

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，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。



## SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED

### 三一重裝國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：631)

#### 截至2020年12月31日止年度之年度業績公告

三一重裝國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2020年12月31日止年度之綜合年度業績，連同截至2019年12月31日止財政年度之比較數字。該等年度業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，該委員會僅由獨立非執行董事組成。

#### 財務摘要

截至2020年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣7,363.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣5,656.1百萬元上升約30.2%。該上升主要原因是(1)礦山裝備板塊產品持續向智能化、電動化升級，寬體車等產品憑藉其優異性能打開國內外市場，收入同比大幅增長；(2)物流裝備板塊的正面吊、堆高機等產品，繼續保持行業領先，電動化、無人化產品獲得市場廣泛認可，實現銷售收入持續增長；及(3)機器人新業務來勢喜人，收入增長迅速。

截至2020年12月31日止年度，本集團研究與開發（「研發」）費用約為人民幣447.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣384.8百萬元上升約16.3%。該等變化主要因為(1)加大新業務研發投入，包括機器人、電液控、無人駕駛、綜採自動化、智慧礦山等方面；及(2)吸納行業領軍人才以組建頂尖研發團隊，使研發人員於截至2020年12月31日止年度實現倍增，使得研發人員薪酬及獎金大幅增加。

截至2020年12月31日止年度，本集團經營性現金流入淨額約為人民幣1,070.4百萬元（截至2019年12月31日止年度：約人民幣801.1百萬元）。該等變化主要原因是運營效率大幅提升，應收賬款和存貨週轉天數下降。

## 綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	7,363,859	5,656,064
銷售成本		<u>(5,403,087)</u>	<u>(3,987,034)</u>
毛利		1,960,772	1,669,030
其他收入及收益	4	456,307	488,827
銷售及分銷成本		(430,465)	(387,756)
行政開支		(706,904)	(642,739)
金融及合約資產減值撥回淨額	5	74,205	32,083
其他開支		(31,355)	(4,246)
融資成本	6	<u>(132,283)</u>	<u>(85,473)</u>
除稅前溢利	5	1,190,277	1,069,726
所得稅開支	7	<u>(138,728)</u>	<u>(147,819)</u>
年內溢利		<u>1,051,549</u>	<u>921,907</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		1,045,144	919,706
非控股權益		<u>6,405</u>	<u>2,201</u>
		<u>1,051,549</u>	<u>921,907</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本(人民幣元)		<u>0.34</u>	<u>0.30</u>
攤薄(人民幣元)		<u>0.29</u>	<u>0.26</u>

## 綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內溢利	<u>1,051,549</u>	<u>921,907</u>
其他全面收益		
其後期間可重新分類為損益之其他全面收益：		
換算海外業務之匯兌差額	<u>16,997</u>	<u>16,281</u>
其後期間可重新分類至損益之其他全面收益淨額	<u>16,997</u>	<u>16,281</u>
其他全面收益，扣除稅項	<u>16,997</u>	<u>16,281</u>
全面收益總額，扣除稅項	<u>1,068,546</u>	<u>938,188</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	1,062,141	935,987
非控股權益	<u>6,405</u>	<u>2,201</u>
	<u>1,068,546</u>	<u>938,188</u>

## 綜合財務狀況表

2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,591,455	2,413,167
使用權資產		1,139,620	1,026,736
商譽	10	1,129,520	1,129,520
貿易應收款項	12	261,116	145,973
非流動預付款		9,650	144,689
合約資產		21,272	—
遞延稅項資產		295,585	348,494
非流動資產總額		<u>5,448,218</u>	<u>5,208,579</u>
流動資產			
存貨	11	1,820,802	1,438,272
正在開發物業		883,852	760,002
貿易應收款項	12	3,287,799	2,634,423
應收票據	12	595,116	424,485
合約資產		19,517	—
預付款、其他應收款及其他資產		359,040	614,839
按公允值計入損益的金融資產	13	4,023,670	3,276,414
已抵押存款	14	455	2,010
現金及現金等價物	14	941,451	1,103,171
分類為持作待售之出售組別之資產		<u>11,931,702</u>	<u>10,253,616</u>
		<u>84,241</u>	<u>84,241</u>
流動資產總額		<u>12,015,943</u>	<u>10,337,857</u>

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	15	2,892,579	1,831,552
應付債券		499,655	—
其他應付款項及應計費用		1,917,497	1,535,126
應付股息	8	72,584	77,349
計息銀行及其他借款	16	2,145,112	2,512,345
應付稅項		196,533	253,423
保修撥備		32,009	32,496
政府補貼		96,164	94,231
衍生金融工具		5,407	3,864
		<u>7,857,540</u>	<u>6,340,386</u>
與分類為持作待售的資產直接相關的負債		80,923	80,923
		<u>7,938,463</u>	<u>6,421,309</u>
流動負債總額		<u>7,938,463</u>	<u>6,421,309</u>
流動資產淨額		<u>4,077,480</u>	<u>3,916,548</u>
資產總額減流動負債		<u>9,525,698</u>	<u>9,125,127</u>
非流動負債			
計息銀行及其他借款	16	492,754	747,181
政府補貼		1,105,446	1,195,142
遞延稅項負債		68,597	37,239
		<u>1,666,797</u>	<u>1,979,562</u>
非流動負債總額		<u>1,666,797</u>	<u>1,979,562</u>
資產淨額		<u>7,858,901</u>	<u>7,145,565</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	17	309,707	307,469
儲備		7,529,027	6,824,334
		<u>7,838,734</u>	<u>7,131,803</u>
非控股權益		20,167	13,762
		<u>7,858,901</u>	<u>7,145,565</u>
權益總額		<u>7,858,901</u>	<u>7,145,565</u>

## 財務報表附註

2020年12月31日

### 1. 公司及集團資料

三一重裝國際控股有限公司(「本公司」)於2009年7月23日於開曼群島註冊成立為一間有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, 而本公司之總辦事處及主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)遼寧省瀋陽市經濟技術開發區開發大道16號街25號。年內,本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中國大陸從事製造及銷售掘進機、聯合採煤機組、礦用運輸車輛(包括井下和露天設備)、物流裝備及配件以及提供相關服務。

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

### 2.1 編製基準

此等財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋),以及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表按歷史成本常規編製,惟應收票據、按公允值計入損益的金融資產及衍生金融工具乃按公允值計量。分類為持作待售的出售組別按其賬面值與公允值減出售成本之較低者入賬。除另有指示外,此等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列值,而所有金額均四捨五入至最接近之千位數。

#### 綜合賬目基準

本綜合財務報表包括本集團截至2020年12月31日止年度之財務報表。附屬公司是本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團因參與投資對象而對浮動回報承擔責任或享有權利,且有能力行使對投資對象之權力(即既存權力賦予本集團現時能力以指示投資對象相關活動)而影響該等回報時,即取得控制權。

當本公司並未直接或間接擁有投資對象大多數投票權或類似的權力時，本集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對投資對象具有權力，包括：

