



**力勤资源**

LYGEND RESOURCES

**宁波力勤资源科技股份有限公司**

LYGEND RESOURCES & TECHNOLOGY CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2245

**2022**

年 度 報 告

# 目錄

公司簡介	2
公司資料	3
財務概要	5
主席報告	6
管理層討論及分析	7
董事、監事及高級管理層	20
企業管治報告	26
董事會報告	42
監事會報告	68
獨立核數師報告	71
綜合損益及其他全面收益表	77
綜合財務狀況表	79
綜合權益變動表	81
綜合現金流量表	83
財務報表附註	86

## 公司簡介

我們是一家鎳全產業鏈公司。我們同時進行鎳產品的貿易及生產業務。憑藉多年積累的深厚行業認知，我們形成了全面的產品服務體系，業務涵蓋上游鎳資源採購、鎳產品貿易、冶煉生產、設備製造與銷售等在內的多個產業環節。我們不斷地向鎳行業上下游延伸，完成了對鎳產業鏈環節的垂直整合，產品廣泛地應用於新能源汽車、不銹鋼行業等下游領域。

## 公司資料

### 董事會

#### 主席兼執行董事

蔡建勇先生

#### 執行董事

江新芳先生  
費鳳女士  
蔡建威先生  
余衛軍先生

#### 非執行董事

Lawrence LUA Gek Pong先生

#### 獨立非執行董事

何萬篷博士  
張爭萍女士  
王緝憲博士

### 監事會

葛凱財先生(監事會主席)  
董棟先生  
胡志濃女士

### 董事委員會

#### 審核委員會

張爭萍女士(主席)  
何萬篷博士  
王緝憲博士

#### 薪酬委員會

何萬篷博士(主席)  
張爭萍女士  
余衛軍先生

#### 提名委員會

蔡建勇先生(主席)  
何萬篷博士  
張爭萍女士

#### 聯席公司秘書

費鳳女士  
鄧穎珊女士(ACG HKACG)

#### 授權代表(根據上市規則)

費鳳女士  
鄧穎珊女士(ACG HKACG)

## 公司資料

### 註冊辦事處

中國  
浙江省寧波市  
鄞州區  
天童南路707號  
明創大樓2樓

### 總部

中國  
浙江省寧波市  
鄞州區  
光華路  
299 弄研發園C10幢10-11樓

### 根據公司條例第16部註冊的 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心46樓

### H股證券登記處

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

### 主要往來銀行

中國農業銀行寧波分行  
中國銀行奉化分行  
中信銀行寧波江東分行

### 法律顧問

有關香港法律：  
史密夫斐爾律師事務所

有關中國法律：  
浙江天冊律師事務所

### 合規顧問

新百利融資有限公司

### 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

香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

### 股份代號

2245

### 公司網站

[www.lygend.com](http://www.lygend.com)

### 上市日期

二零二二年十二月一日

## 財務概要

以下財務資料摘錄自宁波力勤资源科技股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的綜合財務報表，乃根據國際財務報告準則編製：

### 綜合損益及其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	18,289,596	12,449,318	7,755,174	9,347,434
毛利	4,493,835	1,515,928	952,659	1,018,101
除稅前利潤	3,184,970	1,439,137	700,403	785,096
年內全面收益總額	3,568,068	1,277,212	443,465	580,503
以下各項應佔全面收益總額：				
母公司擁有人	2,052,377	1,117,740	445,283	579,361

### 綜合財務狀況表

	於十二月三十一日			
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>				
非流動資產	12,015,872	7,637,849	1,679,358	1,324,981
流動資產	8,824,522	4,643,551	2,201,084	3,075,888
資產總值	20,840,394	12,281,400	3,880,442	4,400,869
<b>負債</b>				
非流動負債	3,959,308	3,611,563	11,472	14,743
流動負債	4,853,289	3,496,180	2,476,915	3,239,237
負債總額	8,812,597	7,107,743	2,488,387	3,253,980
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益	8,476,396	3,138,398	1,389,996	1,144,232
非控股權益	3,551,401	2,035,259	2,059	2,657
權益總額	12,027,797	5,173,657	1,392,055	1,146,889
權益及負債總額	20,840,394	12,281,400	3,880,442	4,400,869

## 主席報告

尊敬的各位股東，

我們謹代表宁波力勤资源科技股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向閣下提呈本集團二零二二年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止期間(「報告期」)之年度報告。

二零二二年對本公司而言，是意義重大的一年。作為一家業務遍佈鎳全產業價值鏈之公司，秉持「力致卓越，勤無止境」的力勤精神，憑藉多年積累的行業認知，我們形成了全面的產品服務體系，業務涵蓋上游鎳資源採購、鎳產品貿易、冶煉生產、設備製造與銷售等在內的多個產業環節。二零二二年十二月一日，我們成功在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，這既是對我們過往努力的肯定，也標誌著本公司翻開了新的發展篇章。

過去的一年，公司同時面對著機遇與挑戰。不銹鋼、新能源汽車(「新能源汽車」)等下游行業的快速發展推動全球鎳礦貿易量的增長，越來越多的投資轉向鎳產業價值鏈。其中，公司在印度尼西亞奧比島的鎳產品冶煉項目(「HPAL項目」)二期成功投產，HPAL項目一期年累計產出金屬鎳量遠超設計產能。印度尼西亞奧比島的火法鎳金屬冶煉項目(「RKEF項目」)也成功出鐵。面對宏觀經濟形勢、疫情和行業競爭等挑戰，我們在二零二二年卓越的業務和財務表現，肯定了我們對鎳產業價值鏈提供的獨特價值，使我們對本集團在接下來的競爭格局中佔據一席之地充滿信心。

展望未來，本集團將繼續以創新發展為引領，憑藉完善的產業生態系統、關鍵流程及工藝的先發優勢、優質客戶群等競爭實力，持續增強在全球鎳行業的領先地位。同時，公司將擴大上游資源渠道、把握下游行業增長機遇、促進技術革新，賦能綠色可持續的鎳產業價值鏈發展，構建更為繁榮的鎳資源生態系統，進一步拓展及深化我們在整個產業鏈中的業務，以提升本公司及其股東(「股東」)的利益，為本集團帶來可持續及穩定的發展。

### 鳴謝

我謹代表董事會，衷心感謝本集團管理層及員工對工作的承擔及熱誠，同時亦對我們的全體合作夥伴、客戶、供應商以及股東一直以來的支持致以由衷謝意。

宁波力勤资源科技股份有限公司  
董事長兼執行董事  
蔡建勇

中華人民共和國，二零二三年三月三十一日

# 管理層討論及分析

## 一、業務回顧

### 概覽

我們是一家鎳全產業鏈公司，鎳產品貿易量在全球排名第一。同時，我們與PT Trimegah Bangun Persada（本公司若干非全資附屬公司的主要股東）連同其聯營公司（「印度尼西亞合作夥伴」）合作開發的HPAL項目是全球技術最先進的鎳鈷化合物濕法治煉項目之一，也是全球現金成本最低的鎳鈷化合物生產項目。二零二二年是我們公司及業務發展關鍵的一年。我們通過對鎳產品生產的投資和建設，在規模和收入上實現大幅增長。我們的貿易業務也持續地為集團帶來穩定的收入。我們的收入從截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣12,449.3百萬元增長46.9%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣18,289.6百萬元。同時，我們成功在二零二二年十二月一日在聯交所主板上市，募集資金約人民幣3,285.6百萬元（扣除上市開支後）。

### 鎳資源採購與貿易

公司繼續聚焦鎳行業市場，充分貿易業務所長，貫徹市場先行的思路，並與主流下游客戶開展戰略合作、確定合作意向或簽訂戰略合作協議。

### 鎳產品冶煉生產

集團在二零二二年繼續深耕鎳產品的冶煉與生產，著力優化資源配置，全方位為印尼Obi項目保駕護航，實現了生產線長周期的安全穩定生產。HPAL項目超額完成年度生產任務。濕法治煉項目第一階段兩條生產線已經達到滿負荷生產。該等生產線的利用率超過100%。濕法治煉項目第二階段一條生產線已於報告期內投產及獲得目標產量。濕法三期項目於報告期內根據中華人民共和國國家發展和改革委員會頒佈的《企業境外投資管理辦法》及中華人民共和國商務部頒佈的《境外投資管理辦法》完成備案，處於土建基礎施工階段。RKEF項目生產線於二零二二年十月投產預計在二零二三年8條線都會投產。

### 設備製造與銷售

我們自二零一九年起將我們的業務進一步拓展鎳產品生產設備製造板塊。二零二二年，設備製造與銷售的收入減少34.6%。本集團的附屬公司之一西安鵬遠冶金設備有限公司為Obi項目提供了包括鎳鐵爐、回轉窯等關鍵設備，並與我們位於中國江蘇省宿遷市的生產設施合作開展研發項目，為其提供設備技術改造支持。



## 管理層討論及分析

### 俄烏衝突及倫敦金屬交易所(「倫金所」)鎳價飆升對本集團的影響

於二零二二年二月，俄烏緊張局勢加劇，隨後包括美國及歐洲國家在內的國家及地區對俄羅斯、俄羅斯實體及個人實施了各種形式的經濟制裁，例如軍民兩用物品出口、俄羅斯航班及所有俄羅斯石油及天然氣進口。此外，就地緣政治衝突而言，自二零二二年三月初開始，倫金所鎳價出現前所未有的飆升，超過50,000美元／噸。倫金所鎳價已逐漸恢復正常水平，於二零二二年第二季度介乎每噸22,900美元至每噸35,000美元的價格範圍波動。

我們相信，前述地緣政治衝突及由此導致的倫金所鎳價飆升對我們業務及經營業績的影響乃屬有限。

我們採取若干措施以緩解鎳價波動的負面影響：

- 就採購我們貿易業務及鎳鐵生產的鎳礦而言，儘管我們並無與鎳礦供應商訂立任何長期供應協議，但為維持與菲律賓鎳礦開採商穩定及長期的關係及我們較大的採購量，我們通常能夠按現行市價的折扣以充足的數量自彼等採購紅土鎳礦；
- 根據與我們的印度尼西亞合作夥伴訂立的股東協議，我們的印度尼西亞合作夥伴同意優先向我們與其共同成立的三家附屬公司及一家聯營公司(包括PT Halmahera Persada Lygend(「HPL」)、PT OBI Nickel Cobalt(「ONC」)、PT Karunia Permai Sentosa(「KPS」)及PT Halmahera Jaya Feronikel(「HJF」))供應鎳礦。就HPAL項目而言，我們與印度尼西亞合作夥伴的供應協議載列最低的供應承諾(每年8百萬公噸)以及HPL從我們的印度尼西亞合作夥伴採購的紅土鎳礦採購的價格計算公式，令HPL保證具價格競爭力的穩定紅土鎳礦供應。
- 我們向持牌金融機構購買期貨以對沖我們部分鎳鐵存貨的價格波動相關風險。此舉令我們於鎳價下跌時錄得收益(將我們因鎳價下跌而面臨的風險降至最低)，而於鎳價上漲時產生虧損。我們的銷售及營銷部門設有專門團隊，負責審慎購買期貨產品。

## 管理層討論及分析

### 二、財務回顧

#### 收入

下表載列截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度按業務分部劃分並以絕對金額及佔總收入百分比列示的總收入明細。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
<b>鎳產品貿易</b>				
紅土鎳礦	4,234,542	23.2	4,780,838	38.4
鎳鐵	4,024,492	22.0	2,739,369	22.0
鎳鈷化合物	-	-	1,250,856	10.0
小計	8,259,034	45.2	8,771,063	70.4
<b>鎳產品生產</b>				
鎳鐵	1,905,914	10.4	1,538,886	12.4
鎳鈷化合物	7,213,301	39.4	909,611	7.3
小計	9,119,215	49.8	2,448,497	19.7
設備製造與銷售	655,933	3.6	1,003,392	8.1
其他	255,414	1.4	226,366	1.8
<b>總計</b>	<b>18,289,596</b>	<b>100.0</b>	12,449,318	100.0

我們的收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣12,449.3百萬元增加46.9%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣18,289.6百萬元。收入增加主要歸因於我們的鎳產品生產業務產生的收入增加。

貿易業務產生的收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣8,771.1百萬元減少5.8%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣8,259.0百萬元，主要由於(i)供應量下降，貿易業務的鎳礦銷量略有下降，導致截至二零二二年十二月三十一日止年度收入較截至二零二一年十二月三十一日止年度收入下降人民幣546.3百萬元；(ii)客戶需求增加，貿易業務的鎳鐵平均售價及銷量上漲，導致截至二零二二年十二月三十一日止年度收入較截至二零二一年十二月三十一日止年度收入增加人民幣1,285.1百萬元；及(iii)隨著收購HPL，鎳鈷化合物由鎳產品貿易收入轉為鎳產品生產收入，導致截至二零二二年十二月三十一日止年度收入較截至二零二一年十二月三十一日止年度收入減少人民幣1,250.9百萬元。

## 管理層討論及分析

生產業務產生的收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣2,448.5百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣9,119.2百萬元，主要由於(i)我們從二零二一年十一月三十日開始對HPL進行綜合入賬，導致截至二零二二年十二月三十一日止年度自產的鎳鈷化合物的收入較截至二零二一年十二月三十一日止年度有大幅增加。(ii)客戶需求增加，自產鎳鐵的平均售價及銷量上漲，導致截至二零二二年十二月三十一日止年度收入較截至二零二一年十二月三十一日止年度增加人民幣367.0百萬元。

設備製造與銷售業務產生的收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,003.4百萬元減少34.6%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣655.9百萬元，主要由於我們於二零二一年十一月二十九日收購HPL額外18.0%股權，自二零二一年十一月三十日起我們已將向HPL銷售的設備業績納入我們的綜合財務報表。

其他業務產生的收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣226.4百萬元增加12.8%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣255.4百萬元，主要由於截至二零二二年十二月三十一日止年度新增向HJF銷售輔料(主要為蘭炭)。

### 毛利及毛利率

由於上述原因，毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,515.9百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣4,493.8百萬元，毛利率增加分別為12.2%及24.6%。

我們的貿易業務的毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣739.7百萬元減少10.4%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣662.8百萬元。貿易業務的毛利率由8.4%下降至8.0%，主要由於單位成本有所增加，紅土鎳礦毛利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度的13.8%下降至截至二零二二年十二月三十一日止年度的13.3%；鎳鐵毛利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度的2.8%下降至截至二零二二年十二月三十一日止年度的2.5%。

我們的生產業務的毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣626.6百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣3,707.9百萬元。鎳產品生產業務的毛利率由25.6%上升至40.7%，主要由於我們對HPL進行綜合入賬，自二零二一年十一月三十日起開始從我們自產的鎳鈷化合物的銷售中產生收入，其毛利率相對較高。自產鎳鐵的毛利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度的16.2%減少至截至二零二二年十二月三十一日止年度的8.9%，主要由於(i)我們鎳鐵生產所用煤、還原劑及輔料的價格上漲；及(ii)每單位生產成本因原材料成本增加而增加。

## 管理層討論及分析

設備製造與銷售業務的毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣111.6百萬元下降4.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣106.6百萬元。設備製造與銷售業務的毛利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度的11.1%增至截至二零二二年十二月三十一日止年度的16.3%，主要由於我們於截至二零二二年十二月三十一日止年度銷售給HJF的若干設備具有較高的毛利率所致。

其他業務的毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣37.9百萬元下降56.7%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣16.4百萬元，其他業務的毛利率於同期由16.8%降至6.4%，主要由於我們截至二零二二年十二月三十一日止年度新增向HJF銷售輔料的毛利較低。

其他收入及收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣424.9百萬元下降37.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣265.4百萬元，主要由於(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度我們分步收購附屬公司產生收益人民幣282.6百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度無此事項；(ii)截至二零二二年十二月三十一日止年度我們來自HPL利率掉期協議項下確認的衍生金融工具的公允價值變動的收益人民幣92.8百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度無此事項；(iii)截至二零二二年十二月三十一日止年度美元兌人民幣呈上升趨勢，匯兌收益淨額減少人民幣40.6百萬元；(iv)截至二零二二年十二月三十一日止年度利息收入增加人民幣23.6百萬元；以及(v)截至二零二二年十二月三十一日止年度政府補助增加人民幣20.4百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣124.1百萬元減少22.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣96.2百萬元，主要由於我們現有業務已成熟，優化了人員結構，銷售及營銷員工的薪酬支出減少人民幣24.6百萬元。

### 行政開支

行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣301.1百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣791.3百萬元，主要由於(i)業務擴張令人員大規模增加，導致員工成本增加人民幣164.1百萬元，差旅費增加人民幣52.7百萬元；(ii)HPL現場管理支出增加人民幣81.0百萬元；(iii)專業服務費增加人民幣36.8百萬元；以及(iv)業務增長導致辦公支出、銀行手續費和稅費相應增加所致。

### 其他經營開支

其他經營開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣91.9百萬元大幅增至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣388.9百萬元，主要由於(i)受鎳價波動影響，我們收入定價中掛鉤期貨產品的部分增加投資虧損人民幣130.9百萬元；(ii)截至二零二二年十二月三十一日止年度美元兌人民幣呈上升趨勢，匯兌虧損淨額增加人民幣63.2百萬元；(iii)期貨產品虧損增加人民幣46.2百萬元；(iv)交易性金融產品公允價值變動虧損增加人民幣35.9百萬元；及(v)截至二零二二年十二月三十一日止年度捐贈支出增加人民幣21.1百萬元。

## 管理層討論及分析

### 融資成本

融資成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣79.3百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣254.4百萬元，主要由於銀行借款利息增加人民幣174.9百萬元所致。銀行借款利息增加主要由於(i)鎳產品貿易業務增長相應的信用證利息增加；及(ii)HPL長期借款產生的利息。

### 分佔聯營公司利潤或虧損

截至二零二二年十二月三十一日止年度我們分佔所投資聯營公司虧損為人民幣45.2百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則為利潤人民幣99.0百萬元。此變動主要是由於HPL（其於二零二一年十一月三十日成為我們的附屬公司之前為我們的聯營公司）截至二零二一年十二月三十一日止年度開始通過銷售鎳鈷化合物產品產生收入。截至二零二二年十二月三十一日止年度我們分佔聯營公司虧損增加是由於RKEF項目的持續建設導致HJF產生的虧損所致。

### 除稅前利潤

由於上述原因，除稅前利潤由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,439.1百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣3,185.0百萬元。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣179.2百萬元減少12.5%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣156.9百萬元，主要是由於國內公司的除稅前利潤下降，而利潤增加的HPL在印度尼西亞享有稅收優惠。

### 年度利潤及淨利率

由於上述原因，年度利潤由截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,260.0百萬元大幅增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣3,028.1百萬元。淨利率由截至二零二一年十二月三十一日止年度的10.1%增長至截至二零二二年十二月三十一日止年度的16.6%。

## 管理層討論及分析

### 流動資金、營運資本、財務資源和資本結構

#### 流動資金及資金來源

撇除二零二二年十二月全球發售所募集的資金，我們經營活動所需的資金主要來自庫存現金及現金等價物、營運產生的現金及銀行借款。現金及現金等價物主要包括庫存現金以及銀行結餘。於二零二二年十二月三十一日，綜合現金流量表的現金及現金等價物為人民幣4,426.2百萬元（二零二一年十二月三十一日：人民幣1,413.3百萬元）。下表載列於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合現金流量表概要。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營運資金變動前的經營現金流量	4,120,068	1,254,691
營運資金變動	(1,903,144)	(227,492)
已付所得稅	(217,613)	(215,878)
經營活動所得現金淨額	1,999,311	811,321
投資活動所用現金淨額	(3,780,713)	(643,300)
融資活動所得現金淨額	4,583,634	997,235
現金及現金等價物增加淨額	2,802,232	1,165,256
年初現金及現金等價物	1,413,298	256,903
外匯匯率變動的影響淨額	210,640	(8,861)
年末現金及現金等價物	4,426,170	1,413,298

#### 經營活動所得現金淨額

經營中使用的現金主要包括經非現金項目和營運資本變動調整後的除稅前利潤。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣1,999.3百萬元（二零二一年：人民幣811.3百萬元），主要包括除稅前利潤人民幣3,185.0百萬元，已就若干非現金及非經營項目及已付所得稅人民幣217.6百萬元作出調整。就若干非現金及非經營項目作出的調整主要包括：(i)物業、廠房及設備折舊人民幣377.6百萬元及無形資產攤銷人民幣76.5百萬元；(ii)外匯虧損差額淨額人民幣103.3百萬元；及(iii)融資成本人民幣254.4百萬元，部分被按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動人民幣51.8百萬元所抵銷。該款項通過營運資金變動而進一步經調整，包括(i)應收關聯方款項增加人民幣1,040.9百萬元，主要與支付鎳礦採購保證金有關；(ii)貿易應收賬款及應收票據增加人民幣586.6百萬元；(iii)合同負債減少人民幣275.6百萬元；及(iv)貿易應付款項及應付票據增加人民幣236.8百萬元。

## 管理層討論及分析

### 投資活動所用現金淨額

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣3,780.7百萬元(二零二一年：人民幣643.3百萬元)，主要包括(i)購買物業、廠房及設備項目人民幣3,884.0百萬元，(ii)贖回被質押的定期存款人民幣260.0百萬元；及(iii)購買按公允價值計入損益的金融資產及購買期貨的按金人民幣165.2百萬元。

### 融資活動所得現金淨額

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣4,583.6百萬元(二零二一年：人民幣997.2百萬元)，主要包括(i)銀行借款所得款項人民幣6,824.7百萬元及其他借款所得款項人民幣448.4百萬元，部分被銀行借款和其他借款的還款人民幣5,723.4百萬元所抵銷；(ii)發行股份所得款項人民幣3,434.0百萬元，部分被資本化的經紀費用人民幣96.1百萬元所抵銷；(iii)支付銀行借款利息人民幣221.9百萬元；及(iv)支付以前年度股息人民幣67.1百萬元。

### 按公允價值計入損益的金融資產(包括衍生金融工具)

我們按公允價值計入損益的金融資產自於二零二一年十二月三十一日的零增加至於二零二二年十二月三十一日的人民幣107.9百萬元，主要由於我們購買的理財產品及利率掉期。

### 資本開支

下表載列於所示期間我們的資本開支明細。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
物業、廠房及設備預付款項	3,883,984	100.0	309,951	46.8
於聯營公司的權益	-	-	351,691	53.2
於一間合營企業的權益	677	-	-	-
<b>總計</b>	<b>3,884,661</b>	<b>100.0</b>	661,642	100.0

## 管理層討論及分析

### 承擔

下表載列我們於所示日期的資本承擔明細。

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
物業、廠房及設備	6,633,055	2,374,080
應付合營企業的出資	-	681
<b>總計</b>	<b>6,633,055</b>	<b>2,374,761</b>

### 債項

於二零二二年十二月三十一日確認債項人民幣6,291.4百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣4,762.5百萬元)，其中包括計息銀行及其他借款人民幣6,232.5百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣4,751.6百萬元)、租賃負債人民幣58.9百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣10.9百萬元)。

### 或有負債

於二零二二年十二月三十一日，我們並無重大或有負債。

### 資產負債比率

資產負債比率以計息銀行借款總額除以權益總額計算。資產負債比率由於二零二一年十二月三十一日的0.9下降至於二零二二年十二月三十一日的0.5，主要由於我們首次公開發行股份取得募集資金，權益大幅增加。

### 附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無就附屬公司及聯屬公司有任何重大投資、重大收購或出售事項。

### 財務風險

#### 外匯風險

我們的財務報表以人民幣列示，本集團開展業務所使用的其他貨幣之間的匯率波動可能影響本集團的財務狀況和經營業績。我們目前並無外幣對沖政策。但我們的管理層會通過進行定期檢討管理外幣風險，並將在有需要時考慮對沖重大外幣風險敞口。



## 管理層討論及分析

### 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，我們的部分貸款由(i)以位於中國和印度尼西亞的樓宇及土地作抵押，其賬面價值為人民幣1,731.8百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣1,707.6百萬元)；(ii)以位於中國境內的土地使用權作抵押，其賬面價值為人民幣84.5百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣17.4百萬元)；(iii)以位於印度尼西亞的廠房及機器、電子及辦公設備、汽車及在建樓宇作抵押，其賬面價值為人民幣2,427.5百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣2,163.8百萬元)；(iv)以賬面價值人民幣313.9百萬元的存款作質押(於二零二一年十二月三十一日：人民幣639.0百萬元)；及(v)本集團二零二二年未以存貨作質押(於二零二一年十二月三十一日：人民幣201.7百萬元)。

於二零二二年十二月三十一日，除上述披露外，本集團並無向金融機構質押其他資產。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

於二零二二年十二月三十一日，我們並無任何其他重大投資及資本資產的計劃。

### 資產及股權的重大投資、重大收購及出售

於報告期，本公司並無任何重大資產收購或出售、合併或股權投資。

## 三、 未來展望

於二零二二年，我們的鎳產品生產線推進順利，鎳貿易穩定進行。鑒於鎳產業價值鏈發展迅速，宏觀經濟形勢充滿不確定性與挑戰，我們將通過以下方式，增強本公司自身競爭力：進入滬港通，實現重大項目建成投產，努力促成新項目及對外合作落地，推進資源的併購與開發，進一步完善公司管理體系，建設高效幹部員工隊伍。

本集團亦將繼續關注鎳全產業價值鏈，探索合適的投資機會，以提升本公司及其股東的利益，為本集團帶來可持續及穩定的發展。

## 管理層討論及分析

### 擴大上游資源渠道，尋求優質鎳礦投資機會

作為我們鎳全產業鏈全面業務佈局策略的基本組成部分，鎳礦資源是支持我們整體業務增長及滿足市場需求的關鍵，因此取得優質且穩定的鎳礦資源對我們的可持續發展至關重要。在該戰略目標的指引下，我們計劃通過不斷擴大上游資源渠道，尋求優質鎳礦投資機會等方式確保我們能夠持續取得優質且穩定的鎳礦資源。具體而言：

- 我們計劃進一步鞏固及加深與現有印度尼西亞及菲律賓上游鎳礦供應商的合作關係。例如，我們計劃依託Obi項目的成功經驗，與上游鎳礦供應商在生產、園區運營等方面進行更深入的合作，發展成為雙贏的利益共同體。
- 我們計劃藉着本次上市來拓寬融資渠道，在未來積極尋求海外優質鎳礦資源的投資機會，擴大上游資源儲備。基於在鎳產業鏈的經驗及對市場趨勢的洞察能力，我們將對鎳礦資源及其所在地的產業政策進行進一步評估，生產合乎成本效益、品位契合我們業務需要的鎳礦資源。

### 完成建設及擴建我們的鎳產品生產項目，把握下游行業增長機遇

我們目前在印度尼西亞投資的Obi項目是我們未來實現盈利增長的重要因素，因此實現Obi項目生產線的如期順利投產及高效運作對我們的業務發展至關重要。

**HPAL項目。**HPAL項目共規劃六條鎳鈷化合物生產線，總計年設計產能為120,000金屬噸鎳鈷化合物(包括14,250金屬噸鈷)。於本年度報告日期，HPAL項目一期的兩條鎳鈷化合物生產線，總計年設計產能為37,000金屬噸鎳鈷化合物(包括4,500金屬噸鈷)，和該項目二期的另一條鎳鈷化合物生產線，年設計產能為18,000金屬噸鎳鈷化合物(包括2,250金屬噸鈷)已經全部投產，並生產MHP。該項目剩下的三期三條鎳鈷化合物生產線，總計年設計產能為65,000金屬噸鎳鈷化合物(包括7,500金屬噸鈷)，預計將於二零二三年第四季度投產。

同時，我們正在為HPAL項目全部六條生產線增添包括製酸設備在內的機器和設備，使其在未來擁有生產硫酸鎳和硫酸鈷的能力。當我們的HPAL項目的生產線及配套的硫酸鎳及硫酸鈷生產設施投產後，我們計劃根據客戶需求以及該等產品的相對利潤率靈活調整這些鎳鈷化合物的產能分配。

## 管理層討論及分析

**RKEF項目。**我們的RKEF項目共規劃20條鎳鐵生產線，總年設計產能為280,000金屬噸的鎳鐵。其中，RKEF項目一期規劃八條鎳鐵生產線，總年設計產能為95,000金屬噸的鎳鐵，有關生產線預計於二零二三年投產。於印度尼西亞註冊成立的項目公司HJF擁有這些生產線，我們在其中參股36.9%。RKEF項目二期規劃的另外12條鎳鐵生產線，總年設計產能為185,000金屬噸鎳鐵，預計於二零二四年第三季度投產。

### 提升研發能力，促進技術革新

我們力爭不斷提升研究與開發（「研發」）能力，促進技術革新以保持我們在相關市場的技術領先地位。

我們將加大研發投入，進一步升級現有生產工藝和設備，不斷研發新生產工藝，擴大產品譜系，促進各業務板塊的可持續發展，並尋求方法實現資源綜合開發利用以提高生產效率。我們計劃在國內建立研發中心，進行包括新產品的開發、生產過程中新技術的應用、綠色減碳相關技術等在內的綜合研發。我們計劃將通過建立新研發中心、加強我們與各院校及研發機構的合作及組建高質量科研團隊的方式，進一步提升我們的研發能力。

我們未來的主要研發方向包括紅土鎳礦中金屬資源的綜合利用、節能減排及智能化控制、下游鎳鈷複合材料及鋰電材料的開發等：

- 針對紅土鎳礦中金屬資源綜合利用，我們目前正在開發工藝以進一步探索從HPAL工藝浸出的礦渣中提取鐵、鈦等有價金屬。我們亦正在研究對RKEF工藝冶煉產生的水渣等資源進行綜合利用；
- 針對節能減排及智能化控制，我們正在對HPAL及RKEF流程進行工藝優化，提高生產過程的自動化和智能化程度，以及於生產過程中應用節能降碳排放技術及新設備；及
- 針對下游鎳鈷複合材料及鋰電池材料的開發，我們正在開發鎳鈷複合產品、三元材料前驅體及電池材料。

我們將分階段、有計劃地提升研發能力，將我們的研發中心打造成國際一流的鎳產品生產和新材料研發平台，成為鎳產品生產技術的引領者。我們有志於業內引導科技創新，持續提升我們的創新力和競爭力。

## 管理層討論及分析

### 構建更為開放繁榮的鎳資源生態系統

我們致力於通過建設下游生產基地、實現產業園區的整體模式輸出等形式，圍繞我們的核心競爭力構建一個更為開放、繁榮的鎳資源生態系統。

我們計劃在印度尼西亞建設包括奧比島在內的多個一體化的下游生產基地。在奧比島上，我們計劃引進其他金屬的生產項目，將其生產過程所產生的中間品（如硫酸、蒸汽、煤氣等）利用到鎳鈷化合物及鎳鐵的生產中，最大化地實現資源的綜合利用，形成集約效益。此外，我們擬推進佈局中的3,000,000噸產能的不銹鋼項目建設，圍繞鎳資源建設新型產業園區，吸引更多的合作夥伴入駐。

我們也將積極推動奧比島上港口、機場等基礎設施的建設，從而實現電力、物流、技術、資源在同一園區的集成。我們有志於繼續提升奧比島上全產業鏈的運營效率，實現運營和生產成本最低化。

