



# HEBEI YICHEN INDUSTRIAL GROUP CORPORATION LIMITED\*

## 河北翼辰實業集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1596

# 2022

中期報告





## 目錄

2	公司資料
4	中期財務資料審閱報告
5	合併資產負債表(未經審核)
7	合併利潤表(未經審核)
9	合併現金流量表(未經審核)
11	合併所有者權益變動表(未經審核)
12	中期簡明合併財務資料附註
36	管理層討論及分析
44	其他資料



## 公司資料



### 董事

#### 執行董事

張海軍先生(董事長)  
吳金玉先生  
張力歡先生  
張超先生  
馬學輝女士

#### 非執行董事

顧曉慧女士<sup>(3)</sup>  
鄭知行女士<sup>(4)</sup>

#### 獨立非執行董事

葉奇志先生  
王琦先生<sup>(1)</sup>  
張立國先生  
王福聚先生<sup>(2)</sup>

### 監事

管恩先生(主席)  
劉建賓先生  
胡合斌先生

### 審核委員會

葉奇志先生(主席)  
王琦先生<sup>(1)</sup>  
張立國先生  
王福聚先生<sup>(2)</sup>

### 薪酬委員會

張立國先生(主席)  
吳金玉先生  
葉奇志先生

- <sup>(1)</sup> 辭任自2022年4月13日起生效  
<sup>(2)</sup> 委任2022年5月31日起生效  
<sup>(3)</sup> 辭任自2022年9月13日起生效  
<sup>(4)</sup> 委任2022年9月13日起生效

### 提名委員會

王福聚先生(主席)<sup>(2)</sup>  
吳金玉先生  
張立國先生  
王琦先生<sup>(1)</sup>

### 企業管治委員會

葉奇志先生(主席)  
王琦先生<sup>(1)</sup>  
王福聚先生<sup>(2)</sup>  
張超先生

### 戰略委員會

張海軍先生(主席)  
吳金玉先生  
張立國先生

### 聯席公司秘書

伍偉琴女士(ACG, HKACG)  
張超先生

### 獲授權代表

張海軍先生  
伍偉琴女士

### 獲授權代表替代人

吳金玉先生  
張超先生





## 公司資料



### 核數師

天健會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國  
浙江省杭州市  
上城區錢江路1366號  
華潤大廈B座31層

### 香港律師顧問

趙不渝馬國強律師事務所  
香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈40樓

### 中國法律顧問

競天公誠律師事務所  
中國  
北京市朝陽區  
建國路77號  
華貿中心3號  
寫字樓34層

### 註冊辦事處及總部

中國  
河北省  
石家莊市  
藁城區  
翼辰北街1號

### 額外註冊地址

中國  
河北省  
石家莊市  
藁城區  
廉州東路268號

### 香港主要營業地點

香港  
九龍觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### H股股份登記處

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1712-1716號舖

### 股份代號

1596

### 公司網站

<http://www.hbyc.com.cn>

# 中期財務資料審閱報告

## 審閱報告

天健審[2022]3-484號

河北翼辰實業集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的河北翼辰實業集團股份有限公司(以下簡稱「翼辰實業公司」)財務報表，包括2022年6月30日的合併資產負債表，2022年1-6月的合併利潤表、合併現金流量表、合併所有者權益變動表，以及財務報表附註。這些財務報表的編製是翼辰實業公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問翼辰實業公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信財務報表沒有按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映翼辰實業公司合併的財務狀況、經營成果和現金流量。

天健會計師事務所  
(特殊普通合夥)

中國·杭州

中國註冊會計師：金順興

中國註冊會計師：歐陽彩華

二零二二年九月十三日

# 合併資產負債表(未經審核)

於2022年6月30日

		2022年6月30日 人民幣(千元) (未經審核)	2021年12月31日 人民幣(千元) (經審核)
	附註		
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		184,714	157,303
交易性金融資產		118,347	106,879
應收票據	1	66,459	68,754
應收賬款	2	1,147,844	1,026,503
應收款項融資		14,126	6,361
預付款項		40,303	31,293
其他應收款		9,779	8,104
存貨		423,805	449,963
合同資產		43,630	59,359
其他流動資產		5,481	11,067
<b>流動資產合計</b>		<b>2,054,488</b>	1,925,586
<b>非流動資產：</b>			
長期股權投資	3	221,386	206,272
其他權益工具投資		8,321	8,321
固定資產	4	511,281	480,676
在建工程	5	296,291	251,980
使用權資產		899	1,199
無形資產	6	143,001	144,552
商譽		102,739	102,739
遞延所得稅資產		28,111	24,540
其他非流動資產		85,155	76,116
<b>非流動資產合計</b>		<b>1,397,184</b>	1,296,395
<b>資產總計</b>		<b>3,451,672</b>	3,221,981

## 合併資產負債表(未經審核)

於2022年6月30日

	附註	2022年6月30日 人民幣(千元) (未經審核)	2021年12月31日 人民幣(千元) (經審核)
<b>流動負債：</b>			
短期借款	7	145,200	58,714
應付票據		96,459	86,938
應付賬款	8	364,942	378,801
合同負債		8,365	7,665
應付職工薪酬		7,092	8,810
應交稅費		18,213	18,343
其他應付款		71,616	48,925
一年內到期的非流動負債	9	91,124	25,271
其他流動負債		2,494	2,167
<b>流動負債合計</b>		<b>805,505</b>	635,634
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	10	255,500	219,500
租賃負債		-	627
遞延收益		4,828	4,944
遞延所得稅負債		326	394
<b>非流動負債合計</b>		<b>260,654</b>	225,465
<b>負債合計</b>		<b>1,066,159</b>	861,099
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>			
實收資本(或股本)		448,920	448,920
資本公積		813,227	813,227
盈餘公積		137,535	137,535
未分配利潤		973,844	950,041
歸屬於母公司所有者權益合計		2,373,526	2,349,723
少數股東權益		11,987	11,159
<b>所有者權益合計</b>		<b>2,385,513</b>	2,360,882
<b>負債和所有者權益總計</b>		<b>3,451,672</b>	3,221,981

# 合併利潤表(未經審核)

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2022年 人民幣(千元) (未經審核)	2021年 人民幣(千元) (經審核)
一、營業總收入	1	645,970	594,421
二、營業總成本		571,620	475,547
其中：營業成本	1	492,144	391,783
税金及附加		5,928	5,397
銷售費用		8,689	12,319
管理費用		36,285	35,469
研發費用		20,023	23,316
財務費用	2	8,551	7,263
其中：利息費用		9,065	7,949
利息收入		815	1,017
加：其他收益		1,144	116
投資收益(損失以「-」號填列)		17,093	11,439
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		15,114	11,518
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		5,842	-21,634
信用減值損失(損失以「-」號填列)	3	-11,960	-5,445
資產減值損失(損失以「-」號填列)	4	-3,638	-851
資產處置收益(損失以「-」號填列)		-	-
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		82,831	102,499
加：營業外收入		27	87
減：營業外支出		246	219
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		82,612	102,367
減：所得稅費用	5	8,330	12,730
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		74,282	89,637
(一)按持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		74,282	89,637
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-
(二)按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		73,454	88,911
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		828	726



## 合併利潤表(未經審核)

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣(千元) (未經審核)	2021年 人民幣(千元) (經審核)
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>		
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-	-
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	-	-
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>74,282</b>	89,637
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	<b>73,454</b>	88,911
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>828</b>	726
<b>八、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益(人民幣元)	<b>0.08</b>	0.10
(二) 稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.08</b>	0.10

