



三一重裝國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：631



2021
年報



目錄

公司概況	2
財務摘要	3
2021年重要里程碑	4
董事長報告書	6
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層	17
董事會報告書	24
企業管治報告	60
公司資料	73
獨立核數師報告	74
綜合損益表	79
綜合全面收益表	80
綜合財務狀況表	81
綜合權益變動表	83
綜合現金流量表	85
財務報表附註	87
五年財務概要	198



公司概況

三一重裝國際控股有限公司(以下簡稱「三一國際」或「本公司」)於2009年7月23日在開曼群島成立。2009年11月25日，三一國際在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)主板正式掛牌上市。2018年9月10日，三一國際正式獲調入深港通下的港股通股票名單。本公司及其附屬公司(以下簡稱「本集團」)核心業務包括礦山裝備、物流裝備、機器人及智慧礦山。

本集團在礦山裝備領域涵蓋煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛、機器人及智慧礦山。本集團是國內首家可提供採掘一體化設備、運輸設備及全套解決方案的公司，本集團研發的多款智能掘進、採礦機、智能採煤機、純電動寬體車、智能無人駕駛寬體車，引領行業向成套化、電動化、智能化、節能及綠色開採的方向快速發展。

本集團物流裝備領域致力於發展電動化、無人化、智慧港口。包括集裝箱裝備(正面吊、堆高機、岸邊龍門起重機)、散料裝備(抓料機、高架吊)及通用裝備(重型叉車、伸縮臂叉車)。本集團是國內生產噸位最大、系列最全、技術最先進的港口機械成套設備供貨商之一。

本集團機器人業務聚焦機器人系統集成、移動機器人及電動叉車三大板塊業務。積極立足行業實踐和發展需求，開拓智慧應用場景，賦能電動化、智能化、無人化智能製造轉型升級。

本集團智慧礦山產品涵蓋綜採自動化、無人駕駛及智慧礦山三大產品類別，旨在加快研究及開發(「研發」)具備感知、分析、自主決策及自動控制等智能技術的裝備，並開發無人駕駛調度系統及礦山運營管理系統。構建數字化礦山，實現礦山無人化生產。

本集團不斷加大在產品數字化、電動化、國際化方向上的探索，加強產品規劃團隊與數字能力建設，持續輸出新產品新技術，提升服務質量，滿足客戶多元化產品需求，為客戶創造價值。把握時代變革和行業轉型的窗口機遇，踐行研發、製造、供應鏈、服務全流程的降本提效，從而實現高質量經營發展。

財務摘要

(人民幣：千元)	2021年 (經審核)	2020年 (經審核)	增長(%)
收入	10,194,616	7,363,859	38.4
毛利	2,389,640	1,960,772	21.9
稅前利潤額	1,438,051	1,190,277	20.8
淨利潤	1,309,158	1,051,549	24.5
母公司擁有人應佔溢利	1,259,071	1,045,144	20.5
資產總值	20,785,122	17,464,161	19.0
平均總資產	19,124,642	16,505,299	15.9
權益總值	8,783,148	7,858,901	11.8
經營活動現金流量	922,798	1,070,376	(13.8)
投資活動現金流量	(296,011)	(647,370)	54.3
籌資活動現金流量	(226,702)	(601,723)	62.3
每股盈利 ¹			
— 基本(人民幣元)	0.40	0.34	17.6
— 攤薄(人民幣元)	0.35	0.29	20.7
(百分比)	2021年	2020年	百分點
毛利率	23.4%	26.6%	3.2
本公司股東應佔溢利率 ²	12.4%	14.2%	1.8
資產周轉率	53.3%	44.6%	8.7
資產負債率	51.4%	47.2%	4.2

¹ 截至2021年12月31日止年度加權平均股數為3,140,679,026股普通股，截至2020年12月31日止年度加權平均股數為3,111,383,038股普通股(詳見財務報表附註12)。

² 本公司股東應佔溢利除以銷售收入。

2021年重要里程碑



三一重裝有限公司(「三一重裝」)新一代SKT105S寬體自卸車成功發布

2021年12月，三一重裝全新一代寬體自卸車SKT105S上市發佈會在內蒙古鄂爾多斯正式舉辦。SKT105S歷經近兩年的潛心研發打造，具有可靠耐用、高效出勤、安全舒適、智能運維4大核心優勢。同時通過嚴格的台架測試和「燈塔工廠」的自動化生產線，實現了整車的高品質保證。未來三一寬體車將在技術領域持續深耕，向著大型化、電動化和無人化的方向不斷發展。



三一智礦科技有限公司(「三一智礦」)與騰訊雲達成戰略合作

2021年11月，三一智礦與騰訊雲就智能礦山簽署戰略合作協議，並聯合發布「騰訊雲無界」5G遠程實時操控產品及解決方案。雙方充分發揮各自優勢，瞄準礦山無人駕駛場景，提供低時延遠程操控能力私有化部署，致力於解放人與設備的距離，推動降本增效，加大安全保障。未來，雙方將繼續就自動駕駛調度平台及遠程操控平台開發、5G專網、邊緣計算和中心雲基礎設施等深化合作。



三一重裝秋季新品亮相北京煤機展

2021年10月，三一重裝以「綠色開採，智領未來」為主題，在第十九屆北京煤機展上展出EBZ160I智能型掘進機和MG1150薄煤層採煤機兩款秋季新品。隨著礦山智能化產品的發展，三一重裝形成了以智能掘進設備和遠程集控平台(井下集控室、地面操作平台)為主的產品生態。三一重裝的智能化產品因其高穩定性、高可靠性、強適應性獲得越來越多客戶的青睞。

2021年重要里程碑



三一海洋重工有限公司(「三一海洋重工」)助力陽邏國際港集裝箱水鐵聯運項目開港通車

2021年8月，陽邏國際港集裝箱水鐵聯運項目正式開港。陽邏國際港集裝箱水鐵聯運項目從開工至開港，僅用一年時間。此次三一海洋重工與中運海運合作項目共5台岸橋、13台場橋。不僅在極短的時間內完成了製造、安裝和調試，而且實現了首次作業連續吊箱1,000箱「0」故障的佳績。未來將形成「港站同場、運輸同場、關檢同場、信息同場」一體化格局，構建現代化物流集疏運樞紐，推動長江港口向智慧綠色新型港口轉型升級。



三一機器人科技有限公司(「三一機器人」)攜多項創新成果亮相北京科博會

三一機器人以「智能製造、創領未來」為主題，攜自動導引車(「AGV」)、機器視覺、遠程人機協作、葉片自動油漆輥塗等解決方案驚艷全場，帶來一場顛覆傳統的智能製造盛宴。並成為各大權威媒體關注的焦點，央視財經、央視新聞、北京電視台、新華社、新京報等多家媒體爭相報道，引發社會大眾廣泛關注。



三一國際獲納入MSCI中國指數

2021年5月，國際指數編製公司MSCI公佈5月指數季度調整結果，其中，三一國際獲納入MSCI中國指數，並於5月27日收盤後生效。此次三一國際被納入MSCI中國指數，不僅充分表明了國際主流投資機構對本公司表現和投資價值的認可，而且將大幅提升三一國際在國際投資界及資本市場上的聲譽及地位，未來其獲取海外機構投資的渠道將進一步拓寬。



三一海洋重工投產行業首座「燈塔工廠」自動化率產能大幅提升

2021年3月，港機行業首座「燈塔工廠」率先正式投入使用，這也是三一國際目前全力建設的四座燈塔工廠中的首座，港口機械行業迎來里程碑式的全新時刻。改變了行業成本高築、生產週期過長等現狀。「燈塔工廠」通過對下料線、焊接線、塗裝線、裝配線的數字化、智能化升級，自動化生產率接近80%，產能提升了50%。

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會欣然宣佈，本集團於截至2021年12月31日止財政年度實現營業收入人民幣10,194.6百萬元，同比增加38.4%；年內溢利人民幣1,309.2百萬元，同比增加24.5%；本集團於2021年12月31日的總資產及淨資產分別為人民幣20,785.1百萬元及人民幣8,783.1百萬元。

2021年，國家推進國民經濟高質量發展取得成效。煤炭行業向安全、綠色、高效、智能化方向轉向升級。中國出口貿易強勢增長，催生港口作業智能化、無人化、電動化設備需求。新能源體系和數字經濟發展使得傳統製造業轉型升級加快。電動化、智能化產品市場潛力巨大，推動公司各業務板塊快速發展。

2021年內，本集團迎接行業智能化、電動化技術升級帶來的巨大機遇，持續加大研發投入，截止2021年12月31日止年度的研發費用約為人民幣751.3百萬元，同比上升67.9%，產品全面向電動化、智能化升級，新品佈局加快，產品競爭力和品牌影響力持續提升，正面吊、堆高機、掘進機穩居行業第一，綜采、大港機市佔率持續提升。本集團深入踐行國際化戰略，加快國際市場拓展，投資源、拓渠道、挖客戶，截止2021年12月31日止年度的海外銷售收入為21.0億元，同比增長54.0%，佔收入比例20.6%。同時，本集團大力發展新業務，積極拓展新領域，機器人業務板塊收入於2021年快速增長188.3%，

未來，本集團仍將堅持第一品牌戰略，智能化、電動化戰略，國際化戰略及數字化戰略。穩固主打產品第一品牌地位，通過領先的電動化技術提高正面吊、堆高機市佔率。通過完善國際產品型譜，提升歐美市佔率。推進煤機智能化，礦車電動化，成為智慧礦山、綠色礦山的領跑者。推進大港機智能化，小港機電動化，成為智慧港口、綠色港口的領跑者。推進機器人業務製造／倉儲／搬運智能化、叉車電動化，成為全球智能製造服務領軍企業。

董事長報告書

當前，本集團的發展面臨重大的歷史機遇，隨著國家「雙碳」戰略的實施和「雙循環」格局的構建，先進裝備製造業還有無比廣闊的發展空間。本集團將把握時代變革和行業轉型的巨大機遇，實現高質量經營發展。

梁在中

董事長

香港，2022年3月29日

主要產品

本集團產品分為三大板塊：(1)礦山裝備：包括煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛及智慧礦山，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；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：包括集裝箱裝備（包括小型港口設備如正面吊、堆高機等及大型港口設備包括岸邊龍門起重機等）、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），(3)機器人：包括機器人系統集成、移動機器人及電動叉車。

業務回顧

2021年，國家推動全面建成安全、綠色、高效、智能礦山技術體系，智慧礦山建設進入加速期。中國出口貿易強勢增長，智能綠色港口驅動設備加速電動化、智能化升級。傳統離散製造業和新能源行業（鋰電、風電等產業鏈）智慧化、電動化、無人化轉型升級加快。本集團堅持實施數字化、電動化及國際化戰略。研發創新成果顯著，多款智能化、電動化產品下線，主要產品保持行業領先位置，且多數產品憑藉過硬的質量和優質的服務，市佔率穩步提升。本集團海外銷售收入亦持續增長，同比增幅達到54.0%，其中寬體車、伸縮臂叉車等新產品海外銷售快速增長。同時，機器人業務快速增長，進入更多智能製造企業工廠。主要經營亮點如下：

多元的新業務拓展，智能化研發成果顯著

本集團迎接行業電動化、智能化技術升級帶來的巨大機遇，由學習型創新向引領型創新轉變，持續加大研發投入，積極拓展新業務、新領域，堅持新產品、新技術的「兩新規劃」，研發成果顯著。

礦山裝備方面：智能掘進機打造5座樣板礦，平均自動化率達到50%以上，實現批量銷售。智能採煤機井下批量使用性能優異，實現減人、高效及安全生產。智慧礦山方面開發網絡型電液控系統、綜采自動化自動閉鎖系統，技術指標在行業中達到領先水平，並獲得多套訂單；與多個露天礦展開合作，批量投入無人駕駛寬體車。技術上實現了從線控地盤，到無人駕駛感知系統，及車端和平台端決策系統的全部技術自研工作。

物流裝備方面：完成正面吊自動對箱技術樣機試驗，對箱效率提升40%。開發自動化軌道式龍門起重機（「ARMG」）實現高度自動化作業，作業達到國內領先水平。無人集卡具備自主研發自動駕駛系統和車隊管理系統，完成混行條件下編隊作業運營測試，是全球首家實現無人集卡批量交付的廠家。

機器人方面：完成機器人自動分揀系統、智能焊接、自主集成大力矩、自動擰緊繫統等技術開發；AGV控制系統關鍵技術獲得突破，多傳感器融合定位系統開發，定位精度達到±10mm，完成3D態勢感知算法及末端高精度對接系統開發。AGV調度系統成熟應用；打造AGV產品型譜全覆蓋。開發爆款3噸鋰電叉車，開發輔助駕駛系統，完成2T、3T、5T及10T多款車型應用。

推進綠色低碳可持續發展路線，電動化產品獲得廣泛認可

寬體車產品在實現大噸位超載能力的基礎上，打造60-220噸級、純電動、無人駕駛全型譜系列產品，並積極研發純電動寬體車換電型樣機。本集團的物流裝備產品實現了電動正面吊、電動堆高機、電動港口牽引車、電動抓料機等全系列電動產品的量產和交付。電動正面吊具有勢能回收、自主補電等技術，在開啟增程器的混合工況下可連續作業20小時。電動堆高機採用純電力驅動，單箱成本下降60%，開始批量進入廈門港、新加坡港務局。電動集卡在廈門港、廣州港批量應用，中標海南行業批量最大的換電式電動集卡，成為電動集卡技術引領者。

品牌影響力行業領先，國際化拓展成效顯著

本集團國際化方針為「以我為主、本土經營、服務先行」，新產品國際化拓展成效顯著，海外銷售大幅增長54.0%，在歐洲、亞洲(除中國大陸)及美國市場分別增長95.7%、48.1%及42.1%。礦山裝備方面：持續貫徹「雙聚焦」策略，聚焦印度和印度尼西亞等十一個國家、聚焦寬體車、掘進機兩大類產品，寬體車海外銷售收入大幅增長155.1%，在印度尼西亞、蒙古、巴西市場取得重大突破，市場佔有率第一；礦車在南非、印度尼西亞、烏茲別克斯坦等國際市場持續斬獲新訂單，礦車品牌海外影響力大幅提升。

物流裝備：海外市場訂單創歷史新高，大港機實現與PSA、和黃等國際主流海港碼頭大港機項目合作，並與多個區域30大客戶突破項目合作；小港機實現十個海外區域市場佔有率第一，並實現歐洲、美國市場銷售收入大幅增長，伸縮臂叉車在歐美市場銷售快速增長，抓料機突破澳洲、歐洲等10個國家實現銷售大幅增長。

數字化戰略快速推進，智能製造水平全面提升

本集團分別在瀋陽、珠海、長沙、北京擁有生產製造基地。截至2021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個燈塔工廠項目陸續投產。燈塔工廠利用大數據、工業互聯網及機器人技術，提升生產自動化率，大幅提高產品質量，降低人員及輔料成本，實現產能躍升，製造裝配過程少人化，縮短製造週期，以滿足本集團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能園區，實現產業園區辦公、安防、後勤及園區設施全面智能化。三一重裝獲得2021年度國家級服務型製造示範企業，燈塔工廠通過遼寧省數字化技改項目評審及瀋陽市智能製造示範項目評審。

財務回顧

收入

截至2021年12月31日止年度，本集團實現收入約人民幣10,194.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣7,363.9百萬元上升約38.4%。該上升主要原因是(1)本集團智能化、電動化產品不斷推向市場，智能掘進機、電動正面吊、電動堆高機、電動寬體車等產品獲得市場廣泛認可，從而帶動本公司掘進機、寬體車及小港機產品收入大幅增加；(2)寬體車、伸縮臂叉車迅速打開國際市場，國際銷售收入分別大幅增長155.1%及439.4%，促使海外銷售收入大幅增加54.0%；及(3)本集團機器人業務快速增長，增幅達到188.3%。

其他收入及收益

截至2021年12月31日止年度，本集團其他收入及收益約為人民幣790.9百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣456.3百萬元增加約73.3%，該等變化主要原因是於完成出售本集團間接附屬公司新疆三一重型裝備有限公司全部股權獲得收益，及利息收入和政府補貼均有增加。

銷售成本

截至2021年12月31日止年度，本集團銷售成本約為人民幣7,805.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣5,403.1百萬元上升約44.5%。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2021年12月31日止年度，本集團的毛利約為人民幣2,389.6百萬元（截至2020年12月31日止年度：約人民幣1,960.8百萬元）。

截至2021年12月31日止年度，本集團的毛利率約為23.4%，與截至2020年12月31日止年度的約26.6%相比下降3.2個百分點。該等下降主要是(1)產品結構變化，毛利率略低的產品銷售佔比提高；(2)國際運費價格上漲；(3)原材料鋼材採購價格上漲。

銷售及分銷成本

截至2021年12月31日止年度，本集團銷售及分銷成本約為人民幣566.6百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣430.5百萬元上升約31.6%。截至2021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5.6%，較截至2020年12月31日止年度約5.8%下降約0.2%。該等比率下降主要是由於本集團執行費用管控制度，嚴格降本控費。

研發費用

截至2021年12月31日止年度，本集團研發費用約為人民幣751.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度約人民幣447.6百萬元上升約67.9%。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)招攬行業領軍人才提高研發水平，電動化、智能化研發人員數量分別增加80.0%及77.0%，從而使得研發人員薪酬大幅增加。(3)提高研發人員激勵力度，實施產品增量毛利提獎、利潤分享及兩新業務利潤分享等獎勵制度，使得研發人員獎金大幅增加。

行政開支

截至2021年12月31日止年度，本集團行政開支達到約人民幣1,053.2百萬元(截至2020年12月31日止年度：約人民幣706.9百萬元)，除研發費用以外的行政開支約人民幣301.9百萬元(截至2020年12月31日止年度：約人民幣259.4百萬元)，佔銷售收入比例約3.0%，較截至2020年12月31日止年度下降約0.5%(截至2020年12月31日止年度：約3.5%)。該等比例下降的主要原因是本集團執行費用管控制度，嚴格降本控費。

融資成本

截至2021年12月31日止年度，本集團融資成本約為人民幣119.7百萬元（截至2020年12月31日止年度：約人民幣132.3百萬元）。該等變化的主要原因是(1)本集團控制融資規模，調整融資結構；(2)融資利率下降。

稅前利潤率

本集團於截至2021年12月31日止年度稅前利潤率約為14.1%，與截至2020年12月31日止年度的稅前利潤率約16.2%相比下降約2.1個百分點。該等變化主要是由於：(1)產品結構變化使得毛利率下降；(2)新業務研發投入增加和研發人員薪酬及獎金增加帶來的研發費用大幅增加。

稅項

截至2021年12月31日止年度，本集團實際稅率為9.0%（截至2020年12月31日止年度：11.7%）。2021年實際稅率較低乃主要由於本集團持續增加研發投資，使得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2021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1,259.1百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約為人民幣1,045.1百萬元增加約20.5%。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

2021年12月31日，本集團的流動資產總額約為人民幣14,217.1百萬元（於2020年12月31日：人民幣12,015.9百萬元）。於2021年12月31日，本集團的流動負債總額約為人民幣9,169.8百萬元（於2020年12月31日：人民幣7,938.5百萬元）。

2021年12月31日，本集團的資產總額約為人民幣20,785.1百萬元（於2020年12月31日：約人民幣17,464.2百萬元），負債總額約為人民幣12,002.0百萬元（於2020年12月31日：約人民幣9,605.3百萬元）。於2021年12月31日，資產負債率（負債淨額除以淨資產之比率）約為51.4%（於2020年12月31日：47.2%）。

應收賬款及應收票據

2021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5,961.0百萬元，較2020年12月31日的約人民幣4,568.2百萬元增加約30.5%。其中應收賬款錄得約人民幣5,260.7百萬元，較2020年12月31日的約人民幣3,973.1百萬元增加約32.4%，應收票據錄得約人民幣700.3百萬元，較2020年12月31日的約人民幣595.1百萬元增加約17.7%。該等變化主要原因是(1)產品銷售收入增加；(2)本集團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

2021年12月31日，本集團計息銀行及其他借款金額約為人民幣3,454.1百萬元(2020年12月31日：2,637.9百萬元)。有關該等變化的主要原因是本集團為潛在的資本投資及收購機會作準備而進行融資，並滿足本集團日常營運需求。於本報告日期，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。

現金流量

2021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1,349.3百萬元。

截至2021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922.8百萬元(截至2020年12月31日止年度：約人民幣1,070.4百萬元)。該等變化主要原因是該等變化主要原因是(1)為滿足快速增加的產品訂單，採購關重件等零部件的支出增加；及(2)人員薪酬及獎金增加。

截至2021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296.0百萬元(截至2020年12月31日止年度：約人民幣647.4百萬元)。該等變化主要是由於投資理財產品減少。

截至2021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226.7百萬元(截至2020年12月31日止年度：現金流入淨額約人民幣601.7百萬元)。該等變化主要是由於銀行借款增加。

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於2020年12月31日的117.5天減少約12.1天至於2021年12月31日的約105.4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於2020年12月31日的約206.6天減少18.1天至於2021年12月31日的約188.5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於2020年12月31日的約158.8天增加約11.7天至於2021年12月31日的約170.5天，主要原因是產品訂單快速增加，為保證原材料供應，採購支出增加。

財務擔保合同

2021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1,009.9百萬元，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(2020年12月31日：人民幣1,002.0百萬元)。

資本承擔

2021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755.0百萬元(於2020年12月31日：約人民幣1,838.3百萬元)。

僱員及酬金政策

於2021年12月31日，本集團有4,995名僱員(2020年：3,573名)。

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份獎勵計劃及購股權計劃，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以及重大投資或資本資產的未來計劃

於截至2021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，而於本報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

2021年12月31日，本集團銀行抵押存款約為人民幣21.0百萬元（2020年12月31日：約人民幣0.5百萬元），以開具銀行承兌匯票保證金。於2021年12月31日，本集團無按公允值計入損益的金融投資為銀行貸款做質押。（2020年12月31日：人民幣550,000,000元為本集團合共人民幣507,968,583元之銀行貸款作質押）。

外匯風險

2021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114.4百萬元。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

本集團始終堅持「品質改變世界」，積極通過技術創新進行產業賦能，本集團積極擁護國家「雙碳」政策，高度重視環境保護工作，全面提高資源利用效率，用高技術水平、高質量的智能化、電動化產品踐行綠色可持續發展理念。

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持公共福利。竭盡全力為當地經濟，民生及和諧環境做出貢獻。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。本集團踐行「以人為本」的發展理念，在保障員工安全生產的同時提升員工凝聚力和向心力，關注員工身心健康，倡導員工工作和生活的平衡，組織了各具特色的各類文體活動和節日主題活動，如羽毛球比賽、廚藝比賽、戶外釣魚比賽等。為員工免費購買家庭組合保險，組織員工體檢，並為多名困難員工捐款及走訪慰問，給予愛心和關懷。

董事及高級管理層

執行董事

梁在中先生，37歲，於2019年10月21日獲委任為本公司執行董事、董事會主席、本公司提名委員會（「提名委員會」）主席、本公司戰略投資委員會（「戰略投資委員會」）主席。

梁先生於2006年6月加盟三一集團有限公司（「三一集團」）。2006年6月至2007年1月任三一汽車製造有限公司（「三一汽車製造」，三一集團的附屬公司）製造部調度員。自2007年1月至2010年10月期間，梁先生任職三一集團財務體系多個管理職位，包括資金結算中心副主任、財務總部副總經理、財務總部總監。2010年10月至2011年12月，梁先生任三一集團副總裁兼三一汽車製造總經理。2011年12月至2016年3月，梁先生任職三一集團多個核心崗位，包括製造商務總監、投資總監、流程信息化總監。梁先生2016年3月主導籌建久隆財產保險有限公司（「久隆保險」）及湖南三湘銀行股份有限公司（「三湘銀行」），並於2016年3月至2019年6月任久隆保險董事、副董事長，於2016年12月至2019年6月任三湘銀行董事長。梁先生亦於2010年1月至2021年11月任三一重工股份有限公司（「三一重工」，三一集團的非全資附屬公司，在上海交易所上市的公司，股票代號：600031）董事，自2011年12月起任三一集團董事及高級副總裁，自2016年6月起任樹根互聯技術有限公司董事長。梁先生2013年12月主導籌備北京三一公益基金會，自2013年12月至2019年3月擔任北京三一基金會理事長。梁先生自2019年2月起任北京接力公益基金會執行副理事長、自2019年4月起任北京樂平公益基金會理事。

梁先生於2006年6月畢業於英國華威大學計算機與管理科學專業，獲學士學位，2014年6月畢業於美國哈佛大學肯尼迪政治學院國際發展專業，獲公共管理碩士學位。

董事及高級管理層

戚建先生，62歲，自2015年8月6日起擔任本公司執行董事、董事會主席及行政總裁，自2019年10月21日起，獲重新委任為董事會副主席並仍兼任行政總裁及戰略投資委員會成員。

戚先生2001年5月加盟三一集團，於2001年5月至2003年5月任三一重工研究院副院長，主管路面機械產品研發。於2003年5月至2006年11月任三一汽車製造副總經理，主管商用汽車及客車研發、生產製造。於2006年11月至2015年7月任三一汽車起重機械有限公司（「三一起重機」）總經理，任職期間實現了三一起重機的高速增長，並使之成為三一集團核心事業部，2014年銷售額名列起重機械行業第二。

戚先生於1982年至2001年5月，任化工部長沙設計研究院副總工程師、副院長等職，從事產品設計、工程項目總承包工作。先後參加了30多項化工、輕工、機械工程的設計，主持完成了20多項工程設計，所主持的項目獲得多項省、部級優秀成果獎。戚先生為研究員級高級工程師，擁有30多年設計及技術管理經驗及10多年高層管理經驗。

戚先生於1982年畢業於青島化工學院，獲化工機械學士學位，並於2005年獲武漢大學EMBA碩士學位。

伏衛忠先生，48歲，於2018年3月13日獲委任為本公司執行董事及戰略投資委員會成員。

伏先生於2015年1月至2016年9月及自2017年9月起出任本集團港機事業部董事長，並曾於2015年8月至2016年9月擔任執行董事及戰略投資委員會成員。伏先生於2000年5月加盟三一集團，歷任三一集團多個管理崗位，包括三一重工客戶服務部部長、三一重工總裁助理、三一集團美國事業部總經理、三一重工副總經理、三一重工副總裁、三一集團海外事業部總經理、三一集團北京三一重機有限公司總經理、三一重型能源裝備有限公司（「三一重能」）總經理、三一集團副總裁。

伏先生於2011年9月獲中歐國際工商學院高級工商管理學碩士學位。

非執行董事

唐修國先生，59歲，於2014年9月28日獲委任為本公司非執行董事。唐先生為三一集團四位創始人之一，2002年至今任三一集團董事、總裁。1997年至2002年任三一集團常務總經理。1992年至1997年任三一集團副總經理、三一重工董事。1991年至1992年參與成立三一集團。1989年至1991年參與創辦湖南漣源特種焊接材料廠。1986年至1988年研製特種焊接材料。

唐先生榮獲多個獎項，包括連續多年榮獲「三一集團年度傑出貢獻獎」、「中國傑出質量人」及「全國優秀企業家」。

唐先生於1983年7月畢業於中南大學金屬材料專業，獲得學士學位。現為高級工程師。

向文波先生，59歲，於2009年7月23日獲委任為本公司非執行董事。自2004年1月起出任三一重裝的非執行董事。向先生於機械行業擁有逾四十年經驗。向先生1991年加盟三一集團，曾任三一集團常務副總經理兼營銷部門總經理、三一集團執行總裁，現任三一重工董事長。

向先生1982年畢業於湖南大學鑄造專業，取得工學學士學位，1988年畢業於大連理工大學材料專業，取得工學碩士學位。於2003年獲中歐國際商學院授予工商管理學碩士學位。向先生是高級工程師，享受國務院政府津貼的專家。

向先生為十一屆全國人大代表，亦擔任多個社會職務，如國家製造強國建設戰略諮詢委員會專家委員、中國民營經濟國際合作商會副會長、中國工程機械工業協會副會長、湖南省工商業聯合會副會長等。

向先生曾榮獲「2020年全國勞動模範」、「2002年紫荊花杯傑出企業家獎」、「中國優秀民營科技企業家獎」、「2008年度中國十大傑出CEO」、「福布斯2020年中國最佳CEO」、「福布斯2010年中國最佳CEO」和「福布斯2011年A股非國有上市公司最佳CEO」等諸多榮譽。

獨立非執行董事

吳育強先生，57歲，於2009年11月5日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會（「審核委員會」）、本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）及戰略投資委員會成員。吳先生現為香港聯交所上市公司金山軟件有限公司的執行董事兼首席財務官。

