

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## China PengFei Group Limited

### 中国鹏飞集团有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3348)

## 截至二零二三年十二月三十一日止年度 年度業績公告及建議採納經修訂及重列的組織章程細則

### 年度業績摘要

- 截至二零二三年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣1,729.5百萬元，相較去年增加9.0%。
- 截至二零二三年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣374.6百萬元，相較去年增加約29.8%。
- 截至二零二三年十二月三十一日止年度的除稅前溢利約為人民幣181.3百萬元，相較去年增加25.4%。
- 本公司擁有人應佔截至二零二三年十二月三十一日止年度的溢利及全面收入總額約為人民幣143.5百萬元，相較去年增加17.6%。
- 截至二零二三年十二月三十一日止年度的本公司普通股權益持有人應佔每股盈利為人民幣28.57分。
- 董事會建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息為每股普通股人民幣0.0857元，總計約為人民幣42.9百萬元。

### 截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度業績

中国鹏飞集团有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零二二年十二月三十一日止年度的比較數字。年度業績已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。此外，年度業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

於本公告(以下簡稱「本公告」或「初步公告」)內，「我們」和「我們的」指本公司，倘文義另有所指，則指本集團。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                     | 附註 | 截至十二月三十一日止年度          |                    |
|---------------------|----|-----------------------|--------------------|
|                     |    | 二零二三年<br>人民幣千元        | 二零二二年<br>人民幣千元     |
| 收益                  | 3  | 1,729,530             | 1,587,414          |
| 銷售及服務成本             |    | <u>(1,354,971)</u>    | <u>(1,298,876)</u> |
| 毛利                  |    | 374,559               | 288,538            |
| 其他收入                |    | 18,077                | 9,715              |
| 其他收益及虧損             |    | 21,729                | 16,972             |
| 銷售及分銷開支             |    | (90,526)              | (83,293)           |
| 行政開支                |    | (62,757)              | (47,919)           |
| 研究開支                | 4  | (35,982)              | (27,574)           |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回 | 4  | (43,160)              | (11,690)           |
| 融資成本                |    | <u>(606)</u>          | <u>(113)</u>       |
| 除稅前溢利               | 4  | 181,334               | 144,636            |
| 所得稅開支               | 5  | <u>(37,831)</u>       | <u>(22,576)</u>    |
| 年內溢利及全面收入總額         |    | <u><b>143,503</b></u> | <u>122,060</u>     |
| 以下應佔年內溢利及全面收入總額：    |    |                       |                    |
| — 本公司擁有人            |    | 142,866               | 122,220            |
| — 非控股權益             |    | <u>637</u>            | <u>(160)</u>       |
|                     |    | <u><b>143,503</b></u> | <u>122,060</u>     |
| 每股盈利                | 7  |                       |                    |
| — 基本 (人民幣分)         |    | <u>28.57</u>          | <u>24.44</u>       |
| — 攤薄 (人民幣分)         |    | <u>不適用</u>            | <u>不適用</u>         |

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

|                               | 附註 | 於十二月三十一日         |                  |
|-------------------------------|----|------------------|------------------|
|                               |    | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>                  |    |                  |                  |
| 貿易應收款項                        | 8  | 125,886          | 136,500          |
| 按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）<br>的金融資產 |    | -                | 100,000          |
| 物業、廠房及設備                      |    | 381,746          | 403,950          |
| 投資物業                          |    | 8,538            | 9,597            |
| 無形資產                          |    | 262              | 192              |
| 使用權資產                         |    | 44,898           | 45,854           |
| 遞延稅項資產                        |    | 25,415           | 20,612           |
| 就購買物業、廠房及設備支付的按金              |    | 13,197           | 780              |
|                               |    | <u>599,942</u>   | <u>717,485</u>   |
| <b>流動資產</b>                   |    |                  |                  |
| 存貨                            | 8  | 743,078          | 1,002,803        |
| 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項            |    | 341,335          | 479,350          |
| 合約資產                          |    | 74,472           | 78,045           |
| 合約成本                          |    | 12,328           | 15,948           |
| 可收回增值稅                        |    | 2,872            | 10,576           |
| 向供應商作出的預付款項                   |    | 84,036           | 139,478          |
| 按公平值計入損益的金融資產                 |    | 103,090          | 100,000          |
| 定期存款                          |    | 68,519           | -                |
| 受限制銀行存款                       |    | 51,830           | 114,090          |
| 銀行結餘及現金                       |    | 378,902          | 345,681          |
|                               |    | <u>1,860,462</u> | <u>2,285,971</u> |
| <b>流動負債</b>                   |    |                  |                  |
| 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項            | 9  | 559,468          | 758,232          |
| 合約負債                          |    | 838,358          | 1,257,782        |
| 應繳稅項                          |    | 40,984           | 40,989           |
| 銀行借款                          |    | 37,361           | 87,579           |
| 遞延收入                          |    | 2,659            | 2,544            |
|                               |    | <u>1,478,830</u> | <u>2,147,126</u> |
| <b>流動資產淨值</b>                 |    | <u>381,632</u>   | <u>138,845</u>   |
| <b>總資產減流動負債</b>               |    | <u>981,574</u>   | <u>856,330</u>   |

| 附註           | 於十二月三十一日              |                       |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
|              | 二零二三年<br>人民幣千元        | 二零二二年<br>人民幣千元        |
| <b>非流動負債</b> |                       |                       |
| 遞延收入         | 49,104                | 33,768                |
| 銀行借款         | 17,941                | 17,806                |
| 遞延稅項負債       | 4,418                 | —                     |
|              | <u>71,463</u>         | <u>51,574</u>         |
| <b>資本及儲備</b> |                       |                       |
| 股本           | 4,504                 | 4,504                 |
| 股份溢價         | 73,617                | 110,617               |
| 儲備           | 831,606               | 688,740               |
|              | <u>909,727</u>        | <u>803,861</u>        |
| 本公司擁有人應佔權益   | 909,727               | 803,861               |
| 非控股權益        | 384                   | 895                   |
|              | <u>910,111</u>        | <u>804,756</u>        |
| <b>總權益</b>   | <u>910,111</u>        | <u>804,756</u>        |
|              | <u><b>981,574</b></u> | <u><b>856,330</b></u> |

# 經審核綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

中國鵬飛集團有限公司(「本公司」)於二零一七年七月三十一日註冊成立為一家獲豁免公司，並根據開曼群島公司法在開曼群島登記為有限公司。本公司股份於二零一九年十一月十五日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本公司的註冊辦事處地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands及主要營業地點為中國江蘇省海安市北郊賁家集。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為生產及銷售整套設備(包括回轉窯系統、粉磨設備系統及其相關零部件)、生產線建設及提供安裝服務。

本公司的直接及最終控股公司為Ambon Holding Limited(「Ambon」，於二零一七年七月二十七日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的投資控股公司)。Ambon由本公司主席兼執行董事王家安先生(「王先生」或「控股股東」)全資擁有。

