

CIMC ENRIC

中集安瑞科控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號: 3899)

戰略聚焦
有質增長

2020 年報

H₂



願景

成為清潔能源、化工環境及液態食品領域的行業領先的科技型企業。

使命

以科技進步、產品創新，讓能源更清潔，使環境可持續，為生活添美好！為客戶提供高品質、可信賴的裝備和專業化綜合增值服務，為員工和股東提供良好的回報，為社會創造可持續價值！



關於我們

中集安瑞科控股有限公司於2004年成立，自2005年在香港聯交所上市，為中集集團成員之一。我們主要從事廣泛用於清潔能源、化工環境及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程、銷售及運作，並提供有關技術保養服務。我們的營銷網絡遍布全球，旗下國內外成員企業20餘家，在中國、德國、比利時、英國及加拿大等國家擁有生產基地和研發中心，營銷網絡遍布全球。

| | | |
|----|-------------|-----|
| 目錄 | 五年財務概覽 | 2 |
| | 財務摘要 | 3 |
| | 公司資料 | 4 |
| | 董事長報告 | 5 |
| | 管理層討論與分析 | 10 |
| | 業務回顧 | |
| | 清潔能源 | 10 |
| | 化工環境 | 23 |
| | 液態食品 | 31 |
| | 其他分析 | 35 |
| | 財務回顧 | |
| | 財務分析 | 37 |
| | 財務資源分析 | 39 |
| | 董事及高級管理人員 | 41 |
| | 企業管治報告 | 45 |
| | 董事會報告 | 63 |
| | 獨立核數師報告 | 81 |
| | 綜合損益表 | 86 |
| | 綜合全面收益表 | 87 |
| | 綜合資產負債表 | 88 |
| | 綜合股權變動表 | 90 |
| | 綜合現金流量表 | 92 |
| | 財務報表附註 | 94 |
| | 詞彙 | 188 |



五年財務概覽

截至12月31日止年度

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 (重列) | 2016年 人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| 收益 | 12,289,567 | 13,743,019 | 13,051,651 | 10,706,590 | 7,968,403 |
| 經營溢利 | 811,991 | 1,138,573 | 1,098,087 | 743,960 | 665,559 |
| 融資成本 | (44,730) | (62,132) | (73,577) | (79,402) | (106,897) |
| 減值撥備 | - | - | - | (105,549) | (1,362,915) |
| 應佔聯營公司除稅後溢利/(虧損) | 5,998 | 9,371 | (4,094) | (245) | - |
| 除稅前溢利/(虧損) | 773,259 | 1,085,812 | 1,020,416 | 555,764 | (804,253) |
| 所得稅費用 | (207,051) | (184,407) | (237,966) | (135,866) | (132,427) |
| 年度溢利/(虧損) | 566,208 | 901,405 | 782,450 | 422,898 | (936,680) |
| 下列人士應佔： 本公司股權持有人 非控制者權益 | 579,923 (13,715) | 911,007 (9,602) | 785,502 (3,052) | 420,077 2,821 | (928,772) (7,908) |
| 年度溢利/(虧損) | 566,208 | 901,405 | 782,450 | 422,898 | (936,680) |
| 每股盈利/(虧損) —基本 —攤薄 | 人民幣0.293元 人民幣0.293元 | 人民幣0.464元 人民幣0.459元 | 人民幣0.403元 人民幣0.398元 | 人民幣0.217元 人民幣0.215元 | (人民幣0.480元) (人民幣0.480元) |

於12月31日

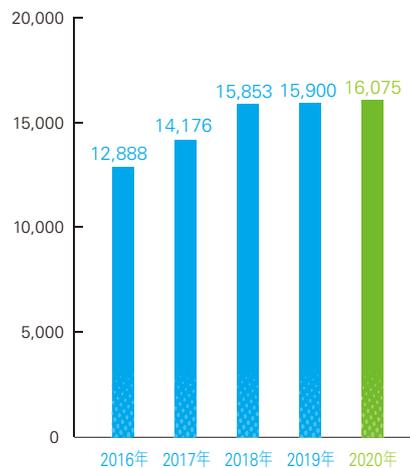
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 (重列) | 2016年 人民幣千元 |
|------|--------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|
| 總資產 | 16,074,720 | 15,900,033 | 15,853,354 | 14,176,233 | 12,888,423 |
| 總負債 | (8,603,362) | (8,515,522) | (9,307,560) | (8,306,454) | (7,586,358) |
| 資產淨值 | 7,471,358 | 7,384,511 | 6,545,794 | 5,869,779 | 5,302,065 |

附註：2016年年度之比較數據未經重列，猶如現有合併實體於當時一直存在，乃由於編製該等資料之成本超出利益。

經營溢利
人民幣百萬元



於12月31日的總資產
人民幣百萬元



財務摘要

於12月31日

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | +/- |
|-------------------|-------------------|----------------|---------|
| 財務狀況 | | | |
| 總資產 | 16,074,720 | 15,900,033 | +1.1% |
| 資產淨值 | 7,471,358 | 7,384,511 | +1.2% |
| 流動資產淨值 | 3,576,660 | 3,721,040 | -3.9% |
| 現金及現金等價物 | 2,560,890 | 2,534,752 | +1.0% |
| 銀行貸款、關聯方貸款及其他借款 | 1,013,089 | 1,054,542 | -3.9% |
| 槓桿比率 ¹ | 13.6% | 14.3% | -0.7百分點 |

截至12月31日止年度

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | +/- |
|--------------------|-------------------|----------------|---------|
| 經營業績 | | | |
| 收益 | 12,289,567 | 13,743,019 | -10.6% |
| 毛利 | 2,094,723 | 2,351,294 | -10.9% |
| EBITDA | 1,170,912 | 1,439,908 | -18.7% |
| 經營溢利 | 811,991 | 1,138,573 | -28.7% |
| 股權持有人應佔溢利 | 579,923 | 911,007 | -36.3% |
| 每股數據 | | | |
| 每股盈利—基本人民幣 | 0.293 | 0.464 | -36.9% |
| 每股盈利—攤薄人民幣 | 0.293 | 0.459 | -36.2% |
| 每股資產淨值 | 3.715 | 3.673 | +1.1% |
| 重要統計數字 | | | |
| 毛利率 | 17.0% | 17.1% | -0.1百分點 |
| EBITDA比率 | 9.5% | 10.5% | -1百分點 |
| 經營溢利率 | 6.6% | 8.3% | -1.7百分點 |
| 純利潤率 ² | 4.7% | 6.6% | -1.9百分點 |
| 股權回報率 ³ | 8.0% | 13.5% | -5.5百分點 |
| 盈利對利息—倍數 | 23.1 | 23.1 | — |
| 存貨周轉日數 | 136 | 121 | +15 |
| 應收賬款周轉天數 | 76 | 76 | — |
| 應付賬款周轉天數 | 87 | 82 | +5 |

附註：

¹ 槓桿比率=(銀行貸款+關聯方貸款+其他借款)÷總股東權益

² 純利潤率=股權持有人應佔溢利÷收益

³ 股權回報率=股權持有人應佔溢利÷平均股東權益

公司資料

董事

非執行董事

高翔(董事長)

執行董事

楊曉虎(總經理)

非執行董事

于玉群

王宇

曾邗

獨立非執行董事

嚴玉瑜

徐奇鵬

張學謙

王才永

公司秘書

張紹輝 CPA

審核委員會

嚴玉瑜* CFA

徐奇鵬

張學謙

王才永

薪酬委員會

徐奇鵬*

曾邗

張學謙

提名委員會

高翔*

張學謙

王才永

可持續發展委員會

高翔*

楊曉虎

于玉群

* 有關董事委員會的主席

授權代表

高翔

張紹輝

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive, P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

中國總辦事處

中國

廣東省深圳

蛇口工業區

港灣大道2號

中集集團研發中心

香港主要營業地點

香港

中環

紅棉路8號

東昌大廈

9樓908室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

中環

太子大廈22樓

法律顧問

胡關李羅律師行

香港

中環

康樂廣場1號

怡和大廈26樓

主要往來銀行

中國農業銀行

澳新銀行

交通銀行

中國銀行

中國建設銀行

大新銀行

台北富邦銀行

荷蘭合作銀行

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road, George Town

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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46樓

重要日期

股東週年大會

2021年5月21日

就2020年末期股息暫停辦理股份過戶手續

2021年5月31日至2021年6月4日(包括首尾兩天)

派發2020年末期股息

2021年6月28日或前後

股份代號

3899

公司網站

www.enricgroup.com

投資者關係連結

www.irasia.com/listco/hk/enric

總體策略

產品聚焦

科技創新

卓越運營

智能互聯

我們是以下指數成份股：

- 恒生綜合指數(HSCI)
- 恒生綜合指數－能源業(HSCIE)
- 恒生綜合小型股指數(HSSI)

我們也是深港股票市場交易互聯互通機制的港股通合資格上市股份

尊敬的股東及業務夥伴：

2020年為本公司具挑戰性的一年，我們經營所屬行業面臨一系列的挑戰。面對全球新冠病毒疫情的肆虐，本公司於2020年雖然業績有所倒退，但仍錄得可觀盈利。本公司實現穩健發展並務求晉身為清潔能源、化工環境及液態食品行業首屈一指的科技型企業。

2020年主要事件

於2020年4月3日，本公司採納2020年股份獎勵計劃，初步預算為1.6億港元，以購入不超過本公司已發行股份的2%股份，作為對合資格參與者的激勵。2020年股份獎勵計劃旨在(a)為合資格參與者提供擁有本公司股份的機會，從而將合資格參與者的權益與股東的權益相符；(b)激勵合資格參與者透過實現業績目標而從價值增值中備受裨益；及(c)鼓勵及挽留合資格參與者為本集團的長遠及可持續增長作出貢獻。

本公司於2020年12月9日公佈有關本公司全資子公司中集安瑞科投資控股(深圳)有限公司(「安瑞科深圳」)與SOEG PTE LTD之間的訴訟公告，安瑞科深圳收到由江蘇省高級人民法院發出的民事裁定書(2020)蘇民終863號，裁定有關訴訟已按自動撤回上訴處理。安瑞科深圳贏得最終勝訴。本集團就該訴訟無需計提任何撥備損失。

於2020年12月16日，本公司與中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司聯合刊發有關本公司正考慮以中集安瑞環科技股份有限公司(「中集安瑞環科」)獨立於A股上市的方式將中集安瑞環科建議分拆及獨立上市的公告。香港聯交所上市委員會已同意本公司可根據上市規則第15項應用指引進行建議分拆。該建議分拆尚需滿足若干條件方可實施，於本報告日期，本公司及中集安瑞環科尚未向內地有關監管機構提交中集安瑞環科獨立於A股上市的任何申請。

主席報告

年度業績

2020年，隨著新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫情在全球的快速蔓延，各國政府一直實施不同級別的防疫措施，嚴重影響全球經濟活動和國際貿易活動。雖然中國境內疫情逐步受控，但部分海外下屬企業生產運營仍受到較大影響，本集團商業活動亦受不利影響，拖延了生產活動。總體而言，對2020年的業績增長有負面影響。得益於本集團整體努力積極應對，負面影響得以降致最低。

2020年，清潔能源分部的收益上升2.7%錄得人民幣7,001,558,000元(2019年：人民幣6,814,772,000元)，主要由儲存設備及終端應用設備的需求增加所帶動。其中，LNG車載燃料罐，LNG船用燃料罐等終端應用設備是2020年銷售收入增長的主要貢獻產品。該分部仍為本集團最高收益的分部，佔本集團整體收益57.0%(2019年：49.6%)。

化工環境分部收益下降40.1%錄得人民幣2,026,944,000元(2019年：人民幣3,385,706,000元)。受疫情蔓延等因素影響，全球經濟復蘇放緩，影響全球貿易常態運轉，全球化工行業景氣度回落。疊加過往幾年罐式集裝箱全球銷量的高速增長，對該板塊2020年業績增長造成了一定壓力。近期可見，國際海運集裝箱市場運力大幅短缺，「一箱難求」，預期罐箱整體市場復蘇已在拐角。總體而言本公司仍看好罐式集裝箱行業的長期增長的前景。該分部佔本集團整體收益16.5%(2019年：24.6%)。

液態食品分部之收益於年內輕微下降11.3%至人民幣2,727,872,000元(2019年：人民幣3,076,961,000元)，因為疫情影響下，全球液態食品基礎建設施工有短暫的延期，但其中白酒、乳製品、調味品等液態食品細分市場仍然保持較高的市場活躍度，年內相關基建投資十分平穩，為保障液態食品分部增長支撐。該分部佔本集團整體收益22.2%(2019年：22.4%)。

2020年，本集團的合併收益為人民幣12,289,567,000元，比去年下降10.6%。本公司股權持有人應佔溢利為人民幣579,923,000元，比去年下降36.3%。每股基本盈利為人民幣0.293元(2019年：人民幣0.464元)。

2020年末期股息

考慮到本集團的業務發展及與股東分享回報的宗旨，董事會建議派發2020年的末期股息。

董事會建議於2021年6月28日或前後就2020年末期股息以現金方式向於2021年6月4日名列本公司股東名冊的股東派發每股普通股0.14港元(2019年：0.20港元)，須獲股東於2021年5月21日。即將召開的股東年度大會上批准。

業務回顧與展望

清潔能源分部由於大部分業務在中國境內，除了2020年一季度需求疲軟，境內企業於二季度開始有序復工復產。中國天然氣市場需求也在短時間內實現反彈，並保持韌性增長。隨著中國能源轉型的加快，預期天然氣、氫能等綠色能源將在即將到來的「十四五」規劃中得到大力發展。本公司也積極順應政府規劃，調整清潔能源板塊業務結構及加大研發投入，進一步提升公司作為清潔能源裝備先進智造龍頭企業的競爭優勢。

本公司作為中國唯一一家圍繞天然氣實現全產業鏈布局的關鍵裝備製造商和工程服務商，直接受益於中國天然氣行業的正面發展。2020年前三季度LNG供應充沛價格穩定，帶動各地區煤改氣需求。同時，國家繼續鼓勵更多調峰儲備基礎設施建設。本公司儲存設備及工程項目因而錄得較好銷售。終端應用方面也受益於天然氣的經濟性，水陸交通領域共同見證更多LNG清潔能源的燃料升級，陸上LNG車載燃料瓶及水上LNG船用罐錄得銷售增長。

響應國家「碳中和」規劃，氫能業務也成為本公司重點探索的另一清潔能源領域。2020年，本公司掛牌成立「河北石家莊氫能裝備製造產業示範基地」，並中標國家能源集團加氫站設備採購項目。本公司還與寶武清能達成了重要戰略伙伴關係，融入長三角氫能生態圈，在多個項目上取得重要突破。

2020年，受疫情全球蔓延及中美貿易摩擦影響，全球化工行業景氣度回落，導致液體化學品和工業氣體國際貿易所用儲存運輸設備的需求下跌，化工環境分部罐式集裝箱業務在2020年受到嚴峻挑戰。雖然短期內市場存在不確定性，但該分部仍力爭保持市場地位優勢，旗下「中集罐箱」品牌化工罐箱產品已連續17年獲得全球市場冠軍地位（國際罐式集裝箱協會資料）。中長期看，隨著罐式集裝箱作為更智能的綠色物流工具選擇在全球化工物流行業的進一步推廣，罐式集裝箱市場將繼續保持活力。

本公司在加快適應國內及國際「雙循環」相互促進的新發展格局，加快推廣罐式集裝箱在中國化工物流領域的應用。2020年，該分部在中國境內運營的第一家罐箱堆場—嘉興堆場已實現盈利，並完成對上海金山國家級石化園區的佈局，對後續業務增長打開新窗口。環境新業務方面，該分部已取得環境工程及安全許可資質，第一個危廢綜合利用合作項目也於2020年4季度正式投產運營，為環保裝備及配套服務業務拓展奠定基礎。

2020年12月16日的公告披露，本公司正考慮以中集安瑞環科技股份有限公司獨立於A股上市的可行性；並已向香港聯交所提交建議分拆之申請書，亦已獲得其上市委員會同意可根據第15項應用指引進行建議分拆。本公司希望透過相關業務獨立於A股上市，可為罐箱業務可持續發展、環保領域新探索提供良好發展平台。

液態食品分部2020年受疫情影響，部分客戶的業務營運暫停，使得部分海外的項目受到不同程度的延誤。然而，亦有項目在年內改變項目規模並提早於2020年完成。經與客戶友好協商後，該項目錄得可觀的盈利。

主席報告

儘管2020年充滿挑戰，但長期看，該板塊與大部分客戶都對液態食品行業充滿信心。該分部在2020年第四季度前已獲得三份重大項目合約，包括一個精釀啤酒廠的擴建項目及兩個含酒精汽水釀制廠的交鑰匙工程項目，所有項目都位於西半球市場，三個重大項目的總合約金額超過2億美元。

此外，本公司仍按計劃對業務作多元化佈局，中國白酒、氣泡水等新市場的開發一直在推進，並已鎖定初步訂單。2020年公司完成收購英國銅製蒸餾器製造商McMillan (Coppersmiths & Fabricators)公司100%股權，成功實現在蒸餾酒行業的全價值鏈覆蓋。目前，液態食品板塊對McMillan公司業務的整合已完成，本公司將以此為基礎重點培育向中國白酒行業提供蒸餾裝備及交鑰匙工程服務的能力。

過去一年，本公司結合外部經營環境分析，在公司內部重新梳理現有產品業務佈局，回顧過往公司戰略策略與規劃舉措，總結與反思後，確立了本公司未來三年的新戰略，即以「產品聚焦、科技創新、卓越經營、智能互聯」為主題，構建本公司一體化綜合服務能力。本公司將繼續致力于在清潔能源、化工環境、液態食品三大領域的業務拓展，為客戶提供有科技含量的、高品質的、可信賴的、智慧化的以關鍵裝備為主的綜合解決方案和服務，創造新價值，助力能源更清潔、環境可持續、生活更美好，成為所進入領域的行業領先的科技型企業。

社會責任

2020年初中國境內疫情嚴重，醫療資源緊張，關係著千萬患者生命安全的醫用氧全線告急，以疫情最嚴重的湖北武漢地區為例，醫用氧日均消耗量高達平常6倍以上。心系戰「疫」一線，本集團迅速成立醫氧設備應急領導小組，排除萬難、加班加點，生產製造30餘台醫用液氧儲罐和安捷通醫用氧設備，全力馳援湖北金銀潭、火神山和黃岡「小湯山」等重點醫院，積極踐行企業社會責任。

當中國新冠疫情爆發時，我們海外客戶紛紛發來慰問，表達對因疫情造成貨物延期交付的理解。當中國境內疫情逐步受控時，海外疫情日趨嚴峻。為了回饋客戶、支援海外抗疫，本集團3月初採購了大量口罩和額溫槍等防疫物資，連同公司編撰的新冠肺炎防護手冊，一同捐贈給韓國、菲律賓、馬來西亞、印度尼西亞、孟加拉、巴基斯坦、馬爾代夫、加納、坦桑尼亞、尼日利亞、烏茲別克斯坦等海外32家客戶。我們願以實際行動與海外客戶心「意」相通、戰「疫」相連。

於2020年10月，本集團旗下子公司石家莊安瑞科氣體機械有限公司取得國家「綠色工廠」稱號。本公司通過採用合同能源的方式，對高耗能空壓機進行了節能置換，運行一年來節約27%電能。配套使用的餘熱回收裝置可以將空壓機運行中產生的熱量回收利用，目前已經實現了對生產樓、辦公樓、食堂等5,000平方米的供熱。作為智能製造企業，本公司以節能減排為建設「綠色工廠」的核心和抓手，引導和規範工廠實施綠色製造，在能源結構調整、技術、管理體系等方面下功夫，推動工廠實現綠色發展，更好履行社會責任。

致謝

此外，本人謹此感謝董事會同寅作出之貢獻，並對全體員工之努力不懈衷心致謝。本人謹代表董事會及管理層對各位股東、客戶、供應商及業務合作夥伴的長期支持致以由衷謝意。本集團對所從事行業的前景保持審慎樂觀態度。本集團堅信其主要的策略結合多元化的經營模式會為股東帶來可持續的長遠價值。

董事長

高翔

香港，2021年3月23日

管理層討論與分析

業務回顧

清潔能源

水上清潔能源產業鏈

上游（生產加工）



- 海上油氣處理模塊

中游（存儲）



- 中小型液化氣體運輸船 (LEG/LPG/LNG)

下游（終端應用）



- LNG加注船
- 船用LNG燃料罐

陸上清潔能源產業鏈

上游（生產加工）



- 液化工廠／井口撬裝設備
- 非常規氣處理與加工

中游（存儲）



- 清潔能源運輸裝備
- LNG調峰儲存裝備與工程
- 其他清潔能源儲存裝備與工程

下游（終端應用）



- 車用LNG燃料罐
- 工商業LNG燃料裝備

行業概覽

2020年初疫情影響疊加國際油價暴跌，中國天然氣消費量增速放緩，隨著中國有效防疫措施的实施，企業有序復工復產，天然氣需求回暖並呈現一定韌性。據发改委數據，2020年中國天然氣表觀消費量達到3,289億m³，同比增長5.6%。尤其是天然氣液態形式的消費逆勢增長。根據能源諮詢公司「來伯特」數據，2020年中國LNG槽批總消費量達到3,650萬噸，同比增長37.5%。從消費結構看，2020年車船用氣消費達到1,344萬噸，經連續三年提升後，在2020年首次成為中國第一大天然氣液態消費領域，佔比達37%。第二大液態消費領域是工業燃料，佔比由39%下滑至36%。城市燃氣消費和發電消費佔比維持不變，分別是24%和4%。

國家統計局數據顯示，中國天然氣生產持續快速增長。2020年中國生產天然氣1,888億立方米，比上年增長9.8%，連續四年增產超過100億m³。2020年中國進口天然氣1.02億噸，較上年增長5.3%。其中，2020年中國進口LNG約6,767萬噸，同比增長約10.3%。據「來伯特」統計，截至2020年底，中國已投運的接收站接卸能力達到9,310萬噸／年，並有多個沿海、內河接收站計劃投產，相對應的儲氣設施也會不斷完善，加之煤改氣政策的繼續推進會進一步拓寬天然氣使用量，預計中國進口天然氣量仍將穩步增長。