我們也計劃將我們的業務進一步向新能源電池材料領域延伸。作為我們計劃的一部分，我們已經成立了寧波普勤時代有限公司（由本公司間接持有30.0%權益的有限責任公司，「CBL」）。CBL將專注於新能源汽車產業鏈的各種項目，從鎳礦勘探、鎳產品及新能源汽車電池材料的生產，到新能源汽車電池的製造及回收。

我們將憑藉在Obi項目的生產、工程設計以及園區運營管理等方面的成功經驗，將該模式的成功複製和輸出至其他具有豐富鎳礦資源的國家和地區，助力我們進一步延伸我們在整個鎳產業價值鏈中的業務生態系統。

從長遠來看，我們致力於加強園區的低碳綠色運作，有志於建立宜居宜業產業城市，實現當地生態系統的可持續發展。我們考慮在未來與印度尼西亞合作夥伴合作為Obi項目建設更多的光伏發電設施項目。作為傳統發電形式的補充，光伏發電能夠有效減少我們業務運營中產生的碳排放。我們矢志實現園區綠色和低碳的生產運營。

我們更計劃充分保護園區當地的生態系統和環境，維護與當地政府的良好關係。我們將持續打造資源節約型、環境友好型的智能化、集群化產業園區，帶動綠色、生態、安全的宜居產業城市建設，最終實現向中國一帶一路戰略下的國家持續推廣「碳達峰」及「碳中和」的綠色經濟戰略。

## 董事、監事及高級管理層

### 執行董事

**蔡建勇先生**，52歲，為我們的創辦人、本公司董事會主席兼執行董事，於二零一一年一月五日首次獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。蔡先生主要負責本集團的整體管理，特別是負責我們的採購、貿易及投資業務以及本公司公關部。

於本公司成立前，蔡先生在國際商品貿易領域擁有近十年經驗。彼於二零零零年四月至二零零七年十二月任職於浙江遠大進出口有限公司（遠大物產集團有限公司的前身），專注於商品進出口及國內貿易。彼隨後於二零零八年一月至二零零八年十二月任職於寧波前程進出口有限公司，利用礦石交易活動相關經驗專注於國際商品貿易。自本集團創辦以來，蔡先生帶來了行業專業知識，並利用彼從過往經驗中積累的聲譽及關係建立本公司業務。

蔡先生於一九九二年五月畢業於上海建築材料工業學院（後併入同濟大學）財務會計專業。

**江新芳先生**，49歲，為本公司的執行董事兼總經理。江先生主要負責紅土鎳礦項目及本集團的日常經營管理。彼於二零一八年一月加入本公司擔任項目總經理，負責本公司印度尼西亞項目的整體實施。彼於二零二零年九月獲委任為本公司總裁，並自二零二一年九月起成為我們的總經理。江先生於二零二一年九月十六日獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。

江先生於金屬相關生產行業擁有逾20年經驗。於加入本公司前，彼於一九九八年八月至二零零二年六月曾任職於寶山鋼鐵股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600019）。江先生亦曾在青山控股集團有限公司擔任多個職位。彼於二零零五年五月至二零零七年十一月在青山控股集團上海國際貿易有限公司任職，其後於二零零七年十二月至二零一零年十二月在上海青山礦產品有限公司任職。彼其後於二零一一年一月至二零一四年十月在上海青山礦業投資有限公司任職。於此之後，江先生在廣東世紀青山鎳業有限公司擔任總經理直至二零一六年四月。

江先生分別於一九九六年七月及一九九八年六月取得哈爾濱工業大學電化學製造技術工程學學士學位及應用化學工學碩士學位。彼於二零一一年十月進一步完成了中歐國際工商學院的高層管理人員工商管理碩士課程。

## 董事、監事及高級管理層

**費鳳女士**，46歲，為本公司執行董事及副總經理，主要負責本公司日常營運的協調及管理。費女士自二零零九年七月加入本公司以來，一直擔任本公司副總經理，並一直主管本公司多個部門內部事務的協調及管理，例如財務、風險管理、人力資源及行政事務。彼於二零二一年十一月獲委任為我們的董事會秘書。費女士於二零二一年九月十六日獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。

加入本公司前，費女士於一九九九年九月至二零零七年十二月任職於浙江遠大進出口有限公司（遠大物產集團有限公司的前身），並自二零零八年一月至二零零九年六月任職於寧波前程進出口有限公司。

費女士於一九九九年七月取得鄭州航空工業管理學院審計專業學士學位。

**蔡建威先生**，51歲，為本公司執行董事及副總經理。彼於二零零九年二月加入本公司擔任業務專員。彼於二零零九年四月至二零一一年十月擔任銷售經理，之後於二零一一年十月至二零二一年九月擔任銷售總監。在此期間，彼參與本公司的交易活動、業務發展、人員管理、市場滲透及其他活動。於二零二一年九月，彼獲委任為本公司副總經理，主要負責管理本公司的貿易事務，包括鎳礦和鎳鐵產品的國際貿易和國內銷售。蔡建威先生於二零二一年九月十六日獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。

**余衛軍先生**，54歲，為本公司執行董事兼副總經理。余先生主要負責管理本公司的財務事宜，並為本公司的日常營運提供專業支持。彼於二零一一年八月加入本公司，負責本公司的財務工作、對外及調查事務。自二零一五年以來，余先生一直負責我們在中國江蘇省宿遷市的項目以及我們在印度尼西亞奧比島的項目的財務規劃及協調。余先生自二零二零年八月起一直擔任本公司副總經理。余先生於二零二一年九月十六日獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。

余先生於財務會計及管理方面擁有逾22年經驗。彼於一九九九年五月至二零零六年4月任寧波華旅通訊有限公司（專注於電信、廣播電視和衛星傳輸服務的公司）的財務總監。余先生隨後於二零零七年九月至二零零八年二月任職於寧波天漢控股集團股份有限公司（一家從事房地產行業的公司）。

余先生於一九八八年七月畢業於浙江廣播電視大學（現稱浙江開放大學）財務會計專業。彼於一九九六年五月取得中華人民共和國人事部（現人力資源和社會保障部）企業會計專業會計師資格，於一九九六年六月進一步畢業於杭州商學院（現稱浙江工商大學）會計學專業。

## 董事、監事及高級管理層

### 非執行董事

**Lawrence LUA Gek Pong**先生，65歲，於二零二一年十二月七日獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為非執行董事。Lua先生負責就公司及業務戰略提供指導及意見。

Lua先生在主要銀行擁有豐富的銀行、管理及諮詢經驗。彼於二零一一年加入DBS Private Bank，並於二零二二年十二月三十一日卸任高級顧問前，曾擔任董事總經理及其Private Bank集團負責人。於加入DBS之前，Lua先生曾擔任多個高級銀行業職位，包括擔任Merrill Lynch International Bank Limited的董事總經理（投資）及Bank Julius Baer & Co., Ltd的董事總經理及高級顧問。

Lua先生駐於新加坡，目前擔任Miclyn Express Offshore Ltd主席，亦為Azura Investment Partners Pte Ltd.主席。彼自二零二零年一月起繼續擔任Bumitama Agri Ltd（新加坡證券交易所上市公司（股份代號：P8Z））的獨立董事，並自二零二一年十一月起擔任Maitri Asset Management Pte Ltd董事會成員。彼於二零二零年八月至二零二二年一月擔任新海逸集團有限公司（原為新加坡證券交易所上市公司，後於二零二二年一月私有化）的獨立董事。

Lua先生自二零一八年五月一日起為新加坡管理大學財富管理諮詢委員會成員。彼於二零一七年二月至二零二零年十二月擔任Institute of Banking and Finance Singapore（「IBF」）私人銀行業工作組主席及IBF標準委員會成員。

Lua先生於一九八二年取得新加坡國立大學經濟學社會科學榮譽學士學位。彼於二零一四年成為IBF資深會員，並於二零二一年獲新加坡總統頒發公共服務勳章（Pingat Bakti Masyarakat）。

### 獨立非執行董事

**何萬蓬**博士，49歲，於二零二一年十二月七日獲委任為董事，並於二零二一年十二月十六日調任為獨立非執行董事。何博士負責向董事會提供獨立意見。

何博士為中國知名政策研究員。彼自二零一六年起擔任上海前灘新興產業研究院院長及首席研究員，主要為政府部門及企業集團提供解決方案。彼為上海福卡經濟預測研究所有限公司（從事社會科學領域多個議題的研究規劃及諮詢的公司）的副所長及區域經濟首席專業研究員。

何博士擔任多項政府及學術職務。彼於二零一八年五月獲寧波市政府委任為寧波「中國製造2025」與智能經濟戰略諮詢委員會委員，並於二零一九年九月獲寧波市政府委任為寧波市製造業高質量發展和智慧經濟戰略諮詢委員會委員。彼於二零二零年五月進一步獲上海市金山區政府聘為智慧城市專家諮詢委員會委員，並於二零二零年十月獲上海市人力資源和社會保障局聘為政策顧問專家。此外，彼自二零一七年三月起任同濟大學大都會治理研究中心專家，並自二零二零年十月起任華中師範大學政治與國際關係學院客座教授。

## 董事、監事及高級管理層

何博士自二零一六年六月至二零二二年八月、自二零一九年二月及自二零二一年四月起亦分別擔任上海國際機場股份有限公司(上海證券交易所上市公司(股票代碼:600009))、上海市北高新股份有限公司(上海證券交易所上市公司(股票代碼:600604))及上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司(上海證券交易所上市公司(股票代碼:600663))的獨立董事。此外,彼自二零一四年一月及自二零一五年七月起分別擔任賽世(上海)供應鏈管理股份有限公司及上海前莊資產管理有限公司的董事。彼於2013年五月至二零一九年五月為龍元建設集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司(股票代碼:600491))的前獨立董事。

何博士於一九九五年七月取得中國人民大學全球政治、經濟及國際關係學士學位,於二零零六年五月進一步取得同濟大學技術經濟及管理碩士學位及於二零一三年十一月取得同濟大學管理科學與工程博士學位。彼於二零二一年十月獲得上海經濟系列正高級職稱評審委員會教授級高級經濟師資格。

**張爭萍女士**, 43歲,於二零二一年十二月七日獲委任為董事,並於二零二一年十二月十六日調任為獨立非執行董事。張女士負責向董事會提供獨立意見。

張女士為稅務領域的知名人士。自二零零零年七月起,張女士一直於寧波正源稅務師事務所有限公司任職,專注於提供稅務顧問、諮詢、審計、核查、培訓及盡職審查以及其他中間服務。彼目前為寧波正源稅務師事務所有限公司(位於寧波鄞州並從事提供稅務相關服務的公司)的高級項目經理及股東。於二零一四年,彼獲提名為全國註冊稅務師行業高端人才之一。

張女士於二零零二年六月在浙江財經學院(現稱浙江財經大學)修畢會計本科。彼於二零一九年十一月進一步取得香港中文大學專業會計碩士學位。彼自二零零七年十二月起一直為中國註冊會計師協會註冊會計師,自二零零四年九月起一直為人事部及國家稅務總局註冊稅務代理。

**王緝憲博士**, 69歲,於二零二一年十二月七日獲委任為董事,並於二零二一年十二月十六日調任為獨立非執行董事。王博士負責向董事會提供獨立意見。

王博士常駐香港,是交通地理學專家,自二零一九年十月起擔任灣區香港中心和一帶一路香港中心的研究總監,亦為香港特別行政區政府規劃署進行的「香港2030+:跨越2030年的規劃遠景與策略」研究的專家顧問團成員。



## 董事、監事及高級管理層

王博士於一九九三年至二零一七年在香港大學地理系擔任助理講師、助理教授和副教授，擁有24年的教學和研究經驗，亦曾擔任香港城市大學管理科學系客座副教授。王博士專攻交通地理學，研究方向為中國港口發展、港城關係和公共交通。彼發表了多部著作，並擔任國際權威期刊Journal of Transport Geography的編委。彼自二零一六年起一直擔任IGU交通地理委員會的指導委員會成員。

王博士於一九八二年七月取得中國人民大學生產佈局專業學士學位。彼於一九九四年十一月取得多倫多大學地理學博士學位，並於二零零八年十二月獲頒授香港特許物流及運輸學會資深會員資格。

### 監事

**葛凱財先生(曾用名葛凱才)**，40歲，自二零二一年九月十六日起擔任本公司監事長及股東代表監事。葛先生主要負責監督有關投資及發展的業務單位。

葛先生亦自二零一八年七月及二零二一年十一月起分別擔任HPL及Kang Xuan Pte. Ltd. (兩者均為本公司附屬公司)的董事。

於二零零九年一月加入本公司前，葛先生於二零零八年六月至二零零八年十二月在寧波前程進出口有限公司任職。於二零零九年至二零一五年，彼為本公司印度尼西亞業務單位的助理經理，之後進一步於二零一五年至二零二一年九月擔任經理，負責監督印度尼西亞的業務營運。

葛先生分別於二零零五年七月及二零零八年五月取得同濟大學材料科學與工程專業工程學士及材料科學專業工程碩士學位。

**董棟先生**，41歲，自二零二一年九月十六日起擔任本公司股東代表監事，亦自二零一八年六月起擔任力勤上海的監事。董先生主要負責監管本公司的貿易事務部門。

自二零零九年四月起，董先生一直為本公司菲律賓業務單位的經理，負責菲律賓的鎳礦貿易業務、採礦權投資及其他相關業務活動。彼亦主要負責管理有關鎳礦貿易業務的海外採購活動。

董先生於二零零五年六月取得武漢科技大學建築環境與設備工程學士學位，並於二零零七年七月取得北京科技大學工商管理碩士學位。

**胡志濃女士**，43歲，自二零二一年九月十六日起擔任本公司職工代表監事，自二零一零年九月起擔任本公司單證主管。胡女士主要負責監管單證部門。

## 董事、監事及高級管理層

於二零一零年加入本公司前，胡女士於二零零八年一月至二零一零年九月在寧波相與國際貿易有限公司(從事服裝出口業務的公司)擔任單證主管。

胡女士於二零零零年七月畢業於浙江工商職業技術學院公關文秘專業，並於二零零五年三月進一步畢業於中央廣播電視大學(現為國家開放大學)商務英語專業。彼亦於二零零六年十月獲得寧波市對外貿易經濟合作局頒發的國際商務單證證書。

### 高級管理層

宋臻先生，45歲，為本公司副總經理，主要負責本公司的公共關係事務。彼於二零零九年一月加入本公司，擔任印度尼西亞業務單位的經理至二零一五年，主要負責印度尼西亞市場開發及業務管理。彼其後於二零一五年八月至二零二零年十月擔任本公司全資附屬公司江蘇惠然的董事會主席，專注於鑲鐵生產管理。彼自二零一八年四月起亦擔任力勤上海的董事，並於二零二一年九月獲委任為本公司副總經理。宋先生亦於二零零八年十二月至二零二一年九月擔任本公司創始監事。

宋先生於二零一六年七月取得香港亞洲商學院行政人員工商管理碩士學位。

王凌先生，45歲，自二零一八年四月加入本公司以來一直擔任本公司財務負責人，並於二零二一年九月十六日獲委任為本公司財務總監。彼一直負責本公司的財務核算與管理、稅務管理、資金分配與審批、企業資源計劃系統的建設與維護。

王先生在財務會計及管理方面擁有逾17年經驗，曾在德勤華永會計師事務所有限公司(南京分所)擔任顧問，並在普華永道諮詢(深圳)有限公司上海分公司擔任高級顧問。自二零零八年八月至二零一二年二月，彼於雅戈爾集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600177)財務部任職，負責稅務規劃及財務管理。彼其後於二零一二年二月至二零一四年六月擔任遠大物產集團有限公司財務部經理。緊接加入本公司之前，王先生於二零一四年七月至二零一八年四月曾任遠大石化有限公司(遠大物產集團有限公司的主要業務單位)財務部總經理。

王先生於二零零零年六月取得華東船舶工業學院(現江蘇科技大學)會計學經濟學學士學位及於二零零四年三月取得浙江大學會計學碩士學位。王先生於二零零六年二月通過中華人民共和國司法部國家司法考試，取得法律專業資格。彼於二零零七年十二月註冊成為江蘇省註冊稅務師協會註冊稅務師(非執業)及於二零零九年十二月成為浙江省註冊會計師協會註冊會員(非執業)。

## 企業管治報告

本公司董事會（「董事會」）欣然向股東報告本公司自二零二二年十二月一日（「上市日期」）至二零二二年十二月三十一日期間的企業管治情況。

### 企業管治常規

董事會致力於達成良好的企業管治水平。董事會認為，良好的企業管治原則可確保誠信營業、可持續經濟、環境及社會發展，這將使本集團的利益相關者（包括股東、投資者、客戶、供應商、僱員及社區）相信本集團能夠照顧彼等的需要，提升企業價值，制定業務策略及政策，並提高透明度及問責性。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載的原則及守則條文（「上市規則」）作為本公司企業管治常規的基礎。除本節所披露者外，本集團於上市日期至二零二二年十二月三十一日期間已遵守企業管治守則項下的所有守則條文。

本公司將會定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並保持本公司高水平的企業管治常規。

### 遵守董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採用上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為監管本公司所有董事及監事（「監事」）進行本公司證券交易的行為守則及規則。經向全體董事及監事做出具體查詢後，彼等已確認於上市日期至二零二二年十二月三十一日期間一直遵守標準守則所載的標準規定。

根據本公司的要求，本公司的相關管理人員及僱員亦受標準守則的約束，該守則禁止彼等在擁有與證券有關的內幕信息的任何時候買賣公司證券。公司未獲悉相關人員和僱員違反標準守則的事件。

### 文化與價值觀

董事會致力於合法、合乎道德及負責任營運業務，以實現我們的核心企業文化「力致卓越，勤無止境」。為促進誠信為本、合作共贏的營運環境，本公司設計並採用嚴格的內部程序，以確保其業務營運符合相關規章制度。公司亦實施有關反賄賂、反腐敗及利益衝突事項的內部程序，該程序令本公司能夠通過董事會審核委員會（「審核委員會」）的調查提高長期可持續績效。本公司亦設有舉報機制，可及時報告及調查任何潛在違規事件。

## 企業管治報告

### 董事會

本公司由有效的董事會領導，董事會監督本集團的業務、戰略決策及表現，並客觀地採取符合本公司最佳利益的決策。

董事會定期檢討董事向本公司履行其職責所需付出的貢獻，以及董事是否付出足夠的時間履行職責。

### 董事會組成

於本年度報告日期，董事會由9名董事組成，包括5名執行董事，1名非執行董事，3名獨立非執行董事，具體如下：

#### 主席兼執行董事

蔡建勇先生<sup>1</sup>

#### 執行董事

江新芳先生

費鳳女士

蔡建威先生<sup>2</sup>

余衛軍先生

#### 非執行董事

Lawrence LUA Gek Pong先生

#### 獨立非執行董事

何萬籐博士

張爭萍女士

王緝憲博士

<sup>1</sup> 蔡建威之胞兄

<sup>2</sup> 蔡建勇之胞弟

董事的履歷資料載於本年度報告第20至25頁「董事、監事及高級管理層」一節。

除本年度報告所披露者外，據本公司所深知，董事之間概無財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。

## 企業管治報告

### 董事會及董事委員會會議以及董事出席記錄

本公司定期舉行董事會會議。所有常規董事會會議均要發出不少於14天的通知，以便讓所有董事有機會出席會議及將事項列入議程。議程及隨附之董事會文件於會議前最少三天寄發予董事或董事會轄下委員會（「董事委員會」）成員，以確保彼等有足夠時間審閱該等文件及作出充分準備。如董事或董事委員會成員無法出席會議，則他們會被告知將討論的事項，並有機會在會議前向董事會主席（「主席」）表達意見。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄均有詳細記錄，並包括董事會及董事委員會所審議的事項及所達成的決定（其中包括董事提出的任何疑慮）。每次董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄草擬本均於會議舉行日期後一段合理時間內送交董事，讓彼等有機會要求進行修訂。

本公司已實施多項機制，確保董事會可獲得獨立的觀點和意見：

- **董事會的組成：**於上市日期起至二零二二年十二月三十一日止整個期間內，董事會無論何時均遵守上市規則第3.10及3.10A條。本公司有三名獨立非執行董事，佔董事會成員三分之一以上。至少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或具備適當的會計或相關財務管理專長。
- **獨立性評估：**各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條作出年度獨立性確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載指引屬獨立人士。
- **董事會決策：**倘董事於任何交易、合約或安排中擁有重大權益，則其不可就通過相同事宜的任何董事會決議進行表決，亦不應被計入法定人數。倘主要股東或董事於董事會審議的事宜中擁有利益衝突，且董事會已確定該利益衝突屬重大時，應召開董事會會議而非通過書面決議處理該事宜。
- **主席與獨立非執行董事之間的溝通：**董事會主席高度重視與獨立非執行董事之間的溝通，每年至少與其舉行一次沒有其他董事出席的會議。
- **獨立非執行董事的薪酬：**獨立非執行董事就其董事會及董事委員會成員的職位收取固定費用。不授予獨立非執行董事與業績掛鈎的股權報酬，以避免其決策時出現潛在偏見或損害其客觀性及獨立性。

## 企業管治報告

- **董事會評估：**董事會評估及審議各獨立非執行董事投入的時間以及董事會及董事會委員會會議參與情況，以確保每名獨立非執行董事於董事會投入足夠時間，履行其作為本公司董事的職責。

本公司已設立正式及非正式溝通渠道，已確保董事會可獲得獨立觀點及意見。我們的公司章程及各個董事委員會的職權範圍已制定正式框架，以確保獨立非執行董事維持獨立及可自由表達意見，而彼等的意見有系統地由董事會考慮。執行董事及主席亦定期與獨立非執行董事直接溝通，以就廣泛事宜獲得獨立觀點及意見。

每年審閱上述機制的實施及有效性。董事會認為有關機制於截至二零二二年十二月三十一日止年度已妥善及有效實施。

企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定，本公司主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自上市日期起至二零二二年十二月三十一日止整個期間，蔡建勇先生為主席，而本公司總經理（「總經理」）為江新芳先生，惟本公司行政總裁一職懸空。主席負責本集團的整體管理，特別是採購、貿易及投資業務以及本公司公關部。總經理、執行董事以及高級管理層監督本公司的日常經營管理。總經理亦負責本公司的紅土鎳礦項目。董事會認為，儘管並無行政總裁，透過由經驗豐富人士組成的董事會運作並不時開會討論影響本公司營運的事宜，足以確保維持權責平衡。

企業管治守則守則條文第C.2.7條規定，主席應至少每年在其他董事不出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。由於本公司於二零二二年十二月一日方才在聯交所上市，離二零二二年十二月三十一日不足一個月，自上市日期起至二零二二年十二月三十一日，主席並未與獨立非執行董事舉行任何會議。

企業管治守則守則條文第C.5.1條規定，董事會會議應每年至少舉行四次，約每季度舉行一次。由於本公司於二零二二年十二月一日方才在聯交所上市，離二零二二年十二月三十一日不足一個月，因此自上市日期起至二零二二年十二月三十一日，本公司並無召開董事會會議、審核委員會會議、提名委員會會議及薪酬委員會會議。

## 企業管治報告

### 委任及重選董事

根據本公司不時修訂的公司章程(「公司章程」)，董事由股東大會選舉產生，董事(包括非執行董事)的任期自於股東大會上通過決議案之日起至本屆董事會任期屆滿為止。每屆董事會任期三年，董事任期屆滿可以重選連任。

在董事任期屆滿之前的任何時間，股東可以在根據公司章程召集和舉行的任何股東大會上，以普通決議案的方式通過罷免董事，儘管存有公司與該董事之間達成的任何協議(但不影響根據該協議提出的任何損害賠償要求)。

### 董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會是公司的主要決策機構，為我們的業務管理和營運制定基本的業務戰略和政策，並監督其實施。

董事會透過制訂策略及監督其執行情況，直接及通過董事委員會間接領導管理層及指導管理層，監察本集團的營運及財務表現，並確保建立穩健的內部監控及風險管理系統。

全體董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來廣泛寶貴業務經驗、知識及專業技能，以確保其有效及有效率地運作。獨立非執行董事可為董事會的決策程序帶來獨立判斷。

全體董事均可充分並及時地獲得本公司所有資料，並可要求在適當情況下尋求獨立專業意見，以履行彼等於本公司的職責，相關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

董事會保留所有重大事宜的決策權，當中涉及本公司政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則轉授權力予管理團隊負責。

董事獲授權向外部顧問或專家尋求獨立專業意見，以協助其履行於本公司的職責，費用由本公司支付。

本公司已就董事及本公司高級管理層(「高級管理層」)因企業活動而面臨的任何法律訴訟安排適當的董事及高級人員責任保險。保險承保範圍將每年進行檢討。

## 企業管治報告

### 董事持續專業發展

每位新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其在上任本公司董事時對本集團的營運及業務以及其於相關監管規定下的責任及義務有適當的了解。

為確保各董事更為了解本公司的事務及業務活動，以履行其作為董事的職責，本公司將安排適當的培訓，包括為董事安排及資助合適的培訓及專業發展計劃。

蔡建勇先生、江新芳先生、費鳳女士、蔡建威先生、余衛軍先生、Lawrence LUA Gek Pong先生、何萬篷博士、張爭萍女士及王緝憲博士全部均已參與適當的持續專業培訓，包括出席座談會及／或培訓；以及閱覽與董事專業知識及技能以及履行其作為董事之職務及職責相關的材料，且各董事已向本公司提供其於截至二零二二年十二月三十一日止年度所接受的培訓記錄。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識和技能。本公司聯席公司秘書不時更新及提供與董事的角色、職能及職務有關的書面培訓資料。

### 董事委員會

董事會已成立三個委員會(即審核委員會、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」))，以監察本公司特定範疇的事務。已成立的所有董事委員會均有書面訂明的特定職權範圍，當中清晰界定其權力及職務。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍已於本公司網站([www.lygend.com](http://www.lygend.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊載，並可應股東要求時供查閱。各董事委員會的主席及成員名單載於本年度報告第3頁「公司資料」下。

### 審核委員會

董事會遵守上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會，並訂明書面職權範圍。於本年度報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事張爭萍女士、何萬篷先生及王緝憲博士組成。張爭萍女士為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責載於書面職權範圍內，包括委任外聘核數師、監督本集團的財務報告系統、風險管理及內部監控系統、審閱本集團的財務資料及檢討與企業管治有關的政策及常規。審核委員會的書面職權範圍可於本公司([www.lygend.com](http://www.lygend.com))及聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))網站查詢。



## 企業管治報告

企業管治守則條文第D.3.3(e)(i)條規定，審核委員會成員應與董事會及高級管理層聯絡，且審核委員會必須每年至少與本公司核數師會晤兩次。由於本公司於二零二二年十二月一日方才在聯交所上市，離二零二二年十二月三十一日不足一個月，自上市日期起至二零二二年十二月三十一日，審核委員會並無召開會議。自二零二三年一月一日起，審核委員會將會安排每年舉行至少兩次會議。

自二零二二年十二月三十一日至本年度報告日期，審核委員會於二零二三年三月十五日舉行一次會議，以審閱核數師的重新委任、本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合年度財務報表及獨立核數師報告、獨立核數師的獨立性及審核範圍，並檢討及討論風險管理、內部監控系統、財務資料及與本集團企業管治有關的政策及常規。

本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度業績公告及本年度報告已由審核委員會審閱。

### 薪酬委員會

董事會遵守上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會，並訂明書面職權範圍，薪酬委員會採納了向董事會建議個別董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他應付酬金的模式。於本年度報告日期，薪酬委員會由一名執行董事何萬篷博士及兩名獨立非執行董事何萬篷博士、張爭萍女士及余衛軍先生組成。多數成員為獨立非執行董事。何萬篷博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責載於書面職權範圍內，包括就本公司的薪酬政策及架構、董事及高級管理層的薪酬待遇作出推薦意見，根據上市規則第17章檢討及／或批准有關股份計劃的事宜，並參考董事會不時決議的企業宗旨及目標檢討及批准管理層的薪酬建議。薪酬委員會的書面職權範圍可於本公司([www.lygend.com](http://www.lygend.com))及聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))網站查詢。

董事及高級管理層的薪酬乃參考可資比較公司支付的薪酬水平、董事及高級管理人員的時間投入和職責以及本公司及其附屬公司及合併附屬實體的僱傭情況釐定的。薪酬水平將被認為是吸引及留住人才以成功管理公司所需要的。概無本公司董事或高級管理層參與決定其自身的薪酬。

由於本公司於二零二二年十二月一日方才在聯交所上市，離二零二二年十二月三十一日不足一個月，故自上市日期起至二零二二年十二月三十一日期間，薪酬委員會並無舉行會議。自二零二三年一月一日起，薪酬委員會將會安排每年舉行至少一次會議。

自二零二二年十二月三十一日起直至本年度報告日期，薪酬委員會於二零二三年三月十五日舉行一次會議，以檢討董事及高級管理層的薪酬政策及架構，並就董事及高級管理層的薪酬向董事會作出推薦意見。

## 企業管治報告

### 董事退休及離職福利

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，並無向本公司董事或監事支付退休或離職福利。

本集團於本年度內概無向任何董事或監事支付任何酬金，以誘使其加入本集團或加入本集團時的酬金或離職補償。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，按薪酬範圍劃分的已付及應付本公司高級管理層薪酬載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
零港元至5,000,000港元	2

### 提名委員會

董事會遵守上市規則第3.27A條及企業管治守則成立提名委員會，並訂明書面職權範圍。於本年度報告日期，提名委員會由三名成員組成，即本公司主席蔡建勇先生及兩名獨立非執行董事何萬篷博士及張爭萍女士。多數成員為獨立非執行董事。蔡建勇先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責載於書面職權範圍內，包括審閱董事會架構、人數及組成、篩選並向董事會推薦個人擔任董事以及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的書面職權範圍可於本公司([www.lygend.com](http://www.lygend.com))及聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))網站查詢。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮不同層面以及本公司董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)所載有關董事會多元化的因素。提名委員會將討論及協定達致董事會多元化的可計量目標，並於有需要時向董事會作出推薦建議以供採納。於物色及甄選合適董事候選人時，提名委員會於向董事會作出推薦建議前考慮候選人所具備可配合企業策略及達致董事會多元化而言屬必要的相關準則(如適用)。

由於本公司於二零二二年十二月一日方才在聯交所上市，離二零二二年十二月三十一日不足一個月，故自上市日期起至二零二二年十二月三十一日期間，提名委員會並無舉行會議。自二零二三年一月一日起，提名委員會將會安排每年舉行至少一次會議。

自二零二二年十二月三十一日起直至本年度報告日期，提名委員會於二零二三年三月十五日舉行一次會議，(其中包括)檢討董事會的現有結構、規模及組成，考慮董事之退休及重選並評估獨立非執行董事的獨立性。

### 董事會多元化政策

董事會授權提名委員會釐定董事提名、就物色及推薦董事候選人將予採納的程序、過程及條件以及就委任或重新委任董事及董事(尤其是主席及總經理)繼任安排向董事會提供建議。

## 企業管治報告

董事會已根據上市規則第13.92條採納董事會多元化政策，當中列明實現董事會多元化的目標及方法，以強化董事會表現。董事會認為，多元化將有助於本公司更好地理解及保持我們在鎳產品貿易及生產方面的領先地位。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準（包括但不限於技能、經驗、文化和教育背景、地域、行業和專業經驗、種族、性別、年齡、知識和服務年限）。就獨立非執行董事而言，彼等須進一步符合上市規則第3.13條所載的獨立性標準。