吳先生於1988年至2001年間在羅兵咸永道會計師事務所工作逾12年。2001年至2003年間，在北京國際學校任職首席財務官，並於2004年任職澳洲商務律師機構會計事務顧問。2004年11月至2006年8月間，為彩虹集團電子股份有限公司的副財務總監、聯席公司秘書及合資格會計師。2007年2月至2011年10月間，擔任新疆新鑫礦業股份有限公司獨立非執行董事。

2010年3月至2012年7月1日間，擔任中國泰凌醫藥集團有限公司執行董事、首席財務官兼公司秘書。彼亦曾為首創置業股份有限公司、中升集團控股有限公司，目前亦為易大宗控股有限公司獨立非執行董事。

吳先生畢業於香港大學，獲頒管理研究及經濟學士及環球業務管理及電子商務碩士學位。彼為專業會計師、香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員，以及英格蘭及威爾士特許會計師公會會員。

潘昭國先生，60歲，於2015年12月18日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會及薪酬委員會主席兼提名委員會及戰略投資委員會成員。

董事及高級管理層

潘先生於監管、企業融資、上市公司治理和管理方面擁有多年經驗。彼亦為一間在聯交所主板上市的公司華寶國際控股有限公司(股份代號：336)的執行董事、副總裁及公司秘書。於本報告日期，彼擔任下列於聯交所主板上市的公眾公司的獨立非執行董事：融創中國控股有限公司(股份代號：1918)；遠大中國控股有限公司(股份代號：2789)；重慶長安民生物流股份有限公司(股份代號：1292)；綠城服務集團有限公司(股份代號：2869)；奧克斯國際控股有限公司(股份代號：2080)；金川集團國際資源有限公司(股份代號：2362)；及兗礦能源集團股份有限公司(股份代號：1171)。彼亦曾擔任宏華集團有限公司(股份代號：196)獨立非執行董事，於2021年12月離任；通力電子控股有限公司(股份代號：1249)於2021年3月8日起退市。

潘先生為澳洲會計師公會資深註冊會計師(Fellow of CPA Australia Ltd.)、香港證券及投資學會資深會員、英國特許公司治理公會(The Chartered Governance Institute)資深會員及香港公司治理公會資深會員(及其技術諮詢小組及中國大陸關注組)。彼亦於2010年12月獲英國倫敦大學授予法學深造文憑；彼亦於2004年10月取得沃爾沃漢普敦大學法學學士學位、於1994年12月取得香港城市大學商業學學士學位，於1997年11月獲得香港城市大學國際會計學碩士學位。

胡吉全先生，64歲，於2016年12月11日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。

胡先生為研究員(教授)、博士生導師。現任武漢理工大學港口物流技術與裝備教育部工程中心主任、物流工程學院副院長。

董事及高級管理層

胡先生於1982年1月畢業於武漢水運工程學院起重運輸機械專業。1982年至2004年分別在武漢水運工程學院、武漢交通科技大學、武漢理工大學任助教、講師、副教授。2005年任武漢理工大學物流工程學院研究員(教授)，2006年任博士生導師，2012年被聘為武漢理工大學產學研特聘教授，校學術委員會委員。目前兼任中國工程機械學會港口機械分會常務理事、湖北省機械工程學會物流技術專業委員會理事，全國起重機標準化技術委員會委員。主要從事現代港口裝卸機械的設計理論和方法、港口物流裝備和物流系統自動化方面的研究。先後主持參加多項國家支撐計劃項目、國家交通戰備軍工重點項目、湖北省科技重點項目、廣東省產學研科技合作項目、企業科技合作項目。主持開發各類港口機械系列產品。獲省部級科技進步獎6項，獲發明專利和實用新型專利各20餘項。先後發表SCI/EI論文40餘篇，參與編寫教材3部，機械設計手冊4部。

除上文披露者外，就董事經作出一切合理查詢後盡其所知、所悉及所信，於本年報日期，並無有關董事的資料須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.51(2)條第(b)至(v)段披露或任何有關任何董事的其他事項須提請股東垂注。

高級管理層

朱向軍先生，38歲，於2016年9月12日獲委任為本公司財務總監兼聯席公司秘書，於2019年1月22日，朱先生辭任聯席公司秘書。

朱先生於2008年11月加入本公司，並在2009年全面參與了本公司的IPO以及2012年三一重工的普茨邁斯特收購項目。2009年4月至2010年3月擔任總賬會計，主要負責本公司財務報表編製與預算；2010年4月至2012年3月歷任核算科科長、核算部部長，主要負責預算、績效考核、財務分析與資訊披露；2012年4月至2016年9月歷任營銷財務部部長、財務部副總監。朱先生於2006年7月和2009年4月於瀋陽工業大學分別取得會計學學士學位和碩士學位。朱先生於2009年6月取得中國註冊會計師資格。

公司秘書

余亮暉先生，45歲，於會計及企業服務領域積累豐富經驗。余先生自2001年起加入馮兆林余錫光會計師事務所有限公司（前身為馮兆林余錫光會計師事務所），現為該公司的執行合夥人。余先生持有多倫多大學之商業榮譽學士學位以及倫敦大學之法學士學位。彼亦為美國註冊會計師公會、澳洲會計師公會及香港會計師公會會員。

余先生自2010年3月起擔任北青傳媒股份有限公司（股份代號：1000）之聯席公司秘書及替任授權代表；自2012年6月起擔任遠大中國控股有限公司（股份代號：2789）之公司秘書及授權代表；自2014年6月起擔任偉祿集團控股有限公司（股份代號：1196）之獨立非執行董事；自2019年10月起擔任天平道合控股有限公司（股份代號：8403）之獨立非執行董事；自2021年7月起擔任先施有限公司（股份代號：0244）之獨立非執行董事；自2009年5月至2018年4月擔任中國中材股份有限公司（股份代號：1893）之聯席公司秘書及授權代表；自2014年3月至2015年3月擔任海昌控股有限公司（股份代號：2255）之公司秘書及授權代表；自2014年8月至2015年8月擔任權智（國際）有限公司（股份代號：601）之公司秘書；自2018年11月至2019年11月擔任百本醫護控股有限公司（香港股票代號：2293）之公司秘書及授權代表；自2010年至2016年擔任淡水河谷（股份代號：6210 — 普通存託憑證以及6230 — A類優先存託憑證）之公司秘書及授權代表，除淡水河谷及中國中材股份有限公司分別於2016年7月及2018年4月於香港聯交所除牌外，上述公司全部均為香港上市公司。

董事會欣然提呈彼等之報告連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務及附屬公司

本公司的主要業務為投資控股。主要附屬公司及其主要業務詳情載於財務報表附註1。本集團的主要業務性質於回顧年度內並無任何重大變動。

業績及股息

本集團截至2021年12月31日止年度的業績載於本年報第74至第197頁的財務報表內。

股息政策

本集團致力於透過積極穩健及可持續的派息政策，努力在符合股東期望與審慎管理資本之間達致平衡，與股東共同分享公司的發展和成就。在考慮派息政策時，本集團將綜合觀察宏觀經濟運行情況、行業競爭格局以及自身發展戰略，在確保公司具備充足營運資金以落實發展戰略的前提下，將盈餘的資金派發給股東，回報股東的支持。

末期股息

2022年3月29日，董事會議決向於2022年6月10日（星期五）營業時間結束之時名列本公司股東名冊的本公司股東（「股東」）宣派及派付末期股息每股本公司普通股0.15港元，以2022年2月28日本公司總股份（「股份」）數3,154,157,913股計算，合共為473,123,687港元。如本公司股份總數於2022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。末期股息須待股東於應屆股東大會上批准後方可作實。該末期股息預計於2022年6月22日或前後派付。

董事會報告書

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。

於本報告日期，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(即自2021年1月1日至2021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2022年6月22日或前後分派。於2021年12月31日，並無股東就放棄或同意放棄任何股息作出安排。

財務資料概要

本集團過去五年財政年度已刊發的業績及資產、負債及非控股權益之概要載於本年報第198頁。

儲備

本集團及本公司於回顧年度內之儲備變動詳情分別載於綜合權益變動表及財務報表附註44。

貸款

本集團於2021年12月31日的貸款(包括計息銀行貸款和其他貸款)的詳情載於財務報表附註27。

可供分派儲備

於2021年12月31日，根據開曼群島公司法（「公司法」）第22章（1961年第3條法例，經合併及修訂）計算，本公司的可供分派儲備（包括股份溢價賬）為約人民幣3,351.2百萬元。根據公司法，公司在若干情況下可從股份溢價賬向其股東作出分派。

股本

本公司股本於截至2021年12月31日止年度之變化詳情載於財務報表附註32。

優先購買權

根據本公司之組織章程細則或開曼群島（本公司註冊成立之地）法例，概無載列有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

上市證券持有人的稅項減免及豁免

本公司並不知悉本公司股東因各自持有本公司證券而可獲得的任何稅務優惠或豁免。股東如對認購、購買、持有、出售或買賣本公司證券的稅務影響（包括稅項減免）有任何疑問，務請諮詢彼等之專業顧問。

購股權計劃

於2013年2月16日採納購股權計劃（「購股權計劃」），旨在激勵合資格人士儘量提升其對本集團的未來貢獻，及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等合資格人士維持持續的合作關係。此等合資格人士對本集團的績效、增長或成功重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效增長或成功。合資格人士包括本公司執行董事及本集團其他僱員。

董事會報告書

於2017年12月12日，購股權計劃的計劃授權上限更新至304,102,500股股份，相當於2017年12月12日已發行股份的10%及本報告日期已發行股本的9.64%。於2021年12月31日，因行使根據購股權計劃及本公司其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可予發行的股份數目上限為75,002,500股股份，相當於本報告日期本公司已發行股本的2.38%。

本公司概不得向任何購股權計劃參與者授出購股權，致使在直至最後授出日期為止的任何12個月期間內向該名人士授出或將授出的購股權獲行使而已發行及將予發行的股份總數超過不時本公司已發行股本的1%。

每份購股權均可根據購股權計劃的條款於董事會釐定的期間內隨時行使，惟不得超過授出日期起計十年。每份購股權在行使前並無最短持有期。購股權計劃參與者如接納所授出的購股權，須於提呈日期起計28日或之前向本公司支付人民幣1.0元。購股權的行使價均由董事會全權酌情釐定，惟認購價不得低於以下最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 股份於提呈日期於聯交所每日報價表的收市價；及
- (c) 緊接提呈日期前五個營業日，股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

購股權計劃將自採納日期起計十年期間生效及有效，其後將不會再授出或提呈購股權。截至本報告日期，購股權計劃的剩餘期限約為十個月。

根據購股權計劃授出的購股權於截至2021年12月31日止年度變動詳情如下：

參與者類別	授出日期	每股 行使價 (港元)	於2021年					於2021年
			1月1日 尚未行使	年內授出	年內行使 ⁽⁴⁾	年內沒收 ⁽⁵⁾	年內註銷 ⁽⁵⁾	12月31日 尚未行使
董事								
戚建先生	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	1,698,000	—	(1,698,000)	—	—	0
	2021年12月29日 ^(2, 3)	7.39	—	5,290,000	—	—	—	5,290,000
伏衛忠先生	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	1,500,000	—	(1,000,000)	—	—	500,000
	2021年12月29日 ^(2, 3)	7.39	—	3,160,000	—	—	—	3,160,000
張志宏先生	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—	0
潘昭國先生	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
吳育強先生	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
胡吉全先生	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
其他關連人士								
梁正根先生	2021年12月29日 ^(2, 3)	7.39	—	1,140,000	—	—	—	1,140,000
僱員								
僱員	2017年12月15日 ⁽¹⁾	1.22	27,392,000	—	(18,079,800)	(825,000)	(1,325,000)	7,162,200
僱員	2017年12月29日 ⁽¹⁾	1.71	580,000	—	(140,000)	—	(60,000)	380,000
僱員	2018年11月14日 ⁽¹⁾	2.30	3,317,500	—	(2,111,000)	(275,000)	(197,500)	734,000
僱員	2021年12月29日 ^(2, 3)	7.39	—	87,360,000	—	—	—	87,360,000
合計			38,487,500	96,950,000	(24,028,800)	(1,100,000)	(1,582,500)	108,726,200

(1) 根據購股權計劃於2017年12月15日、2017年12月29日及2018年11月14日向建議承授人授出的購股權須根據下列時間表歸屬，行使期均自相關歸屬日期起計，直至授出日期後10年止（就此而言，購股權將予歸屬的日期或各有關日期於下文均稱為「歸屬日期」）：

歸屬日期	購股權百分比
------	--------

如截至2018年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2017年12月31日止年度增加20%或者以上，則歸屬日期將為截至2018年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之50%
---	--------------

如截至2019年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2017年12月31日止年度增加40%或者以上，則歸屬日期將為截至2019年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。	所授出購股權總數之25%
---	--------------

歸屬日期

購股權百分比

如截至2020年12月31日止年度經審計的淨利潤較截至2017年12月31日止年度增加60%或者以上，則歸屬日期將為截至2020年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。

所授出購股權總數之25%

- (2) 根據購股權計劃於2021年12月29日向建議承授人授出的購股權須根據下列時間表歸屬，行使期均自相關2021年授出的歸屬日期起計，直至授出日期後10年止(就此而言，購股權將予歸屬的日期或各有關日期於下文均稱為「2021年授出的歸屬日期」)：

2021年授出的歸屬日期

購股權百分比

2021年營業收入相對2020年增長35%或以上，或2021年淨利潤相對2020年增長20%或以上，則2021年授出的歸屬日期為截至2021年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。

所授出購股權總數之30%

2022年營業收入相對2020年增長70%或以上，或2022年淨利潤相對2020年增長45%或以上，則2021年授出的歸屬日期為截至2022年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。

所授出購股權總數之30%

2023年營業收入相對2020年增長100%或以上，或2023年淨利潤相對2020年增長70%或以上，則2021年授出的歸屬日期為截至2023年12月31日止年度的年度業績之發佈日期。

所授出購股權總數之40%

- (3) 緊接2021年12月29日(該等購股權授出之日期)前的股份收市價為每股7.47港元。有關於2019年12月29日授出購股權價值以及就該等購股權所採納會計政策的詳情，請參閱財務報表附註33。
- (4) 緊接於購股權行使日期前的加權平均收市價為8.94港元。
- (5) 於截至2021年12月31日止年度內，2,682,500份購股權因以下原因被沒收及註銷：(1)若干僱員的2020年績效評估結果未達到授予函規定的績效指標；(2)若干僱員違反本公司政策；及(3)若干僱員被解僱。

除上文披露者外，截至2021年12月31日止年度概無其他購股權獲授出、行使、失效或被註銷。

股份激勵計劃

本公司於2019年12月3日（「採納日期」）採納限制性股份激勵計劃（「股份激勵計劃」）。股份激勵計劃的目標為向合資格人士（「選定參與者」）提供機會取得本公司的所有權權益，並鼓勵及挽留該等人士為本公司工作，並向彼等提供達成表現目標之額外激勵。選定參與者包括本公司執行董事及本集團其他僱員。

董事會可不時釐定將授出的限制性股份（「限制性股份」）數目及按其全權酌情選擇任何參與者作為股份激勵計劃項下的選定參與者，惟須始終遵守股份激勵計劃規則。在釐定向任何選定參與者的授出股份數目時，董事會將考慮的事宜包括但不限於(i)相關選定參與者對本集團溢利的當前貢獻及預期貢獻；(ii)本集團的整體財務狀況；(iii)本集團的整體業務目標及未來發展計劃；及(iv)董事會認為相關之任何其他事宜。

限制性股份（倘董事會已根據股份激勵計劃條款釐定有關數目）將(i)由本公司透過使用本公司股東於本公司股東週年大會上授予董事會的一般授權不時配發及發行，或(ii)由受託人透過利用提供予受託人的本公司資源自公開市場上收購，惟須由董事會全權酌情決定。

董事會釐定授出股份數目及選定參與者後，將以書面通知受託人及選定參與者建議授出日期（「授出日期」）。於接獲授出通知後，選定參與者須於授出日期後28日內透過(i)向本公司交回由彼等正式簽立的接納通知；或(ii)完成其他由董事會所要求的步驟以確認彼等接納授出。

限制性股份的歸屬要求選定參與者於授出日期後及於歸屬日期(於每個相關歸屬日期,視情況而定)一直維持參與者的身份。任何由受託人根據條文代表選定參與者持有的股份須根據董事會不時以書面方式向受託人傳達及確認的歸屬時間表歸屬於有關選定參與者。股份歸屬於選定參與者時,董事會須向受託人發出確認書確認歸屬條件已達成。董事會亦須於確認書寄出的同時,向受託人轉寄一份有關所有相關選定參與者的書面綜合證券賬戶詳情,以向相關選定參與者轉讓相關歸屬股份。

倘進行該授出或付款導致根據股份激勵計劃管理的股份數目超過本公司於採納日期已發行股本的10%(即310,040,250股),則不得根據股份激勵計劃授出限制性股份,亦不得向受託人支付任何款項以進行股份激勵計劃。截至2021年12月31日,合共13,172,945股限制性股份已授出,其中120,551股限制性股份根據股份激勵計劃已失效。日後可供授出的限制性股份數目為296,987,856股,佔於本報告日期本公司已發行股本的9.41%。倘購買該等股份的權利已根據股份激勵計劃的相關條文解除或失效,則任何股份於計算股份激勵計劃限額時將不予計算。於任何時候可授予一名選定參與者之限制性股份的最大數目合共不得超過本公司於採納日期已發行股本的1%。

受股份激勵計劃提前終止規限及在不損害任何選定參與者的存續權利的情況下,股份激勵計劃將自採納日期起計十年期間有效及生效,惟受控制權變動或提前終止事件規限。截至本報告日期,股份激勵計劃的剩餘期限約為七年零八個月。

有關股份激勵計劃的其他詳情,請參閱本公司日期為2019年12月3日的公告。

截至2021年12月31日止年度，本公司向選定僱員授出7,930,746股股份。根據股份獎勵計劃授出的股份詳情如下：

參與者類別	授出日期 ⁽¹⁾	於2021年 1月1日 未歸屬 獲獎授的 股份數目	年內 獲獎授的 股份數目	年內 已歸屬 ⁽²⁾	年內 已失效 ⁽³⁾	於2021年 12月31日 未歸屬 獲獎授的 股份數目	歸屬期
董事							
戚建先生	2020年12月18日	917,691	—	(183,538)	—	734,153	2021年3月18日– 2025年3月18日
	2021年09月02日	—	394,190	—	—	394,190	2022年3月29日– 2026年3月29日
伏衛忠先生	2020年12月18日	152,683	—	(30,536)	—	122,147	2021年3月18日– 2025年3月18日
	2021年09月02日	—	40,028	—	—	40,028	2022年3月29日– 2026年3月29日
其他關連人士							
梁正根先生	2020年12月18日	29,688	—	(5,937)	—	23,751	2021年3月18日– 2025年3月18日
	2021年09月02日	—	38,288	—	—	38,288	2022年3月29日– 2026年3月29日
僱員							
	2020年12月18日	4,139,592	—	(821,594)	(118,006)	3,199,992	2021年3月18日– 2025年3月18日
	2021年09月02日	—	7,458,240	—	—	7,458,240	2022年3月29日– 2026年3月29日
合計		5,239,654	7,930,746	(1,041,605)	(118,006)	12,010,789	

(1) 緊接該等股份獲獎授之日期前的股份收市價分別為5.03港元及9.87港元。

(2) 緊接該等股份獲歸屬之日期前的加權股份收市價為7.94港元。

(3) 截至2021年12月31日止年度，已授出合共7,930,746股限制性股份，其中118,006股限制性股份已根據股份激勵計劃失效。

授予本公司關連人士的限制性股份將由股份激勵計劃之受託人自二級市場購買的股份支付。授予本公司非關連人士的其他僱員的限制性股份將由股東於2021年5月25日舉行的本公司股東週年大會上向董事授予一般授權以配發及發行每股面值0.1港元的新股份支付。於截至2021年12月31日止年度，受託人認購合共4,112,963股新股份，及根據股份激勵計劃規則及相關信託契據自二級市場收購合共880,000股股份。

主要供貨商及客戶

於截至2021年12月31日止年度內，本集團前五大客戶應佔銷售總額佔本集團總銷售額約10.8%，而本集團最大客戶應佔銷售額則佔本集團總銷售額約3.5%。於回顧年度內，本集團前五大供貨商應佔採購總額佔本集團總採購額約11.6%，而本集團最大供貨商應佔採購額則佔本集團總採購額約4.6%。

據董事所知，任何董事、彼等之聯繫人或主要股東於截至2021年12月31日止年度內概無擁有超過本公司已發行股本5%或於本集團的前五大客戶及五大供貨商中擁有任何股本權益。

捐贈

於截至2021年12月31日止年度內本集團概無捐贈支出(2020年：無)。

已發行債權證

於中國發行超短期融資券

於2020年9月8日，本公司宣佈三一重裝已於2020年5月6日根據中國銀行間市場交易商協會(「交易商協會」)發出之接受註冊通知書於交易商協會正式註冊其超短期融資券(「超短期融資券」)。超短期融資券之註冊額度為人民幣10億元以及註冊額度將自2020年5月6日起兩年期間(「有效期」)有效。三一重裝可於有效期內在中國分期滾動發行多批超短期融資券。

於2020年9月14日，本公司宣佈三一重裝已於2020年9月14日完成發行本金總額為人民幣5億元之超短期融資券，年利率為3.35%，期限為270天。發行超短期融資券之所得款項將用作三一重裝之一般營運資金及償還金融機構借款。有關佣金人民幣562,500元經已支付，並與現金所得款項抵銷。

於2021年6月11日，本集團已悉數清付超短期融資券的本金總額人民幣500,000,000元及全部利息。

更多詳情請參閱本公司日期為2020年9月8日及2020年9月14日的公告，以及相關發售備忘錄。

股票掛鈎協議

除本年報所披露的購股權計劃及股份激勵計劃外，截至2021年12月31日止年度內，本集團並無訂立股票掛鈎協議，亦無任何股票掛鈎協議存在。

物業、廠房及設備

截至2021年12月31日止年度內，本集團擁有物業、廠房及設備約人民幣3,314百萬元。變動之詳情載於財務報表附註13。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021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證券。

業務回顧

本集團業務的公平檢討載於本年報「管理層討論及分析」一節。業務回顧中的討論及資料構成董事會報告書的一部分。

未來發展

展望2022年，全球經濟局面仍存在諸多不確定性因素，但本集團的發展依然遇到重大的歷史機遇，隨著國家「雙碳」戰略的實施和「雙循環」格局的構建，先進裝備製造業還有無比廣闊的發展空間。在構建智慧礦山、智慧港口及智能工廠的進程中，將會為本集團帶來巨大市場潛力和增長空間。本集團將實施各項經營戰略來迎接機遇與挑戰。

研發創新戰略，由學習型創新向引領型創新轉變。聚焦為客戶創造價值，加強產品規劃團隊與能力建設；聚焦研發數字化，提升快速設計和快速驗證水平；聚焦電動化、智能化，加大人才投入和新產品新技術開發。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，專注於機器人系統集成，移動機器人及電動叉車，賦能離散製造業和新能源行業（鋰電、風光電等產業鏈）電動化、智能化、無人化造轉型升級。智慧礦山業務方面，通過綜采自動化、無人礦車及智能礦山三大業務，構建數字化礦山，以實現礦山無人化生產。

數字化戰略，通過知識固化和經驗軟件化，加快推進流程四化，即業務流程「標準化、在線化、自動化、智能化」，實現研發、製造、供應鏈、服務等流程的降本提效，構建客戶全生命週期數字化服務能力。要堅持自主研發和集中管理，提升軟件能力，實現數據共享，夯實數字化的根基，要設立統一的數字化規劃組織，要提升人員的數字化能力，充分發揮寬體車、液壓支架、小港機及大港機共4座燈塔工廠的作用，提高產能的同時，持續提升運營效率和管理水平。

國際化戰略，遵循「以我為主、本土經營、服務先行」的方針，要緊抓國際市場的「雙碳」機遇，開發海外電動化市場。礦山裝備聚焦「六大核心區域，十大重點國家」，打造國際化產品型譜，實現中亞、非洲、拉美三個新的銷售增長點。物流裝備進入歐美主流市場，針對國際市場，完善電動化產品型譜，加強大港機自動化、大型化產品開發，提升市場佔有率。本集團成立國際研究院，加快國際產品的研發，提升國際化人才厚度與密度，提升國際服務團隊建設和配件儲備，全面滿足客戶需求。

2021年，COVID-19依然在全球蔓延，國內已採取持續嚴密的公共衛生措施及各種行動有效阻斷COVID-19傳播。2022年，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，同時將繼續做好生產經營管理工作，保證供應鏈穩定，穩健實施各經營戰略。

主要風險及不確定性：

本公司的主要風險及不確定性包括下列者：

(1) 依賴中國經濟

本集團大部分收益來自在中國銷售。因此，就未來本集團的持續增長而言，本集團頗為依賴中國整體的經濟狀況。無法確保中國經濟將繼續增長或者與本集團有關的地區或經濟行業穩定增長。此外，預計對位於中國的客戶銷售將繼續佔本集團收益的重要比例。中國經濟增長的持續下滑或整體經濟環境的下降將對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

(2) 鋼材及其他原材料的價格波動

本集團的生產工序取決於大量原材料(尤其是鋼材)的穩定供應。該等原材料的價格受外界條件導致的波動所規限，例如商品價格波動、經濟情況及政府政策的變動。本集團預計鋼材價格將繼續波動及具有不確定性。無法確保本集團將能夠將成本的任何增加轉嫁予客戶。此外，無法確保本集團的主要供貨商將繼續按合理的價格為本集團供應原材料。因此，製造該等產品所用的原材料的價格任何上漲將對本集團的經營業績造成不利影響。

(3) 與第三方供貨商合作

本集團從外部供貨商採購部分零部件。超出控制範圍的任何無法預計的短缺、交貨延誤、價格波動或其他因素可能造成原材料及零件供應的中斷。該中斷可能對本集團的製造計劃表造成影響，且本集團可能需要按更高的價格從其他供貨商採購材料、零件及服務，可能損害本集團的聲譽及對盈利能力造成影響。尤其是，就本集團在若干零件方面依賴於有限數目的供貨商而言，可能難以及時按類似的條款替代上述供貨商。未有按規定的標準和合理價格為本集團現有的營運及規劃的業務營運保證足夠數量的原材料及機器零件或根本無法進行，可能對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

(4) 中國政府激勵措施的不確定性

本集團在中國擁有若干附屬公司，該等公司享有有關發展我們產品的若干政府激勵措施。然而，無法確保未來本集團將能夠繼續按相同條款享有該優惠待遇、激勵及有利的支持或根本不會享有。未來本集團優惠待遇及激勵的不利變動可能對其業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

主要關係

1. 僱員

人力資源為本集團的最大資產之一，本集團高度重視僱員的個人發展。本集團欲繼續為忠誠的僱員具吸引力的僱主。

本集團致力以清晰的事業發展路徑以及提高及完善技能的機會激勵僱員。本集團為員工提供在職培訓及發展機會。培訓課程包括管理技能、銷售與生產、客戶服務、質量監控及其他與行業相關範疇的培訓。

本集團每年在中國內地業務進行多次僱員滿意度調查。本集團會慎重考慮僱員有關提升工作效率及和諧工作氣氛的所有寶貴反饋意見。

本集團已採納購股權計劃及股份激勵計劃以表彰及獎勵僱員為本集團之增長及發展作出之貢獻。此外，本集團亦通過幫助員工的家庭困難，積極地履行社會責任。有關進一步資料，請參閱「管理層討論及分析」一節中「社會責任」一段。

2. 供貨商

本集團與多名供貨商建立了長遠關係並盡力確保其遵守本集團對質素及道德的承諾。本集團審慎挑選供貨商，並要求其滿足若干評估標準，包括往績記錄、經驗、財務實力、聲譽、提供高質素服務的能力及質量控制效力。

3. 客戶

本集團致力為客戶提供一流的產品和服務。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。

環保政策及表現

我們承諾成為具環保效益的企業，注重保護自然資源，節省電源及鼓勵循環再用辦公用品及其他材料，致力減低對環境造成的影響。我們亦要求工廠的營運嚴格遵守相關環境法規及規則，向相關中國監管機構申請獲取所有必要的許可及批准。