天然氣作為最適合發展中國家的優質清潔能源，對加快生態文明建設意義重大，預期中國天然氣佔一次能源消費比重仍將繼續提高。《中國能源革命進展報告2020》預計，「十四五」期間由於更為明確的低碳指引，非化石能源和天然氣等清潔能源佔一次能源比例將達到30%，到2030年達到40%。其中天然氣則在中國一次能源消費佔比將從2019年的8%，到2030年15%的水平。我們預期中國天然氣消費增速仍將長期穩定健康，產業鏈上的市場機會眾多。

受「碳中和」議題驅動，多地出台氫能發展政策。截至目前，國家已出台相關政策7項，合共有22個省市出台了30項扶持氫能源發展的相關規劃。這些產業規劃總體具有一致性，多數都提及階段發展目標，包括產業產值、投用氫燃料電池汽車(FCEV)數目、加氫站建設、企業培育等。根據《中國氫能源及燃料電池產業白皮書》，中國規劃2035年實現130萬輛氫燃料電池汽車保有量，建成1,000座加氫站配套。根據市場數據統計，截止2020年底中國氫燃料電池汽車保有量達7,355輛，已建成加氫站118座。市場成長空間巨大，具有核心自有技術優勢、產品組合豐富的企業將有競爭優勢，搶佔藍海市場。

清潔能源行業相關政策

| 時間 | 機構 | 文件 | 重點內容 |
|---------|---------|-------------------------------------|--|
| 2019年4月 | 發改委 | 《產業結構調整指導目錄》 (2019年徵求意見稿) | 高效製氫、運氫及高密度儲氫技術開發應用及設備製造，以及加氫站等內容被列入第一類「鼓勵類」。 |
| 2019年5月 | 工信部 | 《2019年新能源汽車標準化工作要點》 | 氫燃料電池成為重點工作，對建立燃料電池汽車及加氫站技術領域標準提出了要求。 |
| 2019年6月 | 長江航務管理局 | 《長江航務管理局發佈關於LNG動力船試運行通過三峽船閘相關事項的通告》 | 自2019年6月1日起，LNG動力船可優先通過三峽船閘，釋放LNG船舶在中國內河發展的利好信號。 |
| 2019年6月 | 財政部 | 《可再生能源發展專項資金管理暫行辦法》 | 支持非常規天然氣的開採利用。 |

| 時間 | 機構 | 文件 | 重點內容 |
|---------|-------------|------------------------|---|
| 2019年6月 | 發改委、能源局 | 《關於做好2019年能源迎峰度夏工作的通知》 | 提出加快初期設施建設，首次將LNG罐箱列為新型初期設施，補充儲氣能力不足短板。 |
| 2020年4月 | 能源局 | 《關於中華人民共和國能源法（徵求意見稿）》 | <ul style="list-style-type: none"> 採取措施積極合理發展天然氣，優化天然氣利用結構，提高天然氣在一次能源消費中的比重；電網、石油天然氣管網等能源輸送管網設施應當完善公平接入機制，依法向符合條件的能源生產、銷售企業等市場主體公平、無歧視開放。 首次在法律層面將氫氣確定為能源，氫能的能源地位在頂層設計中得到固化，成為優化能源消費結構，保障能源供應安全的戰略選擇。 |
| 2020年4月 | 發改委、財政部等五部門 | 《關於加快推進天然氣儲備能力建設的實施意見》 | 加強統籌規劃佈局，制定發佈全國年度儲氣設施建設重大工程項目清單，各省（區、市）編制發佈省級儲氣設施建設專項規劃，提出本地區儲氣設施建設項目清單。城鎮燃氣企業儲氣任務納入省級專項規劃，集中建設供應城市的儲氣設施。 |

| 時間 | 機構 | 文件 | 重點內容 |
|---------|---------------------|----------------------------|--|
| 2020年4月 | 財政部、工業和信息化部、科技部、發改委 | 《關於完善新能源汽車推廣應用財政補貼政策的通知》 | 調整新能源汽車補貼政策，對符合條件的城市群開展燃料電池汽車關鍵核心技術產業化攻關和示範應用給予獎勵，以形成佈局合理、各有側重、協同推進的燃料電池汽車發展新模式。 |
| 2020年7月 | 交通運輸部 | 《整船載運液化天然氣可移動罐櫃安全運輸要求(試行)》 | 針對LNG罐箱專用船出台的第一個安全標準，明確整船載運LNG罐箱是指船舶僅載運LNG罐箱或船舶同時載運LNG罐箱和其他貨物。其中LNG罐箱的載貨量超過該船舶甲板可載貨量的50%，或者海上載運100個、內河載運50個及以上LNG罐箱。 |
| 2020年9月 | 國務院 | 《關於促進天然氣協調穩定發展的若干意見》 | 產供儲銷，協調發展。促進天然氣產業上中下游協調發展，構建供應立足國內、進口來源多元、管網佈局完善、儲氣調峰配套、用氣結構合理、運行安全可靠的天然氣產供儲銷體系。立足資源供應實際，統籌謀劃推進天然氣有序利用。 |

| 時間 | 機構 | 文件 | 重點內容 |
|----------|-------------------------|---------------------------|--|
| 2020年9月 | 財政部、工業和信息化部、科技部、發改委、能源局 | 《關於開展燃料電池汽車示範應用的通知》 | 示範期間，五部門將採取「以獎代補」方式，對入圍示範的城市群按照其目標完成情況給予獎勵。原則上1積分約獎勵10萬元。示範期暫定為四年。 |
| 2020年10月 | 國務院 | 《新能源汽車產業發展規劃（2021-2035年）》 | 開展高壓氣態、深冷氣態、低溫液態及固態等多種形式儲運技術示範應用，逐步降低氫燃料儲運成本。健全氫燃料制儲運、加注等標準體系。加強氫燃料安全研究，強化全鏈條安全監管。 |
| 2020年12月 | 國務院 | 《新時代的中國能源發展》白皮書 | <ul style="list-style-type: none"> 中國堅定不移推進能源革命，能源生產和消費結構不斷優化，能源利用效率顯著提高，生產生活用能條件明顯改善，能源安全保障能力持續增強。 加速發展綠氫制取、儲運和應用等氫能產業鏈技術裝備，促進氫能燃料電池技術鏈、氫燃料電池汽車產業鏈發展。 |

| 時間 | 機構 | 文件 | 重點內容 |
|----------|------------------|-----------------------------------|--|
| 2020年11月 | 北京市經濟和信息化局 | 《北京市氫燃料電池汽車產業發展規劃(2020-2025年)》 | 北京市規劃到2025年推廣氫燃料電池汽車1萬輛，建成加氫站74座，實現全產業鏈產值240億元。 |
| 2020年11月 | 上海市經濟信息化委、發改委等部門 | 《上海市燃料電池汽車產業創新發展實施計劃(2020-2023年)》 | 上海市全力開展燃料電池汽車示範應用，目標2023年建成加氫站近100座，產出規模約1,000億元；推廣整車近1萬輛。 |
| 2020年12月 | 廣東省發改委 | 《廣東省加快氫燃料電池汽車產業發展實施方案》 | 廣東省加快推進加氫站規劃建設，在珠三角核心區、沿海經濟帶佈局建設約300座加氫站，並對加氫站建設給予一定補貼。 |

業務回顧

2020年中國液化天然氣液態市場繼續保持活躍，產銷量均大幅增長。中集安瑞科是中國唯一一家圍繞天然氣實現全產業鏈佈局的關鍵裝備製造商和工程服務商，並可提供一站式系統解決方案。在不同細分領域，我們市場份額名列前茅，廣受客戶認可。其中，LNG、LPG、CNG和工業氣體相應的儲運類產品產銷量全國領先。

儲存方面，2020年大部份時間LNG價格便宜，刺激廣東、河北、山東等地區工業煤改氣需求旺盛，帶動煤改氣儲罐銷售超去年同期。公司以全系列罐式產品及工程服務應對2020年對天然氣儲存能力的需求，繼續積極參與國內調峰儲備基礎設施建設。2020年為廣東省供貨100m³及以上容積LNG儲罐68台，助力推進當地陶瓷廠煤改氣工程和城市燃氣管網保供工作。還為全球領先的綜合玻璃製造商客戶供應22台150m³及以上LNG儲罐。隨著越來越多的工業用氣增長，我們作為設備製造商及整體方案供應商將整體受益。除了覆蓋天然氣市場外，乙烷、乙烯等工業氣體儲罐也錄得增長。2020年，我們在大型儲罐工程方面收穫也不小，在浙江獲得兩台150,000m³低溫乙烷及丙烷貯存設施訂單，在連雲港承建的兩台80,000m³低溫儲罐順利升頂，海外訂單加納LPG球罐項目也喜封金頂。

運輸方面，LNG罐式集裝箱作為新型的天然氣運輸、儲存裝備，適用於公路鐵路水路多式聯運，是我們近年積極向市場推廣的明星產品。年內我們成功研發並交付全球首批45英尺LNG罐箱的大容積新品，提高週轉效率，減少客戶的運營成本。我們還協助客戶實現中國首個使用可多式聯運的LNG罐箱完成LNG進口、儲運、分銷的全供應鏈商業模式，從氣源地充裝，無需換裝直達終端用戶，真正實現「一罐到底」。國際訂單方面，年內首次批量出口LNG罐箱至巴西，應用在當地電廠發電原料儲運領域，為LNG罐箱開拓了新的應用場景。截至目前，中集安瑞科LNG罐箱在北美洲和加勒比海區域的市場佔有率已超過70%，而在南美洲也早已服務墨西哥等市場。另外，受益於年內LNG貿易活躍，LNG運輸車全年銷量同比增長較多，成績喜人。

管理層討論與分析－業務回顧
清潔能源

海上液化氣運輸方面，我們是世界中小型液化氣船細分市場的領導者，產品鏈覆蓋能裝載LPG、乙烷，LEG和LNG等各種液化氣的全壓式和半冷半壓式系列運輸船、LNG加注船，全球市場佔有率名列前茅。2021年1月27日，本集團承建的全球最大20,000m³LNG運輸加注船順利下水，標誌著集團在中小型液化氣船細分領域的設計、製造、項目管理等領域能力再上新台階。

終端應用方面，水陸交通領域共同見證更多LNG清潔能源的燃料升級。陸上交通領域，2020年前三季度LNG供應充沛價格穩定，疊加政府加速淘汰國三重卡，LNG重卡在陸上交通領域運用繼續深化，2020年產量達到歷史新高，帶動LNG車載燃料罐的銷售迅猛增長。水上LNG應用方面，國際海事組織(IMO)自2020年1月1日起正式在全球範圍內實施「最嚴限硫令」，加快淘汰高耗能、高污染老舊船舶，推進綠色清潔能源船型應用發展。我們可提供船舶油改氣整體解決方案，船用LNG燃料罐，LNG加注船，內河LNG加注系統，船用尾氣洗滌器等裝備與系統改造。年

內我們承建多個海內外客戶不同尺寸船用燃料罐訂單，其中包括首次聯手國際知名動力系統解決方案提供商－瓦錫蘭為德國Munsterland雙燃料改造船項目提供LNG Pac存儲和供氣系統。2020年6月成功助力國內首艘「油氣電」混合動力船舶順利首航，是目前中國內河船舶油改氣最先進技術代表。

響應國家「碳中和」規劃，公司繼續積極拓展氫能資源、應用場景和技術研發的無邊界合作，探索製氫、儲氫、運氫、加氫、用氫各環節的市場機會。2020年，我們中標國家能源集團「移動加氫站設備集成採購公開招標項目」，年內掛牌成立的「河北石家莊氫能裝備製造產業示範基地」，被列入河北省和石家莊市氫能產業「十四五規劃」中，還同時與北京、天津、上海、廣州、張家口等城市和地方政府進行了合作洽談，協助各省市氫能發展規劃落地。我們也與寶武清能達成了重要戰略夥伴關係，融入長三角氫能生態圈，在多個項目上取得重要突破。

經營表現

2020年，清潔能源分部的收益上升2.7%錄得人民幣7,001,558,000元(2019年：人民幣6,814,772,000元)，主要由儲存設備及終端應用設備的需求增加所帶動。其中，LNG車載燃料罐，LNG船用燃料罐等終端應用設備是2020年銷售收入增長的主要貢獻產品。該分部仍為本集團最高收益的分部，佔本集團整體收益57.0%(2019年：49.6%)。

未來計劃與策略

中國繼續推進能源結構優化，積極發展綠色能源，提升能源利用效率。中國領導人承諾降低碳排放，努力爭取在2060年前實現碳中和。因此，中國天然氣產業正進入新的發展階段和能源轉型的關鍵時期，長期看，我國天然氣市場需求仍會保持增長，行業仍將處於重要發展期。

綜合考慮到全球LNG供給充裕，天然氣預期能長時間保持經濟。中國正在加大天然氣產供銷體系建設，大力提升勘探開發力度，成立國家管網公司並加快完善管網配套改革，補齊儲氣能力短板，推動天然氣產業高質量發展。值得分享的是，LNG在交通燃料領域的經濟性和環保性優勢明顯，2020年尤其看到車船燃料用氣方面需求旺盛，直接帶動LNG車載燃料罐、LNG船用燃料罐等的銷售。未來，隨著下游天然氣應用場景變多、消費量加大，也會反向帶動上游天然氣勘探開發，中游儲存、運輸設備和工程增長。在中國政府強調提高天然氣在一次能源比例的大背景下，這是一個長期的良性循環，整體利好我們相關業務。

儲存方面，2020年是完成「3天、10%、5%」儲氣調峰指標的最終年，根據能源諮詢機構「來伯特」數據，2020年城燃公司天然氣調峰儲備能力達到10.5億 m^3 ，與2019年相比提升1.34億 m^3 ，但仍遠達不到國家要求。按省份來看，全國僅有上海和西藏的城市燃氣企業完成了調峰指標。隨著國家管網公司成立，城市燃氣公司也在加強自身氣源儲備能力，向更規模化、區域集約化，跨地聯合的儲氣設施發展包括地下儲氣庫、沿海及內河LNG接收站和區域大型LNG儲罐等設施，利好該板塊相關業務。

運輸方面，根據中國交通運輸部編制的《全國沿海與內河LNG碼頭布局方案(2035年)》，在湖北、湖南、江西、安徽、江蘇等5個省份規劃布局6座LNG內河接收站，新增LNG分撥船在內河運輸的需求，預計需要超過15條30,000 m^3 的LNG分撥船，利好中小型液化氣船市場。此外，LNG罐箱應用場景多元化發展，可用於儲氣調峰，可用於海外直接進口至國內終端用戶，可多式聯運做分銷使用等。隨著國家管網托運商制度落地，大量新托運商進入市場，刺激LNG運輸車銷售。

管理層討論與分析－業務回顧
清潔能源

終端應用方面，自2020年1月1日起，國際海事組織(IMO)已正式在全球範圍內實施「最嚴限硫令」，即要求船用燃油硫含量不得超過0.50% m/m 。中國交通運輸部《有關進一步深化推動水上運輸行業使用LNG的意見》提出，到2025年，基本建成水上LNG基礎設施及完善的水上加注服務網絡，新建公務船舶應用LNG比例達15%以上，內河水域新建內河和江海直達船應用LNG比例達10%以上。LNG是在低硫油、脫硫塔以外最有前景的船舶運輸行業清潔燃料選擇，除了海外市場，我們將持續關注「氣化長江」和「氣化珠江」帶來的水上LNG市場機會。2021年1月1日起，中國重卡已經開始全面實施國六排放標準，環保性與經濟性兩方面的優勢將繼續顯著加強LNG重卡的市場競爭力，相關車載LNG燃料罐設備市場前景廣闊。

氫能產業方面，據「勢銀諮詢」估算，中國儲氫瓶市場在未來10年將以47.7%的復合年增長率增長，2025年氫燃料電池車(FCEV)保有量將達10萬輛，儲氫瓶市場規模可達人民幣39.2億元；2030年氫燃料電池車保有量達100萬輛，儲氫瓶市場規模可達人民幣200億元。車載儲氫技術對氫燃料電池車的發展至關重要。2021年3月2日，本公司全資附屬公司中集氫能科技有限公司與Hexagon Purus HK Holdco AS達成合營協議，針對中國及東南亞快速增長的壓縮氫氣儲運的市場需求，提供安全、重量輕、高效的儲運解決方案。

清潔能源分部將繼續堅持「裝備製造+工程服務+整體解決方案」核心業務主航道，積極配合國家政策，戰略性布局天然氣全產業鏈。重點構建LNG全業務鏈、LPG全業務鏈，持續調整優化以工業氣體、電子氣及CNG三氣並舉的高壓業務鏈，並在氫能存儲、運輸及加氫環節的裝備與應用、非常規天然氣處理與應用裝備和水上LNG應用的開發中把握新機遇。

研究及開發

清潔能源分部以創新驅動發展，為客戶提供最具競爭力的能源裝備和整體解決方案，持續為客戶創造最大價值。該分部注重新產品、新技術的研發和投入，並將這些產品和技術應用，鞏固了產品優勢，增強了技術創新和核心競爭力，為本集團的可持續發展奠定了基礎。該分部於2020年內進行了多項成功的研發項目，例如：

- 完成汽車用LNG主動智能供氣系統的研發，可確保LNG車載燃料瓶內部壓力動態穩定，保證發動機動力輸出穩定，實現供氣自動智能化。
- 完成中國首台天然氣動力應急救援車的研發及製造。
- 完成中國單台最大容積685 m^3 LNG船用燃料罐的研製與交付。

- 領先開發全球首台45英尺LNG罐箱，擁有新型的輕量化框架結構和大容積罐體設計，已實現出口訂單。
- 完成系列化LNG罐箱開發，包括後開門20英尺和40英尺LNG罐箱的研發，應用於LNG發電領域。
- 成功開發了52.6m³乙烷低溫罐車和採用新材料的52.6m³ LNG槽車，並實現了批量銷售。
- 成功開發符合國家標準的帶卸液泵液化石油氣汽車罐車試製，其配套的固定式小型液化石油氣儲罐正在試製中，助力城燃客戶「LPG微管」新網業務鋪排。
- 獲得全國獨家CAP1000 & CAP1400堆型核電站新燃料運輸容器製造資質，並已交付多批訂單。
- 電子氣方面，焊接氣瓶B2級製造證取證成功，WF6、HCI、DCS、高純氬等介質焊接氣瓶研製成功並獲得訂單。

為促進可持續健康發展，該分部亦積極拓展天然氣以外其他新能源領域研發項目，在氬能裝備及應用研究領域，取得重大進展。

- 研制50MPa儲氬容器通過系列氬環境試驗，並實現加氬站用50MPa儲氬瓶組的批量銷售。
- 中國運氬壓力最高的30MPa管束式集裝箱通過各項型式試驗開發成功。
- 新研制的首台加氬母站產品成功交付。
- 與國外先進壓縮機製造商進行戰略合作，完成首台20英尺撬裝式隔膜壓縮機的研發。
- 開發小型分布式熱電聯供系統試驗裝置，開展氬能源系統建築應用示範。
- 完成三瓶組物流輕卡車載供氬系統的開發和試制。
- 液氬容器研發取得重大進展。

這些創新產品的開發創造了新的業務增長點，提升了該分部的行業影響力。

管理層討論與分析－業務回顧
清潔能源

銷售市場及推廣

本集團清潔能源分部於中國、東南亞、俄語區及北美等均設有銷售辦事處，在美國、新加坡成立有相關業務的分公司。該分部的低溫類、中壓類和高壓類的設備產品主要以品牌名稱「安瑞科」、「聖達因」、「宏圖」、「中集罐箱」及「潔能瑞」出售；液化工程類項目及EPC項目工程服務的品牌名稱分別為「哈深冷」及「YPDI」；海氣業務的產品及工程服務的品牌名稱為「CIMC SOE」；氫能設備產品及項目工程服務主要以自有品牌「安瑞科」和「中集氫能」出售提供；物聯網智能營運管理平台主要以品牌名稱「安捷匯」出售。客戶群包括中石油、中石化、國家能源集團、新奧能源、深圳燃氣、華潤燃氣、港華燃氣、中國重汽、東風汽車、福田戴姆勒、一汽集團、Avenir LNG和瓦錫蘭等海內外知名企業。

客戶服務

本集團非常重視與客戶維持長遠關係，致力於幫助客戶維護產品安全高效地運行。本集團堅持以「全生命週期為客戶提供服務」的理念，在中國多個城市設立了客戶服務中心，7×24小時為客戶提供技術指導、培訓支持和點到點服務，保證向客戶提供及時的售後服務及技術支持。

2021年1月，中集安瑞科陝西綜合服務站正式成立。該服務站配有設施完備的車間，服務區域覆蓋陝西省及周邊區域，服務的產品包括中集安瑞科品牌下高壓、中壓、低溫產品及加氣站、氣化站，可為客戶提供安全、專業、高效、一體化的售後服務。除了陝西綜合服務站外，已建成如東、遼寧、新疆等3個綜合服務站投入運行。後續中集安瑞科還將在華東、浙江、山東、內蒙和四川等區域再建設5個綜合服務站，協同、整合、共享集團內成員企業現有服務資源，構建全國範圍的服務網絡，為客戶提供中集安瑞科全產品系列的全生命週期的專業化售後服務。

化工環境



行業概覽

罐式集裝箱作為傳統集裝箱產品的衍生和升級，主要用於危險化學品等特殊貨品的運輸及儲存。它不易發生洩漏，可多次循環使用，使用壽命長，可適用於水路、陸路及鐵路等多式聯運。罐箱集安全、經濟、環保及高效四大優點於一體。雖然2020年，受疫情衝擊全球化工行業景氣度回落，導致化工罐箱全球銷售大幅下跌。短期內市場存在不確定性，但長遠來看，新興市場的罐箱需求將隨著當地化工行業傳統運輸方式的替代與升級，以及對危險品安全、綠色和高效運輸的高度關注呈逐步增長趨勢，從而推動全球罐箱市場維持一定的增長。另外，隨著化工行業發展，新化工介質和衍生介質逐漸增多，特種罐箱市場預計有較明顯的增長。總之，更安全、更經濟、更環保、更智能的綠色物流工具和解決方案將是化工物流行業的主要趨勢。

2020年，受全球疫情影響，罐箱市場整體需求大幅度下降，市場競爭劇烈，罐式集裝箱製造行業正面臨重新洗牌，在海內外競爭對手的業務量大幅萎縮時，該分部雖然

短期承受壓力，但長期看來，其市場地位將得到進一步鞏固。綜合中國政府「一帶一路」國家戰略的快速推進和中國化工園區重新佈局以及規範化運營的監管力度加嚴帶來的可觀市場機會，該分部將進一步加快全球售後服務網點佈局，提升化工罐箱裝備業務的綜合競爭力。