該等綜合財務報表乃以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

## 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」)

### 於本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

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」)頒布的下列新訂及經修訂國際財務報告準則(於二零二三年一月一日開始的本集團的年度期間強制生效)以編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第17號(包括二零二零年《保險合約》

六月及二零二一年十二月國際財務  
報告準則第17號的修訂本)

國際會計準則第8號的修訂本

國際會計準則第12號的修訂本

國際會計準則第12號的修訂本

國際會計準則第1號及國際財務報告  
準則實務聲明第2號的修訂本

《會計估計的定義》

《與單一交易產生之資產及負債有關的  
遞延稅項》

《國際稅收改革——支柱二立法模板》

《會計政策的披露》

除下文所述外，本年度應用的新訂及經修訂國際財務報告準則概無對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或綜合財務報表中列載的披露內容造成重大影響。

## 應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號的修訂本《會計政策的披露》的影響

本集團於本年度首次應用修訂本。國際會計準則第1號「財務報表的呈列」的修訂本以「重大會計政策資料」取代「重大會計政策」一詞所指的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料合理預期會影響通用財務報表主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則該會計政策資料屬重大。

由於相關交易性質、其他事件或情況，該等修訂亦闡明會計政策資料可能屬重大，即使金額屬非重大。然而，並非與重大交易相關的所有會計政策資料、其他事件或情況本身屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，該等資料不得掩蓋重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務聲明第2號「作出重大性判斷」(「實務聲明」)亦經修訂，以闡述實體如何應用「四步法重要性流程」進行會計政策披露及判斷有關會計政策資料對其財務報表而言是否屬重大。實務聲明已加入指導意見及實例。

應用修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，僅影響本集團的綜合財務報表會計政策的披露。

### 已頒布但尚未生效的經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒布但尚未生效的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號的修訂本 | 《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>1</sup> |
| 國際財務報告準則第16號的修訂本            | 《售後租回的租賃負債》 <sup>2</sup>                |
| 國際會計準則第1號的修訂本               | 《負債分類為流動或非流動》 <sup>2</sup>              |
| 國際會計準則第1號的修訂本               | 《附帶契諾的非流動負債》 <sup>2</sup>               |
| 國際會計準則第7號及國際財務報告第7號的修訂本     | 《供應商融資安排》 <sup>2</sup>                  |
| 國際會計準則第21號的修訂本              | 《缺乏可兌換性》 <sup>3</sup>                   |

<sup>1</sup> 於待釐定日期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> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計應用所有該等經修訂國際財務報告準則於可見未來將不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 收入及分部資料

年內，收入指自銷售貨品、生產線建設及提供安裝服務的已收及應收款項扣除銷售相關稅項。

|                 | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | 二零二三年            | 二零二二年            |
|                 | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 於某時間點確認的銷售設備    | 1,661,171        | 1,424,583        |
| 隨時間確認的生產線建設所得收入 | 39,645           | 143,750          |
| 隨時間確認的安裝服務      | 28,714           | 19,081           |
|                 | <u>1,729,530</u> | <u>1,587,414</u> |

## 具有多項履約責任的合約（包括分配交易價格）

就包含多於一項履約責任的合約而言（即若干設備銷售合約包括向客戶提供安裝服務），本集團按相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約責任。

有關各履約責任的不同貨品或服務的獨立售價於合約開始時釐定。其指本集團將承諾的貨品或服務單獨出售予客戶的價格。由於本集團並無根據本集團的定價政策就安裝服務錄得任何毛利，故本集團管理層將首先根據分包商收取的費用估計安裝服務的獨立價格，而後將餘下的金額分配為設備銷售履約責任的交易價格。

## 銷售設備

本集團直接向客戶銷售設備。本集團主要銷售各行各業（包括建築材料生產、冶金、化工及環保）所需的設備，包括相關零部件。本集團所生產的主要設備包括回轉窯系統及粉磨設備系統。

收入於貨物交付至客戶場所後在客戶驗收的時間點確認，因為本集團只有在當時才會將設備的控制權轉交予客戶。本集團並無向其客戶授出任何信貸期。

在本集團開始任何工作之前，客戶通常需要預付總合約金額的10%至30%，此舉將在合約初期產生合約負債。在生產設備過程中，客戶通常須支付進度款。生產過程完成後，客戶將須在交付產品之前支付貨款。一般而言，客戶需要在交付前支付總合約金額的90%至95%。合約負債在收到尚未確認收益的設備銷售的里程碑付款時確認。

本集團通常提供自客戶接納之日起約12個月的保修期。對於提供保修期的合約，未償還結餘指總合約金額約5%至10%的保留金，於交付貨物時初始確認為合約資產；於保修期後倘並無保修索賠，則將轉撥至貿易應收款項並支付予本集團。

## 生產線建設

本集團為建材行業客戶提供生產線建設服務，如水泥生產線項目，同時亦為冶金和環保等行業提供生產線建設服務。年內，生產線建設業務的大部分客戶位於中國境外。

生產線建設收益隨時間推移確認為履約責任。本集團於建築合約下的履約行為創建的生產線對本集團而言並無其他用途。由於本集團對迄今為止已完成的履約部分有獲得付款的可強制執行權利，故本集團隨時間推移確認生產線建設服務所得收益。該等生產線建設服務的收益根據合約完成階段使用輸入法確認，該方法確認收益時按本集團為履行履約責任所付出的努力或投入相對於履行該履約責任的估計成本總額來計算，能最佳反映本集團轉移貨物服務控制權的表現。

在本集團開始任何工作之前，客戶通常需要預付總合約金額的30%，此舉將在合約初期產生合約負債，直至已確認的收益超過所收的預付款項為止。在生產線建設過程中，客戶通常須支付進度款，且本集團將根據合約條款批量交付生產線建設所需產品至指定港口或客戶的場地。一般而言，於本集團交付所有需要產品前，客戶將須支付不少於總合約金額的50%。倘客戶對安裝的生產線感到滿意，彼等將向本集團簽發驗收證書。本集團於驗收證書簽發後將收取至少90%的總合約金額。本集團通常在生產線運營或由客戶簽發最終驗收證書後提供12個月的保修期。對於提供保修期的合約，未償還結餘指總合約金額約5%至10%的保留金，初始確認為合約資產；於保修期後倘並無保修索賠，則將轉撥至貿易應收款項並支付予本集團。

合約資產(扣除與同一合約有關的合約負債)於進行生產線建設服務期間確認，表示本集團享有所提供服務代價的權利，因為該等開具票據的權利取決於指定付款里程碑。當該等權利成為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收款項。當本集團達成相應合約所載的特定付款里程碑時，本集團通常將合約資產轉撥至貿易應收款項。

## 安裝服務

經慮及履行安裝服務的成本及利益，本集團已將安裝服務分包給獨立第三方。本集團為其客戶提供安裝服務的訂約方，本集團主要負責履行提供安裝服務的承諾且於制定合約價格時擁有裁定權。因此，本集團的管理層認為本集團為委託人，並按照總額基準確認來自安裝服務的收益。