# 合併現金流量表(未經審核)

截至2022年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣(千元) (未經審核)	2021年 人民幣(千元) (經審核)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	439,799	421,982
收到的稅費返還	3,913	-
收到其他與經營活動有關的現金	27,132	21,440
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>470,844</b>	443,422
購買商品、接受勞務支付的現金	383,922	235,590
支付給職工以及為職工支付的現金	56,860	48,561
支付的各項稅費	40,711	41,693
支付其他與經營活動有關的現金	49,686	31,178
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>531,179</b>	357,022
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(60,335)</b>	86,400
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	-	7,510
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	-	25
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>-</b>	7,535
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	82,101	32,889
投資支付的現金	5,476	8,321
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>87,577</b>	41,210
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(87,577)</b>	(33,675)

## 合併現金流量表(未經審核)

截至2022年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2022年 人民幣(千元) (未經審核)	2021年 人民幣(千元) (經審核)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	270,000	192,726
收到其他與籌資活動有關的現金	10,442	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>280,442</b>	192,726
償還債務支付的現金	69,714	111,726
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	17,287	8,074
支付其他與籌資活動有關的現金	12,861	52,131
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>99,862</b>	171,931
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>180,580</b>	20,795
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>(112)</b>	(91)
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>32,556</b>	73,429
加：期初現金及現金等價物餘額	65,941	135,785
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>98,497</b>	209,214

## 合併所有者權益變動表(未經審核)

截至2022年6月30日止6個月

項目	截至2022年6月30日止6個月(未經審核)						
	歸屬母公司所有者權益						
	股本 人民幣(千元)	資本公積 人民幣(千元)	其他綜合收益 人民幣(千元)	盈餘公積 人民幣(千元)	未分配利潤 人民幣(千元)	少數股東權益 人民幣(千元)	所有者權益合計 人民幣(千元)
上年期末餘額	448,920	813,227		137,535	950,041	11,159	2,360,882
加：會計政策變更							
本年期初餘額	448,920	813,227		137,535	950,041	11,159	2,360,882
本期增減變動金額					23,803	828	24,631
(一) 綜合收益總額					73,454	828	74,282
(二) 所有者投入和減少資本							
(三) 利潤分配					(49,651)		(49,651)
提取盈餘公積							
對所有者(或股東)的分配					(49,651)		(49,651)
(四) 本期末餘額	448,920	813,227		137,535	973,844	11,987	2,385,513

項目	截至2021年6月30日止6個月(經審核)						
	歸屬母公司所有者權益						
	股本 人民幣(千元)	資本公積 人民幣(千元)	其他綜合收益 人民幣(千元)	盈餘公積 人民幣(千元)	未分配利潤 人民幣(千元)	少數股東權益 人民幣(千元)	所有者權益合計 人民幣(千元)
上年期末餘額	448,920	813,227		115,160	726,328	8,771	2,112,406
加：會計政策變更							
本年期初餘額	448,920	813,227		115,160	726,328	8,771	2,112,406
本期增減變動金額					88,911	726	89,637
(一) 綜合收益總額					88,911	726	89,637
(二) 所有者投入和減少資本							
(三) 利潤分配							
提取盈餘公積							
對所有者(或股東)的分配							
(四) 本期末餘額	448,920	813,227		115,160	815,239	9,497	2,202,043

## 中期簡明合併財務資料附註

### 一、公司基本情況

河北翼辰實業集團股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)前身原為河北翼辰實業集團有限公司，於2001年4月9日在石家莊市市場監督管理局登記註冊，總部位於河北省石家莊市。公司註冊資本為人民幣44,892萬元，股份總數為89,784萬股(每股面值人民幣0.5元)。其中，內資股股份67,338萬股，H股股份22,446萬股。公司H股股票已於2016年12月21日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板掛牌交易。

本公司屬製造業，主要經營活動為鐵路扣件系統、焊絲和鐵路軌枕等產品的研發、生產和銷售。產品主要有：鐵路扣件、焊絲、鐵路軌枕等產品。

本中期報告內的財務報表已於2022年9月13日本公司第三屆董事會(「**董事會**」)第九次會議批准對外報出。

### 二、財務報表的編製基礎

#### (一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

#### (二) 持續經營能力評價

本公司不存在導致對報告期末起12個月內的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況。



## 中期簡明合併財務資料附註

### 三、重要會計政策及會計估計

#### (一) 會計政策

本財務報表根據中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定，以及聯交所《上市規則》、香港《公司條例》的披露規定、並基於本公司所適用的會計政策及會計估計編製。

本中期報告並未包括年度報告全部附註，因此，本中期報告應與2021年度報告一並閱讀，編製本中期財務報表所採用的會計政策與2021年度財務報表採用的會計政策一致。

#### (二) 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

#### (三) 重要會計政策變更

##### 企業會計準則變化引起的會計政策變更

1. 公司自2022年1月1日起執行中國財政部頒佈的《企業會計準則解釋第15號》「關於企業將固定資產達到預定可使用狀態前或者研發過程中產出的產品或副產品對外銷售的會計處理」規定，該項會計政策變更對公司財務報表無影響。
2. 公司自2022年1月1日起執行中國財政部頒佈的《企業會計準則解釋第15號》「關於虧損合同的判斷」規定，該項會計政策變更對公司財務報表無影響。

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋

說明：本財務報表附註的上年年末數指2021年12月31日財務報表數，期末數指2022年6月30日財務報表數，本期數指2022年1-6月財務報表數，上年同期數指2021年1-6月財務報表數。

## (一) 合併資產負債表項目註釋

## 1. 應收票據

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)
單項計提壞賬準備					
其中：銀行承兌匯票					
商業承兌匯票					
按組合計提壞賬準備	<b>71,808</b>	<b>100.00</b>	<b>5,349</b>	<b>7.45</b>	<b>66,459</b>
其中：銀行承兌匯票	<b>58,057</b>	<b>80.85</b>			<b>58,057</b>
商業承兌匯票	<b>13,751</b>	<b>19.15</b>	<b>5,349</b>	<b>38.90</b>	<b>8,402</b>
合計	<b>71,808</b>	<b>100.00</b>	<b>5,349</b>	<b>7.45</b>	<b>66,459</b>

種類	賬面餘額		上年年末數		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)	(%)	人民幣 (千元)
單項計提壞賬準備					
其中：銀行承兌匯票					
商業承兌匯票					
按組合計提壞賬準備	74,889	100.00	6,135	8.19	68,754
其中：銀行承兌匯票	54,219	72.40			54,219
商業承兌匯票	20,670	27.60	6,135	29.68	14,535
合計	74,889	100.00	6,135	8.19	68,754

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 2. 應收賬款

## (1) 明細情況

類別明細情況

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值 人民幣(千元)
	金額	比例	金額	壞賬準備	
	人民幣(千元)	(%)	人民幣(千元)	計提比例 (%)	
單項計提壞賬準備	12,496	0.96	12,496	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,288,884	99.04	141,040	10.94	1,147,844
合計	1,301,380	100.00	153,536	11.80	1,147,844

