

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



China Hongqiao Group Limited

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	3	131,699,427	114,490,941
銷售成本		<u>(113,460,127)</u>	<u>(84,037,845)</u>
毛利		18,239,300	30,453,096
其他收入及收益	5	3,928,933	3,706,677
銷售及分銷開支		(597,679)	(525,709)
行政開支		(5,933,759)	(5,708,346)
其他開支	6	(329,047)	(1,690,523)
財務費用		(3,019,544)	(3,625,974)
金融工具公允值變動		(184,981)	(116,806)
分佔聯營公司收益		<u>503,335</u>	<u>61,519</u>
除稅前溢利		12,606,558	22,553,934
所得稅開支	7	<u>(2,797,583)</u>	<u>(5,705,135)</u>
年度溢利		<u><u>9,808,975</u></u>	<u><u>16,848,799</u></u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		8,701,953	16,073,342
非控制性權益		<u>1,107,022</u>	<u>775,457</u>
		<u><u>9,808,975</u></u>	<u><u>16,848,799</u></u>

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年度其他全面收益(開支)			
可能於其後期間重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		356,375	(65,426)
分佔聯營公司其他全面收益(開支)		177,920	(32,069)
		<u>534,295</u>	<u>(97,495)</u>
將不會於其後期間重新分類至損益的項目：			
按公允值計入其他全面收益的股本工具投資之 公允值收益(虧損)		133,253	(108,960)
年度全面收益總額(扣除所得稅)		<u>10,476,523</u>	<u>16,642,344</u>
以下人士應佔年度全面收益總額			
本公司擁有人		9,217,385	15,896,066
非控制性權益		1,259,138	746,278
		<u>10,476,523</u>	<u>16,642,344</u>
每股盈利	9		
— 基本(人民幣)		<u>0.9358</u>	<u>1.7720</u>
— 攤薄(人民幣)		<u>0.9358</u>	<u>1.7119</u>

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動負債			
貿易應付賬款及應付票據	11	14,911,002	18,735,216
其他應付賬款及應計費用		12,357,158	11,479,959
銀行借款—須於一年內償還		30,533,850	21,010,873
其他金融負債		—	4,497
租賃負債		16,161	10,372
可換股債券負債部分—須於一年內償還		—	1,358,611
可換股債券的衍生工具部分—須於一年內償還		—	713,086
應付所得稅		618,264	2,719,910
短期債券及票據		3,000,000	1,500,000
中期債券及票據—須於一年內償還		8,507,112	3,598,649
擔保票據—須於一年內償還		1,392,893	1,908,945
遞延收入		36,684	26,514
		<u>71,373,124</u>	<u>63,066,632</u>
流動資產淨額		<u>16,194,566</u>	<u>40,461,796</u>
總資產減流動負債		<u>114,368,667</u>	<u>125,354,290</u>
非流動負債			
銀行借款—須於一年後償還		4,993,909	15,370,878
租賃負債		51,755	51,359
可換股債券負債部分—須於一年後償還		1,830,527	1,633,747
可換股債券的衍生工具部分—須於一年後償還		457,010	241,270
遞延稅項負債		523,795	813,998
中期債券及票據—須於一年後償還		5,960,847	9,544,944
擔保票據—須於一年後償還		3,450,755	4,423,886
遞延收入		794,292	835,379
		<u>18,062,890</u>	<u>32,915,461</u>
資產淨值		<u>96,305,777</u>	<u>92,438,829</u>
資本及儲備			
股本	12	618,881	595,139
儲備		<u>83,879,972</u>	<u>80,712,656</u>
本公司擁有人應佔權益		84,498,853	81,307,795
非控制性權益		<u>11,806,924</u>	<u>11,131,034</u>
權益總額		<u>96,305,777</u>	<u>92,438,829</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

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

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

綜合財務報表以人民幣（「**人民幣**」），亦為本公司及其於中華人民共和國（「**中國**」）及中國香港特別行政區（「**香港**」）的附屬公司之功能貨幣呈報。於印度尼西亞共和國（「**印尼**」）成立之一間附屬公司之功能貨幣以印尼盾（「**印尼盾**」）列示及於新加坡及幾內亞共和國成立之附屬公司之功能貨幣以美元（「**美元**」）列示。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的下列國際財務報告準則修訂本，該等修訂於本集團自二零二二年一月一日開始的財政年度生效。

國際財務報告準則第16號修訂本	二零二一年六月三十日之後新型冠狀病毒肺炎相關租金減免
國際財務報告準則第3號修訂本	概念框架之提述
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：未作擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號修訂本	虧損合約－履行合約之成本
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進

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

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

應用國際財務報告準則第3號修訂本概念框架之提述之影響

本集團於本年度首次採納國際財務報告準則第3號業務合併修訂本。該修訂本更新國際財務報告準則3號中的參考，並引用二零一八年三月所頒佈的財務報告概念框架(「**概念框架**」)，取代財務報表的編製及呈報框架(由二零一零年九月所頒佈的財務報告概念框架取代)；彼等亦在國際財務報告準則第3

已頒佈但仍未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號(包括對國際財務報告準則第17號二零二零年六月及二零二一年十二月之修訂本)	保險合約 ¹
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回交易中的租賃負債 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注入 ³
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債 ²
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號修訂本	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號修訂本	單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，本公司董事預期採納其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注入