與安裝服務有關的收益在整個安裝期間基於安裝完成階段使用輸入法隨時間確認，因為本集團的業績增強了客戶在資產增強時控制的資產。安裝服務的提供通常納入上述設備銷售合約中並受設備銷售合約相同保留條款的規限。

## 合約成本

### 獲得合約的增量成本

獲得合約的增量成本指本集團與客戶訂立合約產生的倘未獲得該合約則不會產生的成本。本集團獲得合約的增量成本主要為支付予本集團僱員的佣金。

倘本集團預期可收回佣金費，則本集團將該等成本確認為一項資產。所確認的資產隨後按與向客戶轉讓有關該資產的產品或服務一致的系統基準於損益攤銷。

### 分配至餘下客戶合約履約責任的交易價格

本集團應用實際權宜方法不披露分配予有關安裝服務的未達成的履約責任的交易價格，因為本集團合約的原始預期期限少於一年。

下表列示於各報告期末有關生產線建設而分配至未達成(或部分未達成)的履約責任的交易價格總額及預期收益確認時間。

於十二月三十一日  
二零二三年 二零二二年  
人民幣千元 人民幣千元

生產線建設撥備  
一年內

258,413      298,058

於二零二三年十二月三十一日，分配至有關本集團設備銷售的未達成（或部分未達成）履約責任的交易價格總額為人民幣2,651,833,000元（二零二二年：人民幣2,960,538,000元）。通常情況下，履約責任預期將於一年內獲達成。然而，確認時間取決於客戶的交付要求，或因本集團客戶所在國家的政治上的不確定性而不確定，從而可能導致有關收益在報告期結束後超過一年確認。

就資源分配及評估表現向本集團主席（即主要營運決策者）報告的資料，著重於銷售設備、生產線建設及安裝服務所得收入。除本集團的整體業績及財務狀況外，概無提供其他獨立財務數據。因此，本集團管理層認為本集團擁有一個經營及可呈報分部。除實體層面披露外並無呈報經營分部資料。

實體範圍的披露

地理資料

本集團的非流動資產均位於中國境內。年內，基於直接客戶的註冊辦事處的地理地區決定的有關本集團收入的地理資料如下所示：

|          | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 二零二三年<br>人民幣千元   | 二零二二年<br>人民幣千元   |
| 中國內地     | 1,289,416        | 1,328,771        |
| 中國內地以外   |                  |                  |
| 包括：塔吉克斯坦 | 267,403          | 675              |
| 孟加拉      | 47,105           | -                |
| 布隆迪      | 45,885           | -                |
| 烏茲別克斯坦   | 39,645           | 88,772           |
| 科特迪瓦     | 5,286            | 426              |
| 哈薩克斯坦    | 3,233            | 51,498           |
| 巴西       | -                | 35,120           |
| 韓國       | -                | 27,238           |
| 其他       | 31,557           | 54,914           |
|          | <u>1,729,530</u> | <u>1,587,414</u> |

有關主要客戶的資料

於年內佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下所示：

|     | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-----|----------------|----------------|
|     | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | <u>267,403</u> | <u>-</u>       |

#### 4. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除(計入)以下各項而得出：

|               | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備折舊    | 34,489         | 24,085         |
| 投資物業折舊        | 1,059          | 1,061          |
| 無形資產攤銷        | 5              | 39             |
| 使用權資產折舊       | 956            | 935            |
|               | <u>36,509</u>  | <u>26,120</u>  |
| 存貨資本化         | (30,179)       | (20,517)       |
|               | <u>6,330</u>   | <u>5,603</u>   |
| 自損益扣除的折舊及攤銷總額 | <u>6,330</u>   | <u>5,603</u>   |
| 分析為：          |                |                |
| 扣除自行政開支       | 5,192          | 4,939          |
| 扣除自銷售及分銷開支    | 587            | 421            |
| 扣除自研究開支       | 551            | 243            |
|               | <u>6,330</u>   | <u>5,603</u>   |
| 核數師薪酬         | 1,962          | 1,978          |
| 確認為銷售成本的存貨成本  | 1,264,751      | 1,210,554      |
| 董事薪酬          | 2,065          | 2,100          |
| 其他員工成本        |                |                |
| — 薪金及其他福利     | 110,154        | 108,900        |
| — 退休福利計劃供款    | 21,812         | 20,475         |
| — 酌情表現相關花紅    | 3,639          | 3,471          |
|               | <u>135,605</u> | <u>132,846</u> |

|                             | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 員工成本總額                      | 137,670        | 134,946        |
| 存貨資本化                       | (88,232)       | (87,979)       |
|                             | <u>49,438</u>  | <u>46,967</u>  |
| 自損益扣除的員工成本總額                | <u>49,438</u>  | <u>46,967</u>  |
| 分析為：                        |                |                |
| 扣除自行政開支                     | 21,657         | 21,563         |
| 扣除自銷售及分銷開支                  | 9,626          | 8,740          |
| 扣除自研究開支                     | 18,155         | 16,664         |
|                             | <u>49,438</u>  | <u>46,967</u>  |
| 研究開支                        |                |                |
| 員工成本                        | 18,155         | 16,664         |
| 折舊及攤銷                       | 551            | 243            |
| 技術諮詢費                       | 9,334          | 5,274          |
| 消耗的材料                       | 7,375          | 3,784          |
| 其他                          | 567            | 1,609          |
|                             | <u>35,982</u>  | <u>27,574</u>  |
| 投資物業的租金收入總額                 | 1,288          | 1,410          |
| 減：                          |                |                |
| 年內就產生租金收入的投資物業產生的<br>直接經營開支 | (1,059)        | (1,061)        |
|                             | <u>229</u>     | <u>349</u>     |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回         |                |                |
| 貿易應收款項                      | 38,501         | 16,815         |
| 其他應收款項                      | 706            | (26)           |
| 合約資產                        | 3,953          | (5,099)        |
|                             | <u>43,160</u>  | <u>11,690</u>  |

## 5. 所得稅開支

|                  | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 中國企業所得稅（「企業所得稅」） | 33,948         | 24,271         |
| 中國附屬公司預扣稅        | 8,686          | —              |
| 遞延稅項收入           | (4,803)        | (1,695)        |
|                  | <u>37,831</u>  | <u>22,576</u>  |

本公司毋須根據開曼群島法律繳納所得稅或資本利得稅。

Pengfei英屬處女群島毋須根據英屬處女群島法律繳納所得稅或資本利得稅。

並無在該等綜合財務報表中計提香港利得稅撥備，原因為本集團截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度無須繳納香港利得稅的應課稅溢利。