種類	賬面餘額		上年年末數		賬面價值 人民幣(千元)
	金額	比例	金額	壞賬準備	
	人民幣(千元)	(%)	人民幣(千元)	計提比例 (%)	
單項計提壞賬準備	13,133	1.13	13,133	100.00	
按組合計提壞賬準備	1,152,527	98.87	126,024	10.93	1,026,503
合計	1,165,660	100.00	139,157	11.94	1,026,503

## (2) 賬齡情況

項目	賬面餘額	
	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
1年以內	924,067	830,100
1-2年	193,832	156,260
2-3年	74,497	83,688
3-4年	34,254	34,112
4-5年	27,706	19,792
5年以上	47,024	41,708
小計	1,301,380	1,165,660

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資

## (1) 分類情況

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)
對聯營企業投資	221,386		221,386	206,272		206,272
合計	221,386		221,386	206,272		206,272

## (2) 明細情況

被投資單位	本期增減變動				
	期初數	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整
	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)
聯營企業					
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司	206,272			15,114	
合計	206,272			15,114	

被投資單位	本期增減變動					
	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末數	減值準備
	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)
聯營企業						
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司					221,386	
合計					221,386	

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 4. 固定資產

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子及 通訊設備	其他設備	合計
	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)	人民幣(千元)
賬面原值						
期初數	421,338	237,855	17,737	8,639	2,871	688,440
本期增加金額	8,352	38,806	290	304	5	47,757
1) 購置	75	845	12	132	5	1,069
2) 在建工程轉入	8,277	37,961	278	172		46,688
本期減少金額		415		29		444
1) 處置或報廢		415		29		444
期末數	429,690	276,246	18,027	8,914	2,876	735,753
累計折舊						
期初數	42,844	139,937	15,230	7,488	2,265	207,764
本期增加金額	9,451	6,581	792	226	81	17,131
1) 計提	9,451	6,581	792	226	81	17,131
本期減少金額		395		28		423
1) 處置或報廢		395		28		423
期末數	52,295	146,123	16,022	7,686	2,346	224,472
減值準備						
期初數						
本期增加金額						
1) 計提						
本期減少金額						
1) 處置或報廢						
期末數						
賬面價值						
期末賬面價值	377,395	130,123	2,005	1,228	530	511,281
期初賬面價值	378,494	97,918	2,507	1,151	606	480,676



## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 5. 在建工程

項目	期末數			上年年末數		
	賬面餘額 人民幣(千元)	減值準備 人民幣(千元)	賬面價值 人民幣(千元)	賬面餘額 人民幣(千元)	減值準備 人民幣(千元)	賬面價值 人民幣(千元)
高鐵重載扣配件系統研發製造項目	211,130		211,130	193,957		193,957
安達發AX精益製造管理系統	1,027		1,027	1,027		1,027
焊絲生產線	13,915		13,915	5,416		5,416
全自動焊絲層繞機	-		-	5,159		5,159
藥芯焊絲南車間升級改造	7,353		7,353	18,157		18,157
實芯焊絲資源化利用及處理項目	3,800		3,800	3,558		3,558
鐵路機車項目	51,099		51,099	14,437		14,437
零星工程	7,967		7,967	10,269		10,269
合計	296,291		296,291	251,980		251,980

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 6. 無形資產

項目	土地使用權 人民幣(千元)	軟件 人民幣(千元)	合計 人民幣(千元)
賬面原值			
期初數	157,288	2,180	159,468
本期增加金額		175	175
1) 購置		175	175
本期減少金額			
1) 處置			
期末數	157,288	2,355	159,643
累計攤銷			
期初數	13,739	1,177	14,916
本期增加金額	1,577	149	1,726
1) 計提	1,577	149	1,726
本期減少金額			
1) 處置			
期末數	15,316	1,326	16,642
減值準備			
期初數			
本期增加金額			
1) 計提			
本期減少金額			
1) 處置			
期末數			
賬面價值			
期末賬面價值	141,972	1,029	143,001
期初賬面價值	143,549	1,003	144,552

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 7. 短期借款

項目	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
抵押保證借款	95,000	5,000
抵押借款	20,200	-
保證借款	-	18,714
信用借款	30,000	35,000
合計	145,200	58,714

## 8. 應付賬款

## (1) 明細情況

項目	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
應付材料款	292,463	300,696
應付技術轉讓費	45,490	38,159
應付運輸費用	15,505	18,893
應付電費及其他	11,484	21,053
合計	364,942	378,801

## (2) 賬齡分析

賬齡	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
1年以內	300,287	318,044
1年以上	64,655	60,757
小計	364,942	378,801

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (一) 合併資產負債表項目註釋(續)

## 9. 一年內到期的非流動負債

項目	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
一年內到期的長期借款	78,000	-
一年內到期的長期應付款	12,511	24,672
一年內到期的租賃負債	613	599
合計	91,124	25,271

## 10. 長期借款

項目	期末數 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
抵押借款	146,000	70,000
信用借款	109,500	149,500
合計	255,500	219,500

## (二) 合併利潤表項目註釋

## 1. 營業收入/營業成本

## (1) 明細情況

項目	本期數		上年同期數	
	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)
主營業務收入	638,051	485,477	579,764	379,544
其他業務收入	7,919	6,667	14,657	12,239
合計	645,970	492,144	594,421	391,783

## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (二) 合併利潤表項目註釋(續)

## 1. 營業收入/營業成本(續)

## (2) 收入按商品或服務類型分解

項目	本期數		上年同期數	
	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)	收入 人民幣(千元)	成本 人民幣(千元)
鐵路扣件系統	450,515	318,586	449,810	272,020
焊絲	152,930	143,806	101,035	89,807
鐵路軌枕	34,606	23,085	28,919	17,717
其他	7,919	6,667	14,657	12,239
小計	645,970	492,144	594,421	391,783

## 2. 財務費用

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
利息支出	9,065	7,949
減：利息收入	815	1,017
匯總損益	112	91
手續費及其他支出	189	240
合計	8,551	7,263



## 中期簡明合併財務資料附註

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## (二) 合併利潤表項目註釋(續)

## 3. 信用減值損失

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
壞賬損失	(11,960)	(5,445)
合計	(11,960)	(5,445)

## 4. 資產減值損失

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
合同資產減值損失	(3,466)	(760)
存貨跌價損失	(172)	(91)
合計	(3,638)	(851)

## 5. 所得稅費用

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
當期所得稅費用	11,969	16,502
遞延所得稅費用	(3,639)	(3,772)
合計	8,330	12,730

## 中期簡明合併財務資料附註

## 五、與金融工具相關的風險

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降至最低水平，使股東和其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確認和分析本公司面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍內。

本公司在日常活動中面臨各種與金融工具相關的風險，主要包括信用風險、流動風險及市場風險。管理層已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下。

### (一) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

本公司的信用風險主要來自銀行存款和應收款項。為控制上述相關風險，本公司分別採取了以下措施。

#### 1. 銀行存款

本公司將銀行存款和其他貨幣資金存放於信用評級較高的金融機構，故其信用風險較低。

#### 2. 應收款項

本公司持續對採用信用方式交易的客戶進行信用評估。根據信用評估結果，本公司選擇與經認可的且信用良好的客戶進行交易，並對其應收款項餘額進行監控，以確保本公司不會面臨重大壞賬風險。

由於本公司與經認可的且信用良好的第三方進行交易，所以通常無需擔保物。信用風險集中按照客戶進行管理。截至2022年6月30日，本公司存在一定的信用集中風險，本公司應收賬款的39.99%（2021年12月31日：35.20%）源於餘額前五大客戶。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面價值。