提名委員會將持續監督董事會多元化政策的實施，並以年為基準審查董事會多元化政策，以確保其有效性。

於本年度報告日期，董事會由九名成員組成，包括兩名女性董事及七名男性董事，擁有均衡的知識及技能組合，包括整體管理及戰略開發、財務及會計、政策研究及企業管治以及金屬生產及貿易。本公司現有三名獨立非執行董事，具有不同行業背景，包括會計、經濟、工程及地理。此外，董事會的年齡範圍相對廣泛，年齡範圍介乎42歲至68歲。

經審閱董事會的組成、專業知識及經驗以及其多元化水平後，提名委員會及董事會認為，董事會目前的組成在性別、技能及經驗方面達到足夠的多元化水平，因此，信納董事會多元化政策的實施情況及有效性。

展望未來，我們將繼續致力通過提名委員會將會根據董事會多元化政策實施的措施，從而確保董事會性別的多元化。具體而言，我們的目標是在董事會中保留至少兩名女性董事及至少20%的女性代表（以較低者為準）。提名委員會及董事會將會把握機會，在挑選適當董事人選及就此作出建議時，隨時間提高女性董事於董事會中的比例。我們亦將繼續確保：(i)在招聘中高層員工時實現性別多元化；及(ii)為我們的女性人才提供足夠的培訓及長期發展機會，以於適當的時候擁有女性高級管理人員的人才庫及潛在的董事會繼任者，以確保董事會的性別多元。

### 多元化的員工團隊

傳統上，鎳行業因受文化影響而缺乏女性人才。然而，本集團維持員工團隊（包括由約80%男性及20%女性組成的高級管理層）於二零二二年十二月三十一日約90.7%為男性及9.3%為女性。

儘管如此，董事會非常重視在本集團所有層面達致多元化（包括性別多元化），並深明擁有多元化員工團隊的重要性。在招聘過程中，我們嚴禁基於種族、民族、國籍、宗教信仰、性別、年齡等情況的任何歧視。我們向每位申請人提供平等機會，充分尊重及容納員工多元化。展望未來，本公司將會調整其招聘慣例，利用更多線上及線下渠道吸引來自各界的優秀人才及提高員工團隊中的女性比例。

## 企業管治報告

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條載列的企業管治職能。董事會深知企業管治是董事的集體責任，其包括：

- (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要求方面的政策及做法；
- (d) 制定、審查和監察適用於僱員和董事的行為守則和合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則及企業管治報告中的披露情況。

由於董事於上市日期前已就相關事宜進行討論及本公司僅於二零二二年十二月一日才在聯交所上市，離二零二二年十二月三十一日不足一個月，故此，自上市日期起至二零二二年十二月三十一日，董事會並無就企業管治守則守則條文第A.2.1召開會議。

董事會於二零二三年三月三十一日舉行一次會議，以檢討本公司於報告期內遵守企業管治守則、標準守則及企業管治報告披露規定的情況。

### 風險管理及內部監控

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，並按年度基準審閱本集團的內部監控及風險管理系統(包括環境、社會及管治風險)的有效性，確保已設有充足的內部監控及風險管理制度。該系統旨在就重大錯誤陳述或損失為管理層提供合理但非絕對的保證，而非消除本集團營運系統和實現集團業務目標失敗的風險。

我們已制訂一套內部控制及風險管理程序，以應對就我們的營運發現的各種潛在營運、財務、法律及市場風險，包括但不限於採購管理、銷售管理、庫存管理、研發管理、投資管理、監管合規、反賄賂及貪污風險管理、信用風險、關連交易控制、信息披露控制、人力資源、信息技術管理等各種財務及營運控制及監控程序。

## 企業管治報告

為充分及有效地管理我們在合規及法律方面的風險（包括於海外司法轄區的業務營運），我們已設計及採納嚴格的內部程序，以確保營務營運符合相關規則及規例。我們的內部審計部門向審核委員會匯報，並獲其授權監察及預防發生相關監管不當行為。

由所有獨立非執行董事組成之審核委員會為我們改善風險管理及企業管治措施的一部分。審核委員會的主要職責為每年審閱及監督本集團的財務報告程序及內部監控系統，並據此向董事會提出意見。審核委員會亦確保內部審核職能擁有充足的資源，並於本公司內享有適當地位。

由上市日期至二零二二年十二月三十一日止期間，董事會在審核委員會支援下與管理層監察風險管理及內部監控制度（包括財務、營運及合規監控）的實施情況。自二零二二年十二月三十一日至本年度報告日期，審核委員會於二零二三年三月十五日舉行了一次會議，並認為該等制度行之有效並足夠。年度檢討亦涵蓋財務報告及內部審計職能，以及員工資歷、經驗及相關資源。

本集團亦已就反賄賂、反貪污及利益衝突事宜實施內部程序。我們的內部反賄賂及貪污政策及程序包括下列各項：

- (1) 要求僱員在得悉任何賄賂及貪污事件時作出報告；
- (2) 禁止僱員及其他參與工作人士收受賄賂，包括財務利益及實物利益（如禮物）；
- (3) 由內部審計部門及外部審計機構定期進行財務及內部審計，以識別任何賄賂及貪污風險；
- (4) 由內部審計部門定期評估反賄賂及貪污政策，以確保其效力；及
- (5) 定期向僱員提供識別及報告不當行為的培訓。

倘我們的內部審計部門發現重大賄賂及貪污風險，其將即時展開調查。調查結果將向董事會（包括獨立非執行董事）匯報。我們的內部審計部門需要保存所有關於調查的資料及相關資料，包括調查經已備案的事實、投訴性質及所涉人士，並絕對保密。作為入職培訓課程的一環，我們亦要求所有新入職僱員進行反賄賂及貪污培訓。

## 企業管治報告

此外，我們已制定僱員手冊及行為守則，由人力資源部門刊發及分派予全體僱員，當中載有包括多個不同方面的內部規則及指引，如合規及誠信、利益衝突、工作操守、預防欺詐機制及反賄賂及貪污事宜。

本公司設有關於處理及發佈內幕消息的程序及內部監控。於實行時，當本集團僱員得悉任何事件及／或事宜被其視之為潛在內幕消息，該僱員將向本公司指定人員匯報，而倘有關人員認為適宜，彼將向董事會提呈有關消息以供考慮及決定有關消息是否構成內幕消息並須即時披露。

我們積極留意我們營運所在行業的適用法例及規例，包括該等與印度尼西亞Obi項目有關的法例及規例。我們已實施內部措施確保合規，有關措施主要包括為僱員、高級管理層及海外員工制定指引及提供定期培訓及資源，使彼等及時了解相關規則及指引。於報告期內，並無於營運期間出現與貪污或賄賂相關事宜的重大事件或投訴。

此外，本集團的內部監控系統包括加強內部控制措施，詳見本公司日期為二零二二年十一月二十一日的招股章程（「招股章程」）「一 業務 — 加強內部控制措施」。本集團亦已建立內部控制機制以識別關連交易。本公司董事及管理層密切監督該等對本公司業務可持續發展至關重要的指導方針及措施的實施情況並評估其有效性。

董事會負責監督整體風險管理。經審慎考慮後，董事認為我們目前的內部控制措施充分有效。

本公司設有既定的舉報機制，務求任何潛在的違規事件能即時被報告及對其展開調查。董事會已委任審核委員會代為接收任何有關舉報，監察隨後的調查工作，以及向審核委員會提供任何資料（包括自任何調查所得的推薦建議），以供董事會考慮。

### 董事對財務報表承擔的責任

董事知悉彼等編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

董事並不知悉任何與可能會對本公司持續營運能力構成重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定因素。

本公司獨立核數師就對財務報表作出申報責任的聲明載於第71至76頁的獨立核數師報告。

## 企業管治報告

### 核數師酬金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司就審核服務及非審核服務向本公司外聘核數師支付／應付的酬金分別為人民幣5,328,000元及人民幣450,000元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，就審核服務及非審核服務向本公司外聘核數師安永會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
<b>審核服務：</b>	
年度審核	5,328
<b>非審核服務：</b>	
轉讓價顧問服務	350
稅務顧問服務	100

### 聯席公司秘書

費鳳女士及鄧穎珊女士已獲委任為本公司聯席公司秘書。鄧穎珊女士為香港中央證券登記有限公司治理服務助理副總裁。

所有董事均可就企業管治以及董事會實務及事務獲聯席公司秘書提供意見及服務。聯席公司秘書之一費鳳女士獲指定為本公司的主要聯絡人，彼與鄧穎珊女士就本公司企業管治以及秘書及行政事宜合作及溝通。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，費鳳女士及鄧穎珊女士已遵守上市規則第3.29條，分別接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 章程文件

公司章程已獲採納，自上市日期起生效，並可於本公司([www.lygend.com](http://www.lygend.com))及聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))網站查閱。除本年度報告所披露者外，自上市日期至二零二二年十二月三十一日止期間，本公司組織章程文件概無其他變動。

## 企業管治報告

### 股息政策

就股息政策而言，董事會於建議股息及釐定股息金額時可考慮（其中包括）以下因素，本公司的實際及預期財務表現、我們的估計營運資金需求、資本開支需求及未來業務擴張計劃、我們現時及未來現金流量、可能對我們的業務經營或財務表現及狀況產生影響的其他內外部因素及董事會視為相關的其他因素。宣派及派付股息以及股息金額將受我們章程文件的規限，包括（如需要）經股東批准。宣派及派付股息，以及股息金額，將須受公司章程、相關中國法律及任何貸款或本集團已訂立或未來可能訂立的其他協議限制。我們目前並無任何固定派息率。根據相關中國法律，我們所得任何未來淨利潤均須首先用於彌補過往累計虧損，其後我們有責任將淨利潤的10%撥至法定公積金儲備，直至有關款項達到註冊資本50%以上。因此，我們僅可在滿足以下條件後宣派股息：(i)已彌補過往所有累計虧損；及(ii)我們已按上文所述將足夠的純利撥入法定公積金。

### 股東權利

本公司透過多種溝通渠道與股東保持聯繫。為保障股東權益及權利，本公司應就各項重大個別事項（包括選舉個別董事）於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將以投票方式表決，投票結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站登載。

### 股東要求召開股東特別大會

根據公司章程，董事會可在其認為合適的情況下召開臨時股東大會。股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- （一） 在一股一票的基準下，單獨或者合計持有公司股本附帶投票權10%或以上的股東，有權向董事會請求召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出，闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。董事會應當根據法律、行政法規、公司股票上市地證券監督管理機構的上市規則和本章程的規定，在收到請求後十(10)日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見；



## 企業管治報告

- (二) 董事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應當在作出董事會決議後的五(5)日內發出召開股東大會或類別股東會議的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意；
- (三) 董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東會議，或者在收到請求後十(10)日內未作出反饋的，在一股一票的基準下，單獨或者合計持有公司股本附帶投票權10%或以上的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求；
- (四) 監事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應在收到請求後5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會或類別股東會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會或類別股東會議，連續九十(90)日以上按一股一票的基準下單獨或者合計持有公司股本附帶投票權10%或以上的股東可以自行召集和主持。

### 股東於股東大會上提呈建議

根據公司章程，在本公司召開股東大會時，個別或共同持有本公司股本所附投票權3%或以上的股東將有權提呈臨時建議，並於股東大會舉行前10個營業日將臨時建議以書面方式提交予召集人。股東大會召集人須於收到建議後2日內寄發股東大會補充通告並公佈有關臨時建議的內容。

### 向董事會作出查詢

本公司股東如欲向董事會作出任何查詢，可將書面查詢送交本公司，聯絡詳情如下：

地址：中國浙江省寧波市鄞州區光華路299弄研發園C10幢10-11樓（註明董事會收啟）

電郵地址：dept.securities@lygend.com

有關其他與股東溝通的途徑，請同時參閱下文「與股東及投資者的溝通」一節。

## 企業管治報告

### 與股東及投資者的溝通

本公司認為與其股東有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的瞭解至為重要。本公司致力保持與股東的持續溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。

本公司網站([www.lygend.com](http://www.lygend.com))設有專屬「投資者關係」頁面。我們將會迅速回應股東的電話及書面查詢。股東的查詢及關注事項將會轉交董事會及／或相關董事委員會(如適用)，再由彼等回應股東的提問。本公司網站上的資料將會定期更新。董事(或其代表，視乎情況而定)亦將於股東週年大會上與股東會面及回應彼等的疑問。

### 與股東的溝通

本公司深明與其股東及投資界人士維持良好溝通的重要性，亦明白為股東及投資者提供當前及相關資料的價值。本公司已制定股東通訊政策，目的為確保為股東與投資界人士提供隨時可用、平等且及時獲得本公司當前及相關資料的渠道。該政策於本公司網站([www.lygend.com](http://www.lygend.com))可供查閱。

本公司旨在為其股東及投資者提供高水平的披露及財政透明度。董事會致力定期為股東提供有關本集團的清晰、詳盡且及時的資料。而這可透過中期報告及年度報告、投資者簡報以及通函、通告及其他公告達致。

除上述正式通訊渠道外，本公司維持其網站([www.lygend.com](http://www.lygend.com))作為與股東及其他利益相關者溝通的渠道，並於網站內刊發本公司的公告及新聞稿、業務發展及營運、財務資料、企業管治報告及其他資料。

董事會定期檢討與股東及投資者溝通的現有渠道，確保該等渠道維持有效，並於需要時提出改善建議。董事會已審閱截至二零二二年十二月三十一日止年度與股東的溝通，並信納股東通訊政策的實施情況及有效性。

## 董事會報告

董事會欣然呈列本報告及本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

董事、監事及本集團高級管理層履歷詳情載於本年報20至25頁。

### 全球發售

本公司於二零零九年一月五日根據中國法律成立為一間有限責任公司。本公司H股於二零二二年十二月一日在聯交所主板上市。有關全球發售的詳情，請參閱招股章程。

### 主要業務

我們最初為一家鎳產品貿易公司，專注於鎳礦及鎳鐵的進口貿易及內貿易。自二零一七年起，我們佈局鎳產品生產板塊，收購江蘇惠然實業有限公司的多數股權，更是在二零一八年與印度尼西亞合作夥伴一起共同投資印度尼西亞奧比島上的鎳產品生產項目。我們自二零一九年起將我們的業務進一步拓展至鎳產品生產設備製造板塊。我們在鎳產業價值鏈中形成了全面的產品服務體系，業務涵蓋(1)上游採購鎳資源，(2)鎳產品貿易，(3)冶煉生產及(4)設備製造與銷售。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的主要業務性質並無發生重大變動。

本集團按主要業務劃分的截至二零二二年十二月三十一日止年度的收入及營業利潤分析載於本年報第7至19頁管理層討論及分析一節。

### 主要風險及不確定性

本集團面臨財務風險，包括外匯風險。有關上述主要風險及減低風險措施的詳情於綜合財務報告附註41闡釋。

### 業務回顧

有關本集團業務及其前景的公平回顧載於本年度報告「管理層討論及分析」及「主席報告」章節。

### 經營分部資料

出於管理目的，本集團並未按產品劃分業務單元，僅有一個可呈報經營分部。管理層對本集團經營分部的整體經營業績進行監控，以作出有關資源分配及績效評估的決策。

### 業績

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績載於第77至78頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 董事會報告

影響本集團於報告期內經營業績及財務狀況的營運表現及重大因素的討論及分析，載於本年報第7頁至19頁的「管理層討論及分析」。

### 資產負債表外安排

於二零二二年十二月三十一日，本公司並未訂立任何資產負債表外安排。

### 末期股息

董事會已議決不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

### 股權集資活動

本集團股權集資活動的詳情載於綜合財務報表附註31及下文「上市所得款項用途」一段。除本報告所披露者外，本公司自上市日期起至二零二二年十二月三十一日概無其他股權集資活動。

### 上市所得款項用途

本公司H股於二零二二年十二月一日（「上市日期」）於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額（經扣除包銷佣金及已付或應付發售開支後）約為3,600.4百萬港元（包括本公司發行超額配發股份收取的額外所得款項淨額）。我們擬按照招股章程所披露之用途及比例使用全球發售所得款項。詳情見下表：

用途	可動用的 上市所得款項 淨額 (百萬港元)	截至	截至	動用尚未動用 淨額的預期時間
		二零二二年 十二月三十一日 止年度已動用 的實際淨額 (百萬港元)	二零二二年 十二月三十一日 未動用所得 款項淨額 (百萬港元)	
奧比島的鎳產品生產項目的開發及建設	2,030.7	-	2,030.7	於二零二四年末前
向CBL額外注資	864.1	-	864.1	於二零二三年末前
就於印度尼西亞的鎳礦資源作出潛在少數股權投資	345.6	-	345.6	於二零二四年末前
營運資金及一般公司用途	360.0	360.0	-	
<b>總計</b>	<b>3,600.4</b>	<b>360.0</b>	<b>3,240.4</b>	

## 董事會報告

自上市日期起及於二零二二年十二月三十一日，本集團已根據招股章程所載擬定用途動用所得款項中的約360.0百萬港元，佔所有募集資金的10%，餘下未動用所得款項約為3,240.4百萬港元。上市所得款項結餘將繼續根據上述擬定用途使用。

### 遵守法律法規及法律訴訟

本集團符合其適用的經營所在司法轄區（特別是中國及印尼）的相關法律及法規項下的規定以確保合規。相關法律及法規包括環境、化學品製造、健康及安全以及僱傭相關法律及法規。本集團已分配充足資源，確保持續遵守適用法律及法規，並透過有效的溝通與監管機構維持良好關係。於報告期內，據董事所深知，本集團並無嚴重違反或不遵守會對本集團的業務運營造成重大影響的適用法律及法規。

### 董事

截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本報告的日期止的董事為：

#### 主席及執行董事

蔡建勇先生

#### 執行董事

江新芳先生

費鳳女士

蔡建威先生

余衛軍先生

#### 非執行董事

Lawrence Lua Gek Pong先生

#### 獨立非執行董事

何萬篷博士

張爭萍女士

王緝憲博士

## 董事會報告

### 監事

截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本報告的日期止的監事為：

葛凱財先生(監事會主席)  
董棟先生  
胡志濃女士

監事會於二零二二年已舉行兩次會議。有關監事會於二零二二年已進行活動的詳情載於本年報「監事會報告」一節。

### 董事及監事的服務合約

根據上市規則第19A.54條及19A.55條，各董事及監事已與本公司就(其中包括)(i)遵守相關法律法規、(ii)遵守公司章程及(iii)仲裁條款訂立合約，並於二零二二年十二月一日正式生效。

有關委任須遵守本公司章程中有關董事及監事離職、罷免及董事輪流退任的相關條文。

除上文所披露者及董事及監事就於本集團的其他管理職責訂立的相關合約外，概無董事或監事已或擬與本集團任何成員公司訂立服務合約(將於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

### 重大交易、安排及合約

董事及監事確認，於報告期內，除本集團業務以外，董事及監事概無於對本集團業務屬重要的交易、安排或合約(本公司或其任何附屬公司為訂約方)中直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

於報告期內，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重要業務管理及行政的合約。

### 董事酬金

報告期內董事薪酬詳情按記名方式載於本年報綜合財務報表附註8。

### 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團共有全職員工6,694人。

## 董事會報告

我們主要通過求職網站、僱員推薦計劃及校園招聘來滿足我們的招聘需求。我們的僱員通常與我們訂立標準的僱傭合約。我們僱員的薪酬待遇包括基本工資、獎金及津貼。我們根據僱員的職位為其設定績效目標，並定期審查其績效。我們為新僱員提供入職培訓及持續培訓，以提高僱員的行業、技術及產品知識，以及彼等對行業質量標準及工作安全標準的熟悉程度。

根據中國法律及法規的要求，我們參與由當地地方政府當局運作的社會保險計劃，並為我們的僱員投購強制性養老金繳款計劃以及醫療及工傷保險計劃。我們亦為僱員繳納失業保險計劃及住房公積金。

董事的薪酬由薪酬委員會釐定，當中考慮到本集團之薪酬政策、經營業績、個人表現及可資比較市場統計數字。

### 獲准許的彌償條文

本公司已購買合適的董事及行政人員責任保險，而有關以董事為受益人的彌償保證條文現已生效且於整個報告期內一直有效。

### 董事於競爭業務中的權益

於報告期內，董事及監事及彼等的連絡人概無於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，或與本集團有任何其他利益衝突。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本集團已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本集團有關董事進行證券交易的行為守則。經向本集團全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，自上市日期起至二零二二年十二月三十一日，彼等已嚴格遵守標準守則。

### 關聯交易

#### 一次性關連交易

誠如招股章程所披露，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團進行下列一次性關連交易：

- (1) 本公司與PT Harita Guna Dharma Bhakti（「HG」，連同其附屬公司統稱「HG集團」）的成員公司就以下各項作出擔保：(i) HPL的若干銀行借款；及(ii) HJF的若干銀行借款；及

## 董事會報告

(2) HG集團成員公司(本公司的關連附屬公司)已向HPL提供擔保。

本公司及HG集團的成員公司向HPL及HJF各自提供的擔保構成本集團向關連人士提供財務資助，因此根據上市規則構成一次性關連交易。

HG集團成員公司向HPL提供的擔保構成關連人士向本集團提供財務資助，因此根據上市規則構成一次性關連交易。然而，鑒於有關擔保並非由本集團的資產作抵押及董事認為其將會按正常商業條款進行，故其根據第14A.90條獲完全豁免遵守申報、公告及獨立股東批准規定。

### 持續關連交易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已進行以下持續關連交易：

持續關連交易	關連方	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度的	
		交易價值 (百萬美元)	年度上限金額 (百萬美元)
<b>1. GSP裝卸框架協議</b>	GSP集團		
<i>以開支為基礎</i>			
向本集團提供裝卸服務		0.2	1.5
<b>2. 互供框架協議</b>	HG集團及／或HG的 聯繫人		
<i>以開支為基礎</i>			
(a) 向本集團供應鎳礦		165.9	261.8
(b) 向本集團供應鎳產品		1,389.8	2,882.5
(c) 向本集團供應煤炭		17.5	46.7
(d) 向本集團租賃建造設備		4.6	14.8
(e) 向本集團提供行政服務		3.0	67.8
<i>以收入為基礎</i>			
(f) 向本集團供應生產設備、維修材料及原輔材料	297.4	626.7	



## 董事會報告

### 1. GSP裝卸框架協議

#### 進行交易的背景及理由

於報告期前，其中一間印度尼西亞合作夥伴實體PT Gema Selaras Perkasa(「GSP」，連同其附屬公司統稱「GSP集團」)已就我們Obi項目的營運向本集團提供裝卸服務。於報告期內，本集團與GSP就繼續向本集團提供該等服務於二零二二年五月三十一日訂立一份框架協議(「GSP裝卸框架協議」)，自二零二二年十二月一日起生效至二零二四年十二月三十一日。

鑒於我們與印度尼西亞合作夥伴參與Obi項目，彼等熟悉我們在奧比島的業務營運，加上GSP集團的碼頭與我們在奧比島的製造設施的地理位置接近，GSP集團向我們提供該等裝卸服務將更為方便及更具成本效益。

#### 主要條款

於GSP裝卸框架協議期限內，本集團與GSP集團可能不時訂立單獨最終協議，當中將載列GSP裝卸框架協議項下交易的具體條款及條件。本集團根據GSP裝卸框架協議應付的對價將按將於最終協議中協定的時間及結算方式支付。該等最終協議在任何情況下均須遵循並遵守GSP裝卸框架協議的條款及條件。GSP裝卸框架協議可在訂約各方協商並遵守上市規則規定的情況下續期。

#### 定價

GSP裝卸框架協議項下的對價乃由訂約各方經公平磋商後，視乎有關裝卸服務的實際使用情況按正常商業條款以開支為基礎釐定。在任何情況下，我們將確保本集團應付的對價均不遜於可從獨立第三方(定義見招股章程)供應商處就相同或可比較服務(如有)所取得的價格。

## 董事會報告

### 年度上限

本集團根據GSP裝卸框架協議就截至二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度各年作出的付款總額的建議年度上限如下：

	截至十二月三十一日止年度 <sup>(1)</sup>		
	二零二二年 (百萬美元)	二零二三年 (百萬美元)	二零二四年 (百萬美元)
向本集團提供裝卸服務(以開支為基礎)	1.5	2.1	2.2

於達致上述建議年度上限時，董事已考慮：

- (a) 印度尼西亞實體在奧比島的預期經營規模以及與Obi項目有關的裝卸服務的相應需求；
- (b) 於往績記錄期間就該等裝卸服務支付的過往交易金額，同時注意到參考價值有限，原因為Obi項目各期預期將於二零二二年十二月、二零二三年及二零二四年竣工及投產；及
- (c) 因通脹等宏觀經濟因素導致的任何上調。

## 2. 互供框架協議

### 進行該等交易的背景及理由

於報告期前，HG集團及／或HG的聯繫人(包括本公司不時由PT Trimegah Bangun Persada(「TBP」)作為主要股東的若干附屬公司，包括HPL、KPS、ONC、PT Obi Stainless Steel(「OSS」)及PT Dharma Cipta Mulia(「DCM」)(統稱「印度尼西亞實體」))已向本集團供應鎳礦、鎳產品及煤炭，以及向本集團提供設備租賃及若干行政服務。此外，本集團(不包括印度尼西亞實體)已向HG集團及／或HG的聯繫人(包括若干印度尼西亞實體)供應生產設備及物資、維修材料及原輔材料。

於報告期內，我們與HG於二零二二年五月三十一日訂立一份框架協議(「互供框架協議」)，自上市日期起生效至二零二四年十二月三十一日，內容有關下列交易：

- (a) HG集團應向本集團供應鎳礦；
- (b) HG集團及／或HG的聯繫人及／或印度尼西亞實體(為我們的附屬公司)應向本集團(不包括印度尼西亞實體)供應鎳產品；

## 董事會報告

- (c) HG集團將向本集團供應煤炭，用於產生經營我們Obi項目所需的電力；
- (d) HG集團及／或HG的聯繫人應向本集團租賃在奧比島建造生產設施所需使用的工地建造設備及機械（「建造設備」）；
- (e) HG集團及／或HG的聯繫人應就Obi項目向本集團提供本集團日常行政和運營的配套行政服務。例如代表本集團支付就使用位於印度尼西亞奧比島的若干土地而需要向印度尼西亞相關當地政府機構支付的費用（「土地使用費」），以及向本集團出租船舶；及
- (f) 本集團（不包括印度尼西亞實體）應向HG集團及／或HG的聯繫人及／或印度尼西亞實體供應(i) 用於生產鎳產品的設備及物資；(ii) 維修材料；及(iii) 鎳產品生產業務所需的原輔材料。

進行互相供應產品和服務的原因及其裨益如下：

- (a) 本集團以具競爭力的價格購買鎳礦、鎳產品及煤炭，有關價格不遜於本集團可從獨立第三方獲得的價格；
- (b) 鑒於本集團過往從HG集團購買鎳礦的經驗，董事認為HG集團在數量和質量方面可及時可靠地滿足本集團需求；
- (c) HG集團擁有的鎳礦靠近本集團的生產設施，因此本集團從HG集團採購鎳礦可以節省運輸和物流成本；
- (d) 印度尼西亞實體（為我們的附屬公司）供應鎳產品予本集團乃於我們鎳產品生產業務的日常過程中進行的集團內交易。本集團（不包括印度尼西亞實體）根據該等交易獲得的鎳產品將出售予本集團的下游客戶；
- (e) 與購買有關設備相比，透過向HG集團及／或HG的聯繫人租賃而取得建造設備更具成本效益。鑒於我們就於奧比島建設HPAL項目而與印度尼西亞合作夥伴的穩健業務關係，HG了解到與建設我們的鎳生產設施有關的要求及物流，並能提供最切合我們需要的租賃安排；

## 董事會報告

- (f) 鑒於我們與印度尼西亞合作夥伴參與Obi項目，(a)我們出售穩定且大量的生產設備及物資、維修材料及原輔材料(包括奧比島的HPAL項目及RKEF項目所用於的若干生產設備的關鍵部分)滿足印度尼西亞實體及HG其他聯繫人的生產需求可互相受益；及(b)HG集團及／或HG的聯繫人向我們提供相關行政服務更為便利；及
- (g) 本集團就向HG集團及／或HG的聯繫人及／或印度尼西亞實體進行銷售提供的條款為正常商業條款，且不比向獨立第三方所提供者更優惠。

### 主要條款

於互供框架協議期限內，本集團的相關成員公司(不包括印度尼西亞實體)，HG集團及／或HG的聯繫人及／或印度尼西亞實體可能訂立單獨的最終協議，有關協議將訂明互供框架協議項下交易的具體條款和條件。本集團根據互供框架協議應付或應收的對價將按最終協議協定的時間及結算方式支付。該等最終協議在任何情況下均必須遵守及符合互供框架協議的條款和條件。互供框架協議可在訂約各方協商並遵守上市規則規定的情況下續期。

## 董事會報告

### 定價

互供框架協議項下的對價乃由訂約方經公平磋商後按正常商業條款釐定。進一步詳情載於下表：

交易類型	定價政策
(a) 向本集團供應鎳礦	<p>鎳礦的購買價參考下列各項釐定：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 按指定的獨立檢測機構出具的鎳含量和水分含量作出調整的鎳礦價格；及</li> <li>(ii) 計入根據印度尼西亞能源和礦產資源部長頒佈的相關法令的礦產基準價格加航運或其他運輸成本的計算公式，進一步詳情載於各份最終協議。最終協議所載的計算公式通常如下：鎳礦購買價格=礦產基準價格×鎳含量×(1-水分含量)×修正系數</li> </ul> <p>附註：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 「礦產基準價格」指印度尼西亞政府定期公佈的鎳礦基準價格。</li> <li>2. 「鎳含量」指由最終協議各方指定的獨立檢測機構確定的相關批次鎳礦的鎳含量百分比。</li> <li>3. 「水分含量」指由最終協議各方指定的獨立檢測機構確定的相關批次鎳礦中水分含量的百分比。</li> <li>4. 「修正系數」為固定百分比，應根據鎳含量超過或低於最終協議中載列的基準鎳含量的百分比增加或減少按比例向上或向下調整。</li> <li>5. 我們的鎳礦購買價格亦包括航運或其他運輸費用，指就鎳礦航運及運輸產生的費用。</li> </ol>

## 董事會報告

交易類型	定價政策
(b) 向本集團供應鎳產品	鎳產品的購買價格參考相關類別鎳產品的當前市價（包括獨立第三方供應商願意出售相同或類似鎳產品的價格），並計及鎳礦的購買價格後釐定。
(c) 向本集團供應煤炭	煤炭供應價格按單價乘以實際重量計算。煤炭的單價應參考(a)市價及市況；(b)相關本地行業指數價格；(c)地方政策變動情況；(d)煤炭質量特徵；及(e)運輸費用釐定。
(d) 向本集團租賃建造設備	各類建造設備的租賃對價參考在日常及一般業務過程中租賃的相同或類似設備或機械的當前市價釐定。應付總租金根據所使用的各類建造設備的數量及有關設備的記錄租賃用途釐定，進一步詳情載於各份最終協議。
(e) 向本集團提供行政服務	<p>行政服務費用一般根據相關服務的實際使用情況按成本釐定。</p> <p>租賃船舶的應付租金乃基於船舶類型及／或大小，並參考獨立第三方所收取的價格釐定。</p> <p>我們應向HG集團償還彼等代表我們支付的土地使用費金額，該金額參考本集團相關成員公司使用的土地面積和印度尼西亞的相關當地政府部門收取的費用比率計算。</p>
(f) 本集團供應生產設備及物資、維修材料及原輔材料	銷售生產設備及物資、原材料及原輔材料的價格根據成本加成基準釐定，當中會考慮採購成本及相關開支（如勞工及物流成本）。