江蘇鵬飛於二零二一年獲得「高新技術企業」續新證書，因此自二零二一年至二零二三年三個年度期間有權享有15%的優惠稅率。

其他中國附屬公司截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的中國企業所得稅稅率為25%。

年內所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表中的除稅前溢利對賬如下：

|                          | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利                    | <u>181,334</u> | <u>144,636</u> |
| 按中國企業所得稅稅率15%（二零二二年：15%） |                |                |
| 計算的稅項（附註）                | 27,200         | 21,695         |
| 不可扣稅開支的稅項影響              | 2,261          | 700            |
| 未確認的可扣減暫時性差額的稅項影響        | 202            | 577            |
| 動用先前未確認的可扣減暫時性差額         | (70)           | —              |
| 中國附屬公司預扣稅                | 8,686          | —              |
| 與研發成本有關的額外合資格稅項減免產生的稅項影響 | (1,370)        | (850)          |
| 其他附屬公司採用不同稅率的影響          | 922            | 454            |
| 所得稅開支                    | <u>37,831</u>  | <u>22,576</u>  |

附註：由於本集團於兩個年度內的大部分除稅前溢利均來自於江蘇鵬飛，因此於進行所得稅對賬時採用了江蘇鵬飛的中國企業所得稅稅率。

## 6. 股息

截至十二月三十一日止年度  
二零二三年 二零二二年  
人民幣千元 人民幣千元

本公司普通股股東的股息 37,000 33,000

於本年度內，已向本公司股東宣派及派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.084港元(相當於人民幣0.074元)(二零二二年：0.08港元(相當於人民幣0.066元))，總計為約42,200,000港元(相當於人民幣37,000,000元)(二零二二年：40,000,000港元(相當於人民幣33,000,000元))。

於報告期末後，本公司董事建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.0945港元(相當於人民幣0.0857元)，合共47.3百萬港元(相當於人民幣42.9百萬元)，總金額以本公司的股份溢價賬戶支付，惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准並遵照開曼群島公司法後，方可作實。

## 7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

截至十二月三十一日止年度  
二零二三年 二零二二年

盈利：

每股基本及攤薄盈利有關的本公司擁有人應佔年內  
溢利(人民幣千元)

142,866 122,220

股份數目：

每股基本及攤薄盈利有關的普通股數目

500,000,000 500,000,000

由於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 8. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

|                  | 於十二月三十一日       |                |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 貿易應收款項           | 367,387        | 339,016        |
| 減：貿易應收款項減值虧損撥備   | (85,114)       | (53,825)       |
|                  | <u>282,273</u> | <u>285,191</u> |
| 應收票據             | 175,738        | 323,205        |
|                  | <u>458,011</u> | <u>608,396</u> |
| 貿易應收款項及應收票據總額    |                |                |
| 其他應收款項及預付款項      |                |                |
| 其他應收款項 (附註ii)    | 8,837          | 6,192          |
| 預付開支             | 398            | 581            |
| 貸款予獨立第三方 (附註iii) | 800            | 800            |
|                  | <u>10,035</u>  | <u>7,573</u>   |
| 減：其他應收款項減值虧損撥備   | (825)          | (119)          |
|                  | <u>9,210</u>   | <u>7,454</u>   |
|                  | <u>467,221</u> | <u>615,850</u> |
| 分析為：             |                |                |
| 流動               | 341,335        | 479,350        |
| 非流動 (附註i)        | 125,886        | 136,500        |
|                  | <u>467,221</u> | <u>615,850</u> |

於二零二二年一月一日，本集團的貿易應收款項為人民幣372,278,000元（扣除減值虧損撥備人民幣39,058,000元）及應收票據為人民幣307,092,000元。

附註i：於二零二三年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項包括與位於哈薩克斯坦共和國的生產線建設有關的應收一名客戶結餘人民幣125,886,000元（扣除減值虧損撥備人民幣12,746,000元）（二零二二年：人民幣136,500,000元（扣除減值虧損撥備人民幣11,999,000元））其中，賬齡0至1年、1至2年及2年以上分別為零、人民幣30,787,000元及人民幣95,099,000元（二零二二年：賬齡0至1年、1至2年及2年以上分別為人民幣31,166,000元、人民幣9,656,000元及人民幣95,678,000元）。於二零一九年五月，由於預期該客戶結算會因客戶融資銀行延長審批程序而延遲，本集團與客戶訂立補充協議，據此，本集團同意於二零一九年十二月三十一日或之前完成生產線測試運行後，延遲估計款項金額人民幣280,000,000元（「延期付款」）。延期付款的金額、應計利息的時間段及還款時間表將在生產線完工後根據雙方的實際未償還本金及利息最終落實。雙方同意訂立另一份記錄該等待定詳情及條約的最終確定的延期付款協議（「最終落實延期付款協議」）。

本集團在訂立補充協議時已考慮（其中包括）：(i) 客戶信譽度，(ii) 本集團與該客戶的業務關係，及(iii) 本集團所獲得額外證券及擔保，包括(a) 控股股東及客戶同系附屬公司的公司擔保，(b) 押記直接控股股東及一間客戶同系附屬公司的股權及(c) 質押位於哈薩克斯坦共和國的客戶持有的在建水泥廠及其所有相關機器、工具、傢俱、固定裝置、設備及車輛。延期付款將按固定年利率8.41%計算並分十二期每三個月結清，分期原擬自二零二零年九月三十日起計，惟須待最終確定最終落實延期付款協議後的特定日期方可開始。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與客戶及一家由本集團聘用的分包商訂立了一項有關生產線建設的抵銷協議，據此，經該等訂約方同意，本集團應收客戶的款項人民幣102,921,000元與本集團應付分包商的款項人民幣102,921,000元相互抵銷。

生產線已於截至二零二二年十二月三十一日止年度建設完成。截至本公告發佈日期，本集團尚未與客戶訂立最終落實延期付款協議。

*附註ii*：於二零二三年十二月三十一日，其他應收款項主要包括員工墊款人民幣1,777,000元(二零二二年：人民幣1,980,000元)以及付予潛在客戶的可退還招標按金人民幣6,159,000元(二零二二年：人民幣3,020,000元)。員工墊款僅用於業務發展，將於業務發展活動完成時計入損益。緊隨該等活動後，員工須將多餘款項(如有)退還予本集團。可退還招標按金將於招標程序完成後退還。

*附註iii*：於二零二三年十二月三十一日，本集團向獨立第三方提供的貸款為無抵押、須按要求償還，並按固定年利率4.40%(二零二二年：4.40%)計息，且本集團管理層預期該貸款將於報告期結束後12個月內進行結算。

本集團並無向客戶授出任何信貸期，惟上文附註(i)所載客戶除外。各報告期末的貿易應收款項結餘主要指來自其客戶於二零二三年十二月三十一日的未結算保證金人民幣79,997,000元(二零二二年：人民幣67,679,000元)，其中享有代價的條件已達成且成為無條件。

於各報告期末，按本集團獲得無條件付款權的日期呈列的貿易應收款項(扣除減值虧損撥備)的賬齡分析如下。

|      | 於十二月三十一日       |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 0至1年 | 96,482         | 122,134        |
| 1至2年 | 71,569         | 48,350         |
| 2年以上 | 114,222        | 114,707        |
|      | <u>282,273</u> | <u>285,191</u> |