## 中期簡明合併財務資料附註

### 五、與金融工具相關的風險(續)

#### (二) 流動風險

流動風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。其可能源於無法儘快以公允價值售出金融資產；或者源於對方無法償還其合同債務；或者源於提前到期的債務；或者源於無法產生預期的現金流量。

為控制該項風險，本公司綜合運用、銀行借款等多種融資手段，並採取長、短期融資方式適當結合，優化融資結構的方法，保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本公司已從多家商業銀行取得銀行授信額度以滿足營運資金需求和資本開支。

#### 金融負債按剩餘到期日分類

項目	期末數					
	賬面價值 人民幣(千元)	未折現		1年以內 人民幣(千元)	1-3年 人民幣(千元)	3年以上 人民幣(千元)
		合同金額 人民幣(千元)				
銀行借款	478,700	503,014	243,275	259,739		
應付票據	96,459	96,459	96,459			
應付賬款	364,942	364,942	364,942			
其他應付款	71,616	71,616	71,616			
長期應付款和一年內到期的長期應付款	12,511	12,720	12,720			
租賃負債和一年內到期的租賃負債	613	642	642			
小計	1,024,841	1,049,393	789,654	259,739		

## 中期簡明合併財務資料附註

## 五、與金融工具相關的風險(續)

## (二) 流動風險(續)

金融負債按剩餘到期日分類(續)

項目	賬面價值 人民幣(千元)	未折現 合同金額 人民幣(千元)	上年年末數		
			1年以內 人民幣(千元)	1-3年 人民幣(千元)	3年以上 人民幣(千元)
銀行借款	278,214	297,735	69,841	227,894	
應付票據	86,938	86,938	86,938		
應付賬款	378,801	378,801	378,801		
其他應付款	48,925	48,925	48,925		
長期應付款和一年內到期的長期應付款	24,672	25,440	25,440		
租賃負債和一年內到期的租賃負債	1,226	1,284	642	642	
小計	818,776	839,123	610,587	228,536	

## (三) 市場風險

## 1. 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的市場利率變動的風險主要與本公司以浮動利率計息的借款有關。

截至2022年6月30日，本公司以浮動利率計息的銀行借款人民幣185,000千元(2021年12月31日：人民幣120,000千元)，在其他變量不變的假設下，假定利率變動50個基準點，不會對本公司的利潤總額和股東權益產生重大的影響。

## 2. 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司於中國內地經營，且主要活動以人民幣計價。因此，本公司所承擔的外匯變動市場風險不重大。

## 中期簡明合併財務資料附註

## 六、公允價值的披露

以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值明細情況

項目	期末公允價值			合計 人民幣(千元)
	第一層次	第二層次	第三層次	
	公允價值計量 人民幣(千元)	公允價值計量 人民幣(千元)	公允價值計量 人民幣(千元)	
持續的公允價值計量				
1. 交易性金融資產和其他非流動金融資產	<b>118,347</b>			<b>118,347</b>
(1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	<b>118,347</b>			<b>118,347</b>
權益工具投資—香港上市公司股權	<b>118,347</b>			<b>118,347</b>
2. 應收款項融資			<b>14,126</b>	<b>14,126</b>
3. 其他權益工具投資			<b>8,321</b>	<b>8,321</b>
持續以公允價值計量的資產總額	<b>118,347</b>		<b>22,447</b>	<b>140,794</b>

項目	上年末公允價值			合計 人民幣(千元)
	第一層次	第二層次	第三層次	
	公允價值計量 人民幣(千元)	公允價值計量 人民幣(千元)	公允價值計量 人民幣(千元)	
持續的公允價值計量				
1. 交易性金融資產和其他非流動金融資產	106,879			106,879
(1) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	106,879			106,879
權益工具投資香港上市公司股權	106,879			106,879
2. 應收款項融資			6,361	6,361
3. 其他權益工具投資			8,321	8,321
持續以公允價值計量的資產總額	106,879		14,682	121,561

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易

## (一) 關聯方情況

## 1. 本公司的母公司情況

本公司由自然人共同控制，最終控制方為張海軍、張軍霞、張小更、張小鎖、張立剛、吳金玉、張超、張力杰、張力峰、張艷峰、張力斌、張力歡、張寧、張宏、張瑞秋。

## 2. 本公司的聯營企業情況

聯營企業名稱	與本公司關係
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司	本公司重要聯營企業

## 3. 本公司的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司	實際控制人及其關係密切的家庭成員控制的企業
周秋菊	張海軍之配偶
楊雲娟	張力峰之配偶
馬學輝	本公司的董事
安保雲	本公司的副總經理

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (二) 關聯交易情況

## 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

## (1) 採購商品和接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
河北鐵科翼辰新材科技有限公司	購買商品	<b>50,293</b>	53,821
合計		<b>50,293</b>	53,821

## (2) 出售商品和提供勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
河北鐵科翼辰新材科技有限公司	銷售水電氣	<b>4,316</b>	3,355
河北鐵科翼辰新材科技有限公司	提供勞務	<b>17</b>	37
河北鐵科翼辰新材科技有限公司	銷售商品	<b>2,122</b>	1,158
合計		<b>6,455</b>	4,550

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (二) 關聯交易情況(續)

2. 關聯租賃情況  
公司承租情況

出租方名稱	租賃 資產種類	本期數			
		簡化處理的 短期租賃 和低價值 資產租賃 的租金費用 以及未納入 租賃負債 計量的可變租 賃付款額 人民幣(千元)	支付的租金 (不包括 未納入租賃 負債計量 的可變租賃 付款額) 人民幣(千元)	確認使用權資產的租賃 增加的 租賃負債 本金金額 人民幣(千元)	確認的 利息支出 人民幣(千元)
石家莊市藁城區 隆基企業管理 有限公司	房屋		642		29

出租方名稱	租賃 資產種類	上年同期數			
		簡化處理的 短期租賃 和低價值 資產租賃 的租金費用 以及未納入 租賃負債 計量的可變租 賃付款額 人民幣(千元)	支付的租金 (不包括 未納入租賃 負債計量 的可變租賃 付款額) 人民幣(千元)	確認使用權資產的租賃 增加的 租賃負債 本金金額 人民幣(千元)	確認的 利息支出 人民幣(千元)
石家莊市藁城區 隆基企業管理 有限公司	房屋		642		42



## 中期簡明合併財務資料附註

### 七、關聯方及關聯交易(續)

#### (二) 關聯交易情況(續)

##### 3. 關聯擔保情況

本公司及子公司作為被擔保方

擔保方	擔保金額 人民幣(千元)	主債權擔保 起始日	主債權擔 保到期日	擔保類型	擔保是否已經 履行完畢
張海軍、張軍霞、張小鎖、 張小更、張力斌、張力峰	70,000	2019-12-24	2022-12-24	保證擔保	否
張海軍，周秋菊	30,000	2022-1-4	2022-12-27	保證擔保	否
張海軍，周秋菊	10,000	2022-1-10	2022-12-27	保證擔保	否
張海軍，周秋菊	20,000	2022-1-21	2022-12-27	保證擔保	否
張海軍，周秋菊	30,000	2022-3-31	2022-12-27	保證擔保	否
張力峰、楊雲娟	5,000	2022-6-15	2023-6-14	保證擔保	否
張海軍、吳金玉、張力峰(註)	28,600	2021-7-29	2022-8-3	保證擔保	否

