名人士出任董事，或就此向董事會提出建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會於截至2023年12月31日止年度曾舉行1次會議。成員的名單，以及各成員於2023年度會議的出席率如下：

| 董事 | 提名委員會會議出席率 |
|-----------------|------------|
| 饒朝暉先生(主席)(執行董事) | 1/1 |
| 孟至和先生(獨立非執行董事) | 1/1 |
| 曹紅彬先生(獨立非執行董事) | 1/1 |

提名委員會於2023年的主要工作概要如下：

- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 檢閱董事會的架構、人數和組成；
- 同意並通過《公司董事會及管理人員架構組成》；
- 批准並採納本公司的董事提名政策；及
- 檢閱本公司的董事會成員多元化政策。

本公司已制定並採納《董事會成員多元化政策》，以提升本公司董事會的表現素質。提名委員會在推薦候選人選加入董事會時，將按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會每年作出討論及協定為達致董事會成員多元化的可計量目標，並向董事會建議有關目標以供採納。

我們的董事具備不同知識及技能，包括整體管理及戰略發展、銷售及市場推廣、財務及會計、法律、諮詢及企業管治，並擁有多多年焦炭行業經驗。我們的董事亦取得各種專業的學位，包括工商管理、煤化學、冶金工程、工業經濟管理、會計、法律及化學工程。本公司有三名具不同行業背景的獨立非執行董事，佔董事會成員人數的三分之一。此外，董事會年齡範圍廣泛，由37歲至69歲不等。本公司已經達到為性別多元化所定立董事會中不少於一名女性成員之目標。董事會確認本公司董事會及監事會成員不全屬單一性別，其中葉婷女士於2019年開始出任本公司非執行董事，而田方遠女士及郝亞莉女士更從上市開始出任本公司監事，顯示本公司非常重視女性的觀點及意見。考慮到本公司現有的業務模式和具體需求以及董事的不同背景和能力，董事認為董事會目前的組成符合本公司的董事會多元化政策。為了實現性別多元化，在培訓董事會的潛在繼任者時，本公司將(i)根據董事會整體多元化的優點進行任命；(ii)採取措施，透過招募不同性別的員工，促進本集團各階層的性別多元化；(iii)考慮提名具備必要技能和經驗的女性管理人員的成為董事會成員的可能性；(iv)提供職業發展機會及培訓女性員工的資源，旨在晉升女性員工為本公司的高級管理人員或成為董事會成員，為將來擁有女性高級管理人員和潛在董事會繼任者作準備。本公司為僱員達到性別多元化所定的目標為不少於百分之十五。

本公司主要從事焦炭生產及焦化副產品加工，積極吸納焦煤相關學科及化工學科的人才，唯傳統上選擇此等相關學科以男性居多，同時鑒於工作環境涉及高溫及操作重型機械，故較少女性投身此焦化行業，對本公司實踐員工性別多元化帶來挑戰。儘管如此，為了實現性別多元化並吸引更多女性加入本集團，本公司對女性員工提供切合實際的福利，包括：女工委，關注女員工的期望和訴求；每年定期組織針對女員工的健康體檢活動；為需要上班期間餵養母乳的女員工提供母嬰室及其他配套設施。報告期內，本公司的女性僱員（包括高級管理層）佔總僱員約為百分之十八，因此董事會確認本公司已達至僱員性別多元化之可計量目標，本公司確認此政策仍行之有效並將會持續檢討此目標之可行性及為達至目標所面對的挑戰和因素，也積極討論更多為女員工而設之福利，以吸納更多女性加入本公司。

同時，本公司已制定並採納《董事提名政策》，而該提名政策內容包括甄選準則、提名程序、保密條款、監察及報告、及政策覆核。在提名董事會候選人時將會考慮多個因素，包括但不限於以下方面：

- 信譽及誠信；
- 於煤化工行業、商務經濟、會計方面的成就、才能、技能、知識及經驗；
- 可為董事會帶來的觀點與角度；
- 可投入的時間及代表相關界別的利益；
- 獨立非執行董事的獨立性；及
- 董事會多元化的目標，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面。

上述因素並非詳盡無遺，並不具決定性作用。提名委員會可決定提名任何其認為適當的人士。提名委員會會每年審視《董事提名政策》及在填保董事空缺時參考《董事會成員多元化政策》，以促使董事會成員達至多元化。