於二零二三年十二月三十一日，本集團已到期的貿易應收款項為人民幣282,273,000元(二零二二年：人民幣285,191,000元)不會被視為違約，因為本集團管理層已根據歷史結算模式、行業慣例及本集團的歷史虧損經歷評估得出，客戶結算的可能性很高。本集團管理層認為，當該等貿易應收款項逾期超過2年且於1年內並無結算時，該等貿易應收款項被視為違約。

按應收票據發行日期呈列的應收票據的賬齡分析如下。

|         | 於十二月三十一日       |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 0至180天  | 163,658        | 232,053        |
| 181天至1年 | 12,080         | 91,152         |
|         | <u>175,738</u> | <u>323,205</u> |

按於各報告期末應收票據的剩餘到期日呈列的應收票據的到期日分析如下。

|         | 於十二月三十一日       |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 0至180天  | 175,738        | 319,948        |
| 181天至1年 | -              | 3,257          |
|         | <u>175,738</u> | <u>323,205</u> |

於二零二三年十二月三十一日的應收票據人民幣31,040,000元(二零二二年：人民幣28,971,000元)已抵押予銀行以發行應付票據。

#### 貿易及其他應收款項減值虧損撥備的變動

年內，按全期預期信貸虧損計量貿易應收款項減值虧損撥備的變動：

|               | 全期預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------------|
| 於二零二二年一月一日    | 39,058                |
| 已確認減值虧損撥備     | 24,003                |
| 減值虧損準備撥回      | (7,188)               |
| 撇銷為不可收回       | (2,048)               |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 53,825                |
| 已確認減值虧損撥備     | 44,284                |
| 減值虧損準備撥回      | (5,783)               |
| 撇銷為不可收回       | (7,212)               |
| 於二零二三年十二月三十一日 | <u>85,114</u>         |

年內，其他應收款項減值虧損撥備的變動：

|               | 12個月預期<br>信貸虧損<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------------|
| 於二零二二年一月一日    | 145                     |
| 已確認減值虧損撥備     | 45                      |
| 減值虧損準備撥回      | (71)                    |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 119                     |
| 已確認減值虧損撥備     | 747                     |
| 減值虧損準備撥回      | (41)                    |
| 於二零二三年十二月三十一日 | <u>825</u>              |

減值虧損撥備結餘包含個別全額減值的貿易應收款項，於二零二三年十二月三十一日的總結餘為人民幣52,110,000元(二零二二年：人民幣27,233,000元)，乃參考該等應收款項過往經驗釐定，經驗認為該等應收款項可能無法收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團按本集團功能貨幣以外的貨幣計值的貿易及其他應收款項載列如下：

|                   | 於十二月三十一日       |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 貿易及其他應收款項按貨幣分析如下： |                |                |
| 以美元(「美元」)計值       | 33,811         | 14,197         |
| 以歐元(「歐元」)計值       | 20,939         | 75             |
|                   | <u>54,750</u>  | <u>14,272</u>  |

## 9. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

|                | 於十二月三十一日       |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 貿易應付款項         | 414,970        | 681,146        |
| 應付票據           | 70,481         | 3,551          |
| 其他應付稅項         | 9,514          | 9,186          |
| 應付獨立第三方款項(附註i) | 997            | 983            |
| 應計費用           | 3,118          | 2,657          |
| 應計薪金及福利        | 19,564         | 21,327         |
| 未支付增量佣金        | 39,712         | 39,238         |
| 租賃負債(附註ii)     | 10             | 27             |
| 其他應付款項         | 1,102          | 117            |
|                | <u>559,468</u> | <u>758,232</u> |

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，購買貨品的信貸期介乎0至365天，而若干供應商根據個別情況允許延長信貸期。

附註：

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，該款項指向一名獨立第三方籌集的一筆金額為1,100,000港元(相當於人民幣997,000元)的貸款，無抵押、無擔保及按3.00%的固定年利率(二零二二年：3.00%)計息。該貸款須按要求償還。
- (ii) 本集團於各報告期末的租賃負債乃由於租賃位於中國江蘇省海安市的一幅土地以作行政用途而產生。租期於二零二四年十月到期，固定年租金為人民幣19,000元。租賃負債為無抵押及無擔保。

租賃負債按每年增量借款利率4.90%以尚未支付的租賃付款的現值計量。本集團並無面臨有關租賃負債的重大流動資金風險，其租賃負債於本集團的財務職能範圍內受到監控。

於各報告期末，基於發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|       | 於十二月三十一日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 0至1年  | 325,607        | 640,158        |
| 1年至2年 | 65,156         | 17,110         |
| 2年以上  | 24,207         | 23,878         |
|       | <u>414,970</u> | <u>681,146</u> |

於各報告期末，基於發行日期呈列的應付票據的賬齡分析如下：

| 賬齡     | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 0至180天 | <u>70,481</u>  | <u>3,551</u>   |

於各報告期末，應付票據基於到期日的賬齡分析如下：

| 賬齡     | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零二三年<br>人民幣千元 | 二零二二年<br>人民幣千元 |
| 0至180天 | <u>70,481</u>  | <u>3,551</u>   |

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團為中國及全球市場領先的回轉窯、粉磨設備及相關設備製造商，其業務分為三大業務線，即：(i)設備製造，我們從事多個行業（包括建築材料、冶金、化工及環保行業）所需設備（包括相關零部件）設計、製造及銷售；(ii)安裝服務，我們主要向設備製造業務客戶提供安裝服務，因為這是我們設備製造業務的不可或缺部分；及(iii)生產線建設，我們擔任EPC服務提供商提供生產線設計、採購、建設及／或試運行的定制一站式解決方案。

### 擴大客戶基礎

本集團透過增強本集團於建材行業的市場地位持續擴大客戶基礎。截至二零二三年十二月三十一日止年度，自建材行業客戶產生的收益約為人民幣730.0百萬元（二零二二年：人民幣573.1百萬元）。

除為建材行業的客戶提供服務外，由於我們在研究及開發方面所作的努力，本集團亦將產品及服務對象擴展至其他行業的客戶，主要為冶金、化工及環保行業。來自我們非建材行業客戶的設備製造收益分別佔二零二二年及二零二三年的設備製造總收益約70.2%及59.1%。為進軍冶金、化工、環保行業，主要側重於處理各類市政固體廢物，於二零二三年，非建材行業設備製造業務中，大約一半的回轉窯用於新興產業，包括紅土鎳礦、新能源鋰電池、環保淤泥、固體及有害廢物處置等。

本集團亦繼續努力將業務擴展至肯尼亞、加納及越南等「一帶一路」沿線國家的潛在市場。來自我們「一帶一路」國家客戶的收益分別佔我們於二零二二年及二零二三年總收益的約10.9%及21.2%。年內，本集團參與建設一條生產線項目，位於「一帶一路」國家，於二零二三年十二月三十一日，該項目仍在建設當中。