有關本集團的環保政策及表現的進一步詳情，將於在適當時候刊發的本公司截至2021年12月31日止年度之環境、社會及管治報告中披露。

遵守法例及法規

本公司於中國內地的附屬公司主要進行本集團的營運工作。我們的成立及營運須遵守中國內地相關法律及法規。截至2021年12月31日止年度至本報告日期，我們於所有重大方面一直遵守中國內地及香港的相關法律及法規。

董事會報告書

董事

於截至2021年12月31日止年度以及直至本報告日期之董事包括：

執行董事：

梁在中先生(董事會主席)
戚建先生(董事會副主席)
伏衛忠先生
張志宏先生(於2021年2月4日辭任)

非執行董事：

唐修國先生
向文波先生

獨立非執行董事：

吳育強先生
潘昭國先生
胡吉全先生

按照本公司之組織章程細則第84(1)條，梁在中先生、唐修國先生、潘昭國先生及胡吉全先生各自將在本公司應屆股東週年大會上輪值退任董事，並合資格及願意膺選連任。

董事服務合約

執行董事已與本公司訂立服務協議，梁在中先生自2019年10月21日起，戚建先生由自2021年8月6日起，伏衛忠先生自2021年3月13日起，初步為期三年。非執行董事已與本公司訂立服務協議，唐修國先生自2020年9月28日起及向文波先生自2021年12月25日起，初步為期三年。獨立非執行董事已與本公司訂立服務協議，吳育強先生、潘昭國先生及胡吉全先生的服務協議分別自2021年11月26日、2021年12月18日及2019年12月11日起，初步為期三年。

以上服務合約須根據本公司的組織章程細則於股東週年大會上最少每三年輪值退任並膺選連任。

擬於即將召開的股東週年大會上膺選連任的董事概無與本集團任何成員公司訂立任何本集團不可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)的服務合約。

獨立性確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

獲准許的彌償保證條文

根據公司章程第164條規定，本公司當其時就本公司任何事務行事的董事、秘書及其他高級人員以及每位該等人士及每位其繼承人、遺囑執行人及遺產管理人均可從本公司的資產及利潤獲得彌償，該等人士或任何該等人士、該等人士的任何繼承人、遺囑執行人或遺產管理人就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害。任何該等人士均無須就其他人士的行為、收入、疏忽或過失而負責，亦無須為符合規定以致參與任何收入或為本公司向其寄存或存入任何款項或財產作保用途的任何銀行或其他人士或為本公司賴以投放或投資任何款項的抵押不充分或不足或為該等人士執行各自的職務或信託時發生的任何其他損失、不幸事故或損害而負責，惟彌償保證不延伸至任何與上述任何人士欺詐或不忠誠有關的事宜。

高級管理層的薪酬

根據上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的當時適用守則條文第B.1.5條，高級管理層(不包括董事)的薪酬詳情已載於本年度的本年報「董事及高級管理層」一節，並按範圍劃分如下：

薪酬範圍(港元)	人數
1,000,000至2,000,000	1

董事薪酬

薪酬委員會考慮並向董事會建議本公司支付董事的薪酬及其他福利。本公司薪酬委員會定期審核所有董事的薪酬，以確保董事的薪酬及補償水準適當。並無董事於截至2021年12月31日止年度內放棄任何酬金。董事薪酬之詳情載列於財務報表附註8。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報第17頁至第23頁。

控股股東於重大合約之權益

本公司或其任何附屬公司概無訂立與本集團業務有關，且控股股東在其中直接或間接擁有重大利益並於回顧財政年度結束時或於回顧財政年度內任何時間仍然有效的任何重大合約，惟下文「關連交易」分節及財務報表附註40中「關連人士交易」所披露者除外。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除下文「關連交易」和財務報表附註40中「關連人士交易」分節所披露者外，本公司董事或與董事有關連的實體概無於由本公司或任何附屬公司訂立於回顧財政年度末或本財政年度內任何時間仍然續存，對本集團業務而言屬重大之交易、安排及合約中，直接或間接擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

截至2021年12月31日止年度以及直至及包括本年報刊發日期內任何時間，除本集團業務外，董事目前或過去概無於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有權益。

董事購買股份或債券之權利

除上文「購股權計劃」及「股份激勵計劃」分節所披露者外，於回顧年度任何時間，任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授或行使可透過購買本公司股份或債券獲益的權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司亦無參與任何安排，致使董事可於任何其他法團獲取該等權利。

本公司董事及高級管理人員於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2021年12月31日，董事及高級管理人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊的權益或淡倉；或根據上市規則所載本公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉：

董事姓名	身份	於2021年 12月31日的 普通股數目	佔2021年 12月31日 已發行 具投票權股份 之百分比
戚建先生 ⁽¹⁾	實益擁有人	1,128,343	0.04%
伏衛忠先生 ⁽²⁾	實益擁有人	692,711	0.02%
唐修國先生	配偶權益	3,462,000	0.11%
向文波先生 ⁽³⁾	實益擁有人	2,858,000	0.09%
潘昭國先生 ⁽⁴⁾	實益擁有人	1,000,000	0.03%
吳育強先生 ⁽⁵⁾	實益擁有人	1,000,000	0.03%
胡吉全先生 ⁽⁶⁾	實益擁有人	1,000,000	0.03%

附註：

- (1) 戚建先生擁有或被視為擁有權益的1,128,343股股份為於行使根據本公司於2019年12月3日採納的限制性股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)於2020年12月18日向其授出的本公司734,153股股份及於2021年9月2日向其授出的本公司394,190股股份。
- (2) 伏衛忠先生被視為擁有權益的692,711股股份為(i)於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的500,000股股份；(ii)根據股份激勵計劃於2020年12月18日向其授出的152,683股股份；及(iii)於2021年9月2日向其授出的40,028股股份。
- (3) 向文波先生直接持有本公司2,858,000股股份。
- (4) 潘昭國先生被視為擁有權益的1,000,000股股份為於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的1,000,000股股份。
- (5) 吳育強先生被視為擁有權益的1,000,000股股份為於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的1,000,000股股份。
- (6) 胡吉全先生被視為擁有權益的1,000,000股股份為於行使根據購股權計劃於2017年12月15日向其授出的購股權時可向其發行的1,000,000股股份。

於三一重裝投資有限公司(「三一BVI」為本公司的最終控股公司)股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份數目	已發行股本之百分比
唐修國先生(附註)	實益擁有人	869.58	8.70%
向文波先生(附註)	實益擁有人	795.04	7.95%

附註：唐修國先生及向文波先生因分別持有三一BVI 8.70%及7.95%的已發行股本，而三一BVI 持有三一香港集團有限公司(「三一香港」，本公司的控股股東)全部已發行股本。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無本公司董事或行政總裁或彼等任何配偶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、相關股份及債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司所存置登記冊的好倉及淡倉權益；或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的好倉及淡倉權益。於任何時候，本公司或其任何控股公司或附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事或行政總裁(包括彼等配偶及未滿十八歲子女)可獲得本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份或相關股份或債券的任何權益及淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年12月31日，就本公司董事及行政總裁所知，以下人士及法團（本公司董事及行政總裁以外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司所存置登記冊的權益或淡倉如下：

股東姓名	身份	所持股份數目	已發行 具投票權股份 之概約百分比
三一香港(附註1)	實益擁有人	2,578,228,722	81.74%
三一BVI(附註2)	於受控法團的權益	2,578,228,722	81.74%
梁穩根先生(附註3)	於受控法團的權益/ 實益擁有人	2,589,098,722	82.09%

附註：

- 2,578,228,722股股份及相關股份包括2,098,447,688股普通股及根據轉換發行予三一香港的479,781,034股可轉換優先股而可能發行的479,781,034股相關股份。
- 三一BVI擁有三一香港的100%已發行股本。故根據證券及期貨條例，三一BVI視為於三一香港持有的所有股份及相關股份中擁有權益。
- 梁穩根先生擁有三一BVI的56.38%權益。故根據證券及期貨條例，梁穩根先生視為於三一香港持有的所有股份及相關股份中擁有權益。梁穩根先生亦直接持有10,870,000股股份。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，董事並不知悉任何人士（並非董事或本公司主要行政人員）於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司所存置登記冊內的權益或淡倉。

不競爭契約

各控股股東已向本公司確認，於截至2021年12月31日止年度，其已遵照根據不競爭契約（定義見本公司於2009年11月12日刊發之招股章程）向本公司提供的不競爭契約。獨立非執行董事已審查其遵例情況，並確認控股股東於截至2021年12月31日止年度已遵照不競爭契約的所有承諾。

公眾持股量充足

根據本公司可獲得的公開資料及董事於本年報日期所知，於截至2021年12月31日止年度及截至本報告日期，本公司始終根據上市規則規定，維持不少於本公司已發行股份25%的充足公眾持股量。

退休計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例管轄的司法權區的受聘僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高為每月相關收入的30,000港元。計劃供款實時歸屬。

於中華人民共和國的附屬公司僱員均參與由當地有關當局設立的退休計劃。附屬公司須按僱員薪金若干百分比向該等計劃供款以支付福利。本集團對該等計劃的唯一責任為根據計劃作出所需供款。

截至2021年12月31日止年度，本集團對退休計劃的總供款人民幣38.2百萬元（2020年：人民幣11.2百萬元）自收益表中扣除。有關本集團的退休金計劃載於財務報表附註6。

企業管治常規守則

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程序以加強投資者信心及本公司之間責性及透明度。因此，本公司致力達到及保持有效的企業管治常規及程序。本公司就截至2021年12月31日止年度已遵守上市規則附錄14所載的企業管治常規守則。本集團的主要企業管治常規載於本年報第60頁至第72頁。

關連交易

截至2021年12月31日止年度，本集團與梁穩根先生之聯繫人簽訂以下關連交易，該等交易須遵守根據上市規則第14A章所載的申報規定。

梁穩根先生為本公司的控股股東（定義見上市規則）。鑒於三一集團及其附屬公司（「三一集團公司」）、三湘銀行、三一築工科技有限公司（「三一築工」）、湖南中宏融資租賃有限公司（「湖南中宏」）及湖南三一物流有限責任公司（「三一物流」）為梁穩根先生的30%受控公司（定義見上市規則），因此均為梁穩根先生的聯繫人，並因此為本公司於上市規則項下的關連人士。因此，下述的交易構成本集團的關連交易。

持續關連交易

(1) 補充總採購協議 (2020年至2022年)

於2019年12月18日，本公司與三一集團訂立補充總採購協議（「補充總採購協議（2020年至2022年）」），固定期限為截至2022年12月31日止三個年度，據此，本公司同意向三一集團公司採購或促使本公司的附屬公司向三一集團有限公司或其附屬公司採購(1)三一集團公司生產的若干零部件及(2)若干二手製造設備，用於本集團產品的製造。

零部件

就該等由三一集團公司為本集團製造的定制零部件而言，三一集團公司生產之零部件價格的釐定基準將經公平協商及參考相關零部件生產成本加約10%至30%之毛利率並參考本集團向獨立第三方採購其他類似零部件的一般毛利率而釐定，於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。由於若干技術信息的保密問題，本集團僅從三一集團公司（而非其他第三方供應商）採購定制零部件。事實上，本集團可聘用其他第三方供應商製造定制零部件，並對其加諸保密責任。然而，在該安排下，本集團將須向第三方透露保密技術信息，而此舉不符合本公司最佳利益。

就該等可從市場上輕易獲取的普通零部件而言，本集團將遵從本集團於商業採購投標程序中所釐定的定價。

二手製造設備

二手製造設備價格的釐定基準將參考以下公式(本集團根據本集團的會計政策就設備減值及估值採納的由SAP財務軟件設定的默認公式，該公式亦適用於本集團所有設備(不論是否從獨立第三方或三一集團公司採購)經公平協商而釐定，於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。

價格=原採購價 - 原採購價(1-3%) × (三一集團公司採購設備起之年數/10年)

「3%」指設備之最低殘值及「10年」指設備之最高使用年限，均根據本集團的會計政策而設定。

補充總採購協議(2020年至2022年)於截至2022年12月31日止財政年度各年的建議年度上限分別將不超過人民幣408,694,687元、人民幣560,746,774元及人民幣721,460,178元。

於截至2021年12月31日止年度，補充總採購協議(2020年至2022年)項下的實際交易達人民幣545,836,000元，在年度上限人民幣560,746,774元範圍內。補充總採購協議(2020年至2022年)之進一步詳情載列於本公司日期為2019年12月18日之公告及本公司日期為2020年2月7日之通函。

(2) 補充總銷售協議(2020年至2022年)

於2019年12月18日，本公司與三一集團訂立補充總銷售協議(「補充總銷售協議(2020年至2022年)」)，固定期限為截至2022年12月31日止三個年度，據此，本集團同意向三一集團公司出售原由本集團採購自用的原材料、零部件及若干二手製造設備，用於製造三一集團公司的產品。

原材料及零部件

原材料價格釐定基準將按公平基準磋商及參考本集團採購的原材料初始採購成本或本集團SAP財務軟件中所示的原材料或零部件的價值而釐定，且於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。

二手製造設備

二手製造設備價格的釐定基準將經公平協商及參考以下公式(本集團根據本集團的會計政策就設備減值及估值採納的由SAP財務軟件設定的默認公式,該公式亦適用於本集團所有設備)而釐定,於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。

價格=原採購價—原採購價(1-3%)×(本集團採購設備起之年數/10年)

「3%」指設備之最低殘值及「10年」指設備之最高可使用年限,均根據本集團的會計政策而設定。

補充總銷售協議(2020年至2022年)於截至2022年12月31日止財政年度各年的建議年度上限分別將不超過人民幣103,520,060元、人民幣89,330,618元及人民幣89,136,176元。

於截至2021年12月31日止年度,補充總銷售協議(2020年至2022年)項下的實際交易達人民幣44,020,000元,在年度上限人民幣89,330,618元範圍內。補充總銷售協議(2020年至2022年)之進一步詳情載列於本公司日期為2019年12月18日之公告。

(3) 補充總運輸協議(2020年至2022年)

於2019年12月18日,本公司與三一物流訂立補充總運輸協議(「補充總運輸協議(2020年至2022年)」),固定期限為截至2022年12月31日止三個年度,據此,三一物流同意就運輸能源裝備、物流裝備及自動化機械向本集團提供若干物流服務。

應付服務費將經公平磋商及參考(i)運輸方式、(ii)運輸距離、(iii)運輸地點、(iv)運輸貨物重量及(v)汽油價格後而釐定,於任何情況下向本集團提供之價格不遜於向獨立第三方提供者。

補充總運輸協議(2020年至2022年)於截至2022年12月31日止財政年度各年的建議年度上限分別將不超過人民幣327,600,000元、人民幣425,880,000元及人民幣553,644,000元。

於截至2021年12月31日止年度，補充總運輸協議(2020年至2022年)項下的實際交易達人民幣287,375,000元，在年度上限人民幣425,880,000元範圍內。補充總運輸協議(2020年至2022年)之進一步詳情載列於本公司日期為2019年12月18日之公告及本公司日期為2020年2月7日之通函。

(4) 2021年補充產品銷售協議

於2021年5月21日，本公司與三一集團訂立補充產品銷售協議(「2021年補充產品銷售協議」)，固定期限為截至2022年12月31日止兩個年度，據此，就向終端客戶的銷售而言，本公司同意出售或促使其附屬公司向三一集團公司出售其製成品。

由於2021年補充產品銷售協議旨在使本公司利用三一集團公司之銷售網絡向終端客戶大規模銷售其製成品，換言之，本集團僅透過三一集團公司的銷售網絡向終端客戶出售製成品，根據此項安排，三一集團公司實際並未根據2021年補充產品銷售協議收取任何價差，個別銷售協議下製成品的價格乃根據所涉及原材料成本、勞動成本及製造開支之成本加毛利率(國內銷售介乎25%至40%之間及海外銷售(鑒於海外銷售涉及更高的運輸成本)介乎25%至35%之間)釐定。該利潤率與本集團向獨立第三方客戶直接銷售製成品時向彼等收取費用的毛利率相同。本集團向三一集團公司銷售其產品的價格無論如何不得低於本集團向其他經銷商出售相同產品的價格。

2021年補充產品銷售協議於截至2022年12月31日止財政年度各年的建議年度上限分別將不超過人民幣1,281,336,000元及人民幣1,469,953,000元。

於截至2021年12月31日止年度，2021年補充產品銷售協議項下的實際交易達人民幣1,094,033,000元，在年度上限人民幣1,281,336,000元範圍內。2021年補充產品銷售協議之進一步詳情載列於本公司日期為2021年5月21日之公告及本公司日期為2021年6月25日之通函。

(5) 總租賃協議(2020年至2022年)

於2019年12月18日，本公司與三一集團訂立總租賃協議(「總租賃協議(2020年至2022年)」)，固定年期為截至2022年12月31日止三個年度，據此本集團同意從三一集團公司租賃若干物業。

租賃項下的費用將包括租金及水電費，因為本集團同意向三一集團公司支付其根據總租賃協議(2020年至2022年)產生的水電費，而三一集團公司將向相關機構支付該等費用。

- (1) 租金乃基於類似地區及地點的市價而釐定。
- (2) 就水電費而言，相關水電費將按已產生基準根據相關機構載列的價格結算，而價格基於本集團於租賃項下的實際用量計算。

總租賃協議(2020年至2022年)於截至2022年12月31日止財政年度各年就使用權資產而言的建議年度上限分別將不超過人民幣25,000,000元、人民幣零元及人民幣零元。總租賃協議(2020年至2022年)項下的水電費付款於截至2022年12月31日止財政年度各年之年度上限分別將不超過人民幣8,309,300元、人民幣10,220,230元及人民幣12,202,253元。

於截至2021年12月31日止年度，本集團並無取得使用權資產，而實際水電費付款則達人民幣3,426,000元，在上文披露相應年度上限的範圍內。總租賃協議(2020年至2022年)之進一步詳情載列於本公司日期為2019年12月18日及2020年1月15日之公告。

於截至2021年12月31日止年度，總租賃協議(2020年至2022年)項下租金付款總額為人民幣6,592,000元。

(6) 補充自動化機械及其他產品銷售協議

於2021年5月21日，本公司與三一集團訂立補充自動化機械及其他產品銷售協議(「補充自動化機械及其他產品銷售協議」)，並已於2021年6月22日補充修訂，固定年期為截至2022年12月31日止兩個年度，據此，本集團同意向三一集團公司出售新開發及生產的自動化及機器人機械及相關輔助零部件，用於三一集團公司進行智能裝備及智能製造升級。

價格乃根據涉及研發成本、原材料成本、勞工成本及製造費用之成本加上利潤率後釐定，毛利率介乎20%至35%，於任何情況下提供予本集團之價格將不遜於向獨立第三方提供者。

補充自動化機械銷售協議於截至2022年12月31日止財政年度各年的建議年度上限分別將不超過人民幣1,008,750,000元及人民幣1,024,520,000元。

於截至2021年12月31日止年度，補充自動化機械銷售協議項下的實際交易達人民幣1,004,764,000元，在年度上限人民幣1,008,750,000元範圍內。補充自動化機械銷售協議之進一步詳情載列於本公司日期為2021年5月21日及2021年6月22日之公告，及本公司日期為2021年6月25日之通函。

(7) 總銷售代理協議(2020年至2022年)

於2019年12月18日，公司與三一集團訂立總銷售代理協議(「總銷售代理協議(2020年至2022年)」)，固定年期為截至2022年12月31日止三個年度，據此，三一集團公司同意擔任本集團海外終端客戶的銷售代理，而本公司同意以銷售實際交易金額為依據向三一集團公司支付代理費。

應付銷售代理費用的釐定基準將經公平協商及參考以下公式及而釐定，本集團向三一集團公司支付的銷售代理費不得高於已付獨立第三方代理類似的產品及地區的銷售代理費用。

銷售代理費用=已售產品的銷售收入×5%。

總銷售代理協議(2020年至2022年)於截至2022年12月31日止財政年度各年的建議年度上限分別將不超過人民幣5,000,000元、人民幣6,000,000元及人民幣7,000,000元。

於截至2021年12月31日止年度，總銷售代理協議(2020年至2022年)項下的實際交易為人民幣4,024,000元，在年度上限人民幣6,000,000元範圍內。總銷售代理協議(2020年至2022年)之進一步詳情載列於本公司日期為2019年12月18日之公告。

(8) 設備銷售及租賃框架協議

於2021年5月21日，本公司與三一集團訂立設備銷售及租賃框架協議（「設備銷售及租賃框架協議」），期限為自2021年7月13日起至2022年12月31日止。據此，零部件及設備乃出售予三一集團公司以出租予承租人，或將零部件及設備（「零部件及設備」）售予承租人，以供轉售予三一集團公司並租回予承租人。本集團為零部件及設備的賣方，其會就零部件及設備以承租人為受益人提供融資擔保，以為彼等履行個別融資租賃及擔保協議（「融資租賃及擔保協議」）下的責任進行擔保。倘承租人違反融資租賃及擔保協議所載的條款，本集團將須代表承租人結付款項，或根據融資租賃及擔保協議購回零部件及設備。

建議年度上限：

(i) 買賣協議：

建議買賣協議（「買賣協議」）項下截至2022年12月31日止兩個年度銷售零部件及設備的年度上限金額分別為人民幣500,000,000元及人民幣600,000,000元。

(ii) 融資租賃及擔保協議：

建議截至2022年12月31日止兩個年度，倘承租人違約，融資擔保及購回零部件及設備的年度上限金額分別為人民幣425,000,000元及人民幣510,000,000元。

於截至2021年12月31日止年度，買賣協議項下銷售設備的實際交易達人民幣100,393,000元，在年度上限500,000,000元範圍內。融資租賃及擔保協議項下在承租人違約情況下財務擔保及購回設備的實際交易達人民幣88,163,000元，在年度上限425,000,000元範圍內。設備銷售及租賃框架協議之進一步詳情載列於本公司日期為2021年5月21日之公告及本公司日期為2021年6月25日的通函。

(9) 2021年補充技術服務框架協議

於2021年5月21日，本公司及三一集團訂立補充技術服務框架協議（「2021年補充技術服務框架協議」），固定期限為截至2022年12月31日止兩個年度。根據2021年補充技術服務框架協議，本集團將就本集團為三一集團公司開發及生產以進行智能裝備及智能製造系統升級的自動化及機器人機械及相關輔助零部件而向三一集團公司提供技術服務。

三一集團公司須向本集團支付的服務費乃按正常商業條款訂立，且須根據成本（包括但不限於研發、將進行的各種測試及提供技術服務涉及的勞工）另加至少20%的毛利率釐定，此乃經參考可資比較交易的其他服務供應商（為獨立第三方）收取的毛利率，本集團就提供類似服務予獨立第三方要求的預期毛利率。

截至2022年12月31日止兩個年度的建議年度上限金額分別為人民幣70,180,000元及人民幣96,000,000元。

於截至2021年12月31日止年度，2021年技術服務框架協議項下的實際交易達人民幣52,880,000元，在年度上限70,180,000元範圍內。2021年技術服務框架協議之進一步詳情載列於本公司日期為2021年5月21日之公告。

(10) 存款服務框架協議

於2021年1月12日，本公司與三湘銀行訂立存款服務框架協議，據此，三湘銀行同意自2021年1月12日起至2023年12月31日向本集團提供存款服務。

截至2023年12月31日止三個年度，存款服務框架協議項下本集團存入三湘銀行的每日存款餘額的建議年度上限為人民幣500,000,000元，至於截至2023年12月31日止三個年度各年的建議最高年度利息則為人民幣25,000,000元。

三湘銀行提供予本集團的利率不得低於：(i)同期中國人民銀行所報的同類型存款服務利率；及(ii)同期中國主要國內商業銀行向本集團提供的同類型存款服務的利率，並須遵守中國當前的監管政策。

於回顧年度，存款服務框架協議項下的實際交易的每日存款餘額最高達人民幣450,000,000元，所賺取利息則為人民幣15,556,000元，在上述相應年度上限的範圍內。

存款服務框架協議之詳情載列於本公司日期為2021年1月12日之公告。

獨立非執行董事審閱

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認交易乃按下列各項訂立：

- (i) 於本公司的一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 按(a)正常商業條款；或(b)倘無可資比較條款，則按不遜於本公司向獨立第三方提供或從獨立第三方取得的條款訂立；及
- (iii) 按照監管該等交易的相關協議訂立，而其條款屬公平合理且符合股東的整體利益。

核數師審閱

根據上市規則第14A.56條，董事會已委聘本公司核數師就上述持續關連交易作出報告。根據香港會計師工會發出的香港保證委聘準則第3000號《審核及審閱歷史財務資料以外的保證委聘》(經修訂)，及參考應用指引第740號「根據香港上市規則就關聯交易發出的核數師函件」(經修訂)，安永會計師事務所已出具不修改意見函件，函件載有其對本集團已披露的上述持續關連交易的審閱結果和總結，其副本已由本公司向聯交所提供。

本公司核數師向董事呈報，表示回顧財政年度內：

- (i) 上述持續關連交易已獲董事會批准；
- (ii) 上述持續關連交易已按照本公司定價政策；
- (iii) 上述持續關連交易根據規管該等交易的協議的條款訂立；及
- (iv) 並未超出上述相關協議所載的各個年度上限。

一次性關連交易

(1) 收購三一建築機器人

於2021年1月26日，三一重裝(本公司全資附屬公司)與三一築工訂立收購協議(「收購協議」)，據此，三一重裝已有條件同意購買且三一築工已有條件同意出售三一建築機器人(西安)研究院有限公司(「三一建築機器人」)的70%股權，現金代價為人民幣17,822,000元。

三一建築機器人從事研發、製造及銷售機器人，並一直從事研發機器人及自動設備機器人，以供應用於智能生產線的工序。三一建築機器人擁有多項有關機器人的專利，該等專利乃由其開發。本次收購將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，與本集團現有業務形成協同效應。

收購協議之詳情載列於本公司日期為2021年1月26日之公告。

(2) 湖南中宏貸款協議

於2021年1月29日，三一重裝與湖南中宏訂立貸款協議(「2021年貸款協議」)，據此，三一重裝同意向湖南中宏提供本金額人民幣300百萬元的貸款，按年利率4.15%計息，期限自2021年1月29日起計最長180日，以為湖南中宏的日常營業活動提供資金。2021年貸款協議使本集團可賺取利息收入。

2021年貸款協議之詳情載列於本公司日期為2021年1月29日之公告。

關連人士交易

在日常業務過程中進行的重大關連人士交易詳情載於財務報表附註40。除上文「關連交易」分節所述的交易(該等交易已遵守上市規則第14A章的披露規定)外，該等關連人士交易概無構成上市規則所界定須予披露的關連交易。

管理合約

本公司在截至2021年12月31日止年度並無就整體業務或任何重要業務之管理及／或行政工作簽訂或存有任何合約。

期後事項

並無於2021年12月31日後發生的重大期後事項對本集團造成影響。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於2022年5月31日(星期二)召開及舉行。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2022年5月26日(星期四)至2022年5月31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2022年5月31日(星期二)。為確定股東是否有權出席本公司將於2022年5月31日(星期二)召開及舉行之應屆股東週年大會及於會上發言及投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2022年5月25日(星期三)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2022年6月8日(星期三)至2022年6月10日(星期五)(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2022年6月10日(星期五)。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2022年6月7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。

審核委員會

審核委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至2021年12月31日止年度的經審核年度綜合財務報表。

核數師

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核。安永會計師事務所將退任，並符合資格膺選連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘安永會計師事務所為本公司核數師。

本董事會報告書日期前三年內，本公司外聘核數師並無變動。

承董事會命

董事長
梁在中

香港，2022年3月29日

企業管治

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程式，冀能成為一家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2021年1月1日至2021年12月31日期間已經遵守企業管治守則。除非另有說明，本企業管治報告所引用有關企業管治守則之提述乃指於截至2021年12月31日止年度及於2021年12月31日生效之上市規則附錄十四所載條文。

董事會

董事會現由八名董事組成，即三名執行董事、二名非執行董事及三名獨立非執行董事。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。獨立非執行董事為吳育強先生、潘昭國先生(具備遵守載於上市規則第3.10(2)條之規定之專業會計資格)及胡吉全先生。

企業管治報告

董事會之職能及職責包括根據適用法律之可能規定召開股東大會並於大會上向股東報告董事會之工作，實施股東大會上通過之決議案，釐定本公司之業務計劃及投資計劃，制定本公司之年度預算及決算賬目，制定本公司之股息及花紅分派建議以及行使本公司之組織章程細則（「細則」）及適用法律賦予董事會之其他權力、職能及職責。董事會授予高級管理層授權及責任負責本集團之日常管理及經營。董事會定期會面，以檢討本公司之財務及經營表現，並審議及批准本公司之總體策略及政策。董事會之成員各有所長，而董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。執行董事及獨立非執行董事為本公司帶來不同的經驗及專門技術。