註 張海軍、吳金玉、張力峰為公司應付票據人民幣2,860.00萬元提供連帶保證責任，同時瀚華融資擔保股份公司河北分公司提供連帶保證(張海軍、周秋菊、吳金玉、張力峰、楊雲娟、張超提供最高額保證反擔保)

##### 4. 關鍵管理人員報酬

項目	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
關鍵管理人員報酬	1,443	1,457

## 中期簡明合併財務資料附註

## 七、關聯方及關聯交易(續)

## (三) 關聯方應收應付款項

## 1. 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	本期末		上年年末數	
		賬面餘額 人民幣(千元)	壞賬準備 人民幣(千元)	賬面餘額 人民幣(千元)	壞賬準備 人民幣(千元)
應收賬款	河北鐵科翼辰新材科技有限公司	6,618	132	3,196	64
小計		6,618	132	3,196	64
其他應收款	馬學輝			100	2
	安保雲			20	1
小計				120	3

## 2. 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	本期末 人民幣(千元)	上年年末數 人民幣(千元)
應付票據	河北鐵科翼辰新材科技有限公司	23,500	28,500
小計		23,500	28,500
應付賬款	河北鐵科翼辰新材科技有限公司	102,917	115,343
小計		102,917	115,343
一年內到期的 非流動負債	石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司	613	599
小計		613	599
租賃負債	石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司		627
小計			627

## 中期簡明合併財務資料附註

### 八、承諾及或有事項

#### (一) 重要承諾事項

截至資產負債表日，本公司不存在需要披露的重要承諾事項。

#### (二) 或有事項

截至2022年6月30日，公司應付江蘇泰禾達機械有限公司設備款人民幣2,490千元。由於雙方對設備款存在爭議，因此，2019年8月7日，江蘇泰禾達機械有限公司向江蘇省鹽城市仲裁委員會申請仲裁，要求公司支付合同項下貨款人民幣2,075千元，並承擔利息人民幣85千元，律師費人民幣80千元；2020年9月23日修改仲裁申請書，要求支付合同項下貨款人民幣2,490千元，並支付逾期利息(自2018年2月22日起以人民幣2,075千元為基數按銀行貸款利率計算、自2019年2月21日至2020年8月31日止以人民幣2,490千元為基數按銀行貸款利率計算、自2020年9月1日起以人民幣2,490千元為基數按日萬分之五計算)，律師費人民幣80千元。截至本財務報表批准報出日，上述仲裁事項尚未裁決。

### 九、資產負債表日後事項

#### 資產負債表日後利潤分配情況

已分配的利潤或股利 49,651千元

經審議批准宣告發放的利潤或股利 根據董事會於2022年3月29日的決議案，建議2021年度派發股息每股人民幣0.0553元(含稅)，總股息為人民幣49,650,552.00元，該股息經2022年5月31日舉行的股東周年大會批准通過，並於2022年7月支付。

本公司董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

## 中期簡明合併財務資料附註

## 十、其他重要事項

## (一) 分部信息

本公司主要業務為生產和銷售鐵路扣件系統、焊絲和鐵路軌枕產品。公司將此業務視作為一個整體實施管理、評估經營成果。因此，本公司無需披露分部信息。本公司收入分解信息詳見本財務報表附註四(二)1之說明。

## (二) 其他重大交易

## 1. 交易方情況

交易方名稱	交易方與本公司關係
滄州滄港鐵路有限公司	參股公司，公司持有其6.178%股權

## 2. 交易情況

## (1) 採購商品和接受勞務的交易

交易方	交易內容	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
滄州滄港鐵路有限公司	運輸服務		35
合計			35

## (2) 出售商品和提供勞務的交易

交易方	交易內容	本期數 人民幣(千元)	上年同期數 人民幣(千元)
滄州滄港鐵路有限公司	銷售商品	893	9,945
合計		893	9,945

## 中期簡明合併財務資料附註

## 十、其他重要事項(續)

## (二) 其他重大交易(續)

3. 交易方應收應付款項  
應收交易方款項

項目名稱	交易方	期末數		上年年末數	
		賬面餘額 人民幣(千元)	壞賬準備 人民幣(千元)	賬面餘額 人民幣(千元)	壞賬準備 人民幣(千元)
	滄州滄港鐵路有限公司	1,227	25	351	7
小計		1,227	25	351	7

## 十一、其他補充資料

## 每股收益

本期利潤	每股收益(人民幣元/股)	
	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.08	0.08

上年同期利潤	每股收益(人民幣元/股)	
	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.10	0.10



## 管理層討論及分析

### 行業回顧

2022年以來，國際環境更趨複雜嚴峻，國內疫情多發散發，不利影響明顯加大，經濟發展極不尋常，超預期突發因素帶來嚴重衝擊。根據國家統計局發佈數據，按不變價格計算，上半年國內生產總值同比增長2.5%。

2022年上半年，全國鐵路投產新線2,043.5公里，其中高鐵995.9公里。全國鐵路固定資產投資累計完成人民幣2,853億元，同比減少4.6%。期內，鄭渝高鐵襄陽至萬州段、

濟鄭高鐵濮陽至鄭州段、黃岡至黃梅高鐵、和田至若羌鐵路、北京豐台站等項目依法安全高質量開通，川藏鐵路、滇藏鐵路麗江至香格里拉段、重慶至昆明高鐵等在建工程有序推進。





## 管理層討論及分析

### 疫情應對

2022年上半年，疫情呈現3大新的特徵：一是疫情多點爆發，多地出現多點、零星、散發病例，突發聚集性疫情；二是病毒傳染性變強，感染者多為奧密克戎毒株，奧密克戎傳染性強、傳播速度快、具有隱匿性；三是無症狀感染者佔比大，較多感染者沒有症狀或感受不到症狀。

面對嚴峻挑戰，本公司堅持疫情防控和安生產「兩手抓」，密切監測疫情動態，採取嚴格有效的防疫措施，將保證員工的生命安全及身體健康視為首要任務。本公司加強全鏈條防控，採取嚴密的防疫措施，安排生產及辦公區域全面消毒，積極宣傳防疫的重要性，調動員工防疫的積極性及警惕性，全面保障員工人身安全，鞏固企業內部防線，最大程度遏制疫情發生及傳播的可能性。本公司積極與客戶及供應商溝通，評估疫情對供應商、客戶需求及市場的影響，及時調整生產經營計劃，有效控制疫情對企業經營造成的影響。

### 業務回顧

2022年上半年，受俄烏危機及制裁措施、新一輪疫情及防控措施等超預期因素衝擊，中國經濟發展面臨的「三重壓力」持續增大，供需雙雙下滑，市場預期惡化，經濟增速顯著放緩。由於本集團主要業務分佈在國內市場，疫情對本公司業務造成一定程度的影響。期內，面對疫情帶來的諸多不可控因素，本公司積極與客戶及供應商溝通，評估疫情對供應商、客戶需求及市場的影響，及時調整生產經營計劃，有效控制疫情對企業經營造成的影響。

本集團是中國領先的鐵路扣件系統產品供應商，主要業務集中在三個業務分部，包括：(1)鐵路扣件系統產品，(2)焊絲產品及(3)鐵路軌枕產品。截至2022年6月30日止六個月，本集團的總收入約為人民幣646.0百萬元，同比增加約8.7%。