董事提名程序的概要如下：

- 提名委員會主席須召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名人選（如有）供提名委員會開會前考慮。提名委員會亦可從其他不同途徑（如專業學會、專業獵頭公司、股東或管理人員推薦、內部晉升等）提名人選；
- 提名委員會須推薦人選供董事會考慮及批准，並向董事會提供其考慮及推薦參選原由；
- 董事會推薦候選人在股東大會上參選；
- 本公司將向股東發出股東通函，提供有關獲董事會提名在股東大會上參選的候選人資料。候選人的姓名、簡歷（包括資格及相關經驗）、獨立性、建議酬金及其他資料將根據適用的法律、規則及規例載於向股東發出的通函；
- 倘若股東欲推薦某人士於股東大會上選舉為本公司之董事，有關程序可參閱已上載至本公司網站的《股東建議選舉某人士為董事之程序》；及
- 董事會成員的產生將作為股東大會的普通決議案，應當由出席股東大會的股東（包括股東代理人）所持表決權的二分之一以上通過。

戰略發展委員會

董事會已成立戰略發展委員會。

戰略發展委員會主要對本公司長期發展戰略、重大投資決策、中長期規劃進行研究並提出建議，以及對本公司戰略發展規劃的實施情況進行監控。

本公司的戰略發展委員會的名單如下：

董事

徐葆春先生（主席）（非執行董事）

李天喜先生（執行董事）

曹紅彬先生（獨立非執行董事）

核數師酬金

本公司的核數師為德勤•關黃陳方會計師行（「德勤」）。董事並無就甄選及委任德勤為核數師持任何相反意見。於截至2023年12月31日止年度，德勤及其關聯方就核數服務所得酬金為約人民幣7.51百萬元及非核數服務所得酬金為約人民幣1.45百萬元。本集團接受的非核數服務，為審閱本集團內控制度、鑒證本公司的環境、社會及管治報告、分拆上市項目前期諮詢相關服務及主要交易通函相關服務。

董事及核數師就財務報表承擔之責任

董事旨在根據現行會計準則及法律呈列本公司之財務報表。董事確保按時刊發本公司之財務報表，致使本公司之中期業績及年度業績會分別於上市規則所訂明之有關期間結束後兩個月及三個月時限內公佈。

本公司截至2023年12月31日止年度之財務報表已由審核委員會審閱及由外聘核數師德勤審核。董事確認編製本公司之財務報表及其真實而公允地呈現本公司業績之責任。董事並不知悉任何有關事件或狀況之重大不明朗因素，而該等事件或狀況可能對本公司持續經營能力構成疑問。

核數師就有關財務報表的申報責任作出的聲明，將載於本公司截至2023年12月31日止年度的年報內。

公司秘書

本公司的公司秘書為王學良先生。公司秘書於2023年度已參加不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

根據章程，持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十或以上的股東可以書面形式要求召開臨時股東大會。有關股東要求召集臨時股東大會的詳細程式，請參閱章程第八十二條。

根據章程，本公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司有表決權的股份總數百分之三或以上的股東，有權根據以下「與股東及投資者之溝通」段落所提出之方式以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

與股東及投資者之溝通

本公司認為，有效與股東溝通對提升投資者關係及投資者瞭解本公司的業務及策略非常重要。

董事會已採納正式之股東通訊政策，以確保股東能隨時、公平及適時地獲得本公司之資訊。我們已根據股東通訊政策設立有效溝通途徑鼓勵股東有效參與以及與股東有效對話。董事會已於報告期內檢討股東通訊政策，由於該政策已提供有效渠道供股東向本公司表達意見，本公司亦已遵從該政策，董事會同意該政策已妥善實施且有效。本公司會繼續促進投資者關係及提升與股東之溝通。

我們設有公司網站(www.hnjmny.com)，向股東及公眾投資者匯報本集團股價資料、最新業務發展概況、年度及中期業績公告、財務報告、公告、企業管治政策及常規以及其他與股東相關的資訊。

本公司視其股東週年大會為其與股東溝通之重要平台之一。鼓勵所有董事均盡量出席股東週年大會。本公司鼓勵股東於股東週年大會上提問。董事會成員，管理行政人員及外聘核數師，均出席股東週年大會，以解答股東之問題。股東亦可隨時向董事會提出查詢。該查詢可通過以下任何方式：

- 郵寄至本公司於香港主要辦事處，地址為銅鑼灣興發街88號28樓2801室，並註明公司秘書為收件人；
- 致電本公司至+852 3115 7766；
- 發送電郵至本公司paulwong@hnmny.com；或
- 於股東大會作出查詢。