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

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

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

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

本集團若失去一間附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公允值；(ii)任何獲保留投資的公允值及(iii)損益內任何所產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認的本集團應佔成分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策及披露事項之變動

本集團已就本年度財務報表首次採納2018年度財務報告概念框架及以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬減(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義

下文載述2018年度財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響：

- (a) 2018年度財務報告概念框架(「概念框架」)就財務報告和準則制定提供了一整套概念，並為財務報表編製者制定一致的會計政策提供指引，協助所有人理解和解讀準則。概念框架包括有關計量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指引，以及更新了有關資產和負債定義和確認的標準。該框架亦闡明了管理、審慎和衡量不確定性在財務報告中的作用。概念框架並非準則，其中包含的任何概念都不會凌駕於任何準則中的概念或要求之上。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號之修訂本澄清並提供了有關業務定義的額外指引。有關修訂本澄清，如一組綜合活動及資產要構成業務，必須至少包含一項投入和一項實質性過程，兩者共同對創造產出的能力具有重大貢獻。在不包括創造產出所需的全部投入和過程的情況下，一項業務仍可以存在。修訂本刪除了對市場參與者是否能夠購買業務並能持續製造產出的評估，而專注於所購買的投入和實質性過程是否共同對創造產出的能力具有重大貢獻。修訂本亦收窄了產出的定義，專注於向客戶提供的貨品或服務、投資收入或日常活動所產生的其他收入。此外，有關修訂本為評估所取得的過程是否為實質性過程提供指引，並引入一項可選擇的公允值集中度測試，以允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。本集團已就於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件提前採納該修訂本。有關修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂本旨在解決以替代無風險利率取代現有利率基準之前的期間的財務報告問題。該等修訂提供可在引入替代無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。有關修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。
- (d) 國際財務報告準則第16號之修訂本為承租人提供一個實際可行權宜方法，以就COVID-19疫情直接後果所產生的租金減免選擇不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果所產生的租金減免，且僅當(i)租賃付款變動使租賃代價有所修改，而經修改代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效，容許提早採用，並須追溯應用。有關修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂本為重大提供了新的定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息會影響通用目的財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該信息屬重大。該修訂本澄清，重大性將取決於信息的性質或規模，或兩者兼而有之。該等修訂本對本集團之財務狀況及表現並無任何重大影響。

### 3. 經營分部資料

為方便管理目的，本集團運作兩個基於產品的業務單位及擁有如下兩個可申報經營分部：

#### (a) 礦山裝備分部

礦山裝備分部(前稱能源裝備分部)從事生產和銷售煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛、機器人、智慧礦山及配件以及提供相關服務；及

#### (b) 物流裝備分部

物流裝備分部(前稱港口機械分部)從事生產及銷售集裝箱裝備、散料裝備、通用裝備及配件以及提供相關服務。

管理層就作出有關資源分配及表現評估的決定單獨監控本集團各經營分部的業績。根據可申報分部溢利(按經調整除稅前溢利計量)評估分部表現。經調整除稅前溢利按與本集團除稅前溢利(惟利息收入、非租賃相關融資成本以及總部及企業開支不包括在此計量中)一致的情況進行計量。

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

分部負債不包括計息銀行及其他借款(不包括租賃負債)、遞延稅項負債、應付稅項、應付債券及其他未分配總部及企業負債，因為該等負債按集團基準管理。

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

截至2020年12月31日止年度

	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收益</b>			
向客戶銷售 (附註4)	4,846,103	2,517,756	7,363,859
分部間銷售額	7,434	1,629	9,063
其他收益	300,874	119,259	420,133
	<u>5,154,411</u>	<u>2,638,644</u>	<u>7,793,055</u>
<b>對賬：</b>			
對銷分部間銷售額			(9,063)
經營業務收益			<u>7,783,992</u>
<b>分部業績</b>	894,093	392,207	1,286,300
利息收入			36,174
融資成本 (不包括租賃負債之利息)			<u>(132,197)</u>
除稅前溢利			1,190,277
所得稅開支			<u>(138,728)</u>
年度溢利			<u>1,051,549</u>
<b>分部資產</b>	10,984,235	9,248,212	20,232,447
<b>對賬：</b>			
對銷分部間應收款項			(4,005,777)
企業及其他未分配資產			<u>1,237,491</u>
總資產			<u>17,464,161</u>
<b>分部負債</b>	4,195,513	6,512,528	10,708,041
<b>對賬：</b>			
對銷分部間應付款項			(4,005,777)
企業及其他未分配負債			<u>2,902,996</u>
總負債			<u>9,605,260</u>
<b>其他分部資料：</b>			
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)	375	(674)	(299)
貿易應收款項減值撥回淨額	(71,133)	(1,391)	(72,524)
其他應收款項 (減值撥回)／減值淨額	(2,697)	261	(2,436)
合約資產減值淨額	—	755	755
滯銷及過時存貨 (撥備轉回)／撥備	(28,046)	3,110	(24,936)
折舊	157,039	92,006	249,045
其他非現金開支	7,568	4,605	12,173
資本開支*	54,293	540,537	594,830

截至2019年12月31日止年度

	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收益</b>			
向客戶銷售 (附註4)	3,422,996	2,233,068	5,656,064
分部間銷售額	—	4,250	4,250
其他收益	298,685	131,953	430,638
	<u>3,721,681</u>	<u>2,369,271</u>	<u>6,090,952</u>
經營業務收益			
對賬：			
對銷分部間銷售額			(4,250)
經營業務收益			<u>6,086,702</u>
<b>分部業績</b>	678,747	418,023	1,096,770
利息收入			58,189
融資成本 (不包括租賃負債之利息)			<u>(85,233)</u>
除稅前溢利			1,069,726
所得稅開支			<u>(147,819)</u>
年度溢利			<u>921,907</u>
<b>分部資產</b>	10,905,170	7,576,465	18,481,635
對賬：			
對銷分部間應收款項			(4,388,874)
企業及其他未分配資產			<u>1,453,675</u>
總資產			<u>15,546,436</u>
<b>分部負債</b>	4,430,834	5,555,906	9,986,740
對賬：			
對銷分部間應付款項			(4,388,874)
企業及其他未分配負債			<u>2,803,005</u>
總負債			<u>8,400,871</u>
<b>其他分部資料：</b>			
出售物業、廠房及設備項目 (收益) / 虧損	(5,204)	14	(5,190)
貿易應收款項減值撥回淨額	(29,853)	(24,812)	(54,665)
其他應收款項減值淨額	22,049	533	22,582
滯銷及過時存貨 (撥備轉回) / 撥備	(28,706)	5,911	(22,795)
折舊及攤銷	161,404	88,080	249,484
其他非現金開支	8,208	8,351	16,559
資本開支*	<u>35,487</u>	<u>224,604</u>	<u>260,091</u>

