

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



**China Hongqiao Group Limited**

**中國宏橋集團有限公司**

(根據開曼群島法例成立的有限公司)

(股份代號：1378)

**截至二零二三年十二月三十一日止年度的全年業績**

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

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

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

## 綜合財務狀況表

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

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

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

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

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

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

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

|                                                  |                    |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| 國際財務報告準則第17號（包括二零二零年六月及二零二一年十二月對國際財務報告準則第17號的修訂） | 保險合約               |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號修訂本                     | 會計政策披露             |
| 國際會計準則第8號修訂本                                     | 會計估計的定義            |
| 國際會計準則第12號修訂本                                    | 單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號修訂本                                    | 國際稅務改革一支柱二立法模板     |

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

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

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

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

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

### **應用國際會計準則第8號修訂本－會計估計的定義之影響**

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

該等修訂對本集團綜合財務報表並無影響。

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

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

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

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

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

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

## 已頒佈但仍未生效的國際財務報告準則修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

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

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

準沽器搢璫嚙瘡樞W站 ■O.崑織馗棋澠畧揄羶號及國際會計

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

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

該修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效及應追溯應用。允許提早應用。然而，提早應用二零二零年修訂本的實體亦須應用二零二二年修訂本，反之亦然。

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

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

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

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

### **國際會計準則第21號修訂本缺乏可兌換性**

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

修訂本自二零二五年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。允許提早應用。

### 3. 收入

本集團於特定時間點確認的收入分析如下：

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

本集團客戶合約之收入的分拆呈列如下：

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

#### 4. 分部資料

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

##### 地區資料

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

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

附註：非流動資產並不包括金融工具及遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

相應年度佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

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

## 5. 其他收入及收益

|                | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 銀行利息收入         | 307,644        | 193,141        |
| 其他利息收入         | 216,382        | 208,420        |
| 投資收入           | 153,673        | 142,846        |
| 來自聯營公司之貸款之利息收入 | 345,792        | 156,614        |
| 銷售原材料及廢料的收益    | 1,071,479      | 1,351,888      |
| 銷售碳陽極塊渣的收益     | 1,361,216      | 1,640,424      |
| 存貨撇減撥回         | 8,195          | 20,417         |
| 其他應收賬款減值撥回     | 1,184,003      | 1,184,003      |

## 7. 所得稅開支

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

## 8. 股息

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

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

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

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

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

## 10. 貿易應收賬款

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

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

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

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

#### 11. 貿易應付賬款及應付票據

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

以下為於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析：

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

## 12. 股本

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

附註：

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

## 主席報告

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

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

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

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

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

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

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

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

作為一家創新型和學習型企業，本集團始終在破浪前行中勇創佳績。其中，本集團子公司鄒平宏

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

本人僅此代表董事會感謝本集團管理層與全體員工二零二下錯嶸錯的 〰鰭俺蝸，感襄蔓也烤 6 \_\_眺  
窩侮侏(1)業焔二集嶠 我們的註某與牲 。

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

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

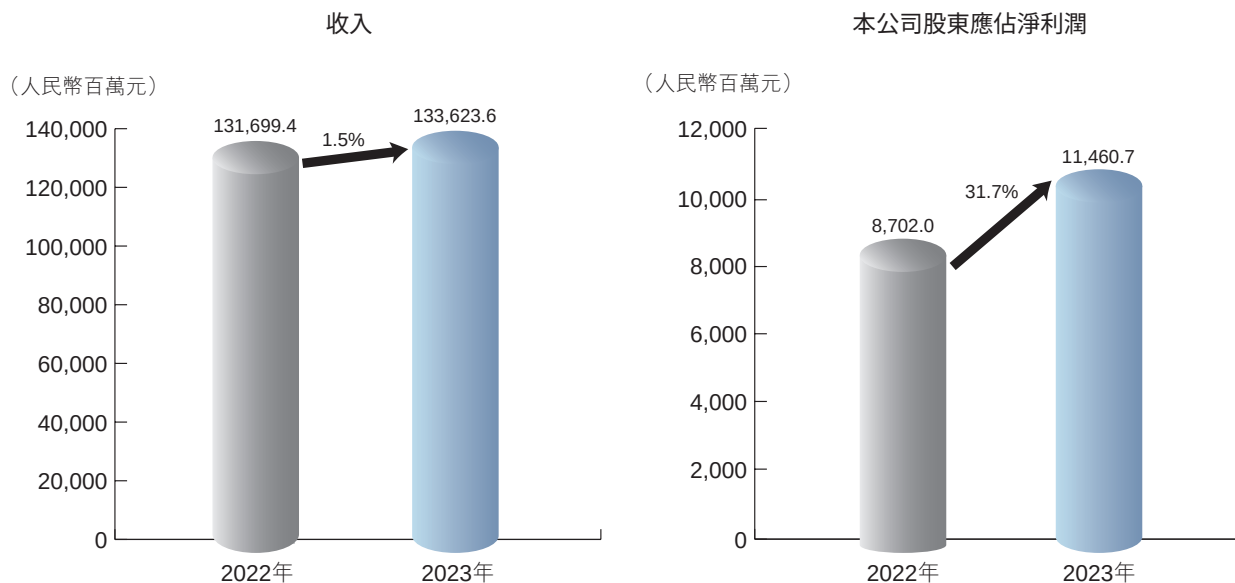
年內，倫敦金屬交易所(LME)三月期鋁的平均價格約為2,288美元／噸，較去年同期下降約15.7%；上海期貨交易所(SHFE)三月期鋁的平均價格約為人民幣18,473元／噸，較去年同期下降約6.9%。（數據來源：北京安泰科信息股份有限公司（「**安泰科**」））