## 管理層討論及分析

### 鐵路扣件系統產品

截至2022年6月30日止六個月，鐵路扣件系統產品的收入約為人民幣450.5百萬元，佔本集團總收入約69.7%，較去年同期此分部的收入約人民幣449.8百萬元增加約0.2%，回顧期內鐵路扣件系統產品穩定發展。

回顧期內，鐵路扣件系統產品相關的銷售成本上升，由2021年上半年約人民幣272.0百萬元，增加約17.1%至2022年同期約人民幣318.6百萬元，成本的變動主要由於原材料成本上漲所致。

期內，鐵路扣件系統產品的毛利約為人民幣131.9百萬元，較去年同期毛利約人民幣177.8百萬元下降約25.8%。鐵路扣件系統產品的毛利率則由2021年上半年約39.5%降至2022年上半年約29.3%。

截至2022年6月30日，本集團就供應鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣541.9百萬元，較去年同期增加約5.3%；高速鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣328.0百萬元，較去年同期增加約24.0%；重載鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣1.66百萬元；城市軌道交通扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣106.7百萬元；及普速鐵路扣件系統的合同的初始合同價值約為人民幣105.6百萬元；截至2022年6月30日，本集團未完成合同金額約為人民幣1,130.0百萬元(包括增值稅)。

### 焊絲產品

截至2022年6月30日止六個月，焊絲產品的收入約為人民幣152.9百萬元，佔本集團總收入約23.7%，相對2021年上半年的收入約人民幣101.0百萬元，收入上升主要由於2022年上半年公司增加實心焊絲業務以及焊絲市場需求上升。

本集團的焊絲產品收入主要來自銷售給造船公司及造船業貿易公司。本集團將在與現有主要客戶繼續合作的基礎上，進一步擴展客戶範圍。





## 管理層討論及分析

### 鐵路軌枕產品

截至2022年6月30日止六個月，鐵路軌枕產品的收入約為人民幣34.6百萬元，佔本集團總收入約5.4%；鐵路軌枕收入較去年同期增加約19.7%，主要由於子公司邢臺炬能鐵路電氣器材有限公司(「邢臺炬能」)收入增加所致。

### 未來展望

從2022年下半年來看，中國穩增長的政策已經在逐步落實，預計未來增量穩增長政策也會持續出台和落地。預計下半年在穩增長政策的持續推動下，中國經濟有望逐步復蘇。

鐵路建設方面，2022年5月16日中國國家鐵路集團有限公司(「國鐵集團」)召開黨組(擴大)會議(「會議」)強調，超前佈局有利於引領產業發展和維護國家安全的重點專案，同時把握好度，切實提高重點鐵路項目全生命周期的綜合效益。國鐵集團方面稱，鐵路部門充分發揮鐵路建設投資數量多、用工規模大、關聯鏈條長、拉動經濟增長作用明顯等優勢，聚焦服務國家重大戰略實施，高質量推進川藏鐵路建設，緊盯國家「十四五」規劃綱要確定的102項工程中涉鐵項目落地。

會議要求，要認真落實全面加強基礎設施建設的重點任務，把聯網、補網、強鏈作為建設重點，高質量推進沿江沿海沿邊、出疆入藏西部陸海等戰略骨幹通道尤其是川藏鐵路工程建設，優化鐵路貨運綜合樞紐功能，加強大宗貨物運輸通道建設，推動幹線鐵路、城際鐵路、市域(郊)鐵路、城市軌道交通「四網融合」發展，加強革命老區、民族地區及鄉村振興重點地區鐵路規劃建設，持續深化鐵路投融资體制改革，為加強鐵路基礎設施建設提供支撐。

展望未來，隨著中國的鐵路總體技術水準邁入世界先進行列，科學有序、安全優質推進鐵路建設將成為鐵路建設的重點工作之一。本集團作為中國鐵路行業領先的鐵路扣件系統供應商，將緊抓交通強國建設目標下的市場發展機遇，堅持以高質量鐵路扣件系統產品和鐵路軌枕產品為核心，專注於提升產品質量和服務水準，致力為中國鐵路的高水準建設和安全運營做出貢獻，惠及社會生活。此外，本集團將會繼續探索行業垂直延伸的機會，積極打造多元產品線，提高本集團核心競爭力及盈利能力，以最優的鐵路產品及服務，鞏固集團業務，贏得市場認可。



## 管理層討論及分析

### 業績分析與討論

#### 收入

本集團的主營業務為鐵路扣件系統產品、焊絲產品及鐵路軌枕產品的研發、生產和銷售，上述業務分別為本集團帶來持續且穩定的收入。本集團的收入由2021年上半年約人民幣594.4百萬元增至2022年上半年約人民幣646.0百萬元，主要由於焊絲的收入增加所致。

與鐵路扣件系統產品相關的收入由2021年上半年約人民幣449.8百萬元增加約0.2%至2022年上半年約人民幣450.5百萬元，回顧期內，鐵路扣件系統產品穩定發展。

與焊絲產品相關的收入由2021年上半年約人民幣101.0百萬元上升約51.4%至2022年同期約人民幣152.9百萬元，主要由於2022年上半年公司增加實心焊絲業務以及焊絲市場需求上升。

與鐵路軌枕產品相關的收入由2021年上半年約人民幣28.9百萬元上升約19.7%至2022年同期約人民幣34.6百萬元，主要由於本公司的子公司邢臺炬能收入增加所致。

本集團除銷售鐵路扣件系統產品、焊絲產品及鐵路軌枕產品取得的收入外，本集團還主要銷售電力和提供產品加工服務等而獲得收入。

#### 營業成本

本集團的銷售成本由2021年上半年約人民幣391.8百萬元增加約25.6%至2022年上半年約人民幣492.1百萬元，主要由於原材料成本上漲以及產品收入提高，營業成本也相應提高。

與鐵路扣件系統產品相關的銷售成本由2021年上半年約人民幣272.0百萬元增加約17.1%至2022年同期約人民幣318.6百萬元，主要因為原材料成本上漲所致。

與焊絲產品相關的銷售成本由2021年上半年約人民幣89.8百萬元增加約60.1%至2022年同期約人民幣143.8百萬元，主要因為焊絲產品的銷售收入提高，營業成本也相應提高。

與鐵路軌枕產品相關的銷售成本由2021年上半年約人民幣17.7百萬元增加約30.5%至2022年同期約人民幣23.1百萬元，主要因為鐵路軌枕產品的銷售收入提高，營業成本也相應提高。



## 管理層討論及分析

### 毛利

基於上述原因，2022年1至6月本集團獲得毛利約人民幣153.9百萬元，2021年同期獲得毛利約人民幣202.6百萬元，下降約24.0%，主要是由於原材料價格上漲導致營業成本的增加。

鐵路扣件系統產品的毛利由2021年上半年約人民幣177.8百萬元下降約25.8%至2022年同期的人民幣約131.9百萬元，鐵路扣件系統產品的毛利率由2021年上半年約39.5%下降至2022年上半年約29.3%，主要是由於原材料成本上漲所致。

焊絲產品的毛利由2021年上半年約人民幣11.2百萬元減少約18.8%至2022年同期約人民幣9.1百萬元。毛利率2021年上半年約11.1%下降至2022年上半年約6.0%，主要是由於原材料成本上漲所致。