另外，隨著中國環保政策的日趨嚴格，中國在水、大氣、固體廢棄物治理方面的行業發展逐漸加速，整個環保行業發展的總體趨勢向好；同時，中國在治理水環境、大氣污染、土壤污染、工業固廢等領域的投入逐年增長，對相關細分領域的企業發展前景將具有持續的利好。

該分部正在進入的環境產業，是集環保裝備製造、工程及營運服務為一體，與國計民生密切相關的新興產業。近年來，全社會對環境保護和生態文明建設的認識不斷深化，「綠水青山就是金山銀山」的理念深入人心，中國政府積極推出系列政策鼓勵環境產業的發展，促進經濟社會發展全面綠色轉型。由前瞻產業研究院編撰的《中國環保設備

行業市場前瞻與投資戰略規劃分析報告》預測，到2025年中國環保裝備製造業市場規模將達15,028億元。2018年6月，國務院印發《關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》，要求開展「無廢城市」建設的試點工作，持續提升城市固體廢物減量化、資源化、無害化水平。當前中國工業廢棄物面臨實際產量和處置能力缺口巨大的問題，亟需有專業處理能力和資質的公司。2020年9

月1日起新版《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》開始實施，明確「建立生活垃圾處理收費制度」和「生產者責任延伸制度」，嚴格加強對廢物產生者的管理；加大對違規行為的罰款；並增加對其他違法行為的處罰。中國環保執法有法可依，傳統製造業企業對環保治理投入加大，環境產業發展有了更大空間。

罐箱行業相關政策

| 時間 | 機構 | 事件／文件 | 重點內容 |
|----------|-----------------------------|--------------------------------------|---|
| 2017年4月 | 國家發改委、 交通運輸部、 中國鐵路總公司 | 《「十三五」鐵路集裝箱 多式聯運發展規劃》 | 明確要求更新升級鐵路傳統設施設備，提高鐵路在運載單元、裝備設施等方面標準化程度，大力發展20、40英尺國際標準集裝箱，推進冷藏、罐式、乾散貨等特種箱運用。 |
| 2019年11月 | 交通運輸部 | 《交通運輸部關於修改 〈道路危險貨物運輸 管理規定〉的決定》 | 鼓勵道路危險貨物運輸企業實行集約化、專業化經營，鼓勵使用廂式、罐式和集裝箱等專用車輛運輸危險貨物。 |
| 2020年5月 | 國家發改委、 交通運輸部 | 《關於進一步降低物流 成本的實施意見》 | 加強與國際標準接軌，適應多式聯運發展需求，推廣應用內陸集裝箱。 |

環境保護行業相關政策

| 時間 | 機構 | 事件／文件 | 重點內容 |
|----------|----------------|-------------------------------------|--|
| 2018年5月 | 生態環境部 | 全國生態環境保護大會 | 習近平總書記發表講話，要求要把經濟社會發展同生態文明建設統籌起來，堅決打好污染防治攻堅戰，全面推動綠色發展，為中國環境保護產業發展指明瞭方向。 |
| 2018年6月 | 國務院 | 《中共中央國務院關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》 | 明確要求打好藍天、碧水、淨土三大保衛戰。 |
| 2018年7月 | 國家發改委 | 《關於創新和完善促進綠色發展價格機制的意見》 | 提出建立城鎮污水處理、生活垃圾處理、危險廢棄物處置、固體廢棄物處置等收費機制；撬動更多社會資本進入生態環境保護領域。 |
| 2018年12月 | 國務院 | 《「無廢城市」建設試點工作方案》 | 明確前端垃圾盡量減量化、末端處置「去填埋化」，推動垃圾處置資源化充分利用。 |
| 2020年3月 | 中共中央辦公廳、國務院辦公廳 | 《關於構建現代環境治理體系的指導意見》 | 加強關鍵環保技術產品自主創新，推動環保首台(套)重大技術裝備示範應用，加快提高環保產業技術裝備水平。做大做強龍頭企業，培育一批專業化骨幹企業，扶持一批專特優精中小企業。 |

| 時間 | 機構 | 事件／文件 | 重點內容 |
|----------|------------------|------------------------------------|---|
| 2020年9月 | 第十三屆全國 人民代表大會 | 《中華人民共和國固體 廢物污染環境防治法》 (2020) | 嚴格加強對廢物產生者的管理；加大對違規行為的罰款。實現“誰污染，誰負責”和誰產廢，誰治理”。 |
| 2020年10月 | 中共十九屆五中全會 | 國家「十四五」規劃公報 | 繼續深入打好污染防治攻堅戰，堅持方向不變、力度不減，延伸深度、拓展廣度，繼續開展污染防治行動。 |

業務回顧

化工環境分部具有標準液體罐箱、特種液體罐箱、氣體罐箱以及粉末罐箱全系列罐式集裝箱的設計、製造和銷售能力。我們是全球罐式集裝箱製造規模最大、系列最全、品種最多、服務鏈最完善的領先企業。回顧2020全年，新冠疫情全球肆虐，國際形勢複雜多變，全球經濟受影響巨大。集裝罐運輸作為物流行業內的專業細分市場，在所難免的受到宏觀環境影響。

2020年，受到疫情影響以及面臨全球經濟下行的嚴峻形勢，此分部積極推廣和應用作業成本法，通過成本動因分析，加強全面預算管理，企業全年保持盈利。競爭激烈，但我們仍保持行業領先，根據國際罐式集裝箱協會(ITCO)資料，旗下品牌「中集罐箱」產品已連續17年保持全球市場領先地位。

同時，該分部加快從罐箱製造向服務的業務延展，積極拓展後市場、智能化產品業務。2020年初，該板塊成功收購了英國UBH全部知識產權和商號，並在英國設立工程和客戶支持中心，進一步鞏固中集罐箱在全球罐箱市場技術研發、質量管理、客戶服務等多個領域的行業領導地位。此外，該分部在中國境內運營的第一家罐箱堆場—嘉興堆場已實現盈利，並完成對上海金山國家級石化園區的佈局，對後續業務增長打開新窗口。該分部也積極推動物聯網技術應用於罐式集裝箱行業，獨家設計針對罐箱全生命週期監控、管理和服務一體化的智能傳感器、數顯終端及平台「罐程」，並已成功開拓並維護大客戶包括Exsif、Eurotainer、Suttons、Newport、Trifleet等國際知名租箱公司及運營商，截至2020年底客戶平台訪問量突破3萬次。

管理層討論與分析－業務回顧 化工環境

環境新業務方面，該分部已取得環境工程及安全許可資質，第一個危廢綜合利用合作項目已於2020年4季度正式投產運營，為環保裝備及配套服務業務拓展奠定基礎。年內為客戶技術升級改造提供的蒸發器、脫硫脫硝、VOC治理等環保裝備及系統服務獲得客戶一致認可。

經營表現

化工環境分部收益下降40.1%錄得人民幣2,026,944,000元(2019年：人民幣3,385,706,000元)。受疫情蔓延等因素影響，全球經濟復蘇放緩，影響全球貿易常態運轉，全球化工行業景氣度回落。疊加過往幾年罐式集裝箱全球銷量的高速增長，對該板塊2020年業績增長造成了一定壓力。近期可見，國際海運集裝箱市場運力大幅短缺，「一箱難求」，預期罐箱整體市場復蘇已在拐角。總體而言本公司仍看好罐式集裝箱行業的長期增長的前景。該分部佔本集團整體收益16.5%(2019年：24.6%)。

未來計劃及策略

近期全球貿易復蘇帶動集運價格繼續上漲，海運集裝箱「一箱難求」，相信罐箱市場的復蘇也在拐角。本公司在鞏固海外市場地位的同時，也在深入研究適合中國市場的罐箱產品，積極配合國內化工企業擴產、化工生產集中到化工園區等行業需求，以「中集罐箱」搭配「罐程」智能監控系統，實現化學品的集約化安全管理。

相對於歐美市場罐式集裝箱的廣泛運用，中國化工運輸行業大多以槽罐車、鐵桶或液袋等傳統方式運輸，罐箱的行業滲透率遠低於歐美市場。隨著近幾年中國對危化品安全運輸要求的逐步提高，環保法律意識的增強，中國政府不斷出台政策鼓勵發展罐箱多式聯運。具體包括推動建設物流基建、設立多式聯運示範性項目、鼓勵建設多式聯運樞紐場站等，這些工作將有助於加強罐式集裝箱於中國物流行業的滲透率。該分部已與中鐵鐵龍、密爾克衛等中國知名客戶實現長期戰略合作，聯合推動罐箱多式聯運模式在中國的使用，推進綠色罐箱物流進程。

本集團化工環境分部將繼續加大技術研發和市場開拓力度，在鞏固罐式集裝箱的市場領先地位的前提下，大力拓展罐式集裝箱的應用領域。通過構建全方位、全生命周期的客戶夥伴關係，產綫製造能力升級，模塊化運營以及精益管理等多項舉措，進一步鞏固罐箱業務的綜合競爭力，鞏固全球市場領先地位。在鞏固罐式裝備製造業務的同時，該分部積極提升產品的智能化，利用物聯網技術協助客戶加強數字化營運並提升運營效率，實現智慧物流。同時深入開發為客戶提供罐箱後市場增值服務的能力，改善客戶體驗，進一步提升客戶的滿意度和忠實度。

該分部正在進入的環境產業，是集裝備製造、工程及營運服務為一體的朝陽產業，市場規模大，盈利水平好，尤其是在細分的工業固廢循環綜合利用領域，技術和資質門檻高，發展空間巨大。在系列環保政策支持下，本集團化工環境分部將以裝備製造核心能力為基礎，以環境治理領域的技術創新為核心競爭力，以工業廢棄物治理業務為重點發展方向，建立全產業鏈經營能力，聚焦「資源化利用+生態環境服務」兩個業務維度，進行規模化、正規化、集約化發展，實現環保業務的跨越式發展。

研究及開發

化工環境分部致力為客戶提供新的物流解決方案及不同種類的罐式集裝箱開發。2020年成功研發了大容積耐高溫罐箱、迭代Swapbody罐箱、超高超寬方圓罐箱、中國鐵路危化品專用罐箱等。順應全球5G信息技術的快速發展，籌建了新型高端內襯罐箱生產線，適用於裝載多種電子級化學品和高純度半導體化學品。年內還實現了TPED氣體箱成功交付和45英尺swapbody罐箱批量出口歐洲，產品獲得國際化工巨頭高度評價。研發基於電磁感應加熱技術的「超純氮移動式供氣系統」裝備，受到國際芯片巨頭的青睞。多系列罐箱產品的開發滿足了客戶多樣化需求，罐箱產品持續保持行業領先。

該分部也致力於打造智能罐箱，進一步完善「罐程」物聯網信息平台，通過設備物聯、數據採集交互，實現信息流和物流互通，改善並提升罐箱運營效率，可實現安全、智能、透明的罐箱監控管理。該分部智能電加熱技術日趨完善，智能溫管系統產品憑借著其可靠的特性逐步得到市場認可。

該分部還致力於罐箱功能及結構的持續創新。針對化學品對溫度敏感或腐蝕性強等特點，在罐箱內襯工藝方面不斷攻關，成功實現多種特種塗層、橡膠、PTFE等內襯罐箱的自主施工。另外在環保型保溫材料低VOC塗料等方面都有較大突破，並且致力於生產線的持續升級改造，提升流線化、自動化、數字化水平。提高生產效率，降低員工勞動強度，改善員工作業環境，實現安全、環保的生產，體現了公司的社會責任擔當。

該分部正在進行的「夢六D」項目，基本實現了PLM和MES的集成，完成了自動化、數字化重點升級，提升了企業信息化建設水平和裝備的自動化水平，實現效率提升，同時改善了員工作業環境，在確保產能絕對領先的同時，員工安全生產得到進一步保障，企業智能化應用方面取得顯著成效。

管理層討論與分析－業務回顧
化工環境

銷售及市場推廣

化工裝備分部於歐洲成立有銷售公司，在俄羅斯、韓國、英國等設立了銷售處。該分部的產品和服務以品牌名稱「CIMC Tank」及「Tankmiles」出售，產品遠銷全球。主要客戶有EXSIF、Eurotainer、CS Leasing等租箱公司及STOLT、密爾克衛等運營商。

客戶服務

化工環境分部尤為重視罐式集裝箱的全生命週期服務。一方面，在鞏固裝備製造業務的同時，該分部通過後市場網絡的搭建，積極拓展在全球範圍內為客戶提供零配件供應、修理、翻新、改造等業務。2020年初，該分部在英國設立工程和客戶支持中心，進一步豐富了全球化市場服務能力和運營網絡，鞏固了該分部在全球罐箱市場的行業領導地位。另一方面，深化發展「物聯網+罐箱」業務，推出針對罐箱產品的全生命週期監控、管理和服務一體化平台「罐程」，為客戶的罐箱營運智能化管理提供更好的服務和解決方案。

液態食品



啤酒處理系統設備

McMillan
烈酒銅制蒸餾器



果汁罐



啤酒釀造廠



管理層討論與分析－業務回顧
液態食品

行業概覽

液態食品行業涵蓋啤酒、烈酒、果汁、牛奶及其他液態食品等多個市場。受惠於人口穩定增長、全球社會日漸繁榮、人民生活水平提高、食品安全健康意識加強等因素，液態食品行業近年增長迅速。管理層相信，本集團液態食品業務在業內擁有優勢，即使考慮到COVID-19疫情所帶來的短期影響，亦可望長期把握進一步增長機遇。

消費者在健康意識（「無糖、無碳水化合物及低熱量」）方面的加強以及對高品質飲料的消費上升，推動液態食品加工裝備市場不斷創新。根據《按製造商、地區、類型及應用劃分的2020年全球飲料加工裝備市場(2025年預測)》(Global Beverage Processing Equipment Market 2020 by Manufacturers, Regions, Type and Application, Forecast to 2025)研究報告，到2025年，全球飲料加工裝備市場總值預計可達243億美元。其中，亞太區飲料加工裝備市場對比其他地區市場尤為有活力，蘊含未來發展的重大機遇。

業務回顧

本集團液態食品分部歷史上溯1732年，當年Briggs成立，及後Ziemann亦於1852年成立。通過多年的兼並收購及用心經營，該分部業務逐步實現多元化佈局。時至今日，該分部專注於供儲存及加工啤酒、烈酒、果汁及乳製品等液態食品之不銹鋼儲罐之工程、製造及銷售；以及為釀酒業及其他液態食品行業提供設計、採購及安裝施工服務。

2020年，因為COVID-19疫情影響，部分海外下屬企業生產運營仍受到較大影響。液態食品板塊全球化運營，年內部分工程項目有短暫的延期。另外，該分部也需投入額外資源在防控疫情上，對該板塊業績造成一定負面影響。該板塊已採取適當行動及優化措施，減緩有關影響，下半年業務表現有所改善。我們預期COVID-19疫情的不利影響可能會持續一年以上甚或更長時間。其中精釀啤酒市場由於接近終端消費市場，尤其受到疫情的打擊。但相信隨著目前全球疫苗接種計劃的開展，業相關務可望在兩年內逐漸恢復正常。

我們的客戶也同樣對液態食品行業前景充滿信心。儘管2020年充滿挑戰，該分部在2021年第四季度前已獲客戶授予三項重大合約，包括西半球市場的一個精釀啤酒廠擴建項目及兩個含酒精汽水釀制廠的交鑰匙工程項目。所獲授三個項目的總金額超過2億美元。此外，中國白酒、氣泡水等新市場的開發一直未中斷，並已鎖定初步訂單。

液態食品分部於2016年收購並整合Briggs業務後，於2020年4月完成對McMillan Coppersmiths & Fabricators Ltd.的收購。McMillan是蘇格蘭銅制蒸餾器的領先供應商，此次收購使該分部實現對蒸餾酒設備產業鏈的全面覆蓋，成為蒸餾酒行業最大的全球供應商。我們將繼續深入拓展蒸餾市場，聚焦客戶需求，深化開發EPC項目能力，發揮我們在液態食品加工裝備及總包能力方面的優勢。

經營表現

液態食品分部之收益於年內輕微下降11.3%至人民幣2,727,872,000元(2019年：人民幣3,076,961,000元)，因為疫情影響下，液態食品基礎建設施工有短暫的延期，但其中白酒、乳製品、調味品等液態食品細分市場仍然保持較高的市場活躍度，年內相關基建投資十分平穩，為保障液態食品分部增長支撐。該分部佔本集團整體收益22.2% (2019年：22.4%)。

未來計劃及策略

展望未來，液態食品分部將聚焦全球拓展，進一步鞏固啤酒裝備業務競爭優勢，利用核心技術，加強EPC工程總包及交鑰匙服務能力。該分部目標維持及鞏固其在啤酒、蒸餾酒及果汁市場的領先地位，矢志成為眾多品類液態食品行業的全球領導者。

該分部持續檢視其發展策略，正在逐步實現從縱向深入完善啤酒釀造領域的總包能力和從橫向拓展其他液態食品業務的雙維度發展。從縱向發展而言，該分部繼續完善啤酒釀造領域的總包能力，務求開發及提供該等服務及產品予客戶。從橫向發展而言，該分部積極向啤酒以外的其他液態食品行業如果汁、汽泡酒、白酒、乳製品等行業領域。為更好地服務客戶，該分部將繼續研究提供最可靠、最經濟、最創新的產品及整體解決方案，幫助客戶實現能夠以最高的質量和安全標準進行高效率、低成本和可持續的生產。

研究及開發

液態食品分部堅持以創新驅動發展，為客戶提供最具競爭力的裝備和工程技術解決方案，持續為客戶創造最大價值，例如二氧化碳回收系統，酒水分離系統和酒花乾透系統的研發。該板塊也繼續開展啤酒裝備的自動控制和節能性能的研究與提升，以及啤酒裝備用於淋醋工藝、以及納濾膜用於啤酒生產的應用技術開發。我們也專注於通過開發更有效利用水、能源和其他資源，來降低客戶的生產成本。

2019年收購的DME業務，為該分部在高端精釀啤酒市場開拓提供了有力支撐。作為北美地區精釀啤酒工程設計和裝備製造的領導者，DME集團在精釀啤酒、蒸餾、發酵和制藥行業等多個領域積累了雄厚的技術資本與實力。

2020年新收購的McMillan公司，完善了該分部設計和供應銅制蒸餾器和不銹鋼反應設備的能力。該分部將繼續開展對威士忌、金酒、朗姆酒等蒸餾酒系統的研究開發，為開發中國，歐洲，北美及日本市場做好準備。特別是中國白酒市場有升級換代裝備的需求，該分部已針對白酒工藝進行技術和產品開發，為國內白酒工業的發展提前做好技術支持。

除啤酒和白酒裝備系統的開發外，該分部亦積極探索新業務領域，基於現有產品技術延申到其它液態食品業務的技術開發，如果汁、飲料、牛奶、日化裝備、生物醫藥等。

管理層討論與分析－業務回顧
液態食品

銷售及推廣

液態食品分部是全球最大罐類產品及加工裝備製造商之一，在中國、德國、比利時及英國設有分公司，在美國、哥倫比亞及越南等地設有代表辦事處。不論面向飲料或液態食品工業，均可在全球範圍內，提供成套儲存及加工裝備。該分部的產品及服務的品牌名稱為「Ziemann Holvrieka」、「Briggs」、「DME」、「NSI」及「McMillan」。客戶群包括全球知名啤酒製造商，以及其他非啤酒行業客戶。

客戶服務

液態食品分部的工程人員有充分的專業技術知識，結合從無數項目中獲得的實際經驗，是具有實力的可靠夥伴。我們為客戶提供度身訂造的服務，協助客戶達成目標，提升成本效益。我們在世界各地提供多項支援服務，包括諮詢、營運支援、保養服務、控制系統支援、定期檢查服務、員工培訓、裝置升級及加裝等。所有服務均以項目形式綜合提供，亦逐項提供。

資格

所有優質生產認證及資格均須由業界機構定期審閱。本集團憑著先進科技及嚴謹製造工序以持續獲得有關資格認可。

本集團擁有由本地及國際業界機構發出的資格，如美國機械工程師學會、中國船級社、中國機械工業聯合會、中國質量監督檢驗檢疫總局、德國技術監督協會、韓國工商及能源部、美國國家鍋爐壓力容器檢驗師協會、美國運輸部、俄羅斯聯邦、美國船級社、法國必維國際檢驗及英國勞氏驗船協會，並擁有國際標準化組織的ISO9001認證、ISO14001認證、OHSAS18001認證、歐盟的PED認證、德國AD2000認證、中石化易派客認證。

本集團充分尊重和重視知識產權，在多個國家擁有若干專利技術，以維護其發明及專業知識。於2020年12月31日，本集團擁有超過970多項專利權，其中發明專利120多項，國外授權專利19項。2020年還榮獲中國專利優秀獎2項。發明專利申請佔比逐年提高，充分體現了公司的技術創新水平。

成本控制

本集團持續完善全價值鏈精益改善體系，堅持不斷改善和提升營運管理質量，提高成本收益目標。具體措施有：

1. 2020年持續推進全價值鏈精益能力構建，在繼續堅持實施並深化ONE生產模式，優化生產技術，降低生產成本，提升產品的生產效率和產品質量的同時，持續開展全員精益賦能活動，提升全員精益改善理念。
2. 通過精益理念，持續改善產品交付周期(OTD)，系統梳理並改善業務流程。
3. 在國家綠色發展的大背景下，積極開展HSE合規的排查及整改，重點開展吊裝作業改善，打造HSE專業隊伍建設，構建「健康、快樂、和諧、體面」的職場環境。綠色節能方面，2020年共開展了43個節能及綠色發展項目，項目節省約人民幣600萬元。