在任何情況下，我們將確保(i)本集團應付的對價均不遜於可從獨立第三方供應商處就相同或可比較產品及服務所取得的價格；及(ii) HG集團及／或HG的聯繫人及／或印度尼西亞實體應付本集團的對價應不優於獨立第三方購買方就購買相同或類似產品可取得的價格。

## 董事會報告

### 年度上限

截至二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度各年，本集團根據互供框架協議支付或收取的總付款的建議年度上限如下：

	截至十二月三十一日止年度 <sup>(1)</sup>		
	二零二二年 (百萬美元)	二零二三年 (百萬美元)	二零二四年 (百萬美元)
<b>以開支為基礎</b>			
(a) 向本集團供應鎳礦	261.8	423.7	1,026.7
(b) 向本集團供應鎳產品 <sup>(1)</sup>	2,882.5	6,336.4	8,843.3
(c) 向本集團供應煤炭	46.7	109.6	251.1
(d) 向本集團租賃建造設備	14.8	25.9	39.6
(e) 向本集團提供行政服務	67.8	124.2	185.6
<b>以收入為基礎</b>			
(f) 本集團供應生產設備及物資、維修材料及原輔材料 <sup>(1)</sup>	626.7	2,377.1	350.1

附註：

- (1) 包括集團內公司間交易，當中涉及身為本公司關連附屬公司及Obi項目的項目公司的印度尼西亞實體向本集團其他成員公司供應鎳產品，以及印度尼西亞實體向本集團採購生產設備及物資、維修材料及原輔材料。

### 年度上限大幅增加的基準

預期二零二二年至二零二四年十二月三十一日止年度的年度上限將大幅增加（尤其是於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度與相應歷史交易數字相比），主要由於Obi項目的預期產能大幅增加，而該等項目預期將於二零二二年十二月至二零二四年七月間的階段完成建造並展開生產。

### 獨立非執行董事對持續關連交易審閱及批准

根據上市規則第14A.55條的規定，全體獨立非執行董事已審閱了持續關連交易，並確認持續關連交易乃：

- (1) 於本集團的日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商務條款或更佳條款進行；及

## 董事會報告

(3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，除本年報「關連交易」一節所披露者外，綜合財務報表附註36所披露的關聯方交易均不構成根據上市規則須予披露的關連交易或持續關連交易。

### 核數師對持續關連交易審閱及批准

根據上市規則第14A.56條，本公司外部核數師安永會計師事務所獲委聘，就本集團的持續關連交易作出報告。

核數師已就披露的持續關連交易之審查結果及結論出具的函件載述如下：

- (1) 並無發現任何事項致使其相信已披露持續關連交易未獲董事會批准；
- (2) 就本集團提供商品或服務的交易而言，並無發現任何事項致使其相信交易在所有重大方面未有按照本集團的定價政策進行；
- (3) 並無發現任何事項致使其相信交易在所有重大方面未有按照規管該等交易之相關協議進行；及
- (4) 就各項持續關連交易的總金額而言，並無注意到任何事項致使其相信已披露持續關連交易的金額超出本公司設定的年度上限總額。

本集團於報告期內與關聯方訂立的所有重大交易（「關聯方交易」）概要載於綜合財務報表附註36。於報告期內，除本年報「關連交易」一節所載根據上市規則須予披露的本集團持續關連交易外，綜合財務報表附註36所披露的關聯方交易概不構成根據上市規則須予披露的關連交易或持續關連交易。

本公司已就本集團於報告期訂立的關連交易及持續關連交易遵守上市規則第14A章規定的披露規定。



## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的最大及五大客戶分別佔本集團收入約9.0%及35.8%。本集團的最大及五大供應商分別佔本集團採購額約26.1%及43.3%。

除我們的印度尼西亞合作夥伴外，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）或任何股東（據董事所知擁有5%以上已發行股份）於本公司，任何五大客戶或其五大供應商中擁有任何權益。

### 董事、監事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證（「債權證」）中擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文視為或當作擁有的權益及淡倉）或須記入根據證券及期貨條例第352條於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉將如下：

### 董事、監事及最高行政人員於本公司的權益

董事、監事或 最高行政人員姓名	股份類別	身份及權益性質	所持股份數目	佔有關類別股 份百分比 <sup>2</sup>	佔股份總額 百分比 <sup>3</sup>
蔡建勇先生 <sup>4</sup>	內資股及非上市外資 股（「非上市股份」）	實益擁有人、受控制 法團持有的權益及 配偶權益	955,581,000(L) <sup>1</sup>	72.52%	61.42%
蔡建威先生 <sup>4</sup>	非上市股份	實益擁有人	10,406,000(L)	0.79%	0.67%
費鳳女士 <sup>5</sup>	非上市股份	實益擁有人及受控 法團所持權益	33,719,500(L)	2.56%	2.17%

附註：

1. 字母「L」指該人士於股份的好倉。
2. 依據本公司於二零二二年十二月三十一日已發行1,317,768,750股非上市股份或238,162,600股H股計算。
3. 根據本公司於二零二二年十二月三十一日已發行1,555,931,350股股份總數計算。

## 董事會報告

4. (i)本公司執行董事兼董事會主席蔡建勇先生直接持有416,732,000股非上市股份；(ii)浙江力勤投資有限公司(「力勤投資」)(其88%的股權由蔡建勇先生持有)直接持有507,000,000股非上市股份；(iii)寧波勵展貿易有限公司(「寧波勵展」)(力勤投資的全資附屬公司)直接持有1,000,000股非上市股份；及(iv)蔡建勇先生之配偶謝雯女士直接持有30,849,000股非上市股份。因此，根據證券及期貨條例，(i)力勤投資被視為於寧波勵展所持有的股份中擁有權益；(ii)蔡建勇先生則被視為於力勤投資、寧波勵展及謝雯女士所持有的股份總數中擁有權益；及(iii)謝雯女士被視為於蔡建勇先生擁有權益的股份中擁有權益。
5. 費鳳女士直接持有7,804,500股非上市股份，且為我們各僱員激勵平台的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，費鳳女士被視為在我們僱員激勵平台持有的合共25,915,000股非上市股份中擁有權益。

### 董事、監事及最高行政人員於本公司相聯法團的權益

董事、監事或最高行政人員姓名	相聯法團的名稱	股份數目	權益性質	概約百分比
蔡建勇先生	力勤投資 <sup>1</sup>	不適用	實益擁有人	88%
蔡建勇先生	寧波勵展 <sup>2</sup>	不適用	受控法團所持權益	100%

附註：

- (1) 我們的控股股東之一力勤投資為於中國成立的有限公司，並未發行任何股份。於二零二二年十二月三十一日，蔡先生直接持有力勤投資88%股權。
- (2) 我們的控股股東之一及力勤投資的全資附屬公司寧波勵展為於中國成立的有限公司，並未發行任何股份。於二零二二年十二月三十一日，蔡先生被視為於力勤投資持有的寧波勵展全部股權中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司董事、監事及最高行政人員或彼等的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中概無擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括董事及最高行政人員根據證券及期貨條例的該等條文被視為或當作擁有的權益及淡倉)或根據證券及期貨條例第352條須登記及已登記於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 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

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於二零二二年十二月三十一日，除本公司董事、監事或最高行政人員於股份及相關股份中擁有的根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司須存置的登記冊內的權益及淡倉外如下：

股東名稱	股份類別	身份及權益性質	所持股份數目	佔有關類別 股份百分比(%) <sup>2</sup>	佔本公司已發行 股本權益的 概約百分比 <sup>3</sup>
謝雯女士 <sup>4</sup>	非上市股份	實益擁有人及配偶權益	955,581,000(L)	90.64%	61.42%
浙江力勤投資有限公司 (「力勤投資」) <sup>4</sup>	非上市股份	實益擁有人及受控制 法團持有的權益	508,000,000(L)	48.19%	32.65%
Feng Yi Pte. Ltd (「Feng Yi」) <sup>5</sup>	非上市股份	實益擁有人	263,553,750(L)	20.00%	16.94%
Lim Shu Hua, Cheryl女士 <sup>5</sup>	非上市股份	受控制法團持有的權益	263,553,750(L)	20.00%	16.94%
Oakwood Group Ltd <sup>4</sup>	非上市股份	受控制法團持有的權益	263,553,750(L)	20.00%	16.94%
格林美股份有限公司 <sup>6</sup>	H股	受控制法團持有的權益	24,805,200(L)	10.67%	1.59%
格林美香港國際物流 有限公司 <sup>6</sup>	H股	實益擁有人	24,805,200(L)	10.67%	1.59%
廣發資管容百電池單一 資產管理計劃 <sup>7</sup>	H股	受託人	24,805,200(L)	10.67%	1.59%
寧波容百新能源科技股份 有限公司 <sup>7</sup>	H股	受控制法團持有的權益	24,805,200(L)	10.67%	1.59%

## 董事會報告

股東名稱	股份類別	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司已發行	
				佔有關類別 股份百分比(%) <sup>2</sup>	股本權益的 概約百分比 <sup>3</sup>
湖北容百電池三角壹號 股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>7</sup>	H股	實益擁有人	24,805,200(L)	10.67%	1.59%
仙桃市高新技術產業投資 有限公司 <sup>7</sup>	H股	受控制法團持有的權益	24,805,200(L)	10.42%	1.59%
寧波市鄞州區金融控股有 限公司 <sup>8</sup>	H股	信託的受益人 (酌情權益除外)	27,052,600(L)	11.63%	1.74%
華寶信託有限責任公司 <sup>8</sup>	H股	受託人	27,052,600(L)	11.63%	1.74%
工銀瑞信基金管理 有限公司(代工銀瑞信泰 宏61號QDII單一資產管 理計劃) <sup>9</sup>	H股	投資管理人	34,810,000(L)	14.97%	2.24%
中國誠通控股集團 有限公司 <sup>9</sup>	H股	受控制法團持有的權益	34,810,000(L)	14.97%	2.24%
中國國有企業混合所有制 改革基金有限公司 <sup>9</sup>	H股	實益擁有人	34,810,000(L)	14.97%	2.24%
中國國際金融(國際) 有限公司 <sup>10</sup>	H股	受控制法團持有的權益	42,900,600(L) 42,248,400(S)	18.45% 18.17%	2.76% 2.72%

## 董事會報告

股東名稱	股份類別	身份及權益性質	所持股份數目	佔本公司已發行股本權益	
				佔有關類別股份百分比(%) <sup>2</sup>	概約百分比 <sup>3</sup>
中國國際金融香港證券有限公司 <sup>10</sup>	H股	包銷商	35,534,200(L)	15.28%	2.28%
			34,882,000(S)	15.00%	2.24%
廣東邦普迴圈科技有限公司 <sup>11</sup>	H股	受控制法團持有的權益	49,610,600(L)	21.33%	3.19%
香港邦普時代新能源有限公司 <sup>11</sup>	H股	實益擁有人	49,610,600(L)	21.33%	3.19%
寧波邦普時代新能源有限公司 <sup>11</sup>	H股	受控制法團持有的權益	49,610,600(L)	21.33%	3.19%

附註：

1. 字母「L」指該人士於股份的好倉，字母「S」指有關人士於股份所持的淡倉。
2. 依據本公司於二零二二年十二月三十一日已發行1,317,768,750股非上市股份或238,162,600股H股計算。
3. 根據本公司於二零二二年十二月三十一日已發行1,555,931,350股股份總數計算。
4. (i)本公司執行董事兼董事會主席蔡建勇先生直接持有416,732,000股非上市股份；(ii)力勤投資（其88%的股權由蔡建勇先生持有）直接持有507,000,000股非上市股份；(iii)寧波勵展貿易有限公司（「寧波勵展」）（力勤投資的全資附屬公司）直接持有1,000,000股非上市股份；及(iv)蔡建勇先生之配偶謝雯女士直接持有30,849,000股非上市股份。因此，根據證券及期貨條例，(i)力勤投資被視為於寧波勵展所持有的股份中擁有權益；(ii)蔡建勇先生則被視為於力勤投資、寧波勵展及謝雯女士所持有的股份總數中擁有權益；及(iii)謝雯女士被視為於蔡先生擁有權益的股份中擁有權益。
5. Feng Yi由Oakwood Group Ltd全資擁有，而Oakwood Group Ltd由Lim Shu Hua, Cheryl女士全資持有。因此，根據證券及期貨條例，Oakwood Group Ltd及Lim Shu Hua, Cheryl女士被視為於Feng Yi持有的股份中擁有權益。
6. 格林美股份有限公司（「格林美」）於二零零一年創辦，並自二零一零年起於深圳證券交易所上市（股票代碼：002340）及自二零二二年起於瑞士證券交易所上市（代碼：GEM）。格林美香港國際物流有限公司（「格林美香港」）於香港註冊成立，由格林美全資擁有。

## 董事會報告

7. 湖北容百電池三角壹號股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「電池三角基金」)於二零二二年四月在中國湖北成立。電池三角基金的執行事務合夥人及普通合夥人為北京容百新能源投資管理有限公司持有0.8%基金份額，由寧波容百新能源科技股份有限公司(「容百科技」)的創始人白厚善先生最終控制。容百科技和仙桃市高新技術產業投資有限公司(一家由仙桃市人民政府國有資產監督管理委員會控股的公司)為電池三角基金的有限合夥人，分別持有51.2%和48.0%基金份額。就本次基石投資而言，電池三角基金聘請了廣發證券資產管理(廣東)有限公司，為經相關中國主管部門批准的合格境內機構投資者，代表其名為廣發資管容百電池單一資產管理計劃全權認購並持有該等H股股份。
8. 寧波市鄞州區金融控股有限公司(「鄞金控股」)為寧波市人民政府直屬國有企業，由寧波市鄞州區國有資產管理委員會最終控制。就本次基石投資而言，鄞金控股聘請了華寶信託有限責任公司，一間經相關中國主管部門批准為屬合格境內機構投資者的信託公司，代表其全權認購並持有H股股份。
9. 中國國有企業混合所有制改革基金有限公司(「混合所有制改革基金」)乃經國務院批准，受國務院國有資產監督管理委員會(「國務院國資委」)委託由中國誠通控股集團有限公司(「中國誠通」)發起設立。混合所有制改革基金已聘請了工銀瑞信基金管理有限公司，一間經相關中國主管部門批准為屬合格境內機構投資者的資產管理人，代表其全權認購並持有H股。
10. 根據中國國際金融(國際)有限公司於二零二二年十二月六日提交的權益披露表格(該表所載相關事件日期為二零二二年十二月一日，該等股份包括(i)透過中國國際金融香港證券有限公司持有的35,534,200股股份(好倉)及34,882,000股股份(淡倉)；(ii)透過CICC Financial Trading Limited持有的4,216,400股股份(好倉)及4,216,400股股份(淡倉)；及(iii)透過CICC Wealth Investment Limited持有的3,150,000股股份(好倉)及3,150,000股股份(淡倉)。
11. 香港邦普時代新能源有限公司(「香港邦普」)持有本公司H股，為本公司的直接股東。香港邦普為寧德時代新能源科技股份有限公司(「寧德時代」)的間接控股子公司，寧德時代成立於二零一一年並自二零一八年起於在深圳證券交易所上市(股票代碼：300750)。本公司與寧德時代的附屬公司寧波邦普時代新能源有限公司(「寧波邦普」)以及寧波瑞庭投資(於二零二一年十二月三十一日寧德時代的最大股東)共同成立了CBL。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司並無獲悉任何實體／人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予披露權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 首次公開發售前股份激勵計劃

於2021年10月20日，董事會通過一項有關首次公開發售前股份激勵計劃（「該計劃」）之決議案，向合資格僱員（包括董事及監事）發行25,915,000股內資股（「受限制內資股」），以對本集團業務發展的參與者提供激勵及獎勵。由於該計劃不涉及本公司於上市後授出購股權或股份獎勵，故採納該計劃時，該計劃之條款不受上市規則第十七章條文規限。鑒於該計劃下的相關股份已發行，該計劃的運作不會對已發行股份產生任何攤薄影響。根據該計劃，上市後將不會再授予獎勵。受限制內資股由四個僱員激勵平台以每股人民幣3.02元的價格認購。本財政年度內，五位最高薪人士的股份總數為8,600,000股受限制內資股，而授予其他承授人的股份總數則為17,315,000股受限制內資股。

### 目的

該計劃旨在設立對本公司管理層和核心僱員的激勵機制，吸引、挽留並激勵本公司戰略目標所需的人才，以及促進本公司的長期成功和我們股東的利益。

### 管理

該計劃受董事會的管理及本公司監事的監督。股東於股東大會上將擁有管理該計劃的最高權力。董事會負責釐定及修訂該計劃之條款，並於股東大會上向股東匯報。董事會亦有權授權管理委員會（「管理委員會」）管理及執行該計劃之特定條款。

### 參與者之資格

參與者必須持續滿足以下標準才能符合或保有參與該計劃之資格：

- 本公司或其附屬公司之僱員，已簽訂勞動合同並符合本公司企業文化；
- (i)已於本公司任職五年以上的僱員，或已於本公司任職兩年以上的管理層人員；(ii)由管理委員會引薦至本公司且對我們的發展至關重要的僱員；或(iii)於我們任何一間附屬公司任職的核心技術僱員或主要管理人員；及
- 遵守本公司規章制度並於受僱期間表現良好的僱員。

### 各參與者於該計劃下之最高配額

各參與者於該計劃下之配額概無上限。

## 董事會報告

### 該計劃之期限

該計劃於二零二一年十月二十日開始，並將持續有效，惟根據適用法律及該計劃之條款或董事會另行批准提前終止除外。

鑒於該計劃授出獎勵之權利已於上市後終止，故概無根據該計劃進一步授出獎勵。

於報告期內的獎勵受限制內資股詳情載列如下：

承授人姓名/ 類別	授出日期	股份 歸屬期	獎勵之 緊接授出日期 前之收市價	獎勵於授出 日期之公允 價值 <sup>(3)</sup>	於二零二二 年一月一日 於報告期 內授出	於報告期 內歸屬	緊接歸屬日期 前之股份加權 平均收市價	於報告期內 註銷/沒收	於報告期內 失效	於二零二二 年十二月三十一日 之未歸屬獎勵
董事										
江新芳	二零二一年 十二月十五日	二零二三年 十二月一日至 二零二六年 十二月十五日	每股 不適用 <sup>(2)</sup> 股份 人民幣 3.02元	每股股份人民幣 3.02元	3,000,000	0	0 不適用 <sup>(4)</sup>	-	-	3,000,000
費鳳	二零二一年 十二月十五日	二零二三年 十二月一日至 二零二六年 十二月十五日	每股 不適用 <sup>(2)</sup> 股份 人民幣 3.02元	每股股份人民幣 3.02元	70,000	0	0 不適用 <sup>(4)</sup>	-	-	70,000
余衛軍	二零二一年 十二月十五日	二零二三年 十二月一日至 二零二六年 十二月十五日	每股 不適用 <sup>(2)</sup> 股份 人民幣 3.02元	每股股份人民幣 3.02元	1,500,000	0	0 不適用 <sup>(4)</sup>	-	-	1,500,000
本集團僱員 (總計)	二零二一年 十二月十五日	二零二三年 十二月一日至 二零二六年 十二月十五日	每股 不適用 <sup>(2)</sup> 股份 人民幣 3.02元	每股股份人民幣 3.02元	21,345,000	0	0 不適用 <sup>(4)</sup>	-	-	21,345,000

附註：

- (1) 已授出受限制內資股將在四年期間內解除禁售，其中最多每25%獎勵於上市日期第一個、第二個、第三個及第四個週年日期解除禁售。
- (2) 該授出乃於本公司於聯交所上市前作出。
- (3) 該等獎勵之公允價值乃由外部估值師以貼現現金流法釐定。
- (4) 該等獎勵乃於本公司於聯交所上市前歸屬。



## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

自上市日期起直至本年報日期，本公司或其附屬公司均未有購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 主要附屬公司

有關本公司主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註1。

### 儲備

有關本集團儲備於截至二零二二年十二月三十一日止年度的變動載於綜合財務報表附註32。

### 可分派儲備

於二零二二年十二月三十一日，本公司向股東作出的可供分派儲備（根據本公司註冊成立地公司法規定計算）為保留利潤人民幣595.3百萬元（於二零二一年十二月三十一日：人民幣91.7百萬元）。

### 獨立於控股股東

鑒於本集團從上市日期始已維持管理獨立、營運獨立及財政獨立，董事相信本集團能夠獨立於其控股股東（定義見上市規則，「控股股東」）經營其業務。獨立於控股股東的詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。

### 股東於大多數證券之權益

除上文所披露涉及本公司主要股東的權益外，於二零二二年十二月三十一日，概無其他人士個別或共同有權於本公司股東大會上行使或控制5%或以上的投票表決權，並能以切實可行的方式指示或影響本公司的管理。

### 優先認購權

公司章程或中國法例項下概無有關優先認購權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 董事會報告

### 充足公眾持股量

聯交所已授予本公司豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)條的規定，致使公眾人士不時持有股份的最低百分比將為(a)15%及(b)於行使任何超額配股權(定義見上市規則)後將由公眾人士持有的H股佔本公司經擴大已發行股本的百分比(以較高者為準)。根據本公司公開獲得的資料並據董事所知，董事確認，本公司自上市日期起至二零二二年十二月三十一日均維持聯交所要求的前述最低公眾持股量。

### 稅務寬減

本公司並不知悉有股東因持有股份而享有任何稅務寬減。

### 遵守企業管治守則

本公司致力實行良好企業管治常規。有關本公司採納的主要企業管治常規的資料載於本年報第26至41頁之企業管治報告。

### 環境政策及表現

我們的業務運營在所有重大方面遵守所在營運地區(主要是中國和印度尼西亞)的環境保護及職業健康及安全法律法規，我們並無因不遵守健康、工作安全、社會或環境法規而受到任何重大罰款或其他處罰。董事會將持續評估及管理與環境、職業健康與安全、社會及企業管治事宜有關的風險。

於報告期內，我們委任獨立環境、社會及管治顧問Riskory提供意見，協助公司編寫環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「環境、社會及管治報告」)，以確保我們瞭解並遵守監管機構的最新環境、社會及管治要求，並履行我們的環境、社會及管治相關責任。

我們致力於以保護環境及改善環境可持續性的方式經營我們的業務。例如，就HPAL項目而言，我們已安裝多項設施(包括脫硫設備及粉塵控制系統)，以減少廢氣排放。此外，為減少所生產的污水及對生態環境造成的影響，我們已安裝過濾及提取設備以進行廢水及污水處理。我們亦致力於在上市後六個月內成立環境、社會及管治委員會，並制定本集團的環境、社會機關之管理制度。於報告期內，我們已經啟動相關工作，並預計將在本年度報告日期前完成。根據上市規則第13.91條，本公司將於刊發本年報的同時登載環境、社會及管治報告。

## 董事會報告

### 與僱員、客戶及供應商的主要關係

僱員關係請見「僱員與薪酬政策」一節

本集團重視與客戶維持良好關係，重視所有客戶的意見及看法，通過不同方法和渠道瞭解客戶需求，確保為客戶提供優質產品及服務。

本集團與供應商建立穩定及長遠的關係，同時我們會定期評估並尋找新的供應商，以維持競爭力。各部門緊密合作，確保投標及採購過程以公開、公平、公正的方式進行。本集團亦將其規定及標準向供應商傳達，以確保項目在各方均充分理解規則的前提下開展。

### 捐贈

於報告期內，本公司向寧波市慈善總會捐贈人民幣20百萬元，以建立「慈濟四明醫療發展慈善信託」。所得款項將悉數用於推動寧波市縣、區及以下基本醫療和醫療服務的發展，旨在攜手建設寧波，令其成為共建共治示範區的試點城市。本公司及其核心業務亦為宿遷疫情防控向宿遷市蘇虞區紅十字會捐贈人民幣2百萬元；為支持教育向宿遷市蘇虞區慈善總會捐贈人民幣200,000元；及為社區設施修繕向宿遷市蘇虞區慈善總會捐贈人民幣100,000元。

### 報告期後事項

#### 宣派及派付特別股息

於二零二三年一月三日，本公司已於二零二三年一月二十八日向於二零二三年一月二十二日本公司股東名冊上的股東宣派特別股息人民幣466,779,405元(含稅)。內資股持有人以人民幣派付，H股持有人以港元(每股本公司H股0.3357港元，匯率為緊接二零二三年一月三日前五個營業日中國公佈的港元兌人民幣平均基準匯率1.0港元兌人民幣0.89364元)派付。有關宣派及派付特別股息的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年一月三日的公告。

#### 建議修訂公司章程

於二零二三年一月三日，本公司公佈關於持有內資股的若干股東申請轉換為境外上市股份並在主板上市的議案及建議就公司章程作出若干修訂的議案。於本年度報告日期，並未修訂公司章程，且建議修訂公司章程須經本公司股東大會(擬於二零二三年四月二十八日舉行)批准後方可生效。有關(其中包括)建議修訂公司章程的詳情及股東大會通告，請參閱本公司日期為二零二三年一月三日的通函。

## 董事會報告

### 潛在關連交易

茲提述本公司日期為二零二三年二月二十二日的公告、本公司日期為二零二三年三月十五日的通函及本公司日期為二零二三年三月三十一日的表決結果公告，內容有關(其中包括)向本公司的關連附屬公司PT Halmahera Persada Lygend及PT OBI Nickel Cobalt提供財務資助，以及自本公司關連人士獲得財務資助(「潛在關連交易」)。預期本公司將訂立與潛在關連交易有關的協議，而本公司將於訂立該等協議時在可行情況下盡快另行刊發公告。除上文所披露者外，於本年度報告日期，本集團在報告期後並無其他重大事項。

### 獨立核數師

截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核，其將任滿告退，並符合資格且願意接受續聘。應屆股東周年大會上將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。

代表董事會  
主席兼執行董事  
蔡建勇

二零二三年三月三十一日

## 監事會報告

於報告期內，監事會（「監事會」）嚴格按照《中華人民共和國公司法》（經不時修訂）、公司章程及其他有關法律法規的規定，本著對公司及其股東負責的態度，已認真全面履行其監督職責，包括監督檢查本公司的依法運營及財務情況，以及監督董事會成員及本公司管理層。

監事會透過以下方式履行其監督職責：定期召開會議；出席及列席股東大會、董事會相關會議；通過上述工作，監事會對本公司經營狀況、風險管理狀況、內部控制情況、董事及高級管理層的履職盡責情況進行全方位監督，並提出富有建設性及針對性的經營管理建議及監督意見。

### 報告期間監事會工作情況

於本報告期間，本公司監事會按照相關規則組織召開2次會議：

- (1) 於二零二二年五月三十一日，本公司監事會已召開線上會議，審議通過：
  - (i) 《關於擬定〈監事會工作報告〉並提交二零二一年年度股東大會審議的議案》；
  - (ii) 《關於續聘／聘任二零二二年外部審計機構的議案》；
  - (iii) 《關於公司擬不進行利潤分配的議案》。
- (2) 於二零二二年十一月十四日，本公司監事會召開第二次線上會議，內容為《聽取關於上市進展的報告》。

於本報告期間，監事會成員已列席本公司所有於上市前召開的董事會會議並認真履行對於該等會議程序及內容的監督工作。彼等提出的合理化意見及建議均被採納。

監事會持續加強自身建設，注重加強與董事會及管理層的溝通，就重要監督事項充分交流，提出合理意見建議及意見並提升監督工作實效，以有效保護股東、本公司及僱員的權益。

## 監事會報告

### 監事會對二零二二年度本公司有關事項發表的意見

#### 本公司依法經營情況

於本報告期間，本公司依法經營、規範管理、經營業績客觀真實。內控管理工作的深度和廣度有了較大的發展和提高，且本公司經營決策程序合法。董事及高級管理層在業務經營及管理過程中忠實、勤勉、盡職，未發現任何違法違規或違反公司章程行為或損害股東利益行為。

#### 本集團的財務狀況

監事會已經認真審閱本公司於本報告期間的經審計綜合財務報表，認為該等綜合財務報表客觀、實際、合理、符合法律法規及公司章程的相關規定，完整、客觀地反映了本公司的情況，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。監事會認為本年報的編製符合法律法規及公司章程的相關規定，且所披露的資料完整、真實地反映了本公司於本報告期的經營、管理及財務狀況。

#### 首次公開發售所得款項的用途

於本報告期間，首次公開發售所得款項的使用嚴格遵循有關規定及已披露的使用用途，不存在違規使用所得款項的情況。

#### 關連交易

除本年報「關連交易」一節所披露者外，本集團於報告期訂立的關聯方交易（包括持續關聯方交易）（如財務報表附註36披露）並不構成上市規則第14A章項下所界定之關連交易，並應根據上市規則予以披露。該等交易遵循相關法律法規（包括上市規則第14A章）規定，並符合相關關連交易協議的規定，對本集團及其股東而言屬公平合理，並無損害本公司及其股東利益。

## 監事會報告

### 二零二三年展望

於二零二二年，監事會將繼續遵循對全體股東負責的原則，嚴格按照相關法律法規及公司章程的要求履行其監督職責，以維護本集團及其股東的合法權益，並為本集團的規範運營及發展發揮積極作用。

承監事會命

監事會主席

**葛凱財**

二零二三年三月三十一日

## 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

### 獨立核數師報告

致：宁波力勤资源科技股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國成立的有限責任公司)

### 意見

本核數師行(以下簡稱「吾等」)已審核載於第77至198頁宁波力勤资源科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益表及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據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」)真實及公平地反映貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況，以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，且已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

### 意見基準

吾等的審核工作乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核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《職業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理的，吾等不對這些事項提供單獨的意見。下文載有吾等的審核如何處理以下各項事項的資料。

吾等已履行本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審核事項相關的責任。相應地，吾等的審核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核程序。吾等執行審核程序的結果，包括處理下述關鍵審核事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審核意見提供了基礎。



## 獨立核數師報告



### 獨立核數師報告(續)

致：宁波力勤资源科技股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國成立的有限責任公司)

### 關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	吾等審核時如何處理關鍵審核事項
<p><b>收入</b></p> <p>貴集團的收入主要來自鎳產品貿易及生產、設備銷售及其他業務。截至二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團的收入為人民幣18,289,596,000元。</p> <p>貴集團有若干臨時定價銷售，其中貴集團鎳產品銷售的合約條款允許根據卸貨後釐定的貨品最終分析結果進行價格調整。貴集團將該臨時定價評估為可變對價，以最可能的金額確認收入。</p> <p>就若干合約而言，售價乃於銷售日期臨時釐定，因為最終售價通常基於後續期間(「後續期間」)的平均市場報價釐定，該期間通常為貨件運送上船月份的下一個月(臨時定價銷售)。此類臨時定價銷售的收入根據應收代價總額的估計公允價值確認。此類臨時定價銷售安排中內含的後續期間定價風險作為內含衍生工具入賬。</p> <p>收入作為貴集團衡量其績效的一項重要關鍵績效指標，可提供財務激勵及造成壓力，因而會誘使管理層偽造會計記錄。</p>	<p>我們的審核程序包括但不限於以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 審閱貴集團與收入確認有關的會計政策，以評估其是否符合國際財務報告準則的要求；</li> <li>— 審閱與客戶簽訂的主要合同的主要條款並評估貴集團採用的會計政策；</li> <li>— 了解收入周期並對收入確認中的所有重大環節及測試控制進行演練；</li> <li>— 執行確認程序以確認來自若干客戶的收入及貿易應收款項結餘；</li> <li>— 通過分析合同條款、過往資料及商業慣例，評估管理層在估計可變對價時採用的假設；</li> <li>— 進行重要性分析審查以了解收入在一年中的變化趨勢，並通過追蹤協議、發票及裝運記錄對年內的交易進行詳細測試；</li> <li>— 測試接近年底的收入交易，以核實其是否於正確期間錄得；</li> </ul>

## 獨立核數師報告



### 獨立核數師報告(續)

致：宁波力勤资源科技股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國成立的有限責任公司)

### 關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	吾等審核時如何處理關鍵審核事項
<p><b>收入(續)</b></p> <p>貴集團與收入確認有關的披露載於財務報表附註2.4主要會計政策摘要、附註3主要會計判斷及估計及附註5收入、其他收入及收益中。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 測試與收入確認有關的賬目，重點關注不尋常或不規範的交易；及</li> <li>— 評估財務報表中收入相關披露的充分性。</li> </ul>
<p><b>商譽減值測試</b></p> <p>於二零二二年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣218,037,000元。貴集團至少每年進行商譽減值測試。管理層的年度減值測試對吾等的審核至關重要，因為評估過程複雜，並需要作出重大判斷及估計，包括商譽於現金產生單位的分配、年收入增長率、除稅前貼現率及最終增長率。</p> <p>貴集團與商譽減值測試有關的披露載於財務報表附註2.4主要會計政策概要、附註3主要會計判斷及估計及附註16商譽。</p>	<p>我們的審核程序包括但不限於以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 評估管理層對貴集團內商譽於現金產生單位的分配；</li> <li>— 通過與貴集團的發展計劃、預算及財務預測及行業分析進行比較，審閱及測試管理層的未來預測現金流量及關鍵假設；</li> <li>— 讓估值專家協助吾等評估關鍵估值參數，如除稅前貼現率、已應用的最終增長率及預測現金流量的估值模型；及</li> <li>— 評估財務報表中商譽減值測試相關披露的充分性。</li> </ul>

## 獨立核數師報告



### 獨立核數師報告(續)

致：宁波力勤资源科技股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國成立的有限責任公司)

### 年報所載的其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括吾等於本核數師報告日期前取得的於年度報告內的管理層討論及分析(但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告)，以及吾等預期將於該日期後可供查閱的主席報告、董事會報告、監事會報告及企業管治報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任是閱讀上文指出可供查閱的其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核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。

吾等閱讀主席報告、董事會報告、監事會報告及企業管治報告時，如果吾等認為該等報告存在重大錯誤陳述，則吾等需要與審核委員會溝通相關事宜。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據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公允的綜合財務報表，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持續經營的能力，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。

## 獨立核數師報告



### 獨立核數師報告(續)

致：宁波力勤资源科技股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國成立的有限責任公司)

### 核數師就審核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。吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此以外本報告並無其他目的。吾等不會就核數師報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審核，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，如果合理預期他們單獨或滙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。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷及保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和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，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，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核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

## 獨立核數師報告



### 獨立核數師報告(續)

致：宁波力勤资源科技股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國成立的有限責任公司)

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

- 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公平反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與貴公司董事會就(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等進行溝通，該等發現包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦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職業道德要求，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和其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或所應用的防範措施(如適用)。

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核最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，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核項目合夥人是黎志光。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年三月三十一日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	5	<b>18,289,596</b>	12,449,318
銷售成本		<b>(13,795,761)</b>	(10,933,390)
毛利		<b>4,493,835</b>	1,515,928
其他收入及收益	5	<b>265,412</b>	424,900
銷售及分銷開支		<b>(96,156)</b>	(124,124)
行政開支		<b>(791,266)</b>	(301,134)
金融資產減值虧損淨額		<b>1,619</b>	(4,172)
其他經營開支		<b>(388,884)</b>	(91,944)
融資成本	7	<b>(254,425)</b>	(79,325)
分佔聯營公司利潤及虧損		<b>(45,165)</b>	99,008
除稅前利潤	6	<b>3,184,970</b>	1,439,137
所得稅開支	10	<b>(156,856)</b>	(179,174)
年內利潤		<b>3,028,114</b>	1,259,963

續 / ...