鐵路軌枕產品毛利由2021年上半年約人民幣11.2百萬元與2022年上半年毛利約人民幣11.5百萬元持平，毛利率由2021年上半年約38.8%下降至2022年上半年約33.2%，主要由於銷售鐵路軌枕產品類型不同導致毛利率下降。

### 銷售費用

本集團的銷售費用2021年1至6月約人民幣12.3百萬元，2022年1至6月約人民幣8.7百萬元。截至2021年6月30日及2022年6月30日止六個月，銷售費用佔總收入百分比分別為約2.1%及1.3%。銷售費用減少主要由於2021年1至6月產品檢驗認證費增加。

### 管理費用

本集團的管理費用2021年1至6月及2022年1至6月分別約為人民幣35.5百萬元及36.3百萬元，管理費用增加主要由於辦公樓的折舊費用增加所致。

### 投資收益

本集團的投資收益2021年1至6月及2022年1至6月分別約為人民幣11.4百萬元及17.1百萬元，其中2022年上半年從聯營企業共錄得的投資收益份額約人民幣15.1百萬元，相比2021年同期增加約人民幣3.6百萬元，主要由於聯營公司淨利潤增加所致。

### 財務費用－淨額

2022年上半年，本集團共發生財務費用淨額約人民幣8.6百萬元，2021年上半年，本集團共發生財務費用淨額約人民幣7.3百萬元。財務費用淨額增加主要由於利息支出增加。



## 管理層討論及分析

### 營業利潤

基於上述原因，2022年1至6月本集團錄得營業利潤約人民幣82.8百萬元，2021年同期錄得經營利潤約人民幣102.5百萬元，減少了約19.2%，主要由於主營業務成本上升所致。

### 所得稅

本集團的所得稅費用由2021年1至6月約人民幣12.7百萬元減少至2022年1至6月約人民幣8.3百萬元，主要由於利潤總額減少。

### 淨利潤

基於以上原因，淨利潤由截至2021年6月30日止期間約人民幣89.6百萬元減少約17.1%至2022年6月30日止期間約人民幣74.3百萬元。主要由於營業成本上升所致。

本集團2022年1至6月歸屬於母公司所有者的淨利潤約為人民幣73.5百萬元，較2021年同期約人民幣88.9百萬元下降約17.3%；2022年上半年基本每股收益為人民幣0.08元，較2021年同期的基本每股收益人民幣0.10元有所下降，主要由於2022年上半年本集團的歸屬於母公司所有者的淨利潤下降所致。

### 總資產

於2022年6月30日，本集團總資產約為人民幣3,451.7百萬元，較2021年12月31日約人民幣3,222.0百萬元增加約7.1%。主要由於應收款項、長期資產增加。

### 總負債

於2022年6月30日，本集團總負債約為人民幣1,066.2百萬元，較2021年12月31日約人民幣861.1百萬元增加約23.8%，主要由於銀行借款增加。

### 總權益

於2022年6月30日，本集團的總權益約為人民幣2,385.5百萬元，較2021年12月31日約人民幣2,360.9百萬元增加約1.0%，主要由於未分配利潤增加。

### 資本負債比率

本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按借款總額(包括合併財務狀況表所示的即期及非即期銀行借款)減現金及現金等價物計算。總資本按中期簡明合併財務狀況表所示的「總權益」加淨債務計算。

於2022年6月30日，本集團的資本負債比率為14.2%，相比2021年12月31日的9.1%上升了5.1個百分點，主要由於借款增加所致。



## 管理層討論及分析

### 員工及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團就1,362名僱員（於2021年6月30日：1,350名僱員）而合共發生員工成本約人民幣55.1百萬元，與2021年同期相比增加約人民幣7.6百萬元或約16.0%，主要由於(i)本集團員工人數增加；及(ii)上年同期數受石家莊新冠疫情影響公司職工薪酬有所減少。

本集團根據員工資歷、崗位職責及行業平均水準制定員工薪酬標準，並根據本集團經營業績及員工工作表現給予獎金。

此外，為表彰及認可僱員已經或可能向本集團作出的貢獻，董事會已建議採納股份獎勵計劃（「計劃」），據此，董事會可根據計劃規則向本集團任何全職僱員授予本公司H股獎勵。計劃已獲本公司股東（「股東」）於2022年9月13日批准及採納。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年7月27日及2022年9月13日的公告及本公司日期為2022年8月18日的通函。



## 其他資料

### 董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2022年6月30日，據本公司董事(「董事」)所知，本公司各位董事、監事(「監事」)及主要行政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(「股份」)、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)如下：

於本公司內資股的好倉：

姓名	身份	個人權益	配偶權益	股份數目		於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司 股本總額的 概約總持股 百分比 (%) (附註3)
				根據證券及 期貨條例 第317條視作 擁有之權益 (附註1)	總數		
張海軍先生	董事	128,426,480	不適用	444,426,294	572,852,774	85.07	63.80
張力峰先生	行政總裁	16,643,140	不適用	556,209,634	572,582,774	85.07	63.80
吳金玉先生	董事	28,219,706	不適用	544,633,068	572,852,774	85.07	63.80
張超先生	董事	17,205,163	不適用	555,647,611	572,852,774	85.07	63.80
張力歡先生	董事	17,202,679	不適用	555,650,095	572,852,774	85.07	63.80

附註：

- (1) 相關人士屬控股股東集團(定義見下文)成員；於2020年12月17日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約63.80%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，本公司概無董事、監事或主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所、記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉。



## 其他資料

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年6月30日，據董事所知，各人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)在本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

於本公司股份的好倉：

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股比例 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股比例 (%) (附註3)
周秋菊女士(附註4)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張軍霞女士(附註1)	內資股	實益擁有人	83,873,136		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	488,979,638		
			572,852,774	85.07%	63.80%
張小霞女士(附註5)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張小更先生(附註1)	內資股	實益擁有人	83,477,508		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	489,375,266		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉姣女士(附註6)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張小鎖先生(附註1)	內資股	實益擁有人	83,675,322		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	489,177,452		
			572,852,774	85.07%	63.80%



## 其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
孫書京女士(附註7)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張曉霞女士(附註8)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張立剛先生(附註1)	內資股	實益擁有人	26,355,534		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	546,497,240		
			572,852,774	85.07%	63.80%
翟軍平女士(附註9)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張偉環女士(附註10)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張力杰先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,202,679		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,650,095		
			572,852,774	85.07%	63.80%
劉麗霞女士(附註11)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
楊雲娟女士(附註12)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張艷峰女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,207,647		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,645,127		
			572,852,774	85.07%	63.80%





## 其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
張偉衛先生(附註13)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張力斌先生(附註1)	內資股	實益擁有人	16,643,140		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	556,209,634		
			572,852,774	85.07%	63.80%
尹彥萍女士(附註14)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張寧先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,205,163		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,647,611		
			572,852,774	85.07%	63.80%
黃麗女士(附註15)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張宏女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,207,647		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	555,645,127		
			572,852,774	85.07%	63.80%