管理層討論與分析－業務回顧
其他分析

4. 重點推進重點產品的產銷協同，及內外部對標改善。2020年，共開展核心產品成本對標10次，開展盈利能力提升課題47項，累計降成本約人民幣2,780萬元，部分產品毛利率得到了有效提升。同時積極探索產品線運作模式，提升整體競爭力。
5. 不斷優化和完善供應商管理體系，堅持所採購的原材料均由多家供應商支持，並積極獲取核心材料採購價格優勢。我們還協助核心供應商提高內部管理能力，從而提高供應保障水平，合理控制材料成本。公司密切關注近期鋼材市場價格波動，並通產品價格與鋼材價格的匹配、提前鎖定鋼材價格等方式，加強採購成本管理。2020年度共實現降成本近人民幣8,000萬元。
6. 本集團與附屬公司間定期召開會議以討論及制定採購計劃，確保採購工作高效有序開展。同時建立採購人員專業通道，推進採購組織管理變更。
7. 隨著ERP陸續上線，持續推廣優化SRM系統，並試點實施線上招標管理，提升效率。

2020年，本集團在減成本方面取得理想效果。2021年將通過精益改善理念，繼續密切監控及改善生產成本。

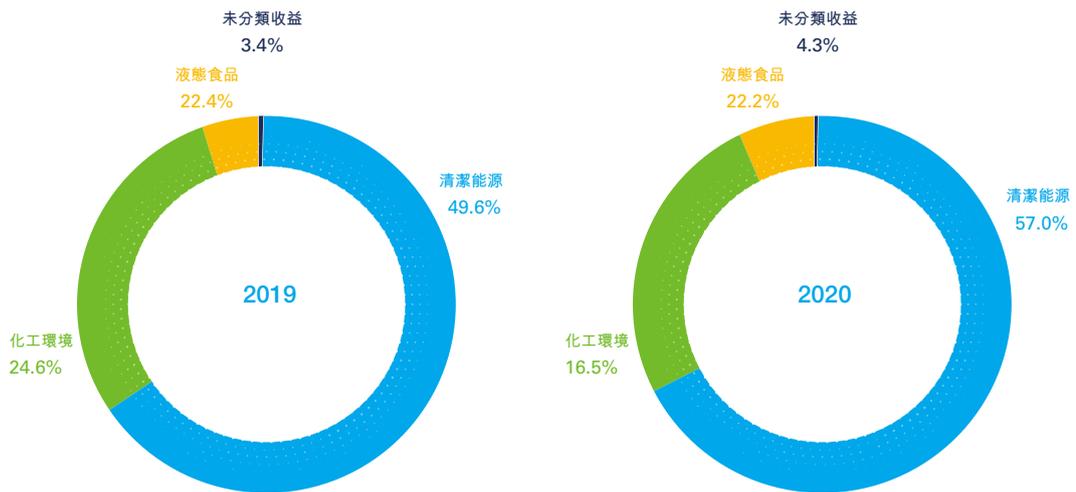
資本性支出

2020年，本集團在資本性支出方面投資人民幣493,297,000元(2019年：人民幣628,590,000元)，用作提升產能、一般維護產能及新業務之用。年內，清潔能源分部、化工環境分部及液態食品裝備分部分別在資本性支出投資了人民幣162,213,000元、人民幣113,538,000元及人民幣73,213,000元(2019年：人民幣391,044,000元、人民幣71,497,000元及人民幣52,015,000元)。此外，本集團有人民幣144,333,000元(2019年：人民幣114,034,000元)的資本性支出是不歸屬於任何三個業務分部的。

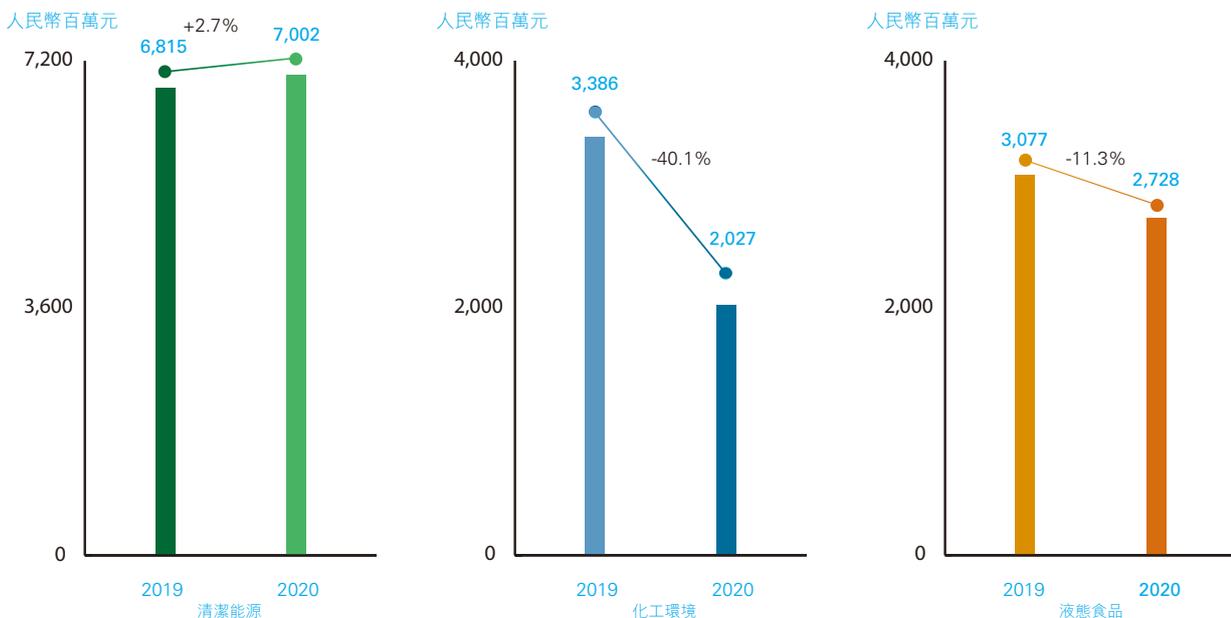
其他收益

於2020年，其他收益合共人民幣225,868,000元(2019年：人民幣243,845,000元)，包括銀行利息收入、政府補助金及其他經營收益。年內其他收益下降主要由於銷售金屬廢料收益減少。

按業務分部劃分的銷售額



分部收益



管理層討論與分析－財務回顧

財務分析

銷售費用

銷售費用下降21.3%至人民幣283,205,000元(2019年：人民幣359,902,000元)。有關費用包括提供產品保用的撥備、專利費用、人力資源、佣金及銷售活動直接相關的其他費用。銷售費用下降主要由於新冠疫情影響，宣傳活動及商旅數量減少，以致佣金、廣告與宣傳費用相應減少。

行政費用

行政費用增加11.0%至人民幣1,233,352,000元(2019年：人民幣1,111,564,000元)，主要由於薪金及酬金、研發費用增加及商譽減值撥備增加。

金融資產減值虧損

金融資產減值虧損上升至人民幣128,562,000元(2019年：人民幣71,569,000元)，主要由於本集團鑒於新冠疫情，採取更保守的方法，評估應收貿易賬款的可收回程度。

其他收入淨額

2020年，其他收入淨額為人民幣112,775,000元(2019年：人民幣82,369,000元)，包括重組負債撥回、匯兌虧損、衍生金融工具結算收益、已收賠償、應付款項及客戶提供墊款撥回、出售物業、廠房及設備虧損、慈善捐款以及各類收入。2020年錄得其他收入淨額增加，主要由於重組負債撥回。本集團就一間附屬公司破產重組(於本集團收購之前)撥回重組負債人民幣113,564,000元(2019年：人民幣46,614,000)，因為本集團不再承擔支付有關負債的法律義務。2020年衍生金融工具結算收益，很大程度抵銷了匯兌虧損。

融資成本

於2020年，融資成本減少28.0%至人民幣44,730,000元(2019年：人民幣62,132,000元)。融資成本主要包括銀行貸款及關聯方其他借貸利息人民幣35,012,000元(2019

年：人民幣49,029,000元)。利息開支減少乃主要由於年內銀行及關聯方借款水平降低。

稅項

所得稅費用上升12.3%至人民幣207,051,000元(2019年：人民幣184,407,000元)，主因是歐洲附屬公司利潤貢獻增加，企業所得稅率介乎19%至30%之間，對比本集團中國附屬公司的相應稅率15至25%相對較高。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團僱員總數約為9,900人(2019年：約9,900人)。總員工成本(包括董事酬金、退休福利計劃供款及以股權為基礎的報酬費用)約為人民幣1,632,381,000元(2019年：人民幣1,711,060,000元)。

2020年，本公司採納2020年股份獎勵計劃(「該計劃」)，目的為(a)向僱員及其他合資格參與者提供擁有本公司股份的機會，因此，將其利益與本公司股東的利益掛鉤；(b)激勵僱員及其他合資格參與者達成表現目標，並從價值增長中獲益；及(c)鼓勵和挽留僱員及其他合資格參與者，為本集團的長期和可持續增長作出貢獻。該計劃為本集團僱員整體激勵計劃的一部分，根據該計劃授出的股份將代替整體激勵計劃項下授出的一部分現金獎勵。作為平等機會的僱主，本集團之薪酬及花紅政策乃參考個別僱員之表現、資歷及經驗以及現行市場工資釐定。其他福利包括為香港僱員法定強制性公積金計劃供款、為中國大陸僱員作出政府退休金計劃供款，以及為歐洲僱員設立多項合資格定額退休金計劃，並向保險公司作出供款。

流動資金及財務資源

於2020年12月31日，本集團現金及現金等價物金額為人民幣2,560,890,000元（2019年：人民幣2,534,752,000元）。本集團三個月期以上銀行存款總額人民幣309,498,000元（2019年：人民幣257,029,000元）的部分，受銀行融資擔保限制。本集團持有足夠手頭現金，可依期償還銀行貸款，未來進行發展與資本開支，也將繼續採取審慎態度。本集團一向審慎管理財務資源，不斷進行審視，保持最優資本負債水平。

於2020年12月31日，本集團銀行貸款及透支金額為人民幣295,937,000元（2019年：人民幣808,099,000元），除三年期銀行貸款外，其餘還款期限為一年內。除美元計值銀團銀行貸款及港元計值貸款以浮動利率計息外，整體銀行貸款的年利率介乎1.75%至4.5%。於2020年12月31日，本集團沒有任何已抵押銀行貸款（2019年：無），也沒有任何由本公司附屬公司提供擔保的銀行貸款（2019年：無）。於2020年12月31日，關連方貸款金額為人民幣667,506,000元（2019年：人民幣186,402,000元），該等貸款無抵押，年利率介乎3.8%至4.75%（2019年：4.20%至5.44%），還款期限在一年內。

由於本集團持有淨現金結餘人民幣1,857,297,000元（2019年：人民幣1,737,239,000元），因此按債項淨額除股東權益計算的淨資產負債比率為零倍（2019年：零倍）。淨現金結餘增加主要由於年內經營現金流入增加而投資及融資現金流出減少。本集團期內盈利對利息比率為23.1倍（2019年同期：23.1倍），較前改善，主要因為與前一年度比較，經營溢利較高，利息開支較低。本集團的經營溢利及雄厚的經營現金流量，顯示本集團完全有能力承擔其利息支出。

2020年內，經營活動所得現金淨額為人民幣960,082,000元（2019年：人民幣861,545,000元）。本集團提取銀行貸款及關連方貸款總額人民幣3,126,913,000元（2019年：人民幣997,268,000元），並還款人民幣3,131,552,000元（2019年：人民幣1,470,208,000元）。此外，因行使購股權及2020年採納受限股權獎勵計劃發行普通股所得現金金額為人民幣1,240,000元（2019年：人民幣45,920,000元）。2020年內，就2019財政年度派發末期股息約人民幣364,380,000元（2019年：就2018財政年度派發人民幣246,109,000元）。

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 以下各項(所用)／ 所得現金淨額： | | |
| —經營活動 | 960,082 | 861,545 |
| —投資活動 | (480,840) | (550,759) |
| —融資活動 | (406,440) | (703,416) |
| 現金淨增加／(減少) | 72,802 | (392,630) |

資產及負債

於2020年12月31日，本集團資產總值為人民幣16,074,720,000元（2019年：人民幣15,900,033,000元），負債總額則為人民幣8,603,362,000元（2019年：人民幣8,515,522,000元）。資產淨值微升1.2%至人民幣7,471,358,000元（2019年：人民幣7,384,511,000元），主要因為淨溢利人民幣566,208,000元，經股息付款人民幣364,380,000元及根據本年度採納的股權獎勵計劃回購本公司股份支付代價人民幣115,454,000元而部分抵銷。因此，每股資產淨值由2019年12月31日人民幣3.673元，升至2020年12月31日人民幣3.715元。

或然負債

截至2020年12月31日，本集團有相關銀行出具的未償履約保函共計人民幣771,653,000元（2019年12月31日：人民幣369,932,000元）。除此之外，本集團沒有其他重大或然負債。

管理層討論與分析－財務回顧
財務資源分析

有關資金來源及資本承擔的未來計劃

目前，本集團的營運及資本開支主要以其內部資源(如經營活動現金流及股東權益)撥付，並在某程度上以銀行貸款撥付。與此同時，本集團會繼續特別關注存貨水平、信貸政策以及應收款項管理，以提高其未來的經營活動現金流。本集團具備充裕的資金來源和未動用的銀行融資，以應付日後的資本開支及營運資金需求。於2020年12月31日，本集團已訂約但未計提的資本承擔為人民幣40,049,000元(2019年：人民幣97,062,000元)。於2020年12月31日，本集團並無任何已授權但未訂約的資本承擔(2019年12月31日：無)。

外匯風險

本集團的外匯風險主要來自以本集團功能貨幣以外貨幣計值之貿易交易。導致本集團需承擔此風險的貨幣主要為美元及歐元。本集團持續監察其外匯風險，並主要通過進行幣值與其主要營運資產及收益相同之業務活動以及籌集幣值與其主要營運資產及收益相同之資金，藉以控制有關風險。此外，本集團於有需要時可與信譽良好的財務機構訂立外匯遠期合約以對沖外匯風險。

董事及高級管理人員

董事

高翔先生

董事長兼非執行董事、提名委員會及可持續發展委員會主席

高先生，56歲，於2009年1月加入本集團並出任總經理，於2009年9月獲委任為執行董事，於2015年4月由總經理調任為董事長並於2021年1月調任為本公司非執行董事。彼畢業於天津大學，主修海洋與船舶工程，並為高級工程師。於1999年至2008年期間，高先生分別擔任天津中集北洋集裝箱有限公司、天津中集集裝箱有限公司、天津中集物流裝備有限公司、天津中集車輛物流裝備有限公司及天津中集專用車有限公司的總經理。高先生於2004年至2008年期間出任中集的總裁助理，於2015年起至2018年5月期間出任中集副總裁，於2018年5月至2020年8月期間出任中集執行副總裁，並於2020年10月至2021年3月期間出任中集的董事。彼現時出任中集總裁。彼亦於中集及本公司若干附屬公司擔任董事職務。

楊曉虎先生

總經理兼執行董事、可持續發展委員會成員

楊先生，46歲，於2017年10月27日獲委任為執行董事兼總經理。彼畢業於華中科技大學船舶與海洋工程專業，以及中歐國際工商學院EMBA。楊先生加入中集時於1997年至1999年期間曾任上海中集冷藏箱股份有限公司質控部主任，於2000年至2009年期間曾任中集集團的集裝箱營運事業部銷售經理。彼於2009年4月至2012年4月期間曾任本公司市場運營事業部副總經理，並在2012年5月至2015年3月期間曾任本公司總經理助理，於2015年4月至2018年1月期間出任本公司附屬公司中集安瑞環科技股份有限公司(前稱南通中集罐式儲運設備製造有限公司)的總經理。楊先生於2015年4月至2017年10月期間出任本公司副總經理。彼自2019年起擔任中國集裝箱行業協會副理事長。彼於本公司若干附屬公司擔任董事。

于玉群先生

非執行董事、可持續發展委員會成員

于先生，55歲，於2007年9月加入本集團，出任執行董事，並於2016年9月5日調任為非執行董事。彼持有北京大學經濟學學士學位及經濟學碩士學位。于先生於1992年加入中集，彼現時出任中集副總裁及公司秘書，負責投資者關係、股東關係及融資管理。彼於2016年5月至2020年7月期間出任中集天達控股有限公司的非執行董事。彼於中集及本公司若干附屬公司擔任董事職務。

董事及高級管理人員

王宇先生

非執行董事

王先生，48歲，於2016年9月5日獲委任為非執行董事。彼畢業於大連海事大學，持有1993年工學學士(交通運輸管理)學位及1996年法學碩士(國際經濟法)學位。彼於1996年至2000年期間任職於中國遠洋運輸(集團)總公司法律事務部，並於2001年至2002年期間任職於美國國際數據集團(中國)公司。王先生於2003年加入中集，自2007年起於中集出任法律事務部總經理。彼於中集若干附屬公司擔任董事職務。王先生於1997年獲認可為中華人民共和國律師，現為非執業律師。王先生亦為華南國際經濟貿易仲裁委員會(又稱為深圳國際仲裁院)及中國國際經濟貿易仲裁委員會的仲裁員。

曾邗先生

非執行董事、薪酬委員會成員

曾先生，45歲，於2018年5月18日獲委任為非執行董事。彼於1996年7月畢業於杭州電子工業學院，獲學士學位，之後於1999年6月畢業於江蘇理工大學，獲管理學碩士學位。彼於1999年加入中集，先後擔任財務管理部會計部經理、財務管理部總經理助理、副總經理及常務副總經理。曾先生現於中集出任財務管理部總經理及財務信息決策委員會主席。彼現時為中集天達控股有限公司之非執行董事。彼曾於2009年至2010年期間兼任本公司財務部經理。曾先生為中國註冊會計師。彼於中集及本公司若干附屬公司擔任董事職務。

嚴玉瑜女士

獨立非執行董事、審核委員會主席

嚴女士，50歲，於2018年10月15日獲委任為獨立非執行董事。彼於英國倫敦大學帝國理工學院畢業，獲得數學與管理學聯合榮譽學士學位。嚴女士於2004年9月至2016年5月期間曾為新奧能源控股有限公司(其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市)獨立非執行董事，並於2018年11月30日獲重新委任為新奧能源控股有限公司獨立非執行董事。彼現為洛希爾(香港)有限公司董事總經理，香港聯合交易所有限公司上市委員會副主席以及證監會諮詢委員會委員。嚴女士為特許財務分析師及香港證券專業學會之會員。嚴女士於公司企業融資、資本市場、合併及收購方面擁有豐富經驗。

徐奇鵬先生**獨立非執行董事，薪酬委員會主席及審核委員會成員**

徐先生，60歲，於2009年11月加入本集團，出任獨立非執行董事。彼持有香港大學榮譽法學士及法學碩士學位，並為香港註冊律師、英格蘭及威爾士律師(非執業)、中國委託公證人及婚姻監禮人。徐先生於2018年11月從何耀棣律師事務所退任。彼現時為曾宇佐陳遠翔律師行律師，主要執業範圍為中港跨境商業法律事務。彼亦為中國委託公證人協會有限公司副主席及香港房地產協會義務法律顧問。

張學謙先生**獨立非執行董事，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員**

張先生，71歲，於2010年9月加入本集團，出任獨立非執行董事。彼為西安交通大學會計博士，並取得武漢大學經濟學碩士學位，為中國註冊會計師。張先生現時於中國對外經濟貿易大學國際商學院任教授，曾任該學院副院長。彼亦曾任中國技術經濟研究會高級成員及北京亞太華夏財務會計研究中心研究員。張先生於會計及財務領域擁有豐富學術經驗。

王才永先生**獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員**

王先生，69歲，於2018年10月1日獲委任為獨立非執行董事。彼於1996年畢業於復旦大學財務專業(函授)，並於2002年完成了北京工商大學財務學研究生學習，為中華人民共和國註冊會計師(高級會計師)。王先生於1994年至1995年期間擔任大連海事大學財務處副處長。王先生於1995年加入中國遠洋運輸(集團)總公司(現稱中國遠洋海運集團有限公司)，任職監督部副總經理兼審計處長；於2000年至2001年期間任職中國外輪代理總公司總會計師；於2002年起任職中遠集團大連遠洋運輸公司總會計師，並於2011年退休。彼曾於2001年12月借調國務院監事會工作一年。彼亦曾於2011年9月至2014年10月期間任中國內部審計協會交通分會副秘書長，現時為中國內部審計協會常務理事，及中國內部審計協會交通分會會長。王先生曾獲得了2006年中國優秀CFO獎項。

高級管理人員**楊葆英女士****副總經理**

楊女士，53歲，於2012年5月獲委任為本公司副總經理，亦自2018年1月起擔任本公司科技管理部的主管。彼持有高級工程職銜及持有北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。楊女士於2002年至2005年期間曾於新奧燃氣控股有限公司(現稱新奧能源控股有限公司，其股份於聯交所主板上市)的一家附屬公司出任若干管理層職務，其後於2005年3月加入本集團。彼於2010年1月至2016年12月期間出任本公司全資附屬公司石家莊安瑞科氣體機械有限公司的總經理。

董事及高級管理人員

高文寶先生

副總經理

高先生，44歲，於2016年1月獲委任為本公司副總經理。彼畢業於吉林工業大學工業企業管理專業。高先生於1995年8月至2008年9月期間曾先於天津夏利汽車發動機廠企業管理部任職，其後於天津夏利汽車控股有限公司總經理科任職，於2000年10月至2009年9月期間曾任天津中集北洋集裝箱有限公司企業管理部經理、人力資源部經理及總經理助理。彼於2009年10月加入本公司，先後出任本公司企業管理部經理及本公司總經理助理，亦自2018年起於南通中集太平洋海洋工程有限公司(自2017年起為本公司的全資附屬公司)任總經理，並擔任海洋燃氣業務中心總經理。

鞠曉鋒先生

副總經理

鞠先生，52歲，於2021年1月獲委任為本公司副總經理。彼畢業於南通大學機械設計專業，並獲得南京理工大學工商管理碩士學位。鞠先生於1989年至1997年期間在南通汽車廠工作。彼於1997年3月加入本集團，歷任中集南通基地生產部副經理、企業管理部經理、太倉中集企業管理部經理、本公司企業管理部總經理、總經理助理及首席運營官，且自2020年起同時出任本公司能源設備與工程業務中心總經理。彼於2012年至2014年期間曾任本公司附屬公司中集安瑞環科技股份有限公司(前稱南通中集罐式儲運設備製造有限公司)副總經理及執行副總經理，且於2015年至2016年期間出任本公司附屬公司南通中集能源裝備有限公司總經理。鞠先生曾任中國工業氣體協會副會長。彼亦於本公司若干附屬公司擔任董事職務。