所有董事均付出足夠時間處理本集團之事務，各執行董事具備合適資格及足夠經驗，故能勝任其職位，以致可有效地履行其職責。董事之履歷數據載於本年報「董事及高級管理層」一節。

據本公司所深知，董事會成員之間概無任何其他財務、業務或家屬關係。

本公司已遵守上市規則第3.10(1)條委任三名獨立非執行董事，佔董事會超過三分之一。此外，至少一名獨立非執行董事具備遵守載於上市規則第3.10(2)條之規定之合適專業會計資格或財務管理專業知識。

根據上市規則第3.13條，本公司已從各位獨立非執行董事接獲年度獨立性確認書。根據有關確認書之內容，本公司認為，三位獨立非執行董事均為獨立，且彼等符合上市規則第3.13條所載有關獨立性之特定指引。

所有董事可個別及獨立地與本公司的高級管理層接洽以履行彼等之職責，並於提出合理的要求後在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。所有董事亦可與公司秘書接洽，而公司秘書乃負責確保董事會的程序及一切適用規則和規例獲得遵循。議程及隨附的董事會／委員會文件可於會議召開前事先給予合理通知下分發予董事／董事委員會成員。董事會會議及董事委員會會議的記錄乃詳細記錄董事會所考慮的事項及達致的決定，包括董事所提出的任何事項或發表的反對意見，概由公司秘書存檔，並可供董事查閱。

本公司已購買適合及充足保險，以覆蓋董事就企業活動期間產生對董事所提出法律訴訟的責任。董事會定期會面，以審閱本公司之財務及經營表現，並審議及批准本公司之總體策略及政策。

董事長及行政總裁

於2015年8月6日，戚建先生獲委任為董事會董事長及行政總裁。於2019年10月21日，梁在中先生獲委任為本公司的董事會主席，戚建先生調任為本公司的董事會副主席並仍兼任行政總裁。董事會認為董事會主席由梁在中先生擔任，而行政總裁之職位仍由戚建先生擔任，可為本公司提供更佳企業管治，促進業務決定及策略極具效率地規劃及執行，並可提供充分保障確保董事會與本公司管理層之間權力及授權的平衡。

公司秘書

本公司聘用外部服務供應商恒利企業顧問有限公司之余亮暉先生為聯席公司秘書，與朱向軍先生(於2016年9月12日獲委任)共同擔任本公司之聯席秘書。2019年1月22日，朱向軍由於本集團內部工作安排辭任聯席公司秘書一職，於同日，周會東先生被任命為聯席公司秘書。於2021年2月4日周會東先生辭任本公司之聯席公司秘書。自此，余先生成為本公司唯一一位公司秘書。余先生的履歷詳情載於年報「董事及高級管理層」一節，本企業管治報告構成年報一部分。余亮暉先生在本公司的主要企業聯繫人是唐琳女士，其職位是本集團證券事務部經理。根據上市規則第3.29條，本公司已從余先生處接獲培訓情況說明，根據有關培訓情況說明之內容，本公司認為，余先生的培訓符合上市規則第3.29條要求。有關詳情如下：

公司秘書姓名	會計／財務／管理或 規則及規例之更新		企業管治／法例、 其他專業技能	
	閱讀材料	簡介會／(次數)	閱讀材料	簡介會／(次數)
余亮暉先生		6(共計12小時)		10(共計30小時)

委任及重選董事

各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事與本公司訂立特定年期三年的服務合約或委任函，惟須按照細則於股東週年大會上輪值告退並膺選連任。根據細則第84(1)條，於每次股東週年大會上，當時三分之一董事（倘數目並非三(3)之倍數，則為最接近之數目，惟不得少於三分之一）須輪值告退，惟各董事均須最少每三年輪值退任一次。

根據細則第83(3)條，董事會委任以填補空缺的任何董事，其任期直至其獲委任後本公司第一次股東大會，並可於會上重選，而董事會委任以增添現有董事會成員的任何董事，其任期僅至本公司下一屆股東週年大會，並符合資格膺選連任。

董事會多元化政策

根據企業管治守則，董事會於2013年8月採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」）。本公司明白並深信董事會成員多元化為本公司帶來莫大裨益。所有董事會的任命將繼續以優質基礎進行，同時本公司將確保董事會在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡，從而切合本公司業務的需要。於設計董事會組成時，已從廣泛的範疇考慮董事會的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期，以及董事會不時認為有關及適當的其他因素。所有董事會的委任將基於才能，並全面考慮有關人選可為董事會多元化帶來的貢獻。

本集團亦採取措施推行本公司各級別性別多元化（包括但不限於董事會及管理層級別）。為確保董事會層面的性別多元化，本公司的提名委員會將於2024年12月31日前識別最少一名具備所需技能及經驗的女性以供董事會考慮作為董事人選。本公司亦將在招聘本集團中高層員工時確保性別多元化，使其在未來將擁有一批女性高級管理人員及董事會的潛在繼任者。

提名政策

提名委員會向董事會提名適當人選，並就委任董事及董事繼任計劃向董事會提供意見。提名委員會於評估人選時考慮包括(但不限於)以下因素，並就委任建議人選或重新委任現任董事會成員向董事會作出推薦意見：(a)誠信；(b)在中國煤礦業及其他相關行業的成就、經驗及聲譽；(c)對本公司業務付出足夠時間、興趣及專注；(d)董事會各範疇的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期；(e)協助及支持管理層及對本公司的成功作出重大貢獻的能力；及(f)提名委員會或董事會不時釐定的其他相關因素。委任任何建議人選加入董事會或重新委任董事會現有成員須符合本公司的章程細則及其他適用規則及規例。

董事委員會

作為優良企業管治常規的重要構成部分，董事會已成立以下的董事委員會，以監察本集團特定範疇的事務。各委員會的成員皆由獲邀加入委員會的獨立非執行董事組成。董事委員會的職權範圍可於本公司網站www.sanyhe.com及聯交所網站www.hkexnews.hk可供查閱，當中說明他們各自的職務及獲董事會授權的權限。董事委員會獲提供足夠的資源履行其責任，及於合理要求時可在適當情況下尋求獨立專業意見及其他援助，費用概由本公司支付。

審核委員會

審核委員會按照上市規則第3.21條及第3.22條成立，並按企業管治守則的規定制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審核及監督本集團的財務申報程序及內部監控及風險管理系統，並向董事會提供建議及意見。成員定期與外聘核數師及本公司高級管理層進行會面，以審核、監督及討論本公司的財務報告及內部控制程序，並確保管理層履行其職責建立有效的內部監控系統。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)。潘昭國先生具備適當的專業資格及會計事宜經驗，故獲委任為審核委員會主席。

企業管治報告

於截至2021年12月31日止年度，審核委員會已舉行四次會議。本集團截至2021年6月30日止六個月之未經審核中期業績及截至2021年12月31日止年度之經審核年度業績，均已由審核委員會審閱。審核委員會認為，相關財務報表乃根據適當之會計準則及規定編製，並已作出真實、準確、完整及充分的披露。審核委員會亦已審閱本集團採納之會計原則及慣例、挑選及委任外聘核數師以及本集團風險管理及內部監控系統。

薪酬委員會

薪酬委員會乃按照企業管治守則的規定成立，並備有書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為制定人力資源管理相關政策；審閱薪酬策略；釐定高級行政人員及管理人員的薪酬福利；核准執行董事服務合約的期限；評估執行董事的績效；建議及設立年度及長期績效標準及目標，並審閱及監督所有行政薪酬方案及員工福利計劃的執行。董事會預期薪酬委員會行使獨立判斷並確保執行董事並不參與釐定彼等本身的薪酬。薪酬委員會由三名成員組成，即潘昭國先生、吳育強先生及胡吉全先生。潘昭國先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於截至2021年12月31日止年度內曾舉行兩次會議，以審閱董事及高級管理層的薪酬待遇。

提名委員會

提名委員會乃按照企業管治守則的規定成立，並備有書面職權範圍。提名委員會負責審核董事會的架構、規模和組成；就甄選董事職務候選人、委任、重新委任董事及董事會的繼任事宜向董事會提供意見，並評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會亦會於物色具備合適資格可擔任董事的人士時考慮董事會多元化政策，而董事會亦會審閱董事會多元化政策，為執行董事會多元化政策制定及檢討可計量目標和監測達目標進度。提名委員會現由三名成員組成，即梁在中先生、潘昭國先生及胡吉全先生。梁在中先生為提名委員會主席。

提名委員會於截至2021年12月31日止年度內曾舉行一次會議，以審閱並向董事會建議重選戚建先生、向文波先生及潘昭國先生擔任董事。

戰略投資委員會

戰略投資委員會於2012年10月4日成立。戰略投資委員會負責公司業務發展及投資的建議及分析。主席為梁在中先生，而其他四名成員為戚建先生、伏衛忠先生、吳育強先生及潘昭國先生。

董事會於有需要時就本集團業務發展規劃及投資項目可行性等向戰略投資委員會諮詢意見。於截至2021年12月31日止年度戰略投資委員會未舉行會議。

企業管治職能

本公司的企業管治職能由董事會根據董事會遵照企業管治守則的守則條文第D.3.1條採納的一組書面職權範圍執行，其中包括(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；(c)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；(d)制定、檢討及監察本集團僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及(e)檢討公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。於2021年，董事會為本公司的企業管治檢討政策。

企業管治報告

會議及董事出席次數

於截至2021年12月31日止年度內，各位董事出席本公司董事會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略投資委員會會議及股東大會的個人出席記錄載列如下：

	董事會會議	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	戰略投資 委員會	股東大會
執行董事						
梁在中先生(董事長)	11/11	不適用	不適用	1/1	0/0	2/2
戚建先生(副董事長)	11/11	不適用	不適用	不適用	0/0	2/2
伏衛忠先生	11/11	不適用	不適用	不適用	0/0	2/2
非執行董事						
唐修國先生	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2
向文波先生	11/11	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2
獨立非執行董事						
吳育強先生	11/11	4/4	2/2	不適用	0/0	2/2
潘昭國先生	11/11	4/4	2/2	1/1	0/0	2/2
胡吉全先生	11/11	4/4	2/2	1/1	不適用	2/2

並無任何替任董事出席上文所載的會議。

全體董事於會議前獲提供有關事項的相關材料。他們可隨時個別及獨立地聯絡本公司高級管理層及公司秘書，並可尋求獨立專業意見及由本公司負責有關費用。全體董事有機會於董事會會議的議事章程加入事項。本公司至少於會議前14日向董事發出董事會會議通告，而董事會程式均遵守本公司的組織章程細則及相關規則及條例。

持續專業發展

全體董事須瞭解彼等共同的職責。任何新獲委任的董事將獲發就職手冊，當中列明本集團營運、業務、管治政策及上市公司董事的法定監管責任及職責。

董事會已獲知企業管治守則的守則條文第A.6.5條關於持續專業發展的規定。截至2021年12月31日止年度，本公司已從每位董事接獲培訓情況說明，根據有關培訓情況說明之內容，本公司認為，董事培訓符合企業管治守則的守則條文第A.6.5條要求。

根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之新規定，現任董事於截至2021年12月31日止年度內接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

董事姓名	企業管治／法例、 規則及規例之更新		會計／財務／管理或 其他專業技能		反貪腐培訓	
	閱讀材料	出席講座／ 簡介會	閱讀材料	出席講座／ 簡介會	閱讀材料	出席講座／ 簡介會
執行董事						
梁在中先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
戚建先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
伏衛忠先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
非執行董事						
唐修國先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
向文波先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立非執行董事						
吳育強先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
潘昭國先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓
胡吉全先生	✓	✓	✓	✓	✓	✓

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標準守則作為其進行證券交易的行為守則。全體董事作出具體查詢後確認，彼等於回顧期內一直遵守標準守則所載的規定條文。

董事對財務報表的責任

董事知悉彼等編製截至2021年12月31日止財政年度財務報表的責任，確保財務報表真實及公平反映本公司及本集團於該日的事務狀況及本集團截至該日期止年度的業績及現金流量，並根據適用的法定規定及會計準則按持續經營基準妥為編製。據董事並無知悉任何重要事件或情況可能質疑本集團之持續經營的能力。有關本公司外聘核數師對財務報表所承擔之申報責任的聲明，已載於「獨立核數師報告」內。

核數師薪酬

董事會之審核委員會負責就委任、重新委任及罷免獲授權外聘核數師、批准委聘外聘核數師的薪酬及條款以及外聘核數師辭任或解聘的任何問題向董事會提出建議。本公司已委任安永會計師事務所作為本公司的核數師。截至2021年12月31日止年度，核數師向本集團提供的審核服務及非審核服務（非審核服務主要包括稅務合規服務）支付之費用為人民幣2.57百萬元，有關詳情如下：

服務種類	人民幣千元
審核服務	2,555
非審核服務	20

本公司核數師有關其對本公司綜合財務報表的責任之聲明載列於本年報第74頁至第78頁內之獨立核數師報告。

內部監控及風險管理

董事會負責維持健全有效的內部監控系統，以保障本集團資產及股東利益，並定期檢討及規管本公司內部監控及風險管理系統之效率，以確保採用充分的內部監控及風險管理系統。有關系統乃為管理（而非消除）未能達到商業目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理（而非絕對）保證。本公司已制定適用於所有營運單位的書面政策及程序，確保內部監控的效率。本公司亦有識別、評估及管理重大風險的程序以達成其營運目標。該程序須不斷改善，並在2021年整個年度及直至本報告日期貫徹使用。日常營運則委託個別部門，其對本身部門的行為及績效負責任，並須嚴格遵守董事會制定的政策。本公司不時及至少每年對內部監控系統的效率進行審閱，確保其能夠符合及應對靈活及不時轉變之經營環境。

另外亦訂有內幕消息披露程序，確保迅速評估所有可能對本公司股價造成重大影響的相關事實和情況，並從速識別、評估及（如適用）上報本集團任何一名或多名高級人員獲知的任何重大數據，以待董事會決定是否需要作出披露。

於回顧年度，董事會及審核委員會在本集團風險管理及內部審計部門的協助下已對本集團所有主要營運的本集團風險管理及內部監控系統的成效作出檢討。本集團內部審計部門已向董事會及審核委員會報告有關主要風險管理及內部監控檢討的結果，並認為風險管理及內部控制系統有效且充分。概無發現任何重大事項，惟已識別需改進的地方。本集團內部審計部門的所有建議將獲妥善跟進，以確保於適當時候實施有關措施。董事會及審核委員會認為本集團已合理實施風險管理及內部監控系統的主要範疇，包括會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算。本集團於截至2021年12月31日止年度就風險管理及內部監控系統方面已充分符合企業管治守則。

股東權益

股東召開股東特別大會及於股東大會上提呈建議之程序

根據本公司組織章程細則第58條，任何一名或以上於請求發出日期持有不少於十分之一有權於本公司股東大會上投票的本公司已繳足股本的股東，隨時有權通過向本公司董事會或本公司秘書發出書面請求，以郵件形式發送至philipyu@fungyu CPA.com，要求董事會就該請求處理指定的任何事務召開股東特別大會，而該大會須於提交該請求後兩個月內舉行。倘董事會於該請求遞交日期起計11日內未有召開該大會，而提出要求的人士可按同樣方式自行召開大會，而提出要求的人士可獲本公司償付因董事會未能召開大會而致使彼產生的一切合理開支。

股東可向董事會提出查詢的程序

股東可向董事會寄發其查詢及關注議題，以郵件或電郵形式將上述事項寄送予董事會(位址：中國遼寧省瀋陽市瀋陽經濟技術開發區開發大道十六號街25號)或其電郵(電郵地址：philipyu@fungyu CPA.com)。本公司公司秘書將與董事會直接職責範圍內的事項有關的通訊傳送予董事會，並將與普通事項(例如建議、查詢及客戶投訴)有關的通訊傳送予本公司行政總裁。

章程文件

於截至2021年12月31日止年度，本公司的章程文件並無重大變動。

與股東的聯繫

董事會深明與股東及本公司投資者保持明確、及時和有效的聯繫之重要性。董事會亦深知與投資者之有效溝通，乃建立投資者信心及吸引新投資者之關鍵。因此，本集團致力於保持高透明度，以確保本公司投資者及股東通過所刊發的年報、中期報告、公佈及通函，得到準確、清晰、全面而及時的本集團資料。本公司亦在公司網站www.sanyhe.com刊登全部企業通訊。董事會與機構投資者及分析師不時保持溝通，讓彼等知悉本集團的策略、營運、管理及計劃。董事及各董事委員會成員均將出席本公司股東週年大會並解答股東所提出的問題。股東大會上，各項重要議案須以獨立決議案方式提呈。

於本公司股東大會上的表決乃根據上市規則以投票方式表決。投票的結果將於股東大會上宣佈，並將分別在聯交所及本公司的網站上公佈。此外，本公司會定期與機構投資者、財務分析師及金融媒體會晤，並實時發佈有關本公司任何重大進程之資料，從而透過雙向及高效之溝通促進本公司之發展。

公司資料

董事

執行董事

梁在中先生(主席)
戚建先生(副主席)
伏衛忠先生
張志宏先生(於2021年2月4日辭任)

非執行董事

唐修國先生
向文波先生

獨立非執行董事

吳育強先生
潘昭國先生
胡吉全先生

聯席公司秘書

周會東先生(於2021年2月4日辭任)
余亮暉先生

審核委員會

潘昭國先生(主席)
吳育強先生
胡吉全先生

薪酬委員會

潘昭國先生(主席)
吳育強先生
胡吉全先生

提名委員會

梁在中先生(主席)
潘昭國先生
胡吉全先生

戰略投資委員會

梁在中先生(主席)
戚建先生
伏衛忠先生
張志宏先生(於2021年2月4日辭任)
吳育強先生
潘昭國先生

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
新界
上水
龍琛路39號
上水廣場
2010室

主要往來銀行

中國銀行
中國進出口銀行
交通銀行
中國工商銀行
中國農業銀行
廣發銀行
中國建設銀行
中國光大銀行
興業銀行
華夏銀行
中國民生銀行

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

盛德律師事務所(香港法律顧問)
競天公誠律師事務所(中國法律顧問)

股份代號

00631

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1711-16號舖

公司網址

www.sanyhe.com

投資者關係

直線：+86 14 89318111
傳真：+86 14 89318111
郵箱：lvwb@sany.com.cn
地址：中國
遼寧省瀋陽市
瀋陽經濟技術開發區
開發大道十六號街25號
郵編：111117

獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致三一重裝國際控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第79至197頁所載三一重裝國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表，當中包括於2021年12月31日之綜合財務狀況表，及截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已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」)真實而公平地反映 貴集團在2021年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項指的是根據吾等的專業判斷，認為對當期的綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，吾等不對該等事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

吾等已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節闡述的責任，包括與該等關鍵審計事項相關的責任。相應地，吾等的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。吾等執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

貿易應收款項之減值撥備

於2021年12月31日，貴集團的貿易應收款項為人民幣4,912,275,000元，扣除減值撥備人民幣348,404,000元。貿易應收款項結餘佔總資產約24%，對貴集團而言屬重大，且大部分已逾期。

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項之預期信貸損失（「預期信貸損失」）。撥備矩陣初始以貴集團的歷史可觀察違約率為基礎並就前瞻性資料作出調整，且其需要管理層作出高水平的估計。管理層考慮的特定因素包括結餘賬齡、是否存在糾紛、已抵押資產價值、過往收回款項記錄、客戶信譽、未來還款計劃及有關預測經濟狀況的其他可得資料。

有關披露載於綜合財務報表附註2.4、3、4、6及19。

商譽減值

於2021年12月31日，商譽的賬面值為人民幣1,129,520,000元，對貴集團而言屬重大。

商譽乃分配至物流裝備現金產生單位（「現金產生單位」），並每年進行減值測試。減值測試乃根據現金產生單位的可收回金額。管理層的評核過程乃複雜並涉及高度判斷，包括對日後現金流預測的主觀程度、所應用的相關增長率及貼現率。

有關披露載於綜合財務報表附註2.4、3及15。

關鍵審計事項在審計中是如何應對的

吾等的審計程序其中包括：

- 評估貴集團內部對貿易應收款項的信貸監控；
- 透過1)審閱不同客戶類別的信貸條款及歷史付款方式評估具類似損失模式的客戶分部之組別；2)審閱撥備矩陣所用的相關數據，方式是抽樣檢查貿易應收款項的相應賬齡、已抵押資產價值、過往償還款項記錄及後期結算；及3)評估管理層對前瞻性資料的考慮，包括對宏觀經濟訊息的使用、對預期信貸損失的判斷及支持理據，從而評估預期信貸損失模型所使用的假設；
- 重新計算預期信貸損失的撥備矩陣；及
- 評估綜合財務報表相關披露的充足性。

吾等的審計程序其中包括：

- 審閱獲分配商譽現金產生單位的現金流預測，並根據管理層採納的現有產能評估方法及假設，例如增長率、預算毛利率及預算銷售量；
- 根據行業趨勢及各現金產生單位的過往表現就預測所用的假設與過往表現及業務發展計劃作比較；
- 借助吾等的內部估值專員評估，重估管理層所聘請外部估值師所進行的現金產生單位估值的結果；及
- 評估綜合財務報表相關披露的充足性。

刊載於年度報告內其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事就綜合財務報表需承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅對全體成員作出報告，除此之外，本報告並無其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證屬於高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計並執行審計程序以應對該等風險；獲取充足且恰當的審計證據，作為吾等的意見基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，其中包括了吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等還向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施。

獨立核數師報告

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是許建輝。

執業會計師

香港

2022年3月29日

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	5	10,194,616	7,363,859
銷售成本		(7,804,976)	(5,403,087)
毛利		2,389,640	1,960,772
其他收入及收益	5	790,923	456,307
銷售及分銷開支		(566,567)	(430,465)
行政開支		(1,053,151)	(706,904)
金融及合約資產減值撥回淨額	6	(2,434)	74,205
其他開支		(694)	(31,355)
融資成本	7	(119,666)	(132,283)
除稅前溢利	6	1,438,051	1,190,277
所得稅開支	10	(128,893)	(138,728)
年內溢利		1,309,158	1,051,549
以下各項應佔：			
母公司擁有人		1,259,071	1,045,144
非控股權益		50,087	6,405
		1,309,158	1,051,549
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	12		
基本(人民幣元)		0.40	0.34
攤薄(人民幣元)		0.35	0.29

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內溢利	1,309,158	1,051,549
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	7,796	16,997
其後期間可重新分類至損益之其他全面收益淨額	7,796	16,997
其他全面收益，扣除稅項	7,796	16,997
全面收益總額，扣除稅項	1,316,954	1,068,546
以下各項應佔：		
母公司擁有人	1,266,867	1,062,141
非控股權益	50,087	6,405
	1,316,954	1,068,546

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	3,314,006	2,591,455
使用權資產	14(a)	1,113,534	1,139,620
商譽	15	1,129,520	1,129,520
無形資產	16	19,295	—
貿易應收款項	19	640,575	261,116
非流動預付款	21	9,650	9,650
合約資產	20	54,614	21,272
遞延稅項資產	31	286,852	295,585
非流動資產總額		6,568,046	5,448,218
流動資產			
存貨	17	2,528,509	1,820,802
正在開發物業	18	1,039,637	883,852
貿易應收款項	19	4,271,700	3,287,799
應收票據	19	700,270	595,116
合約資產	20	41,850	19,517
預付款、其他應收款及其他資產	21	584,658	359,040
按公允值計入損益的金融資產	22	3,680,123	4,023,670
已抵押存款	23	20,997	455
現金及現金等價物	23	1,349,332	941,451
分類為持作待售之附屬公司資產	37	14,217,076 —	11,931,702 84,241
流動資產總額		14,217,076	12,015,943
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	24	4,422,304	2,892,579
應付債券	25	—	499,655
其他應付款項及應計費用	26	2,659,400	1,917,497
應付股息	11	70,226	72,584
計息銀行及其他借款	27	1,687,346	2,145,112
應付稅項		185,221	196,533
保修撥備	28	24,053	32,009
政府補貼	29	112,700	96,164
衍生金融工具	30	8,561	5,407
與分類為持作待售的資產直接相關的負債	37	9,169,811 —	7,857,540 80,923
流動負債總額		9,169,811	7,938,463
流動資產淨額		5,047,265	4,077,480
資產總額減流動負債		11,615,311	9,525,698

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	27	1,766,768	492,754
政府補貼	29	967,460	1,105,446
遞延稅項負債	31	97,935	68,597
非流動負債總額		2,832,163	1,666,797
資產淨額		8,783,148	7,858,901
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	32	312,060	309,707
儲備	35	8,388,996	7,529,027
非控股權益		8,701,056	7,838,734
		82,092	20,167
權益總額		8,783,148	7,858,901

戚建
董事

伏衛忠
董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本		股份溢價賬 人民幣千元 (附註32)	實繳盈餘 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元 (附註33)	儲備資金 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備* 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	普通股 人民幣千元 (附註32)	可轉換 優先股 人民幣千元 (附註32)										
於2020年1月1日	269,621	37,848	2,333,677	1,350,390	27,879	558,444	(21,199)	5,744	2,569,399	7,131,803	13,762	7,145,565
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	1,045,144	1,045,144	6,405	1,051,549
年內其他全面收益：												
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	16,997	—	—	16,997	—	16,997
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	16,997	—	1,045,144	1,062,141	6,405	1,068,546
發行股份(附註32)	2,238	—	27,555	—	—	—	—	—	—	29,793	—	29,793
股份付款(附註33、34)	—	—	—	—	12,173	—	—	(3,124)	—	9,049	—	9,049
因行使購股權而以股份 支付的酬金儲備轉入 股份溢價(附註32)	—	—	12,331	—	(12,331)	—	—	—	—	—	—	—
宣派2019年末期股息	—	—	(394,052)	—	—	—	—	—	—	(394,052)	—	(394,052)
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	96,861	—	—	(96,861)	—	—	—
於2020年12月31日	271,859	37,848	1,979,511	1,350,390	27,721	655,305	(4,202)	2,620	3,517,682	7,838,734	20,167	7,858,901

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔											
	已發行股本		股份溢價賬 人民幣千元 (附註32)	實繳盈餘 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元 (附註33)	儲備資金 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備* 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	普通股 人民幣千元 (附註32)	可轉換 優先股 人民幣千元 (附註32)										
於2021年1月1日	271,859	37,848	1,979,511	1,350,390	27,721	655,305	(4,202)	2,620	3,517,682	7,838,734	20,167	7,858,901
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	1,259,071	1,259,071	50,087	1,309,158
年內其他全面收益： 換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	7,796	—	—	7,796	—	7,796
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	7,796	—	1,259,071	1,266,867	50,087	1,316,954
收購一家附屬公司 (附註36)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,638	7,638
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,200	4,200
出售分類為持作待售之 附屬公司(附註37)	—	—	—	—	—	(372)	—	—	—	(372)	—	(372)
發行股份(附註32)	2,353	—	24,121	—	—	—	—	—	—	26,474	—	26,474
股份付款(附註33、34)	—	—	—	(6,071)	26,139	—	—	—	—	20,068	—	20,068
因行使購股權而以股份 支付的酬金儲備轉 入股份溢價(附註32)	—	—	12,191	—	(12,191)	—	—	—	—	—	—	—
宣派2020年末期股息	—	—	(450,715)	—	—	—	—	—	—	(450,715)	—	(450,715)
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	121,142	—	—	(121,142)	—	—	—
於2021年12月31日	274,212	37,848	1,565,108 [#]	1,344,319 [#]	41,669 [#]	776,075 [#]	3,594 [#]	2,620 [#]	4,655,611 [#]	8,701,056	82,092	8,783,148

該等儲備賬包括綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣8,388,996,000元(2020年：人民幣7,529,027,000元)。

* 資本贖回儲備指所購回及註銷股份的面值。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
除稅前溢利		1,438,051	1,190,277
經調整以下各項：			
融資成本	7	119,666	132,283
利息收入	5	(50,647)	(36,174)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)	5	694	(299)
按公允值計入損益的金融資產公允值收益，淨額	5	(176,572)	(182,441)
物業、廠房及設備折舊	6	221,815	223,072
使用權資產折舊	6	26,086	25,973
無形資產攤銷	6	954	—
政府補貼	5	(302,846)	(200,028)
貿易應收款項減值撥回	6	(2,658)	(72,524)
合約資產減值	6	453	755
其他應收款項減值／(減值撥回)	6	4,638	(2,436)
滯銷及陳舊存貨撥備轉回	6	(24,342)	(24,936)
出售分類為持作待售之附屬公司收益	37	(172,405)	—
股份付款開支	6	26,139	12,173
		1,109,026	1,065,695
存貨增加		(683,365)	(357,594)
正在開發物業增加		(155,785)	(123,850)
貿易應收款項增加		(1,338,225)	(728,588)
應收票據增加		(105,154)	(170,631)
合約資產增加		(56,128)	(41,544)
預付款、其他應收款項及其他資產(增加)／減少		(156,850)	18,242
貿易應付款項及應付票據增加		1,526,531	1,061,027
其他應付款項及應計費用增加		831,336	294,534
產品保修撥備減少		(7,956)	(487)
收取政府補貼		140,265	112,265
營運所得現金		1,103,695	1,129,069
已收利息		20,741	58,947
已付利息		(17,056)	(9,426)
已付中國稅項		(184,582)	(108,214)
經營活動所得現金流量淨額		922,798	1,070,376