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內利潤		<b>3,028,114</b>	1,259,963
其他全面收益			
其後期間可能重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：			
分佔聯營公司其他全面收益／(虧損)		<b>52,607</b>	(21,581)
就計入損益的虧損作出重新分類調整		-	50,756
		<b>52,607</b>	29,175
換算境外業務之匯兌差額		<b>487,347</b>	(11,926)
年內其他全面收益，扣除稅項		<b>539,954</b>	17,249
年內全面收益總額		<b>3,568,068</b>	1,277,212
以下各項應佔利潤：			
母公司擁有人		<b>1,735,238</b>	1,099,508
非控股權益		<b>1,292,876</b>	160,455
		<b>3,028,114</b>	1,259,963
以下各項應佔年內全面收益總額：			
母公司擁有人		<b>2,052,377</b>	1,117,740
非控股權益		<b>1,515,691</b>	159,472
		<b>3,568,068</b>	1,277,212
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄(人民幣)	12	<b>1.30元</b>	1.69元

## 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	9,620,632	5,775,059
無形資產	15	516,553	527,524
使用權資產	14(a)	128,051	99,301
遞延稅項資產	29	66,552	43,183
於合營企業的權益	17	-	677
於聯營公司的權益	18	544,963	581,878
衍生金融工具	22	95,680	-
抵押存款	23	-	40,633
商譽	16	218,037	218,037
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	825,404	351,557
<b>非流動資產總值</b>		<b>12,015,872</b>	7,637,849
<b>流動資產</b>			
存貨	19	1,150,638	974,573
貿易應收款項及應收票據	20	1,141,923	1,025,203
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	627,707	528,601
應收關聯方款項	36	1,143,516	103,478
按公允價值計入損益的金融資產	22	12,183	-
抵押存款	23	313,850	598,398
現金及現金等價物	23	4,434,705	1,413,298
<b>流動資產總值</b>		<b>8,824,522</b>	4,643,551
<b>流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	26	2,347,670	1,155,912
貿易應付款項及應付票據	24	965,245	728,414
租賃負債	14(b)	11,849	8,638
衍生金融工具	28	42,686	6,771
其他應付款項及應計費用	25	1,139,279	836,247
合約負債	27	21,352	296,921
應付所得稅		193,015	230,549
應付關聯方款項	36	132,193	232,728
<b>流動負債總額</b>		<b>4,853,289</b>	3,496,180

續 / ...



## 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產淨額		<b>3,971,233</b>	1,147,371
總資產減流動負債		<b>15,987,105</b>	8,785,220
非流動負債			
計息銀行借款	26	<b>3,884,795</b>	3,595,682
租賃負債	14(b)	<b>47,090</b>	2,229
其他應付款項及應計費用	25	<b>4,572</b>	—
僱員福利負債	30	<b>18,197</b>	8,731
遞延稅項負債	29	<b>4,654</b>	4,921
非流動負債總額		<b>3,959,308</b>	3,611,563
資產淨值		<b>12,027,797</b>	5,173,657
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	31	<b>1,555,931</b>	1,317,769
儲備	32	<b>6,920,465</b>	1,820,629
非控股權益		<b>8,476,396</b>	3,138,398
		<b>3,551,401</b>	2,035,259
權益總額		<b>12,027,797</b>	5,173,657

蔡建勇先生  
董事

費鳳女士  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						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
	股本	股份溢價*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	安全生產儲備*	保留利潤*			
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元			
於二零二二年一月一日	1,317,769	759,538	89,792	27,563	16,193	927,543	3,138,398	2,035,259	5,173,657
年內利潤	-	-	-	-	-	1,735,238	1,735,238	1,292,876	3,028,114
換算境外業務之匯兌差額	-	-	-	264,532	-	-	264,532	222,815	487,347
分佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	52,607	-	-	52,607	-	52,607
年內全面收益總額	-	-	-	317,139	-	1,735,238	2,052,377	1,515,691	3,568,068
就首次公開發售發行股份	232,547	3,122,192	-	-	-	-	3,354,739	-	3,354,739
行使超額配股權	5,615	73,633	-	-	-	-	79,248	-	79,248
股份發行開支	-	(148,366)	-	-	-	-	(148,366)	-	(148,366)
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	55,957	-	-	(55,957)	-	-	-
收購附屬公司(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	451	451
安全生產儲備	-	-	-	-	6,941	(6,941)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	1,555,931	3,806,997	145,749	344,702	23,134	2,599,883	8,476,396	3,551,401	12,027,797

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔								總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價*	實繳資本	其他儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	安全生產儲備*	保留利潤*			
	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元			
於二零二一年一月一日	-	-	508,000	2,000	81,217	(59,631)	11,593	846,817	1,389,996	2,059	1,392,055
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	1,099,508	1,099,508	160,455	1,259,963
換算境外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	(10,943)	-	-	(10,943)	(983)	(11,926)
分佔聯營公司其他全面虧損	-	-	-	-	-	(21,581)	-	-	(21,581)	-	(21,581)
就計入損益的虧損作出重新分類調整	-	-	-	-	-	50,756	-	-	50,756	-	50,756
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	18,232	-	1,099,508	1,117,740	159,472	1,277,212
安全生產儲備	-	-	-	-	-	-	4,600	(4,600)	-	-	-
共同控制下所收購一間 附屬公司之對價	-	-	-	(2,000)	-	-	-	(4,535)	(6,535)	-	(6,535)
已宣派股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	(845,750)	(845,750)	-	(845,750)
轉制為股份公司	508,000	86,360	(508,000)	-	(150,702)	68,962	-	(4,620)	-	-	-
發行股份	546,215	140,800	-	-	-	-	-	-	687,015	-	687,015
自保留利潤轉撥至法定 盈餘儲備	-	-	-	-	159,277	-	-	(159,277)	-	-	-
來自非控股股東之注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221,042	221,042
收購附屬公司	263,554	532,378	-	-	-	-	-	-	795,932	1,652,686	2,448,618
於二零二一年十二月 三十一日	1,317,769	759,538	-	-	89,792	27,563	16,193	927,543	3,138,398	2,035,259	5,173,657

\* 於二零二二年十二月三十一日，該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣6,920,465,000元(二零二一年：人民幣1,820,629,000元)。

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前利潤		<b>3,184,970</b>	1,439,137
就以下各項作出調整：			
融資成本	7	<b>254,425</b>	79,325
分佔聯營公司利潤及虧損		<b>89,522</b>	(99,008)
銀行利息收入	5	<b>(20,913)</b>	(14,786)
衍生金融工具投資虧淨額		<b>87,398</b>	41,075
衍生金融工具公允價值(收益)/虧損淨額		<b>(51,807)</b>	6,771
出售物業、廠房及設備項目之虧損		<b>8,269</b>	9,020
作為轉租出租人的融資租賃收益		<b>(6,498)</b>	-
提前終止租賃收益		<b>(7)</b>	-
分步收購附屬公司之收益	5	-	(282,574)
物業、廠房及設備折舊	6	<b>377,552</b>	74,784
使用權資產折舊	14(a)	<b>19,015</b>	6,794
無形資產攤銷	15	<b>76,457</b>	6,702
金融資產減值淨額		<b>(1,619)</b>	4,172
匯兌差額淨額		<b>103,304</b>	(16,721)
		<b>4,120,068</b>	1,254,691
存貨(增加)/減少		<b>(176,065)</b>	58,038
貿易應收款項及應收票據增加		<b>(586,632)</b>	(676,275)
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)/減少		<b>(64,509)</b>	117,863
抵押存款減少/(增加)		<b>65,222</b>	(15,798)
應收關聯方款項(增加)/減少		<b>(1,040,880)</b>	195,438
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)		<b>236,831</b>	(51,050)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		<b>(28,102)</b>	173
應付關聯方款項(減少)/增加		<b>(33,440)</b>	165,633
合約負債減少		<b>(275,569)</b>	(21,514)
經營所得現金		<b>2,216,924</b>	1,027,199
已付所得稅		<b>(217,613)</b>	(215,878)
經營活動所得現金流量淨額		<b>1,999,311</b>	811,321

續/...

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>投資活動所用現金流量</b>		
作為轉租出租人的融資租賃所得款項	773	-
購買物業、廠房及設備項目	(3,883,984)	(309,951)
出售物業、廠房及設備之所得款項	2,757	2,295
土地使用權預付款項	-	(71,066)
購買無形資產	(19,509)	(2,503)
購買按公允價值計入損益之金融資產	(34,183)	(31,572)
購買期貨之按金	(131,007)	(96,490)
於聯營公司的權益	-	(351,691)
償還已質押定期存款	260,000	-
先前購買一家合營企業股權支付款項	(677)	-
收購附屬公司之所得款項(扣除所收購現金)	848	1,500
出售按公允價值計入損益之金融資產的所得款項	22,000	183,970
償還購買期貨之按金	70,000	58,497
衍生工具投資虧損	(80,068)	(41,075)
已收利息	12,337	14,786
投資活動所用現金流量淨額	(3,780,713)	(643,300)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
發行股份之所得款項	3,433,987	1,277,015
來自非控股股東之注資	-	126,627
銀行借款所得款項	6,824,703	6,137,149
其他借款所得款項	448,394	643,391
來自一名關聯方之所得款項	-	20,000
償還銀行借款	(5,718,001)	(6,184,637)
償還其他借款	(5,360)	-
向一名關聯方還款	(34)	(20,000)
支付共同控制下所收購一間附屬公司之對價	-	(6,535)
租賃付款之本金部分	(14,914)	(5,062)
已付利息	(221,938)	(150,834)
已付股息	(67,061)	(838,013)
上市開支	(96,142)	(1,866)
融資活動所得現金流量淨額	4,583,634	997,235

續/...

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及現金等價物增加淨額		<b>2,802,232</b>	1,165,256
年初現金及現金等價物		<b>1,413,298</b>	256,903
外匯匯率變動的影響淨額		<b>210,640</b>	(8,861)
年末現金及現金等價物		<b>4,426,170</b>	1,413,298
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	23	<b>4,434,705</b>	1,413,298
於綜合財務狀況表列賬之現金及現金等價物	23	<b>4,434,705</b>	1,413,298
自購入後原到期日未滿三個月的非質押定期存款應計利息收入		<b>(8,535)</b>	—
於綜合現金流量表列賬之現金及現金等價物		<b>4,426,170</b>	1,413,298

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 1. 公司資料

本公司為一家於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國浙江省寧波市鄞州區天童南街707號。

本公司及其附屬公司主要從事鎳行業，業務涵蓋上游鎳資源整合、紅土鎳礦及鎳鐵貿易、冶煉及生產、機械設備製造等整個鎳產業鏈。

本公司股份於二零二二年十二月一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

#### 附屬公司資料

本公司主要附屬公司情況如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 及營運所在地	已發行普通股／ 註冊股本的面值	本公司應佔 股權比例		主營業務
			直接	間接	
寧波毅威礦業有限公司*	中國／中國內地 二零一五年十月十五日	人民幣2,000,000元	100	-	出口機械設備
寧波力勤惠然貿易有限公司* (「寧波惠然」)	中國／中國內地 二零一七年六月七日	人民幣1,000,000元	100	-	紅土鎳礦及 鎳鐵貿易
上海力勤國際貿易有限公司*	中國／中國內地 二零一八年六月十一日	人民幣20,000,000元	100	-	項目管理
江蘇惠然實業有限公司* (「江蘇惠然」)	中國／中國內地 二零一一年三月二十一日	人民幣120,000,000元	100	-	冶煉和生產
西安鵬遠冶金設備有限公司* (「西安鵬遠」)	中國／中國內地 二零一七年二月二十日	人民幣50,000,000元	70	-	製造及銷售 機械和設備
新加坡力勤資源有限公司 (「力勤新加坡」)	新加坡 二零一八年八月十六日	2,000,000美元	100	-	紅土鎳礦 及鎳鐵貿易
寧波力勤新能源有限公司* (「力勤新能源」)	中國／中國內地 二零二零年九月三十日	人民幣200,000,000元	100	-	新能源 技術開發
寧波勵達國際物流有限公司* (「勵達物流」)	中國／中國內地 二零二一年三月十七日	人民幣100,000,000元	100	-	物流服務
香港藍鯨國際有限公司 (「香港藍鯨」)**	香港 二零一六年三月二十九日	1,000,000美元	100	-	投資控股

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 1. 公司資料(續)

#### 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期 及營運所在地	已發行普通股/ 註冊股本的面值	本公司應佔 股權比例		主營業務
			直接	間接	
Kang Xuan PTE.LTD. (「Kang Xuan」)	新加坡 二零二一年六月十四日	66,062,412美元	100	-	投資控股
PT.Halmahera Persada Lygend (「HPL」)	印度尼西亞 二零一八年七月二十七日	5,030,000,000,000 印尼盾	36.9	18	冶煉和生產
PT OBI Nickel Cobalt (「ONC」)	印度尼西亞 二零二一年八月二十六日	4,350,000,000,000 印尼盾	-	60	冶煉和生產
PT.Karunia Permai Sentosa (「KPS」)	印度尼西亞 二零二一年十一月二十六日	809,400,000,000 印尼盾	-	65	冶煉和生產
PT Dharma Cipta Mulia (「DCM」)	印度尼西亞 二零零七年十一月五日	10,100,000,000,000 印尼盾	-	60	工業地產業務
趣柏國際貿易(寧波)有限公司* (「趣柏」)	中國/中國內地 二零二二年九月二十日	49,990,000美元	-	54.9	紅土鎳礦及 鎳鐵貿易
歐恩司國際貿易(寧波)有限公司* (「歐恩司」)	中國/中國內地 二零二二年八月二十四日	49,990,000美元	-	60	紅土鎳礦及 鎳鐵貿易
凱帕斯國際貿易(寧波)有限公司* (「凱帕斯」)	中國/中國內地 二零二二年八月二十四日	49,990,000美元	-	65	紅土鎳礦及 鎳鐵貿易
歐司斯國際貿易(寧波)有限公司* (「歐司斯」)	中國/中國內地 二零二二年八月二十四日	49,990,000美元	-	65	紅土鎳礦及 鎳鐵貿易

附註：

\* 該等實體乃根據中國法律成立的有限責任企業。

\*\* 於二零二二年二月二十三日，香港力勤國際有限公司(「香港力勤」)將其公司名稱變更為香港藍鯨國際有限公司(「香港藍鯨」)。

上表載列董事認為主要影響年內之業績或構成本集團淨資產很大一部分的本公司附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致有關披露過於冗長。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.1 編製基準

該等財務報表乃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」)及香港公司條例的披露要求編製。該等財務報表乃按歷史成本法編製，惟以公允價值計量的若干貿易應收款項及應收票據、衍生金融工具及理財產品除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，及除另有說明者外，所有數值均約整至最接近的千元。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日為止。

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，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中，有一項或以上出現變數，本集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司之擁有權權益變動(並無失去控制權)按權益交易入賬。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準(續)

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)所收對價之公允價值、(ii)所保留任何投資之公允價值及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部分重新分類至損益或累計虧損(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

### 2.2 會計政策及披露變動

本集團已於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3號(修訂本)	參考概念框架
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合同－履行合同的成本
國際財務報告準則 二零一八年至二零二零年的年度改進	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號隨附範例及國際會計準則第41號(修訂本)

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂本)以對於二零一八年三月頒佈的財務報告概念框架(「概念框架」)的提述取代對先前編製及呈列財務報表框架的提述，而毋須大幅改變其規定。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號就實體提述概念框架以釐定資產或負債構成要素的確認原則增設例外情況。該例外情況規定，就於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號詮釋範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中承擔，則應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第21號詮釋，而非概念框架。再者，該等修訂澄清或然資產於收購日期起並不符合確認資格。本集團已將該等修訂前瞻地應用於二零二二年一月一日或之後發生的業務合併。由於年內並無發生業務合併，該等修訂對本集團的財務狀況和表現概無任何影響。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.2 會計政策及披露變動(續)

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響闡述如下：(續)

- (b) 國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除於該資產達到管理層預定可進行營運狀態所需的位置及條件時所產生來自出售項目的任何所得款項。相反，實體於損益中確認出售任何有關項目的所得款項及該等項目的成本(以國際會計準則第2號存貨釐定)。本集團已對二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於物業、廠房及設備可供使用之前並無產生任何銷售項目，該等修訂對本集團的財務狀況或表現概無任何影響。
- (c) 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號評估合同是否屬虧損性而言，履行合同的成本包括與合同直接相關的成本。與合同直接相關的成本包括履行該合同的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行該合同直接相關的其他成本分配(例如分配履行合同所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合同管理及監督成本)。一般及行政成本與合同並無直接關係，除非合同明確向對手方收費，否則將其排除在外。本集團對於二零二二年一月一日尚未履行所有責任的合約前瞻地應用了該等修訂，並且沒有識別出任何虧損合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現概無任何影響。
- (d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年的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號隨附範例及國際會計準則第41號(修訂本)。適用於本集團的修訂詳情如下：
- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估新訂或經修改金融負債的條款是否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已收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起前瞻地應用該修訂。由於本集團的金融負債於年內並無修訂或交換，該修訂對本集團的財務狀況或表現概無任何影響。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>1,5</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號的初步應用 – 比較資料 <sup>6</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(二零二零年修訂) <sup>2,4</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	非流動負債承諾(二零二零年修訂) <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)及 國際財務報告準則實務聲明第2號	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

<sup>4</sup> 由於二零二二年修訂，二零二零年修訂的生效日期改為二零二四年一月一日或之後開始之年度期間

<sup>5</sup> 因於二零二零年六月頒佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許承保人就二零二三年一月一日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的臨時豁免

<sup>6</sup> 選擇應用與該修訂中載列分類覆蓋相關的過渡選項的實體應於首次應用國際財務報告準則第17號時應用該選項

有關預期適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載列如下。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)處理國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資方面的規定的不一致情況。該等修訂本規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全面確認下游交易產生的盈虧。對於涉及並無構成一項業務的資產的交易而言，該項交易產生的盈虧於投資者的損益中確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂本將按前瞻性基準應用。國際會計準則理事會已於二零一五年十二月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)的以往強制生效日期，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，該等修訂本可於現時採納。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方－承租人之規定，以確保賣方－承租人不確認與所保留使用權有關的任何損益金額。修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用於首次採用國際財務報告準則第16號之日(即二零一九年一月一日)後訂立的售後租回交易。亦可提早應用。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動釐清將負債分類為流動或非流動的規定，特別是確定實體是否有權在報告期後至少12個月內延遲償還負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲償還負債的可能性所影響。修訂亦澄清被視為償還負債的情況。二零二二年，國際會計準則理事會發佈二零二二年修訂，進一步澄清在貸款安排產生的負債契諾中，只有實體在報告日期當天或之前必須遵守的契諾才會影響該負債分類為流動或非流動。此外，二零二二年修訂要求將貸款安排產生的負債分類為非流動負債的實體在報告期後的12個月內有權延遲償還該實體遵守未來契諾的負債時進行額外披露。該等修訂於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。提前應用二零二零年修訂的實體需要同時應用二零二二年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，預計修訂不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)會計政策披露要求實體披露重要會計政策資料，而非重大會計政策。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。國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制指引。國際會計準則第1號(修訂本)於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)提供的指引為非強制性，故該等修訂之生效日期並無必要。本集團現正在重新審閱會計政策的披露，以確保與修訂本保持一致。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 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8號(修訂本)澄清會計估計變更及會計政策變更之間的區別。會計估計的定義是財務報表中存在計量不確定性的貨幣性金額。該等修訂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。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於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。允許提早應用。預期該等修訂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)縮小國際會計準則第12號中首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減暫時差額的租賃及退役責任等交易。因此，實體須為該等交易產生的暫時差額確認一項遞延稅項資產(倘有足夠應課稅溢利)和一項遞延稅項負債。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並將應用於所呈列的最早比較期間開始的有關租賃及退役責任的交易，任何累計影響確認為該日期保留利潤期初結餘或其他權益項目(如適用)的調整。此外，該等修訂將前瞻性應用於除租賃及退役責任外的交易。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團財務報表有任何重大影響。

### 2.4 主要會計政策概要

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入本公司的財務狀況表。

#### 於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指本集團擁有一般不少於20%股本投票權的長期權益，並可對其行使重大影響力的實體。重大影響力指有權參與投資對象的財務及經營政策決定，但並非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 於聯營公司及合營企業的投資(續)

本集團於聯營公司及合營企業的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。本集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司或合營企業間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽計入本集團於聯營公司或合營企業投資的一部分。

倘於聯營公司的投資變為於合營企業的投資或出現相反情況，則不會重新計量保留權益。相反，該投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力後，本集團按其公允價值計量及確認任何保留投資。聯營公司於失去重大影響力時的賬面值與保留投資及出售所得款項的公允價值之間的任何差額於損益確認。

倘於聯營公司或合營企業的投資分類為持作出售，則按國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及終止經營業務入賬。

#### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法入賬。所轉讓對價按收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團所轉讓資產、本集團對被收購方的前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權於收購日期的公允價值總和。就各項業務合併而言，本集團可選擇以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方屬現時擁有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔資產淨值的被收購方非控股權益。非控股權益的所有其他部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所購入的業務活動及資產包括一項投入及一項實質性流程，共同對創造產出的能力作出重大貢獻時，本集團確定其已收購一項業務。

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所承擔的金融資產及負債，以作出適當分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中的內含衍生工具進行分離。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽(續)

倘業務合併分階段完成，先前持有的股權會按其於收購日期的公允價值重新計量，而所產生的任何收益或虧損於收益內確認。

收購方擬轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，而公允價值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價並無重新計量，而其後結算於權益中入賬。

商譽初步按成本值計量，即已轉讓對價、就非控股權益確認的數額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔可識別負債淨額之差額。如有關對價及其他項目總和低於所收購資產淨值的公允價值，則於重新評估後其差額將於損益內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。商譽須每年進行減值測試，倘出現任何事件或情況有變顯示賬面值可能減值，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而收購的商譽乃自收購日期起分配至預期可自合併的協同效益中獲益之本集團各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會轉撥至該等單位或單位組別。

減值透過對與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額進行評估而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)並出售該單位內的部分業務，則於釐定出售收益或虧損時，與所出售業務有關的商譽計入該業務賬面值。於該等情況下出售的商譽，按所出售業務及所保留現金產生單位部分的相對價值計量。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 公允價值計量

本集團於各報告期末計量其衍生金融工具及股權投資。公允價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或轉讓負債所支付之價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或(在無主要市場的情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，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。

於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據在下述公允價值層級內進行分類：

第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 根據對公允價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技術

第三級 — 根據對公允價值計量而言屬不可觀察最低層輸入數據的估值技術

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(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定是否發生不同等級轉移。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或須就資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，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其公允價值減出售成本兩者中的較高者計算，並就個別資產而釐定，除非相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，公司資產(例如總部大樓)賬面值的一部分倘可按合理及一致的基準分配，則分配至各個現金產生單位，否則分配至現金產生單位的最小組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。減值虧損於產生期間自損益中與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期末，將評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘存在有關跡象，則會估計可收回金額。先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(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。

#### 關聯方

在下列情況下，有關人士將被視為與本集團有關聯：

- (a) 有關方為一名人士或該人士之近親，而該人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 關聯方(續)

- (b) 有關方為適用以下任何一項條件的實體：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
  - (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體與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) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員利益設立之離職福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致其運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，主要檢查的開支於資產賬面值中資本化為重置。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時更換，則本集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應計提折舊。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊(續)

折舊乃按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要年率如下：

樓宇	4.75%至12.5%
廠房及機器	4.75%至33.3%
電子及辦公設備	9.5%至32%
汽車	9.5%至23.75%
租賃物業裝修	租期及20%(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢收益或虧損，乃相關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建廠房及安裝中機器，按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括建築期間的直接建築成本及相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公允價值。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評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 軟件

購買的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按其估計可使用年期5年攤銷。

##### 客戶關係

客戶關係指與客戶就鎳鈷化合物訂立的八年期長期承購協議。客戶關係的可使用年期乃基於協議期間釐定，指預期將從向該等客戶銷售鎳鈷化合物產生淨現金流入的可使用經濟年期。客戶關係以成本減累計攤銷及已識別減值虧損列賬，並在餘下協議期內按直線法攤銷。

##### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

開發新產品項目中產生的開支僅當本集團可證明以下各項時方可予以資本化及遞延：完成無形資產以使其能夠使用或銷售在技術上具有可行性、擬完成該資產且能夠使用或出售該資產、資產產生未來經濟利益的方式、有足夠的資源完成該項目及有能力可靠計量開發階段的開支。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

##### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約為換取對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(短期租賃除外)採用單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

#### (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日期)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，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃優惠。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

租賃土地	50年
辦公物業及倉庫	1至7年
船舶	2年

倘租賃資產的所有權於租期結束前轉移至本集團或成本反映購買選擇權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

#### (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現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以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行使的購買選擇權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易確定，本集團在租賃開始日期使用增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並就已作出的租賃付款而減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動(例如指數或利率變動導致未來租賃付款變動)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。

本集團的租賃負債於財務狀況表內單獨呈列。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其設備及汽車的短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以下,並且不包含購買選擇權的租賃)。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。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

##### 本集團作為出租人

倘本集團為出租人,於租賃開始時(或發生租賃變更時)將其各個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份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組成部分時,本集團以相對獨立的銷售價格為基準將合約中的代價分配予各個組成部分。租金收入於租期內按直線法列賬,且因其經營性質計入損益表之收入。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,並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收入。

將相關資產所有權所附帶的絕大部份風險及回報轉讓至承租人的租賃,則作為融資租賃入賬。

#### 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其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用實際權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外,本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用實際權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」所載政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 初步確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公允價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，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

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。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產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，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產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。並非按上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有一般買賣之金融資產概於交易日期(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量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、修改或減值時，收益及虧損於損益確認。

##### 按公允價值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允價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於損益表確認並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公允價值變動於其他全面收益確認。終止確認後，於其他全面收益內確認的累計公允價值變動結轉至損益。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益確認。

此類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收益分類的衍生工具及股本投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股本投資股息亦於付款權利確立，與股息相關的經濟利益很有可能流入本集團，且股息金額能可靠地計量時，於損益表內確認為其他收入。

倘嵌入混合合約(包括金融負債或非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；及混合合約並非按公允價值計入損益計量，該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，而公允價值變動於損益表中確認。僅當合約條款出現變動而大幅改變其他情況下所需現金流量時，或將金融資產從按公允價值計入損益重新分類時，方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具並不單獨入賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益的金融資產。

##### 取消確認金融資產

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)主要在下列情況下終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所收取現金流量全數付予第三方；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。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 取消確認金融資產(續)

倘本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項轉付安排，會評估其有否保留該項資產所有權的風險及回報，以及其程度。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，亦無轉讓該項資產的控制權，則該項資產將繼續按本集團持續參與該項已轉讓資產的程度確認入賬。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

持續參與指就已轉讓資產作出之保證，已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之對價數額上限(以較低者為準)計量。

#### 金融資產減值

本集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損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品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

##### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提預期信貸虧損撥備。就自初步確認起信貸風險已顯著增加的信貸敞口而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。於作出評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有據的資料，包括歷史及前瞻性資料。本集團認為，當合約付款逾期30天以上時，信貸風險顯著增加。

倘合約付款逾期90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般方法(續)