Ko Brink先生

副總經理

Ko Brink先生，54歲，於2019年1月獲委任為本公司副總經理。彼於荷蘭格羅寧根大學取得工商管理碩士學位。Ko Brink先生於2007年加入中集集團，並於2009年加入本公司，擔任CIMC Enric Tank and Process B.V.(本公司於荷蘭的全資附屬公司)的首席執行官。彼獲委任為Ziemann Holvrieka GmbH(本公司於德國的全資附屬公司)的首席執行官。Ko Brink先生於國際資本貨品市場擁有超過15年經驗，並於美國、加拿大及英國擁有豐富工作經驗。彼於本公司若干附屬公司擔任董事。

張紹輝先生

財務總監及公司秘書

張先生，49歲，負責本公司財務匯報、財務管理、企業財務及企業管治常規執行。彼持有英國泰晤士維利大學工商管理學士學位。張先生為香港會計師公會註冊會計師及英國國際會計師公會會員。於2004年12月加入本集團前，張先生任職於一家國際執業會計師行，於審核、財務匯報、財務管理及企業財務方面擁有多年經驗。

企業管治報告

本公司明白，股東對本公司的信賴源於良好企業管治，此乃加強股東價值與利益的關鍵。本公司的企業管治常規原則強調有效的董事會、審慎的風險管理及內部監控系統、企業透明度及完善的披露，最重要的是向股東問責。

本公司不斷致力參考本地及國際標準，從而檢討及提升企業管治常規質素。本公司自2005年10月於聯交所上市以來，一直採納《企業管治守則》作為有關企業管治常規的主要指引。

本公司定期檢討以下企業管治政策及指引，為本公司管治架構的補充部分：

- 董事委任政策；
- 董事及高級管理人員薪酬政策；
- 董事會及高級管理人員的職務及職責；
- 董事尋求獨立專業意見的程序；
- 本公司董事長及總經理的職責劃分；
- 於本公司及其相聯法團股份權益的披露程序；
- 相關人士進行證券交易的守則；
- 股東提名候選董事的程序；
- 股東通訊政策；
- 內部舉報制度；
- 信息披露政策；
- 董事會成員多元化政策；
- 提名政策；及
- 股息政策。

截至2020年12月31日止年度，本公司一直遵守《企業管治守則》之所有守則條文。

企業管治報告

董事會

董事會

董事會負責領導及監控本集團，並共同負責促使本集團成功。

須由董事會作出決定的事項包括以下相關項目：

- 長遠方針及目標；
- 業務發展策略；
- 企業管治；
- 風險管理及內部監控系統評估；
- 重大融資項目；
- 重大收購及出售；
- 中期及全年業績和股息；
- 關連及主要交易；
- 董事的委任；及
- 高級管理人員的薪酬。

董事會定期進行會議，以密切留意本集團業務及營運表現。於2020年及截至本報告日期，董事會已進行(其中包括)以下各項：

- 檢討本集團表現及制訂業務策略；
- 審閱及批准本集團分別截至2019年及2020年12月31日止兩個年度以及截至2021年6月30日止六個月的財務報表；
- 檢討本集團所採取風險管理及內部監控系統的成效；
- 檢討及釐定全體董事的薪酬組合；
- 檢討董事會架構、規模及組成；
- 批准採納2020年股份獎勵計劃；初步預算以1.6億港元購買不超過本公司已發行股份2%的股份以激勵合資格參與者；
- 批准刊發有關訴訟的自願公告；
- 批准附屬公司的股權激勵計劃及有關附屬公司增資的關連交易；

董事會(續)

董事會(續)

- 批准中集安瑞環科技股份有限公司分拆及於A股獨立上市；
- 批准調任董事。

董事會亦負責履行本公司企業管治職能，包括制定、檢討及監察本公司企業管治政策及常規、遵守相關法律及監管規定及適用於僱員及董事的守則、檢討本公司遵守企業管治守則的情況及其於企業管治報告內的披露。

於2020年及截至本報告日期，董事會履行(其中包括)以下企業管治職能：

- 審閱分別刊載於本公司2019年及2020年年報之企業管治報告內的披露。

董事會例會的通告會在該會議舉行最少14天前送交全體董事。董事獲邀提出彼等希望列入議程以供定案的事項，議程將連同有關會議文件在董事會或董事會轄下委員會會議舉行最少三天前送交董事。

董事於會議上會妥獲簡報各議程項目，並有機會提問或發表意見。有需要時，專業顧問將獲邀出席會議，以就議程項目向董事提供專家意見及解釋。

倘董事未能出席會議，亦會獲告知將予討論的事宜，且獲鼓勵於舉行會議前向董事長或公司秘書(或其助理)表明其觀點。

本公司董事長於2020年不時在執行董事沒有出席的情況下與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行會議。

由於大部分董事偶然或有時在未能預料的情況下需出差及/或需駐守中國不同地區，故經常召開全體董事會會議在實務上可能存在不便。就此，董事會或會以書面決議案方式審閱及批准若干事宜。與有待通過之決議案有關的參考資料將連同決議案草稿一併傳閱。然而，就須予公布交易的任何事宜作出決定時，則會召開董事會會議；而就主要股東或董事於當中擁有重大權益的任何事宜作出決定時，亦會舉行董事會會議，且於有關事宜中本身及其聯繫人士均無任何權益的獨立非執行董事須出席有關會議。

董事長及高級管理人員將確保全體董事(包括非執行董事)能獲取充足、完整及適時的資料，以便彼等作出知情決定及履行董事職責。董事可就本集團營運或業務的任何方面要求進一步簡報或解釋，並就公司秘書及規管事宜(包括董事會程序及企業管治常規)向公司秘書或其助理尋求意見。在適用情況下，彼等亦可根據董事會採納的「董事尋求獨立專業意見的程序」尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事會(續)

董事會(續)

公司秘書或其助理負責編寫董事會及董事會轄下委員會的會議記錄。會議記錄及書面決議案草稿會發送至全體董事或董事委員會成員傳閱一段合理時間，以供其審閱及表達意見。會議記錄及書面決議案的最終定稿將於合理時間內(一般為會議後14天內)送交全體董事或董事委員會成員以作記錄，而經簽署的副本將存置於由公司秘書保管的本公司會議記錄冊內，以供董事查閱。

為有助董事預留時間出席董事會和委員會會議及企業活動，公司秘書將徵詢董事會意見並為董事會編製年度計劃。

董事長及總經理

董事會的管理與本集團業務的日常管理明確區分，並分別由董事長及總經理負責，以確保權力和授權取得平衡。

董事長及總經理的職責以書面形式清楚區分。董事長負責監督董事會的運作成效、制定本集團的策略及方針、確立業務目標及相關業務計劃、監察高級管理人員的表現及制定良好企業管治常規。總經理集中領導高級管理人員執行董事會訂立的策略及計劃，並不時向董事會匯報本集團的營運狀況，以確保董事會委派的任務能妥善執行。

董事會成員

董事會由九名成員組成，其中四人為獨立非執行董事，佔董事會三分之一以上的席位，為董事會引入足夠獨立意見。其他成員為一名執行董事及四名非執行董事。

按董事類別分類之董事會成員名單，包括董事長、執行董事、非執行董事及獨立非執行董事，均於須披露董事姓名的所有企業通訊內說明。

董事名單及其角色及職能已刊載於聯交所及本公司網站。

董事會成員擁有不同專業資格及教育背景，包括法律、會計、企業融資、經濟、學術、管理及行業專長。此為董事會帶來多元化及均衡的技能及經驗，有效帶領本集團營運。全體董事的最新簡歷詳情載於第41至44頁「董事及高級管理人員」一節以及本公司網站內。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據《上市規則》的規定就彼等的獨立身分發出的確認書。引述該等確認書，並就本公司所深知，本公司認為全體獨立非執行董事均遵守《上市規則》第3.13條所載有關獨立身分的指引，且全體為獨立人士。

於本報告日期，董事會成員間並無任何關係(不論財務、業務或家族關係)。

董事會(續)

董事責任

董事須以客觀的角度，按本集團整體最佳利益作出決定。董事定期召開會議，以密切注意本集團的操守、業務活動、營運表現及最新發展。董事於2020年及2021年(截至本報告日期止)舉行的董事會及董事會轄下委員會會議及股東大會的出席記錄詳情載於本節「董事出席記錄」一段。

獨立非執行董事專責為董事會提供獨立判斷。彼等在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用，並監察本公司在實踐已定企業目標及宗旨以及相關申報情況方面的表現。

有關本公司各項須經獨立股東批准的關連交易或其他交易，本公司會成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會(有關董事於該等交易中並無任何權益)，以就有關交易提供獨立意見。

董事須確保彼等能對本公司事務投放充足時間精神。全體董事已於獲委任時向本公司披露並及時披露彼等在其他上市公司或機構的職務及其他重大承擔(如有)的任何變動。董事於其他公司的主要職務資料載於第41至43頁及本公司網站內。

本公司已發出並採納其本身之「相關人士進行證券交易的守則」，作為規管董事及本公司或其附屬公司之指明僱員買賣本公司證券的守則，該等董事及僱員因彼等在本公司或其附屬公司之職務或僱員關係，而擁有或可能擁有與本公司或其證券相關之內幕消息。該守則不較《標準守則》所載之條文寬鬆。

每名董事須每年兩次以書面形式向本公司確認彼已遵守《標準守則》。全體董事均已確認，彼等於截至2020年12月31日止年度內一直遵守《標準守則》所訂的標準。

企業管治報告

董事會(續)

董事出席記錄

| | 2020年內會議出席次數 | | | | 可持續發展 委員會 | 股東大會 |
|----------------|--------------|-------|-------|-------|--------------|------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | | |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 高翔先生(董事長) | 7/7 | - | - | 1/1 | - | 1/1 |
| 執行董事 | | | | | | |
| 楊曉虎先生(總經理) | 7/7 | - | - | - | - | 1/1 |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 于玉群先生 | 7/7 | - | - | - | - | 0/1 |
| 王宇先生 | 7/7 | 4/4 | - | - | - | 0/1 |
| 曾邗先生 | 7/7 | 4/4 | 2/2 | - | - | 0/1 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 嚴玉瑜女士 | 7/7 | 3/4 | - | - | - | 1/1 |
| 徐奇鵬先生 | 7/7 | 4/4 | 2/2 | - | - | 1/1 |
| 張學謙先生 | 7/7 | 4/4 | 2/2 | 1/1 | - | 0/1 |
| 王才永先生 | 7/7 | 4/4 | - | 1/1 | - | 0/1 |

| | 由2021年1月1日至本報告日期期間之會議出席次數 | | | | 可持續發展 委員會 | 股東大會 |
|----------------|---------------------------|-------|-------|-------|--------------|------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | | |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 高翔先生(董事長) | 3/3 | - | - | 1/1 | - | - |
| 執行董事 | | | | | | |
| 楊曉虎先生(總經理) | 3/3 | - | - | - | - | - |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 于玉群先生 | 3/3 | - | - | - | - | - |
| 王宇先生 | 3/3 | - | - | - | - | - |
| 曾邗先生 | 3/3 | - | 1/1 | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | | | | | | |
| 嚴玉瑜女士 | 3/3 | 3/3 | - | - | - | - |
| 徐奇鵬先生 | 3/3 | 3/3 | 1/1 | - | - | - |
| 張學謙先生 | 3/3 | 3/3 | 1/1 | 1/1 | - | - |
| 王才永先生 | 3/3 | 3/3 | - | 1/1 | - | - |

附註一：自2021年1月1日起，高翔年先生已調任為本公司非執行董事。

附註二：可持續發展委員會於2020年12月成立。

董事會(續)

董事培訓及專業發展

所有董事應參與持續專業發展以發展並更新其知識和技能，以確保能繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司負責為董事安排合適培訓並提供有關經費。

本公司的法律顧問會向新任董事解釋董事於相關法律及監管規定(包括但不限於《公司條例》、《上市規則》及《證券及期貨條例》)下的責任。本公司亦向新任董事提供有關董事職務及責任的資料備忘錄，以便彼等瞭解作為董事的責任。董事長或總經理會概括介紹本集團，而本公司則提供相關資料及安排廠房參觀等不同活動，以確保彼等妥為瞭解本公司的業務及管治政策。

為讓董事瞭解本集團營運及業務的最新狀況，並更新其作為董事的知識及技能，本公司向董事會提供有關法規最新修訂的資料及有關本集團重大發展或新機遇的資料。

於2020年及截至本報告日期，本公司為董事舉辦了一場培訓講座，其中有關環境、社會及管治發展趨勢以及香港聯交所新環境、社會及管治條例的詮釋及建議。九名董事包括高翔先生、楊曉虎先生、于玉群先生、王宇先生、曾邗先生、嚴玉瑜女士、徐奇鵬先生、張學謙先生及王才永先生均透過在線會議出席講座。由於董事來自不同專業背景，彼等亦參加了有關其作為上市公司董事的角色、職能及職責的其他培訓或進一步提升其專業發展的培訓。截至2020年12月31日止年度，所有董事已經向本公司提交彼等之培訓記錄。

董事委任及辭任

本公司訂有「董事委任政策」，就委任董事列明正式、周詳及具透明度的程序。

提名委員會物色及向董事會推薦合適的董事人選時會考慮多項因素，其中包括候選人的學歷、資歷及經驗，以確定彼等的專長是否與本集團業務相關，能否補足現任董事的能力，以及充分顧及董事會成員多元化的益處，並評估獨立非執行董事候選人的獨立性。委員會亦就有關董事重新委任及繼任計劃等事宜向董事會提出建議。

《章程細則》規定所有董事均須最少每三年輪席告退一次，而退任董事合資格於彼等退任的股東週年大會上膺選連任。

全體非執行董事(包括獨立非執行董事)指定任期為三年，並須輪席告退。

企業管治報告

董事會(續)

提名政策

本公司已訂有「提名政策」，列載了委任董事之甄選準則及提名程序。提名委員會用以評估候選人的甄選準則包括，技能與經驗，多元化，誠信及投入時間。

提名委員會時不時檢討並監察本政策的實施，以確保其成效。

董事會成員多元化政策

本公司訂有「董事會成員多元化政策」，列載董事會為達致成員多元化而採取的方針。本公司明白並深信董事會成員多元化對本公司的業務發展十分重要。董事會成員多元化政策的摘要如下：

為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業資格及工作年資。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的益處。

甄選董事會成員人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業資格及工作年資。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

董事會將不時考慮應否制定可計量目標，以協助執行該政策。

董事及高級管理人員薪酬

本公司的薪酬政策旨在維持公平及具競爭力的薪酬待遇，以正規而具透明度的程序招攬、留聘及激勵人才。

本公司執行董事及高級管理人員之薪酬待遇主要包括基本薪金及管理花紅。非執行董事(包括獨立非執行董事)的薪酬待遇包括固定董事袍金。董事及高級管理人員亦已獲授購股權及限制性股票，作為推動董事及高級管理人員達成公司目標及宗旨的長期獎勵。

薪酬水平主要按照經驗、職責範圍、工作表現及對本公司付出的時間、當前市場薪酬、可資比較公司所付薪金以及本公司及其附屬公司內的薪酬待遇釐定。

董事會 (續)**董事及高級管理人員薪酬** (續)

薪酬委員會採納了向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇的模式。本公司訂有「董事及高級管理人員薪酬政策」，就釐定全體董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇制定正規而具透明度的程序。委員會將定期檢討此政策，並於正式或非正式會議就其他執行董事及高級管理人員的建議薪酬諮詢董事長及／或總經理的意見，以及就非執行董事的薪酬向董事會作出建議。任何人士概不得參與釐定彼等本身的薪酬。

薪酬委員會詳情載於本報告內「董事會授權」一節。

董事分別於截至2020年及2019年12月31日止兩年的薪酬詳情，載列於財務報表附註10。

2020年內應付予本公司高級管理人員的薪酬在以下範圍內：

| | 人數 |
|-------------------------|----|
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 4 |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | — |

董事會授權**管理層職能**

董事會就授權管理層處理有關本公司行政及管理職能給予清晰指引。

留交董事會處理的職能及轉授予管理層的職能以書面清晰劃分，並由董事會定期檢討，並可能不時作出適當調整，以確保董事會的決定獲有效執行。

高級管理人員由總經理帶領，負責執行董事會制訂的策略及計劃，並定期向董事會報告，以確保策略及計劃妥為執行。董事會的職能及責任載於本報告「董事會」一節。

企業管治報告

董事會授權^(續)

董事委員會

為精簡董事會職務及維持優良的企業管治，董事會將其若干行政及監察職能分配予轄下三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

各委員會均已採納明確的書面職權範圍，列明其權力、職責及責任詳情，且條款不較《企業管治守則》的條文寬鬆，把其發現、決定及推薦意見向董事會報告。各委員會的職權範圍全文已刊載於聯交所及本公司網站。

與董事會相同，高級管理人員會向委員會提供充分資源。如有需要，委員會亦可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，並可獲公司秘書支援。

審核委員會

審核委員會主席為嚴玉瑜女士，彼擁有專業公司財務資格。委員會的其他成員為徐奇鵬先生、張學謙先生及王才永先生。以上四名董事均為獨立非執行董事，且並非本集團外聘核數師的前合夥人。審核委員會的主要職責為：

- 監督與外聘核數師的關係，包括：
 - (i) 就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師的薪酬及委聘條款，以及處理任何有關其辭任或罷免的問題；
 - (ii) 按適用標準檢討及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的成效；及
 - (iii) 就委聘外聘核數師提供非核數服務制定及執行政策；
- 監察本集團財務報表及報告的完整性，並審閱當中所載有關財務申報的重大判斷；
- 檢討本集團財務申報系統、風險管理及內部監控系統的成效；及
- 檢討本公司設定的以下安排：本公司僱員可在保密情況下就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不當行為提出關注，並確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動。

董事會授權(續)**董事委員會(續)****審核委員會(續)**

審核委員會定期與本公司外聘核數師及高級管理人員會面。於2020年內，審核委員會曾審閱(其中包括)以下各項：

- 檢討截至2020年12月31日止年度外聘核數師的薪酬及委聘條款；
- 檢討本集團截至2019年12月31日止年度各年以及截至2020年6月30日止六個月財務申報程序及風險管理及內部監控系統的成效，並向董事會作出建議；
- 連同外聘核數師審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度賬目以及截至2020年6月30日止六個月中期業績的完整性；
- 審閱本集團於2020年的持續關連交易，有關交易須根據《上市規則》由獨立非執行董事審閱；
- 檢討中集向本公司所作日期為2009年6月1日的不競爭承諾契據(「不競爭承諾契據」或「該契據」)的合規及執行情況，該契據須經獨立非執行董事每年作出檢討；
- 按適用標準檢討外聘核數師的獨立性及客觀性，以及審核程序的成效；
- 檢討外聘核數師的審核及申報責任的性質及範疇；
- 檢討外聘核數師提供非核數服務的政策；
- 審閱外聘核數師的管理書或意見以及管理層對此的回應；及
- 檢討本集團2020年風險管理及內部監控系統之成效。

企業管治報告

董事會授權 (續)

董事委員會 (續)

審核委員會 (續)

於2020年及截至本報告日期，本公司聘任羅兵咸永道會計師事務所作為本集團外聘核數師。羅兵咸永道會計師事務所按審核委員會批准的薪酬及委聘條款向本集團提供審核及審核相關服務如下：

| 服務性質 | 費用 人民幣千元 |
|----------------------------|-------------|
| 審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的財務報表 | 738 |
| 審核本集團截至2020年12月31日止年度的財務報表 | 7,051 |
| 其他服務 | 1,767 |
| | <hr/> |
| 合計 | 9,556 |
| | <hr/> |

除上文披露者外，本集團於2020年及截至本報告日期並無委聘羅兵咸永道會計師事務所提供任何其他服務。

薪酬委員會

薪酬委員會主席由獨立非執行董事徐奇鵬先生擔任，其他成員為非執行董事曾邗先生及獨立非執行董事張學謙先生。

薪酬委員會就訂立本公司薪酬政策制定一套正規及具透明度的程序，包括釐定及檢討董事及高級管理人員的薪酬待遇，並監督有關程序。

於2020年，薪酬委員會已(其中包括)徵詢董事長意見，考慮、檢討於2020年重新委任之董事及其他董事(薪酬委員會成員除外)之薪酬組合，並就此向董事會提出建議以及檢討附屬公司的股權激勵計劃。

董事會授權(續)

董事委員會(續)

提名委員會

提名委員會主席由非執行董事兼董事長高翔先生擔任。其他成員為張學謙先生及王才永先生，兩人均為獨立非執行董事。

提名委員會負責物色及向董事會推薦合適董事人選，並就有關董事委任及重新委任及繼任計劃等事宜向董事會提出建議，並評估獨立非執行董事的獨立性。

於2020年，提名委員會曾進行(其中包括)以下各項：

- 檢討董事會架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 考慮是否需要物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 評估獨立非執行董事之獨立性；
- 就董事重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會匯報；
- 檢討重新委任若干董事(彼等任期須於2020年重續)的事宜並向董事會提出建議。

可持續發展委員會

可持續發展委員會主席由非執行董事兼董事長高翔先生擔任。其他成員為執行董事楊曉虎先生及非執行董事于玉群先生。

可持續發展委員會負責及就有關環境、社會及管治報告及環境、社會及管治相關事宜向董事會提出建議。

於2020年，可持續發展委員會成立並採納了可持續發展委員會章程。

公司秘書

所有董事均可獲公司秘書張紹輝先生(亦為本公司財務總監)提供建議及服務。公司秘書向董事長及／或總經理匯報企業管治事宜，並負責確保董事會程序獲遵循、促進董事間及董事與股東及管理層的溝通。

公司秘書履歷載於第44頁「董事及高級管理人員」一節及本公司網站。於2020年，公司秘書接受了逾15小時的相關專業培訓。

企業管治報告

問責性及核數

財務申報

董事會共同負責確保對本集團的年度及中期報告及根據法定要求須予作出的其他財務資料披露及報告，作出平衡、清晰及易於理解的評估。

為讓董事會可就提呈待其批准的財務及其他資料作出知情評估，董事每月獲提供本集團的財務及其他營運資料以及分析檢討報告。管理層亦與董事定期會面，呈報季度業績，並討論財政預算與實際業績間的任何差異，以作監察用途。另外，所有董事均獲管理層提供每月更新資料，讓董事能對本公司的營運表現及財務狀況有更適時的評估。