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額		922,798	1,070,376
投資活動產生的現金流量			
已收利息		7,203	14,121
購買物業、廠房及設備項目		(939,226)	(389,286)
支付收購附屬公司代價	36	(17,815)	—
出售分類為持作待售之附屬公司		(3)	—
出售分類為持作待售之附屬公司所收預付款		—	40,000
出售物業、廠房及設備項目所得款項		54,253	54,912
出售按公允值計入損益的金融資產所得款項		9,061,970	4,553,919
購買按公允值計入損益的金融資產		(8,541,851)	(5,118,734)
向關聯公司提供的貸款		(300,000)	(300,000)
償還關聯公司提供的貸款		400,000	500,000
有關多幅土地的額外付款		—	(3,857)
已抵押存款減少(增加)/減少		(20,542)	1,555
投資活動所用現金流量淨額		(296,011)	(647,370)
融資活動產生的現金流量			
發行股份所得款項	32	26,474	29,793
(贖回)/發行債券所得款項	38(b)	(500,000)	500,000
債券直接成本	38(b)	—	(563)
股份激勵付款		(6,071)	(3,124)
新增銀行貸款	38(b)	3,811,969	2,811,092
償還銀行貸款	38(b)	(2,995,691)	(3,423,954)
結付衍生金融工具	38(b)	(5,407)	(3,864)
租賃款項本金部分	38(b)	—	(3,391)
已付股息		(450,715)	(394,052)
非控股股東注資		4,200	—
已付利息	38(b)	(111,461)	(113,660)
融資活動所用現金流量淨額		(226,702)	(601,723)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		400,085	(178,717)
年初的現金及現金等價物		941,451	1,103,171
匯率變動淨額之影響		7,796	16,997
年末現金及現金等價物	23	1,349,332	941,451

財務報表附註

2021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礦山裝備、物流裝備、機器人及智能礦山產品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)。

有關附屬公司之資料

本公司主要附屬公司之詳情如下:

公司名稱	註冊成立/成立 地點及經營地點	已發行及繳足股款/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
三一重裝有限公司(「三一重裝」)*	中國/中國大陸	人民幣2,918,070,000元	100	—	製造及銷售綜合掘進機、綜採設備及煤礦運輸設備
三一礦機有限公司(「三一礦機」)*	中國/中國大陸	人民幣172,004,600元	—	91	製造及銷售非公路礦用自卸車
三一海工國際控股有限公司(「三一海工」)	開曼群島	380,000港元	100	—	投資控股
三一海洋重工有限公司(「三一海洋重工」)*	中國/中國大陸	人民幣713,180,000元	—	100	開發、製造及銷售大型物流裝備
珠海三一港口機械有限公司(「珠海三一」)*	中國/中國大陸	人民幣63,180,000元	—	100	銷售物流裝備
湖南三一港口設備有限公司 (「湖南三一港口設備」)*	中國/中國大陸	人民幣13,180,000元	—	100	開發、製造及銷售小型物流裝備
三一置業有限公司(「三一置業」)*^	中國/中國大陸	人民幣53,180,000元	—	100	物業開發

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司之資料(續)

本公司主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/成立 地點及經營地點	已發行及繳足股款/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
三一智礦科技有限公司(「三一智礦」)*	中國/中國大陸	人民幣50,000,000元	—	100	研究、開發及製造自動化裝備
三一機器人科技有限公司(「三一機器人」)*^	中國/中國大陸	人民幣50,000,000元	—	65	研究、開發、製造及銷售自動化裝備
三一建築機器人(西安)研究院有限公司 (「三一建築機器人」)*^	中國/中國大陸	人民幣100,000,000元	—	70	研究、開發、製造及銷售自動化裝備

* 該等公司根據中國法律註冊成立為有限責任公司。

^ 三一置業、三一機器人及三一建築機器人的註冊股本分別為人民幣53,180,000元、人民幣50,000,000元及人民幣100,000,000元。於2021年12月31日，其中人民幣53,180,000元、人民幣38,000,000元及人民幣100,000,000元尚未繳足。

上表列出董事認為主要影響本集團本年度業績或構成本集團資產淨值的主要部分的本公司附屬公司。董事認為列出其他附屬公司的詳情會導致資料過於冗長。

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。如附註2.4所進一步闡釋，分類為持作待售的附屬公司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。

財務報表附註

2021年12月31日

2.1 編製基準 (續)**綜合賬目基準**

本綜合財務報表包括本集團截至2021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以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 — 第2階段
國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日之後Covid-19相關租金寬減 (提早採納)

下文載述經修訂國際財務報告準則的性質及影響：

- (a) 當現有利率基準以其他無風險利率(「無風險利率」)替代時會影響財務報告時，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)解決先前修訂中未涉及的問題。該等修訂本提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，容許在不調整金融資產及負債賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務資料的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於2021年12月31日持有根據倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)以美元及歐元計值的若干計息銀行借貸。本集團亦有利率掉期，據此，本集團以3.43%的固定利率支付利息，並根據名義金額按倫敦銀行同業拆息以可變利率收取利息。本集團預期，倫敦銀行同業拆息將繼續存在，而利率基準改革並無對本集團基於倫敦銀行同業拆息的借款造成任何影響。對於基於倫敦銀行同業拆息的借款及利率掉期，由於年內並未以無風險利率取代該等工具的利率，該修訂本並無對本集團之財務狀況及表現產生任何影響。倘該等借貸及利率掉期的利率於未來期間由無風險利率代替，本集團將於滿足「經濟上相當」標準修改該等工具時採用上述實際權宜方法。有關過渡及相關風險的其他資料於財務報表附註43中披露。

財務報表附註

2021年12月31日

2.2 會計政策及披露事項之變動(續)

- (b) 於2021年4月頒佈的國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人選擇不就因新型冠狀病毒疫情直接導致的租金寬減應用租賃修訂會計法的可行權宜方法延長12個月。因此，可行權宜方法應用於租賃款項的任何減少僅影響原於2022年6月30日或之前到期的租金寬減，惟需符合應用可行權宜方法的其他條件。該修訂本於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，並將首次應用該修訂本的任何累計影響確認為對本會計期間開始時的保留利潤期初結餘的調整，惟允許提早應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂本。然而，本集團尚未收到Covid-19相關租金優惠，並計劃於允許的申請期內應用適用的實際權宜方法。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於此等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 ¹
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之間的 資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2,4}
國際財務報告準則第17號(修訂本)	首次應用國際財務報告準則第17號及 國際財務報告準則第9號 — 比較資料 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號及國際財務報告準則作業準則第2號 (修訂本)	會計政策的披露 ²
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估算的定義 ²
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的 遞延稅項 ²
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的 所得款項 ¹
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約 — 履行合約的成本 ¹
2018至2020年國際財務報告準則之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告 準則第9號、國際財務報告準則第16號 隨附之範例及國際會計準則第41號之 修訂本 ¹

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則^(續)

預期適用於本集團之國際財務報告準則的其他資料載列如下。

國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以2018年3月發佈*財務報告概念框架*的提述取代先前*編製及呈列財務報表框架*的提述，而無需重大改變其要求。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自2022年1月1日起前瞻採用有關修訂。由於該等修訂本可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認因下游交易而產生的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本將前瞻性地應用。國際會計準則理事會已於2015年12月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時應用。

國際會計準則第1號(修訂本)*「負債分類為流動或非流動」*澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體於報告期末當日符合該等條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂本自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號(修訂本)「會計政策的披露」要求實體披露其重大會計政策資料而非其重大的會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則作業準則第2號(修訂本)就如何將「重大」概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。國際會計準則第1號(修訂本)於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早採納。由於國際財務報告準則作業準則第2號(修訂本)所提供之指引為非強制性，故無須就該等修訂本設定生效日期。本集團目前正評估該等修訂本對本集團會計政策披露之影響。

國際會計準則第8號(修訂本)釐清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計的定義為存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額。該等修訂本亦釐清實體使用計量技巧及輸入數據以計算會計估計的方式。該等修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，適用於在該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)初始確認例外情況的範圍，因此不再適用於產生等額應課稅及可扣減暫時性差異之交易，如租賃及退役義務。因此，實體需要就該等交易產生之暫時性差異確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。有關修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，適用於呈列之最早比較期間期初與租賃以及退役義務相關之交易，而任何累積影響則予確認為對保留溢利或其他權益組成部分(如適用)於該日之期初結餘的調整。此外，有關修訂應不予追溯地適用於租賃及退役義務以外之交易。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂本自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂本的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則^(續)

國際會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂本自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2018年至2020年國際財務報告準則之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- **國際財務報告準則第9號金融工具**：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂本自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- **國際財務報告準則第16號租賃**：刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公允值計量，該公允值為本集團轉讓的資產於收購日期之公允值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益之總和。於各業務合併中，本集團選擇以公允值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方屬現時擁有權益之非控股權益，並賦予持有人權利，於清盤時按比例分佔實體之淨資產。非控股權益之一切其他成分乃按公允值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接之金融資產及負債，以作出適合之分類及標示，其中包括將被收購方主合約中之嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益重新計量為於收購日期之公允值，由此產生的任何收益或虧損於損益確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允值確認。歸類為資產或負債的或然代價按公允值計量，並於損益中確認公允值變動。歸類為權益的或然代價則不會重新計量，其後結算於權益內入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益金額及本集團先前所持有的被收購方股本權益的任何公允值三者的總和，超逾所收購可識別資產及所承擔負債之差額。如此代價及其他項目之和低於所收購資產淨值之公允值，於重新評估後其差額將於損益中確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行減值測試。本集團於12月31日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益之本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

2.4 重要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認之減值虧損不得於往後期間撥回。

倘商譽已分配到現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關之商譽會計入該業務之賬面值。在該等情況下出售之商譽，乃根據所出售業務之相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公允值計量

於各報告期末本集團按公允值計量應收票據、按公允值計入損益的金融資產及衍生金融工具。公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)資產或負債最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以彼等之最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於有關情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允值於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)**公允值計量(續)**

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

如有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、合約資產、遞延稅項資產、金融資產、分類為持作待售之出售組別及商譽)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與公允值減出售成本(以較高者為準)計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。對現金產生單位進行減值測試時，某項公司資產(例如總部大樓)的部分賬面值會分配至某個別現金產生單位，條件是該現金產生單位可按合理持續基準獲得分配，否則分配至現金產生單位最小組別。

減值虧損僅於資產賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益表於與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

於各報告期末均會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在有關跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產的可收回金額的估計有所改變時，先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下該資產的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表。

2.4 重要會計政策概要(續)

關連人士

在下列情況下，有關方會被認為與本集團有關連：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員的成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，該方為實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或其關聯實體的僱員終止受僱後的福利計劃的受益人；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的成員；及
- (viii) 實體或其所屬集團任何成員公司為本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後列賬。當一項物業、廠房及設備分類為持作待售或當其為組成分類為持作待售的附屬公司的一部分時，其毋須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬，其詳情載於「持作待售的非流動資產及出售組別」會計政策內。物業、廠房及設備項目成本包括其購入價及使資產達致其擬定用途的運作狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出(例如維修及保養費用)，一般於其產生期間從損益表中扣除。在符合確認標準的情況下，大型檢驗的開支於資產的賬面值資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的重要部分須分段重置，本集團確認此等部分為獨立資產，並設定特定可使用年期及據此折舊。

折舊乃以直線法按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。主要估計可使用年期及就此而言所使用的年折舊率如下：

	估計可使用年期	殘值率	年折舊率
樓宇	20至40年	3%	2.4%–4.9%
廠房及機器	10年	3%	9.7%
辦公及其他設備	8.33年	3%	11.6%
車輛	8.33年	3%	11.6%

當物業、廠房及設備項目的零件有不同可使用年期時，該項目的成本在各零件間按合理基準分攤及每個零件單獨折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度末進行檢討，並在適當時候作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何主要部分)於出售時或當其使用或出售預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。於終止確認該項資產的同一年度，於損益表確認的出售或報廢的任何收益或虧損為有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇、廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬，並不會計提折舊。成本包括建設期間的直接建設成本及相關借款之資本化借款成本。在建工程於完工並可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

2.4 重要會計政策概要(續)

持作待售的非流動資產及出售組別

倘其賬面值將主要透過出售交易而非透過持續使用而收回，則非流動資產及出售組別分類為持作待售。在該情況下，資產或出售組別必須為可於現況下即時出售，且僅受出售該等資產或該等出售組別的一般慣常條款規限，以及出售可能性極高。無論本集團是否於出售後保留於其前附屬公司的非控制權益，分類為出售組別的附屬公司的全部資產及負債重新分類為持作待售。

分類為持作待售的非流動資產及出售組別(投資物業及金融資產除外)以其賬面值與公允值減出售成本的較低者計量。分類為持作待售的物業、廠房及設備以及無形資產不予折舊或攤銷。

無形資產(商譽除外)

另行收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時已收購無形資產的成本相等於收購日期的公允值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時作減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

專利及特許權

外購專利及特許權乃按成本減任何減值虧損列賬及按其估計可用年期五年以直線法攤銷。

研發成本

所有研究成本於產生時在損益表中扣除。

開發新產品的項目所產生的開支僅當本集團可說明完成無形資產使其可供使用或銷售在技術上的可行性、其完成有關項目的意向及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、具有完成有關項目的資源及有能力於開發期間可靠計量開支時方予資本化，並作遞延處理。不符合此等標準的產品開發開支於產生時列為開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按有關產品的商業年期攤銷，商業年期不超過五至七年，由產品投入商業生產日期起計。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要 (續)**租賃**

本集團於合約初始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)應用單獨確認及計量方法。本集團確認租賃負債，以作出租賃付款及使用權資產，即使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。於租期及資產之估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計提使用權資產折舊如下：

租賃土地 50年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款之現值確認。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、取決於某一指數或價格的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買選擇權之行使價，以及在租賃條款反映了本集團行使選擇權終止租賃之情況下因終止租賃而支付的罰款。不取決於某一指數或價格的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

2.4 重要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債(續)

於計算租賃付款之現值時，由於租賃中隱含的利率不易確定，故本集團採用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增加，其減少則關乎已作出的租賃付款。此外，倘存在修訂、租期變動、租賃付款變化(例如某一指數或價格變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對機械及設備之短期租賃(即自開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備及筆記本電腦租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款，在租賃期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時(或當出現租賃修改時)將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時，本集團按相對單獨售價基準將合約中的代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並計入損益表中的收益(因其經營性質)。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同基準確認為租金收入。或然租金於所賺取的期間內確認為收益。

轉讓相關資產所有權所附帶之絕大部分風險及回報予承租人之租賃入賬列作融資租賃。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)**租賃(續)****本集團作為出租人(續)**

資產擁有權的絕大部分回報及風險仍然由出租人擁有的租賃列為經營租賃。倘本集團為出租人，本集團根據經營租賃所租賃的資產乃計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金按租期以直線法計入損益表。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金(扣除出租人提供的任何優惠減免)按租期以直線法於損益表扣除。

經營租賃項下預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後按租期以直線法確認。

投資及其他金融資產**初步確認及計量**

金融資產於初步確認時分類為隨後按攤銷成本計量，按公允值計入其他全面收益，及按公允值計入損益。

初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資部分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分的影響之貿易應收款項外，本集團初步按公允值加上(倘金融資產並非按公允值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資部分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項依照國際財務報告準則第15號根據下文「收益確認」所載政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產分類為按公允值計入損益計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。分類為按攤銷成本計量的金融資產為於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而分類為按公允值計入其他全面收益的金融資產為於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產分類為按公允值計入損益計量。

2.4 重要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

初步確認及計量(續)

所有以常規方式購入及出售的金融資產均於交易日(即本集團承諾購入或出售該資產的日期)確認。以常規方式購入或出售指須按一般市場規則或慣例於指定期間內交付資產的金融資產購入或出售。

隨後計量

金融資產的隨後計量取決於以下分類：

以攤銷成本入賬的金融資產(債務工具)

以攤銷成本入賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公允值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均於損益表確認及以與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。餘下公允值變動於其他全面收益確認。終止確認後，於其他全面收益確認的累計公允值變動被重分類到損益表中。

按公允值計入損益的金融資產

按公允值計入損益的金融資產在財務狀況表中以公允值列賬，公允值的淨額變動於損益表確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及權益投資。分類為按公允值計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立，本集團將可獲得與股息有關的經濟利益，及該股息金額能可靠地計量時，亦於損益表確認為其他收入。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)**終止確認金融資產**

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下將終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除):

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿;或
- 本集團已將收取該項資產的現金流量的權利轉讓,或根據一項「轉付」安排有責任在無重大延誤的情況下向第三方悉數支付所收取的現金流量;及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報;或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報,但已轉讓該項資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取該項資產的現金流量的權利或已訂立轉付安排,會評估其有無保留該項資產擁有權的風險和回報及程度。倘本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報,且並無轉讓該項資產的控制權,本集團繼續確認已轉讓資產,惟以本集團持續參與為限。在該情況下,本集團亦將確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

繼續參與擔保下的金融資產轉移按資產的原賬面值與本集團可能須償還的代價上限金額之間的較低者進行計量。

金融資產減值

本集團對並非按公允值計入損益的所有債務工具確認預期信貸損失的撥備。預期信貸損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定,並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流量。

一般方法

預期信貸損失分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言,須就由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸損失計提預期信貸損失(十二個月預期信貸損失)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言,不論何時發生違約,於餘下風險年期內的預期信貸損失均須計提虧損撥備(存續期預期信貸損失)。

2.4 重要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險是否自初步確認起顯著增加。當作出評估時，本集團將於報告日期金融工具違約的風險與於初步確認日期金融工具違約風險進行比較，並考慮毋須花費過度成本或努力即可獲得的合理可支持的資料(包括歷史及前瞻性資料)。

就按公允值計入其他全面收益的債務投資而言，本集團採用低信貸風險簡單化。於各報告日期，本集團採用並無過多成本或努力可獲得的所有合理及支持性資料，評估債務投資是否視為有低信貸風險。於作出評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，當合約付款逾期超過30日，則本集團視信貸風險已大幅增加。

當合約付款已逾期90日時，本集團會將金融資產視為違約。然而，在若干情況下，在計及本集團所持的任何信貸增強時前，當內部或外部資料表明本集團不大可能悉數收回尚未償還合約金額，則本集團亦可能將金融資產視為違約。當並無合理預期可收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按公允值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，且其就預期信貸損失計量於下列階段分類，惟下文所詳述適用於簡化法的貿易應收款項及合約資產除外。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 自初步確認時起信貸風險並無顯著增加及按12個月預期信貸損失之金額計量虧損撥備之金融工具 |
| 第二階段 | — | 自初步確認時起信貸風險已顯著增加但並非信貸減值金融資產及按存續期預期信貸損失之金額計量虧損撥備之金融工具 |
| 第三階段 | — | 於報告日期為信貸減值(但並非購入或發生信貸減值之金融資產)及按存續期預期信貸損失之金額計量虧損撥備之金融資產 |

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)**金融資產減值(續)****簡化法**

就不含重大融資部分或本集團已應用權宜方法不調整重大融資部分的影響之貿易應收款項及合約資產而言，本集團應用簡化法計算預期信貸損失。根據簡化法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據存續期預期信貸損失確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸損失經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就含有重大融資部分的貿易應收款項及合約資產以及應收租賃款項而言，本集團選擇採納簡化法作為其會計政策，按上文所述政策計算預期信貸損失。

金融負債**初步確認及計量**

金融負債於初步確認時分類為按公允值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債乃初步按公允值進行確認，如為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔之交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付債券、計息銀行及其他借款以及衍生金融工具。

隨後計量

金融負債按以下分類進行隨後計量：

按公允值計入損益的金融負債

按公允值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定按公允值計入損益的金融負債。

金融負債如為於短期內購回而產生，則會分類為持作買賣。該分類亦包括本集團所訂立並非指定為對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中之對沖工具的衍生金融工具。獨立之嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，惟倘指定為有效對沖工具則作別論。持作買賣負債之收益或虧損會於損益表內確認。於損益表內確認的公允值收益或虧損淨額並不包括就該等金融負債收取的任何利息。

2.4 重要會計政策概要(續)

金融負債(續)

按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，倘貼現之影響微不足道，則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之收益及虧損於損益表確認。

攤銷成本之計算乃經計及收購之任何折讓或溢價以及屬實際利率組成部分之費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益表之融資成本。

財務擔保合約

本集團簽訂之財務擔保合約為規定須付款以彌償持有人因特定債務人未能根據債務工具條款償還到期款項所招致損失之合約。財務擔保合約初始按其公允值確認為負債，並就發出擔保直接應佔之交易成本作出調整。初始確認後，本集團按(i)按照「金融資產減值」所載政策釐定的預期信貸損失撥備；及(ii)初始確認之數額扣除(如適用)所確認收入累計金額兩者中之較高者計量財務擔保合約。

終止確認金融負債

當償付債務的責任已履行或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘現有金融負債由同一貸方授予條款迥異的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則該等變更或修訂將作終止確認原負債並確認新負債處理，相關賬面值的差額於損益表確認。

金融工具對銷

倘現時存在一項可依法強制執行的權利以對銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債均可予對銷，並將淨額列入財務狀況表內。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)**衍生金融工具****初始確認及後續計量**

本集團使用衍生金融工具(如遠期貨幣合約及利率掉期)來分別對沖其外匯風險及利率風險。該等衍生金融工具初始按訂立衍生合約之日的公允值確認，其後按公允值重新計量。當公允值為正數，衍生工具以資產列賬；當公允值為負數，則以負債列賬。

衍生工具公允值變動所產生的任何收益或虧損，直接列入損益表，惟現金流對沖的有效部分則在其他全面收益內確認，並於其後當對沖項目影響損益時重新分類至損益。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃以加權平均基準釐定，若為在製品及製成品，則包括直接物料、直接人工及適當比例的間接成本。可變現淨值乃按估計售價減達至完成及出售所產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金、價值變動風險不大及期限較短(一般不超過購買後三個月)的短期高流通性投資，減去須於要求時償還、作為本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括原到期在三個月內用途不受限制的定期存款。

撥備

當由以往事項而引致須承擔現時的債項(法定或推定)，及很可能導致未來資源外流以清償債項，且該債項的金額能可靠評估時，方可確認撥備。

當折現的影響重大時，撥備的確認金額乃清償債項預期所需的未來開支於報告期末的現值。隨時間過去而增加的折現現值會計入損益表的融資成本內。

2.4 重要會計政策概要(續)

撥備(續)

本集團就銷售的若干工業產品於保修期內產生的缺陷所提供的一般保修作出撥備。就本集團授予的保證產品保修作出的撥備，根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗確認，並折現至現值(如適用)。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與非於損益確認的項目相關的所得稅不在損益內確認，而於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃根據截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)並參考本集團經營所在國家的詮釋及普遍慣例，按預期可自稅務機構收回或支付予稅務機構的金額計量。

遞延稅項乃使用負債法，就於報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時性差額作出撥備。

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債來自於一項非業務合併交易中初步確認的商譽或一項資產或負債，且於交易之時，既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就附屬公司投資相關的應課稅暫時性差額而言，倘暫時性差額的撥回時間可予控制，且暫時性差額不可能於可見的未來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認，遞延稅項資產的確認以可能有應課稅溢利用於抵銷可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產關乎因資產或負債於一項非業務合併交易中初步確認而產生的可扣減暫時性差額，並於交易進行時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就附屬公司投資相關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產的確認僅限於暫時性差額可能於可見將來撥回而且將來有應課稅溢利用於抵銷可動用的暫時性差額。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要 (續)**所得稅 (續)**

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並減低至不再有足夠應課稅溢利可用以全部或部分抵銷遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產將於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利可用於收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃依據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率及稅法，按資產變現或負債清償期間的預期適用稅率計算。

倘於預期結清或收回遞延稅項負債或資產重大款額的各未來期間，本集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及即期稅項負債的可強制執行權利，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債，且僅在以上情況下，方會抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

政府補貼

倘能合理肯定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公允值確認。倘補貼與開支項目相關，會在按擬用以彌償本集團已列支成本的期間以系統化基準確認為收入。倘補貼與資產相關，公允值會記入政府補貼，並於有關資產預期可用年期內在損益表以數額相等的年度款項發放。

收益確認**客戶合約收益**

客戶合約收益乃於貨品或服務之控制權按反映本集團預期有權就交換該等貨品或服務收取之代價的金額轉移至客戶時確認。

倘合約中包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則收益按應收金額的現值計量，並使用與本集團與客戶於合約訂立時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益超過一年的融資成分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶對許諾貨品或服務的付款至轉移期間為一年或以下的合約而言，交易價格不會使用國際財務報告準則第15號中的實用權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。

2.4 重要會計政策概要(續)

收益確認(續)

客戶合約收益(續)

(a) 銷售工業產品

銷售工業產品的收益於資產的控制權被轉讓予客戶(一般為客戶接受工業產品)的時點確認。

(b) 安裝服務

本集團提供安裝服務乃獨立出售或與向客戶銷售工業產品捆綁出售。安裝服務可自其他供應商取得，而毋須大幅客製化或改動工業產品。

將工業產品及安裝服務捆綁出售的合約包括兩項履約責任，因為承諾轉讓工業產品及提供安裝服務可獨立識別及區分。據此，交易價格乃根據工業產品及安裝服務的相關獨立售價而分配。

安裝服務收益於客戶接納服務後確認。

(c) 提供保養及其他服務

提供保養及其他服務的收益於合約期內按直線法確認，因為客戶同時接收及使用本集團提供的利益。

其他收入

通過將於金融工具的預期期限或較短期間(如適用)內準確折現估計未來現金收款的利率應用至金融資產的賬面淨值，利息收入採用實際利率法累計確認。

租金收入於租期內按時間比例確認。不取決於某一指數或價格的可變租賃付款於其發生的會計期間確認為收入。

於股東收取付款的權利確定，本集團將可獲得與股息有關的經濟利益，及該股息金額能可靠地計算時，確認股息收入。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要(續)**合約資產**

合約資產指對轉讓予客戶的貨品或服務收取代價的權利。倘若本集團於客戶支付代價前或款項到期前向客戶轉讓貨品或服務而履約，則就有條件賺取的代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，其詳情載於金融資產減值有關會計政策內。

合約負債

於本集團轉移相關貨品或服務前於收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即轉移相關貨品或服務的控制權予客戶)時確認為收益。

合約成本

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘若同時滿足以下條件，則就履行客戶合約而產生的成本予以資本化：

- (a) 成本與合約或實體可具體識別的預期合約直接相關。
- (b) 成本產生或提升實體未來將用於達成(或持續達成)履約責任的資源。
- (c) 成本預期將收回。

資本化的合約成本按與轉撥至與該資產相關的貨品或服務客戶一致的系統化基準予以攤銷並計入損益表。其他合約成本於產生時支銷。

退貨權資產

退貨權資產乃就收回預計由客戶退還的商品的權利而確認。該資產按所退還的貨品先前賬面值，減收回商品的任何預計成本，以及已退還的貨品價值的任何潛在減少計量。本集團就預計退還水平的任何修訂，以及已退還的商品價值的任何額外減少更新資產的計量。

股份付款

本公司實施購股權計劃，為對本集團業務成功作出貢獻之合資格參與者提供鼓勵與獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份付款方式收取報酬，據此，僱員提供服務作為收取權益工具之代價(「以股權結算之交易」)。

2.4 重要會計政策概要(續)

股份付款(續)

就於2002年11月7日後授出之與僱員之以股權結算之交易成本，乃參照授出日期之公允值計量。公允值由外部估值師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於財務報表附註33及附註34。

以股權結算之交易之成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件得以達成之期間在僱員福利開支中確認。在歸屬日期前於各報告期末確認之以股權結算之交易之累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及本集團對最終將會歸屬之權益工具數目之最佳估計。在某一期間內在損益表作出之扣減或進賬，乃反映累計開支於期初與期末確認時之變動。