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本涉及投資者與其聯營公司或合營企業之間存在資產出售或注入的情況。具體而言，該修訂本規定，對於在與以權益法列賬的聯營公司或合營企業的交易中失去對並無包含業務的附屬公司控制權產生的損益，於母公司損益確認且僅以非關聯投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。類似地，對於就已經成為以權益法列賬的聯營公司或合營企業的前附屬公司保留的投資進行公平值重估產生的損益，於前母公司損益確認且僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本的生效日期尚未確定。然而，允許提早應用。該等修訂應不追溯應用。

本公司董事預期，應用國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

國際會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動

二零二零年國際會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的要求。

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

該修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效及應追溯應用。允許提早應用。

根據本集團於二零二二年十二月三十一日的未償還負債，應用該修訂本不會導致本集團負債分類的改變。

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號修訂本－會計政策披露

該修訂本改變了國際會計準則第1號中關於會計政策披露的規定。該修訂本以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。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。

國際會計準則第1號中的支撐段落亦予以修訂以澄清與不重大交易相關的會計政策資料，其他事項或情況並不重

應用該等修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產（倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差異可被動用時）及遞延稅項負債。

分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

商品銷售在短時間內完成，其履約責任絕大多數在一年或一年以內履行，因此，本集團採用不披露分配至未被履行履約責任的交易價格的權宜方法。

4. 分部資料

就管理目的而言，本集團根據其產品經營一個業務單位，並僅一個可呈報分部為製造及銷售鋁產品。本集團於中國(包括香港)及印尼開展其主要業務。管理層監測其業務單位的經營業績，藉以就有關資源分配及表現評估作出決策。

地區資料

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

	非流動資產	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國	82,565,449	70,154,564
印尼	6,961,867	6,563,074
	89,527,316	76,717,638

附註：非流動資產並不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

相應年度佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	50,042,829	43,828,329

5. 其他收入及收益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行利息收入	193,141	234,049
其他利息收入	208,420	199,158
投資收入	142,846	182,997
來自聯營公司之貸款之利息收入	156,614	114,780
銷售原材料及廢料的收益	1,351,888	1,136,123
銷售碳陽極塊渣的收益	1,640,424	973,663
撥回存貨撇減	20,417	39,108
其他應收賬款減值撥回	—	31,059
貿易應收賬款減值撥回	1,223	—
物業、廠房及設備減值撥回	—	171,717
攤銷遞延收入	47,910	40,590
外匯收益，淨額	—	393,892
固定租賃付款的經營租賃項下投資物業的租金收入	600	7,536
租賃提早終止之收益	—	784
收購聯營公司至附屬公司之收益	—	46,373
出售物業、廠房及設備的收益	22,783	—
議價收購的收益	20,522	—
其他	122,145	134,848
	3,928,933	3,706,677

6. 其他開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
就物業、廠房及設備確認減值虧損	224,838	1,483,143
就使用權資產確認減值虧損	—	77,469
就其他應收賬款確認減值虧損	82	—
就貿易應收賬款確認減值虧損	—	756
撇減存貨	104,127	129,155
	329,047	1,690,523

7. 所得稅開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期稅項：		
—中國企業所得稅	2,879,599	5,424,375
—印尼企業所得稅	162,180	137,070
—預扣稅	47,018	—
過往年度超額撥備		
—香港利得稅	—	(20,631)
遞延稅項	3,088,797 (291,214)	5,540,814 164,321
年度所得稅開支總額	<u>2,797,583</u>	<u>5,705,135</u>

8. 股息

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零二二年中期股息—每股41港仙 (二零二一年：二零二一年中期股息每股45港仙)	3,513,331	3,736,188
二零二一年末期股息—每股60港仙 (二零二一年：二零二零年末期股息每股50港仙)	4,712,320	3,448,295
	<u>8,225,651</u>	<u>7,184,483</u>

於報告期結束後，本公司董事已就截至二零二二年十二月三十一日止年度提呈派付末期股息每股10港仙，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的盈利	8,701,953	16,073,342
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券負債部分利息開支	—	394,141
可換股債券衍生工具部分公允值變動	—	117,350
換算可換股債券匯兌收益	—	(55,277)
用於計算每股攤薄盈利的盈利	<u>8,701,953</u>	<u>16,529,556</u>
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	9,299,172	9,070,755
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券	—	585,087
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>9,299,172</u>	<u>9,655,842</u>

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

10. 貿易應收賬款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收賬款	4,617,414	7,292,695
減：減值虧損撥備	<u>(6,719)</u>	<u>(7,942)</u>
	<u>4,610,695</u>	<u>7,284,753</u>

於二零二一年一月一日，客戶合約產生的貿易應收賬款總額約為人民幣10,342,754,000元。

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	4,009,740	5,667,769
3至12個月	597,180	1,613,686
12至24個月	3,775	3,298
	<u>4,610,695</u>	<u>7,284,753</u>