## 研究及開發

為保持本集團於回轉窯及粉磨設備行業的市場地位以及擴大本集團的產品組合及改善其產品的功能及效率，本集團投資專注於節能環保技術的研發能力並繼續與中國研究機構合作。目前，本集團正與清華大學研發《低階煤高效熱解清潔利用關鍵技術》。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團繼續參與討論6項國家及行業標準的制定，其中包括國家標準《石灰煅燒成套裝備技術要求》草案。於二零二三年十二月三十一日，本集團有授權專利140項，包括發明專利65項及實用新型專利75項，並有86項主要與回轉窯及粉磨設備系統產品製造有關的專利申請待批准。

## 展望

我們相信中國政府將繼續採取經濟刺激政策並鼓勵對「一帶一路」沿線國家的海外基礎設施進行投資。全球水泥產能發展還不均衡，部分發展中國家的經濟增速較快，基建水平不高，水泥需求旺盛。2024年境外市場需求總體向好，公司在肯尼亞、摩洛哥等非洲國家均有新項目啟動；中東土耳其、伊拉克出現了較多的市場機會，東南亞越南、馬來西亞、緬甸，中亞吉爾吉斯斯坦、烏茲別克斯均有建設需求，為公司國際化發展帶來新的機遇。

展望未來，鑒於回轉窯、粉磨設備及相關設備於海外市場的需求增長，本集團將繼續善用「一帶一路」倡議並積極探索對建材及與建材有關的生產設備有強大需求的「一帶一路」國家及新興市場的生產線建設相關機會。

我們相信，儘管面對充滿挑戰的環境，我們仍能達致穩定及可持續的表現，為股東創造長期價值。預計國民經濟將在二零二四年有所改善，各位董事繼續密切關注二零二四年客戶的結算付款及財務狀況，以確保及時針對我們貿易應收款的任何可收回性問題迅速採取行動。

## 財務回顧

### 收益

|           | 截至十二月三十一日止年度     |              |                  |              | 同比<br>變化<br>% |
|-----------|------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|
|           | 二零二三年            |              | 二零二二年            |              |               |
|           | 人民幣千元            | %            | 人民幣千元            | %            |               |
| 設備製造      | 1,661,171        | 96.0         | 1,424,583        | 89.7         | +16.6         |
| 安裝服務      | 28,714           | 2.3          | 19,081           | 1.2          | +50.5         |
| 生產線建設     | 39,645           | 1.7          | 143,750          | 9.1          | -72.4         |
| <b>總計</b> | <b>1,729,530</b> | <b>100.0</b> | <b>1,587,414</b> | <b>100.0</b> | <b>+9.0</b>   |

我們的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣1,587.4百萬元增加約人民幣142.1百萬元或9.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣1,729.5百萬元，此乃由於設備製造業務產生的收益增長被生產線建設業務的收益減少所抵銷。

**設備製造。**設備製造業務的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣1,424.6百萬元增加約人民幣236.6百萬元或16.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣1,661.2百萬元。來自設備製造業務的收益增加乃主要由於建材行業設備製造業務的擴張，收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣424.0百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣679.9百萬元。

**安裝服務。**安裝服務業務的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣19.1百萬元增加約人民幣9.6百萬元或50.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣28.7百萬元。該增加主要是由於截至二零二三年十二月三十一日止年度設備製造業務客戶的安裝服務需求增加所致。

**生產線建設。**生產線建設業務的收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣143.8百萬元減少人民幣104.1百萬元或72.4%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣39.6百萬元。該減少主要是由於烏茲別克斯坦的生產線項目建設的收益減少。

### 銷售及服務成本

我們的銷售及服務成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣1,298.9百萬元增加約人民幣56.1百萬元或4.3%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣1,355.0百萬元，主要是由於同期的銷售增加。原材料分包成本為我們銷售及服務成本中最大的組成部分，減少約人民幣46.0百萬元。

## 毛利及毛利率

由於以上所述，本集團的毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣288.5百萬元增加約人民幣86.0百萬元或29.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣374.6百萬元。本集團的毛利率由截至二零二二年十二月三十一日止年度的18.2%增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的21.7%。

## 其他收入

我們的其他收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣9.7百萬元增加約人民幣8.4百萬元或86.1%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣18.1百萬元，主要是由於收到中國政府補助約人民幣13.4百萬元，主要與企業發展扶持及創新能力獎勵有關。

## 其他收益及虧損

我們錄得截至二零二三年十二月三十一日止年度的其他收益約人民幣21.7百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣17.0百萬元增加28.0%。這主要是由於匯兌收益淨額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣11.0百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣17.01百萬元。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣83.3百萬元增加約人民幣7.2百萬元或8.7%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣90.5百萬元，主要是由於隨著銷售的增加本集團產生的運輸成本增加。

## 行政開支

我們的行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣47.9百萬元增加約人民幣14.8百萬元或31.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣62.8百萬元。截至二零二三年十二月三十一日止年度的行政開支較高主要是由於該年度產生的專業服務費增加。

## 研究開支

我們的研究開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣27.6百萬元增加約人民幣8.4百萬元或30.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣36.0百萬元，主要是由於與去年相比，截至二零二三年十二月三十一日止年度研究活動的員工成本及耗材增加。

## 預期信貸虧損模型項下之減值虧損，扣除撥回

我們的貿易應收款項、其他應收款項及合約資產的減值虧損由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣11.7百萬元增加約人民幣31.5百萬元或36.9%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣43.2百萬元，主要是由於截至二零二三年十二月三十一日止年度撥備的貿易應收款項減值虧損增加。截至二零二三年十二月三十一日止年度撥備的貿易應收款項減值虧損的增加主要是因為截至二零二三年十二月三十一日止年度的長期貿易應收款項增加。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣22.6百萬元增加約人民幣15.3百萬元或67.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣37.8百萬元。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度各年，我們的實際稅率分別為15.6%及20.9%。截至二零二三年十二月三十一日止年度的實際稅率相對較高，主要是由於本公司在中國註冊成立的一家附屬公司產生與可分配盈利有關的預扣稅約人民幣8.7百萬元。

## 年內溢利及全面收入總額

由於以上所述，溢利及全面收入總額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣122.2百萬元增加約人民幣21.4百萬元或38.4%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣143.5百萬元。

## 營運資金管理

於二零二三年十二月三十一日，本集團維持足夠的營運資金，並繼續採取審慎的資金政策以管理其現金結餘並維持強勁健康的流動資金，以確保本集團處於有利位置以充分利用其業務增長機會。

本集團於二零二三年十二月三十一日的流動資產淨值約為人民幣381.6百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣138.8百萬元)，流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為125.8%(二零二二年十二月三十一日：106.5%)。