\* 資本開支包括新增物業、廠房及設備以及使用權資產。

## 地區資料

### (a) 來自外部客戶的收益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國大陸	6,003,242	4,594,926
亞洲(不包括中國大陸)	707,566	587,645
歐盟	137,302	69,208
美國	237,522	138,656
其他國家／地區	278,227	265,629
客戶合約收益總額	<u>7,363,859</u>	<u>5,656,064</u>

上述收益資料乃按客戶所在地點劃分。

(b) 本集團的所有非流動資產(不包括遞延稅項資產)均位於中國大陸。

### 有關主要客戶之資料

收益約人民幣803,908,000元(2019年：人民幣401,122,000元)來自向同系附屬公司之銷售，包括向一組實體之銷售，據所知彼等均與該客戶受共同控制。

## 4. 收益、其他收入及收益

收益指所售貨品及所提供服務的發票淨值，並已扣除有關退貨及貿易折扣。

收益的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>7,363,859</u>	<u>5,656,064</u>

## 客戶合約收益

### (i) 經分拆收益資料

截至2020年12月31日止年度

分部	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售工業產品	4,740,490	2,438,486	7,178,976
安裝服務	—	45,367	45,367
保養及其他服務	105,613	33,903	139,516
客戶合約收益總額	<u>4,846,103</u>	<u>2,517,756</u>	<u>7,363,859</u>
<b>地區市場</b>			
中國大陸	4,401,560	1,601,682	6,003,242
亞洲(不包括中國大陸)	298,629	408,937	707,566
歐盟	3,851	133,451	137,302
美國	—	237,522	237,522
其他國家/地區	142,063	136,164	278,227
客戶合約收益總額	<u>4,846,103</u>	<u>2,517,756</u>	<u>7,363,859</u>
<b>確認收益時間</b>			
於某個時間點轉移的貨品	4,740,490	2,483,853	7,224,343
於一段時間內轉移的服務	105,613	33,903	139,516
客戶合約收益總額	<u>4,846,103</u>	<u>2,517,756</u>	<u>7,363,859</u>

截至2019年12月31日止年度

分部	礦山裝備 人民幣千元	物流裝備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售工業產品	3,360,893	2,173,150	5,534,043
保養及其他服務	62,103	59,918	122,021
客戶合約收益總額	<u>3,422,996</u>	<u>2,233,068</u>	<u>5,656,064</u>
<b>地區市場</b>			
中國大陸	3,106,255	1,488,671	4,594,926
亞洲(不包括中國大陸)	125,120	462,526	587,646
歐盟	—	69,208	69,208
美國	—	138,656	138,656
其他國家/地區	191,621	74,007	265,628
客戶合約收益總額	<u>3,422,996</u>	<u>2,233,068</u>	<u>5,656,064</u>
<b>確認收益時間</b>			
於某個時間點轉移的貨品	3,360,893	2,173,150	5,534,043
於一段時間內轉移的服務	62,103	59,918	122,021
客戶合約收益總額	<u>3,422,996</u>	<u>2,233,068</u>	<u>5,656,064</u>

下表載列於報告期初計入合約負債並於本報告期間確認的收益金額：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收益：		
銷售工業產品	<u>590,809</u>	<u>694,787</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

*銷售工業產品*

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

*安裝服務*

履約責任於客戶接納獲提供服務時履行，而付款一般於安裝完成及客戶驗收後到期，惟新客戶一般須預先付款。

*保養及其他服務*

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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	27,320	28,800
其他利息收入	8,854	29,389
政府補貼	200,028	285,511
租金收入	8,762	8,357
匯兌收益	—	19,918
其他	28,603	28,319
	<u>273,567</u>	<u>400,294</u>
<b>收益</b>		
公允值收益淨額	182,441	83,343
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	299	5,190
	<u>182,740</u>	<u>88,533</u>
	<u>456,307</u>	<u>488,827</u>

## 5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已售存貨成本		5,330,714	3,924,110
所提供服務之成本		97,309	85,719
物業、廠房及設備折舊		223,072	223,511
使用權資產折舊		25,973	25,973
核數師酬金		2,555	2,555
保修撥備*		16,352	31,440
研發成本**		447,552	384,826
不計入租賃負債計量之租賃付款		7,145	7,211
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金)：			
工資及薪金		633,220	488,753
購股權及股份激勵開支		12,173	16,559
僱員退休福利		11,160	22,347
其他員工福利		11,226	13,822
		<u>667,779</u>	<u>541,481</u>
匯兌差異淨額***		31,355	(19,918)
金融及合約資產減值撥回淨額****：			
貿易應收款項減值撥回淨額	12	(72,524)	(54,665)
合約資產減值淨額		755	—
其他應收款項(減值撥回)／減值淨額		(2,436)	22,582
		<u>(74,205)</u>	<u>(32,083)</u>
滯銷及過時存貨撥備轉回*****	11	(24,936)	(22,795)
出售物業、廠房及設備項目收益***		(299)	(5,190)
廢材銷售(收益)／虧損***		(421)	4,246
公允值(收益)／虧損淨額***：			
按公允值計入損益的金融資產 — 強制分類		(182,486)	(85,445)
衍生工具 — 不符合資格作對沖之交易		45	2,102
		<u>(182,441)</u>	<u>(83,343)</u>

- \* 已計入綜合損益表「銷售及分銷成本」內
- \*\* 已計入綜合損益表「行政開支」內
- \*\*\* 已計入綜合損益表「其他收入及收益」或「其他開支」內
- \*\*\*\* 已計入綜合損益表「金融及合約資產減值撥回淨額」內
- \*\*\*\*\* 已計入綜合損益表「銷售成本」內

## 6. 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計息銀行及其他借款利息(不包括租賃負債)	117,627	79,688
債券利息	5,230	—
租賃負債利息	86	240
已貼現票據利息	9,340	5,545
	<u>132,283</u>	<u>85,473</u>

## 7. 所得稅

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

由於本集團於年內並無在香港產生或賺取應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法及相關法規，除於中國大陸營運的若干附屬公司可享有若干稅務優惠待遇外，本集團在中國大陸營運的公司於截至2020年12月31日止年度須就彼等各自之應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。

本集團四家主要營運公司三一重裝、湖南三一港口設備、三一海洋重工及三一智礦獲認可為高新技術企業，因此於2020年可按15%的稅率繳納企業所得稅。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期 — 中國大陸		
年內支出	65,680	75,248
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(11,219)	8,781
遞延	84,267	63,790
	<u>138,728</u>	<u>147,819</u>
年內稅項支出總額	<u>138,728</u>	<u>147,819</u>

## 8. 股息

	2020年 千港元	2019年 千港元
擬派發末期股息 — 每股普通股0.15港元 (2019年：0.12港元)	469,097	372,091
擬派發末期股息 — 每股優先股0.15港元 (2019年：0.12港元)	71,967	57,574
	<u>541,064</u>	<u>429,665</u>
相當於人民幣千元	<u>453,162</u>	<u>390,302</u>