11. 貿易應付賬款及應付票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付予第三方的貿易應付賬款	10,166,118	15,145,101
應付予聯營公司的貿易應付賬款	2,457,710	1,065,148
應付予關聯方的貿易應付賬款	<u>70,003</u>	<u>69,157</u>
	12,693,831	16,279,406
應付票據	<u>2,217,171</u>	<u>2,455,810</u>
	<u>14,911,002</u>	<u>18,735,216</u>

以下為於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
6個月內	11,980,729	15,981,498
6至12個月	443,244	159,869
1至2年	235,369	

12. 股本

	股份數目		股本	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年 美元	二零二一年 美元
法定：				
每股面值0.01美元之普通股	<u>20,000,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
	二零二二年	二零二一年	二零二二年 美元	二零二一年 美元
已發行及繳足：				
每股面值0.01美元之普通股	<u>9,475,538,425</u>	<u>9,121,352,349</u>	<u>94,755,384</u>	<u>91,213,523</u>

	股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零二一年一月一日	8,878,352,349	579,318
股份配售時發行的股份(附註i)	<u>243,000,000</u>	<u>15,821</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	9,121,352,349	595,139
轉換二零一七年可換股債券時發行的股份(附註ii)	<u>354,186,076</u>	<u>23,742</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>9,475,538,425</u>	<u>618,881</u>

附註：

- (i) 於二零二一年三月十八日，本公司以每股9.72港元的價格配發及發行243,000,000股每股面值0.01美元的普通股，籌集所得款項總額約人民幣1,971,811,000元(經扣除股份發行開支約人民幣31,701,000元)。
- (ii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本金額92,800,000美元、55,000,000美元及98,600,000美元的二零一七年可換股債券按每股普通股5.13港元、5.41港元及5.79港元的換股價分別轉換為本公司141,482,916股、79,513,123股及133,190,037股普通股。

本公司並無任何購股權計劃。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

年內，本公司的任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(二零二一年：無)。

主席報告

本人謹代表董事會提呈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度經審核的年度綜合業績。

二零二二年，是世界政經格局加速演變、全球資本市場反復震盪和危機並存的一年。這一年，地緣政治衝突引發了席卷多國的能源、糧食乃至通脹等危機；而資源供需錯配及氣候環境變化，疊加逆全球化保護主義下的貿易摩擦，更使得世界經濟面臨較大下行壓力，復甦乏力。中國經濟頂住全球經濟動能轉弱等多重壓力，實現了持續發展和增長。中國國家統計局數據顯示，二零二二年中國國內生產總值突破人民幣120萬億元，較上年增長約3.0%，經濟增長快於多數主要經濟體，經濟規模穩居世界第二位。此外，區域自由貿易聯盟RCEP(區域全面經濟夥伴關係協定)亦於年內正式生效，進一步促進了本地區產業與價值鏈的融合。

然而，錯綜複雜的市場形勢和暴漲之下的能源價格，致使原材料供應市場緊張，價格波動加大，貨運費用亦不斷增加，從而持續影響鋁行業發展，給企業控制成本帶來巨大壓力，鋁業加工產業鏈和供應鏈格局亦隨之發生改變。回顧年內，鋁產品生產成本繼續增長，整體在高位波動，而同期國內鋁價漲幅有限，導致行業利潤有所下降。而消費端以新能源汽車及光伏為代表的新興領域則對鋁需求增長良好。

二零二二年，亦是本集團站在歷史新起點，構建發展新格局的關鍵一年。本集團在國內外諸多不確定因素交織的外部環境下，析憂圖變，沉著應對風險挑戰，堅守穩中求進的工作基調，確保了企業的穩健高質量發展態勢，表現出了強大的發展韌性與活力。

在發展進程中，本集團始終致力於聚焦科技創新、綠色發展以及國際化道路的核心要素，並持之以恆地將「雙碳」戰略持續深入貫穿在能源結構調整、商業模式創新、業務與運營轉型以及組織與影響力轉型中，通過搬遷產能、佈局新能源項目、拓展下游加工、提升生產工藝與營運效率、推進科技創新、打造輕量化基地、發展循環經濟產業以及深化區域及國際間合作等重要舉措實現「雙碳」目標。

回顧年內，本集團的收入約為人民幣131,699,427,000元，同比增加約15.0%；毛利約為人民幣18,239,300,000元，同比減少約40.1%；本公司股東應佔淨利潤約為人民幣8,701,953,000元，同比減少約45.9%。每股基本盈利約為人民幣0.9358元(二零二一年同期：約人民幣1.7720元)。董事會建議派發二零二二年年度末期股息每股10港仙，連同二零二二年度已派發的中期股息每股41港仙，二零二二年度累計派息每股51港仙(二零二一年年度：每股105港仙)。

二零二二年，在調整區域佈局、優化能源結構的關鍵時期，本集團的一體化產業佈局得以進一步完善：在上游積極優化存量資產，實現綠色重塑，繼二零一九年與雲南省文山州硯山縣簽訂203萬噸電解鋁產能轉移規劃，並於二零二二年完成第一期100萬噸投產；雲南紅河綠色低碳示範產業園項目亦陸續展開。