金融資產於並無合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按公允價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在一般方法下可能會發生減值，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產(以下詳述)外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- 第一階段 — 自初步確認以來信貸風險並無大幅增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初步確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於本報告日期出現信貸減值的金融資產(但並非購買或發起的信貸減值金融資產)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

##### 簡化方法

就並無重大融資成分或本集團應用實際權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並無追蹤信貸風險的變化，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 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價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或指定為有效對沖中對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行及其他借款及應付關聯方款項。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其如下分類：

##### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價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為按公允價值計入損益的金融負債。

倘金融負債是為近期回購而產生，則歸類為持作買賣。該類別亦包括本集團訂立的衍生金融工具，其並未於國際財務報告準則第9號界定的對沖關係中指定為對沖工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作買賣的負債的損益於損益表確認。於損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債於初始確認日期指定，及僅於符合國際財務報告準則第9號的標準時方會進行。指定按公允價值計入損益的負債的收益或虧損於損益表中確認，惟於其他全面收益呈列的本集團自身信貸風險所產生的收益或虧損除外，其後續未重新分類至損益表。於損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初步確認後，金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益中確認。

計算攤銷成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的融資成本。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 財務擔保合約

本集團出具的財務擔保合約為規定其須作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約最初按其公允價值確認為負債，並就出具該擔保直接應佔的交易成本作出調整。於首次確認後，本集團以下列兩者中的較高者計量財務擔保合約：(i)根據「金融資產減值」所載政策釐定的預期信貸虧損撥備；及(ii)首次確認金額減(如適當)所確認的累計收入金額。

#### 取消確認金融負債

當負債項下之責任獲解除或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於損益確認。

#### 抵銷金融工具

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

#### 衍生金融工具及對沖會計

##### 初始確認及後續計量

本集團使用衍生金融工具，例如外匯遠期合約及利率掉期交易去對沖外匯率風險及利率風險。衍生金融工具初步按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認入賬，其後按公允價值重新計算。衍生工具於公允價值為正數時列作資產，而於公允價值為負數時則列作負債。

衍生工具公允價值變動所產生的任何收益或虧損直接於損益入賬。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本按個別或加權平均基準計算。就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的間接成本。可變現淨值按估計售價減完成及出售將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庫存現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，減須按要求償還及構成本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金(包括定期存款)以及性質與現金類似的資產。

#### 撥備

倘因過往事件而須負上現時責任(法定或推定)，並可能須在日後流出資源以履行該責任，便須就此確認撥備，前提是該責任金額能可靠地估計。

倘貼現的影響重大，則就一項撥備所確認的金額為預期須履行該責任的未來開支於報告期末的現值。已貼現現值金額因時間流逝而增加的部分將計入損益表的融資成本。

本集團就若干工業產品銷售及在保修期內發生對一般缺陷維修提供的施工服務提供保修。本集團授予的該等保證類保修的撥備根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗確認，並酌情貼現至其現值。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期自稅務機關退回或付予稅務機關的金額計量。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項採用負債法，就於各報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產於可能有應課稅利潤以動用可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷的情況下確認，惟下列情況除外：

- 倘與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 政府補助

政府補助於可合理確定將會收取補助且將會符合所有附帶條件時按其公允價值確認。倘補助與開支項目有關，則於擬用作補償的成本支銷期間有系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並在相關資產的預期可使用年期內逐年按等額分期撥回損益表，或自資產賬面值扣減並通過減少折舊開支方式撥回損益表。

#### 收益確認

##### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的對價。

當合約中的對價包括可變金額時，對價金額估計為本集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權獲得的金額。可變對價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變對價相關的不確定因素其後獲解決，而確認的累計收益金額不大可能出現重大收益撥回時，約束解除。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的貨品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率貼現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。倘合約中包含為本集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，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。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之間的期限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號的實際權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

##### 客戶合約收益(續)

##### (a) 鎳產品銷售

銷售鎳產品的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為國際貿易術語貨件運送上船時或交付貨品至客戶指定的目的地時。

當本集團負責向客戶提供該等服務(船運及保險)時，有時於本集團失去貨品控制權當日之後。與提供船運及保險活動有關的收入於提供服務時隨時間確認。

##### 可變對價

本集團有若干臨時定價銷售，其中本集團鎳產品銷售的合約條款允許根據卸貨後釐定的貨品最終分析結果進行價格調整。本集團將該臨時定價評估為可變對價，以最可能的金額確認收入。鑒於供應商能夠提供產品於裝貨港的重量及檢驗結果，本集團釐定最可能金額法為估計銷售價格調整產品的可變對價的適當方法。該數額乃基於最近釐定的產品分析估計值。本集團對重大撥回的可能性作出判斷，以確保僅在重大撥回很可能不會發生的情況下確認收入。對最終價格的任何調整均確認為收入。

##### 報價期定價風險的合約

就若干合約而言，售價乃於銷售日期臨時釐定，因為最終售價基於後續期間(「報價期」或「後續期間」)的平均市場報價釐定，該期間通常為貨件運送上船月份的下一個月(臨時定價銷售)。此類臨時定價銷售的收入根據應收代價總額的估計公允價值確認。此類臨時定價銷售安排中內含的後續期間定價風險作為內含衍生工具入賬。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

##### 客戶合約收益(續)

##### (b) 設備銷售

除開安裝服務的設備銷售收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認，一般為貨件運送上船時。

在若干情況下，銷售設備包括安裝服務。銷售設備及提供安裝服務被視為一項履約責任，原因為轉讓設備及提供安裝服務的承諾不能區別及單獨區分。安裝服務的設備銷售收入隨時間確認，使用輸入法來衡量服務完全達成的進度，原因為本集團履約期間產生的資產具有不可替代的利用率，且本集團有權收取累積履約金額到目前為止已完成的部分。輸入法根據實際發生的成本佔估計達成履約責任將產生的總成本的比例確認收入。除合約條款外，承諾對價具有可變性質，並在本集團擬向客戶提供價格優惠時受到部分限制。該承諾對價乃作為可變對價列賬並受到約束，直至與可變對價相關之不明朗因素隨後得以解決，已確認累計收入金額很可能不會發生重大收入撥回為止。本集團使用預期價值法估計可變對價金額，因為該方法最能預測本集團將有權收取的可變對價金額。

##### (c) 其他銷售

其他包括向客戶銷售廢料及運輸服務。廢料銷售的收入於資產控制權轉移至客戶的時間點確認。與提供運輸服務相關的收入乃於提供服務時隨時間確認。

##### 客戶合約收益

租金收益於租賃期按時間比例確認。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於產生的會計期間確認為收益。

##### 其他收入

利息收入按應計基準以實際利率法，透過採用將金融工具在預期可使用年期或較短者(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率予以確認。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 合約資產

合約資產為就換取轉讓予客戶的貨品或服務以收取對價的權利。倘本集團於客戶支付對價前或付款到期前透過向客戶轉讓貨品或服務履約，則就附帶條件的已賺取對價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，詳情載於有關金融資產減值的會計政策。

#### 合約負債

合約負債於本集團轉讓相關貨品前收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉讓相關貨品的控制權)時確認為收入。

#### 合約成本

除作為存貨、物業、廠房及設備及無形資產撥充資本之成本外，倘符合以下所有條件，則履行與客戶訂立之合約所產生之成本會作為一項資產予以資本化：

- (a) 成本與合約或實體可具體確定之預期合約直接相關。
- (b) 成本會產生或增加實體將用於履行(或持續履行)未來履約責任之資源。
- (c) 預期成本將可予收回。

資本化合約成本會系統地於損益攤銷並扣除，這與向客戶轉讓與資產相關的貨品或服務之方式一致。其他合約成本則於產生時列作開支。

#### 以股份為基礎的付款

本公司運作一項以股份為基礎的付款計劃，旨在向為本集團營運的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款方式獲取報酬，而僱員提供的服務以換取股本工具(「以股權結算的交易」)。

於二零二二年十一月七日之後於授出相關與僱員進行的以股權結算的交易成本，乃參考授出日期的公允價值計量。公允價值乃由外部估值師使用貼現現金流量法釐定，進一步詳情載於財務報表附註38。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 以股份為基礎的付款(續)

以股權結算的交易成本連同相應的權益增加部份，於表現及／或服務條件獲達成期間於開支確認。就以股權結算的交易於各報告期末確認直至歸屬日期為止之累計開支，反映歸屬期屆滿及本集團就最終將予歸屬之股本工具數目作出之最佳估計。在某一期間之損益扣除或計入之數額，為該期間之期初及期末確認之累計開支之變動。

釐定獎勵獲授當日之公允價值時，並不計及服務或非市場績效條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為本集團對最終將予歸屬之股本工具數目最佳估計之一部分，市場績效條件反映於獎勵獲授當日之公允價值。獎勵之任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時開銷。

由於市場表現不佳及／或服務條件未達成而最終並無歸屬之獎勵不會確認為開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，倘所有其他表現及／或服務條件已達成，則有關交易視作歸屬，而無論有關市場或非歸屬條件是否已達成。

倘以股權結算的獎勵之條款經修訂，所確認之開支須最少達到猶如條款未經修訂之水平(如已達到獎勵之原本條款)。此外，倘按修訂日期計量，任何修訂將使以股份為基礎的付款之公允價值總額增加，或對僱員帶來其他利益，則應就修訂確認開支。

倘以股權結算的獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，並即時確認獎勵之任何尚未確認開支。此包括於本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件未獲達成之任何獎勵。然而，倘一新獎勵替代已註銷之獎勵，且於授予日期指定為替代獎勵，則如前段所述，已註銷及新獎勵均應被視為原獎勵之修訂。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

根據界定供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益扣除。

本集團參與其經營所在國家的法律所界定的國家退休金計劃。

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府及中央政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪金成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

##### 離職後福利

本集團根據二零零三年三月二十五日印度尼西亞第13/2003號勞動法的要求為印度尼西亞僱員提供離職後福利。離職後福利撥備採用預測單位信用的精算估值方法釐定。由精算收益及虧損組成的重新計量即時於財務狀況表中確認，並於其發生期間透過其他全面收益對保留盈利進行相應的借記或貸記。重新計量不會於其後期間重新分類至損益。

過往服務成本於以下日期(以較早者為準)在損益中確認：

- i) 計劃修訂或縮減之日；或
- ii) 本集團確認重組相關成本之日。

利息淨額的計算方法乃將貼現率應用於界定福利負債淨額。本集團於損益中確認界定福利負債淨額的下列變化：

- i) 服務成本，包括當前服務成本、過往服務成本、縮減及非例行結算的收益及虧損；及
- ii) 利息開支或收入淨額。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 借款成本

與合資格資產(即需要頗長時間方可作其擬定用途的資產)的建設直接相關的借款成本，會資本化為該等資產成本的一部分。資產基本可作其擬定用途時，借款成本停止資本化。有待用於合資格資產的開支的特定借款暫時投資所賺取的投資收入將從撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。

#### 外幣

本公司的功能貨幣為人民幣。由於本集團的主要收入及資產來自中國內地的業務，故選擇人民幣作為呈列貨幣以呈列財務報表。本集團內各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團旗下實體錄得的外幣交易初步按交易日期各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目按計量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產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理(即於其他全面收益或損益確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

於終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時，為釐定初步確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為本集團初步確認預付對價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多筆預付款或預收款，本集團就每筆預付對價的付款或收款釐定交易日期。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 外幣(續)

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益按與交易日期的當時匯率相近的匯率換算為人民幣。

所產生的換算差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽及對因收購產生之資產及負債賬面值作出的任何公允價值調整，均視作海外業務的資產及負債，並以收盤匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度產生的經常性現金流量則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 主要會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內確認的金額構成最重大影響的判斷：

#### *釐定估計鎳產品銷售可變對價的方法及評估鎳產品銷售的限制*

銷售鎳產品合約包括根據獨立檢驗員於卸貨港檢查的鎳產品的質量及重量作出的價格調整，其產生可變對價。於估計可變對價時，本集團須使用預期價值法或最可能金額法，取決於哪一種方法能更好地預測其將有權收取的對價金額。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 3. 主要會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### 釐定估計鎳產品銷售可變對價的方法及評估鎳產品銷售的限制(續)

鑒於供應商能夠在裝貨港提供重量及檢驗結果，本集團確定最可能金額法為估計具有價格調整的產品銷售的可變對價時使用的適當方法。所選擇能更好地預測與價格調整有關的可變對價金額的方法主要由管理層推動，預期供應商於裝貨港提供的重量及質量結果與於卸貨港檢查的重量及質量結果之間不會有重大差異。

於將任何可變對價金額計入交易價格前，本集團會考慮可變對價金額是否受限。本集團根據其過往經驗釐定可變對價的估計並無受到限制。此外，可變對價的不確定性將於短期內解決。

#### 估計不確定性

下文載述於各報告期間末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，該等假設及不確定因素存在導致下一財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險。

##### 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團應用簡化方法使用全期預期虧損撥備計量按攤銷成本分類的貿易應收款項的虧損撥備。本集團於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式之多個客戶分部組別逾期天數釐定。有關計量反映概率加權結果、貨幣之時間價值及於報告日期可獲得之有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測之合理及可靠資料。

本集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟環境的預測亦可能無法代表客戶日後的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於財務報表附註20披露。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 3. 主要會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性(續)

##### 租賃－估計增量借款利率

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，而以類似抵押品與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的附屬公司而言)，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)。

##### 非金融資產減值

本集團於各報告期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)，則存在減值。公允價值減出售成本乃按類似資產公平交易中具約束力的銷售交易所得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

##### 商譽減值

本集團每年至少進行一次評估以釐定商譽是否減值。這要求對獲分配商譽之現金產生單位之使用價值進行估計。本集團須估計現金產生單位的預期未來現金流量以估計使用價值，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。於本年度，商譽的賬面值約為人民幣218,037,000元(二零二一年：人民幣218,037,000元)。進一步詳情載於財務報表附註16。

##### 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損確認，惟以可能有應課稅利潤可用作抵銷虧損為限。在釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為該等虧損乃來自已虧損一段時間的公司，且認為不大可能有應課稅利潤可用作抵銷稅項虧損。進一步詳情載於財務報表附註29。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 3. 主要會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性(續)

##### 撇減存貨至可變現淨值

存貨撇減至可變現淨值乃就已識別的陳舊及滯銷存貨及賬面值高於可變現淨值的存貨作出。所需撥備的評估涉及管理層的判斷及估計，而有關判斷及估計受有關未來銷售及使用的假設以及就已識別盈餘或陳舊項目釐定適當存貨撥備水平的判斷所影響。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於有關估計變動的期間影響存貨的賬面值及存貨的撇減／撥回。於二零二二年十二月三十一日，存貨的賬面值為人民幣1,150,638,000元(二零二一年：人民幣974,573,000元)。

### 4. 經營分部資料

出於管理目的，本集團並未按產品劃分業務單元，僅有一個可呈報經營分部。管理層對本集團經營分部的整體經營業績進行監控，以作出有關資源分配及績效評估的決策。

#### 地理資料

##### (a) 外部客戶收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	16,028,582	10,379,462
其他	2,261,014	2,069,856
	18,289,596	12,449,318

上述大部分收入資料均基於發貨目的地，惟航運服務收入基於客戶註冊地除外。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 4. 經營分部資料(續)

#### 地理資料(續)

#### (b) 非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	1,213,647	1,024,324
印度尼西亞	10,639,993	6,529,709
	<b>11,853,640</b>	7,554,033

上述持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產的位置，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶的資料

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，佔本集團收入10%或以上的主要客戶收入載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	不適用*	1,545,269

\* 由於於本年度個別收入未佔本集團收入的10%或以上，故未披露該客戶的相應收入。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入及收益

收入分析載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶合約收入	<b>18,289,596</b>	12,449,318

#### 客戶合約收入

(a) 收入分類資料

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>		
鎳產品銷售	<b>17,378,249</b>	11,219,560
設備銷售	<b>655,933</b>	1,003,392
其他	<b>255,414</b>	226,366
	<b>18,289,596</b>	12,449,318
<b>地域市場</b>		
中國內地	<b>16,028,582</b>	10,379,462
其他	<b>2,261,014</b>	2,069,856
	<b>18,289,596</b>	12,449,318
<b>收入確認的時間</b>		
於某個時間點轉移的貨品	<b>16,743,081</b>	10,704,552
隨時間轉移的服務	<b>1,546,515</b>	1,744,766
	<b>18,289,596</b>	12,449,318

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

收入分析載列如下：(續)

#### 客戶合約收入(續)

##### (a) 收入分類資料(續)

下表列示計入報告期初的合約負債並自先前期間達成的履約義務確認的於本年度確認的收入金額：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
鎳產品銷售	136,906	43,921
設備銷售	138,443	271,182
其他	21,572	3,332
	<b>296,921</b>	318,435
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
自先前期間達成的履約義務確認的收入：		
先前由於可變對價限制而未確認的設備銷售	18,519	-

##### (b) 履約義務

有關本集團的履約義務的資料概述如下：

#### 鎳產品銷售

對於鎳產品銷售，在鎳產品裝船時履行履約義務，合約付款一般使用信用證或預付款作出。對於交付至客戶指定目的地的銷售，在將鎳產品交付至客戶指定目的地時履行履約義務。

與鎳產品銷售有關的運輸和保險服務的履約義務於提供服務時隨着時間的推移而履行。收入計入鎳產品銷售。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

收入分析載列如下：(續)

#### 客戶合約收入(續)

##### (b) 履約義務(續)

##### 設備銷售

就設備銷售而言，在裝船時履行履約義務。對於某些定制的設備，隨着製造和安裝的進展，履約義務隨着時間的推移而履行。客戶保留一定比例的付款直至保留期結束，因為本集團須於客戶在合約規定的一定期限內滿意設備質量後，方可有權獲得最終付款。

與設備銷售有關的運輸服務的履約義務於提供服務時隨着時間的推移而履行。收入計入設備銷售。

##### 其他銷售

就廢料銷售而言，在向買方交付廢料時履行履約義務，通常需要於交付前提供短期預付款。運輸服務的履約義務於提供服務時隨着時間的推移而履行。

於十二月三十一日分配至剩餘履約義務(已滿足或部分滿足)的交易價金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預計確認為收入的金額：		
一年內	1,367,211	1,231,899

分配至剩餘履約義務的預計一年內確認為收入的交易價格金額與鎳產品銷售有關，其中履約義務將履行。以上披露的金額不包括受限制的可變對價。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

收入分析載列如下：(續)

#### 客戶合約收入(續)

(b) 履約義務(續)

#### 其他銷售(續)

此外，對於HPL生產的鎳鈷化合物，於二零二一年，本集團已與兩名客戶訂立八年的長期承購協議。承購協議列明客戶承諾在協議期內購買HPL生產的指定數量(以鎳及鈷的金屬噸計)鎳鈷化合物。協議還規定鎳鈷化合物將根據市場價格定價。

其他收入及收益分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他收入		
政府補助*	100,643	80,196
銀行利息收入	38,429	14,786
原材料銷售	15,932	—
按公允價值計入損益之金融資產產生的投資收入	—	141
其他	15,915	6,576
	<b>170,919</b>	101,699
收益		
公允價值收益淨額：		
衍生金融工具	92,832	—
貿易應收款項包含暫時價格特徵	1,661	—
分步收購附屬公司之收益	—	282,574
匯兌收益淨額	—	40,627
	<b>94,493</b>	323,201
	<b>265,412</b>	424,900

\* 該金額指本集團從中國當地政府機構收到的補助，其與為鼓勵業務發展而向當地商業企業提供若干財政支持有關。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已售存貨成本*		<b>12,259,921</b>	9,362,704
物業、廠房及設備折舊**		<b>355,955</b>	74,784
使用權資產折舊***		<b>19,015</b>	6,794
無形資產攤銷****	15	<b>76,457</b>	6,702
政府補助	5	<b>(100,643)</b>	(80,196)
銀行利息收入	5	<b>(38,429)</b>	(14,786)
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<b>1,764</b>	9,020
分步收購附屬公司的收益		<b>-</b>	(282,574)
債務重組虧損		<b>1,840</b>	-
金融資產減值淨額			
貿易應收款項減值淨額	20	<b>(1,907)</b>	4,267
其他應收款項減值淨額	21	<b>288</b>	(95)
		<b>(1,619)</b>	4,172
未計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	<b>25,672</b>	19,990
匯兌差額淨額		<b>63,232</b>	(40,627)
核數師酬金		<b>5,328</b>	2,080
上市開支		<b>4,787</b>	1,083
公允價值(收益)／虧損，淨額：			
衍生金融工具		<b>(50,146)</b>	6,771
貿易應收款項包含暫時價格特徵		<b>(1,661)</b>	-
按公允價值計入損益之金融資產投資虧損淨額：			
衍生金融工具		<b>218,312</b>	41,216
其他非上市投資		<b>-</b>	(141)
		<b>218,312</b>	41,075
僱員福利開支(不包括董事及監事酬金(附註8))：			
工資及薪金		<b>547,321</b>	305,697
退休金計劃供款*****		<b>28,065</b>	22,951
員工福利開支		<b>95,311</b>	12,618
		<b>670,697</b>	341,266



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 6. 除税前利潤(續)

- \* 已售存貨成本包括年內與員工成本、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷相關的人民幣301,761,000元(二零二一年：人民幣180,123,000元)，其亦計入上文所披露的各類開支的相應總額中。
- \*\* 物業、廠房及設備折舊計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」。
- \*\*\* 使用權資產折舊計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」。
- \*\*\*\* 無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」及「行政開支」。
- \*\*\*\*\* 於二零二二年十二月三十一日，本集團並無被沒收的供款可用於減少未來年度向退休金計劃作出的供款(二零二一年：無)。

### 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行借款利息	326,664	79,556
其他借款利息	2,642	5,077
租賃負債利息(附註14(c))	2,876	244
	<b>332,182</b>	84,877
減：資本化利息	<b>(77,757)</b>	(5,552)
總計	<b>254,425</b>	79,325

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 8. 董事及監事薪酬

若干董事因獲委任為附屬公司董事而自附屬公司收取薪酬。根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的年內董事及監事薪酬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
袍金	900	66
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	30,620	11,719
與表現掛鈎的獎金*	41,349	38,814
退休金計劃供款	196	123
	<b>73,065</b>	50,722

\* 本公司若干執行董事有權收取按本集團稅後溢利百分比釐定的獎金。

#### (a) 獨立非執行董事

向獨立非執行董事支付的袍金載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
何萬籛博士 <sup>(1)</sup>	300	22
張爭萍女士 <sup>(1)</sup>	300	22
王緝憲博士 <sup>(1)</sup>	300	22
	<b>900</b>	66

截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無應付獨立非執行董事的其他酬金(二零二一年：無)。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 8. 董事及監事薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及監事

#### 執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鈎 的獎金* 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零二二年					
蔡建勇先生 <sup>(2)</sup>	—	8,167	6,995	27	15,189
江新芳先生 <sup>(3)</sup>	—	6,964	4,445	21	11,430
費鳳女士 <sup>(4)</sup>	—	2,949	7,416	27	10,392
蔡建威先生 <sup>(4)</sup>	—	2,953	11,381	27	14,361
余衛軍先生 <sup>(4)</sup>	—	2,248	182	26	2,456
	—	23,281	30,419	128	53,828
二零二一年					
蔡建勇先生 <sup>(2)</sup>	—	411	8,044	18	8,473
江新芳先生 <sup>(3)</sup>	—	8,090	613	21	8,724
費鳳女士 <sup>(4)</sup>	—	397	5,048	17	5,462
蔡建威先生 <sup>(4)</sup>	—	401	10,644	17	11,062
余衛軍先生 <sup>(4)</sup>	—	332	921	13	1,266
	—	9,631	25,270	86	34,987

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 8. 董事及監事薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及監事(續)

#### 非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鈎 的獎金* 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零二二年					
Lawrence Lua Gek Pong先生 <sup>(6)</sup>	-	300	-	-	300
二零二一年					
Lawrence Lua Gek Pong先生 <sup>(6)</sup>	-	22	-	-	22

#### 監事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鈎 的獎金* 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零二二年					
葛凱財先生 <sup>(6)</sup>	-	3,302	1,200	25	4,527
董棟先生 <sup>(6)</sup>	-	3,302	9,484	25	12,811
胡志濃女士 <sup>(6)</sup>	-	435	246	18	699
	-	7,039	10,930	68	18,037
二零二一年					
葛凱財先生 <sup>(6)</sup>	-	1,465	2,074	13	3,552
董棟先生 <sup>(6)</sup>	-	376	11,263	13	11,652
胡志濃女士 <sup>(6)</sup>	-	225	207	11	443
	-	2,066	13,544	37	15,647

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 8. 董事及監事薪酬(續)

#### (b) 執行董事、非執行董事及監事(續)

- (1) 何萬篷博士、張爭萍女士及王緝憲博士於二零二一年十二月七日獲委任為獨立非執行董事，並於二零二一年十二月十六日調任為獨立非執行董事。
  - (2) 蔡建勇先生為本集團的創辦人、本公司董事會主席及董事。彼於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。
  - (3) 江新芳先生為本公司總經理。彼於二零二一年九月十六日獲委任為董事，並隨後於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。
  - (4) 費鳳女士，蔡建威先生及余衛軍先生為本公司副總經理。彼等於二零二一年九月十六日獲委任為董事，並隨後於二零二一年十二月十六日調任為執行董事。
  - (5) Lawrence Lua Gek Pong先生於二零二一年十二月七日獲委任為本公司董事，並隨後於二零二一年十二月十六日調任為非執行董事。
  - (6) 葛凱財先生，董棟先生及胡志濃女士為本集團高級管理層。彼等於二零二一年九月十六日獲委任為監事。
- \* 本公司於年內並無設有最高行政人員職位。

於年內，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 9. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員分別包括四名(二零二一年：四名)董事及一名(二零二一年：一名)監事，其薪酬詳情見上文附註8。於年內，並無餘下最高薪僱員並非本公司董事或監事。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 10. 所得稅開支

本集團須就在本集團成員公司註冊及經營所在司法轄區產生或取得的利潤按實體基準繳納所得稅。

#### 中國

根據中國企業所得稅法及相關法規(「企業所得稅法」)，在中國內地經營的公司須就應課稅收入按當年25%(二零二一年：25%)的稅率繳納企業所得稅。本公司的一間附屬公司於二零二二年十一月四日被認定為高新技術企業，因此可享受稅收優惠待遇，並於年內享受15%(二零二一年：15%)的優惠稅率。

#### 印度尼西亞

根據印度尼西亞企業所得稅法及相關法規(「企業所得稅法」)，在印度尼西亞經營的公司須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅。於二零二零年三月三十一日，政府發佈了一項政府條例，以取代印度尼西亞共和國二零二零年第1號法，其中規定將企業所得稅納稅人及常設機構實體的稅率從以前的25%調低至二零二零財年及二零二一財年的22%，從二零二二財年開始及以後為20%，對符合一定條件的企業所得稅納稅人進一步減免3%。隨後，政府於二零二一年十一月七日批准了稅收監管協調法/Undang – Undang Harmonisasi Peraturan Perpajakan(「UU HPP」)。UU HPP恢復了22%的企業所得稅稅率。

根據日期為二零一八年十一月一日的印度尼西亞共和國財政部長第721/KMK.03/二零一八號關於向HPL提供企業所得稅減免措施的法令，HPL在10個財政年度內獲得100%的企業所得稅減免，並在隨後2個財政年度額外減免50%的企業所得稅。

本集團於年內的所得稅開支分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期稅項：		
期內支出	180,079	200,921
遞延稅項(附註29)	(23,223)	(21,747)
年內稅項開支總額	156,856	179,174

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 10. 所得稅 (續)

按法定稅率適用於除稅前利潤的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支之對賬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前利潤	<b>3,184,970</b>	1,439,137
按25%之法定稅率計算之稅項	<b>796,243</b>	359,784
地方當局頒佈之優惠稅率	<b>(674,209)</b>	(89,775)
不可扣稅開支	<b>6,810</b>	2,950
新增可扣稅研發成本撥備	<b>(668)</b>	(590)
就先前期間即期稅項作出的調整	<b>(4,782)</b>	-
先前期間動用之稅項虧損	<b>(108)</b>	(938)
聯營公司應佔利潤及虧損	<b>11,291</b>	(29,729)
分步收購附屬公司之收益	<b>-</b>	(70,643)
毋須繳稅之收入	<b>(2,842)</b>	-
預扣稅對本公司境外附屬公司可分配利潤之影響	<b>441</b>	2,201
未確認之稅項虧損	<b>26,388</b>	5,914
環保投入扣稅	<b>(1,708)</b>	-
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<b>156,856</b>	179,174

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 11. 股息

董事會決議不建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

於二零二一年八月一日，本公司向本公司股東宣派現金股息人民幣845,750,000元，其中人民幣778,689,000已於二零二一年支付，而人民幣67,061,000已於二零二二年支付。

### 12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔利潤以及於本年度已發行普通股的加權平均數1,337,550,135股(二零二一年：650,333,069股)計算。

改制為股份公司前已發行普通股的加權平均數乃假設繳足資本按與於二零二一年九月改制為股份公司後的相同轉換比率1：1全數轉換為股本而釐定。

由於本集團於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度止年度並無已發行潛在攤薄普通股，故於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度並無就攤薄對呈列的每股基本盈利金額作出調整。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年十二月三十一日							
於二零二二年一月一日：							
成本	2,373,358	2,806,604	26,806	161,189	726	887,509	6,256,192
累計折舊	(138,585)	(283,741)	(14,426)	(43,729)	(652)	-	(481,133)
賬面淨值	2,234,773	2,522,863	12,380	117,460	74	887,509	5,775,059
於二零二二年一月一日：							
扣除累計折舊	2,234,773	2,522,863	12,380	117,460	74	887,509	5,775,059
添置	133,566	82,436	19,295	186,215	16,988	3,307,190	3,745,690
出售	(1,674)	(1,363)	(3,430)	(378)	(4,181)	-	(11,026)
收購一間附屬公司(附註33)	-	-	7	-	-	-	7
匯兌調整	195,209	210,272	456	9,273	-	77,531	492,741
轉讓	27,891	23,021	-	-	-	(50,912)	-
年內折舊撥備	(131,567)	(209,924)	(5,127)	(34,659)	(562)	-	(381,839)
於二零二二年十二月三十一日， 扣除累計折舊	2,458,198	2,627,305	23,581	277,911	12,319	4,221,318	9,620,632
於二零二二年十二月三十一日：							
成本	2,737,717	3,131,432	41,840	360,418	12,882	4,221,318	10,505,607
累計折舊	(279,519)	(504,127)	(18,259)	(82,507)	(563)	-	(884,975)
賬面淨值	2,458,198	2,627,305	23,581	277,911	12,319	4,221,318	9,620,632

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	電子及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日							
於二零二一年一月一日：							
成本	148,237	372,406	20,311	14,424	726	228	556,332
累計折舊	(54,041)	(170,848)	(13,356)	(7,825)	(365)	-	(246,435)
賬面淨值	94,196	201,558	6,955	6,599	361	228	309,897
於二零二一年一月一日，							
扣除累計折舊	94,196	201,558	6,955	6,599	361	228	309,897
添置	-	1,528	1,392	10,768	-	276,353	290,041
出售	(1,937)	(8,906)	(290)	(182)	-	-	(11,315)
收購附屬公司(附註33)	2,164,161	2,346,745	5,487	104,941	-	643,960	5,265,294
匯兌調整	(1,149)	(1,217)	(4)	(37)	-	(373)	(2,780)
轉讓	4,457	28,202	-	-	-	(32,659)	-
年內折舊撥備	(24,955)	(45,047)	(1,160)	(4,629)	(287)	-	(76,078)
於二零二一年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	2,234,773	2,522,863	12,380	117,460	74	887,509	5,775,059
於二零二一年十二月三十一日：							
成本	2,373,358	2,806,604	26,806	161,189	726	887,509	6,256,192
累計折舊	(138,585)	(283,741)	(14,426)	(43,729)	(652)	-	(481,133)
賬面淨值	2,234,773	2,522,863	12,380	117,460	74	887,509	5,775,059