本年度的擬派末期股息須待本公司股東(「股東」)於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

於2018年1月23日，董事會批准每股0.18港元的特別股息，總額為633,746,000港元。於截至2018年12月31日止年度，其後派發股息547,505,000港元，而餘下的股息86,241,000港元(於2020年12月31日相等於人民幣72,584,000元及於2019年12月31日相等於人民幣77,349,000元)於2020年及2019年12月31日已計入綜合財務狀況表的「應付股息」。

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔截至2020年12月31日止年度溢利及年內已發行普通股加權平均數3,111,383,038股(2019年：3,080,554,141股)計算。

每股攤薄盈利金額根據截至2020年12月31日止年度母公司普通權益持有人應佔溢利計算，經調整以反映可換股優先股的優先分配。計算所用普通股加權平均數即為年內用作計算每股基本盈利之已發行普通股數目，以及視為行使或轉換所有攤薄潛在普通股為普通股後假設無償發行的普通股加權平均數。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>溢利</b>		
用作計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔溢利	1,045,144	919,706
可換股優先股的優先分配	<u>81</u>	<u>85</u>
用作計算每股攤薄盈利的母公司普通權益持有人應佔溢利	<u>1,045,225</u>	<u>919,791</u>

	股份數目	
	2020年	2019年
<b>股份</b>		
用作計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	<b>3,111,383,038</b>	3,080,554,141
攤薄影響 — 可換股優先股	<b>479,781,034</b>	479,781,034
攤薄影響 — 購股權及股份激勵	<b>26,813,856</b>	41,477,729
	<hr/>	<hr/>
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>3,617,977,928</b>	3,601,812,904
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 10. 商譽

人民幣千元

於2019年12月31日及2020年12月31日：

成本	1,129,520
累計減值	—
	<hr/>
賬面淨值	1,129,520
	<hr/> <hr/>

### 商譽之減值測試

透過業務合併取得的商譽就減值測試分配予下列現金產生單位：

- 物流裝備現金產生單位

分配予物流裝備現金產生單位的商譽賬面值如下：

	<b>2020年</b>
	<b>人民幣千元</b>
商譽賬面值	<b>1,129,520</b>
	<hr/> <hr/>

商譽的可收回金額根據使用基於高級管理層批准的涵蓋五年期的財務預算的現金流量預測計算的使用價值釐定。現金流量預測適用的稅前折現率為17% (2019年：17%)。推算超出五年期現金流量使用的增長率為3% (2019年：3%)，與行業長期平均增長率相同。根據上述減值測試結果，商譽並未減值。

於2020年12月31日計算使用價值運用了假設。下列描述管理層進行現金流量預測以進行商譽減值測試所依據的每項主要假設：

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

折現率 — 所使用的折現率為除稅前及反映與有關單位相關的特殊風險。

按市場發展的主要假設所分配的價值及折現率與外部資源取得的資料一致。

## 11. 存貨

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
原材料	572,953	513,293
在製品	594,717	403,660
製成品	<u>758,991</u>	<u>652,114</u>
	1,926,661	1,569,067
減：滯銷及過時存貨撥備	<u>(105,859)</u>	<u>(130,795)</u>
	<u><u>1,820,802</u></u>	<u><u>1,438,272</u></u>

滯銷及過時存貨撥備的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	130,795	270,598
年內計提 (附註5)	39,953	—
年內轉回 (附註5)	(64,889)	(22,795)
撤銷	<u>—</u>	<u>(117,008)</u>
於12月31日	<u><u>105,859</u></u>	<u><u>130,795</u></u>

## 12. 貿易應收款項及應收票據

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	3,973,124	3,344,547
減值	<u>(424,209)</u>	<u>(564,151)</u>
	3,548,915	2,780,396
減：於一年後到期的貿易應收款項	<u>(261,116)</u>	<u>(145,973)</u>
	<u><u>3,287,799</u></u>	<u><u>2,634,423</u></u>
應收票據	<u><u>595,116</u></u>	<u><u>424,485</u></u>

本集團一般要求客戶於銷售交易的不同階段付款，然而，本集團會向付款記錄良好的老客戶給予若干信貸期。各客戶的信貸期乃按個別情況釐定，並載於銷售合約(如適用)。本集團擬對未償應收款項保持嚴格控制。高級管理層會定期檢查逾期結餘。於報告期末，本集團於應收單一客戶(包括與該客戶受共同控制的企業實體)之貿易應收款項中有若干集中信貸風險為6%(2019年：4%)。於2020年12月31日，就本集團銷售產品而言，貿易應收款項包括應收同系附屬公司款項合計人民幣355,709,000元(2019年：人民幣283,324,000元)，佔本集團於報告期末之貿易應收款項之9%(2019年：10%)。貿易應收款項並不計息。

於報告期末，按發票日期為基準及經扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
180日內	2,107,968	1,562,378
181日至365日	985,333	776,888
一至兩年	384,728	357,836
兩至三年	61,935	57,257
三年以上	8,951	26,037
	<u>3,548,915</u>	<u>2,780,396</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	564,151	688,357
減值撥回淨額(附註5)	(72,524)	(54,665)
列作無法收回之撇銷款項	(67,418)	(69,541)
	<u>424,209</u>	<u>564,151</u>

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

下表載列使用撥備矩陣計量有關本集團貿易應收款項信貸風險狀況的資料：

於2020年12月31日

	賬齡				合計
	一年內	一至兩年	兩至三年	三年以上	
預期信貸損失率	1.54%	14.09%	49.26%	96.58%	10.68%
總賬面值(人民幣千元)	3,141,555	447,806	122,055	261,708	3,973,124
預期信貸損失 (人民幣千元)	<u>48,254</u>	<u>63,078</u>	<u>60,119</u>	<u>252,758</u>	<u>424,209</u>

於2019年12月31日

	賬齡				合計
	一年內	一至兩年	兩至三年	三年以上	
預期信貸損失率	2.37%	18.05%	38.77%	93.78%	16.87%
總賬面值(人民幣千元)	2,396,078	436,671	93,507	418,291	3,344,547
預期信貸損失 (人民幣千元)	<u>56,812</u>	<u>78,835</u>	<u>36,250</u>	<u>392,254</u>	<u>564,151</u>

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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
六個月內	456,376	244,801
超過六個月	<u>138,740</u>	<u>179,684</u>
	<u>595,116</u>	<u>424,485</u>

於2020年12月31日，應收票據包括為發行保函用於抵押的款項人民幣118,034,000元(2019年：人民幣43,987,000元)。

於2020年12月31日，應收票據包括就本集團採購原材料向同系附屬公司背書的款項人民幣3,900,000元(2019年：人民幣450,000元)。

### 13. 按公允值計入損益的金融資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
未上市投資		
按公允值計入損益的金融投資	<u>4,023,670</u>	<u>3,276,414</u>