於下游著力拓深產業鏈延伸，促進產業轉型升級，發展高端製造業。而本集團於數年前依託雄厚產業基礎優勢，圍繞加快交通運輸輕量化產業發展所謀劃的一系列前瞻性準備及部署，亦已漸次開花結果。其中，山東省重大科技創新工程「基於鋁基的交通輕量化」科技示範工程亦順利啟動；中德宏順循環科技園首條汽車拆解生產線已於年內投產。

此外，本集團繼續在佈局科技研發和產業創新方面發力，包括國科科技園在內的一系列創新基地、研究中心以及工程中心於年內啟動建設或順利落成。同時，本集團各子公司亦在管理創新、數字賦能以及助力企業實現智慧化發展中屢創佳績。其中，山東宏橋新型材料有限公司(「**山東宏橋**」)更是捷報頻傳，繼獲評「國家級綠色工廠」後，更入選工業和信息化部及國家發展改革委等四部門聯合公佈的「2022年度智能製造示範工廠」揭榜單位。其數據中台項目「宏橋HQCloud工業互聯網平台」，則成功入選「2022年省級工業互聯網平台名單」。此外，本集團下屬鄒平宏發鋁業科技有限公司、濱州宏展鋁業科技有限公司、山東宏創鋁業控股股份有限公司以及雲南宏泰新型材料有限公司四家子公司順利通過鋁業管理倡議(ASI)績效標準V2 (2017)認證，成為本集團在可持續運營方面承諾的一個重要里程碑。

與此同時，本集團於年內銳意開拓海內外市場，致力於與合作夥伴共同開創國際合作新模式，境外項目取得高效進展。其中，印度尼西亞宏發韋立氧化鋁公司生產經營和經濟效益業績斐然，技改項目穩步推進。此外，秉承打造世界鋁行業標桿品牌的信念，本集團亦積極探索對外傳播與實踐路徑。年內，本集團積極參加華南國際鋁工業展覽會、中國—南亞博覽會、德國鋁工業展覽會等海內外大型行業展會以及跨國公司領導人青島峰會以及《聯合國氣候變化框架公約》締約方大會等高層對話平台，向世界展示前沿技術和創新產品，闡釋開放、融合和共贏的綠色可持續發展理念。同時，本集團亦在謀求發展的同時，不忘科技向善、商業向善的初心，熱心參與公益慈善事業。

二零二二年，本集團的財務和資本運營工作繼續做到內外兼修和穩健提升。本集團在努力優化業務流程及控制生產成本的同時，注重發展並運用多元化的債務融資工具，不斷優化債務結構，降低資金成本，保障本集團資金鏈的穩定安全，從而有效加強本集團的抗風險能力。其中，本公司的子公司山東宏橋於年內成功發行了總金額為80億元人民幣的公司債券、短期融資券及中期票據。同時，本公司獲恆生指數有限公司納入為指數成份股，充分體現了境內外資本市場對本集團經營狀況、財務表現及發展潛力的高度肯定。

展望新的一年，本集團對鋁行業及自身發展抱持著堅定的信心，力爭將在中國經濟重啟之年，順應未來發展趨勢，放眼全域，沉靜深耕，憑藉強大的技術支撐與產業協同優勢，堅韌恆長的耐心及持久發展的眼光，面向未來的智慧和魄力，具有前瞻性的行業及國際化佈局，抓住擴大鋁應用及消費等領域的新機遇，奮楫揚帆，繼續全力推進本集團世界領先企業建設戰略，實現更大的發展。

在此，本人僅此代表董事會感謝本集團管理層與全體員工二零二二年全年的辛勞奉獻，感謝廣大股東、投資者和商業合作夥伴對我們的支持與信任。

董事會主席

張波

二零二三年三月二十四日

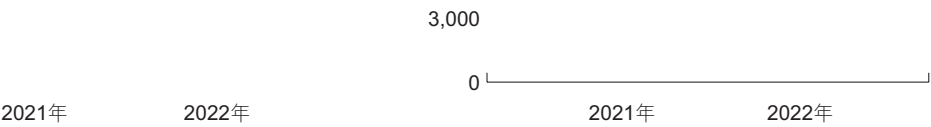
管理層討論與分析

行業回顧

二零二二年，地緣政治衝突及能源危機等不利因素導致全球商品供應緊張、成本增加，相關商品價格在經歷劇烈波動的同時，也迎來了繼二零二一年大幅上漲之後的再次攀高行情。與此同時，海外鋁行業亦受波及，貿易和生產等都受到不同程度的影響，供應趨緊和貨物流通不暢導致現貨大幅上升從而帶動期鋁價格快速走高。國內方面，能源短缺仍然是困擾電解鋁生產的主要問題。而行業消費從整體上來看則相對良好，新能源汽車領域以及電網基建均呈現良好的消費增長，帶動總體消費呈低速增長模式；同時，受中國政府政策利好刺激，地產板塊修復正在增強相關領域的消費。

二零二二年，倫敦金屬交易所(LME)三月期鋁的平均價格約為2,713美元／噸，較去年同期上升約9.1%；上海期貨交易所(SHFE)三月期鋁的平均價格約為19,837元／噸(含增值稅)，較去年同期漲幅約5.0%。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的收入和本公司股東應佔淨利潤比較數字列載如下：