## 其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別 股份的概約 持股百分比 (%) (附註2)	於本公司股本 總額的概約 總持股百分比 (%) (附註3)
劉朝輝先生(附註16)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
張瑞秋先生(附註1)	內資股	實益擁有人	2,307,830		
		根據證券及期貨條例 第317條視作擁有之權益	570,544,944		
			572,852,774	85.07%	63.80%
高香榮女士(附註17)	內資股	配偶權益	572,852,774	85.07%	63.80%
郭中彥先生	H股	實益擁有人	25,031,000	11.15%	2.79%
交銀國際證券有限公司	H股	實益擁有人	33,669,000	15.00%	3.75%
交銀國際控股有限公司 (附註18)	H股	於受控制法團的權益	33,669,000	15.00%	3.75%
交通銀行(代理人)有限公司 (附註18)	H股	於受控制法團的權益	33,669,000	15.00%	3.75%
交通銀行股份有限公司 (附註18)	H股	於受控制法團的權益	33,669,000	15.00%	3.75%
京投(香港)有限公司	H股	實益擁有人	38,102,000	16.97%	4.24%
北京市基礎設施投資有限公司 (附註19)	H股	於受控制法團的權益	38,102,000	16.97%	4.24%
國控(香港)投資有限公司	H股	實益擁有人	20,300,000	9.04%	2.26%
石家莊國控投資集團 有限責任公司(附註20)	H股	於受控制法團的權益	20,300,000	9.04%	2.26%



## 其他資料

附註：

- (1) 一組15名個別人士(即張海軍先生、張軍霞女士、張小更先生、張小鎖先生、張立剛先生、吳金玉先生、張超先生、張力杰先生、張力峰先生、張艷峰女士、張力斌先生、張力歡先生、張寧先生、張宏女士及張瑞秋先生)統稱為本公司的控股股東(「**控股股東集團**」)。於2020年12月17日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約63.80%。根據證券及期貨條例，控股股東集團成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股或已發行H股總數224,460,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。
- (4) 周秋菊女士為張海軍先生的配偶。根據證券及期貨條例，周秋菊女士被視為於張海軍先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (5) 張小霞女士為張小鎖先生的配偶。根據證券及期貨條例，張小霞女士被視為於張小鎖先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (6) 劉姣女士為張力斌先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉姣女士被視為於張力斌先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (7) 孫書京女士為張小更先生的配偶。根據證券及期貨條例，孫書京女士被視為於張小更先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (8) 張曉霞女士為吳金玉先生的配偶。根據證券及期貨條例，張曉霞女士被視為於吳金玉先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (9) 翟軍平女士為張立剛先生的配偶。根據證券及期貨條例，翟軍平女士被視為於張立剛先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (10) 張偉環女士為張超先生的配偶。根據證券及期貨條例，張偉環女士被視為於張超先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (11) 劉麗霞女士為張力杰先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉麗霞女士被視為於張力杰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (12) 楊雲娟女士為張力峰先生的配偶。根據證券及期貨條例，楊雲娟女士被視為於張力峰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (13) 張偉衛先生為張艷峰女士的配偶。根據證券及期貨條例，張偉衛先生被視為於張艷峰女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (14) 尹彥萍女士為張力歡先生的配偶。根據證券及期貨條例，尹彥萍女士被視為於張力歡先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (15) 黃麗女士為張寧先生的配偶。根據證券及期貨條例，黃麗女士被視為於張寧先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。



## 其他資料

- (16) 劉朝輝先生為張宏女士的配偶。根據證券及期貨條例，劉朝輝先生被視為於張宏女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (17) 高香榮女士為張瑞秋先生的配偶。根據證券及期貨條例，高香榮女士被視為於張瑞秋先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (18) 交通銀行股份有限公司全資擁有交通銀行(代理人)有限公司；交通銀行(代理人)有限公司全資擁有交銀國際控股有限公司；而交銀國際控股有限公司全資擁有交銀國際證券有限公司。根據證券及期貨條例，交通銀行股份有限公司、交通銀行(代理人)有限公司及交銀國際控股有限公司被視為於交銀國際證券有限公司實益擁有的H股中擁有權益。
- (19) 京投(香港)有限公司由北京市基礎設施投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，北京市基礎設施投資有限公司被視為於京投(香港)有限公司實益擁有的H股中擁有權益。
- (20) 國控(香港)投資有限公司由石家莊國控投資集團有限責任公司全資擁有。根據證券及期貨條例，石家莊國控投資集團有限責任公司被視為於國控(香港)投資有限公司實益擁有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，概無人士(除本公司董事、監事及主要行政人員(其利益已載於上述「董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」章節內)以外)在本公司股份及相關股份中登記擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉。

## 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料的變動載列如下：

顧曉慧女士分別於2022年3月及2022年9月辭任京投軌道交通科技控股有限公司及本公司非執行董事。

王琦先生於2022年4月辭任本公司獨立非執行董事、提名委員會主席、審核委員會及企業管治委員會委員。

王福聚先生於2022年5月獲委任為本公司獨立非執行董事、提名委員會主席、審核委員會及企業管治委員會委員。

鄭知行女士於2022年9月獲委任為非執行董事。

除上文所披露者外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須於本節披露的其他資料。



## 其他資料

### 中期股息

董事會綜合考慮疫情的影響及可能產生的經營風險，為了滿足本公司日常經營的流動資金需求，本公司中長期發展戰略的順利實施，董事會不建議派發截至2022年6月30日止六個月之中期股息。

未來本公司將一如既往地重視以現金分紅形式回報投資者，嚴格按照相關法律法規和本公司《公司章程》的規定，綜合考慮與利潤分配相關的各種因素，與投資者共享本公司發展的成果，更好地維護全體股東的長遠利益。

### 報告期後事件

截至2022年6月30日止六個月後及直至本報告日期概無發生任何其他重大事件。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 審核委員會

本中期簡明合併財務資料為未經本公司核數師審計，但已由本公司外部核數師審閱。

本公司審核委員會已審閱本集團根據中國財務報告準則編製截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期業績及本中期報告，並認同本公司採納的會計原則會計處理及慣例。

### 遵守企業管治守則

本公司作為聯交所上市公司，始終致力於保持高水準的企業管制，並於截至2022年6月30日止六個月遵守上市規則附錄十四第2部所載的《企業管治守則》所載的所有守則條文。

### 遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事確認彼等於截至2022年6月30日止六個月期間已全面遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所載的必要標準。



## 其他資料

**獨立非執行董事**

誠如本公司日期為2022年4月13日、2022年4月20日及2022年5月31日的公告以及本公司日期為2022年4月27日的通函所披露者，王琦先生為投入更多時間從事其他個人事務，已辭任獨立非執行董事，自2022年4月13日起生效，並不再擔任(其中包括)董事會審核委員會委員。於王琦先生辭任後，本公司未能符合上市規則第3.10(1)、3.10A及3.21條就上市發行人的獨立非執行董事及審核委員會委員最低人數的規定。

為填補董事會及其委員會的空缺並重新符合上述上市規則規定，董事會已於2022年4月20日建議選舉王福聚先生且股東已於2022年5月31日決議委任王福聚先生為獨立非執行董事。王福聚先生亦於同日獲委任為(其中包括)董事會審核委員會委員。因此，於王福聚先生獲委任後，本公司已重新遵守上市規則第3.10(1)、3.10A及3.21條相關規定。

除上文所披露者外，截至2022年6月30日止六個月，董事會符合(1)上市規則第3.10(1)條關於上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定；(2)上市規則第3.10(2)條關於其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的規定；(3)上市規則第3.10A條所要求的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定；及(4)上市規則第3.21條有關上市發行人審核委員會組成的規定。

承董事會命  
河北翼辰實業集團股份有限公司  
張海軍  
董事長

中國石家莊  
2022年9月13日