上述未上市投資為中國大陸銀行、信託及基金發行的理財產品。它們被強制分類為按公允值計入損益的金融資產，乃由於其合約現金流並非僅為本金及利息的支付。

### 14. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及銀行結餘	397,234	665,982
定期存款	<u>544,672</u>	<u>439,199</u>
	941,906	1,105,181
減：就銀行融資而抵押之定期存款	<u>(455)</u>	<u>(2,010)</u>
現金及現金等價物	<u>941,451</u>	<u>1,103,171</u>
按以下貨幣列值的現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款		
— 人民幣	879,075	948,334
— 港元(「港元」)	24,300	116,875
— 美元(「美元」)	37,751	30,162
— 歐元(「歐元」)	235	9,810
— 澳元(「澳元」)	<u>545</u>	<u>—</u>
	<u>941,906</u>	<u>1,105,181</u>

於報告期末，本集團之現金及銀行結餘以人民幣、港元、美元、歐元及澳元列值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

已抵押銀行存款指抵押予銀行以發行本集團應付票據及信用狀的結餘。

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

於2020年12月31日，銀行結餘人民幣230,000,000元(2019年：人民幣280,000,000元)存於本集團的關聯公司三湘銀行。

## 15. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，按發票日期為基準的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30日內	1,057,094	521,693
31日至90日	884,439	811,072
91日至180日	724,199	393,677
181日至365日	150,052	49,141
1年以上	76,795	55,969
	<u>2,892,579</u>	<u>1,831,552</u>

貿易應付款項為免息及信貸期一般為30日至120日。

應付票據一般於180日內到期。

貿易應付款項及應付票據包括就本集團採購原材料於2020年12月31日應付同系附屬公司款項總計人民幣1,463,131,000元(2019年：人民幣93,821,000元)。

## 16. 計息銀行及其他借款

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣 千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣 千元
<b>即期</b>						
銀行貸款 — 有抵押	3.00	2021年	507,969	4.00	2020年	200,000
銀行貸款 — 無抵押	1.14–3.70	2021年	1,637,143	2.92–4.35	2020年	2,308,954
租賃負債	—	—	—	4.75	2020年	3,391
			<u>2,145,112</u>			<u>2,512,345</u>
<b>非即期</b>						
銀行貸款 — 無抵押	2.92–3.40	2023年	492,754	4.17–4.28	2022年	747,181

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
分析為：		
須償還的銀行貸款：		
一年內	2,145,112	2,508,954
第三至第五年(包含首尾兩年)	<u>492,754</u>	<u>747,181</u>
	<u>2,637,866</u>	<u>3,256,135</u>
其他借款：		
一年內	<u>—</u>	<u>3,391</u>
	<u>2,637,866</u>	<u>3,259,526</u>

- (a) 於2020年12月31日，按公允值計入損益的金融投資人民幣300,000,000元及人民幣250,000,000元已於報告期末分別為本集團於中國進出口銀行之銀行貸款人民幣300,000,000元及於興業銀行之銀行貸款人民幣207,968,583元作抵押。

於2019年12月31日，按公允值計入損益的金融投資人民幣208,000,000元已於報告期末為本集團於中國建設銀行有限公司之銀行貸款人民幣200,000,000元作抵押。

- (b) 於2020年12月31日，三一集團有限公司已為本集團於報告期末的部分銀行貸款最高人民幣1,513,722,000元(2019年：人民幣1,186,136,000元)提供擔保。

- (c) 除人民幣775,051,000元有抵押銀行貸款以美元計值外，所有借款均以人民幣計值(2019年：無)。

## 17. 股本

### 股份

	2020年 千港元	2019年 千港元
法定：		
4,461,067,880股 (2019年：4,461,067,880股) 每股面值0.10港元的普通股	446,107	446,107
538,932,120股 (2019年：538,932,120股) 每股面值0.10港元的可換股優先股	53,893	53,893
法定股本總額	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：		
3,125,981,250股 (2019年：3,100,762,500股) 每股面值0.10港元的普通股	312,598	310,076
479,781,034股 (2019年：479,781,034股) 每股面值0.10港元的可換股優先股	47,978	47,978
已發行及繳足股本總額	<u>360,576</u>	<u>358,054</u>
相當於人民幣千元	<u>309,707</u>	<u>307,469</u>

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

## 18. 承擔

(a) 於報告期末本集團的資本承擔如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
樓宇	212,608	188,497
廠房及機器	<u>1,625,730</u>	<u>3,269,088</u>
	<u>1,838,338</u>	<u>3,457,585</u>

(b) 於2020年12月31日之經營租賃承擔

於2020年12月31日，根據於下列期間到期的不可撤回經營租賃，本集團的未來最低租賃付款總額如下：

	2020年 人民幣千元
一年內	<u>153</u>

## 19. 報告期後事項

於2021年1月26日，本集團收購本集團同系附屬公司三一建築機器人(西安)研究院有限公司(該公司從事研發、製造及銷售機器人及自動化設備)的70%權益，以進一步推動本集團有關具自動化控制的先進技術設備開發，並加速本集團在智能化技術方面的研發。收購事項之購買代價人民幣17,822,000元於2021年1月以現金悉數支付。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

2020年，煤炭行業持續向好，煤炭量價持續回升，行業盈利能力持續好轉，煤礦智能化建設進入加速期。中國出口貿易迅速恢復，出口運量大增，智慧綠色碼頭驅動設備加速升級。本集團研發創新成果顯著，多款電動化、智能化產品下線，綜採產品、寬體車及大港機產品競爭力增強，市場佔有率快速提升，本集團海外銷售收入亦持續增長；同時，機器人業務的快速增長，純水液壓支架、電動寬體車及智能化場橋等產品獲得客戶認可，為公司持續發展注入新動力。

### 主要產品

本集團產品分為兩大板塊：(1)礦山裝備業務板塊包括煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛、機器人及智慧礦山，煤炭機械產品包括巷道掘進設備(各種全巖及半煤巖掘進機、掘錨護一體機)及採煤設備(採煤機、液壓支架及刮板輸送機等)；非煤掘採產品包括工程隧道掘進機、採礦機；礦用車輛產品包括礦用運輸車輛(機械傳動自卸車、電動輪自卸車)和寬體車等產品；機器人產品包括機器人系統集成、移動機器人及電動叉車；智慧礦山產品包括無人駕駛、綜採自動化及智慧礦山運營系統，(2)物流裝備業務板塊包括集裝箱裝備\*(正面吊、堆高機及岸邊龍門起重機等)、散料裝備(抓料機、高架吊等)及通用裝備(重型叉車、伸縮臂叉車等)。

\*附註：集裝箱裝備包括大型港口設備產品(如岸邊龍門起重機等)及小型港口設備產品例如正面吊、堆高機等)

### 研發實力

本公司堅持研發創新戰略，持續加大研發投入，構建數字化研發能力，建立試驗與仿真體系，組建頂尖智能化、數字化、電動化產品研發團隊，於截至2020年12月31日止年度實現研發人員倍增，產品競爭力大幅增強。