截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣8,701,953,000元，同比大幅減少約45.9%，主要是由於：(i)儘管年內本集團鋁產品銷售單價較二零二一年有所上升，銷售收入同比增長，但本集團主要原材料採購價格上漲幅度大於本集團鋁產品銷售單價的上漲幅度，從而使得年內本集團噸鋁毛利下降，導致本集團毛利較二零二一年同期大幅減少；及(ii)年內受人民幣大幅貶值影響，本集團計提大額匯兌損失，而二零二一年同期為匯兌收益，導致本集團的年度溢利下降。

財務回顧

收入、毛利、毛利率和收入佔比

下表分別列出截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，按產品種類劃分之收入、毛利、毛利率及收入佔比比比較：

產品	截至十二月三十一日止年度							
	二零二二年				二零二一年			
	收入 人民幣千元	毛利 人民幣千元	毛利率 %	收入佔比 %	收入 人民幣千元	毛利 人民幣千元	毛利率 %	收入佔比 %
鋁合金產品	96,226,971	12,973,509	13.5	73.1	84,312,993	23,512,424	27.9	73.7
氧化鋁	21,404,782	3,268,879	15.3	16.2	16,966,928	3,985,544	23.5	14.8
鋁合金加工產品	13,302,321	2,382,884	17.9	10.1	12,523,879	3,220,675	25.7	10.9
蒸汽	765,353	(385,972)	(50.4)	0.6	687,141	(265,547)	(38.6)	0.6
總計	<u>131,699,427</u>	<u>18,239,300</u>	<u>13.8</u>	<u>100.0</u>	<u>114,490,941</u>	<u>30,453,096</u>	<u>26.6</u>	<u>100.0</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團鋁合金產品收入約為人民幣96,226,971,000元，較去年同期約人民幣84,312,993,000元增加約14.1%，主要是由於本集團鋁合金產品銷售數量及銷售單價同比上升所致；氧化鋁產品收入約為人民幣21,404,782,000元，較去年同期約人民幣16,966,928,000元增加約26.2%，主要是由於本集團氧化鋁產品銷售數量及銷售單價同比上升所致；鋁合金加工產品收入約為人民幣13,302,321,000元，較去年同期約人民幣12,523,879,000元增加約6.2%，主要是由於本集團鋁合金加工產品銷售價格同比上漲所致。本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度按產品種類劃分的收入佔比與去年同期相比無明顯變化。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團產品的整體毛利率約為13.8%，較去年同期的約26.6%下降約12.8個百分點。鋁合金產品毛利率約為13.5%，較去年同期下降約14.4個百分點，主要是由於雖然年內本集團鋁合金產品銷售單價較去年同期有所上升，但本集團主要原材料採購價格上漲幅度大於本集團鋁合金產品銷售單價的上漲幅度，從而導致鋁合金產品毛利率較去年同期下降；受氧化鋁產品銷售價格上漲幅度小於集團主要原材料採購價井歷咎兪麟鐸儼裸礪褒鞮秋褐醇당醇醴轆卅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本產品數個產鈍丁收入約為人民幣 % [Æ元增加約，主要是與

財務費用

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團財務費用約為人民幣3,019,544,000元，較去年同期

於二零二二年十二月三十一日，本集團預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約為人民幣12,551,561,000元，較二零二一年十二月三十一日的預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約人民幣11,309,706,000元增加約11.0%，主要是由於本集團於年內繼續加大新能源和綠色能源方面的投資所致。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的存貨約為人民幣37,267,620,000元，較二零二一年十二月三十一日的存貨約人民幣22,705,105,000元增加約64.1%，主要是由於部分原材料庫存數量增加及單位庫存成本增加所致。

或然負債

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團無重大或然負債。

所得稅

本集團於二零二二年度的所得稅約為人民幣2,797,583,000元，較去年同期的約人民幣5,705,135,000元大幅減少約51.0%，主要是由於本集團除稅前溢利較去年同期大幅減少，導致所得稅相應減少所致。

本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

於二零二二年十二月三十一日，本集團的總負債約為人民幣89,436,014,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣95,982,093,000元)。資產負債比率約為48.2%(二零二一年十二月三十一日：約50.9%)，本集團資產負債比率得到進一步優化。

本集團以部分受限制銀行存款、存貨、貿易應收賬款、設備及使用權資產作為銀行借款的抵押品，為日常業務運營及項目建設提供部分資金。於二零二二年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約人民幣8,832,952,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣9,487,194,000元)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行借款總額約為人民幣35,527,759,000元。本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行借款中約76.0%為按固定息率計算，餘下約24.0%為按浮動息率計算。

本集團的目標是運用各種債務融資工具以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。於二零二二年十二月三十一日，本集團除銀行借款以外的債務，包括短期債券及票據約人民幣3,000,000,000元，中期票據及債券約人民幣14,467,959,000元，擔保票據約人民幣4,843,648,000元，可換股債券約人民幣2,287,537,000元，年利率在3.47%-7.375%之間。該等票據及債券有助於優化本集團的負債結構，降低融資成本。

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動淨資產約為人民幣16,194,566,000元。本集團將繼續拓展融資渠道，優化債務結構。另外，本集團將繼續控制生產成本，提高盈利能力，增加自身的現金流水平，保證本集團充足的流動性。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的債務主要以人民幣和美元計算，其中人民幣債務佔總債務約75.5%，美元債務佔總債務約24.5%；現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有，其中持有的人民幣現金及現金等價物佔總額約94.2%，持有的美元現金及現金等價物佔總額約