存貨由二零二二年十二月三十一日的約人民幣1,002.8百萬元小幅減少約人民幣259.7百萬元或25.9%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣743.1百萬元。截至二零二三年十二月三十一日止年度的存貨周轉天數為232天，相較截至二零二二年十二月三十一日止年度的257天減少25天。存貨周轉天數減少乃主要由於平均存貨結餘減少所致。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項由二零二二年十二月三十一日的約人民幣615.9百萬元減少約人民幣148.6百萬元或24.1%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣467.2百萬元，其中貿易應收款項相較二零二二年十二月三十一日的約人民幣339.0百萬元小幅增加約人民幣28.4百萬元或8.4%至約人民幣367.4百萬元。於二零一九年五月，由於我們的生產線客戶之一因其融資銀行延長審批程序而預期延期結算，本集團與該客戶訂立補充協議，據此，本集團同意該客戶延期支付於完成該生產線項目後剩餘之未付款項，最高為人民幣280百萬元（「**延期付款**」），按固定年利率8.41%計息，由該客戶抵押及擔保。按該補充協議，最高為人民幣280百萬元之延期付款經雙方同意每三個月償還一筆款項，分十二期結清，預期分期自二零二零年九月三十日起計，惟須於雙方協商落實後的特定日期方可開始。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與客戶及一家由本集團聘用的分包商訂立了一項生產線建設的抵銷協議，據此，經該等訂約各方同意，本集團應收客戶的款項人民幣102,921,000元與本集團應付分包商的款項人民幣102,921,000元相互抵銷。該生產線於截至二零二二年十二月三十一日止年度完工。截至本公告發佈日期，本集團尚未與客戶訂立最終落實延期付款協議。於二零二三年十二月三十一日，待償還餘額約人民幣126.0百萬元（扣除減值虧損撥備約人民幣13百萬元）已計入本集團的貿易應收款項。於二零二三年十二月三十一日後，該客戶已償還約人民幣3.53百萬元。**註：請公司提供**截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們的貿易應收款項周轉天數為57天（二零二二年：76天），減少17天。年內貿易應收款項周轉天數減少主要由於本集團致力收款而使客戶結清款項所致。

向供應商作出的預付款項由二零二二年十二月三十一日的約人民幣139.5百萬元減少約人民幣55.4百萬元或39.7%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣84.3百萬元，乃主要由於向供應商採購原材料的預付款項減少。**註：請公司確認**

合約負債由二零二二年十二月三十一日的約人民幣1,257.8百萬元減少約人民幣419.4百萬元或33.3%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣838.4百萬元。合約負債減少乃主要由於產能增加，手頭的合約完成進度加快及新合約的預付款減少。

## 流動資金、財務及資本資源

本集團透過業務營運產生的現金流量及外部融資（主要包括銀行融資）為業務營運撥付資金。本集團主要使用現金就以下各項作出付款：(a)原材料；(b)分包費用；(c)員工成本；及(d)間接費用。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物約人民幣378.9百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣345.7百萬元）。本集團的部分銀行存款合共約人民幣51.8百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣114.1百萬元）被限制用於本集團發行應付票據及信用證。本集團的現金及現金等價物以及受限制銀行存款主要以人民幣、美元、港元及歐元計值。

於二零二三年十二月三十一日，我們有銀行融資約人民幣663.5百萬元，其中約人民幣102.6百萬元已獲動用。於二零二三年十二月三十一日的已獲動用銀行融資指銀行保函約人民幣60.5百萬元及銀行承兌匯票人民幣22.3百萬元。於二零二三年十二月三十一日，本集團未獲動用的銀行融資約為人民幣560.9百萬元。於二零二三年十二月三十一日，本集團的銀行借款約為人民幣55.3百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣105.4百萬元）。

於二零二三年十二月三十一日，本公司資產負債比率（按負債總額除以本公司擁有人應佔權益，再乘以100%計算）為170.4%（二零二二年十二月三十一日：273.5%）。我們的負債比率降低主要是由於二零二三年十二月三十一日的負債總額較二零二二年十二月三十一日有所減少。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營活動所得現金淨額約人民幣46.4百萬元（二零二二年：人民幣44.0百萬元）。截至二零二三年十二月三十一日止年度，投資活動所得現金淨額約為人民幣74.1百萬元（二零二二年：投資活動所用現金淨額為人民幣167.8百萬元）。截至二零二三年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金淨額約為人民幣88.1百萬元（二零二二年：融資活動所得現金淨額為人民幣72.3百萬元）。

本公司董事會及管理層一直密切監察本集團的流動資金狀況，進行持續的信貸評估，並監察其客戶的財務狀況，以確保本集團維持健康的現金狀況。

## 主要風險及不確定性

### 財務風險

本集團承受匯率、利率、信貸及流動資金等市場利率及價格變動的市場風險。

### 貨幣風險

本集團承受的貨幣風險主要與本集團向中國內地以外客戶作出銷售有關，有關銷售一般以美元計值。由於本集團管理層認為本集團的外匯風險微不足道，故本集團並無採納任何外匯對沖政策、進行任何貨幣對沖或持有任何衍生金融工具以對沖貨幣風險。

## 利率風險

本集團承受的市場利率變動風險主要與本集團定期存款、向獨立第三方貸款及應付獨立第三方款項、租賃負債以及受限制銀行結餘及銀行結餘相關。本集團現時並無任何利率對沖政策。本集團持續監察其面對的風險，將於需要時考慮對沖利率風險。

## 信貸風險

信貸風險指客戶或對手方違反其合約責任以致本集團蒙受財務損失的風險。本集團的信貸風險主要歸因於其貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、合約資產、定期存款、受限制銀行存款以及銀行結餘。

由於二零二三年十二月三十一日貿易應收款項總額的45% (二零二二年十二月三十一日：48%) 為應收本集團生產線建設客戶款項，故本集團的信貸風險集中。

為降低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，確保採取跟進行動收回逾期債款。此外，本集團還於各報告期末審查各應收款項的可收回數額，旨在確保就不可收回款項計提充分減值虧損。

## 流動資金風險

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無面臨任何流動資金短缺問題。我們通過維持充足現金及現金等價物為本集團的經營提供資金並減輕現金流量波動的影響，管理流動資金風險。

## 或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債 (二零二二年十二月三十一日：無)。

## 資本開支

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資本開支約為人民幣25.1百萬元 (二零二二年十二月三十一日：約人民幣110.8百萬元)，主要與收購物業、廠房及設備有關。

## 資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面總值約人民幣151.4百萬元 (二零二二年十二月三十一日：人民幣143.1百萬元) 的受限制銀行存款及應收票據以及定期存款已抵押予銀行，以獲得信貸額度、取得本集團銀行融資或發行應付票據。

## 資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團因購置已訂約但未計提撥備的物業、廠房及設備而產生的資本開支約為人民幣11.6百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣1.8百萬元)。

## 資產負債表外交易

除上文所披露的資本承擔及資產抵押外，截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本集團並無訂立任何重大資產負債表外交易或安排。

## 僱員及薪酬資料

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有1,092名僱員(二零二二年十二月三十一日：1,100名)，包括來自行政、財務、銷售、供應、技術、質量控制及生產部門的僱員。