釐定獎勵之授出日公允值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件之可能性則被評定為本集團對將最終歸屬之權益工具數目之最佳估計之一部分。市場表現條件將反映在授出日之公允值內。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件之獎勵公允值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認開支，惟包括一項市場或非歸屬條件之獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘若以股權結算之獎勵之條款有所變更，而獎勵之原有條款已經達成，則確認假設條款並無變動之最低開支。此外，倘若作出任何變更會導致於變更日期時計量以股份付款之總公允值有所增加，或對僱員有利，則應就該等變更確認開支。

倘若以股權結算之獎勵被註銷，則視作已於註銷日期歸屬處理，而獎勵之任何尚未確認之開支均應立刻確認。此舉包括尚未達成在本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件之任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷之獎勵，並於授出日期指定為替代之獎勵，則已註銷之獎勵及新獎勵，均視作前段所述之原有獎勵之變更處理。

尚未行使購股權之攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重要會計政策概要 (續)**僱員退休福利**

根據中國之規定及法規，本公司在中國註冊之附屬公司須按當地政府預定之僱員基本薪金若干百分比為所有中國僱員向國家管理之退休計劃供款。國家管理之退休計劃負責一切向退休僱員支付退休福利之責任，除每年供款外，本集團在實際退休福利支付或其他員工退休後福利方面並無其他責任。

僱員退休福利之成本會於產生期間在損益表確認為開支。

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為其香港全體僱員設立一個定額供款之強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。對強積金之供款乃按照個別僱員基本薪金某一百分比計算，並在供款須根據強積金計劃規例支付時在損益表內扣除。強積金計劃之資產由獨立之基金持有，與本集團資產分開管理。本集團之僱主供款在繳入強積金計劃後乃全部歸僱員所有。

借款成本

因收購、建設或生產合資格資產（需於一段長時間方能達致其擬定用途或出售者）而直接產生的借款成本撥充該等資產的部分成本。倘資產已大致上可作其擬定用途或出售，則該等借款成本將會停止撥充資本。將有待用於合資格資產的特定借款作臨時投資所賺取的投資收入乃從已撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體有關資金借款產生的利息及其他成本。

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。擬派末期股息在財務報表附註中披露。

外幣

本公司於開曼群島註冊成立，使用港元（「港元」）作為其功能貨幣。中國附屬公司的功能貨幣為人民幣。由於本集團主要在中國大陸營運，人民幣用作為本公司的呈列貨幣。本集團實體錄得的外幣交易最初以交易當日各自的適用功能貨幣匯率記錄入賬。以外幣列值的貨幣性資產及負債，則按報告期末的適用功能貨幣匯率換算。所有自貨幣項目結算或換算產生的差額均於損益表內確認。

2.4 重要會計政策概要(續)

外幣(續)

以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣項目，乃按最初進行交易當日的匯率換算。以外幣列值及按公允價值計量的非貨幣項目，須按釐定公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

於確定初始確認相關資產、終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的開支或收入之匯率時，初始交易日為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘若支付或收取多筆預付款，則本集團釐定支付或收取每一筆預付代價的交易日。

於綜合時，本集團海外業務的資產及負債按報告期末的匯率換算為本公司的呈列貨幣，即人民幣，而彼等的損益表按本年度加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的外匯差額於其他全面收益確認及於外匯波動儲備累計。

就綜合現金流量表而言，外幣交易之現金流量按現金流量當日現行匯率換算為人民幣。外幣交易於整個年度內產生之經常性現金流量按與交易日期現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

財務報表附註

2021年12月31日

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團之財務報表時，管理層須作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債之報告金額及其附帶披露及或然負債披露之判斷、估計及假設。有關假設和估計之不確定因素，可導致須就未來受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團之會計政策過程中，除涉及估計之項目外，管理層作出下列對財務報表內已確認金額構成最重大影響之判斷：

客戶合約收益

本集團應用以下對釐定客戶合約收益之金額及時間有重大影響的判斷：

- 識別捆綁銷售工業產品及安裝服務的履約責任

本集團提供安裝服務乃獨立出售或與向客戶銷售工業產品捆綁出售。安裝服務乃日後移交服務的承諾，並為本集團與客戶的經磋商交易之一部分。

本集團釐定，工業產品及提供安裝服務可明確區分。事實上，本集團定期按獨立基準出售工業產品及提供安裝服務，表明客戶可單獨從中獲益。本集團亦釐定，轉讓工業產品及提供安裝服務的承諾在合約中各自區分。工業產品及安裝服務並無在合約中作為合併項目輸入。本集團並無提供重大整合服務，因為在合約中同時提供工業產品及安裝服務並無產生任何額外或合併的功能，而設備與安裝服務亦無互相修改或使其客製化。此外，工業產品及安裝服務並非高度相互依賴或高度相互關聯，因為即使客戶拒絕安裝，本集團亦可轉讓工業產品，且可就其他供應商銷售的產品提供安裝服務。因此，本集團已根據相對獨立售價將一部分交易價格分配至工業產品及安裝服務。

3. 重大會計判斷及估計 (續)

判斷 (續)

稅項

釐定所得稅撥備需要本集團就若干交易之未來稅項處理方法作判斷。本集團根據當時稅務規定，仔細評估交易之稅務影響，並作出相應稅項撥備。

估計不明朗因素

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，該等因素於下個財政年度極有可能會導致資產及負債賬面值作出重大調整。

商譽減值

本集團至少每年一次釐定商譽是否減值。該項釐定要求估算包含商譽的現金產生單位的使用價值。估算使用價值要求本集團估計現金產生單位的預期未來現金流量及同時選擇合適的折現率，以便計算該等現金流量的現值。商譽於2021年12月31日的賬面值為人民幣1,129,520,000元(2020年：人民幣1,129,520,000元)。進一步詳情見附註15。

貿易應收款項及合約資產的預期信貸損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸損失。撥備率乃基於具有類似虧損模型(即按地區、產品類型、客戶類型及信貸保險範圍)的各客戶分部組合的逾期天數。

撥備矩陣初始基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將利用前瞻性資料校準矩陣以調整歷史信貸損失經驗。例如，倘若預測經濟狀況(即國內生產總值)預期會於未來一年惡化，從而導致製造業的違約次數增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，會對歷史觀察違約率進行更新並分析前瞻性估計的變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸損失之間的關聯需要重大估計。預期信貸損失金額對情況及預測經濟狀況變化具有敏感度。本集團的歷史信貸損失經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項及合約資產預期信貸損失的資料披露於財務報表附註19及附註20。

財務報表附註

2021年12月31日

3. 重大會計判斷及估計 (續)**估計不明朗因素** (續)**租賃 — 估算增量借款利率**

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

非金融資產之減值（商譽除外）

本集團於各報告期末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否出現任何減值跡象。年期無限之無形資產每年及於出現減值跡象時進行減值測試。其他非金融資產則於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超逾其可回收金額（即其公允值減出售成本與其使用價值兩者之較高者）時，則存在減值。計量公允值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具約束力銷售交易之可得數據，或以可觀察市場價格減出售資產之已增加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。進一步詳情載於財務報表附註13及14。

遞延稅項資產

倘應課稅溢利將會有可能用作抵銷可動用的虧損時，則就未動用的稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層須作出重大判斷以釐定可確認的遞延稅項資產的金額，根據未來應課稅溢利的可能實現的時間及程度以及未來稅務規劃策略作出有關判斷。進一步詳情載於財務報表附註31。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素(續)

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

為釐定物業、廠房及設備及無形資產等項目的可使用年期及剩餘價值，本集團已考慮多項因素，如因生產改變或改進引致技術或商業過時、或因資產產出的產品或服務的市場需求改變、資產的預期使用情況、預期物理損耗及損毀、資產的維修保養及資產受法律或其他類似限制使用。資產的可使用年期估計是根據本集團對相似用途的相似資產的經驗作出。倘若物業、廠房及設備及無形資產等項目的估計可使用年期及／或剩餘價值跟先前的估計不同，則會作出額外折舊／攤銷。可使用年期及剩餘價值會於每個財政年度末根據情況變動作出檢討。進一步詳情載於財務報表附註13。

產品保修撥備

本集團向售予客戶的產品提供一年保修，有瑕疵的產品可修理或更換。保修撥備的金額根據銷量及修理與退貨水平的過往經驗估計。估計基準按持續基準進行檢討並適時修訂。進一步詳情載於財務報表附註28。

將存貨撇減至可變現淨值

將存貨撇減至可變現淨值是根據存貨的估計可變現淨值而作出的。撇減評估涉及管理層對市況、未來銷售、生產計劃、技術升級和未來存貨用途所作的判斷及估計。倘實際金額或將來預計有別於原本的估計，該等差異會影響存貨的賬面值並會在該估計改變的期間作出存貨撇減／轉回。進一步詳情載於財務報表附註17。

財務報表附註

2021年12月31日

4. 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

礦山裝備分部從事生產和銷售煤炭機械、非煤掘採、礦用車輛、機器人及智慧礦山產品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。

財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2021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	總計 人民幣千元
分部收益			
向客戶銷售(附註5)	6,895,856	3,298,760	10,194,616
分部間銷售額	46,445	46,292	92,737
其他收益	535,835	204,441	740,276
	7,478,136	3,549,493	11,027,629
對賬：			
對銷分部間銷售額			(92,737)
經營業務收益			10,934,892
分部業績	1,228,803	278,267	1,507,070
利息收入			50,647
融資成本(不包括租賃負債之利息)			(119,666)
除稅前溢利			1,438,051
所得稅開支			(128,893)
年度溢利			1,309,158
分部資產	13,008,074	8,774,325	21,782,399
對賬：			
對銷分部間應收款項			(2,654,458)
企業及其他未分配資產			1,657,181
總資產			20,785,122
分部負債	5,325,053	5,590,505	10,915,558
對賬：			
對銷分部間應付款項			(2,654,458)
企業及其他未分配負債			3,740,874
總負債			12,001,974
其他分部資料：			
出售物業、廠房及設備項目(收益)/虧損	(2,122)	2,816	694
貿易應收款項(減值撥回)/減值淨額	(18,629)	15,971	(2,658)
其他應收款項減值淨額	3,462	1,177	4,639
合約資產減值淨額	—	453	453
滯銷及過時存貨(撥備轉回)/撥備	(32,849)	8,507	(24,342)
折舊及攤銷	143,350	105,505	248,855
其他非現金開支	6,945	4,281	11,226
資本開支*	435,203	672,486	1,107,689

財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料 (續)

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	總計 人民幣千元
分部收益			
向客戶銷售(附註5)	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
經營業務收益	5,154,411	2,638,644	7,793,055
對賬：			
對銷分部間銷售額			(9,063)
經營業務收益			7,783,992
分部業績	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)			(132,197)
除稅前溢利			1,190,277
所得稅開支			(138,728)
年度溢利			1,051,549
分部資產	10,984,235	9,248,212	20,232,447
對賬：			
對銷分部間應收款項			(4,005,777)
企業及其他未分配資產			1,237,491
總資產			17,464,161
分部負債	4,195,513	6,512,528	10,708,041
對賬：			
對銷分部間應付款項			(4,005,777)
企業及其他未分配負債			2,902,996
總負債			9,605,260
其他分部資料：			
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

* 資本開支包括新增物業、廠房及設備。

財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國大陸	8,099,167	6,003,242
亞洲(不包括中國大陸)	1,048,098	707,566
歐盟	268,654	137,302
美國	337,506	237,522
其他國家/地區	441,191	278,227
客戶合約收益總額	10,194,616	7,363,859

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2,098,797,000元(2020年:人民幣803,908,000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。

5. 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撥備。

收益的分析如下:

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約收益	10,194,616	7,363,859

財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益

(i) 經分拆收益資料

截至2021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	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
銷售工業產品	6,730,801	3,246,749	9,977,550
安裝服務	10,250	32,031	42,281
保養及其他服務	154,805	19,980	174,785
客戶合約收益總額	6,895,856	3,298,760	10,194,616
地區市場			
中國大陸	6,001,944	2,097,223	8,099,167
亞洲(不包括中國大陸)	602,773	445,325	1,048,098
歐盟	—	268,654	268,654
美國	—	337,506	337,506
其他國家/地區	291,139	150,052	441,191
客戶合約收益總額	6,895,856	3,298,760	10,194,616
確認收益時間			
於某個時間點轉移的貨品	6,741,051	3,278,780	10,019,831
於一段時間內轉移的服務	154,805	19,980	174,785
客戶合約收益總額	6,895,856	3,298,760	10,194,616

財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(i) 經分拆收益資料(續)

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	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
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	4,846,103	2,517,756	7,363,859
地區市場			
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	4,846,103	2,517,756	7,363,859
確認收益時間			
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	4,846,103	2,517,756	7,363,859

財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(i) 經分拆收益資料(續)

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：

	2021年 人民幣千元	2020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	842,231	590,809

(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。

財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(ii) 履約責任(續)

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，並按所產生時間計費。

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		43,444	27,320
其他利息收入		7,203	8,854
政府補貼	29	302,846	200,028
租金收入	14	13,218	8,762
出售廢料之溢利		29,399	421
匯兌差異淨額		5,225	—
其他		40,611	28,182
		441,946	273,567
收益			
公允值收益淨額：			
按公允值計入損益的金融資產 — 強制分類		178,135	182,486
衍生工具 — 不符合資格作對沖之交易		(1,563)	(45)
出售分類為持作待售之附屬公司收益	37	172,405	—
出售物業、廠房及設備項目收益淨額		—	299
		348,977	182,740
		790,923	456,307

財務報表附註

2021年12月31日

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已售存貨成本		7,714,306	5,330,714
所提供服務之成本		115,012	97,309
物業、廠房及設備折舊	13	221,815	223,072
使用權資產折舊	14(a)	26,086	25,973
專利及特許權攤銷	16	954	—
核數師酬金		2,555	2,555
保修撥備*	28	7,875	16,352
研發成本**		751,274	447,552
不計入租賃負債計量之租賃付款	14(c)	21,180	7,145
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金(附註8))：			
工資及薪金		1,103,493	633,220
購股權及股份激勵開支		26,139	12,173
僱員退休福利*****		38,165	11,160
其他員工福利		26,697	11,226
		1,194,494	667,779
匯兌差異淨額***		(5,225)	31,355
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	19	(2,658)	(72,524)
合約資產減值淨額	20	453	755
其他應收款項減值淨額／(減值撥回)		4,639	(2,436)
		2,434	(74,205)
滯銷及過時存貨撥備轉回*****	17	(24,342)	(24,936)
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)***		694	(299)
廢材銷售收益***		(29,399)	(421)
出售分類為持作待售之附屬公司收益***	37	(172,405)	—
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		(178,135)	(182,486)
衍生工具 — 不符合資格作對沖之交易		1,563	45
		(176,572)	(182,441)

財務報表附註

2021年12月31日

6. 除稅前溢利(續)

- * 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
- ***** 於二零二一年十二月三十一日，本集團並無可用沒收供款，用作削減未來年度退休金計劃的供款(二零二零年：無)。

7. 融資成本

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計息銀行及其他借款利息(不包括租賃負債)	94,887	117,627
債券利息	7,723	5,230
租賃負債利息	—	86
已貼現票據利息	17,056	9,340
	119,666	132,283

8. 董事及最高行政人員酬金

董事及最高行政人員的年內酬金(根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部)披露如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
袍金	596	637
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	10,658	7,151
購股權及股份激勵開支	3,507	1,118
僱員退休福利及其他員工福利	10	103
	14,175	8,372
	14,771	9,009

財務報表附註

2021年12月31日

8. 董事及最高行政人員酬金(續)

年內，根據本公司購股權計劃及股份激勵計劃，若干董事因其向本集團提供的服務而獲授予購股權及股份激勵，進一步詳情載於財務報表附註33及34。該等購股權的公允值已於歸屬期內在損益表中確認，乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額乃計入上述董事及最高行政人員酬金披露內。

(a) 獨立非執行董事

於年內，向獨立非執行董事支付的袍金及強制性公積金如下：

	購股權及股份		總酬金 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	激勵開支 人民幣千元	
2021年			
潘昭國先生	215	6	221
吳育強先生	215	6	221
胡吉全先生	166	6	172
	596	18	614
2020年			
潘昭國先生	230	50	280
吳育強先生	230	50	280
胡吉全先生	177	50	227
	637	150	787

於年內，並無其他應付獨立非執行董事的酬金(2020年：無)。

財務報表附註

2021年12月31日

8. 董事及最高行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	僱員退休福利				總酬金 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	購股權及 股份激勵開支 人民幣千元	及其他員工 福利 人民幣千元	
2021年					
執行董事：					
戚建先生(行政總裁)	—	7,476	2,970	10	10,456
伏衛忠先生	—	2,282	496	—	2,778
張志宏先生 (於2021年2月4日辭任)	—	—	23	—	23
梁在中先生	—	900	—	—	900
	—	10,658	3,489	10	14,157
非執行董事：					
唐修國先生	—	—	—	—	—
向文波先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

財務報表附註

2021年12月31日

8. 董事及最高行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	購股權及 股份激勵開支 人民幣千元	僱員退休福利 及其他員工 福利 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
2020年					
執行董事：					
戚建先生(行政總裁)	—	3,767	477	26	4,270
伏衛忠先生	—	1,885	292	10	2,187
張志宏先生 (於2021年2月4日辭任)	—	599	199	67	865
梁在中先生	—	900	—	—	900
	—	7,151	968	103	8,222
非執行董事：					
唐修國先生	—	—	—	—	—
向文波先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

於年內概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金(2020年：無)的安排。

財務報表附註

2021年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

於年內，五名最高薪僱員包括本公司兩名(2020年：兩名)董事，彼等之酬金詳情已載列於上文附註8。本年度餘下三名(2020年：三名)非本公司董事及最高行政人員的最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及津貼	1,293	1,745
花紅	6,197	5,628
購股權及股份激勵開支	668	380
僱員退休福利及其他員工福利	66	92
	8,224	7,845

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	2021年	2020年
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
	3	3

年內，3名非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員因其向本集團提供的服務而獲授予購股權及股份激勵，進一步詳情載於財務報表附註33及34的披露內。該等購股權的公允值已於歸屬期內在損益表中確認，乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額乃計入上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員酬金披露內。

財務報表附註

2021年12月31日

10. 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。

由於應課稅收入被過往年度轉結的稅項虧損所抵銷，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2021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」）。

本集團五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、三一智礦及三一機器人獲認可為高新技術企業，以及本集團一間主要營運公司三一建築機器人獲認可為從事中國西部地區鼓勵類產業，因此於2021年可按15%的稅率繳納企業所得稅。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期 — 中國大陸		
年內支出	77,418	65,680
過往年度撥備不足／(超額撥備)	18,465	(11,219)
遞延(附註31)	33,010	84,267
年內稅項支出總額	128,893	138,728

財務報表附註

2021年12月31日

10. 所得稅 (續)

按本公司及其大多數附屬公司所在地區的法定稅率計算的除稅前溢利適用的所得稅支出與按實際稅率計算的稅項支出對賬，以及適用稅率與實際稅率對賬如下：

	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	1,438,051		1,190,277	
按法定稅率計算的稅項	359,512	25.0	297,569	25.0
須繳納較低法定所得稅率的實體	(139,454)	(9.7)	(117,924)	(9.9)
不可扣稅開支	1,458	0.1	1,418	0.1
過往期間已動用稅項虧損	(9,700)	(0.7)	(10,975)	(0.9)
變現暫時性差額時不同稅率	3,820	0.3	10,569	0.9
研發費用超額抵扣	(108,464)	(7.5)	(51,762)	(4.4)
過往期間即期稅項調整	18,465	1.3	(11,219)	(0.9)
毋須繳稅收入	(14,892)	(1.0)	—	—
本集團之中國附屬公司之可分派溢利之預扣稅影響	14,717	1.0	11,475	1.0
未確認稅項虧損	3,431	0.2	9,577	0.8
按本集團實際稅率計算的稅項支出	128,893	9.0	138,728	11.7

財務報表附註

2021年12月31日

11. 股息

	2021年 千港元	2020年 千港元
擬派發末期股息 — 每股普通股0.15港元(2020年: 0.15港元)	473,124	469,096
擬派發末期股息 — 每股優先股0.15港元(2020年: 0.15港元)	71,967	71,967
	545,091	541,063
相當於人民幣千元	441,153	453,162

本年度的擬派末期股息須待本公司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，而餘額86,241,000港元(於2021年12月31日相等於人民幣70,226,000元及於2020年12月31日相等於人民幣72,584,000元)於2021年及2020年12月31日已計入綜合財務狀況表的「應付股息」。

12. 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2021年12月31日止年度溢利及年內已發行普通股加權平均數3,140,679,026股(2020年: 3,111,383,038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。

財務報表附註

2021年12月31日

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
溢利		
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	1,259,071	1,045,144
可換股優先股的優先分配	80	81
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	1,259,151	1,045,225
	股份數目	
	2021年	2020年
股份		
用作計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	3,140,679,026	3,111,383,038
攤薄影響 — 可換股優先股	479,781,034	479,781,034
攤薄影響 — 購股權及股份激勵	16,674,921	26,813,856
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	3,637,134,981	3,617,977,928

財務報表附註

2021年12月31日

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日							
於2021年1月1日：							
成本	2,077,218	—	1,110,014	264,897	65,224	423,207	3,940,560
累計折舊	(379,961)	—	(771,147)	(151,399)	(46,598)	—	(1,349,105)
賬面淨值	1,697,257	—	338,867	113,498	18,626	423,207	2,591,455
於2021年1月1日，扣除累計折舊	1,697,257	—	338,867	113,498	18,626	423,207	2,591,455
添置	3,123	2,568	43,890	73,070	11,140	864,649	998,440
收購一家附屬公司(附註36)	—	—	—	873	—	—	873
出售	(46,230)	—	(5,295)	(3,004)	(418)	—	(54,947)
年內折舊撥備	(88,228)	(128)	(84,134)	(48,502)	(823)	—	(221,815)
轉撥	252,070	—	328,426	9,731	531	(590,758)	—
於2021年12月31日，扣除累計折舊	1,817,992	2,440	621,754	145,666	29,056	697,098	3,314,006
於2021年12月31日：							
成本	2,282,712	2,568	1,449,421	330,543	74,836	697,098	4,837,178
累計折舊	(464,720)	(128)	(827,667)	(184,877)	(45,780)	—	(1,523,172)
賬面淨值	1,817,992	2,440	621,754	145,666	29,056	697,098	3,314,006

財務報表附註

2021年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日						
於2020年1月1日：						
成本	1,984,964	1,165,029	231,914	60,511	208,344	3,650,762
累計折舊	(294,670)	(770,832)	(126,624)	(45,469)	—	(1,237,595)
賬面淨值	1,690,294	394,197	105,290	15,042	208,344	2,413,167
於2020年1月1日·扣除累計折舊	1,690,294	394,197	105,290	15,042	208,344	2,413,167
添置	78,985	74,605	42,573	5,976	253,834	455,973
出售	(260)	(48,580)	(5,729)	(44)	—	(54,613)
年內折舊撥備	(86,102)	(104,657)	(29,965)	(2,348)	—	(223,072)
轉撥	14,340	23,302	1,329	—	(38,971)	—
於2020年12月31日·扣除累計折舊	1,697,257	338,867	113,498	18,626	423,207	2,591,455
於2020年12月31日：						
成本	2,077,218	1,110,014	264,897	65,224	423,207	3,940,560
累計折舊	(379,961)	(771,147)	(151,399)	(46,598)	—	(1,349,105)
賬面淨值	1,697,257	338,867	113,498	18,626	423,207	2,591,455

財務報表附註

2021年12月31日

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團就用於其業務營運的土地、樓宇、機器及辦公室擁有多份租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。樓宇、機器及辦公室的租期通常為12個月或以下。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	1,023,422	3,314	1,026,736
自非即期預付款轉撥	138,857	—	138,857
折舊費用	(22,659)	(3,314)	(25,973)
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,139,620	—	1,139,620
折舊費用	(26,086)	—	(26,086)
於2021年12月31日	1,113,534	—	1,113,534

(b) 租賃負債

本年度並無確認租賃負債。年內租賃負債(計入計息銀行及其他借款)的賬面值及變動如下：

	2020年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	3,391
年內已確認利息增幅	86
付款	(3,477)
於12月31日的賬面值	—

租賃負債的到期日分析披露於綜合財務報表附註43。

財務報表附註

2021年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

年內租賃負債(計入計息銀行及其他借款)的賬面值及變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權資產折舊費用	26,086	25,973
租賃負債利息支出	—	86
與短期租賃有關的開支	21,180	7,145
於損益中確認的款項總額	47,266	33,204

(d) 租賃的現金流出總額披露於綜合財務報表附註38(c)。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干區域分類為使用權資產的土地，以及分類為物業、廠房及設備的辦公室樓宇及機器。該等租賃的條款一般要求租戶支付抵押按金。本集團於年內已確認的租金收入為人民幣13,218,000元(2020年：人民幣8,762,000元)，詳情載於綜合財務報表附註5。

於2021年12月31日，未來期間本集團根據與其租戶之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃付款如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1年內	7,742	8,666
1年以上但2年以內	1,731	5,581
2年以上但3年以內	1,162	1,000
	10,635	15,247

於2021年12月31日，本集團根據經營租賃持有的分別計入租賃土地、辦公室樓宇及機器總額的資產的賬面淨值分別為人民幣零元、人民幣17,123,000元及人民幣26,041,000元(2020年：人民幣24,050,000元、人民幣17,799,000元及人民幣9,679,000元)。

財務報表附註

2021年12月31日

15. 商譽

人民幣千元

於2020年12月31日及2021年12月31日：	
成本	1,129,520
累計減值	—
賬面淨值	1,129,520

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：

	2021年 人民幣千元
商譽賬面值	1,129,520

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18%（2020年：17%）。推算超出五年期現金流量使用的增長率為3%（2020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2021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的平均毛利，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。

財務報表附註

2021年12月31日

16. 無形資產

	2021年 人民幣千元
2021年12月31日	
於2021年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	—
收購一家附屬公司(附註36)	20,249
年內已計提攤銷	(954)
於2021年12月31日	19,295
於2021年12月31日：	
成本	20,249
累計攤銷	(954)
賬面淨值	19,295

17. 存貨

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
原材料	469,372	572,953
在製品	827,667	594,717
製成品	1,296,485	758,991
	2,593,524	1,926,661
減：滯銷及過時存貨撥備	(65,015)	(105,859)
	2,528,509	1,820,802

滯銷及過時存貨撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	105,859	130,795
年內計提(附註6)	31,397	39,953
年內轉回(附註6)	(55,739)	(64,889)
年內撇銷	(16,502)	—
於12月31日	65,015	105,859

財務報表附註

2021年12月31日

18. 正在開發物業

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	883,852	760,002
添置	155,785	123,850
於12月31日的賬面值	1,039,637	883,852

截至2021年12月31日止年度，並無減值／減值撥回於綜合損益表中確認。

所有正在開發物業均位於中國大陸。

19. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	5,260,679	3,973,124
減值	(348,404)	(424,209)
減：於一年後到期的貿易應收款項	4,912,275 (640,575)	3,548,915 (261,116)
	4,271,700	3,287,799
應收票據	700,270	595,116

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，本集團於應收單一第三方客戶（包括據悉與該客戶受共同控制的一組實體）之貿易應收款項中的若干集中信貸風險為5%（2020年：6%）。於2021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742,104,000元（2020年：人民幣355,709,000元），佔本集團於報告期末之貿易應收款項之14%（2020年：9%）。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：

財務報表附註

2021年12月31日

19. 貿易應收款項及應收票據(續)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
180日內	3,262,566	2,107,968
181日至365日	1,112,214	985,333
1至2年	412,296	384,728
2至3年	114,855	61,935
3年以上	10,344	8,951
	4,912,275	3,548,915

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	424,209	564,151
減值撥回淨額(附註6)	(2,658)	(72,524)
列作無法收回之撇銷款項	(73,147)	(67,418)
於年末	348,404	424,209

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。

財務報表附註

2021年12月31日

19. 貿易應收款項及應收票據(續)

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2021年12月31日	賬齡				總計
	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	
預期信貸損失率	2.07%	12.78%	29.24%	93.47%	6.62%
總賬面值(人民幣千元)	4,467,169	472,704	162,322	158,484	5,260,679
預期信貸損失(人民幣千元)	92,389	60,408	47,467	148,140	348,404

於2020年12月31日	賬齡				總計
	1年內	1至2年	2至3年	3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)	48,254	63,078	60,119	252,758	424,209

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
六個月內	534,249	456,376
超過六個月	166,021	138,740
	700,270	595,116

於2021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96,940,000元(2020年：人民幣118,034,000元)。