外匯風險

本集團的大多數收入以人民幣收取，大多數開支也採用人民幣支付。由於進口鋁矾土及生產設備、出口部分鋁合金加工產品、部分銀行結餘、銀行借款、可換股債券及優先票據以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零二二年十二月三十一日，本集團以外幣計價的銀行結餘約為人民幣1,586,733,000元，以外幣計價的債務約為人民幣14,755,005,000元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的匯兌損失約為人民幣889,485,000元(二零二一年：匯兌收益約人民幣393,892,000元)。

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

未來展望

二零二三年，全球經濟將在分化中緩慢前行，儘管美聯儲加息節奏放緩，但貨幣收縮預計仍然是主要方向，地緣政治衝突、能源危機以及高通脹等不利因素，對於產業鏈及供應鏈與國際市場高度依存的鋁行業影響不可低估，本集團發展面臨一定的不確定性。反觀中國市場，二零二三年是全面貫徹落實二十大精神的開局之年，亦是「十四五規劃」承上啟下、繼往開來的關鍵年，擴大內需政策應出盡出，從而較大程度上提高了中國市場的情緒和消費信心。

於此，作為全球規模最大的電解鋁生產商之一，本集團將積極應對國際經濟環境新變化，著力增強企業內生動力，持續改善和優化本集團能源結構、產業結構及產品結構，加速推進項目的有序建設；不斷豐碩科技創新成果，強調數字賦能，降本增效；大力發展循環經濟，打造綠色鋁和再生鋁生產的行業標桿，推動企業向高端智能裝備製造轉變。此外，本集團將抓住光伏、風電等可再生能源發展，以及電動汽車、新能源電池及儲能設備等產業快速邁進的歷史機遇，發揮行業引領作用，加大與頭部企業的合作力度，推進實現鋁深加工高層次應用，形成高效協同的產業生態圈。與此同時，本集團將繼續錨定「雙碳」目標，聚焦用能結構優化，推進清潔耳色低碳發展，積極踐行企業社會責任。

報告期後事項

於二零二三年二月十六日及二零二三年三月十日，山東宏橋分別完成境內二零二三年第一期及第二期短期融資券發行簿記，發售規模均為人民幣1,000,000,000元，期限均為1年，債券年利率分別為4.60%和4.50%。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日後及截至本業績公告刊發之日止，並無發生任何對本集團有重大影響的事件。

足夠公眾持股量

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

優先購買權

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

董事會

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

執行董事

張波先生(主席、行政總裁、授權代表)

鄭淑良女士(副主席)

張瑞蓮女士(副總裁、財務總監)

王雨婷女士(企業融資部主管)

非執行董事

楊叢森先生

張敬雷先生

劉小軍先生(張浩先生為其替任董事)

孫冬冬女士

獨立非執行董事

文獻軍先生

邢建先生

韓本文先生

董新義先生

鄭淑良女士為張波先生的母親以及楊叢森先生的岳母。

董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，自彼等各自的委任日期為期三年，而董事或本公司可向另一方發出不少於一個月的書面通知終止合約。有關委任須遵守章程細則項下董事退任及輪席告退的規定。擬在本公司即將舉行的股東週年大會上重選連任的董事概無本公司或其任何附屬公司在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止的未到期服務合約。

董事薪酬

董事袍金須於本公司股東大會上獲得股東批准。其他酬金須經本公司董事會參照董事職務、責任及表現後釐定。年內，除非執行董事張敬雷先生外，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

管理合約

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司並無就本公司的全部或任何重大部分業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

董事及最高行政人員於股份、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，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有的根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益及淡倉；或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

董事名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二二年 十二月三十一日 已發行股本總額的 概約百分比(%)
張波先生 ⁽¹⁾	實益擁有人	8,870,000(好倉)	0.09
	於一致行動人士權益	6,076,513,573(好倉)	64.13

附註：

- (1) 士平興旺私人信託公司(「士平信託公司」)以受託人身份持有宏橋控股100%權益，士平環球控股有限公司(「士平環球」)為士平興旺信託的委託人、保護人及其中一名受益人。張波先生與張紅霞女士、張艷紅女士分別持有士平環球的40%、30%及30%權益；並在行使士平環球股東權利方面保持一致行動安排。據此，張波先生與張紅霞女士、張艷紅女士被視為對宏橋控股所持有的本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，概無其他本公司董事或最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