我們僱員的薪酬待遇一般包括(其中包括)薪金、退休金計劃供款及津貼。我們參照(其中包括)僱員的表現、資歷、各自的職責及可資比較公司所支付薪金的市場水平，定期檢討及釐定僱員的薪酬及酬金待遇。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團產生員工成本(包括董事薪酬)約人民幣137.7百萬元(二零二二年：約人民幣134.9百萬元)。

本集團定期並在認為必要時向我們的僱員提供培訓，涵蓋我們業務經營的各個方面，包括安全生產、銷售及營銷、遵守適用法律及法規、技術技能、管理及生產質量。

本集團並無發生任何導致本集團業務中斷的重大勞資糾紛、停工或罷工。董事認為，本集團與僱員保持良好的工作關係。

## 持有重大投資、重大收購或出售

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已將其可用手頭現金投資於中國的銀行發行的理財產品，作為本集團實現更妥善短期現金流量管理的庫務措施。於二零二三年十二月三十一日，本集團持有按公平值計入損益的金融資產為約人民幣103.1百萬元（二零二二年十二月三十一日：人民幣200.0百萬元），佔本集團總資產的4.2%。於二零二三年十二月三十一日，本集團持有按公平值計入損益的金融資產詳情如下：

| 按公平值計入<br>損益的金融資產   | 認購日期            | 利率<br>(按年)       | 到期日           | 認購事項本金<br>(人民幣千元) | 截至   | 截至                                   | 截至                                  |
|---|-----------------|------------------|---------------|-------------------|--|--------------------------------------|-------------------------------------|
|   |                 |                  |               |                   | 二零二三年<br>十二月三十一日<br>止年度的<br>公平值變動<br>(人民幣千元) | 二零二三年<br>十二月三十一日<br>的賬面金額<br>(人民幣千元) | 二零二三年<br>十二月三十一日<br>佔本集團<br>總資產的百分比 |
| 中國銀行掛鈎型結構性<br>存款<br>CSDVY202225493<br>(機構客戶) <sup>(附註1)</sup> | 二零二二年<br>十二月三十日 | 1.6%或<br>4.5630% | 二零二四年<br>一月六日 | 49,990            | 2,288  | 52,278                               | 2.1%                                |
| 中國銀行掛鈎型結構性<br>存款<br>CSDVY202225494<br>(機構客戶) <sup>(附註2)</sup> | 二零二二年<br>十二月三十日 | 1.6%或<br>4.5530% | 二零二四年<br>一月七日 | 50,010            | 802  | 50,812                               | 2.1%                                |

附註：

1. 該理財產品保本、保最低收益，且到期可贖回。倘相關關聯指標於觀察時間低於設定的基線，則預期的最低回報率為每年1.6%，否則最大回報率為每年4.5630%。本集團已於上述的到期日收到該產品的本金及回報。有關該理財產品之詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十二月三十日的公告。
2. 該理財產品保本、保最低收益，且到期可贖回。倘相關關聯指標於觀察時間高於設定的基線，則預期的最低回報率為每年1.6%，否則最大回報率為每年4.5530%。本集團已於上述的到期日收到該產品的本金及回報。有關該理財產品之詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十二月三十日的公告。

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本集團並無持有重大投資或進行任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為二零一九年十月三十一日的招股章程所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

## 期後事項

除本公告披露者外，本集團於二零二三年十二月三十一日後並無發生重大事項。

## 其他資料

### 購買、出售及贖回本公司上市證券

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 末期股息

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會建議向於二零二四年七月二日（星期二）名列本公司股東名冊的本公司股東（「股東」）派發末期股息（「末期股息」）每股普通股人民幣0.0857元（毋須繳納預扣稅）（二零二二年：每股普通股人民幣0.074元），總計約人民幣42.9百萬元（毋須繳納預扣稅），惟須待股東於將於二零二四年六月六日（星期四）舉行的本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）批准，方可作實。末期股息將以人民幣宣派，並將以港元（「港元」）支付，以中國銀行於二零二四年三月二十八日公佈的港元兌人民幣中間價作為計算末期股息的適用匯率，即1.00港元兌人民幣0.90685元。待股東於股東週年大會上批准後，應付每股普通股的末期股息為0.0945港元，總金額以本公司的股份溢價賬戶支付。總派息率為本公司擁有人應佔年內溢利的30%。擬派末期股息預計於二零二四年七月十八日（星期四）或前後派發予股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二四年六月三日（星期一）至二零二四年六月六日（星期四）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於二零二四年五月三十一日（星期五）下午四時三十分送交至本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

為釐定可獲派末期股息的權利，本公司將於二零二四年六月二十七日（星期四）至二零二四年七月二日（星期二）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理本公司任何股份過戶登記。所有股份過戶文件連同相關股票須不遲於二零二四年六月二十六日（星期三）下午四時三十分送交至本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址如上文所述。

## 建議採納經修訂及重列的大綱及細則

根據聯交所二零二三年六月公佈的《建議擴大無紙化上市機制及其他上市規則修訂的諮詢總結》，香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）於二零二三年十二月三十一日修訂且生效，其中包括，上市發行人發佈「公司通訊」（定義見上市規則）須在所有適用法律及法規容許的範圍內，使用(i)電子方式向相關證券持有人發送或以其他方式提供公司通訊，或(ii)在上市發行人網站和聯交所網站提供公司通訊。上市發行人須最遲於二零二三年十二月三十一日之後的第一次股東週年大會對章程文件進行必要修訂，以促進遵守上述要求。因此，董事會建議修訂組織章程大綱及細則（「**建議修訂**」），以方便本公司遵守上述電子通訊規定。

建議修訂及採納經修訂及重列的大綱及細則須待股東於股東週年大會上以通過特別決議案的方式批准後，方可作實。一份載有（其中包括）建議修訂及採納經修訂及重列的大綱及細則詳情的股東週年大會通函，連同股東週年大會通告將適時寄發予股東。

## 遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）中的原則及守則條文，作為其自身企業管治守則。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「**標準守則**」），作為其董事進行證券交易的行為守則。經本公司作出特別查詢後，全體董事已確認截至二零二三年十二月三十一日止年度，彼等均已遵守標準守則。

## 審核委員會審閱年度業績

本公司已成立審核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則。於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成（即麥興強先生、丁再國先生及張嵐嶸女士）。麥興強先生為審核委員會的主席。

審核委員會已審閱並討論本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及年度業績，以及本集團採納的會計原則及政策，並同意本公告所採用之會計處理方法以及其所述詳情。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

初步公告內所載本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註中的數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，與董事會於二零二三年三月二十八日批准之本集團年內經審核綜合財務報表所載金額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此所執行的工作並不構成鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就初步公告作出意見或鑒證結論。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績及年報

本公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://pengfei.com.cn/>)刊載。本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之年報將適時寄發予股東並於聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命  
中国鹏飞集团有限公司  
主席  
王家安

香港，二零二四年三月二十八日

截至本公告日期，本公司董事會包括執行董事王家安先生、周銀標先生、戴賢如先生及賁道林先生，及獨立非執行董事張嵐嶸女士、丁再國先生及麥興強先生。