於2021年12月31日，概無應收票據就本集團採購原材料向同系附屬公司背書(2020年：人民幣3,900,000元)。

19. 貿易應收款項及應收票據(續)

轉讓未被全部終止確認的金融資產

於2021年12月31日，本集團將獲中國大陸銀行接納的賬面值為人民幣194,840,000元(2020年：人民幣183,465,000元)的若干應收票據背書(「背書票據」)予若干供應商，以清償應付該等供應商的貿易應付款項(「背書」)。董事認為，本集團已保留絕大部分風險及回報，其中包括有關背書票據的違約風險，故持續確認背書票據及相關已清償的貿易應付款項的全部賬面金額。於背書後，本集團不會保留任何使用背書票據的權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押背書票據。於年內，由背書票據所清償之供應商有追索權的貿易應付款項於2021年12月31日的賬面總值為人民幣194,840,000元(2020年：人民幣183,465,000元)。

轉讓被全部終止確認的金融資產

於2021年12月31日，本集團將獲中國大陸銀行接納的若干應收票據(「終止確認票據」)背書予若干供應商，以清償賬面總值為人民幣744,178,000元(2020年：人民幣464,930,000元)的應付該等供應商的貿易應付款項。於報告期末，終止確認票據為期一至六個月。根據中國票據法，終止確認票據持有人可對就終止確認票據承擔責任的任何、若干或所有人士(包括本集團)行使追索權，而不論優先權之順序(「持續性參與」)。董事認為，倘承兌行沒有違約，本集團遭終止確認票據持有人索償的風險微乎其微。本集團已將終止確認票據的絕大部分風險及回報轉移，故已取消確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面金額。本集團因對終止確認票據的持續性參與及因購回該等終止確認票據的未貼現現金流而承受損失的最高風險相當於其賬面值。董事認為，本集團對終止確認票據的持續性參與的公允值不大。

財務報表附註

2021年12月31日

20. 合約資產

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
以下項目產生的合約資產：		
銷售工業產品	97,672	41,544
減值	(1,208)	(755)
	96,464	40,789

銷售工業產品所得收益初步確認為合約資產，乃由於代價須待保修期內成功保證後方可收取。保修期過後，已確認為合約資產的金額重新分類為貿易應收款項。合約資產於2021年增加，原因為付款期與有擔保存款有關的銷售合約增加。

於截至2021年12月31日止年度，人民幣1,208,000元確認為合約資產預期信貸損失撥備。本集團與客戶的貿易條款及信貸政策於財務報表附註19披露。

於12月31日，合約資產的收回或結算預期時間表如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	41,850	19,517
一年後	54,614	21,272
合約資產總值	96,464	40,789

合約資產減值虧損撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	755	—
減值虧損淨額(附註6)	453	755
於年末	1,208	755

財務報表附註

2021年12月31日

20. 合約資產 (續)

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。計量合約資產預期信貸損失的撥備率乃基於貿易應收款項的撥備率，因合約資產與貿易應收款項均自相同客戶群產生。合約資產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、客戶類型及評級，以及信用狀或其他形式的信用保險承保範圍劃分)的貿易應收款項逾期天數釐定。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。

下表載列使用撥備矩陣計量有關本集團合約資產信貸風險狀況的資料：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預期信貸損失率	1.24%	1.82%
總賬面值(人民幣千元)	97,672	41,544
預期信貸損失(人民幣千元)	1,208	755

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動預付款	9,650	9,650
流動資產：		
預付款項	255,707	131,371
按金及其他應收款項	339,332	130,882
貸款予關連人士	—	100,000
貸款予第三方	20,676	53,933
結餘總額	615,715	416,186
減值撥備	(31,057)	(57,146)
	584,658	359,040

財務報表附註

2021年12月31日

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產 (續)

非即期預付款指收購土地及物業、廠房及設備的預付款。

當前預付款包括就本集團採購原材料於2021年12月31日應付同系附屬公司款項人民幣53,466,000元(2020年12月31日：無)。

按金及其他應收款項主要指供應商的按金。預期信貸損失經參考本集團的過往虧損記錄，採用損失率法估計。損失率經調整以反映當前狀況及未來經濟狀況的預測(如適用)。於2021年12月31日適用的損失率為3.2%(2020年：3.0%)。

於2020年12月31日，貸款予關連人士人民幣100,000,000元乃無抵押，按年利率3.85%計息並已於2021年內償還。

於2021年12月31日，並無貸款予第三方(2020年12月31日：人民幣756,000元)乃無抵押、須於一年內償還及按現行市場利率計息。於2021年及2020年12月31日，除已違約的應收款項外，本集團評估剩餘部分的預期虧損率為很低。

22. 按公允值計入損益的金融資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
未上市投資		
按公允值計入損益的金融投資	3,680,123	4,023,670

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。

財務報表附註

2021年12月31日

23. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	710,329	397,234
定期存款	660,000	544,672
	1,370,329	941,906
減：就銀行融資而抵押之定期存款	(20,997)	(455)
現金及現金等價物	1,349,332	941,451
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	1,255,909	879,075
— 港元(「港元」)	7,480	24,300
— 美元(「美元」)	106,726	37,751
— 歐元(「歐元」)	214	235
— 澳元(「澳元」)	—	545
	1,370,329	941,906

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2021年12月31日，銀行結餘人民幣600,000,000元(2020年：人民幣230,000,000元)存於本集團的關聯公司三湘銀行。

財務報表附註

2021年12月31日

24. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
30日內	2,769,451	1,057,094
31日至90日	686,892	884,439
91日至180日	337,542	724,199
181日至365日	494,060	150,052
1年以上	134,359	76,795
	4,422,304	2,892,579

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2021年12月31日應付同系附屬公司款項總計人民幣128,963,000元(2020年：人民幣95,161,000元)。

25. 應付債券

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付債券(無抵押)		
於1月1日的賬面值	499,655	—
年內發行的債券面值	—	500,000
贖回	(500,000)	—
直接交易成本	—	(563)
利息開支	345	218
於12月31日的賬面值	—	499,655

於2020年5月6日，本集團向中國銀行間市場交易商協會登記金額為人民幣10億元的超短期融資券(「超短期融資券」)，有效期為兩年。

於2020年9月14日，本集團於中國大陸國內銀行間市場發行本金總額為人民幣500,000,000元之第一批超短期融資券，利率為3.35%，期限為270天。有關佣金人民幣562,500元經已支付，並與現金所得款項抵銷。

於2021年6月11日，本金總額為人民幣500,000,000元的超短期融資券已獲本集團全額支付。

財務報表附註

2021年12月31日

26. 其他應付款項及應計費用

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
合約負債	(a)	1,644,891	947,632
就出售分類為持作待售之附屬公司收取的按金	37	—	175,433
其他應付款項	(b)	933,207	733,487
應計費用		81,302	60,945
		2,659,400	1,917,497

(a) 合約負債詳情如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
銷售工業產品	1,644,891	947,632

合約負債包括就交付工業產品收取的短期墊款。於2021年合約負債增加主要由於就年末交付工業產品收取客戶的短期墊款增加。

合約負債包括於2021年12月31日就購買產品向一間同系附屬公司應付金額人民幣509,228,000元（2020年：人民幣198,553,000元）。

(b) 其他應付款項為不計息及於一年內到期。

其他應付款項包括於2021年12月31日應付同系附屬公司款項合計人民幣329,308,000元（2020年：人民幣294,170,000元），該款項為免息及須按要求償還。

財務報表附註

2021年12月31日

27. 計息銀行及其他借款

	2021年			2020年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
流動						
銀行貸款 — 有抵押	— 倫敦銀行 同業拆息+	—	—	3.00	2021年	507,969
銀行貸款 — 無抵押	0.15-3.55	2022年	1,687,346	1.14-3.70	2021年	1,637,143
			1,687,346			2,145,112
非流動						
銀行貸款 — 無抵押	2.92-4.10	2023年- 2024年	1,766,768	2.92-3.40	2023年	492,754
分析：						
須償還的銀行貸款：						
一年內			1,687,346			2,145,112
第二年			1,566,768			—
第三至第五年(包含首尾兩年)			200,000			492,754
			3,454,114			2,637,866

- (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(2021年：零)。
- (b) 於2021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2,650,172,000元(2020年：人民幣1,513,722,000元)提供擔保。
- (c) 除人民幣187,109,000元無抵押銀行貸款以美元計值外，所有借款均以人民幣計值(2020年：人民幣775,051,000元)。

財務報表附註

2021年12月31日

28. 保修撥備

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	32,009	32,496
額外撥備(附註6)	30,788	32,009
年內動用金額	(15,831)	(16,839)
撥回未動用金額(附註6)	(22,913)	(15,657)
於12月31日	24,053	32,009

本集團向售予其客戶的產品提供維修及保養保修(煤炭機械一年及物流裝備兩年或4,000個使用小時(以較早者為準))。保修撥備的金額根據銷量及過往修理及退貨水平的經驗估計。估計基準將按持續基準檢討並於適當時作出修訂。

29. 政府補貼

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	1,201,610	1,289,373
年內收取	140,265	112,265
年內應計	21,658	—
收購一家附屬公司(附註36)	19,473	—
年內轉至損益表(附註5)	(302,846)	(200,028)
於12月31日	1,080,160	1,201,610
即期部分	(112,700)	(96,164)
非即期部分	967,460	1,105,446

就購買物業、廠房及設備的若干項目或融資研究及開發項目收取政府補貼。概無有關該等補貼的未達成條件或或然項目。

財務報表附註

2021年12月31日

30. 衍生金融工具

	2021年 負債 人民幣千元	2020年 負債 人民幣千元
遠期貨幣合約	2,552	—
利率掉期	6,009	5,407
	8,561	5,407

利率掉期並非指定作對沖目的，並按公允值計入損益計量。於本年度，遠期貨幣合約公允值虧損為人民幣2,552,000元(2020年：零)，而非對沖利率掉期公允值收益為人民幣989,000元(2020年：公允值虧損人民幣45,000元)於損益表扣除。

本集團持有下列外匯遠期合約：

	到期日		總計
	少於3個月	3至6個月	
於2021年12月31日			
外匯遠期合約(極可能的預測收購)			
名義金額(以千美元計)	36	14,883	14,919
平均遠期匯率(人民幣兌美元)	5.9000	6.6084	

財務報表附註

2021年12月31日

31. 遞延稅項

遞延稅項資產

	可扣減 暫時差異 人民幣千元	抵銷未來 應課稅溢利的 可動用虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	345,955	2,539	348,494
於綜合損益表扣除(附註10)	(50,730)	(2,179)	(52,909)
於2020年12月31日及2021年1月1日	295,225	360	295,585
於綜合損益表(扣除)/計入(附註10)	(24,200)	15,467	(8,733)
於2021年12月31日	271,025	15,827	286,852

本集團於香港產生稅項虧損人民幣5,550,000元(2020年:人民幣41,724,000元),可無限期用作抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。本集團於中國大陸產生稅項虧損人民幣3,759,000元(2020年:人民幣34,097,000元),並將於一至五年內到期,以抵銷未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產,原因為其主要於本公司及已經出現虧損一段時間的若干附屬公司產生,且不大可能有應課稅溢利可供稅項虧損動用。

財務報表附註

2021年12月31日

31. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	按公允值列賬 的金融資產 產生的公允值 調整 人民幣千元	股息預扣稅 人民幣千元	收購附屬公司 產生的公允值 調整 人民幣千元	超過有關折舊 的折舊撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	2,982	32,924	1,333	—	37,239
於綜合損益表扣除/(計入) (附註10)	8,164	11,475	(29)	11,748	31,358
於2020年12月31日及 2021年1月1日	11,146	44,399	1,304	11,748	68,597
收購一家附屬公司(附註36)	—	—	5,061	—	5,061
於綜合損益表扣除/(計入) (附註10)	6,456	14,717	(268)	3,372	24,277
於2021年12月31日	17,602	59,116	6,097	15,120	97,935

根據中國企業所得稅法，外國投資者從於中國大陸成立的外商投資企業獲得的股息須按照10%的稅率徵收預扣稅。該規定於2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日後產生的盈利。倘中國大陸與外國投資者之司法權區訂有稅收協定，或可採用較低之預扣稅率。對本集團而言，適用稅率為5%。因此，本集團於中國大陸成立的附屬公司就於2008年1月1日後產生的盈利分派股息時須繳納預扣稅。於2021年12月31日，有關附屬公司未匯出溢利之暫時性差額為人民幣2,749,315,000元(2020年：人民幣2,063,170,000元)，惟由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，而該等附屬公司於可見未來可能不會分派該等溢利，故本集團並無就分派此等保留溢利可能應付之稅項確認遞延稅項負債人民幣137,466,000元(2020年：人民幣103,159,000元)。

本公司向其股東派付的股息對所得稅並無影響。

財務報表附註

2021年12月31日

32. 股本

股份

	2021年 千港元	2020年 千港元
法定：		
4,461,067,880股(2020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(2020年：538,932,120股)每股面值0.10港元的可轉換優先股	53,893	53,893
法定股本總額	500,000	500,000
已發行及繳足：		
3,154,123,013股(2020年：3,125,981,250股)每股面值0.10港元的普通股	315,412	312,598
479,781,034股(2020年：479,781,034股)每股面值0.10港元的可轉換優先股	47,978	47,978
已發行及繳足股本總額	363,390	360,576
相當於人民幣千元	312,060	309,707

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。

財務報表附註

2021年12月31日

32. 股本(續)

股份(續)

本公司之股本變動概要如下：

	可轉換股份數目	普通股數目	股本	
			千港元	相當於 人民幣千元
於2020年1月1日	479,781,034	3,100,762,500	358,054	307,469
發行股份(附註)	—	25,218,750	2,522	2,238
因行使購股權由以股份支付的酬金儲備 轉入股份溢價(附註)	—	—	—	—
於2020年12月31日	479,781,034	3,125,981,250	360,576	309,707

	可轉換股份數目	普通股數目	股本	
			千港元	相當於 人民幣千元
於2021年1月1日	479,781,034	3,125,981,250	360,576	309,707
發行股份(附註)	—	28,141,763	2,814	2,353
因行使購股權由以股份支付的酬金儲備 轉入股份溢價(附註)	—	—	—	—
於2021年12月31日	479,781,034	3,154,123,013	363,390	312,060

附註：

於截至2021年12月31日止年度，本公司就已行使的購股權發行28,141,763股(2020年：25,218,750股)新普通股。已收取現金所得款項31,663,000港元(相當於人民幣26,474,000元)(2020年：33,567,000港元，相當於人民幣29,793,000元)而本公司並無交易成本，有關購股權儲備人民幣12,191,000元(2020年：人民幣12,331,000元)因此已轉撥至股份溢價。

33. 購股權計劃

本公司設立一項購股權計劃(「計劃」)，旨在向為本集團業務之成功作出貢獻之合資格參與者提供獎勵及報酬。計劃合資格參與者包括本公司執行董事及本集團其他僱員。計劃於2017年12月15日、2017年12月29日、2018年11月14日及2021年12月29日(「授出日期」)生效。已授出購股權根據下述時間表歸屬建議承授人，各自行使期自相關歸屬日期起至授出日期後10年止(就此而言，購股權將予歸屬之日期或各有關日期其後統稱「歸屬日期」)，除非另行註銷或修改：

歸屬日期	將予歸屬購股權 百分比
倘2021年之收益較截至2020年增長35%或以上，或2021年之純利較2020年增長20%或以上(「業績表現I」)，則歸屬日期將為截至2021年12月31日止年度之年度業績公告的刊發日期。 ⁽¹⁾	30%
倘2022年之收益較截至2020年增長70%或以上，或2022年之純利較2020年增長45%或以上(「業績表現II」)，則歸屬日期將為截至2022年12月31日止年度之年度業績公告的刊發日期。 ⁽²⁾	30%
倘2023年之收益較截至2020年增長100%或以上，或2023年之純利較2020年增長70%或以上(「業績表現III」)，則歸屬日期將為截至2023年12月31日止年度之年度業績公告的刊發日期。 ⁽³⁾	40%

附註：

- (1) 倘業績表現I未實現，則30%購股權(「首批購股權」)將於2022年失效；
- (2) 倘業績表現II未實現，則30%購股權(「第二批購股權」)將於2023年失效；
- (3) 倘業績表現III未實現，則40%購股權(「第三批購股權」)將於2024年失效。

財務報表附註

2021年12月31日

33. 購股權計劃 (續)

年內計劃項下的下列購股權尚未行使：

於報告期末，尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

年內計劃項下的下列購股權尚未行使：

	截至2021年12月31日止年度		截至2020年12月31日止年度	
	價格 港元	購股權數目	價格 港元	購股權數目
於1月1日	1.32	38,487,500	1.32	69,000,000
年內授出	7.39	96,950,000	—	—
年內行使	1.32	(24,028,800)	1.33	(25,218,750)
年內沒收	1.42	(2,682,500)	1.28	(5,293,750)
12月31日	6.73	108,726,200	1.32	38,487,500

於報告期末，尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2021年12月31日

購股權數目	每股行使價* 港元	行使期
10,662,200	1.22	2017年12月15日至2021年3月15日
380,000	1.71	2017年12月29日至2021年3月15日
734,000	2.30	2018年11月14日至2021年3月31日
96,950,000	7.39	2021年12月29日至2024年3月31日
108,726,200		

2020年12月31日

購股權數目	每股行使價* 港元	行使期
34,590,000	1.22	2017年12月15日至2021年3月15日
580,000	1.71	2017年12月29日至2021年3月15日
3,317,500	2.30	2018年11月14日至2021年3月31日
38,487,500		

33. 購股權計劃 (續)

於2021年12月31日，共108,726,200尚未行使的購股權。

於本年度，本集團確認購股權開支人民幣1,849,000元(2020年12月31日：人民幣11,305,000元)。

於2021年12月29日，所授出權益結算購股權的公允值為128,668,000港元(每份1.33港元)(相等於人民幣105,166,000元)，其中本集團於截至2021年12月31日止年度確認購股權開支1,133,000港元(相等於人民幣939,000元)。

期內以股份結算之購股權公允值於授出日期使用二項式期權定價模式進行估計，並考慮到已授出購股權的條款及條件。下表列示所採用模式之輸入數據：

	於2017年 12月15日授出	於2017年 12月29日授出	於2018年 11月14日授出	於2021年 12月29日授出
派息率(%)	2.18	1.58	7.83	3.00
預期波幅(%)	46.45	46.72	43.21	45.60
歷史波幅(%)	46.45	46.72	43.21	45.60
無風險息率(%)	2.22	2.28	3.02	1.27
預計購股權年期(年)	10	10	10	10
加權平均股份價格(每股港元)	1.22	1.71	2.30	7.39

購股權的預計年期並不能表示可能出現的行使形式。預期波幅反映歷史波幅可表示未來趨勢的假設，但未必為實際結果。

概無授出的其他性質的購股權納入公允值計量。

於此等財務報表批准日期，本公司有計劃項下108,726,200份未行使的購股權，佔於該日本公司已發行普通股的約3.1%。

財務報表附註

2021年12月31日

34. 股份獎勵計劃

本公司運作一項受限制股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)，旨在認可及獎勵承授人對本集團發展的貢獻，並保持核心管理團隊的長期穩定，以提升本集團的競爭力及維持本集團未來發展。股份激勵計劃的合資格參與者包括本公司執行董事及本集團其他僱員。股份激勵計劃分別於2020年12月18日及2021年9月2日(「授出日期」)生效，授出的股份激勵將按以下時間表歸屬予建議承授人：

歸屬日期	涉及的受限制股份數目		將予歸屬受限制股份百分比	
	於2020年 12月18日授出	於2021年 9月2日授出	於2020年 12月18日授出	於2021年 9月2日授出
2021年3月18日	1,048,412	—	20%	—
2022年3月18日	1,048,412	1,585,885	20%	20%
2023年3月18日	1,048,412	1,585,885	20%	20%
2024年3月18日	1,048,412	1,585,885	20%	20%
2025年3月18日	1,048,551	1,585,885	20%	20%
2026年3月18日	—	1,587,206	—	20%
	5,242,199	7,930,746	100%	100%

以下股份激勵於年內尚未行使：

	截至2021年 12月31日止年度 股份激勵數目
於1月1日	5,239,654
期內歸屬	(1,041,605)
年內授出	7,930,746
於年內失效	(118,006)
12月31日	12,010,789

於2021年12月31日，12,010,789股股份激勵尚未行使，且並無任何股份激勵已獲歸屬。

於本年度，本集團確認股份激勵開支人民幣24,290,000元。

34. 股份獎勵計劃(續)

於2020年12月18日及2021年9月29日已授出股份激勵的公允值分別為27,679,000港元(每股5.28港元)(相等於人民幣23,321,000元)及82,480,000港元(每股10.40港元)(相等於人民幣67,414,000元)，其中本集團確認本年度之股份激勵開支分別為12,450,000港元(相等於人民幣10,315,000元)及16,867,000港元(相等於人民幣13,975,000元)。

年內於2020年12月18日及2021年9月29日已授出股份激勵的公允值使用授出日期的股份價格公允值估計，即分別為每股5.28港元及每股10.40港元。

35. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及變動乃呈列於財務報表的綜合權益變動表。

本集團的實繳盈餘指所收購附屬公司的股份面值高於本公司根據集團重組(定義見本公司日期為2009年11月12日的招股章程)用作交換而發行之股份面值之差額。

根據中國公司法，本集團的中國附屬公司須將稅後溢利的10%撥往儲備金，直至該儲備達到中國附屬公司註冊資本的50%為止。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分儲備金可轉換作增撥中國附屬公司的已繳股本/已發行股本，惟有關餘額於資本化後須不少於註冊資本的25%。

36. 業務合併

於2021年1月26日，本集團自三一築工科技有限公司(本公司一間同系附屬公司)收購三一建築機器人的70%股本權益。三一建築機器人從事研發機器人及自動設備機器人，可供應用於智能生產線工序。此收購事項為本集團戰略的一部分，以於其自身的生產中投入應用三一建築機器人所擁有的技術，從而擴大其業務範圍並擴闊本集團收入來源及提升本集團盈利。該收購事項的購買代價人民幣17,822,000元於2021年1月29日以現金形式支付。

本集團已選擇按非控股權益分佔三一建築機器人可識別淨資產的比例計量於三一建築機器人之非控股權益。

財務報表附註

2021年12月31日

36. 業務合併(續)

三一建築機器人於收購日期的可識別資產及負債之公允值如下：

	於收購中確認之 公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註13)	873
無形資產	20,248
貿易應收款項	22,477
預付款、其他應收款及其他資產	70,493
現金及現金等價物	7
貿易應付款項及應付票據	(11,726)
其他應付款項及應計費用	(52,378)
政府補貼(附註29)	(19,473)
遞延稅項負債(附註31)	(5,061)
可識別資產淨值公允值總額	25,460
非控股權益	(7,638)
以現金支付	17,822

就收購一間附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(17,822)
收購現金及銀行結餘	7
計入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(17,815)

自收購事項以來，三一建築機器人於截至2021年12月31日止年度已為本集團貢獻人民幣216,213,000元的收入及人民幣31,636,000元的綜合溢利。

倘合併於年初進行，年內來自本集團持續經營業務的收入及本集團溢利將分別為人民幣10,198,094,000元及人民幣1,311,537,000元。

財務報表附註

2021年12月31日

37. 出售分類為持作待售之附屬公司

於2018年下半年，本公司直接全資附屬公司三一重裝與新疆興澳投資有限公司（「興澳投資」）訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），以出售已在過去幾年暫無營業的本公司間接全資附屬公司新疆三一。根據股權轉讓協議，三一重裝同意向興澳投資出售新疆三一的100%股權，總代價為人民幣177,400,000元，其中人民幣1,967,000元將留作保證金。三一重裝已分別於2018年、2019年及2020年收取現金代價人民幣97,433,000元、人民幣38,000,000元及人民幣40,000,000元。由於根據股權轉讓協議的所有先決條件（包括但不限於悉數清償代價、更新營業執照的股東資料及實物移交）已獲達成，故交易已於2021年6月30日完成。

	於出售日期 人民幣千元
已出售資產淨值：	
使用權資產	67,250
遞延稅項資產	16,991
現金及銀行結餘	3
其他應付款項	(4,101)
政府補貼	(75,300)
應付稅項	(1,815)
	3,028
出售分類為持作待售之附屬公司收益（「出售事項」）（附註5）	172,405
	175,433
支付方法：	
現金	175,433

就出售事項的現金及現金等價物流入淨額之分析如下：

	人民幣千元
於2018年收取的現金代價	97,433
於2019年收取的現金代價	38,000
於2020年收取的現金代價	40,000
	175,433
於2021年出售的現金及銀行結餘	(3)
出售事項的現金及現金等價物流入淨額	175,430

財務報表附註

2021年12月31日

38. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2021年12月31日止年度內，本集團就與退稅有關的應計政府補貼，擁有非現金添置預付款、其他應收款及其他資產人民幣21,658,000元。

截至2020年12月31日止年度內，本集團擁有非現金添置物業、廠房及設備人民幣32,593,000元，其因一名客戶以大型平底船結付而轉撥至貿易應收款項。

(b) 融資活動所產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	計入其他應付 款項及應計費用 的應付利息 人民幣千元	衍生金融工具 人民幣千元	應付債券 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日	2,637,866	11,051	5,407	499,655	3,153,979
融資現金流量的變動	816,278	(111,461)	(5,407)	(500,000)	199,410
進口押匯	8,531	—	—	—	8,531
利率掉期	(8,561)	—	8,561	—	—
利息開支	—	119,321	—	345	119,666
分類為經營現金流量的已付利息	—	(17,056)	—	—	(17,056)
於2021年12月31日	3,454,114	1,855	8,561	—	3,464,530

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	計入其他應付 款項及應計費用 的應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	衍生金融工具 人民幣千元	應付債券 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日	3,256,135	3,391	2,072	3,864	—	3,265,462
融資現金流量的變動	(612,862)	(3,391)	(113,660)	(3,864)	499,437	(234,340)
利率掉期	(5,407)	—	—	5,407	—	—
利息開支	—	86	131,979	—	218	132,283
分類為經營現金流量的 已付利息	—	(86)	(9,340)	—	—	(9,426)
於2020年12月31日	2,637,866	—	11,051	5,407	499,655	3,153,979

財務報表附註

2021年12月31日

38. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃之現金流出總額

計入現金流量表之租賃之現金流出總額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於經營活動內	21,180	7,231
於融資活動內	—	3,391

39. 承擔

(a) 於報告期末本集團的資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
樓宇	551,653	212,608
廠房及機器	203,331	1,625,730
	754,984	1,838,338

(b) 於2021年12月31日之經營租賃承擔

於2021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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	—	153

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易

除於該等財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於年內與關連人士進行下列交易：

(1) 經常性交易

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售產品予下列人士：			
三一重機有限公司	(i)及(vi)	337,200	70,427
印度尼西亞三一機械有限公司	(i)及(vi)	302,382	61,159
三一美國	(i)及(vi)	262,516	142,041
索特傳動設備有限公司	(i)及(vi)	235,030	21,275
三一汽車製造有限公司	(i)及(vi)	131,683	44,850
上海三一重機股份有限公司	(i)及(vi)	119,071	17,628
三一國際發展有限公司	(i)及(vi)	106,420	113,825
三一重工印度私人有限公司	(i)及(vi)	100,852	53,371
三一重工股份有限公司	(i)及(vi)	82,787	5,568
三一歐洲	(i)及(vi)	62,418	53,320
三一南美有限公司	(i)及(vi)	50,581	—
婁底市中興液壓件有限公司	(i)及(vi)	48,748	23,288
浙江三一裝備有限公司	(i)及(vi)	41,830	3,831
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(i)及(vi)	37,182	7,479
北京三一智造科技有限公司	(i)及(vi)	34,282	41,915
三一汽車起重機械有限公司	(i)及(vi)	30,185	44,157
婁底市中源新材料有限公司	(i)及(vi)	28,234	633
俄羅斯三一有限責任公司	(i)及(vi)	18,517	1,385
湖南三一工業職業技術學院	(i)及(vi)	9,690	—
湖南三一中益機械有限公司	(i)及(vi)	9,304	—
湖南三一石油科技有限公司	(i)及(vi)	9,035	—
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(i)及(vi)	6,393	—
湖南三一塔式起重機械有限公司	(i)及(vi)	5,285	3,129
杭州力龍液壓有限公司	(i)及(vi)	4,796	682
三一南非有限公司	(i)及(vi)	4,507	—
三一汽車金融有限公司	(i)及(vi)	4,248	—
三一專用汽車有限責任公司	(i)及(vi)	4,096	62,955
湖南三一中陽機械有限公司	(i)及(vi)	3,811	3,301
湖南三一中型起重機械有限公司	(i)及(vi)	3,601	21,274
湖南三一華源機械有限公司	(i)及(vi)	1,081	—
三一供應鏈科技(上海)有限公司	(i)及(vi)	914	—
三一重能有限公司	(i)及(vi)	518	2,101
常德市三一機械有限公司	(i)及(vi)	265	517
湖南汽車製造有限責任公司長沙分公司	(i)及(vi)	—	1,946
三一集團有限公司	(i)及(vi)	—	308
其他	(i)及(vi)	1,335	1,543
		2,098,797	803,908