附註：

- (1) 士平信託公司是以受託人身份持有宏橋控股100%的權益。
- (2) 士平信託公司以受託人身份持有宏橋控股100%權益，士平環球為士平興旺信託的委託人、保護人及其中一名受益人。張紅霞女士、張艷紅女士及張波先生分別持有士平環球的30%、30%及40%權益，並在行使士平環球股東權利方面保持一致行動安排。因此，張紅霞女士、張艷紅女士及張波先生被視為對宏橋控股所持有的本公司股份中擁有權益。此外，張波先生作為實益擁有人於本公司持有8,870,000股股份，基於一致行動安排，張紅霞女士及張艷紅女士被視為對張波先生實益持有的本公司股權擁有權益。
- (3) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中信信惠國際資本有限公司於本公司803,190,170股好倉股份中持有權益。
- (4) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中國中信集團有限公司持有中信盛星有限公司100%權益，而中信盛星有限公司持有中國中信股份有限公司32.53%權益。中國中信集團有限公司還持有中信盛榮有限公司100%權益，而中信盛榮有限公司持有中國中信股份有限公司25.60%權益，因此，中國中信集團有限公司間接持有中國中信股份有限公司合計58.13%權益。中國中信股份有限公司持有中國中信有限公司100%權益。中國中信有限公司持有中信信託有限責任公司82.26%權益及中信興業投資集團有限公司100%權益，而中信興業投資集團有限公司持有中信信託有限責任公司17.74%權益，因此中國中信有限公司直接和間接持有中信信託有限責任公司100%權益。中信信託有限責任公司持有中信信惠國際資本有限公司100%權益。因此根據《證券及期貨條例》，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於中信信惠國際資本有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

根據於聯交所網站列載之權益披露，中國中信有限公司持有中信銀行股份有限公司65.37%權益，並持有中信投資管理(香港)有限公司100%權益。中信投資管理(香港)有限公司持有Fortune Class Investments Limited的100%權益。Fortune Class Investments Limited持有中信銀行股份有限公司0.02%股權。此外，中國中信股份有限公司持有Metal Link Limited 100%權益，而Metal Link Limited持有中信銀行股份有限公司0.58%權益。中信銀行股份有限公司持有信銀(香港)投資有限公司99.05%權益。因此根據《證券及期貨條例》，中國中信集團有限公司及中國中信股份有限公司被視為於信銀(香港)投資有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

董事購買股份或債權證的權利

於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至本業績公告刊發日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可借由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或任何彼等的配偶或十八歲以下子女亦概無獲授予可認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的權利，亦無於年內行使任何該項權利。

末期股息

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派發末期股息每股10港仙(「**二零二二年末期股息**」)

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內及截止本業績公告刊發日期概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

優先票據

- (1) 本公司於二零一九年七月十五日發行本金總額300,000,000美元於二零二二年到期的7.125%優先無抵押票據。該票據於新交所上市及掛牌，並於二零二二年七月二十二日到期。於到期日，本公司按存續本金總額連同累計至到期日的利息已悉數贖回票據。有關詳情載於本公司日期為二零一九年七月十五日、二零一九年七月十六日及二零一九年七月二十五日之公告。
- (2) 本公司於二零一九年九月二十四日發行本金總額200,000,000美元將於二零二三年到期的7.375%優先無抵押票據。該票據發行的所得款項淨額(扣除包銷折扣及佣金以及就該次發售應付的其他開支後)約為197,300,000美元。該票據已於新交所上市及掛牌。本公司已按照本公司日期為二零一九年九月二十五日之公告所述用途將所得款項使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零一九年九月二十四日、二零一九年九月二十五日及二零一九年十月四日之公告。
- (3) 本公司於二零二一年六月一日發行本金總額500,000,000美元將於二零二四年到期的6.25%優先無抵押票據。該票據發行的所得款項淨額(扣除包銷折扣及佣金以及就該次發售應付的其他開支後)約為493,900,000美元。該票據已於新交所上市及掛牌。本公司已按照本公司日期為二零二一年六月一日之公告所述用途將所得款項使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月一日及二零二一年六月十日之公告。

山東宏橋公司債券

- (1) 於二零二零年九月二日，山東宏橋獲得中國證監會發出的證監許可[2020]2060號《關於同意山東宏橋新型材料有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》，批准山東宏橋在中國境內發行不超過人民幣20,000,000,000元的公司債券。

- (i) 於二零二一年六月十一日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第一期)(品種一)發行，發售規模為人民幣500,000,000元，期限1+1年期(2年期固定利率債券，附第1年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.90%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二二年四月二十七日至二零二二年四月二十九日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣90,000,000元。於二零二二年六月十三日至二零二二年七月八日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣90,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續金額為人民幣500,000,000元，存續期票面利率下調至4.10%。
- (ii) 於二零二一年六月十一日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債(第一期)(品種二)發行，發售規模為人民幣500,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為5.60%。
- (iii) 於二零二一年八月二十日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第二期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限1+1+1年期(3年期固定利率債券，附第1年末和第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.16%。售規模內設定的 " 敏敬齣 𠄎𠄎𠄎

(iii) 𠄎 Z g Z S Ě ^ Ü d g Ú Z g f × • Ó 𠄎 « Z g Z S Ě ® * À N€ K Z, 𠄎 > Y Æ 1,000,000,000元，期限

(iii) 𠄎 Z g Z S Ě ^ Ü d d Ú Z g f × • Ó 𠄎 « Z g Z S Ě ® * À N€ K 𠄎 ã d ì / •

山東魏橋鋁電有限公司(「魏橋鋁電」)公司債券

(1) 於二零一五年十月八日，本公司的子公司魏橋鋁電獲得國家發改委發出的發改財金[2015] 2249號《關於山東魏橋鋁電有限公司發行公司債券核准的批覆》，批准魏橋鋁電在中國境內發行不超過人民幣1,000,000,000元的公司債券。