礦山裝備方面完成智能化、電動化、新領域22款新產品開發，EBZ160i\EBZ260i智能化掘進機、SCR520\SCR630採礦機、EBZ280D大坡度掘進機新品上市，配備自學習記憶截割技術的MG730i智能採煤機成功下線。開發70T、80T、100T大噸位系列產品，SKT90E純電動寬體車、SKT90Ei智能無人駕駛寬體車投入使用，純水支架實現系統技術升級，技術穩定成熟，本集團再次獲得國家能源神東煤礦訂單。

物流裝備方面完成電動化、港口自動化13款新品開發，正面吊／堆高機完成電動化升級，產品已銷售歐洲市場，伸縮臂叉車成功開發三款機型，在北美市場實現批量銷售，電動集卡、無人集卡獲得多個大客戶訂單，中標天津港、太倉、岳陽、寧波港、中遠等自動化碼頭項目並完成設計和交付。開發全自動抓放箱、電子防搖、大車防撞、起升定位等自動化技術，並在產品中實現應用。

機器人業務整合聚焦系統集成、移動機器人及電動叉車三大業務。完成3條產線規劃設計，完成30餘個自動化項目設計，完成2T叉式、1T、3T、5T 揹負式系列AGV的開發，完成2T倉儲及2T搬運電動叉車研發，小批量生產21台。

智慧礦山業務包括綜採自動化、無人駕駛礦車和智慧礦山，完成電液控、綜採自動化等3款產品研發設計，完成電動、燃油2款無人駕駛礦車研發，完成6款無人駕駛礦車調度系統及礦山運營管理系統的研發。

進軍新領域的WPZ-45巷道修復機上市並獲得客戶高度認可。完成SLG100C8製砂樓研發下線。

截至2020年12月31日止年度，本集團共獲得發明專利58項，實用新型技術133項，外觀設計10項，另獲得著作權20件。

## 生產製造

本集團分別在瀋陽、珠海、長沙擁有生產製造基地。位於瀋陽經濟技術開發區的礦山裝備工業園區佔地約63.6萬平方米，共計8棟廠房。位於珠海市高欄港經濟區的大型港口設備產業園於2015年5月6日正式開業投產，項目第一期工程佔地800畝，配備了3.5公里海岸線的深水碼頭，目前已經具備全系列大型港口機械的生產能力。位於長沙工業城內的小型港口設備的產業園，佔地約10萬平方米，含多棟廠房及調試場。

截至2020年12月31日止年度，在數字化戰略的驅動下，本公司積極推進燈塔工廠建設，已有寬體車、液壓支架、小港機及大港機4個燈塔工廠項目在建。燈塔工廠利用大數據、工業互聯網及機器人技術，提升工藝、物流、檢測自動化率，實現製造裝配過程少人化，縮短製造週期，以滿足本集團支柱產品快速增長的訂單需求。同時，本集團通過智慧連接打造智慧園區，實現產業園區辦公、安防、後勤及園區設施全面智能化。

## 分銷與服務

本集團實施精準營銷政策，採取大客戶「一戶一策」，點對點突破；針對大客戶實行專項營銷政策，通過數字化營銷賦能，助力提升營銷管理效率。本集團積極推進國際化，提升海外市場競爭力，通過「聚焦重點產品、聚焦重點區域」的雙聚策略、實行一國一策。實施產品研發和營銷服務「雙輪驅動」；加大國際資源分配，加強對海外代理商的支持力度，通過培育代理商，提升海外市場佔有率。

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

## 財務回顧

### 收入

截至2020年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣7,363.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣5,656.1百萬元上升約30.2%。該上升主要原因是(1)礦山裝備板塊產品持續向智能化、電動化升級，寬體車等產品憑藉其優異性能打開國內外市場，收入同比大幅增長；(2)物流裝備板塊的正面吊、堆高機等產品，繼續保持行業領先，電動化、無人化產品獲得市場廣泛認可，實現銷售收入持續增長；及(3)機器人新業務來勢喜人，收入增長迅速。

### 其他收入及收益

截至2020年12月31日止年度，本集團其他收入及收益約為人民幣456.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣488.8百萬元減少約6.6%，該等變化主要是由於截至2020年12月31日止年度政府補貼及匯兌收益減少。

### 銷售成本

截至2020年12月31日止年度，本集團銷售成本約為人民幣5,403.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣3,987.0百萬元上升約35.5%。造成該等變化主要因為產品銷售收入增加。

### 毛利及毛利率

截至2020年12月31日止年度，本集團的毛利約為人民幣1,960.8百萬元（截至2019年12月31日止年度：約人民幣1,669.0百萬元）。

截至2020年12月31日止年度，本集團的毛利率約為26.6%，與截至2019年12月31日止年度的約29.5%相比下降2.9個百分點。該等下降主要是由於產品結構改變，毛利率較低的寬體車、機器人集採產品銷售佔比提高。

## 銷售及分銷成本

截至2020年12月31日止年度，本集團銷售及分銷成本約為人民幣430.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣387.8百萬元上升約11.0%。截至2020年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷成本佔銷售收入的比例約5.8%，較截至2019年12月31日止年度約6.9%下降約1.1個百分點。該等變化主要是由於(1)加大了營銷渠道建設和售後服務資源投入；(2)通過數字化營銷策略，提升運營效率和管理水平。

## 研發費用

截至2020年12月31日止年度，本集團研發費用約為人民幣447.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度約人民幣384.8百萬元上升約16.3%。該等變化主要因為(1)加大新業務研發投入，包括機器人、電液控、無人駕駛、綜採自動化、智慧礦山等方面；及(2)吸納行業領軍人才以組建頂尖研發團隊，使研發人員於截至2020年12月31日止年度實現倍增，使得研發人員薪酬及獎金大幅增加。

## 行政開支

截至2020年12月31日止年度，本集團行政開支達到約人民幣706.9百萬元（截至2019年12月31日止年度：約人民幣642.7百萬元），除研發費用以外的行政開支約人民幣259.4百萬元（截至2019年12月31日止年度：約人民幣257.9百萬元），佔銷售收入比例約3.5%，較截至2019年12月31日止年度同比下降約1.1個百分點（截至2019年12月31日止年度：約4.6%）。該等變化的主要原因本集團通過數字化升級、數據管理應用及智慧園區建設，費用管控成效顯著。

## 融資成本

截至2020年12月31日止年度，本集團融資成本約為人民幣132.3百萬元（截至2019年12月31日止年度：約人民幣85.5百萬元）。增加人民幣46.8百萬元乃主要由於截至2020年12月31日止年度內銀行貸款平均金額增加。本集團融資主要為潛在的資本投資及收購機會作準備，並滿足本集團營運需求。於本公告日期，本集團並無就資本投資及收購訂立任何意向書或最終協議。