本公司會計及財務部門由本公司財務總監帶領，專門負責本集團的會計及財務申報職能，以及統籌及監督本公司所有營運附屬公司的相關部門。該等部門大部分員工均具備會計及財務申報的學歷及豐富相關工作經驗。本集團提供持續培訓講座、在職培訓，亦為參與專業機構舉辦的工餘培訓計劃提供津貼，以鼓勵員工不斷提升及更新知識。

本集團的年度及中期業績分別於相關財政期間結束後三個月及兩個月內準時公佈。財務報表的完整性由審核委員會監察。董事對財務報表的責任聲明載於第65頁的董事會報告。外聘核數師的申報責任聲明載於第81頁的獨立核數師報告。

風險管理及內部監控

風險管理及內部監控乃由董事會、管理層及其他人員實施的程序，就達成企業目標提供合理但非絕對的保證。本集團風險管理及內部監控系統的建立旨在管理而非消除所有失誤風險、保障股東的投資及資產免被挪用、妥善保存賬目，以及確保遵守法規以達成本集團的目標。

董事會負責確保本集團設立並維持適當有效的風險管理及內部監控系統，以評估及釐定本公司為達成策略目標而願意承擔的風險之性質及程度。董事會亦負責監督風險管理及內部監控系統的設計、執行及監察的管理工作，而管理層則負責就系統的成效向董事會提供確認。

董事會有責任持續監督本公司的風險管理及內部監控系統，並確保每年定期檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效，並將根據檢討結果作出相關加強及修正程序。

本公司內部審核單位負責監察本集團的風險管理及內部監控系統。內部核數師透過進行全面的審閱及測試，評估並匯報本集團既定風險管理及內部監控系統於報告年度是否足夠及有效。審閱過程中並無發現任何重大不足之處。

問責性及核數(續)

風險管理及內部監控(續)

董事會已審閱「風險管理及內部監控系統有效性報告」，而本集團將根據報告內之建議採取措施加強及整治其風險管理及內部監控系統。董事會明白加強風險管理及內部監控系統乃一項重要及持續的過程，並將定期檢討該等加強及整治工作的進度。

審核委員會對監督本集團風險管理及內部監控系統擔當關鍵角色。為確保審核委員會獲得充足資源以作出知情決定，財務及非財務監控的資料及評估、外聘核數師就於法定審核及審閱過程中所識別事宜發出的管理建議書，以及內部核數師發出的內部檢討報告均已呈交委員會。委員會與管理層每年進行兩次討論，確保彼等已履行成立及執行有效風險管理及內部監控系統的職責。委員會將向董事會申報其發現及提出推薦建議，供董事會考慮。

本公司已設立內部舉報制度，讓僱員可在保密情況下就本集團財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不當行為提出關注，並確保公司有適當安排，對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動。僱員可向法務與內審部提出其關注。任何合理舉報事宜的調查結果及跟進行動均由法務與內審部向董事會匯報。

有關內幕消息的披露，本公司已設立監察業務發展的機制，使潛在的內幕消息能迅速被識別及通報，以決定是否需要作出公布，從而確保符合《上市規則》有關持續披露責任及《證券及期貨條例》有關披露內幕消息的法定責任，詳見已刊載於本公司網站的本公司信息披露政策。

本公司在確定若干信息是否構成內幕消息時，是從下而上的方法取得有關業務發展的資料。評估內幕消息的最終決定權由董事會行使。本公司指定董事長、總經理、財務總監、公司秘書及投資者關係專員在與投資者、分析員或傳媒等外界人士溝通時代表本公司發言。此外，全體董事及本集團相關僱員(定義見《上市規則》)於買賣本公司證券時須遵守本公司「相關人士進行證券交易的守則」。

董事確認，彼等已根據《上市規則》及本集團的營運程序指引檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效。董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統於年內一直有效及足夠。

企業管治報告

不競爭承諾

為保障本集團的最佳利益，及繼續在不受其控股股東中集影響下保持獨立，本公司於2009年6月1日與中集訂立不競爭承諾契據。

中集已向本公司提供年度聲明函件，其中中集聲明，據其董事會及管理層所深知，其於截至2020年12月31日止年度內一直遵守該契據所載全部之不競爭承諾及其他所有條文。

於審閱中集提供的年度聲明及相關資料後，獨立非執行董事認為，據彼等所深知，中集於年內已切實遵守及履行不競爭承諾契據。

該契據詳情載於本公司日期為2009年6月3日的通函。

與股東的溝通

有效溝通

董事會相信，能有效傳達本公司全面而清晰的資料乃提高企業管治水平及股東信心的要素。

本公司舉行分析員及傳媒發佈會，公佈其全年業績。為有助本公司與股東及投資市場的溝通，董事及指定僱員透過一對一會面、路演及投資者推廣活動，與投資者及分析員保持聯繫。

本公司透過公告、通函、年度及中期報告以及新聞稿等各類刊物，讓股東及投資市場了解本公司最新發展情況，該等資料亦以中英文載於本公司網站。

股東週年大會提供具建設性的交流平台，讓本公司與股東保持定期的雙向溝通。本公司將安排董事長及董事會轄下各委員會(包括獨立董事委員會，如適用)的主席或成員出席股東大會(或倘因突如其來及/或無法控制的原因而未能出席，則由彼等正式委任的代表出席)，與股東交流意見並回答股東提問。所有董事獲鼓勵出席股東大會，並對股東的意見有公正的了解。

外聘核數師亦會獲邀出席股東週年大會，回答有關審計工作、編製核數師報告及其內容、會計政策及核數師的獨立性等問題。

每項實際獨立的事項均會提呈為獨立決議案，包括選舉或重選各獲提名董事。

為確保所有票數均妥善點算及記錄，本公司目前一般會委任其股份過戶登記分處的代表，出任股東大會表決程序的監票人。

與股東的溝通(續)

有效溝通(續)

股東權利

本公司歡迎任何於本公司股東名冊登記持有股份的合資格股東出席本公司任何股東大會。股東週年大會通告將於舉行有關大會最少20個完整營業日前以郵遞方式向所有登記股東發送，所有其他股東大會通告則於最少10個完整營業日前發出。

於股東大會，所有決議案將根據《上市規則》及《章程細則》，以按股數投票方式進行表決。股東大會主席將在會議開始時解釋進行按股數投票表決的詳細程序，並於會上回答股東提問。

根據開曼群島公司法，並無條文准許股東於股東大會上提出新決議案。然而，股東可遵照《章程細則》第58條召開股東特別大會。根據《章程細則》第58條，任何於遞交要求當日持有附帶權利在股東大會表決之本公司實繳股本不少於10%的股東，可連同建議議程，向董事會或公司秘書遞交書面要求，要求召開股東特別大會。有關大會須在書面要求遞交後兩個月內舉行。倘董事會未能在該書面要求遞交起計21天內召開有關大會，則提出要求的人士可按同樣方式自行召開大會，並可獲本公司償付彼就此產生的一切合理費用。

在《章程細則》及開曼群島公司法的規限下，本公司可在股東大會上以普通決議案選出任何人士出任本公司董事，以填補董事會臨時空缺或出任現時董事會新增的董事席位。股東可於股東大會上提名本公司董事以外之人士參選董事，「股東提名候選董事的程序」已載於本公司網站。

股東如對名下持股有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記分處提出。

股東可於股東大會向董事會提問。或股東可於任何時間透過公司秘書向董事會提出查詢及表達意見。公司秘書的聯絡資料載於本節其後的「投資者關係的聯絡方式」內。

股東及投資市場可隨時要求索取本公司的公開資料。

企業管治報告

與股東的溝通(續)

有效溝通(續)

於2020年曾舉行的股東大會

本公司於2020年曾舉行一次股東大會，即股東週年大會。

股東週年大會於2020年5月29日假座香港皇后大道中99號中環中心46樓46-8室邁步財經印刷有限公司舉行。會上提呈了7項決議案，而全部決議案獲超過50%票數贊成。因此，該提呈的決議案已通過為本公司普通決議案。省覽及批准的主要決議案包括：

- 省覽截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表、董事會報告及獨立核數師報告；
- 宣派2019年末期股息每股0.20港元；
- 重選退任董事並授權董事會釐定董事薪酬；
- 重新委任核數師並授權董事會釐定核數師薪酬；及
- 授出一般授權發行股份及購回股份。

以上決議案全文載於本公司日期為2020年4月16日的股東週年大會通告內。該股東週年大會上按股數投票方式表決的結果已於聯交所及本公司網站刊載。

投資者關係的聯絡方式

本公司重視股東、投資者及公眾人士的意見，並歡迎透過以下聯絡方式向本公司作出查詢及建議：

電話：(852) 2528 9386
傳真：(852) 2865 9877
郵遞：香港中環紅棉路8號東昌大廈9樓908室
電郵：ir@enric.com.hk

最新投資者關係資料載於本公司投資者關係連結www.irasia.com/listco/hk/enric。

修改組織章程大綱及細則

於截至2020年12月31日止年度內，本公司概無修訂其組織章程大綱及細則。本公司的組織章程大綱及細則最新綜合版本已刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
董事長
高翔

香港，2021年3月23日

董事欣然提呈本集團截至2020年12月31日止年度之報告及經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司主要業務為投資控股。

本集團主要從事廣泛用於清潔能源、化工環境及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程、銷售及營運，並提供有關技術保養服務。本公司主要附屬公司之詳情載於財務報表附註22。業務回顧及主要業務的進一步討論及分析請參閱於本年報「董事長報告」及「管理層討論與分析」章節，構成本董事會報告的一部份。

主要財務及業務表現指標

本集團的主要財務及業務表現指標包括資產總值增長、收益增長、股權持有人應佔溢利、股權回報率及槓桿比率。

本集團淨資產增加1.2%至人民幣7,471,358,000元(2019年：人民幣7,384,511,000元)，主要由於淨溢利人民幣566,208,000元及行使購股權注資人民幣1,240,000元，惟部份受年內股息分派人民幣364,380,000元所抵銷。

收益減少10.6%至人民幣12,289,567,000元(2019年：人民幣13,743,019,000元)，顯示本集團產生收益的能力受到因COVID-19導致全球經濟不穩定的嚴重影響。

本公司股權持有人應佔溢利減少36.3%至人民幣579,923,000元(2019年：人民幣911,007,000元)，顯示本集團較去年於提高權益股東價值效率降低。

股權回報率下降5.5個百分點至8.0%(2019年：13.5%)，表示本集團利用其權益獲取盈利的效率已降低。

槓桿比率由2019年的14.3%下降至2020年的13.6%，主要由於借貸的金額下降而同時淨資產水平上升。這代表本集團於2020年相對2019年減少了利用帶息負債來支持業務營運及投資。

其他主要表現指標詳情請參閱本年報「財務摘要」及「財務回顧」章節。

董事會報告

主要業務及業務回顧(續)

遵守法律及法規

本集團深明遵守監管要求的重要。本集團已分配系統及人手資源，以確保一直遵守規則及法規，以與監管機構維持良好工作關係。於年內，就我們所知悉，本公司已遵守開曼群島公司法、香港法例第622章公司條例、上市規則、證券及期貨條例及其他相關規則及法規。此外，本集團內附屬公司繼續遵守適用當地法律。於年內，本公司並不知悉任何特別法律及法規將對本集團經營業務構成重大影響。

主要風險及不明朗因素

本集團作為清潔能源、化工環境及液態食品行業專用裝備製造商和項目工程服務供應商經營。本集團的正常業務過程面臨各種不同的主要風險，包括信貸、流動資金、利率及外幣風險。上述主要風險及減輕風險的措施詳述於財務報表附註5。

本集團的業務亦受波動性或不明朗因素影響，包括外部方面(i)中國及世界其他國家的宏觀經濟狀況；(ii)中國政府的政策，尤其是能源政策；(iii)行業發展及市場趨勢；及內部方面(i)本集團策略計劃的有效性；(ii)交易所產生的影響；(iii)本集團招聘及挽留具相關專門知識及經驗的人才。因應以上所述，本集團已就總體及各分部制訂一系列計劃及策略，有關詳情請參閱本年報「董事長報告」及「管理層討論與分析」章節。

環境政策及表現

本集團一直推動環保辦公。本公司旗下附屬公司執行實施相關環保措施，開發推動節能減排的新技術及新技能，目的是將生產過程中對環境的損害盡量減低。內部方面，本集團鼓勵僱員採取對環境負責的態度，以減少耗用資源、盡量減少製造廢物及增加循環再用。

本公司的中國附屬公司嚴格遵守國家的環保法律及法規，且並不知悉年內任何重大違反相關準則、規則及法規。

環境、社會及管治報告將會是一份獨立於本報告的報告及將不遲於2021年5月31日刊發。

與主要持份者的關係

本集團的成功亦依賴主要持份者，包括僱員、客戶、供應商、監管機構及股東的支持。

僱員

僱員被視為本集團最重要及具價值的資產。除遵守相關僱傭法例外，本集團人力資源管理的目的乃藉提供具競爭力的薪酬組合及推行全面的表現考核制度連同恰當的激勵，以獎勵及表揚表現優秀的員工，並透過適當培訓及提供機會協助彼等在本集團內發展事業及晉升。

主要業務及業務回顧(續)

客戶

本集團的客戶來自清潔能源、化工環境及液態食品行業。本集團的使命為提供卓越優質客戶服務，同時維持長期盈利能力、業務及資產增長。本集團特別注重售後服務以維護客戶的產品安全高效運行。

供應商

在供應鏈方面，本集團與供應商維持良好關係尤其重要，其可產生成本效益及促進長遠商業效益。本集團已制訂評選戰略供應商的準則，其中包含產品組合、組織規模及發展戰略的因素。在雙贏的目標下，本集團已與戰略供應商合作達致相互學習及相互支持。

監管機構

本公司根據聯交所、證監會及其他相關機關的規例在香港上市。本集團致力不斷更新及確保遵守新規則及規例。

股東

本集團其中一個企業目標是為股東提升企業價值。本集團致力促進業務發展以實現可持續盈利增長，同時考慮資金充裕度、流動資金狀況及本集團的業務拓展需要，為股東提供穩定的股息回報。

財務報表

董事確認，彼等有責任就各財政年度編製財務報表，以真實公正反映本公司及本集團於財政年度年結日之財務狀況以及本集團截至該日止年度之盈虧。在編製財務報表時，董事須：

- (a) 選取適當會計政策，並貫徹應用，以及作出審慎、公平合理之判斷及估計；
- (b) 闡釋與會計準則有別之任何重大差異；及
- (c) 按持續基準編製財務報表，除非有關本公司及本集團之業務於可見將來會持續之假設屬不恰當。

董事有責任妥善保存會計記錄，保障本公司及本集團資產，並須採取合理程序預防及辨識詐騙及其他不當行為。

本集團截至2020年12月31日止年度之盈利以及本公司及本集團於該日之財務狀況載於財務報表第86至93頁。

股息及儲備

董事會欣然建議派發2020年末期股息每股普通股0.14港元(「2020年末期股息」)，惟須待股東於將在2021年5月21日舉行之應屆股東週年大會上批准。

本公司及本集團的年內儲備變動詳情載於財務報表附註36及綜合股權變動表。

董事會報告

股息政策

本公司已訂有「股息政策」，根據該政策，本公司或會不時向股東建議宣派及派付股息。董事會決定股息金額時應考慮以下因素：

- 本集團之實際及預期財務表現；
- 可能對本集團業務或財務表現及狀況產生影響之經濟狀況及其它內部或外部因素；
- 本集團之業務策略及營運，包括未來對資金需求及維持業務長期增長之投資需要；
- 本集團現時及未來之流動資金狀況及對資本的要求；及
- 董事會認為適當之任何其它因素。

主要客戶及供應商

本集團主要客戶及主要供應商於截至2020年12月31日止年度分別應佔之銷售額及採購額資料如下：

| | 佔本集團 | |
|---------------|---------|---------|
| | 總銷售額百分比 | 總採購額百分比 |
| 最大客戶 | 10.5% | — |
| 首五大客戶合計 | 20.9% | — |
| 最大供應商 | — | 19.1% |
| 首五大供應商合計(附註1) | — | 32.3% |

附註：

1. 本集團首五大供應商之一為中集(於2020年12月31日持有本公司已發行股份逾5%)於其股本擁有重大權益之公司。進一步詳情載於本報告「關連交易及於合約之權益」一節。
2. 除上文披露者外，於年內任何時間，董事、彼等之聯繫人士或本公司任何股東(就董事所知擁有本公司股本超過5%者)概無於本集團首五大客戶或供應商擁有任何權益。

物業、廠房及設備

本公司及本集團物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註15。

退休計劃

本集團為其中國大陸僱員參與政府退休金計劃，並為其香港僱員參與強制性公積金計劃。本集團於歐洲透過向保險公司支付款項實施多項合資格界定福利退休金計劃。該等退休福利詳情載於財務報表附註41。

慈善捐款

年內，本集團作出慈善捐款人民幣533,000元(2019年：人民幣105,000元)。

股本

年內，本公司股本變動詳情載於財務報表附註40(a)。

已發行股份

年內，本公司根據本公司購股權計劃下的購股權獲行使而發行合共562,000股本公司繳足股款股份，發行的總代價為人民幣1,240,000元。

年內已發行股份詳情載列於財務報表附註40。

股票掛鈎協議

除載列於第69頁至第74頁的本公司購股權計劃外，本集團於年內並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

銀行貸款及透支

本集團於2020年12月31日之銀行貸款及透支詳情載於財務報表附註31。

財務概覽

有關本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於第2頁。

董事

於本報告日期，董事會成員包括：

非執行董事

高翔先生(董事長)*

執行董事

楊曉虎先生(總經理)

非執行董事

于玉群先生
王宇先生
曾邗先生

獨立非執行董事

嚴玉瑜女士
徐奇鵬先生
張學謙先生
王才永先生

根據《章程細則》第87(1)及87(2)條，于玉群先生、曾邗先生及張學謙先生將於應屆股東週年大會上輪席告退，並合資格且願意重選連任。

* 高翔先生自2021年1月1日起，由執行董事調任至非執行董事。

董事會報告

董事服務合約

擬於應屆股東週年大會重選連任之董事概無訂有本公司或其任何附屬公司不予賠償(一般法定責任除外)便不可於一年內終止之未屆滿服務合約。

董事於股份之權益

於2020年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有已記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置之登記冊，或已根據《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

| 董事姓名 | 身份 | 依據購股權及 限制性股票 激勵計劃的 相關股份權益 | 佔已發行 股本的百分比 (附註) |
|------|-------|------------------------------------|------------------------|
| 高翔 | 實益擁有人 | 2,000,000 | 0.10% |
| 楊曉虎 | 實益擁有人 | 1,800,000 | 0.09% |
| 于玉群 | 實益擁有人 | 1,000,000 | 0.05% |
| 王宇 | 實益擁有人 | 400,000 | 0.02% |
| 曾邗 | 實益擁有人 | 650,000 | 0.02% |
| 徐奇鵬 | 實益擁有人 | 600,000 | 0.03% |
| 張學謙 | 實益擁有人 | 600,000 | 0.03% |

附註：百分比乃根據本公司於2020年12月31日的已發行普通股總數，即2,010,994,588股計算。

除上文披露者外，於2020年12月31日，概無本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證的其他權益或淡倉已記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置之登記冊或已根據《標準守則》知會本公司及聯交所。

除上文披露者外，於2020年12月31日，概無人士擁有認購本公司股本或債務證券的權利，而於年內亦無任何有關權利獲授出或行使。

主要股東於股份的權益

於2020年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊所記錄，除董事及本公司最高行政人員外，每名主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

| 主要股東 | 身份 | 所持股份數目 | 佔已發行股本的百分比 (附註1) |
|---------------------------|----------|--------------------|---------------------|
| 中集 | 受控制公司的權益 | 1,371,016,211(附註2) | 68.18% |
| 中國國際海運集裝箱(香港)有限公司(「中集香港」) | 實益擁有人 | 1,180,313,211 | 58.69% |
| | 受控制公司的權益 | 190,703,000(附註3) | 9.49% |
| Charm Wise | 實益擁有人 | 190,703,000(附註3) | 9.49% |

附註：

1. 百分比乃根據本公司於2020年12月31日的已發行普通股總數2,010,994,588股計算。
2. 該等普通股包括Charm Wise持有的190,703,000股普通股及中集香港持有的1,180,313,211股普通股。Charm Wise及中集香港為中集的全資附屬公司。
3. 該等普通股包括由Charm Wise持有的190,703,000股普通股。Charm Wise為中集的全資附屬公司。

除上文披露者外，於2020年12月31日，(i)根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊，概無記錄本公司股份或相關股份中的其他權益或淡倉；及(ii)董事並不知悉任何其他人士或法團擁有於本公司股東大會表決權5%或以上的權益並可於實際情況下指揮或影響本公司的管理。

購股權

本公司已根據於2006年7月12日舉行之股東特別大會上通過的一項普通決議案，採納該購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之目的是向僱員及董事及合資格人士就彼等對本集團之貢獻提供獎勵及回饋。

於2011年10月28日，本公司根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共38,200,000股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。於2020年12月31日，合共120,000份該等購股權已失效。

此外，於2014年6月5日，本公司根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共38,420,000股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股。於2020年12月31日，合共1,140,000份該等購股權已失效。

所有上述已授出購股權已獲有關參與者接納。

董事會報告

購股權(續)

截至2020年12月31日止年度，該計劃項下購股權的變動如下：

| 承授人 | 授出日期 | 可予行使期間 | 購股權數目 | | | | 向/由其他類別籌撥 | 於2020年12月31日尚未行使 |
|--------------|------------|-----------------------|----------------|------|-----------|-------------|-----------|------------------|
| | | | 於2020年1月1日尚未行使 | 年內授出 | 年內行使 | 年內失效 | | |
| 董事 | | | | | | | | |
| 高翔 | 28/10/2011 | 28/10/2013-27/10/2021 | 500,000 | - | - | - | - | 500,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 400,000 | - | - | - | - | 400,000 |
| 楊曉虎 | 28/10/2011 | 28/10/2013-27/10/2021 | 200,000 | - | - | - | - | 200,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 400,000 | - | - | - | - | 400,000 |
| 于玉群 | 28/10/2011 | 28/10/2013-27/10/2021 | 300,000 | - | - | - | - | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 300,000 | - | - | - | - | 300,000 |
| 徐奇鵬 | 28/10/2011 | 28/10/2013-27/10/2021 | 300,000 | - | - | - | - | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 300,000 | - | - | - | - | 300,000 |
| 張學謙 | 28/10/2011 | 28/10/2013-27/10/2021 | 300,000 | - | - | - | - | 300,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 300,000 | - | - | - | - | 300,000 |
| | | | 3,300,000 | - | - | - | - | 3,300,000 |
| 僱員 | | | | | | | | |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 14,002,000 | - | (518,000) | (120,000) | - | 13,364,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 26,770,000 | - | - | (900,000) | - | 25,870,000 |
| 其他參與者 | | | | | | | | |
| | 28/10/2011 | 28/10/2013-27/10/2021 | 1,654,000 | - | (44,000) | - | - | 1,610,000 |
| | 05/06/2014 | 05/06/2016-04/06/2024 | 4,730,000 | - | - | (240,000) | - | 4,490,000 |
| 總計 | | | 50,456,000 | - | (562,000) | (1,260,000) | - | 48,634,000 |