於二零二二年十二月三十一日，本集團於二零二二年十二月三十一日賬面淨值約為人民幣1,731,773,000元(二零二一年：人民幣1,707,633,000元)的若干樓宇被抵押以取得銀行貸款(附註26)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團於二零二二年十二月三十一日賬面淨值約為人民幣2,427,480,000元(二零二一年：人民幣2,163,771,000元)的若干廠房及機械、電子及辦公設備、汽車及在建工程已被抵押以取得銀行貸款(附註26)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團若干樓宇尚未取得相關房屋所有權證書。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 14. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團就其營運所使用的辦公物業、倉庫及船舶訂立租賃合約。向政府獲取租期為50年的租賃土地已預先支付一次性款項，及根據該等土地租賃條款，後續將不會繼續支付款項。辦公物業、倉庫及船舶租賃的租期通常介於1至3年。概無訂立包含延期及終止選擇權以及可變租賃付款的租賃合約。

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及於本年度的變動如下：

	船舶 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	辦公物業 及倉庫 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	–	17,781	6,608	24,389
添置	–	71,066	7,676	78,742
收購附屬公司(附註33)	2,963	–	–	2,963
匯兌調整	1	–	–	1
折舊支出(附註6)	(230)	(1,475)	(5,089)	(6,794)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	2,734	87,372	9,195	99,301
添置	–	–	63,780	63,780
作為轉租出租人的融資租賃	–	–	(13,700)	(13,700)
提前終止	–	–	(1,056)	(1,056)
匯兌調整	163	–	–	163
折舊支出	(2,897)	(1,830)	(15,710)	(20,437)
於二零二二年十二月三十一日	–	85,542	42,509	128,051

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

於本年度租賃負債之賬面值及變動情況如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	10,867	5,164
新租賃	63,780	7,676
年內已確認利息增加	2,876	244
收購附屬公司(附註33)	-	2,963
提前終止	(1,063)	-
匯兌調整	269	126
付款	(17,790)	(5,306)
於十二月三十一日之賬面值	58,939	10,867
分析為：		
即期部分	11,849	8,638
非即期部分	47,090	2,229

租賃負債到期情況分析於財務報表附註41中披露。

#### (c) 與租賃有關的計入損益的金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債利息(附註7)	2,876	244
使用權資產之折舊支出	19,015	6,794
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本、 行政開支及銷售開支)(附註6)	25,672	19,990
於損益確認的總金額	47,563	27,028

#### (d) 租賃的現金流出總額於財務報表附註34(c)中披露。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面淨值約人民幣84,488,000元(二零二一年：人民幣17,373,000元)的若干租賃土地已被抵押以取得銀行貸款(附註26)。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為出租人

本集團於二零二二年根據融資租賃協議將其若干使用權資產(附註14)轉租予一間聯營公司，該等資產為位於中國大陸的辦公場所及倉庫，視為融資租賃。未實現融資收益總額為人民幣2,885,000元，本集團於本年度確認的融資收益為人民幣231,000元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團根據與其租戶達成的不可撤銷融資租賃協議在未來期間的未貼現租賃付款及與應收租賃付款相關的未實現融資收益的調節如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	4,014	—
一年後但於兩年內	4,014	—
兩年後但於三年內	4,014	—
三年後但於四年內	4,014	—
四年後但於五年內	4,014	—
五年後	2,009	—
未實現融資收益	(2,654)	—
	19,425	—
分析為：		
即期部分(附註21)	3,180	—
非即期部分(附註21)	16,245	—

於二零二二年十二月三十一日，計入本集團預付款項、其他應收款項及其他資產中的應收租賃款項為應收本集團關聯方款項人民幣19,425,000元。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 15. 無形資產

	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二二年十二月三十一日</b>			
於二零二二年一月一日：			
成本	529,183	5,324	534,507
累計攤銷	(5,880)	(1,103)	(6,983)
賬面淨值	523,303	4,221	527,524
於二零二二年一月一日之成本，扣除累計攤銷	523,303	4,221	527,524
添置	—	19,444	19,444
年內攤銷撥備(附註6)	(74,781)	(1,676)	(76,457)
匯兌調整	46,042	—	46,042
於二零二二年十二月三十一日，累計攤銷淨額	494,564	21,989	516,553
於二零二二年十二月三十一日：			
成本	578,062	24,768	602,830
累計攤銷	(83,498)	(2,779)	(86,277)
賬面淨值	494,564	21,989	516,553
<b>二零二一年十二月三十一日</b>			
於二零二一年一月一日：			
成本	—	2,821	2,821
累計攤銷	—	(347)	(347)
賬面淨值	—	2,474	2,474
於二零二一年一月一日之成本，扣除累計攤銷	—	2,474	2,474
添置	—	2,503	2,503
收購附屬公司(附註33)	529,490*	—	529,490
年內攤銷撥備(附註6)	(5,946)	(756)	(6,702)
匯兌調整	(241)	—	(241)
於二零二一年十二月三十一日，扣除累計攤銷	523,303	4,221	527,524
於二零二一年十二月三十一日：			
成本	529,183	5,324	534,507
累計攤銷	(5,880)	(1,103)	(6,983)
賬面淨值	523,303	4,221	527,524

\* 客戶關係指與客戶就鎳鈷化合物訂立的八年期長期承購協議。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 16. 商譽

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初成本及賬面值	218,037	—
收購附屬公司	—	218,037
年末成本及賬面淨值	218,037	218,037

#### 商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已就減值測試分配至主要從事冶煉及生產的HPL現金產生單位。

HPL現金產生單位的可收回金額按高級管理層批准的五年期財政預算的現金流量預測根據使用價值計算法釐定。應用於現金流量預測的預算毛利率及用於推斷五年期後HPL現金產生單位現金流量的最終增長率及除稅前貼現率載列如下：

	於二零二二年 十二月三十一日 %
預算毛利率	37-40
最終增長率	—
除稅前貼現率	20.76

使用價值基於以下假設計算：

預算毛利率 — 用於釐定分配至預算毛利率之價值的基礎為緊接預算年度前一年實現的毛利率，並根據預期市場發展作出變更。

除稅前貼現率 — 該比率反映管理層對該單位特定風險的估計。

最終增長率 — 該比率乃基於同行業的歷史數據及管理層對未來市場的預期。

有關預算毛利率、除稅前貼現率及最終增長率的主要假設的賦值與管理層過往經驗及外部資料來源相符。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 17. 於合營企業的權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分佔淨資產	-	677

本集團合營企業的詳情如下：

公司	註冊成立／ 註冊及營業地點	法定股本	本集團 應佔擁有權 百分比	主要業務
PT Dharma CiptaMulia (「DCM」)*	印度尼西亞	10,100,000,000,000 印尼盾	60%	工業地產業務
PT OBI Nickel Cobalt (「ONC」)**	印度尼西亞	4,350,000,000,000 印尼盾	60%	鎳化合物的 冶煉及加工銷售

\* DCM於二零零七年十一月五日註冊成立，自其註冊成立起並無開展任何業務或營運。本公司一間附屬公司於二零二一年七月收購其60%的股權，考慮到有關主要經營活動的決定需要其所有投資者的一致同意，故該公司被確認為合營企業。DCM自二零二二年四月四日起成為本集團的附屬公司。

\*\* ONC由於有關主要經營活動的決定需要其所有投資者的一致同意，故於二零二一年八月二十日註冊成立為本集團的合營企業。由於本集團於二零二一年十一月二十九日根據經修訂股東協議取得對董事會的控制權，從而取得對ONC主要經營及財務活動的控制權，故其自二零二一年十一月二十九日起成為本集團的附屬公司。

本集團於合營企業的股權乃通過本公司的全資附屬公司持有。

下表說明本集團個別並不重大合營企業的匯總財務資料：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內利潤及全面收益總額	-	-
本集團於合營企業的權益的賬面總值	-	677



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 18. 於聯營公司的權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分佔淨資產	544,963	581,878

本集團應收聯營公司的貿易應收款項及應付一家聯營公司款項乃於財務報表附註36披露。

本集團主要聯營公司的詳情如下：

公司	註冊成立／ 註冊及營業地點	已發行／註冊 股本面值	本集團 應佔擁有權 百分比	主要業務
PT Halmahera Jaya Feronikel (「HJF」)	印度尼西亞	4,000,000,000,000 印尼盾	36.9%	鎳化合物的 冶煉及 加工銷售
HPL*	印度尼西亞	5,030,000,000,000 印尼盾	36.9%	鎳化合物的 冶煉及 加工銷售

\* HPL自二零二一年十一月三十日成為本集團的附屬公司

本集團於聯營公司的股權均為本公司持有的股權，惟本集團的非重大聯營公司寧波普勤時代有限公司的股權通過本公司一間全資附屬公司持有。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 18. 於聯營公司的權益(續)

下表說明就會計政策的任何差異作出調整並與財務報表中的賬面值對賬的HJF財務資料概要：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	1,193,938	515,440
非流動資產	7,010,582	3,563,989
流動負債	1,796,420	947,136
非流動負債	4,809,356	1,582,326
淨資產	1,598,744	1,549,967
與本集團於聯營公司之權益的對賬：		
本集團所有權比例	36.9%	36.9%
本集團分佔聯營公司之淨資產	589,937	571,938
累計未變現收益	(58,504)	(14,148)
投資之賬面值	531,433	557,790
收入	-	-
年內虧損	(93,584)	(55,929)
其他全面收益／(虧損)	142,361	(41,018)
年內全面收益／(虧損)總額	48,777	(96,947)

下表列示本集團個別不重大聯營公司的財務資料：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內虧損	(35,441)	(19,760)
年內其他全面收益	295	44
本集團於聯營公司的投資的賬面總值	13,530	24,088

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 19. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	880,928	588,522
在製品	94,974	75,649
製成品	174,736	310,402
	<b>1,150,638</b>	974,573

本集團於二零二一年十二月三十一日賬面淨值總額約為人民幣201,729,000元的存貨已被抵押，以取得本集團銀行貸款(附註26)。

### 20. 貿易應收款項及應收票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產：		
貿易應收款項	705,787	1,015,990
應收票據	705	11,199
減值	(4,388)	(6,396)
	<b>702,104</b>	1,020,793
按公允價值計入損益的金融資產：		
貿易應收款項包含暫時價格特徵	439,819	—
按公允價值計入其他全面收益的金融資產：		
應收票據	—	4,410
	<b>1,141,923</b>	1,025,203

含有暫時價格特徵的貿易應收款項會受到市場價格未來變動的影響，其合約現金流量特性不僅僅是本金和利息支付，因此需要按公允價值計量並列報損益。此舉要求在最初確認相關貿易應收款項日期評估此類應收款項面臨未來市場價格變動的風險。對於未受市場價格未來變動影響的應收款項，需要進一步評估管理應收款項的業務模型以確定適當的分類和計量方法。對於不包含暫時價格特徵的應收款項，相應的業務模型是持有資產以收集合約現金流量，因此該等金融資產被歸類為按「攤銷成本」計量。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 20. 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團通常會考慮預付款或使用信用證。最後付款通常於最後商業發票開具後的一至三個月(及有時延長至一年)內支付。本集團力求嚴格控制其未清償的應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審查。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。貿易應收款項不計息。

本集團於報告期末的貿易應收款項(基於發票日期並扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	684,216	1,005,516
3至6個月	17,136	187
6至12個月	47	3,891
	<b>701,399</b>	<b>1,009,594</b>

貿易應收款項之減值虧損撥備變動情況如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初	6,396	2,130
減值虧損淨額(附註6)	(1,907)	4,267
撤銷為未收回款項	(113)	-
匯兌調整	12	(1)
年末	<b>4,388</b>	<b>6,396</b>

本集團應用簡化方法使用全期預期虧損撥備計量按攤銷成本分類的貿易應收款項的虧損撥備。本集團於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式之多個客戶分部組別逾期天數釐定。有關計量反映概率加權結果、貨幣之時間價值及於報告日期可獲得之有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測之合理及可靠資料。

本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。貿易應收款項不計息。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 20. 貿易應收款項及應收票據(續)

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信用風險敞口資料：

於二零二二年十二月三十一日

	賬面總值 人民幣千元	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
即期：	684,626	0.26%	1,790
逾期：			
不到3個月	1,399	1.36%	19
3至6個月	17,705	3.21%	569
6至12個月	74	36.49%	27
超過1年	1,983	100.00%	1,983
	<b>705,787</b>	<b>0.62%</b>	<b>4,388</b>

於二零二一年十二月三十一日

	賬面總值 人民幣千元	預期信貸 虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
即期：	902,918	0.29%	2,590
逾期：			
不到3個月	106,750	1.33%	1,423
3至6個月	116	3.45%	4
6至12個月	5,163	25.88%	1,336
1至2年	1,043	100.00%	1,043
	<b>1,015,990</b>	<b>0.63%</b>	<b>6,396</b>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 20. 貿易應收款項及應收票據(續)

於二零二二年十二月三十一日，公允價值與其賬面值相若的應收票據為零(二零二一年：人民幣4,410,000元)分類為按公允價值計入其他全面收益的金融資產，其餘應收票據為人民幣705,000元(二零二一年：人民幣11,199,000元)按攤銷成本計量。

於二零二二年十二月三十一日，本集團為若干供應商背書中國若干銀行承兌的若干應收票據(「背書票據」)，以結清應付該等供應商賬面值合共人民幣16,161,000元(二零二一年：人民幣19,731,000元)之貿易應付款項(「背書」)。此外，本集團對中國若干銀行承兌的若干賬面值合計為人民幣181,900,000元(二零二一年：人民幣435,000,000元)的應收票據(「貼現票據」)進行貼現(「貼現」)。根據中國票據法，若中國銀行違約，背書票據及貼現票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。

董事認為，於二零二二年十二月三十一日，本集團已將與由大型及知名銀行承兌的金額為人民幣15,616,000元(二零二一年：人民幣11,582,000元)的背書票據及金額為人民幣181,900,000元(二零二一年：人民幣435,000,000元)的貼現票據有關的絕大部分風險及回報轉移(「終止確認票據」)。因此，本集團已終止確認該等終止確認票據及由背書票據結算的相關貿易應付款項的全部賬面值。

本集團持續參與終止確認票據以及回購該等終止確認票據的未貼現現金流量的最大虧損風險敞口等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與終止確認票據的公允價值並不重大。

於二零二二年十二月三十一日，本集團繼續確認剩餘背書票據及以人民幣545,000元(二零二一年：人民幣8,149,000)結算的相關貿易應付款項的全部賬面值，因為董事認為本集團已保留重大風險及回報，包括與此類剩餘背書票據及貼現票據有關的違約風險。

本集團應收票據的賬齡均在六個月以內，未逾期亦未減值。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>流動</b>		
預付款項	324,167	275,772
其他應收款項	197,290	145,885
應收租賃款項(附註14)	3,180	-
其他流動資產	103,943	107,529
	628,580	529,186
減值撥備	(873)	(585)
	627,707	528,601
<b>非流動</b>		
應收租賃款項(附註14)	16,245	-
物業、廠房及設備的預付款項	809,159	351,557
	825,404	351,557
	1,453,111	880,158

於各報告期末進行減值分析。本集團已根據國際財務報告準則第9號採用一般方法對非貿易其他應收款項及應收租賃款項計提預期信貸虧損撥備。本集團在計算預期信貸虧損率時考慮了歷史虧損率並根據前瞻性宏觀經濟數據對其進行調整。

其他應收款項之減值虧損撥備變動情況如下：

	預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	
於二零二一年一月一日	680	-	-	680
減值虧損淨額(附註6)	(95)	-	-	(95)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	585	-	-	585
減值虧損淨額(附註6)	288	-	-	288
於二零二二年十二月三十一日	873	-	-	873

於二零二二年十二月三十一日，計入本集團預付款項、其他應收款項及其他資產的應收本集團關聯方款項為人民幣21,661,000元(二零二一年：無)。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 22. 按公允價值計入損益的金融資產(包括衍生金融工具)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>流動</b>		
非上市投資，按公允價值	12,183	—
<b>非流動</b>		
衍生金融工具		
— 利率掉期，按公允價值	95,680	—
	107,863	—

非上市投資為中國內地商業銀行及金融機構發行的理財產品。由於其合約現金流量不只是支付本金及利息，故強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。非流動衍生金融工具為利率掉期協議，結束日期由二零二六年一月至二零二六年三月不等。

利率掉期並非指定作對沖目的，並按公允價值計入損益計量。非對沖利率掉期公允值變動人民幣92,832,000元(二零二一年：無)計入本年度損益。有關釐定公允價值所使用的方法及假設的資料，請參閱財務報表附註40。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 23. 現金及現金等價物以及抵押存款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>4,434,705</b>	1,413,298
抵押存款	<b>313,850</b>	639,031
減：		
即期部分：		
銀行貸款抵押存款	<b>(78,288)</b>	(115,859)
應付票據抵押存款	<b>(45,826)</b>	(260,304)
信用證及保函的質押存款	<b>(189,736)</b>	(222,235)
非即期部分：		
銀行貸款抵押存款	-	(40,633)
現金及現金等價物	<b>4,434,705</b>	1,413,298
以下列貨幣計值：		
人民幣	<b>258,625</b>	312,622
美元(「美元」)	<b>978,948</b>	929,318
港元(「港元」)	<b>2,998,746</b>	-
印度尼西亞盾(「印度尼西亞盾」)	<b>196,025</b>	171,189
新加坡元(「新元」)	<b>2,361</b>	169
現金及現金等價物總額	<b>4,434,705</b>	1,413,298

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結售、售匯及付匯管理規定》，本集團可通過獲准經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據銀行每日存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款視本集團的即時現金需求而定，期限介乎1個月至1年不等，並按各自短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 24. 貿易應付款項及應付票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付款項	945,984	725,434
應付票據	19,261	2,980
	<b>965,245</b>	728,414

貿易應付款項不計息，通常於90日內結算

於報告期末，貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	469,973	564,315
3至6個月	138,530	24,130
6至12個月	150,973	13,798
1至2年	103,474	77,687
超過2年	83,034	45,504
	<b>945,984</b>	725,434

### 25. 其他應付款項及應計費用

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>即期</b>		
企業所得稅以外的應繳稅款	88,395	97,941
應計工資	12,397	29,576
客戶墊款	886	6,954
其他應計費用	25,622	23,456
其他應付款項	1,007,706	678,320
遞延收入	4,273	-
	<b>1,139,279</b>	836,247
<b>非即期</b>		
遞延收入	4,572	-
	<b>1,143,851</b>	836,247

其他應付款項為免息及須按要求償還。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 26. 計息銀行及其他借款

	於二零二二年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行借款－有抵押	3.1-5.65	二零二三年	1,289,794
其他借款	2.35-5.8	二零二三年	750,602
長期銀行借款的即期部分－有抵押	LIBOR+3.75-4.45	二零二三年	307,274
			<u>2,347,670</u>
<b>非即期</b>			
銀行借款－有抵押	LIBOR+3.00-4.45	二零二七年至 二零三四年	3,884,795
			<u>6,232,465</u>
	於二零二一年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行借款－有抵押	1.7-4.40	二零二二年	1,121,096
其他借款	5.61	二零二二年	30,434
長期銀行借款的即期部分－有抵押	LIBOR+3.75	二零二二年	4,382
			<u>1,155,912</u>
<b>非即期</b>			
銀行借款－有抵押	LIBOR+3.00-3.75	二零二七年	3,595,682
			<u>4,751,594</u>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 26. 計息銀行及其他借款(續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分析為：		
應於下列時間償還的銀行貸款：		
一年內或應要求	2,347,670	1,155,912
一年至兩年	676,384	257,266
兩年至三年	908,640	596,021
三年至四年	1,017,077	797,005
四年至五年	1,200,766	892,080
超過五年	81,928	1,053,310
	<b>6,232,465</b>	<b>4,751,594</b>

附註：

(a) 本集團若干銀行貸款以下列各項作抵押：

- (i) 本集團位於中國內地及印度尼西亞的樓宇按揭，其賬面淨值總額為人民幣1,731,773,000元(二零二一年：人民幣1,707,633,000元)(附註13)；
- (ii) 本集團位於印度尼西亞的廠房及機器、電子及辦公設備、汽車及在建工程按揭，賬面淨值總額約為人民幣2,427,480,000元(二零二一年：人民幣2,163,771,000元)(附註13)；
- (iii) 本集團位於中國內地的租賃土地按揭，賬面淨值總額為人民幣84,488,000元(二零二一年：人民幣17,373,000元)(附註14)；
- (iv) 關聯方宿遷翔翔實業有限公司(「宿遷翔翔」)位於中國內地的租賃土地及樓宇按揭，其於二零二二年十二月解除；
- (v) 執行董事蔡建勇先生位於中國內地的租賃土地及樓宇按揭，其於二零二二年十二月解除；
- (vi) 關聯方陳賽紅女士位於中國內地的租賃土地及樓宇按揭，其於二零二二年十二月解除；
- (vii) 最終控股公司控制的一間實體寧波紅房子婦產醫院有限公司(「紅房子醫院」)位於中國內地的租賃土地及樓宇按揭，於二零二二年十二月解除；
- (viii) 韓蘭素女士(一名執行董事的配偶)位於中國內地的租賃土地及樓宇按揭，其於二零二二年十二月解除；及
- (ix) 蔡曉鷗女士(一名執行董事之女)位於中國內地的樓宇按揭，其於二零二二年十二月解除。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 26. 計息銀行及其他借款(續)

附註：(續)

- (b) 本集團已質押定期存款賬面淨值總額約為人民幣313,850,000元(二零二一年：人民幣639,031,000元)，用作本集團銀行貸款質押(附註23)。
- (c) 於二零二一年十二月三十一日，本集團執行董事蔡建勇先生及其配偶為本集團的銀行貸款提供高達人民幣1,805,000,000元的擔保。
- (d) 於二零二一年十二月三十一日，本集團之最終控股公司為本集團的銀行貸款提供高達人民幣1,314,500,000元的擔保。
- (e) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的最終控股公司及本集團高級管理人員宋臻先生為本集團的銀行貸款提供高達人民幣70,000,000元的擔保。
- (f) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的最終控股公司及本集團的關聯方宿遷翔翔為本集團的銀行貸款提供高達人民幣405,000,000元的擔保。
- (g) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的關聯方宿遷翔翔為本集團銀行貸款提供高達人民幣285,000,000元的擔保。
- (h) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的最終控股公司、宿遷翔翔、蔡建勇先生及蔡先生配偶為本集團銀行貸款提供高達人民幣201,729,000元的擔保。
- (i) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的最終控股公司已抵押一名關聯方的若干股權以為本集團銀行貸款提供高達人民幣201,729,000元的擔保。
- (j) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的存貨賬面淨值總額約人民幣201,729,000元已被抵押，以取得本集團的銀行貸款(附註19)。
- (k) 長期銀行借款以PT. Harita Jayaraya(「HJR」)的公司擔保及PT Trimegah Bangun Persada(「TBP」)的股份作為抵押。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 27. 合約負債

本集團確認以下與收入相關的合約負債：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售鎳產品	20,752	136,906
銷售設備	53	138,443
其他	547	21,572
	<b>21,352</b>	296,921

於二零二二年十二月三十一日，並無計入本集團合約負債的應付本集團關聯方款項（二零二一年：人民幣131,887,000元）。

合約負債包括為交付鎳產品及設備等以及提供運輸服務而收到的短期預付款。於二零二二年的合約負債減少，主要是由於本年度向客戶收取的與提供鎳產品及運輸服務有關的預付款波動所致。

### 28. 衍生金融工具

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
衍生金融工具，按公允價值		
外幣遠期合約	31,202	—
期貨	11,484	6,771
	<b>42,686</b>	6,771

外幣遠期合約及期貨不指定用於對沖目的，並按公允價值計量且其變動計入損益。非對沖衍生金融工具的公允價值變動人民幣42,686,000元（二零二一年：人民幣6,771,000元）計入年內損益。有關釐定公允價值所使用的方法及假設的資料，請參閱財務報表附註40。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 29. 遞延稅項

於本年度的遞延稅項資產變動如下：

#### 遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	貿易應收 款項減值 人民幣千元	其他應收 款項減值 人民幣千元	集團內 公司間交易 應佔未變現 利潤 人民幣千元	應付工資 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	撥備 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融負債的 公允價值變動 人民幣千元	估計僱員 福利負債 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	5,314	510	70	14,016	4,390	1,067	-	-	-	-	-	25,367
於年內損益計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註10)	(3,974)	826	18	9,233	5,150	444	3,988	1,693	220	-	-	17,598
收購附屬公司(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,727	-	-	1,727
於二零二一年十二月 三十一日及 二零二二年一月一日	1,340	1,336	88	23,249	9,540	1,511	3,988	1,693	1,947	-	-	44,692
於年內損益計入/ (扣除)的遞延稅項 (附註10)	(600)	(423)	67	(3,117)	(9,540)	12,373	(4,356)	9,821	2,037	26,858	2,211	35,331
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	368	-	45	-	-	413
遞延稅項資產總額於 二零二二年 十二月三十一日	740	913	155	20,132	-	13,884	-	11,514	4,029	26,858	2,211	80,436

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 29. 遞延稅項(續)

於本年度的遞延稅項負債變動如下：

#### 遞延稅項負債

	應收融資 租賃款項 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	物業、廠房 及設備重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	-	1,275	5,057	4,247	10,579
於年內損益計入／(扣除)的遞延稅項 (附註10)	-	446	(3,298)	(1,297)	(4,149)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	-	1,721	1,759	2,950	6,430
於年內損益計入／(扣除)的遞延稅項 (附註10)	4,856	8,109	441	(1,298)	12,108
遞延稅項負債總額於二零二二年 十二月三十一日	4,856	9,830	2,200	1,652	18,538

為便於呈列，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。就財務報告而言，本集團之遞延稅項結餘分析：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值	66,552	43,183
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	4,654	4,921

於二零二二年十二月三十一日，本集團於中國內地產生的稅項虧損為人民幣159,681,000元(二零二一年：人民幣57,031,000元)，將於1至5年內到期以抵銷未來應課稅利潤。概未就該等虧損確認遞延稅項資產，因為認為除本公司以外不大可能獲得可用於抵銷稅項虧損的應課稅利潤。

於本年度末，並無就本集團於印度尼西亞成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等公司不大可能在可預見的未來分配該等盈利。於二零二二年十二月三十一日，與未確認遞延稅項負債的於印度尼西亞附屬公司投資相關的暫時差額總額合計約人民幣3,481,617,000元(二零二一年：人民幣580,224,000元)。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 30. 僱員福利負債

本集團附屬公司HPL及ONC按照印度尼西亞二零零三年三月二十五日第13/2003號政府規例的要求為僱員提供離職後福利。HPL及ONC根據獨立精算師Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan編製的精算計算採用「預計單位信貸」法列賬截至二零二二年十二月三十一日的估計僱員福利負債。

用於精算計算的關鍵假設如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貼現率	7.25%-7.27%	7.10%
生命統計表	TMI-IV 2019	TMI-IV 2019
退休年齡	55歲	55歲
年薪增長率	10.00%	10.00%

估計僱員福利負債以及計入綜合損益及其他全面收益表的與僱員離職後福利有關的開支總額分析如下：

#### a. 估計僱員福利負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
僱員福利義務的現值	18,197	8,731
於財務狀況表中確認的負債淨額	18,197	8,731

#### b. 僱員福利開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
當前服務成本	9,751	638
利息成本	628	26
縮減影響	415	219
過往服務成本	(865)	(619)
年內僱員福利開支	9,929	264

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 30. 僱員福利負債(續)

估計僱員福利負債以及計入綜合損益及其他全面收益表的與僱員離職後福利有關的開支總額分析如下：(續)

#### c. 僱員福利負債變動

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初結餘	8,731	-
收購附屬公司(附註33)	-	8,505
年內僱員福利開支	9,929	264
匯兌差額	(463)	(38)
年末結餘	18,197	8,731

對用於確定僱員福利義務的關鍵假設的敏感性分析如下：

	貼現率			
	二零二一年 增加1% 人民幣千元	二零二一年 減少1% 人民幣千元	二零二二年 增加1% 人民幣千元	二零二二年 減少1% 人民幣千元
對界定福利義務的影響	(478)	561	1,052	1,207

上述敏感性分析乃基於一種價值確定性方法，以評估於二零二一年及二零二二年十二月三十一日關鍵假設發生合理變化對福利義務的影響。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 30. 僱員福利負債(續)

#### c. 僱員福利負債變動(續)

以下付款是未來幾年對福利義務的預期供款：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
未來12個月內	135	-
1至2年	484	51
3至5年	6,322	1,486
6至10年	23,964	19,306
超過10年	843,021	283,884
總計	873,926	304,727

於二零二二年十二月三十一日，HPL的福利義務平均期限為21.20年(二零二一年：19.27年)；及ONC的福利義務平均期限為27.24年。

### 31. 股本

#### 股本

	普通股數量	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日已發行並全額繳足	-	-
轉制為股份公司後發行普通股(附註a)	508,000,000	508,000
發行普通股	809,768,750	809,769
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日已發行並全額繳足	1,317,768,750	1,317,769
就首次公開發售發行股份(附註b)	232,547,600	232,547
行使超額配股權(附註c)	5,615,000	5,615
於二零二二年十二月三十一日已發行並全額繳足	1,555,931,350	1,555,931

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 31. 股本(續)

#### 實繳資本

	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	508,000
轉制為股份公司(附註a)	(508,000)
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日	-

附註：

- (a) 於二零二一年九月十六日，本公司根據中國公司法轉制為股份有限公司。本公司截至轉制基準日的淨資產(包括實繳資本、其他儲備及保留利潤)為人民幣594,360,000元，已轉換為508,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股。轉換後的淨資產人民幣86,360,000元超出普通股面值的部分乃計入本公司的股份溢價。
- (b) 於二零二二年十二月一日，本公司首次公開發售以每股15.8港元的價格發行232,547,600股每股面值人民幣1.00元的普通股。相當於面值的所得款項254,696,000港元(相當於人民幣232,547,000元)計入本公司股本。餘下所得款項(扣除發行費用)3,419,556,000港元(相當於人民幣3,122,192,000元)已計入股份溢價賬。
- (c) 於二零二二年十二月三十日，本公司超額配股權以每股15.8港元的價格發行5,615,000股每股面值人民幣1.00元的普通股。相當於面值的所得款項6,286,000港元(相當於人民幣5,615,000元)計入本公司股本。餘下所得款項(扣除發行費用)82,431,000港元(相等於人民幣73,633,000元)已計入股份溢價賬。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 32. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動於綜合權益變動表中呈列。