企業文化：百年金馬追求卓越

本公司的願景為致力推進行業技術進步，建設環保節能企業及履行企業社會責任，以達致本公司的核心價值觀：效率、效益、責任互相兼顧。這願景及核心價值觀引導本集團朝著使命進發，將經濟增長、環境保護和社會責任融入業務策略中，以高品質產品為使用者創造可持續的價值。在本集團內營造健康的企業文化，對於本公司實現其可持續增長願景及使命而言十分重要。金馬的董事會有責任營造企業文化，從而為員工的行為提供指引。本公司的董事會已評估及確認本公司的願景、價值觀及業務策略與企業文化保持一致。

發展理念

公司認真貫徹發展理念，通過國家安全資訊中心兩化融合體系證書監督審核評定；大力發展園區迴圈經濟模式，實現生產、生活廢水和固廢零排放，污染物排放達到河南省超低排放要求；堅持「人才強企」戰略，先後與清華大學、浙江大學、廈門大學、鄭州大學、安徽工業大學長期合作，培養專業管理技術人才；大力推進科技創新，與鄭州大學合作建設「煤基生態精細化工河南省工程實驗室」，為精細化工新材料發展提供技術支撐。

誠信理念

誠信是金馬員工在相互合作及與商業夥伴開展業務活動過程中應遵循的基本守則。金馬已制定人力資源管理政策，在工作場所營造相互尊重、包容及友善的氛圍。就商業道德而言，本集團的行為守則和反貪腐政策中已訂明員工的行為指引。為配合上述所有政策的實施，本集團定期開展培訓課程，以宣揚及鞏固本集團以合法、合乎道德及負責任方式行事的價值觀。

精益求精

公司先後榮獲國家級綠色工廠、全國鋼鐵工業先進集體、全國(首批)生態文化示範企業、全國五一勞動獎狀、全國綠化模範單位、全國廠務公開民主管理工作先進單位、河南省優秀民營企業、河南省製造業頭雁企業、河南省節能減排科技創新示範企業、河南省首批智慧製造標桿企業等稱號。

發展策略

本集團過往於焦化業務中擁有優勢，令本集團可通過收購從事生產焦化業務上下游產品的公司，拓展本集團的煤化工業中的焦化產業鏈。另外，為拓展本集團於苯基化學品、煤焦油基化學品及煤氣及液化天然氣的業務，本集團已於2015年5月成功收購及綜合金源氫化的管理及營運，並於2023年12月20日將金源氫化上市（詳情請參閱本公司日期為2023年12月20日之公告）、於2016年10月收購及綜合博海化工的管理及營運、及於2016年12月收購及綜合金寧能源的管理及營運。憑藉本集團拓展煤化工業中焦化產業鏈的成功往績記錄及經驗，本集團正從煤氣進一步拓展本集團的價值鏈至生產下游能源產品，主要是液化天然氣及氫氣，包括綠色氫氣等產業鏈業務。

董事會信納上述宗旨、價值及戰略與本公司文化一致。

反舞弊與舉報機制管理規定

為了防治舞弊，加強本公司治理和內部控制，降低公司風險，規範經營行為，確保公司經營目標的實現和公司持續、穩定、健康發展，保護公司及股東合法權益，結合公司的實際情況，本公司制定《反舞弊與舉報機制管理規定》。

風險管理及內部監控

董事會確認持續監察本集團風險管理及內部監控系統之責任並檢討其成效。審核委員會獲董事會授權，至少每年檢討本集團的風險管理及內部監控系統。訂立該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，並只合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失。

本集團設有內部審核功能，針對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。

風險管理及內部監控程序

本集團的風險管理及內部監控程序如下：

- **風險管理及內部監控系統的主要特點**

以風險為導向，以控制為主線，將風險管理、內部控制和流程管理融合，建立健全的全面風險管理和內部控制體系。

- **風險管理程序**

首先建立三級風險管理的《風險庫》，根據風險涉及的經營及管理活動特點或流程劃分風險等級，識別並列示風險清單；繼而從風險發生可能性和風險影響兩個維度，對所識別的風險通過調查問卷打分進行評估，對風險按重要性進行排序；最後對風險責任主體進行風險診斷，並提出風險應對的管理建議。

- **檢討風險管理及內部監控系統有效性的程序**

審計部及企管部按照本公司《內部控制評價制度》和內控手冊中運營監控－內部評價內控流程，以及審核委員會的要求，定期開展風險和內控評價工作。

- **解決嚴重的內部控制缺失的程序**

審計部、聘請的外部諮詢機構或上市監管機構若發現任何嚴重的內部控制缺失，本公司企管部將嚴重的內部控制缺失作為本公司的重大、重要風險進行應對，制定應對措施，及時完善本公司《風險庫》及內部控制流程。