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售原材料、零件及設備予下列人士：			
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(i)及(vi)	19,656	—
三一汽車製造有限公司	(i)及(vi)	18,578	15,183
三一重機有限公司	(i)及(vi)	2,529	—
三一汽車起重機械有限公司	(i)及(vi)	1,097	377
上海三一重機股份有限公司	(i)及(vi)	489	—
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(i)及(vi)	293	—
婁底市中興液壓件有限公司	(i)及(vi)	271	28,338
北京三一智造科技有限公司	(i)及(vi)	213	—
湖南三一石油科技有限公司	(i)及(vi)	195	—
索特傳動設備有限公司	(i)及(vi)	154	164
湖南三一智能控制設備有限公司	(i)及(vi)	58	30
三一重工股份有限公司	(i)及(vi)	34	854
三一專用汽車有限責任公司	(i)及(vi)	12	237
婁底市中源新材料有限公司	(i)及(vi)	2	11
三一集團有限公司	(i)及(vi)	—	11
三一國際發展有限公司	(i)及(vi)	—	41,214
三一美國	(i)及(vi)	—	4,695
印度尼西亞三一機械有限公司	(i)及(vi)	—	3,896
三一南非有限公司	(i)及(vi)	—	3,876
三一歐洲	(i)及(vi)	—	1,820
三一重工印度私人有限公司	(i)及(vi)	—	1,557
浙江三一裝備有限公司	(i)及(vi)	—	1
其他	(i)及(vi)	439	1,247
		44,020	103,511

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向下列人士採購原材料：			
婁底市中興液壓件有限公司	(ii)及(vi)	181,212	127,202
湖南三一快而居住宅工業有限公司	(ii)及(vi)	83,134	—
三一汽車製造有限公司	(ii)及(vi)	53,805	31,175
湖南三一智能控制設備有限公司	(ii)及(vi)	42,691	19,229
浙江三一裝備有限公司	(ii)及(vi)	32,713	3,755
索特傳動設備有限公司	(ii)及(vi)	31,218	16,072
三一重機有限公司	(ii)及(vi)	25,487	11,953
婁底市中源新材料有限公司	(ii)及(vi)	24,770	26,214
長沙帝聯工控科技有限公司	(ii)及(vi)	14,016	—
三一專用汽車有限責任公司	(ii)及(vi)	7,323	3,995
湖南三一文化產業有限公司	(ii)及(vi)	6,412	2,124
北京三一智造科技有限公司	(ii)及(vi)	5,935	139
上海三一重機有限公司	(ii)及(vi)	5,268	1,715
盛景智能科技(嘉興)有限公司	(ii)及(vi)	3,450	—
湖南三一汽車起重機械有限公司	(ii)及(vi)	3,214	2,098
上海華興數字科技有限公司	(ii)及(vi)	2,664	1,094
杭州力龍液壓有限公司	(ii)及(vi)	301	—
三一歐洲	(ii)及(vi)	254	—
三一集團有限公司	(ii)及(vi)	73	—
行必達網聯科技有限公司	(ii)及(vi)	8	—
其他	(ii)及(vi)	509	271
		524,457	247,036

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向下列人士採購設備：			
湖南紫竹源房地產有限公司	(ii)及(vi)	16,547	5,776
湖南興湘建設監理諮詢有限公司	(ii)及(vi)	4,684	2,430
三一汽車製造有限公司	(ii)及(vi)	111	520
三一重工股份有限公司	(ii)及(vi)	37	1,821
樹根互聯技術有限公司	(ii)及(vi)	—	3,589
三一築工科技有限公司	(ii)及(vi)	—	181
湖南三一工業職業技術學院	(ii)及(vi)	—	154
其他	(ii)及(vi)	—	210
		21,379	14,681
向下列人士支付租賃費：			
三一汽車製造有限公司	(iii)及(vi)	3,505	3,379
其他	(iii)及(vi)	3,087	548
		6,592	3,927
向下列人士支付服務費：			
三一汽車製造有限公司	(iv)及(vi)	7,269	3,146
三一集團有限公司	(iv)及(vi)	181	518
其他		—	22
		7,450	3,686

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向下列人士收取服務費：			
三一汽車製造有限公司	(iv)及(vi)	22,121	—
上海三一重機股份有限公司	(iv)及(vi)	10,112	—
婁底市中興液壓件有限公司	(iv)及(vi)	7,359	—
三一重機有限公司	(iv)及(vi)	3,388	—
婁底市中源新材料有限公司	(iv)及(vi)	2,950	—
湖南三一中型起重機械有限公司	(iv)及(vi)	2,077	1,634
索特傳動設備有限公司	(iv)及(vi)	1,453	8,883
北京三一智造科技有限公司	(iv)及(vi)	1,394	4,420
杭州力龍液壓有限公司	(iv)及(vi)	1,305	—
三一汽車起重機械有限公司	(iv)及(vi)	495	5,377
浙江三一裝備有限公司	(iv)及(vi)	111	1,628
三一專用汽車有限責任公司	(iv)及(vi)	53	—
湖南三一中陽機械有限公司	(iv)及(vi)	34	—
常德市三一機械有限公司	(iv)及(vi)	17	—
湖南三一中益機械有限公司	(iv)及(vi)	6	—
三一築工科技有限公司	(iv)及(vi)	5	—
		52,880	21,942

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向下列人士購買物流服務：			
湖南三一物流有限責任公司	(iv)及(vi)	287,375	158,803
於下列人士的存款結餘：			
湖南三湘銀行股份有限公司	(v)及(vi)	600,000	230,000
由下列人士提供年利息：			
湖南三湘銀行股份有限公司	(v)及(vi)	24,497	10,264
根據與下列人士的財務擔保合約銷售零件及設備：			
三一融資租賃有限公司	(i)及(vi)	100,393	—
湖南中宏融資租賃有限公司(「湖南中宏」)	(i)及(vi)	—	143,187
		100,393	143,187
根據與下列人士的財務擔保合約提供財務擔保：			
三一融資租賃有限公司	(i)及(vi)	88,163	—
湖南中宏	(i)及(vi)	—	121,832
		88,163	121,832

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(1) 經常性交易 (續)

附註：

- (i) 對控股股東*擁有及控制的公司銷售按雙方協定的價格及條件進行。
- (ii) 向控股股東*擁有及控制的公司所作採購按雙方協定的價格及條件進行。
- (iii) 有關租金乃根據現行市場租金作出。
- (iv) 按雙方協定的價格及條件提供服務。
- (v) 本集團於上一年度存入人民幣230,000,000元，按年利率3.85%計息，而該存款協議將於2023年4月17日到期。於本年度，本集團存入人民幣750,000,000元，按年利率介乎3.85%至4.15%計息，而該存款協議將於2026年3月5日或2026年6月25日到期，其中人民幣380,000,000元已提前提取。
- (vi) 上述公司由控股股東*擁有及控制。

* 控股股東指17位個人股東：梁穩根、唐修國、向文波、毛中吾、袁金華、周福貴、王海燕、易小剛、趙想章、王佐春、段大為、翟憲、梁林河、翟純、黃建龍、北京三一公益基金會及北京德清公益基金會，分別持有三一BVI的56.38%、8.70%、7.95%、7.95%、4.72%、3.48%、2.98%、2.98%、0.99%、0.99%、0.68%、0.60%、0.50%、0.40%、0.08%、0.31%及0.31%股權。

董事認為，上述交易乃於本集團的日常業務過程中進行，並將於日後繼續進行。

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易(續)

(2) 非經常性交易

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向下列人士支付監理費：		
湖南興湘建設監理諮詢有限公司	—	556
向下列人士支付服務費：		
三一歐洲	2,231	—
三一汽車製造有限公司	1,284	1,372
三一集團有限公司	683	—
湖南中泰設備工程有限公司	657	530
湖南三一工業職業技術學院	125	273
三一美國	89	—
湖南三一智能控制設備有限公司	69	—
湖南紫竹源房地產有限公司	—	943
樹根互聯技術有限公司	—	601
其他	507	652
	5,645	4,371
向下列人士收取服務費：		
三一重機有限公司	—	904
向下列人士收取租金：		
瀋陽三益源工程機械有限公司	306	238
北京三一智造科技有限公司	50	66
瀋陽三一建築設計研究有限公司	—	103
其他	—	26
	356	433
向下列人士支付租賃費：		
湖南中泰設備工程有限公司	2,944	—
其他	2	—
	2,946	—

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(2) 非經常性交易 (續)

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向關連人士提供的貸款：			
湖南中宏	(i)	300,000	300,000
償還關連人士的貸款：			
湖南中宏	(i)	400,000	400,000
中國康富國際租賃股份有限公司(「康富租賃」)	(i)	—	100,000
		400,000	500,000
對關連人士的貸款利息：			
湖南中宏	(i)	7,203	3,707
中國康富國際租賃股份有限公司(「康富租賃」)	(i)	—	5,147
		7,203	8,854

附註：

- (i) 於上一年度及本年度向湖南中宏作出的貸款分別為人民幣100,000,000元及人民幣300,000,000元，分別按利率3.85%及4.15%計息。該貸款由三一集團有限公司(「三一集團」)提供擔保，期限最長為180日，並已於本年度悉數償還。

該等其他交易按雙方協定的價格及條件進行。

財務報表附註

2021年12月31日

40. 關連人士交易 (續)

(3) 主要管理人員薪金

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	12,684	18,621
權益計算以股份為基礎的付款開支	4,686	1,703
僱員退休福利及其他員工福利	9,543	6,056
已付主要管理人員薪酬總額	26,913	26,380

上述包括財務報表附註8所載向本公司董事及最高行政人員支付的薪酬以及下列向本集團高級管理人員支付的薪酬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,034	1,632
權益計算以股份為基礎的付款開支	43	70
僱員退休福利及其他員工福利	316	56
總計	1,393	1,758

按薪酬範圍劃分的上述高級管理人員數目：

零至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1

財務報表附註

2021年12月31日

41. 按類別分類的金融工具

於報告期末的各類金融工具賬面值如下：

2021年

金融資產	按公允值計入	按公允值計入	按攤銷成本計量	總計
	損益的金融資產	其他全面收益的 金融資產 (債務工具)	的金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	—	4,912,275	4,912,275
應收票據	—	700,270	—	700,270
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	328,951	328,951
按公允值計入損益的金融資產	3,680,123	—	—	3,680,123
已抵押存款	—	—	20,997	20,997
現金及現金等價物	—	—	1,349,332	1,349,332
	3,680,123	700,270	6,611,555	10,991,948

金融負債	按公允值計入	按攤銷成本計量	總計
	損益的金融負債	的金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	4,422,304	4,422,304
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	890,785	890,785
計息銀行及其他借款	—	3,454,114	3,454,114
衍生金融工具	8,561	—	8,561
	8,561	8,767,203	8,775,764

財務報表附註

2021年12月31日

41. 按類別分類的金融工具 (續)

2020年

金融資產	按公允值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按公允值計入 其他全面收益的 金融資產 (債務工具) 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	—	—	3,548,915	3,548,915
應收票據	—	595,116	—	595,116
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	235,806	235,806
按公允值計入損益的金融資產	4,023,670	—	—	4,023,670
已抵押存款	—	—	455	455
現金及現金等價物	—	—	941,451	941,451
	4,023,670	595,116	4,726,627	9,345,413

金融負債	按公允值計入 損益的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	—	2,892,579	2,892,579
應付債券	—	499,655	499,655
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	689,661	689,661
計息銀行及其他借款	—	2,637,866	2,637,866
衍生金融工具	5,407	—	5,407
	5,407	6,719,761	6,725,168

財務報表附註

2021年12月31日

42. 金融工具的公允值及公允值等級

本集團金融工具之賬面值及公允值(賬面值與其公允值合理地相若之金融工具除外)載列如下：

	賬面值		公允值	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產				
貿易應收款項，非即期部分	640,575	261,116	610,432	243,784
應收票據	700,270	595,116	700,270	595,116
按公允值計入損益的金融資產	3,680,123	4,023,670	3,680,123	4,023,670
	5,020,968	4,879,902	4,990,825	4,862,570
金融負債				
計息銀行及其他借款，非即期部分	1,766,768	492,754	1,735,632	469,255
衍生金融工具	8,561	5,407	8,561	5,407
	1,775,329	498,161	1,744,193	474,662

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項的即期部分、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產、計息銀行及其他借款的即期部分、貿易應付款項及應付票據、應付債券，及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允值於報告期末與其賬面值相若，是由於此等工具的到期年期較短所致。

本集團由財務經理領導之財務部負責決定金融工具公允值計量之政策及程序。經理直接向財務總監及審核委員會匯報。於各報告日，該部門分析金融工具價值變動，並決定估值時使用之主要輸入值。估值由財務總監審批。每年兩次於中期及年度財務報告時候與審核委員會討論估值程序及結果。

42. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

金融資產及負債之公允值以該工具於自願交易方(而非強迫或清盤銷售)當前交易下之可交易金額入賬。在評估其公允值時已採用下列方法及假設：

貿易應收款項以及計息銀行及其他借款的非即期部分使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期日之工具當前可用之利率貼現預期未來現金流量以計算其公允值。於2021年12月31日因本集團自身的貿易應收款項的非即期部分、計息銀行及其他借款違約風險公允值變動估計為不重大。

先前分類為貸款及應收款項，現時以按公允值計入其他全面收益的方式計量的應收票據公允值採用折現現金流量估值模式，並基於具有類似條款及風險的工具市場利率估計。

本集團投資於未上市投資，指中國大陸銀行、信託及基金發行的理財產品。本集團已採用折現現金流量估值模式，並基於具有類似條款及風險的工具市場利率估計該等未上市投資的公允值。

本集團與多名交易對手訂立衍生金融工具。衍生金融工具(包括遠期貨幣合約及利率掉期)採用現值計算方式計量。該等模型納入各種市場可觀察輸入數據，包括交易對手的信貸質素外匯現貨及利率曲線。遠期貨幣合約及利率掉期的賬面值與其公允值相同。

財務報表附註

2021年12月31日

42. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

公允值等級

下表列明本集團金融工具的公允值計量等級：

按公允值計量的資產：

於2021年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收票據	—	700,270	—	700,270
按公允值計入損益的金融資產	—	3,680,123	—	3,680,123
	—	4,380,393	—	4,380,393

於2020年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收票據	—	595,116	—	595,116
按公允值計入損益的金融資產	—	4,023,670	—	4,023,670
	—	4,618,786	—	4,618,786

財務報表附註

2021年12月31日

42. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

公允值等級(續)

按公允值計量的負債：

於2021年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	—	8,561	—	8,561

於2020年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	—	5,407	—	5,407

於本年度，金融資產及負債均無任何公允值計量第一級與第二級之間的轉撥，亦無從第三級轉入或轉出。

已披露公允值的資產：

於2021年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項，非即期部分	—	610,432	—	610,432

財務報表附註

2021年12月31日

42. 金融工具的公允值及公允值等級(續)

公允值等級(續)

已披露公允值的資產：(續)

於2020年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
	貿易應收款項，非即期部分	—	243,784	

已披露公允值的負債：

於2021年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
	計息銀行及其他借款(租賃負債除外)，非即期部分	—	1,735,632	

於2020年12月31日	採用下列方式計量公允值			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察的 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 的輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
	計息銀行及其他借款(租賃負債除外)，非即期部分	—	469,255	

43. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行借款、應付債券及現金及短期存款。該等金融工具主要旨在為本集團的經營業務籌集資金。本集團有多種其他金融資產及負債，如貿易應收款項、應收票據、貿易應付款項及應付票據，乃直接產生自經營業務。

本集團的金融工具所產生的主要風險包括利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會就管理該等各項風險檢討及商定政策，其概述如下。

利率風險

本集團的利率風險主要因其銀行借款之利率波動而產生。該等銀行借款之利息乃根據市場利率計算。

本集團將持續評估所遇到的利率風險以決定是否需要對沖可能產生的利率風險。於2021年12月31日，倘銀行借款的浮動利率上升／下降5%及所有其他因素保持不變，則本年度除稅前溢利減少／增加人民幣1,035,000元(2020年：人民幣430,000元)。

外匯風險

本集團有交易貨幣風險。有關風險由經營單位以其本身功能貨幣以外的貨幣進行買賣所產生。本集團約20.5%(2020年：18.5%)銷售以作出銷售的經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值，而全部成本均以單位的功能貨幣計值。此外，本集團擁有來自其計息銀行借款的貨幣風險。

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

外匯風險(續)

下表顯示在所有其他變量均維持不變的情況下，本集團除稅前溢利對匯率可能合理變動(因貨幣資產及負債公允值變動所產生)於報告期末的敏感度。

	匯率上升／ (下降) %	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
2021年12月31日		
倘人民幣兌港元貶值	5	563
倘人民幣兌港元升值	(5)	(563)
倘人民幣兌美元貶值	5	31,895
倘人民幣兌美元升值	(5)	(31,895)
倘人民幣兌歐元貶值	5	9,913
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(9,913)
2020年12月31日		
倘人民幣兌港元貶值	5	1,448
倘人民幣兌港元升值	(5)	(1,448)
倘人民幣兌美元貶值	5	17,474
倘人民幣兌美元升值	(5)	(17,474)
倘人民幣兌歐元貶值	5	(4,595)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	4,595

信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策是所有有意按信貸條款進行貿易的客戶均須遵守信貸驗證程序。

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年終階段

下表顯示於12月31日的根據本集團信貸政策(主要基於逾期資料, 除非其他信息在無需付出過多成本或努力下即可獲得)的信貸質素及最高信貸風險以及年終階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值, 以及財務擔保合約的信貸風險敞口。

於2021年12月31日	12個月預期				
	信貸損失	存續期預期信貸損失			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
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	
貿易應收款項*	—	—	—	5,260,679	5,260,679
應收票據	700,270	—	—	—	700,270
合約資產*	—	—	—	97,672	97,672
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	339,332	—	—	—	339,332
— 可疑**	20,676	—	—	—	20,676
已抵押存款					
— 並無逾期	20,997	—	—	—	20,997
現金及現金等價物					
— 並無逾期	1,349,332	—	—	—	1,349,332
就客戶獲授的融資給予 金融機構/融資租賃公司的 擔保***					
— 並無逾期	1,009,944	—	—	—	1,009,944
	3,440,551	—	—	5,358,351	8,798,902

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年終階段(續)

於2020年12月31日	12個月預期 信貸損失		存續期預期信貸損失		總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	3,973,124	3,973,124
應收票據	595,116	—	—	—	595,116
合約資產*	—	—	—	41,544	41,544
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	239,019	—	—	—	239,019
— 可疑**	53,933	—	—	—	53,933
已抵押存款					
— 並無逾期	455	—	—	—	455
現金及現金等價物					
— 並無逾期	941,451	—	—	—	941,451
就客戶獲授的融資給予 金融機構/融資租賃公司的 擔保***					
— 並無逾期	1,001,959	—	—	—	1,001,959
	2,831,933	—	—	4,014,668	6,846,601

* 就本集團應用減值簡化方法的貿易應收款項及合約資產而言，基於撥備矩陣的資料乃分別披露於財務報表附註19及附註20。

** 當計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且概無資料表明金融資產自初次確認起信貸風險明顯增加，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

43. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年終階段(續)

*** 於報告期末，並無於財務報表撥備的財務擔保合約如下：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
就客戶獲授的貸款給予金融機構的擔保	(a)	25,665	20,448
就應收客戶未償付的租賃款項給予融資租賃公司的擔保	(b)/(c)	984,279	981,511
		1,009,944	1,001,959

附註：

- (a) 湖南三一港口設備與終端客戶就銷售物流裝備直接訂立銷售協議。終端客戶與金融機構訂立設備按揭貸款協議，獲得資金以就港口設備付款，使用港口設備作為抵押品。作為賣方，湖南三一港口設備通常須與金融機構訂立獨立的協議，據此，倘終端客戶違約償還貸款，湖南三一港口設備有義務償還來自相關金融機構的未償還貸款。
- (b) 湖南三一港口設備直接向終端客戶出售物流裝備，而終端客戶可向本集團的兩家同系附屬公司康富租賃及湖南中宏尋求協助，以從若干第三方融資租賃公司(「租賃公司」)取得融資。

此外，湖南三一港口設備、租賃公司及康富租賃或湖南中宏訂立一份協議(「該協議」)，根據該協議的條款：

- 倘終端客戶違約按該協議指明的方式向租賃公司還款，則康富租賃或湖南中宏及湖南三一港口設備須向租賃公司付款；及
- 倘上述有關方未有按該協議指明的方式履行其義務，則湖南三一港口設備須購回終端客戶欠付租賃公司的未償付租賃金額。在該等情況下，湖南三一港口設備亦須承擔成本及相關開支。

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年終階段(續)

附註：(續)

(c) 三一重裝與康富租賃、湖南中宏或三一租賃訂立協議，而三一重裝同意：

- 向康富租賃、湖南中宏或三一租賃出售設備以供向承租人出租設備，或向承租人出售設備而承租人其後將出售設備予康富租賃、湖南中宏或三一租賃以供承租人租回設備；及
- 以承租人為受益人就康富租賃、湖南中宏或三一租賃租賃設備向康富租賃、湖南中宏或三一租賃提供財務擔保，並在若干情況下購回設備。

董事認為，上述財務擔保合約的公允值於初步確認時微不足道，且董事認為，大多數有關方違約的可能性極低，因此，於擔保合約開始時及2021年末並無作出撥備。

流動性風險

本集團的目標為保持足夠的現金及現金等價物，並透過注資及來自銀行及其他借款的財務支援取得資金。

於報告期末，以合約未貼現付款為基礎的本集團金融負債的到期情況如下：

	2021年12月31日			總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	—	4,422,304	—	4,422,304
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	—	890,785	—	890,785
計息銀行及其他借款	—	2,201,171	1,790,708	3,991,879
衍生金融工具	—	8,561	—	8,561
	—	7,522,821	1,790,708	9,313,529

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

	按要求 人民幣千元	2020年12月31日		總計 人民幣千元
		1年內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	—	2,892,579	—	2,892,579
應付債券	—	499,655	—	499,655
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	—	689,661	—	689,661
計息銀行及其他借款 (不包含租賃負債)	—	2,156,164	492,754	2,648,918
衍生金融工具	—	5,407	—	5,407
	—	6,243,466	492,754	6,736,220

資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團持續經營能力及維持穩健的資本比例，以支持其業務及為股東爭取最大的價值。

本集團考慮經濟狀況的轉變，從而管理或調整其資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息、退回股本予股東或發行新股。本集團不須遵守任何外部施加的資本規定。於截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團概無轉變管理資本的目標、政策或程序。

財務報表附註

2021年12月31日

43. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

本集團以資本負債比率監控資本，資本負債比率為淨債務除以經調整資本加淨債務。淨債務包括計息銀行及其他借款、貿易應付款項及應付票據及若干其他應付款項及應計費用，並減去現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益。於報告期末，資本負債比率如下：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資本及淨債務			
計息銀行及其他借款	27	3,454,114	2,637,866
貿易應付款項及應付票據	24	4,422,304	2,892,579
其他應付款項及應計費用	26	2,659,400	1,917,497
應付債券	25	—	499,655
減：現金及現金等價物	23	(1,349,332)	(941,451)
負債淨額		9,186,486	7,006,146
母公司擁有人應佔權益		8,701,056	7,838,734
經調整資本		8,701,056	7,838,734
資本及淨債務		17,887,542	14,844,880
資本負債比率		51%	47%

財務報表附註

2021年12月31日

44. 本公司的財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	—	3
投資於附屬公司	3,502,388	3,476,344
非流動資產總值	3,502,388	3,476,347
流動資產		
貿易應收款項	331,188	111,322
應收股息	67,391	67,391
應收附屬公司款項	703,018	811,442
按公允值計入損益的金融資產	9,505	239,765
現金及現金等價物	9,634	20,242
流動資產總值	1,120,736	1,250,162
流動負債		
應付附屬公司款項	291,742	103,570
其他應付款項及應計費用	502,222	3,650
應付股息	70,226	72,584
計息銀行及其他借款	95,636	520,030
衍生金融工具	—	1,986
流動負債總額	959,826	701,820
流動資產淨值	160,910	548,342
資產總值減流動負債	3,663,298	4,024,689
資產淨值	3,663,298	4,024,689
權益		
已發行股本	312,060	309,707
儲備(附註)	3,351,238	3,714,982
權益總額	3,663,298	4,024,689

財務報表附註

2021年12月31日

44. 本公司的財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概要如下：

	股份溢價賬 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	以股份支付的 酬金儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	2,333,677	1,676,409	27,879	14,925	5,744	(17,679)	4,040,955
年內溢利	—	—	—	—	—	57,646	57,646
年內其他全面收益：							
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	(26,171)	—	—	(26,171)
年內全面收益總額	—	—	—	(26,171)	—	57,646	31,475
發行股份	27,555	—	—	—	—	—	27,555
股份付款	—	—	12,173	—	—	—	12,173
宣派的股息	(394,052)	—	—	—	—	—	(394,052)
購回已發行股份	—	—	—	—	(3,124)	—	(3,124)
因行使購股期權由以股份支付的酬金 儲備轉入股份溢價(附註32)	12,331	—	(12,331)	—	—	—	—
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,979,511	1,676,409	27,721	(11,246)	2,620	39,967	3,714,982
年度溢利	—	—	—	—	—	47,365	47,365
年內其他全面收益：							
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	(4,583)	—	—	(4,583)
年內全面收益總額	—	—	—	(4,583)	—	47,365	42,782
發行股份	24,121	—	—	—	—	—	24,121
股份付款	—	—	26,139	—	—	—	26,139
宣派的股息	(450,715)	—	—	—	—	—	(450,715)
購回已發行股份	—	(6,071)	—	—	—	—	(6,071)
因行使購股期權由以股份支付的酬金 儲備轉入股份溢價(附註32)	12,191	—	(12,191)	—	—	—	—
於2021年12月31日	1,565,108	1,670,338	41,669	(15,829)	2,620	87,332	3,351,238

以股份支付的酬金儲備包括尚未獲行使的已授出購股權公允值及尚未歸屬的已授出受限制股份激勵公允值，如財務報表附註2.5中有關股份付款的會計政策進一步闡釋。該等款項將於行使相關購股權及歸屬受限制股份激勵時轉撥至股份溢價賬，或於相關購股權及激勵到期或被沒收時轉撥至保留溢利。

45. 批准財務報表

財務報表於2022年3月29日獲董事會批准並授權刊發。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產、負債及非控股權益概要(摘自已刊發經審核財務報表)如下。

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	10,194,616	7,363,859	5,656,064	4,416,944	2,481,365
銷售成本	(7,804,976)	(5,403,087)	(3,987,034)	(3,119,322)	(1,743,814)
毛利	2,389,640	1,960,772	1,669,030	1,297,622	737,551
其他收入及收益	790,923	456,307	488,827	301,197	339,304
出售分類為持作待售非流動資產的收益	—	—	—	—	—
銷售及分銷成本	(566,567)	(430,465)	(387,756)	(329,462)	(299,483)
行政開支	(1,053,151)	(706,904)	(642,739)	(492,128)	(341,851)
金融及合約資產減值撥回淨額	(2,434)	74,205	32,083	—	—
其他開支	(694)	(31,355)	(4,246)	(32,951)	(118,313)
融資成本	(119,666)	(132,283)	(85,473)	(18,220)	(2,634)
除稅前溢利	1,438,051	1,190,277	1,069,726	726,058	314,574
所得稅開支	(128,893)	(138,728)	(147,819)	(122,584)	(83,637)
本年度溢利/(虧損)	1,309,158	1,051,549	921,907	603,474	230,937
應佔：					
母公司擁有人	1,259,071	1,045,144	919,706	600,209	229,436
非控股權益	50,087	6,405	2,201	3,265	1,501
	1,309,158	1,051,549	921,907	603,474	230,937

資產、負債及非控股權益

	於12月31日				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
總資產	20,785,122	17,464,161	15,546,436	11,914,694	11,199,151
總負債	(12,001,974)	(9,605,260)	(8,400,871)	6,481,617	(4,836,879)
非控股權益	82,092	20,167	13,762	11,561	58,458