## 稅前利潤率

本集團於截至2020年12月31日止年度稅前利潤率約為16.2%，與截至2019年12月31日止年度的稅前利潤率約18.9%相比下降約2.7個百分點。該等變化主要是由於：(1) 產品結構改變使得毛利率下降；(2) 政府補貼減少及(3) 新業務研發投入增加。

## 稅項

截至2020年12月31日止年度，本集團實際稅率為11.7%（截至2019年12月31日止年度：13.8%）。本年度實際稅率較低乃主要由於本集團持續增加研發投資，導致於本年度扣除較多研發開支。

## 母公司擁有人應佔溢利

由於上文所述各項，本集團於截至2020年12月31日止年度錄得母公司擁有人應佔溢利為約人民幣1,045.1百萬元，而截至2019年12月31日止年度則約為人民幣919.7百萬元。該變動的主要原因請參照上文「收入」、「毛利及毛利率」及「稅前利潤率」段。

## 流動資金及資本來源

2020年12月31日，本集團的流動資產總額約為人民幣12,015.9百萬元（於2019年12月31日：人民幣10,337.9百萬元）。於2020年12月31日，本集團的流動負債總額約為人民幣7,938.5百萬元（於2019年12月31日：人民幣6,421.3百萬元）。

2020年12月31日，本集團的資產總額約為人民幣17,464.2百萬元（於2019年12月31日：約人民幣15,546.4百萬元），負債總額約為人民幣9,605.3百萬元（於2019年12月31日：約人民幣8,400.9百萬元）。於2020年12月31日，資產負債率約為55.0%（於2019年12月31日：54.0%）。

## 應收賬款及應收票據

2020年12月31日，本集團應收賬款及應收票據原值錄得約人民幣4,568.2百萬元，較2019年12月31日的約人民幣3,769.0百萬元增加約21.2%。其中應收賬款錄得約人民幣3,973.1百萬元，較2019年12月31日的約人民幣3,344.5百萬元增加約18.8%，應收票據錄得約人民幣595.1百萬元，較2019年12月31日的人民幣424.5百萬元增加約40.2%。該等變化主要原因是(1)產品銷售收入增加；(2)本公司減少了透過背書應收票據的方式對供應商付款。

## 計息銀行和其他借款

2020年12月31日，本集團計息銀行及其他借款金額約為人民幣2,637.9百萬元(2019年12月31日：3,259.5百萬元)。有關該等變化的主要原因是公司控制負債規模。

## 現金流量

2020年12月31日，本集團現金及現金等價物以及三個月及三個月以上到期的定期存款合計約為人民幣941.5百萬元。

截至2020年12月31日止年度，本集團經營性現金流入淨額約為人民幣1,070.4百萬元(截至2019年12月31日止年度：約人民幣801.1百萬元)。該等變化主要原因是運營效率大幅提升，應收賬款和存貨週轉天數下降。

截至2020年12月31日止年度，本集團投資性現金流出淨額約為人民幣647.4百萬元(截至2019年12月31日止年度：約人民幣2,310.6百萬元)。該等變化主要是由於投資理財產品增加。

截至2020年12月31日止年度，本集團融資性現金流出淨額約為人民幣601.7百萬元(截至2019年12月31日止年度：現金流入淨額約人民幣1,526.5百萬元)。該等變化主要是由於銀行借款減少。

## 週轉天數

剔除所計提的存貨減值撥備，本集團平均存貨週轉天數由截至2019年12月31日止的153.6天減少約36.1天至截至2020年12月31日止的約117.5天，主要原因是(1)本公司採取有力措施加快了庫存設備的處理；及(2)本公司於生產過程中加大了對存貨的控制，同時活化呆滯庫存。

貿易應收賬款及應收票據週轉天數由截至2019年12月31日止的約231.5天減少24.9天至截至2020年12月31日止的約206.6天，該降幅的主要原因請參照上文「收入」及「應收賬款及應收票據」段。

剔除所計提的存貨減值撥備，貿易應付賬款及應付票據週轉天數由截至2019年12月31日止的約166.2天減少約7.4天至截至2020年12月31日止的約158.8天，主要原因是為保障充足的原材料供應及更優惠的採購價格，本公司縮短供貨商付款週期。

## 財務擔保合同

2020年12月31日，於財務報表中未計提撥備的財務擔保合同為人民幣1,002.0百萬元，均為湖南三一港口設備有限公司及三一重型裝備有限公司於融資租賃安排下提供的財務擔保(2019年12月31日：人民幣439.7百萬元)。

## 資本承擔

2020年12月31日，本集團已訂約但未於財務報表撥備的資本承擔約為人民幣1,838.3百萬元(於2019年12月31日：約人民幣3,457.6百萬元)。

## 僱員及酬金政策

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

## 所持重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於截至2020年12月31日止全年並無持有重大投資，亦無進行有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，而截至本公告日期董事會並無授權任何計劃以進行其他重大投資或增加資本資產。

## 質押資產

2020年12月31日，本集團銀行抵押存款約為人民幣0.5百萬元(2019年12月31日：約人民幣2.0百萬元)，以開具非融資性保函。於2020年12月31日，按公允值計入損益的金融投資合共人民幣550,000,000元(2019年：人民幣208,000,000元)已為本集團合共人民幣507,968,583元(2019年：人民幣200,000,000元)之銀行貸款作質押。

## 外匯風險

2020年12月31日，本集團以美元及港元等外幣計值的現金及銀行結餘折合人民幣約62.8百萬元。本集團將監察所承受的風險，並會考慮於有需要時對沖重大貨幣風險。

## 社會責任

本集團具有高度社會責任感，除了致力於增長業務之外，還積極參與社會活動以支援公共福利。竭盡全力為當地經濟，民生及和諧環境做出貢獻。疫情期間向遼寧省商務廳捐贈3,000套防護服，向瀋陽開發區管委會捐獻50,000枚口罩。本集團的管理層和員工積極提供人力物力，幫助和支持當地社會建設。截至2020年12月31日止年度，本集團多次進行扶貧解困活動，管理層親自帶隊走訪困難員工，為困難員工發放了慰問金及慰問品；除此之外，本集團還定期組織員工體檢，並為有需要的員工捐款，給予愛心和關懷。

## 未來發展

展望2021年，全球經濟局面依然存在諸多不確定性因素。2020年，COVID-19在全球爆發，國內已採取緊急公共衛生措施，並採取各種行動有效阻斷COVID-19傳播。近期，多國已開始陸續接種COVID-19疫苗，COVID-19傳播得到有效控制。考慮到病毒變異對疫情防控帶來的不確定性，本公司將密切關注COVID-19情況，評估其對本公司運營及財務表現之影響。本公司將繼續做好生產經營管理工作，保證供應鏈穩定，深耕細分市場確保銷售，推進高效智能生產，穩健實施各項經營戰略。