- **內部監控措施**

本公司建立並明確內部控制組織機構及其職責。董事會是內部控制的決策機構，負責內部控制體系的建立健全和有效實施，同時負責審查內部控制體系設計的有效性，監督內部控制自我評價情況，協調內部控制審計及其他相關事宜。本公司企管部是內部控制體系運行的歸口管理部門，負責組織內部控制體系的建立、日常維護、監督工作。本公司審計部是內部控制體系評價的歸口管理部門，負責組織內部控制體系的評價工作。本公司各部門是內部控制的執行部門，負責職責範圍內的管理制度、業務流程的執行，及其執行情況的自我監督。作為內部監控措施的一部分，本公司已設立適當的內部監控及機制，以監察關聯方交易、關連交易或持續關連交易（如有）符合上市規則相關要求。

審計部每年將本公司內部控制評價納入年度工作計劃。本公司將組織內外部專業人員參與內部控制監督評價，採取定性和定量相結合的方法，提高監督評價結果的準確性。本公司亦將內部控制評價結果納入部門績效考核體系。

- **內幕消息處理及發佈**

就內幕消息披露，本公司已據證券條例及上市規則制定一套管理政策，主要包含內幕消息的定義、發放準則、本公司董事、高級管理層、控股股東及其他相關員工的責任，促使公眾能平等、適時及有效地取得所披露的內幕消息。

審核委員會的意見

審核委員會每年檢討本集團的風險管理及內部監控系統。於2023年度，根據管理層之評估，審核委員會檢討並確信並無任何事件導致審核委員會相信本公司的內部監控系統(涵蓋財務、營運、合規和所有其他重大監控)有所不足及於報告期內未發現重大監控弱點或缺陷，並會持續鑒定、評估及管理本公司面對之重大風險。審核委員會亦檢討了會計、內部審核、財務匯報職能方面以及環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠，並認為本集團的內部監控系統充足有效且本公司同意審核委員會的意見。審核委員會亦認為，本公司的財務匯報及上市規則合規流程是有效的。

審核委員會也確認本公司在會計及財務匯報職能方面之資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受之培訓課程及有關預算是充足的。

購買、出售或贖回本公司證券

截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

初步公告所載截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他綜合收益表及相關附註所涉及數字已經由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行與經董事批准的於本年度的經審核綜合財務報表所載金額核對一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成根據香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行的核證委聘工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就該初步公告發表任何核證。

審閱經審計全年業績

審核委員會已審查本集團截至2023年12月31日止年度經審核的全年業績，並與本集團管理層討論本集團採納的會計原則及做法，以及內部控制及財務報告事項。本公司已根據上市規則附錄C1成立審核委員會。審核委員會獲委派履行協助董事會確保本公司的財務報告、風險管理及內部控制系統有效且符合上市規則，並協助董事會履行對本集團審計的責任。審核委員會由三名成員組成，分別為吳德龍先生、徐葆春先生及孟至和先生。

相關事宜

派發股息

於2024年3月27日，基於經營業績，本公司董事會決議不宣派截至2023年12月31日止年度的末期股息。

股東週年大會

股東週年大會將於2024年5月22日（星期三）舉行。股東週年大會通告將會向本公司股東刊發及寄出，亦會在適當時候在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hnjmny.com)刊載。

為出席股東週年大會並在會上投票

為釐定將於2024年5月22日（星期三）舉行的股東週年大會出席並在會上投票的資格，本公司於2024年5月17日（星期五）至2024年5月22日（星期三）（包括首尾兩日）期間將不會辦理本公司H股過戶登記手續。有關記錄日期為2024年5月22日（星期三）。

為合資格出席股東週年大會並在會上投票，H股過戶文件連同相關股票須於2024年5月16日（星期四）下午四時三十分前交至本公司H股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1712-16號舖）。

刊發年報

本公司2023年報將會向本公司股東寄發，亦會在適當時候在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hnjmny.com)刊載。

承董事會命
河南金馬能源股份有限公司
主席
饒朝暉

香港，2024年3月27日

截至本公告日期，本公司執行董事為饒朝暉先生、王明忠先生及李天喜先生；本公司非執行董事為徐葆春先生、汪開保先生及葉婷女士；及本公司獨立非執行董事為吳德龍先生、孟至和先生及曹紅彬先生。