(i) 二零一五年十月二十六日，魏橋鋁電完成中國境內二零一五年公司債券發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限為4+3年期(7年期固定利息債券，附第4年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為5.26%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零一九年九月三十日至二零一九年十月十一日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣999,786,000元。是次回售完成後，該期債券存續金額為人民幣214,000元，存續期票面利率上調至6.26%。

經與債券持有人協商一致，魏橋鋁電於二零二二年四月二十九日提前兌付了本期債券剩餘全額本金及二零二一年十月二十六日至二零二二年四月二十八日期間相應利息。該期債券於二零二二年四月二十九日在上海證券交易所提前摘牌。

(2) 於二零一六年八月十七日，魏橋鋁電獲得中國證監會發出的證監許可[2016]1872號《關於核准山東魏橋鋁電有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》，批准魏橋鋁電在中國境內發行不超過人民幣7,800,000,000元的公司債券。

於二零一六年十月十七日，魏橋鋁電完成境內二零一六年公司債券(第三期)發行，發售規模為人民幣7,800,000,000元，期限為5+2年期(7年期固定利率債券，附第5年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.00%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二一年八月二十六日至二零二一年九月一日回售期及於二零二一年八月二十七日至二零二一年九月三十日回售撤銷期內，該期債券持有人最終回售金額為人民幣4,278,954,600元。於二零二一年十月十九日至二零二一年十一月十五日，魏橋鋁電對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣2,000,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續金額為人民幣5,521,045,400元，存續期票面利率上調至4.80%。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一八年度末期股息，故換股價自每股7.53港元調整至每股7.21港元，由二零一九年六月十七日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零一九年六月十七日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一九年度末期股息，故換股價自每股7.21港元調整至每股6.51港元，由二零二零年六月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二零年六月十五日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二零年中期股息，故換股價自每股6.51港元調整至每股6.31港元，由二零二零年十一月十六日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二零年十一月十六日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司分別於二零二零年十一月二十七日及二零二零年十二月二日完成配售事項及認購事項，故換股價自每股6.31港元調整至每股6.29港元，由二零二零年十二月二日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二零年十二月二日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二零年度末期股息，故換股價自每股6.29港元調整至每股6.04港元，由二零二一年六月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月十一日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二一年中期股息，故換股價自每股6.04港元調整至每股5.79港元，由二零二一年十一月十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二一年十一月二十五日之公告。

於二零二二年二月二十一日，本公司依照已收到的二零一七年可換股債券之換股通知，並根據股東於二零二一年五月六日的本公司股東週年大會上授予董事的一般授權，按已調整兌換價5.79港元發行及配發132,919,875股股份。有關詳情載於本公司日期為二零二二年三月一日之證券變動月報表。

於二零二二年五月五日，本公司依照已收到的二零一七年可換股債券之換股通知，並根據股東於二零二一年五月六日的本公司股東週年大會上授予董事的一般授權，按已調整兌換價5.79港元發行及配發270,162股股份。有關詳情載於本公司日期為二零二二年六月一日之證券變動月報表。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二一年度末期股息，故換股價自每股5.79港元調整至每股5.41港元，由二零二二年六月一日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二二年五月三十一日之公告。

於二零二二年六月十三日，本公司依照已收到的二零一七年可換股債券之換股通知，並根據股東於二零二二年五月十八日的本公司股東週年大會上授予董事的一般授權，按已調整兌換價5.41港元發行及配發79,513,123股股份。有關詳情載於本公司日期為二零二二年七月四日之證券變動月報表。

於二零二二年十一月二十一日，本公司依照已收到悉數兌換未償還二零一七年可換股債券之換股通知，並根據股東於二零二二年五月十八日的本公司股東週年大會上授予董事的一般授權，按新已調整兌換價5.13港元發行及配發141,482,916股股份。於發行該等股份後，概無任何未償還二零一七年可換股債券。有關詳情載於本公司日期為二零二二年十一月二十一日之公告及二零二二年十二月一日之證券變動月報表。

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

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

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

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

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

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

董事證券交易

本公司已採納條款不遜於標準守則所訂標準的董事證券交易之行為守則。

在向所有董事作出特定查詢後，本公司確認，各董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本業績公告刊發日期整段期間內已遵守標準守則及本公司行為守則所載有關董事證券交易的標準。

遵守企業管治守則條文

本公司已應用企業管治守則所載的原則。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文，惟下列偏離者除外：

守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。但是，考慮到張波先生具有豐富的管理經驗和行業知識，且對本集團的業務十分熟悉，董事會相信，由張波先生兼任董事會主席與本公司行政總裁，有利於本集團業務的持續穩定發展。此外，董事會成員亦包括合資格專業人士及其他富有經驗之人士。董事會認為，在董事會委員會及董事會副主席的協助下，現有董事會之組成可確保權力和授權之平衡。

除上文所披露者外，截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司概無違反企業管治守則所載的其他守則條文。

在聯交所及本公司網站刊登年度業績及年報

本業績公告在聯交所的網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hongqiaochina.com刊登。年報將於二零二三年四月二十一日或之前寄送各股東及將於本公司及聯交所之網站上刊登。

致謝

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