#### 股份溢價

本集團股份溢價為本公司股東於二零二一年九月轉制為股份公司後所貢獻的股份溢價及本公司於二零二二年十二月首次公開發行及超額配股權所募集的股本溢價。

#### 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備乃用於記錄因換算功能貨幣並非人民幣的實體的財務報表而產生的匯兌差額。

#### 法定盈餘公積

根據中國公司法的規定，本集團若干身為內資企業的附屬公司按照中國相關會計準則釐定的除稅後利潤的10%提取彼等各自的法定盈餘公積，直至公積金達到各自註冊資本的50%為止。在中國公司法的若干限制的規限下，部分法定盈餘公積可轉增股本，前提是資本化後的結餘不得少於註冊資本的25%。

#### 安全生產儲備

本集團已根據中國有關政府部門發佈的指示規定，將若干金額的利潤劃撥至安全生產儲備基金，作安全生產開支用途。本集團將安全生產開支於發生時計入當期損益，同時動用相等金額的專項儲備基金並將其撥回至累計虧損。

#### 其他儲備

本集團其他儲備主要來自注資及收購共同控制下的附屬公司。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 33. 業務合併

- (a) 根據第三方Feng Yi Pte. Ltd. (「Feng Yi」)、當時的股東及本公司訂立的日期為二零二一年十一月八日的增資協議，本公司註冊資本增加人民幣263,554,000元，Feng Yi同意認購總額人民幣590,000,000元，從而獲得本公司20%股權。於同日，本公司訂立購股協議，以向Feng Yi收購Kang Xuan (持有HPL18%股權) 的100%股權，總金額為人民幣590,000,000元，該款項已於二零二一年十二月二十四日前悉數結清。

於收購Kang Xuan後，本公司合計持有HPL的股權由36.9%增至54.9%，HPL成為本公司的附屬公司。上述交易的實質是本公司發行其20%的股權以換取HPL18%的股權。收購對價為本公司20%股權於收購日期的公允價值。該收購於二零二一年十一月三十日 (「收購日期」) 完成。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 33. 業務合併(續)

(a) (續)

HPL及Kang Xuan於收購日期的可識別資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認 的公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	5,265,294
無形資產	15	529,490
物業、廠房及設備預付款項		363,987
使用權資產	14(a)	2,963
遞延稅項資產	29	1,727
其他非流動資產		630
存貨		636,339
貿易應收款項		416,943
預付款項、其他應收款項及其他資產		147,218
應收關聯方款項		5,958
抵押存款		120,446
現金及現金等價物		396,666
計息銀行借款		(3,834,964)
僱員福利負債	30	(8,505)
租賃負債	14(b)	(2,963)
貿易應付款項		(147,141)
其他應付款項及應計費用*		(511,113)
應付一名關聯方款項		(151,319)
按公允價值計量的可識別資產淨值總額		3,231,656
非控股權益		(1,457,491)
收購時的商譽	16	218,037
本公司已發行20%股權的公允價值		795,932
先前所持HPL36.9%股權的公允價值		1,196,270
總對價		1,992,202

\* 其他應付款項及應計費用包括於Kang Xuan錄得的賬面值為人民幣31,000元的其他應付款項。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 33. 業務合併(續)

上述確認的商譽人民幣218,037,000元包括本次收購產生的預期協同效應的價值。概無任何已確認商譽預期用作所得稅扣減。

收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
自Feng Yi收取的現金	(590,000)
已收購現金及現金等價物	396,666
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(193,334)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	(379)
	(193,713)

於收購日期貿易應收款項及預付款項、其他應收款項及其他資產的公允價值分別為人民幣416,943,000元及人民幣147,218,000元。貿易應收款項及預付款項、其他應收款項及其他資產的合同總額分別為人民幣416,943,000元及人民幣147,218,000元。

本集團就此項收購產生交易成本人民幣379,000元。該等交易成本已支銷並計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支。

自收購以來，HPL對本集團的收入貢獻為零，對截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合利潤貢獻人民幣463,148,000元。

倘合併已於二零二一年年初進行，則本集團的持續經營業務收入及本集團的年內利潤將分別為人民幣12,140,677,000元及人民幣1,620,887,000元。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 33. 業務合併(續)

- (b) ONC於二零二一年八月二十日註冊成立，自註冊成立以來尚未開展任何業務或營運。由於本集團於二零二一年十一月二十九日經修訂股東協議取得對ONC的控制權，故ONC成為本集團的附屬公司。

ONC於收購日期的可識別資產公允價值如下：

	於收購時確認 的公允價值 人民幣千元
應收本集團款項	288,787
現金及現金等價物	194,834
按公允價值計量的可識別資產淨值總額	483,621
非控股權益	(195,195)
因收購產生的商譽	-
現金對價	-
先前所持股權的公允價值	288,426
總對價	288,426

收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金對價	-
所收購的現金及現金等價物	194,834
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流入淨額	194,834

自收購以來，ONC對本集團的收入貢獻為零，對截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合利潤貢獻人民幣2,540,000元。

倘合併於二零二一年年初進行，本集團的持續經營業務收入及本集團的年內利潤將分別為人民幣12,449,318,000元及人民幣1,259,963,000元。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 33. 業務合併(續)

- (c) DCM於二零零七年十一月五日註冊成立，自註冊成立以來尚未開展任何業務或營運。由於本集團於二零二二年四月四日經修訂股東協議取得對DCM的控制權，故DCM成為本集團的附屬公司，此乃無對價分步收購。詳情請參閱財務報表附註17。

DCM於收購日期的可識別資產公允價值如下：

	於收購時確認 的公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	7
預付款項、其他應收款項及其他資產	280
現金及現金等價物	848
其他應付款項及應計費用	(7)
按公允價值計量的可識別資產總值淨額	1,128
非控股權益	(451)
因收購產生的商譽	-
現金對價	-
先前所持股權的公允價值	677
總對價	677

收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金對價	
所收購的現金及現金等價物	848
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流入淨額	848

自收購以來，DCM對本集團的收入貢獻為零，對本集團於二零二二年度內的虧損貢獻人民幣526,000元。

倘合併已於二零二二年初進行，則本集團的持續經營業務收入及本集團於本年度的利潤將分別為人民幣18,289,596,000元及人民幣3,184,970,000元。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 34. 綜合現金流量表附註

#### (a) 重大非現金交易

於本年度，本集團就辦公場所租賃安排方面，使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣63,780,000元(二零二一年：人民幣7,676,000元)及人民幣63,780,000元(二零二一年：人民幣7,676,000元)。

本公司將從若干融資方(「貸款人」)收到的款項記錄為貸款，其金額根據客戶(「客戶」)提供的鎳產品銷售的若干未來貿易應收款項確定，並在產品交付予客戶時確認貿易應收款項。該等貸款及貿易應收款項將於以下各步驟完成時抵銷：(i)貸款人向本公司作出付款；(ii)本公司向客戶交付產品；及(iii)客戶向貸款人還款。於本年度，相關非現金結算總額為人民幣473,468,000元(二零二一年：人民幣612,958,000元)。

於本年度，HPL因固定資產折舊資本化而產生的在建工程非現金添置為人民幣4,287,000元(二零二一年：人民幣1,294,000元)。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 34. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生的負債變動

二零二二年

	計息銀行 及其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付最終 控股公司款項 人民幣千元
於二零二二年一月一日	4,751,594	10,867	67,095
融資現金流量變動	1,330,674	(17,790)	(67,095)
非現金結算	(473,468)	-	-
新增租賃	-	63,780	-
應計利息	251,549	2,876	-
提前終止	-	(1,063)	-
外匯差額	372,116	269	-
於二零二二年十二月三十一日	6,232,465	58,939	-

二零二一年

於二零二一年一月一日	1,024,498	5,164	59,324
融資現金流量變動	445,313	(5,306)	(838,013)
非現金結算	(612,958)	-	-
已宣派股息	-	-	845,750
新增租賃	-	7,676	-
應計利息	79,047	244	34
收購附屬公司	3,834,964	2,963	-
外匯差額	(19,270)	126	-
於二零二一年十二月三十一日	4,751,594	10,867	67,095

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 34. 綜合現金流量表附註(續)

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於經營活動中	25,672	19,990
於融資活動中	17,790	5,306
	<b>43,462</b>	25,296

### 35. 承諾

於報告期末，本集團有以下資本承諾：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備：		
物業、廠房及設備	6,633,055	2,374,080
應付合營企業的出資	-	681
	<b>6,633,055</b>	2,374,761

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易

名稱	關係
HPL*	聯營公司(二零二一年十一月三十日前)
HJF	聯營公司
DCM**	合營企業(二零二二年四月四日前)
宿遷翔翔	最終控股公司的附屬公司
浙江力勤投資有限公司(「力勤投資」)	最終控股公司
PT. Trimegah Bangun Persada (「TBP」)	HPL具重大影響力的股東
PT. Megah Surya Pertiwi(「MSP」)	受TBP共同控制的實體
PT. Harita Jayaraya(「HJR」)	TBP的母公司
PT. Gane Permai Sentosa(「GPS」)	受HJR共同控制的實體
PT. Antar Sarana Rekas(「ASR」)	受HJR最終實益擁有人共同控制的實體
PT Gema Selaras Perkasa(「GSP」)	受HJR最終實益擁有人共同控制的實體
PT OBI SINAR TIMUR(「OST」)	受HJR共同控制的實體
PT Lima Srikandi Jaya(「LSJ」)	受HJR共同控制的實體
PT. Pesona Khatulistiwa Nusantara(「PKN」)	受HJR共同控制的實體
PT. Mitra Kemakmuran Line(「MKL」)	受HJR共同控制的實體
Feng Yi	本公司具重大影響力的股東

\* HPL於二零二一年十一月三十日成為本集團的附屬公司。

\*\* DCM於二零二二年四月四日成為本集團的附屬公司(附註33(c))。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易 (續)

- (a) 除於財務報表其他部分所詳述的交易(誠如附註11、14、21、22、26及27所述)外,本集團於本年度與關聯方曾進行下列交易:

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售設備予:			
HJF	(i)	557,483	577,119
HPL	(i)及(ii)	不適用	308,641
		557,483	885,760
銷售原材料予:			
HJF	(i)	118,725	-
自以下公司購買設備:			
力勤投資	(i)	-	1,154
宿遷翔翔	(i)	-	2,313
		-	3,467
自以下公司購買鎳產品:			
HPL	(i)及(ii)	不適用	1,212,143
MSP	(i)	2,440,732	2,552,036
GPS	(i)	316,453	1,079
TBP	(i)	804,495	66,144
PKN	(i)	118,223	-
		3,679,903	3,831,402
自以下公司購買服務:			
TBP	(i)	29,309	15,666
LSJ	(i)	2,878	1,124
MSP	(i)	1,915	1,514
ASR	(i)	10,971	896
MKL	(i)	6,610	-
GPS	(i)	53	-
GSP	(i)	1,643	243
		53,379	19,443
自以下公司貸款:			
力勤投資	(iii)	-	20,000
支付利息予:			
力勤投資	(iii)	-	34

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易 (續)

- (a) 除於財務報表其他部分所詳述的交易 (誠如附註11、14、21、22、26及27所述) 外，本集團於本年度與關聯方曾進行下列交易：(續)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
由以下公司代表作出付款：			
TBP	(iv)	3,287	—
HJF	(iv)	14,337	—
		<b>17,624</b>	—
代表以下公司付款：			
MSP	(iv)	84	—
OST	(iv)	103	—
HJF	(iv)	59,334	—
		<b>59,425</b>	—

附註：

- (i) 向關聯方作出的採購及銷售乃按照本集團與其主要客戶及供應商之間的公開價格及條件進行。
- (ii) 於二零二一年向HPL作出的採購及銷售指截至收購日期止十一個月的交易。自二零二一年十一月三十日起，HPL成為本集團的附屬公司。
- (iii) 來自力勤投資的貸款按年利率4.35%計息。其結餘為無抵押及須按要求償還。
- (iv) 代表關聯方作出及由關聯方代表作出的付款為雜項現場開支的補償。



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的其他交易：

於收購日期，本公司就向其聯營公司HPL作出的若干銀行借款提供金額為人民幣3,600,699,000元的擔保。於二零二二年十二月三十一日，本公司就向其聯營公司HJF作出的若干銀行借款提供金額為人民幣3,652,095,000元（二零二一年：人民幣1,581,481,000元）的擔保。上述銀行借款亦由HJR共同擔保。本公司於HPL及HJF的股權亦已被抵押，以取得上述銀行借款。

本公司董事認為，本公司該等財務擔保合約於初始確認時及於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的公允價值並不重大，因此，於擔保合約開始時及於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表中並無確認任何價值。本公司董事認為該等擔保的虧損率較低。

HPL與GPS及TBP訂立有效期為二零二一年四月十二日至二零三零年十二月三十一日的協議，以採購HPL生產所用的鎳礦。HPL預計，於二零二三年至二零三零年，從GPS及TBP採購的總金額分別約為243,880,000美元及171,655,000美元。於二零二二年，根據HPL與TBP於二零二二年十二月底訂立的採購協議，HPL向TBP已支付100,000,000美元作為購買鎳產品的可退還保證金。

HPL與TBP訂立一項協議，以支付與使用印度尼西亞奧比島若干土地有關的徵費，其中包括TBP從政府獲得，以允許TBP在奧比島運營的許可證(IPPKH – Izin Pinjam Pakai Kawasan Hutan)。該款項乃參考HPL使用的土地面積及印度尼西亞相關地方政府機構收取的費率計算。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方之未清償結餘：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收一間聯營公司款項：			
HJF	(i)	352,508	9,118
應收關聯方款項：			
TBP	(ii)	93,518	94,360
TBP		794	—
TBP	(v)	696,460	—
MSP	(i)	123	—
OST		106	—
LSJ		7	—
		791,008	94,360
應付最終控股公司款項：			
力勤投資	(i)	—	1,282
力勤投資	(iii)	—	67,061
力勤投資	(iv)	—	34
		—	68,377
應付一間聯營公司款項：			
HJF		14	—

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方之未清償結餘：(續)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付關聯方款項：			
TBP	(i)	84,411	160,355
GSP	(i)	-	327
MSP	(i)	597	1,213
PKN	(i)	14,406	-
ASR	(i)	1,446	601
GPS	(i)	30,136	1,554
LSJ	(i)	-	294
MKL	(i)	1,035	-
Feng Yi		34	-
OST		114	7
		<b>132,179</b>	164,351

附註：

- (i) 與關聯方的結餘屬貿易性質。
- (ii) 該結餘指根據印度尼西亞法律應收的本集團一間附屬公司的25%法定資本出資，其屬非貿易性質。
- (iii) 該結餘指本公司應付股息，其屬非貿易性質及已於二零二二年六月前結清。
- (iv) 該結餘指本公司應付利息，其屬非貿易性質。
- (v) 該結餘指附屬公司就其他應收款項按金，其屬貿易性質。

與關聯方的其他未清償結餘均為非貿易性質。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 36. 關聯方交易(續)

(d) 本集團主要管理人員的酬金：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	36,392	15,188
與表現掛鈎的獎金	43,762	39,780
退休金計劃供款	260	171
	<b>80,414</b>	55,139

有關董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

### 37. 擁有重大非控股權益之部分擁有附屬公司

有關本集團擁有重大非控股權益的附屬公司的詳情載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非控股權益所持股權百分比：		
HPL	45.1%	45.1%
非控股權益累計結餘：		
HPL	3,105,987	1,610,012
	二零二二年 人民幣千元	自收購日期起至 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
分配予非控股權益的期內利潤：		
HPL	1,308,528	153,504

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 37. 擁有重大非控股權益之部分擁有附屬公司(續)

下表說明上述附屬公司的財務資料概要。所披露金額未作任何公司間對銷：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	2,535,892	1,755,465
非流動資產	9,590,803	6,291,773
流動負債	1,401,775	878,587
非流動負債	3,816,978	3,604,413
	二零二二年 人民幣千元	自收購日期起至 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
收益	6,940,197	926,414
其他收入	29,970	4,772
開支總額	(4,048,351)	(590,822)
年內利潤	2,921,816	340,364
年內其他全面收益／(虧損)	419,704	(2,181)
經營活動所得現金流量淨額	2,662,154	550,041
投資活動所用現金流量淨額	(2,577,619)	(1,828,018)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	(169,869)	1,830,333
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(85,334)	552,356

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 38. 以股份為基礎的付款

於二零二一年十月二十日，本公司董事會通過一項有關首次公開發售前股份激勵計劃之決議案，向合資格僱員（包括董事及監事）發行25,915,000股內資股（「受限制內資股」），以對本集團業務發展的參與者提供激勵及獎勵。受限制內資股由四個僱員激勵平台以每股人民幣3.02元的價格認購。本公司於二零二一年十二月共收到現金對價人民幣78,264,000元（附註32）。

股份授出設有服務期間要求，惟並無設定績效目標要求。倘合資格參與者於服務期間要求的期間內辭任，則僱員激勵平台管理委員會有權利（但無義務）以成本加市場利息的價格收購其股份。該等已授出受限制內資股將在四年期間內解除禁售，其中最多25%、25%、25%及25%的獎勵於緊隨本公司H股上市日期後12個月的第一個、第二個、第三個及第四個週年日期解除禁售。

受限制內資股於授出日期按公允價值發行，該公允價值由外部估值師使用貼現現金流量法確定。因此，截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二年六月三十日止六個月，並無自損益扣除以股份為基礎的付款開支。

下表載列所用模型的輸入數據：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度
無風險利率	3.4%
貼現率	15.0%
缺乏市場流通性的折讓	14.0%

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 39. 按類別劃分的金融工具

於各報告期末各金融工具類別的賬面值如下：

#### 金融資產

二零二二年

	按公允價值 計入損益的 金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	初始確認 即指定 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	439,819	701,399	1,141,218
應收票據	-	705	705
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	215,842	215,842
應收關聯方款項	-	1,143,516	1,143,516
衍生金融工具	95,680	-	95,680
按公允價值計入損益的金融資產	12,183	-	12,183
抵押存款	-	313,850	313,850
現金及現金等價物	-	4,434,705	4,434,705
	547,682	6,810,017	7,357,699

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 39. 按類別劃分的金融工具(續)

於各報告期末各金融工具類別的賬面值如下：(續)

#### 金融資產(續)

二零二一年

	按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	債務投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	1,009,594	1,009,594
應收票據	4,410	11,199	15,609
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	129,689	129,689
應收關聯方款項	-	103,478	103,478
抵押存款	-	639,031	639,031
現金及現金等價物	-	1,413,298	1,413,298
	4,410	3,306,289	3,310,699



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 39. 按類別劃分的金融工具(續)

於各報告期末各金融工具類別的賬面值如下：(續)

#### 金融負債

二零二二年

	按公允價值 計入損益的 金融負債		總計 人民幣千元
	初始確認 即指定 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	-	965,245	965,245
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	-	1,033,328	1,033,328
衍生金融工具	42,686	-	42,686
計息銀行及其他借款	-	6,232,465	6,232,465
應付關聯方款項	-	132,193	132,193
	42,686	8,363,231	8,405,917

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 39. 按類別劃分的金融工具(續)

於各報告期末各金融工具類別的賬面值如下：(續)

#### 金融負債(續)

二零二一年

	按公允價值 計入損益的 金融負債		總計 人民幣千元
	初始確認 即指定 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	—	728,414	728,414
計入其他應付款項及應計費用之金融負債	—	637,687	637,687
衍生金融工具	6,771	—	6,771
計息銀行及其他借款	—	4,751,594	4,751,594
應付關聯方款項	—	232,728	232,728
	6,771	6,350,423	6,357,194

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 40. 金融工具的公允價值及公允價值等級

管理層已評估現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應收款項、抵押存款的流動部分、貿易應付款項及應付票據、計息銀行及其他借款的流動部分、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及應付關聯方款項的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團財務部由財務總監領導，負責確定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務部直接向財務總監報告。於各報告期間，財務部分析金融工具的價值變動，並確定估值中應用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。估值程序及結果會定期與本公司董事討論以作財務報告。

金融資產及負債的公允價值按自願方之間的當前交易（強制或清算出售除外）可交換工具的金額計入。以下方法和假設用於估計公允價值：

抵押存款及計息銀行借款的非流動部分之公允價值已使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期日之工具現時可取得之利率貼現預期未來現金流量而計算。於二零二二年十二月三十一日，本集團自身不履約風險而導致的計息銀行借款公允價值變動被評估為不重大。本集團所有抵押存款及計息銀行借款的非流動部分的賬面值與其公允價值相若。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 40. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

#### 公允價值層級

下表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於二零二二年十二月三十一日

	採用以下數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
貿易應收款項包含暫時價格特徵 衍生金融工具	-	439,819	-	439,819
按公允價值計入損益的金融資產	-	95,680	-	95,680
	-	12,183	-	12,183
	-	547,682	-	547,682

於二零二一年十二月三十一日

	採用以下數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收票據	-	4,410	-	4,410

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 40. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

#### 公允價值層級(續)

下表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：(續)

按公允價值計量的負債：

於二零二二年十二月三十一日

	採用以下數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	-	42,686	-	42,686

於二零二一年十二月三十一日

	採用以下數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	-	6,771	-	6,771

於本年度，金融資產及金融負債於公允價值計量時均無第一級與第二級之間的轉移，亦無轉入或轉出第三級(二零二一年：無)。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融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及其他借款，以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為本集團的經營籌集資金。本集團有多項其他金融資產及負債，如貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項，該等資產及負債直接源自其營運。

本集團亦進行衍生交易，主要包括利率掉期及遠期貨幣合約。本集團此舉旨在管理本集團營運及其資金來源所產生的利率及貨幣風險。

本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信用風險及流動性風險。董事會審查並同意管理每項風險的政策，概述如下。本集團有關衍生工具的會計政策載於財務報表附註2.3。

#### 外幣風險

本集團面對交易貨幣風險。該等風險來自營運單位使用單位功能貨幣以外貨幣進行之銷售或採購。本集團約63.4%（二零二一年：63.4%）的銷售額以進行銷售的經營單位功能貨幣以外的貨幣計價，而約80.2%（二零二一年：41.9%）的成本以單位的功能貨幣計價。

外幣風險指因外幣匯率變動而造成損失的風險。人民幣與本集團開展業務所使用的其他貨幣之間的匯率波動可能影響本集團的財務狀況和經營業績。本集團尋求通過盡量減少其外幣頭寸淨額來限制其外匯風險。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 外幣風險(續)

下表顯示於報告期末，在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的除稅前利潤及本集團的權益對外幣匯率合理可能變動的敏感性。

	外幣匯率 上升/(下降) %	除稅前利潤 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
<b>二零二二年十二月三十一日</b>			
若人民幣兌美元貶值	5	64,910	48,738
若人民幣兌美元升值	(5)	(64,910)	(48,738)
若人民幣兌港元貶值	5	149,937	112,453
若人民幣兌港元升值	(5)	(149,937)	(112,453)
若人民幣兌印度尼西亞盾貶值	5	4,148	3,115
若人民幣兌印度尼西亞盾升值	(5)	(4,148)	(3,115)
若人民幣兌新元貶值	5	118	89
若人民幣兌新元升值	(5)	(118)	(89)
<b>二零二一年十二月三十一日</b>			
若人民幣兌美元貶值	5	16,346	17,446
若人民幣兌美元升值	(5)	(16,346)	(17,446)
若人民幣兌印度尼西亞盾貶值	5	(1,743)	(643)
若人民幣兌印度尼西亞盾升值	(5)	1,743	643

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信用風險

本集團僅與認可及信譽卓著的第三方進行交易。本集團的政策為所有有意以信貸期進行交易的客戶，均須接受信貸審核程序。此外，應收款項結餘持續受監管，而本集團面臨的壞賬風險並不重大。對於並非以有關營運單位功能貨幣計值的交易，本集團在未經信貸監控主管特定批准的情況下不予提供信貸期。

#### 最高風險敞口及年末所處階段

下表列示基於本集團信用政策的信用質顯及最高信用風險敞口，該政策主要基於賬齡資料(除非可在不耗費過多成本或努力的情況下取得其他資料)以及於十二月三十一日的年末所處階段分類。

所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

於二零二二年十二月三十一日

	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸 虧損	第一階段	第二階段	第三階段	
	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*	-	-	-	1,145,606	1,145,606
應收票據**	705	-	-	-	705
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融資產					
— 正常類**	216,715	-	-	-	216,715
應收關聯方款項					
— 正常類**	1,143,516	-	-	-	1,143,516
抵押存款					
— 正常類**	313,850	-	-	-	313,850
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	4,434,705	-	-	-	4,434,705
	<b>6,109,491</b>	-	-	<b>1,145,606</b>	<b>7,255,097</b>



## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 最高風險敞口及年末所處階段(續)

於二零二一年十二月三十一日

	12個月	全期預期信貸虧損				總計
	預期信貸 虧損	第一階段	第二階段	第三階段	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	人民幣千元
貿易應收款項*	-	-	-	-	1,015,990	1,015,990
應收票據**	15,609	-	-	-	-	15,609
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產						
- 正常類**	130,274	-	-	-	-	130,274
應收關聯方款項						
- 正常類**	103,478	-	-	-	-	103,478
抵押存款						
- 正常類**	639,031	-	-	-	-	639,031
現金及現金等價物						
- 尚未逾期	1,413,298	-	-	-	-	1,413,298
	2,301,690	-	-	-	1,015,990	3,317,680

\* 對於本集團採用簡化方法計算減值的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註20披露。

\*\* 應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、抵押存款以及應收關聯方款項在未逾期且並無資料表明該金融資產自初步確認以來信用風險大幅增加時被視為「正常」。否則，該金融資產的信用質素被視為「呆賬」。

有關本集團因貿易應收款項而面臨的信用風險的進一步量化數據於財務報表附註20披露。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動性風險

本集團採用經常性流動資金計劃工具監察其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期情況及來自經營業務的預計現金流量。

本集團通過使用租賃負債和計息貸款在資金的連續性及靈活性之間保持平衡。

於報告期末，本集團之金融負債及租賃負債基於合約未貼現付款的到期情況如下：

	於二零二二年十二月三十一日				
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	759,476	186,508	19,261	-	965,245
計入其他應付款項及應計費用之 金融負債	1,033,328	-	-	-	1,033,328
租賃負債	-	3,632	10,886	51,808	66,326
應付關聯方款項	132,193	-	-	-	132,193
財務擔保合約	-	-	626,814	3,025,281	3,652,095
計息銀行及其他借款	-	1,318,285	1,054,776	4,068,786	6,441,847
	<b>1,924,997</b>	<b>1,508,425</b>	<b>1,711,737</b>	<b>7,145,875</b>	<b>12,291,034</b>

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動性風險(續)

	於二零二一年十二月三十一日				
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	567,099	161,315	-	-	728,414
計入其他應付款項及應計費用之					
金融負債	588,437	45,785	3,465	-	637,687
租賃負債	-	4,202	4,636	2,254	11,092
應付關聯方款項	232,728	-	-	-	232,728
財務擔保合約	-	-	1,617,569	-	1,617,569
計息銀行及其他借款	-	768,690	391,047	3,730,520	4,890,257
	1,388,264	979,992	2,016,717	3,732,774	8,117,747

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持其業務並最大化股東價值。

本集團根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵，管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派發的股息、向股東返還資本或發行新股份。於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，並無更改管理資本的目標、政策或程序。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理(續)

本集團通過定期審查資本結構監控資本。作為審查的一部分，本集團考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。本集團可調整向股東派發的股息、向股東返還資本、發行新股或回購本公司股份。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計息銀行及其他借款	<b>6,232,465</b>	4,751,594
貿易應付款項及應付票據	<b>965,245</b>	728,414
租賃負債	<b>58,939</b>	10,867
其他應付款項及應計費用	<b>1,139,279</b>	836,247
應付關聯方款項	<b>132,193</b>	232,728
減：現金及現金等價物	<b>4,434,705</b>	1,413,298
抵押存款	<b>313,850</b>	639,031
淨債務	<b>3,779,566</b>	4,507,521
母公司擁有人應佔權益	<b>8,476,396</b>	3,138,398
資本及淨債務	<b>12,255,962</b>	7,645,919
資本負債比率	<b>31%</b>	59%

### 42. 報告期後事項

於二零二三年一月三日，本公司已向於二零二三年一月二十二日本公司股東名冊上的股東宣派特別股息人民幣466,779,000元(含稅)。內資股持有人以人民幣派付，H股持有人以港元(每股本公司H股0.3357港元，匯率為緊接二零二三年一月三日前五個營業日中國公佈的港元兌人民幣平均基準匯率1.0港元兌人民幣0.89364元)派付。

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 43. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表資料如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	26,300	24,286
無形資產	21,271	4,110
使用權資產	873	–
遞延稅項資產	35,849	22,192
於聯營公司的權益	537,499	557,790
於附屬公司的投資	3,384,365	1,980,230
<b>非流動資產總值</b>	<b>4,006,157</b>	2,588,608
<b>流動資產</b>		
存貨	97,775	233,864
貿易應收款項及應收票據	173,075	328,553
預付款項、其他應收款項及其他資產	236,438	201,018
應收附屬公司款項	1,185,192	637,902
抵押存款	111,361	222,066
現金及現金等價物	3,079,579	104,700
<b>流動資產總值</b>	<b>4,883,420</b>	1,728,103
<b>流動負債</b>		
計息銀行及其他借款	1,554,465	842,116
貿易應付款項及應付票據	386,632	369,151
租賃負債	355	–
衍生金融工具	31,202	1,741
其他應付款項及應計費用	78,986	154,176
合約負債	6,760	44,747
應付所得稅	2,632	32,839
應付關聯方款項	–	67,095
應付附屬公司款項	696,679	571,124
<b>流動負債總額</b>	<b>2,757,711</b>	2,082,989
<b>流動資產／(負債)淨額</b>	<b>2,125,709</b>	(354,886)
<b>總資產減流動負債</b>	<b>6,131,866</b>	2,233,722

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 43. 本公司財務狀況表(續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	370	—
遞延稅項負債	37	—
非流動負債總額	407	—
資產淨值	6,131,459	2,233,722
<b>權益</b>		
股本	1,555,931	1,317,769
儲備(附註)	4,575,528	915,953
權益總額	6,131,459	2,233,722

附註：

本公司儲備情況概要如下：

	股份溢價賬 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	—	(54,994)	63,756	197,223	205,985
年度利潤	—	—	—	905,530	905,530
分佔聯營公司其他全面虧損	—	(21,593)	—	—	(21,593)
年內全面收益總額	—	(21,593)	—	905,530	883,937
共同控制下的業務合併	—	—	—	(1,397)	(1,397)
轉制為股份公司	86,360	68,962	(150,702)	(4,620)	—
發行股份	140,800	—	—	—	140,800
收購附屬公司	532,378	—	—	—	532,378
轉入法定儲備	—	—	159,277	(159,277)	—
已宣派股息	—	—	—	(845,750)	(845,750)
於二零二一年十二月三十一日	759,538	(7,625)	72,331	91,709	915,953

## 財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

### 43. 本公司財務狀況表(續)

附註：(續)

本公司儲備情況概要如下：(續)

	股份溢價賬 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	759,538	(7,625)	72,331	91,709	915,953
年度利潤	-	-	-	559,584	559,584
分佔聯營公司其他全面收益	-	52,532	-	-	52,532
年內全面收益總額	-	52,532	-	559,584	612,116
首次公開發售及超額配股權	3,195,825	-	-	-	3,195,825
股份發行開支	(148,366)	-	-	-	(148,366)
轉入法定儲備	-	-	55,957	(55,957)	-
於二零二二年十二月三十一日	3,806,997	44,907	128,288	595,336	4,575,528

### 44. 批准財務報表

財務報表已於二零二三年三月三十一日獲董事會批准及授權刊發。