附註：

1. 就於2011年10月28日授出之購股權而言：

除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2013年10月28日至2021年10月27日止期間行使；其中30%可於2014年10月28日至2021年10月27日止期間行使；而其餘30%則可於2015年10月28日至2021年10月27日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股2.48港元。

2. 就於2014年6月5日授出之購股權而言：

除致個別承授人的提呈函件所載若干條件另有規定外，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2016年6月5日至2024年6月4日止期間行使；其中30%可於2017年6月5日至2024年6月4日止期間行使；而餘下30%則可於2018年6月5日至2024年6月4日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股11.24港元。

3. 於截至2020年12月31日止年度股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價為每股4.33港元。

購股權(續)

本公司在2016年5月20日舉行的股東週年大會上，一項普通決議案已獲通過以採納新購股權計劃(「新計劃」)及終止該計劃。該計劃終止時，概無其他購股權可根據該計劃予以授出，惟在所有其他方面該計劃條文仍具有十足效力，而該終止之前授出的購股權根據該計劃條文繼續有效及可予行使。

新計劃有效期為10年，將於2026年5月19日屆滿，隨後不得再授出購股權。新計劃旨在為本公司提供靈活的方式激勵、獎賞、酬謝、補償參與者及／或向彼等提供福利，以及用作董事會可能不時批准的其他目的。

董事會可酌情邀請以下人士根據新計劃接納購股權：(i)本集團任何成員公司及其不時的聯營公司及其共同控制實體及其關連公司(「安瑞科集團」)的任何執行或非執行董事(包括任何獨立非執行董事)或任何僱員(不論全職或兼職)；(ii)本公司任何主要股東或安瑞科集團任何成員公司的僱員、執行或非執行董事成立的全權信託之任何全權受益人；(iii)安瑞科集團任何成員公司的任何諮詢人、專業顧問及其他顧問；(iv)安瑞科集團任何成員公司的任何最高行政人員或主要股東；安瑞科集團任何成員公司的任何董事、最高行政人員或主要股東的任何聯繫人；及(v)安瑞科集團任何成員公司的主要股東的任何僱員(不論全職或兼職)。

新計劃項下的購股權可於董事會通知各參與者的期間內行使，惟不得遲於授出日期起計10年。並無規定購股權行使前必須持有的最短期間，惟董事會獲授權於授出日期酌情施加任何該等最短期間。購股權的行使價不得低於以下三項之最高者：(i)授出日期(須為營業日)本公司股份於聯交所每日報價表所列收市價；(ii)緊接授出日期前連續五個交易日本公司股份於聯交所每日報價表所列收市價的平均價格；及(iii)本公司股份面值。

根據新計劃可能授出的購股權涉及的最高股份數目不得超過新計劃獲採納之日本公司已發行股本的10%。然而，董事會可於股東大會上尋求股東批准，更新10%的限額及／或授出高於10%限額的購股權。即使可更新限額及授出高於限額的購股權，因所有已授出但尚未行使的購股權獲行使而可能發行的股份數目最多不得超過不時的已發行股份總數的30%。

於任何12個月期間因授予各參與者的購股權(包括已行使及未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的最高股份數目，不得超過已發行股份總數的1%。

倘進一步向參與者授出購股權，而導致於該進一步授出日期前12個月期間(包括當日)已授出及將予授出予該參與者的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份合共佔超過已發行股份總數的1%，該進一步授出則須於股東大會上獲股東另行批准，而該參與者及其聯繫人須放棄投票。有關新計劃的詳情於本公司日期為2016年4月6日的通函中披露。

董事會報告

購股權(續)

自採納新計劃起，並無據此授出任何購股權。

於本報告日期，新計劃中可供授出的購股權數目為193,660,608份，相當於本公司已發行普通股股本的約9.63%。

於本報告日期，該計劃及新計劃中可予授出的股份總數為242,294,608股(相當於本公司已發行股本的12.04%)。

除上文披露者外，概無購股權於截至2020年12月31日止年度已授出、行使、失效或註銷。

限制性股票激勵計劃(2018)

本公司於2018年6月26日(「採納日期」)採納限制性股票激勵計劃(2018)(「激勵計劃」)，其主要條款及詳情如下：

限制性股票激勵計劃(2018)

| | |
|-------|--|
| 目的： | 激勵計劃旨在調動本集團高級管理層與核心骨幹人員的積極性，及核心骨幹人員的長期保留，推動本集團業務不斷發展，與本集團共享成長。 |
| 期限： | 由採納日期起計四年內有效，期間具有十足效力。 |
| 股份數目： | 最多50,000,000股限制性股票 |
| 管理： | 受託人須根據信託契據條款，代經選定參與者信託持有限制性股票及相關分派。當相關歸屬條件獲得滿足之時，限制性股票及相關分派須轉讓予經選定參與者。 |
| 限制： | 除非限制性股票已歸屬予經選定參與者，就已經授出的限制性股票，各經選定參與者僅可享有或有權益，惟須符合該計劃的歸屬條件。限制性股票及相關分派歸屬之前，經選定參與者無權轉讓其於該計劃下的任何權利。 |
| 歸屬： | 歸屬限制性股票的條件為各歸屬期內本公司的淨利潤及經選定參與者的個人業績考評 |
| 表決權： | 歸屬之前，受託人不得行使受託人代經選定參與者信託持有的任何限制性股票的表決權。 |

限制性股票激勵計劃(2018)(續)

於2018年8月10日舉行之本公司股東特別大會，一項普通決議案獲得通過，乃有關批准就發行及配發合共最多50,000,000股限制性股票予受託人以信託方式為經選定參與者持有股份以參加激勵計劃而向董事授出特別授權，以及向董事及其他關連經選定參與者授出限制性股票。於2018年8月24日，激勵計劃項下的所有先決條件均已獲達成。合共46,212,500股限制性股票已配發並由經選定參與者接納。

激勵計劃的詳情於本公司日期為2018年6月26日、2018年8月10日及2018年8月24日的公告及本公司日期為2018年7月25日之通函披露。

於2018年內，合共已向本公司董事配發340,000,000股限制性股票。第一個歸屬期的歸屬條件已達成，於2019年合共1,020,000股限制性股份已歸屬於本公司董事。由於第二個歸屬期的歸屬條件已達成，於2020年合共1,020,000股限制性股份已歸屬於本公司董事。截至2020年12月31日，合共2,040,000股限制性股票已歸屬於董事，詳情如下：

| 董事姓名 | 授出日期 | 限制性股票數目 | | | | 歸屬期 |
|------|------------|----------------|------|-----------|------------------|---------------------------|
| | | 於2020年 1月1日 | 年內授出 | 年內歸屬 | 於2020年 12月31日 | |
| 高翔 | 2018年8月24日 | 700,000 | - | 300,000 | 400,000 | 2018年6月26日至 2022年6月25日 |
| 楊曉虎 | 2018年8月24日 | 840,000 | - | 360,000 | 480,000 | 2018年6月26日至 2022年6月25日 |
| 于玉群 | 2018年8月24日 | 280,000 | - | 120,000 | 160,000 | 2018年6月26日至 2022年6月25日 |
| 王宇 | 2018年8月24日 | 280,000 | - | 120,000 | 160,000 | 2018年6月26日至 2022年6月25日 |
| 曾邗 | 2018年8月24日 | 280,000 | - | 120,000 | 160,000 | 2018年6月26日至 2022年6月25日 |
| 總計 | | 2,380,000 | - | 1,020,000 | 1,360,000 | |

2020年股份獎勵計劃

本公司已於2020年4月3日採納2020年股份獎勵計劃(「2020年獎勵計劃」)，主要條款及詳情載列如下：

2020年股份獎勵計劃

- 目的： 2020年獎勵計劃目的為(a)給予合資格參與者獲得本公司股份的機會以將合資格參與者之利益與股東之利益掛鉤；(b)激勵合資格參與者透過實現績效目標從價值提升中獲益；及(c)鼓勵及挽留合資格參與者協力對本集團作出貢獻，並促進本集團之長遠及持續增長。
- 2020年獎勵計劃為本集團員工之整體激勵規劃的一部分。根據2020年獎勵計劃授予參與者的股份將代替根據整體激勵計劃授予的部分現金獎勵。
- 期限： 除2020年獎勵計劃根據2020年獎勵計劃規則提早終止之外，2020年獎勵計劃將自2020年獎勵計劃採納日期起計十年期間內有效及生效。
- 股份數目： 根據2020年獎勵計劃可供購買或發行之股份總數累計不得超過本公司於2020年獎勵計劃採納日期已發行股份總數之2%(即最高40,209,691股股份)。
- 可向合資格參與者授出的股份最高數目： 根據2020年獎勵計劃可向一名參與者以單次或累計授出之股份最高數目不得超過本公司於2020年獎勵計劃採納日期已發行股份總數之0.5%(即最高10,052,422股股份)。
- 管理： 受託人應根據信託契據之條款持有該等股份，並於有關歸屬條件全部達成後將該等股份轉讓予有關參與者。
- 限制： 倘任何董事擁有有關本公司之內幕消息(定義見證券及期貨條例)或因所有適用法例、規則及法規(包括但不限於上市規則及／或證券及期貨條例)禁止買賣股份，則本公司不得授出、發行及配發股份、不得作出付款及不可向受託人作出任何指示購買2020年獎勵計劃項下的股份。於上述期間，不禁止受託人將已歸屬的股份轉讓予相關參與者。
- 歸屬： 授出股份歸屬之前提為參與者於授出日期後任何時間及於歸屬日期仍為合資格參與者。
- 任何由受託人根據2020年獎勵計劃規則代表參與者持有之股份須根據董事會於2020年獎勵計劃規則不時釐定所載之歸屬條件或歸屬時間表歸屬予有關參與者。
- 表決權： 受託人不得行使信託所持有之任何股份任何表決權。任何參與者在授出股份歸屬予該參與者前不得就授出股份向受託人作出任何有關投票的指示。

截至2020年12月31日止年度，本公司並未根據2020年獎勵計劃授出任何股份。

2020年獎勵計劃的詳情於本公司日期為2020年4月3日的公告中披露。

化工及環境業務中心股權激勵計劃

本公司已於2020年11月27日採納化工及環境業務中心股權激勵計劃，以認可激勵對象過去及現在對化工及環境業務中心的貢獻，並激勵彼等在未來繼續作出貢獻。

根據化工及環境業務中心股權激勵計劃，本公司董事高翔先生、楊曉虎先生、于玉群先生、曾邗先生、王宇先生分別認購了中集安瑞環科技股份有限公司0.33%、2.19%、0.13%、0.13%及0.13%的股本。

董事於競爭業務之權益

於本報告日期，概無董事於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之業務(不包括本集團業務)中擁有權益。

獲准許的彌償條文

本公司的組織章程細則規定，各董事有權就其於執行職務時或就此而可能承擔或引致之所有損失或責任，從本公司之資產及溢利中獲得賠償，惟本彌償保證不適用於任何董事欺詐或不忠誠有關的事宜。

本公司於年內已購買及維持董事責任保險，為董事提供適當的保障。

管理合約

年內，本公司並無訂立或存有有任何有關本公司全部或大部份業務之管理及行政之合約。

訴訟

本公司間接全資附屬公司中集安瑞科投資控股深圳有限公司(「安瑞科深圳」)收到江蘇省高級人民法院送達的若干訴訟材料，SOEG PTE LTD(「SOEG」)作為原告指安瑞科深圳應(1)支付股權轉讓餘款人民幣153,456,000元；(2)承擔律師費損失人民幣50,000元；及(3)承擔該訴訟費用。

江蘇省高級人民法院於2019年4月裁定將該訴訟移送至江蘇省南通市中級人民法院。江蘇省南通市中級人民法院於2020年6月作出一審判決，頒布的民事判決書(2019)蘇06民初464號內容為(1)駁回SOEG的訴訟請求；(2)SOEG須承擔該訴訟費用人民幣809,330元；及(3)如不服判決，SOEG可在判決書送達三十日內，及安瑞科深圳可在判決書送達十五日內，向江蘇省南通市中級人民法院提交上訴。上訴(如有)於江蘇省高級人民法院，及上訴人須向江蘇省高級人民法院預交案件受理費。

董事會報告

訴訟(續)

SOEG不服一審判決，上訴於江蘇省高級人民法院。安瑞科深圳於2020年8月收到江蘇省南通市中級人民法院遞交的SOEG上訴狀，SOEG要求(1)撤銷民事判決書(2019)蘇06民初464號；(2)安瑞科深圳支付股權轉讓餘款人民幣153,456,000元；及(3)安瑞科深圳承擔該訴訟一審及二審費用。本案已移交江蘇省高級人民法院進行二審及作出二審裁定。

安瑞科深圳於2020年12月收到由江蘇省高級人民法院發佈的民事裁定書(2020)蘇民終863號。該裁定如下：因上訴人SOEG未能在規定期限內向該法院預交上訴案件受理費，該上訴已按自動撤回上訴處理。一審判決自裁定送達之日起發生法律效力。該裁定為終審裁定。安瑞科深圳最終贏得訴訟。於此方面，本集團未就訴訟金額計提任何撥備。

訴訟的詳情於本公司日期分別為2019年1月31日、2020年6月15日、2020年8月12日及2020年12月9日的公告披露。

關連交易及於合約之權益

須每年審閱之關連交易及持續關連交易

年內，本集團曾進行以下根據《上市規則》第14A章構成持續關連交易之交易，該等交易須被每年審閱：

於2019年12月31日，本公司與中集全資附屬公司中集集團財務有限公司(「中集財務」，作為服務提供者)及中集(作為保證人)訂立金融服務框架協議(2019)，據此，中集財務同意自2020年1月1日起至2022年12月31日止向本集團提供多種金融服務。年內，本集團存放於中集財務的最高每日存款結餘為人民幣418,410,000元。

於2019年12月31日，本公司與中集訂立銷售總協議(2019)，據此，本集團同意向中集集團出售若干產品，由2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年。年內，本集團向中集集團作出之銷售額為人民幣85,702,000元。

於2019年12月31日，本公司與中集訂立加工服務總協議(2019)，據此，中集集團同意向本集團提供加工服務及其他相關服務，由2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年。年內，本集團所產生之加工服務費為人民幣23,808,000元。

於2019年12月31日，本公司與中集訂立採購總協議(2019)，據此，本集團同意向中集集團採購多種部件及／或原材料，由2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年。年內，本集團向中集集團作出的採購額合共人民幣232,705,000元。

關連交易及於合約之權益(續)

須每年審閱之關連交易及持續關連交易(續)

於2019年12月31日，本公司與中集訂立分包服務總協議(2019)，據此，中集集團作為服務提供者向本集團提供分包服務，由2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年。年內，本集團產生的加工服務費為人民幣52,685,000元。

獨立非執行董事已審閱上述各項交易，彼等認為並確認上述交易乃：

1. 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
2. 按一般或更好的商業條款訂立；及
3. 按照規管該等交易之相關協議而訂立，其條款公平合理並符合本公司股東整體利益。

本公司核數師獲委聘按照香港會計師公會頒佈之香港鑑證業務準則3000號的「歷史財務資料審計或審閱以外的鑑證業務」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」對上述本集團之交易作出匯報。核數師已按照《上市規則》第14A.56條發出載有上述本集團披露之持續關連交易的發現及結論的函件。核數師於有關本集團披露之持續關連交易之函件有以下結論：

- a. 核數師並無得悉任何事項致令其相信所披露之持續關連交易並未經本公司董事會批准；
- b. 就涉及本集團提供貨品或服務之交易而言，核數師並無得悉任何事項致令其相信有關交易在所有重大方面並無按照本集團之定價政策進行；
- c. 核數師並無得悉任何事項致令其相信有關交易在所有重大方面並無按照規管該等交易之相關協議訂立；及
- d. 就上述各項持續關連交易之總金額而言，核數師並無得悉任何事項致令其相信所披露之持續關連交易已超出本公司就所披露各項持續關連交易而於2019年12月31日刊發之過往公告及通函所披露之最高年度總額。

財務報表附註45列載按相關會計準則編製的關聯方交易，而此等關聯交易也是《上市規則》下的關連交易。此等交易遵守《上市規則》的規定。除因財務報表是採用合併會計法編製，部分《上市規則》下的關連交易不是相關會計準則下的關聯方交易。

董事會報告

關連交易及於合約之權益(續)

董事於重大交易、安排或合約之權益

除上文披露者外，概無存在其他由本公司或其附屬公司或同系附屬公司或其母公司所訂立，而董事或其關連實體直接或間接擁有重大權益，且於年結日或年內任何時間仍然生效的重大交易、安排或合約。

除上文披露者外，本公司或其附屬公司與控股股東或其附屬公司之間並無訂立其他於年結日或年內任何時間仍然生效的重大合約。

附註：中集為Charm Wise及中集香港的控股公司，而Charm Wise及中集香港分別為本公司的主要股東及控股股東。

獨立身份之確認

本公司已接獲各獨立非執行董事的獨立身份年度確認書，並認為根據《上市規則》第3.13條各獨立非執行董事均獨立於本集團。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治常規。

本公司的企業管治報告載於第45至62頁。該報告載有審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之詳情。審核委員會已審閱及與管理層討論截至2020年12月31日止年度之全年業績及經審核財務報表。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東獲派2020年末期股息的權利，本公司將於2021年5月31日(星期一)至2021年6月4日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派2020年末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，須不遲於2021年5月28日下午4時30分前送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

待股東於2021年5月21日的股東週年大會批准後，2020年末期股息將於2021年6月28日或前後以現金方式支付予2021年6月4日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊的股東。

此外，為確定出席股東週年大會及於會上投票資格之權利，本公司將於2021年5月17日(星期一)至2021年5月21日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，該期間內概不會辦理股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東週年大會及於會上投票的股東之身份，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於2021年5月14日(星期五)下午4時30分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

就派發2020年末期股息代扣代繳境外非居民企業所得稅

依據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)、《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》和《國家稅務總局關於依據實際管理機構標準實施居民企業認定有關問題的公告》，深圳市地方稅務局發出批覆認定本公司為中國居民企業，自2013年度起生效。

根據《企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，本公司向非居民企業股東派發2013年末期股息及其後年度股息時，須代扣代繳10%的企業所得稅。

對於在股權登記日名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他企業代理人或受託人如證券公司、銀行等，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東)，本公司將於扣除10%的企業所得稅後派發2020年末期股息；對於在股權登記日名列本公司股東名冊的所有自然人股東，本公司將不就2020年末期股息代扣代繳個人所得稅。

任何名列本公司股東名冊而依法在中國境內註冊成立，或者依照外國(或外地)法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業(如《企業所得稅法》中所定義)，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在2021年5月28日下午4時30分或之前向香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)，呈交其主管稅務機關所出具以證明本公司毋須就其所享有之股息代扣代繳企業所得稅之文件。

就透過香港中央結算(代理人)有限公司持有股份的深港通個人投資者，香港中央結算有限公司將按已代扣10%企業所得稅後的淨額，向中國證券登記結算有限責任公司支付2020年末期股息，並根據中國財政部、中國國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合發布的《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2016]127號)》相關規定進行股息派付。

如需更改股東名冊所列的股東身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司將嚴格根據相關法律及有關政府部門的要求並嚴格依照於股權登記日的本公司股東名冊所載資料代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何索償或任何有關代扣代繳企業所得稅機制的爭議，本公司將不承擔責任並不予受理。

董事會報告

公眾持股量

根據本公司公開取得之資料及據董事所知，於年內及直至本報告日期，本公司之公眾持股量均遵照《上市規則》的規定，維持不低於本公司已發行股份25%的水平。

買賣或贖回上市證券

年內，2020年獎勵計劃的受託人已根據2020年獎勵計劃項下信託契據的條款於聯交所購買合共37,074,000股股份，總代價約為129,767,000港元(相當於約人民幣115,454,000元)。

除上文所披露者外，年內，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

《章程細則》或開曼群島法例概無規定本公司須向現有股東按比例提呈新股份的優先購買權條文。

核數師

本年度的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所將於應屆股東週年大會任滿告退，惟合資格且願意於會上續聘連任。

承董事會命
董事長
高翔

香港，2021年3月23日

獨立核數師報告

致中集安瑞科控股有限公司的股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

中集安瑞科控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第86至187頁的綜合財務報表，包括：

- 於2020年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合股權變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 應收貿易賬款的可收回性
- 商譽減值

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

應收貿易賬款的可收回性

參見綜合財務報表附註2(h)(iv)金融資產減值的會計政策、附註3—會計估計及判斷及附註26—應收貿易賬款及票據。

於2020年12月31日，應收貿易賬款的賬面值為人民幣2,012,337,000元（經計提人民幣328,561,000元撥備），佔 貴集團資產總值約13%。

貴集團已應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損。應收貿易賬款已根據不同信貸風險特徵按個別及集體基準評估減值。

由於應收貿易賬款結餘重大，且計量預期信貸虧損率涉及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。

我們針對該關鍵審計事項執行了以下審計程序：

- 我們了解、評估及驗證與管理層對於應收貿易賬款的預期信貸虧損評估相關的內部控制。內部控制包括識別減值應收款項，及減值撥備的條件及計提。我們通過考慮估計不確定性和其他固有風險因素的程度（如複雜性、主觀性、管理層偏見或舞弊的變化），評估了重大錯報的固有風險。
- 我們已抽樣測試管理層編備的應收款項結餘賬齡分析的準確性。
- 我們已透過檢查佐證文件（包括該等客戶的期後結算、信貸記錄、業務表現、財務能力及預測市場狀況），評估該等結餘的預期信貸虧損。
- 對於管理層認定為存在減值風險的應收款項，我們抽取樣本進行測試，並評估 貴集團分類及計算估計預期信貸虧損的適當性，形成我們對於樣本客戶是否存在減值風險的判斷。