研發創新戰略，加大研發投入，大量招募高端研發人才，實施研發人員翻倍計劃。礦山裝備方面：本集團積極推進研發系列智能掘進機及採煤機，深入推廣純水支架，研發下線大噸位、高性能、高可靠性新型寬體車，提升品牌競爭力。成為「電動化、智能化、成套化、綠色開採」技術引領者。物流裝備方面：通過大港機智能化，小港機電動化，實現碼頭與堆場的全面少人化、無人化、零排放，成為高經濟性自動化解決方案的提供者。機器人業務方面，專注於系統集成、移動機器人及電動叉車，賦能電動化、智能化、無人化智能製造轉型升級。智慧礦山業務方面，通過綜採自動化、無人礦車及智慧礦山三大業務，構建數字化礦山，以實現礦山無人化生產。

數字化戰略，本集團升級智能化研發能力，研發智能化產品，建設寬體車、液壓支架、小港機及大港機共4座燈塔工廠，實現業務流程「標準化、在線化、自動化、智能化」，通過八大軟件應用優化工藝流程，通過數據收集與應用，實現降本降費，持續提升運營效率和管理水平，構建客戶全生命週期數字化服務能力。

國際化戰略，遵循「以我為主、本土經營、服務為先」的方針，礦山裝備聚焦「兩印一俄」，聚焦礦車、掘進機兩大產品，實現超常規增長。本集團的物流裝備進入歐美主流市場，進入四大運營商主流客戶，建立品牌，提升市場佔有率。本集團將成立國際研究院，加大研發費用的投入，加快國際產品的研發，全面滿足客戶需求。建立「直銷+代理+合資」三位一體渠道模式，根據產品、市場及客戶特定情況最大限度利用渠道優勢獲取客戶資源，開拓市場。

## 股息

### 末期股息

2021年3月18日，董事會議決向於2021年6月2日（星期三）營業時間結束之時名列本公司股東名冊的股東宣派及派付末期股息每股本公司普通股0.15港元，以2021年2月28日本公司總股份數3,127,309,250股計算，合共為469,096,388港元。如本公司股份總數於2021年2月28日至派息記錄日期間發生任何變化，本公司每股普通股股息不變，合計派息總額相應調整。末期股息須經股東批准方可作實。該末期股息預計於2021年6月18日或前後派付。

2020年3月30日，董事會議決向於2020年6月3日（星期三）營業時間結束之時名列本公司股東名冊的本公司股東宣派及派付末期股息每股本公司普通股0.12港元，以2020年2月29日本公司總股份數3,100,762,500股計算，合共為372,091,500港元。於2020年6月22日，該已宣派股息按於2020年6月3日合共3,111,589,500股本公司股份派付，金額為373,390,740港元。

另外，茲提述本公司日期為2014年11月30日的通函，內容有關（其中包括）發行本公司479,781,034股可轉換優先股（「可轉換優先股」）予三一香港集團有限公司。根據可轉換優先股條款，(1)每股可轉換優先股將賦予其持有人權利自可轉換優先股發行日期起按發行價每年0.01%的比率收取優先分派（「優先分派」），及(2)除優先分派外，倘本公司向普通

股持有人宣派及派付任何股息或分派，每股尚未行使之可轉換優先股將賦予其持有人與持有於該等可轉換優先股所附兌換權獲行使後可能兌換之普通股數目之持有人相同之收取股息或分派之權利。

於本公告日期，479,781,034股(2019年12月31日：479,781,034股)尚未行使之可轉換優先股登記於三一香港集團有限公司名下。因此，尚未行使之可轉換優先股持有人有權獲得(a)優先分派約96,388港元(2019年：96,388港元)(即自2020年1月1日至2020年12月31日的累計優先分派)，及(b)每股可轉換優先股0.15港元末期股息，約為71,967,155港元。優先分派及可轉換優先股獲得的股息計劃與普通股末期股息於2021年6月18日或前後分派。

2020年3月30日，本公司宣派每股可轉換優先股末期股息0.12港元，金額約為57,573,724港元，並已於2020年6月22日派付。

## 企業管治

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程式，冀能成為一具透明度及負責任的企業，以開放態度向股東負責。董事會致力於遵守企業管治原則並已採納良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則。董事會專注於例如內部監控、公平披露及向所有股東負責等領域，以確保本公司所有業務之透明度。本公司相信，有效的企業管治是為股東創造更多價值之要素。董事會將繼續不時檢討及改善本集團之企業管治常規，以確保本集團由有效董事會領導以為股東帶來最大回報。

本公司於截至2020年12月31日年度已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於2021年5月25日(星期二)舉行。召開股東週年大會之通告將會根據上市規則之規定於適當時候刊登並寄發予股東。

## **暫停辦理股東過戶登記 — 股東週年大會**

本公司將自2021年5月20日(星期四)至2021年5月25日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股東過戶登記，在此期間將暫停股份過戶。有權出席股東週年大會並於會上投票的記錄日期為2021年5月25日(星期二)。為確定股東是否有權出席本公司將於2021年5月25日(星期二)舉行之應屆股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2021年5月18日(星期二)下午4時30分交回本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

## **暫停辦理股東過戶登記 — 派發末期股息**

本公司亦將自2021年5月31日(星期一)至2021年6月2日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股東過戶登記，在此期間將暫停股份過戶。有權獲取擬派發股息股東身份的記錄日期為2021年6月2日(星期三)。為釐定股東是否有權收取擬派發股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2021年5月28日(星期五)下午4時30分交回本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

## **購買、出售或贖回本公司股份**

於截至2020年12月31日止年度，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或購回任何本公司的上市股份(2019年：無)。

## **遵守董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事進行本公司證券交易的自身行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各人均確認於回顧期內一直遵守標準守則。

## 審核委員會

審核委員會按照上市規則第3.21及3.22條成立，並備有按照企業管治守則規定的書面職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即吳育強先生、潘昭國先生及胡吉全先生(均為獨立非執行董事)組成。潘昭國先生具備會計專業資格，故獲委任為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止整個年度的綜合年度業績，包括本集團採納的會計原則及實務準則、甄選及委任外部核數師。

## 審閱年度業績

列載於本公告內的財務資料並不構成本集團截至2020年12月31日止年度的經審核賬目，但有關資料摘錄自該等賬目。財務資料已由審核委員會審閱，獲董事會批准，並取得本集團外聘核數師安永會計師事務所同意。

## 公眾持股量充足

根據本公司可獲得的資料及董事所知，於截至2020年12月31日止整個年度及直至本公告日期為止，本公司始終維持充足的公眾持股量。

## 在網站刊登資料

本公告在聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及本公司網站<http://www.sanyhe.com>刊登。本公司截至2020年12月31日止年度之年度報告載有上市規則規定之全部資料，將寄發予股東及於適當時候在聯交所網站及本公司網站刊登。

承董事會命  
三一重裝國際控股有限公司  
董事長  
梁在中

香港，2021年3月18日

於本公告日期，執行董事為梁在中先生、戚建先生及伏衛忠先生，非執行董事為唐修國先生及向文波先生，以及獨立非執行董事為吳育強先生、潘昭國先生及胡吉全先生。