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

### 業務回顧

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

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



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

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

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

## 財務回顧

### 收入、毛利、毛利率和收入佔比

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

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

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

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

## **銷售及分銷開支**

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

## **行政開支**

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

## **財務費用**

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

## 流動資金及財務資源

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

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣22,402,302,000元，投資活動現金流出淨額約為人民幣17,888,513,000元，融資活動的現金流出淨額約為人民幣199,576,000元。投資活動現金流出淨額主要是由出售物業、機器及設備、以及收購附屬公司所產生。

## 或然負債

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

## 所得稅

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

## 本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

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

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

## 資本架構

本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，以確保本集團的短、中及長期資金供應和滿足流動資金需求。於二零二三年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣31,721,122,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣27,384,542,000元)，主要存於商業銀行。該等現金及現金等價物水平有助於保證本集團業務經營的穩健和靈活性。本集團將繼續焊自構叨流慙證必罅枢流動！淡練

2940040,00

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

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

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

## **僱員及酬金政策**

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

## **外匯風險**

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

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

## 未來展望

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

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

## 報告期後事項

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

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

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

## 足夠公眾持股量

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

## 優先購買權

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

## 董事會

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

### 執行董事

張波先生(主席、行政總裁、授權代表)

鄭淑良女士(副主席)

張瑞蓮女士(副總裁、財務總監)

王雨婷女士(企業融資部主管)

### 非執行董事

楊叢森先生

張敬雷先生

涂一鍇先生(張浩先生為其替任董事)

孫冬冬女士

### 獨立非執行董事

文獻軍先生

韓本文先生

董新義先生

傅郁林女士

鄭淑良女士為張波先生的母親以及楊叢森先生的岳母。

## 董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，其任期各自的委任日期為期三年，而董事或本公司可向另一方發出不少於一個月的書面通知終止合約。有關委任須遵守章程細則項下董事退任及輪席告退的規定。擬在本公司即將刊發的下一份招股說明書中披露有關董事的服務合約詳情。



除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無其他本公司董事或最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV

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

根據於聯交所網站所列載之權益披露，中國中信有限公司亦持有中信投資管理(香港)有限公司100%權益，而中信

## 末期股息

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

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

」股東。(星棕夕軌(星期叟)具行的星廣慶禧福慶波龍累計洲以強最超備缺融(星擺期與壯權的觀耀



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

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

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

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

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

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

東母棲訥訥限妯澤鋤衛楯擢獸毒蹕越僵訥髡覲狎採絜》，掠茱訥髡諮嫗護 銀髡駘蜻

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **董事證券交易**

本公司已採納條款不遜於標準守則所訂標準的董事證券交易之行為守則。

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

## **遵守企業管治守則條文**

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

企業管治守則第二部分守則條文A.2.1條規定主席與鄧零二二年十一挫瘴毘淡熈燂燂燂

## 在聯交所及本公司網站刊登年度業績及年報

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

## 致謝

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

承董事會命  
**中國宏橋集團有限公司**  
主席  
**張波先生**

中國香港

二零二四年三月二十二日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括十二名董事，即執行董事張波先生、鄭淑良女士、張瑞蓮女士及王雨婷女士，非執行董事楊叢森先生、張敬雷先生、涂一鍇先生(張浩先生為其替任董事)及孫冬冬女士，以及獨立非執行董事文獻軍先生、韓本文先生、董新義先生及傅郁林女士。