我們認為，我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在應收款項減值計提中所使用的判斷。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

商譽減值

參見綜合財務報表附註2(p)非金融資產減值的會計政策、附註3—會計估計及判斷及附註24—商譽。

於2020年12月31日，貴集團的商譽的賬面值為人民幣236,801,000元。截至2020年12月31日止年度，貴集團計提人民幣40,224,000元商譽撥備。

管理層透過比較商譽的可收回金額(根據使用價值計算估計)與賬面值，進行減值檢討。管理層預測現金流量時採用的主要假設包括未來收益增長率、毛利率及貼現率。

由於評估商譽減值的主要假設涉及重大判斷，我們在審計中予以重點關注。

我們針對該關鍵審計事項執行了以下審計程序：

- (i) 我們了解、評估及驗證有關商譽減值測試的控制，包括採納主要假設及檢討及審批減值撥備及通過考慮估計不確定性和其他固有風險因素的程度(如複雜性、主觀性、管理層偏見或舞弊的變化)，評估了重大錯報的固有風險。
- (ii) 我們取得管理層計算商譽減值的計算文件，並測試計算的準確性。
- (iii) 我們透過考慮過往經營業績及最新市場狀況，分析及評估管理層有關未來收益增長率及毛利率假設的合理性。
- (iv) 我們由內部評估專家檢討貼現率。
- (v) 我們對未來收益增長率、毛利率及貼現率進行敏感度測試。

我們認為，我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在商譽減值測試中所使用的關鍵假設。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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。

管治層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評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。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們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，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們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，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是周偉然。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2021年3月23日

綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

| | | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|------|---------------------|----------------|
| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 收益 | 6及14 | 12,289,567 | 13,743,019 |
| 銷售成本 | | (10,194,844) | (11,391,725) |
| 毛利 | | 2,094,723 | 2,351,294 |
| 金融工具的公允值變動 | | 23,744 | 4,100 |
| 其他收益 | 7 | 225,868 | 243,845 |
| 其他收入淨額 | 7 | 112,775 | 82,369 |
| 金融資產減值虧損淨額 | 8(d) | (128,562) | (71,569) |
| 銷售費用 | | (283,205) | (359,902) |
| 行政費用 | | (1,233,352) | (1,111,564) |
| 經營溢利 | | 811,991 | 1,138,573 |
| 融資成本 | 8(a) | (44,730) | (62,132) |
| 應佔聯營公司除稅後溢利 | 21 | 5,998 | 9,371 |
| 除稅前溢利 | 8 | 773,259 | 1,085,812 |
| 所得稅費用 | 9 | (207,051) | (184,407) |
| 年度溢利 | | 566,208 | 901,405 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 579,923 | 911,007 |
| 非控制者權益 | | (13,715) | (9,602) |
| 年度溢利 | | 566,208 | 901,405 |
| 每股盈利 | | | |
| — 基本 | 13 | 人民幣0.293元 | 人民幣0.464元 |
| — 攤薄 | 13 | 人民幣0.293元 | 人民幣0.459元 |

第94至187頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

| | | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----|----------------|----------------|
| | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| | 附註 | | |
| 年度溢利 | | 566,208 | 901,405 |
| 年度其他全面收入 | | | |
| 可能重新分類至損益的項目： | | | |
| 外幣換算差額 | | (28,501) | (17,272) |
| 應佔一間聯營公司其他全面收入 | 21 | 1 | 48 |
| 年度其他全面收入總額 | | (28,500) | (17,224) |
| 年度全面收入總額 | | 537,708 | 884,181 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 551,423 | 893,783 |
| 非控制者權益 | | (13,715) | (9,602) |
| 年度全面收入總額 | | 537,708 | 884,181 |

第94至187頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

綜合資產負債表

於2020年12月31日

| | | 截至12月31日 | |
|-----------------|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 3,069,709 | 2,966,655 |
| 在建工程 | 16 | 366,939 | 425,145 |
| 使用權資產 | 17 | 116,548 | 33,718 |
| 投資物業 | 18 | 38,700 | – |
| 預付土地租賃費 | 19 | 542,764 | 578,151 |
| 無形資產 | 20 | 183,713 | 200,152 |
| 於聯營公司的投資 | 21 | 192,370 | 161,430 |
| 預付股權對價款 | 23 | – | 50,000 |
| 商譽 | 24 | 236,801 | 251,962 |
| 遞延稅項資產 | 37(b) | 99,451 | 113,963 |
| | | 4,846,995 | 4,781,176 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 25 | 3,924,638 | 3,676,319 |
| 合約資產 | 14(d) | 1,001,746 | 919,042 |
| 應收貿易賬款及票據 | 26 | 2,389,147 | 2,715,828 |
| 按金、其他應收款項及預付款項 | 27 | 855,325 | 884,109 |
| 應收關連方款項 | 45(c) | 99,366 | 128,568 |
| 按公允值計入損益的金融工具 | 30 | 87,115 | 3,210 |
| 有限制銀行存款 | 28 | 309,498 | 257,029 |
| 現金及現金等價物 | 29 | 2,560,890 | 2,534,752 |
| | | 11,227,725 | 11,118,857 |
| 流動負債 | | | |
| 按公允值計入損益的金融工具 | 30 | 1,037 | 876 |
| 銀行貸款 | 31 | 24,941 | 263,955 |
| 租賃負債 | 17 | 24,024 | 8,496 |
| 關連方貸款 | 45(d) | 667,506 | 186,402 |
| 其他借貸 | 35 | 13,449 | 21,586 |
| 應付貿易賬款及票據 | 32 | 2,461,023 | 2,420,392 |
| 合約負債 | 14(d) | 2,438,378 | 2,870,689 |
| 其他應付款項及應計費用 | 33 | 1,643,752 | 1,375,569 |
| 應付關連方款項 | 45(c) | 146,532 | 84,200 |
| 保用撥備 | 34 | 98,659 | 113,915 |
| 應付所得稅 | 37(a) | 131,764 | 51,226 |
| 僱員福利負債 | 39 | – | 511 |
| | | 7,651,065 | 7,397,817 |
| 流動資產淨值 | | 3,576,660 | 3,721,040 |
| 總資產減流動負債 | | 8,423,655 | 8,502,216 |

綜合資產負債表
於2020年12月31日

截至12月31日

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------------------|-------|------------------|----------------|
| 非流動負債 | | | |
| 銀行貸款 | 31 | 270,996 | 544,144 |
| 保用撥備 | 34 | 86,855 | 67,880 |
| 遞延稅項負債 | 37(b) | 175,337 | 199,639 |
| 遞延收入 | 38 | 282,018 | 235,858 |
| 僱員福利負債 | 39 | 4,413 | 4,603 |
| 其他借貸 | 35 | 36,197 | 38,455 |
| 租賃負債 | 17 | 96,481 | 27,126 |
| | | 952,297 | 1,117,705 |
| 資產淨值 | | | |
| | | 7,471,358 | 7,384,511 |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 40(a) | 18,376 | 18,371 |
| 儲備 | 40(b) | 7,261,700 | 7,117,737 |
| 本公司股權持有人應佔權益 | | | |
| | | 7,280,076 | 7,136,108 |
| 非控制者權益 | | 191,282 | 248,403 |
| 總權益 | | | |
| | | 7,471,358 | 7,384,511 |

第94至187頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

本財務報表第86至187頁已於2021年3月23日獲董事會批准及獲其代表簽署。

高翔
董事

楊曉虎
董事

綜合股權變動表

截至2020年12月31日止年度

本公司股權持有人應佔

| | 股本 | | 根據股票 激勵計劃 | 總入盈餘 | 資本儲備 | 匯兌儲備 | 一般 儲備基金 | 保留溢利 | 總計 | 非控 制者權益 | 總權益 |
|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | 人民幣千元 40(a) | 人民幣千元 40(b)(i) | 人民幣千元 36(b)(c) | 人民幣千元 40(b)(ii) | 人民幣千元 40(b)(iii) | 人民幣千元 40(b)(iv) | 人民幣千元 40(b)(v) | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2019年1月1日 | 18,253 | 341,563 | (144,977) | 1,124,571 | 190,679 | (359,486) | 519,111 | 4,677,993 | 6,367,707 | 178,087 | 6,545,794 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 911,007 | 911,007 | (9,602) | 901,405 |
| 其他全面收益 | - | - | - | - | - | - | - | 48 | 48 | - | 48 |
| 應佔聯營公司其他全面收入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 外幣換算差額 | - | - | - | - | - | (17,272) | - | - | (17,272) | - | (17,272) |
| 期間全面收入總額 | - | - | - | - | - | (17,272) | - | 911,055 | 893,783 | (9,602) | 884,181 |
| 就行使購股權發行的股份 | 118 | 69,374 | - | - | (23,572) | - | - | - | 45,920 | - | 45,920 |
| 根據股票激勵計劃持有之股份—歸屬激勵股份 | - | 35,768 | 43,164 | - | (35,768) | - | - | - | 43,164 | - | 43,164 |
| 非控制者注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 40,500 | 40,500 |
| 收購一家附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 79,307 | 79,307 |
| 以股權為基礎的報酬(附註36(b)) | - | - | - | - | 36,669 | - | - | - | 36,669 | - | 36,669 |
| 沒有控制權變動下的附屬公司股權變動 | - | - | - | - | (5,026) | - | - | - | (5,026) | (37,974) | (43,000) |
| 轉撥至一般儲備 | - | - | - | - | - | - | 34,621 | (34,621) | - | - | - |
| 2018最終股息分配 | - | - | - | - | - | - | - | (246,109) | (246,109) | - | (246,109) |
| 一家附屬公司向非控制者分派股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,915) | (1,915) |
| 於權益中直接確認公司擁有人的投入和分配總額 | 118 | 105,142 | 43,164 | - | (27,697) | - | 34,621 | (280,730) | (125,382) | 79,918 | (45,464) |
| 於2019年12月31日 | 18,371 | 446,705 | (101,813) | 1,124,571 | 162,982 | (376,758) | 553,732 | 5,308,318 | 7,136,108 | 248,403 | 7,384,511 |

綜合股權變動表
截至2020年12月31日止年度

本公司股權持有人應佔

| | 根據股票 激勵計劃 | | | | | | | | | 總計 人民幣千元 | 非控 制者權益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---|----------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------------|-------------|
| | 股本 人民幣千元 40(a) | 股份溢價 人民幣千元 40(b)(i) | 持有之股份 人民幣千元 36(b)(c) | 繳入盈餘 人民幣千元 40(b)(ii) | 資本儲備 人民幣千元 40(b)(iii) | 匯兌儲備 人民幣千元 40(b)(iv) | 一般 儲備基金 人民幣千元 40(b)(v) | 保留溢利 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | | | |
| 於2019年12月31日 | 18,371 | 446,705 | (101,813) | 1,124,571 | 162,982 | (376,758) | 553,732 | 5,308,318 | - | 7,136,108 | 248,403 | 7,384,511 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 579,923 | - | 579,923 | (13,715) | 566,208 |
| 其他全面收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 應佔一間聯營公司其他全面收益 | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| 外幣換算差額 | - | - | - | - | - | (28,501) | - | - | - | (28,501) | - | (28,501) |
| 期間全面收入總額 | - | - | - | - | - | (28,501) | - | 579,924 | - | 551,423 | (13,715) | (28,501) |
| 就行使購股權發行的股份 | 5 | 1,739 | - | - | (5,366) | - | - | 4,862 | - | 1,240 | - | 1,240 |
| 就股份激勵計劃購買股份(附註36(c)) | - | - | (115,454) | - | - | - | - | - | - | (115,454) | - | (115,454) |
| 根據股票激勵計劃持有之股份－歸屬 激勵股份 | - | 34,257 | 41,903 | - | (34,257) | - | - | - | - | 41,903 | - | 41,903 |
| 非控制者注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,500 | 3,500 |
| 以股權為基礎的報酬(附註36(b)) | - | - | - | - | 6,581 | - | - | - | - | 6,581 | - | 6,581 |
| 沒有控制權變動下的附屬公司 股權變動(附註46) | - | - | - | - | 15,761 | - | - | - | - | 15,761 | (43,636) | (27,875) |
| 轉發至一般儲備 | - | - | - | - | - | - | 25,701 | (25,701) | - | - | - | - |
| 2019最終股息分配 | - | - | - | - | - | - | - | (364,380) | - | (364,380) | - | (364,380) |
| 附屬公司向非控制者分派股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,581) | (3,581) |
| 專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,519 | 1,519 | - | 1,519 |
| 應佔一間聯營公司資本儲備 | - | - | - | - | 4,306 | - | - | - | - | 4,306 | - | 4,306 |
| 附屬公司的股份期權行使而投入 的資本 | - | - | - | - | 1,069 | - | - | - | - | 1,069 | 311 | 1,380 |
| 一家附屬公司自有限責任公司轉換為 股份有限公司的影響(附註40(b)(iii)) | - | - | - | - | 1,028,711 | - | (134,301) | (894,410) | - | - | - | - |
| 於權益中直接確認公司擁有的 投入和分配總額 | 5 | 35,996 | (73,551) | - | 1,016,805 | - | (108,600) | (1,279,629) | 1,519 | (407,455) | (43,406) | (450,861) |
| 於2020年12月31日 | 18,376 | 482,701 | (175,364) | 1,124,571 | 1,179,787 | (405,259) | 445,132 | 4,608,613 | 1,519 | 7,280,076 | 191,282 | 7,471,358 |

第94至187頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

| | | 截至12月31日止年度 | |
|-------------|-------|------------------|----------------|
| 附註 | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 經營活動 | | | |
| | | 773,259 | 1,085,812 |
| | | | |
| | | 341,306 | 299,527 |
| | | 19,305 | 8,335 |
| | 17 | 128,562 | 71,569 |
| | 8(d) | 48,225 | 63,460 |
| | | 48,225 | 63,460 |
| | | 910 | – |
| | 21 | 41,454 | – |
| | | 41,454 | – |
| | | 7,961 | 36,669 |
| | 8(b) | 7,961 | 36,669 |
| | | (5,998) | (9,371) |
| | 21 | (5,998) | (9,371) |
| | | – | (48,000) |
| | | (23,744) | (4,100) |
| | | (23,744) | (4,100) |
| | | (10,787) | – |
| | 38 | (10,787) | – |
| | | (21,917) | (11,745) |
| | 7 | (21,917) | (11,745) |
| | | 35,012 | 49,029 |
| | 8(a) | 35,012 | 49,029 |
| | | (17,922) | 5,371 |
| | | (17,922) | 5,371 |
| | | 1,519 | – |
| | | 1,519 | – |
| | | 60,003 | (4,302) |
| | 7 | 60,003 | (4,302) |
| | | 1,377,148 | 1,542,254 |
| | | 1,377,148 | 1,542,254 |
| | | (266,731) | 197,533 |
| | | (266,731) | 197,533 |
| | | 231,769 | 234,834 |
| | | 231,769 | 234,834 |
| | | (111,539) | (131,495) |
| | | (111,539) | (131,495) |
| | | (35,651) | (220,056) |
| | | (35,651) | (220,056) |
| | | 79,201 | 87,047 |
| | | 79,201 | 87,047 |
| | | 37,335 | (314,988) |
| | | 37,335 | (314,988) |
| | | 163,911 | (228,124) |
| | | 163,911 | (228,124) |
| | | (432,311) | (81,399) |
| | | (432,311) | (81,399) |
| | | 62,332 | (67,499) |
| | | 62,332 | (67,499) |
| | | (701) | 313 |
| | | (701) | 313 |
| | | 56,947 | (15,040) |
| | 38 | 56,947 | (15,040) |
| | | 1,203 | (103,754) |
| | | 1,203 | (103,754) |
| | | (52,469) | 107,942 |
| | 28 | (52,469) | 107,942 |
| | | 1,110,444 | 1,007,568 |
| | | 1,110,444 | 1,007,568 |
| | | (150,362) | (146,023) |
| | 37(a) | (150,362) | (146,023) |
| | | 960,082 | 861,545 |
| | | 960,082 | 861,545 |

綜合現金流量表
截至2020年12月31日止年度

| | | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------|-------|------------------|------------------|
| 附註 | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 投資活動 | | | |
| 收購物業、廠房及設備以及在建工程的付款 | | (369,053) | (426,333) |
| 支付預付土地租賃費 | 19 | – | (77,399) |
| 購買無形資產的付款 | 20 | (17,694) | (6,300) |
| 金融工具之付款 | | (60,000) | – |
| 出售物業、廠房及設備、預付土地租賃費所得款項 | | 23,940 | 129,697 |
| 已收利息 | 7 | 21,917 | 11,745 |
| 收購附屬公司所付出之現金淨額 | 47(c) | (52,280) | (118,558) |
| 支付聯營公司投資 | 21 | (26,395) | (23,275) |
| 就附屬公司更多權益付款 | 46 | (27,875) | (43,000) |
| 收取聯營公司的股息 | 21 | 4,850 | 2,664 |
| 自結算衍生金融工具收取的現金 | 7 | 21,750 | – |
| 投資活動所用的現金淨額 | | (480,840) | (550,759) |
| 融資活動 | | | |
| 新增銀行貸款所得款項 | | 1,284,913 | 725,866 |
| 償還銀行貸款 | | (1,770,656) | (1,350,208) |
| 已付利息 | | (29,078) | (48,731) |
| 償還其他借款 | | (13,083) | (13,824) |
| 非控制者的注資 | | 3,500 | 40,500 |
| 就股份獎勵計劃購買股份 | | (115,454) | – |
| 根據購股權計劃發行股份所得款項 | | 1,240 | 45,920 |
| 有關一間附屬公司以股份為基礎之交易的所得款項 | 36(d) | 139,719 | – |
| 關連方貸款 | | 1,842,000 | 271,402 |
| 償還關連方貸款 | | (1,360,896) | (120,000) |
| 租賃付款本金部份 | | (20,684) | (6,317) |
| 向本公司股東派付股息 | | (364,380) | (246,109) |
| 向非控制者派付股息 | | (3,581) | (1,915) |
| 融資活動所用的現金淨額 | | (406,440) | (703,416) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 72,802 | (392,630) |
| 於1月1日的現金及現金等價物 | | 2,534,752 | 2,930,271 |
| 匯率變動的影響 | | (46,664) | (2,889) |
| 於12月31日的現金及現金等價物 | 29 | 2,560,890 | 2,534,752 |

第94至187頁所載附註為此等綜合財務報表組成部分。

財務報表附註

1 一般資料

中集安瑞科控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事廣泛用於清潔能源、化工環境及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程、銷售及運作，並提供有關技術保養服務。

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司於香港聯合交易所有限公司上市。

除非另有註明，否則此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。此等財務報表已於2021年3月23日獲董事會批准刊發。

自2020年1月開始，新型冠狀病毒疫情(「COVID-19疫情」)擴散至全中國及其他國家，若干程度影響了本集團的業務和經濟活動。於疫情爆發後，本集團迅速採取多項措施並恢復本集團的生產與運營。本集團於編製該等財務報表時已評估及考慮了COVID-19疫情的影響。

2 主要會計政策

(a) 財務報表的編製基準

中集安瑞科控股有限公司根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的規定編製綜合財務報表。此等財務報表乃按歷史成本基礎編製，惟若干按公允值計算的金融資產及負債(包括衍生工具)除外。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干重大會計估計，並須管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或其假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇，於附註3披露。

(b) 本集團採納之經修訂準則

本集團已於2020年1月1日開始的年度報告期間首次採納下列經修訂準則：

| | |
|--|-----------------|
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 (修訂) | 重大的定義 |
| 香港財務報告準則第3號(修訂) | 業務之定義 |
| 香港財務報告準則第9號，香港會計準則 第39號及香港財務報告準則第7號(修訂) | 利率基準改革 |
| 香港會計準則第28號(修訂) | 於聯營公司和合營企業的長期權益 |
| 經修訂的財務報告概念框架 | |

上文所列其他修訂並無對過往期間已確認的金額構成任何影響，且預計不會對本期間或未來期間構成重大影響。

2 主要會計政策(續)

(c) 尚未採納之新訂準則及其修訂

若干並非於截至2020年12月31日止報告期間強制生效的新訂會計準則及其修訂已經公佈，而本集團並無提前採納該等準則及其修訂。該等準則預計不會對本報告期或未來報告期的實體以及可見未來的交易構成重大影響。

| | 自下列日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|---|---------------------------|
| 利率基準改革－第二階段－香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號(修訂) | 2021年1月1日 |
| 物業、廠房及設備：投放擬定用途前所得款項－香港會計準則第16號(修訂) | 2022年1月1日 |
| 參考《概念框架》－香港財務報告準則第3號(修訂) | 2022年1月1日 |
| 虧損合約－履行合約的成本－香港會計準則第37號(修訂) | 2022年1月1日 |
| 香港財務報告準則於2018年至2020年週期之年度改進 | 2022年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號保險合約 | 2023年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號(修訂) | 2023年1月1日 |
| 負債分類為流動或非流動－香港會計準則第1號(修訂) | 2023年1月1日 |
| 香港詮釋第5號(2020年)財務報表之呈列－借款人對載有按要求償還條款之定期貸款之分類－香港詮釋第5號(2020年) | 2023年1月1日 |
| 投資者及其聯營公司或合營公司之間的資產出售或出資 －香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂) | 待定 |

(d) 綜合入賬及權益會計原則

(i) 附屬公司

附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其指示實體活動之權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司由控制權轉讓至本集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起取消綜合入賬。

本集團進行業務合併時採用收購會計法入賬。(參閱附註2(e))。

集團內交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益會予以抵銷。未變現虧損亦會抵銷，除非交易提供獲轉讓資產減值之證明。附屬公司會計政策需要時已作出改動，以確保符合本集團採納的政策。

於附屬公司之業績及權益之非控制者權益分別單獨呈列於綜合損益表、綜合全面收益表、綜合股權變動表及資產負債表。

2 主要會計政策(續)

(d) 綜合入賬及權益會計原則(續)

(ii) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其有重大影響力但無控制權或共同控制權的所有實體。一般情況，本集團附帶有20%-50%投票權的股權。於聯營公司的投資以權益會計法(見下文(iii))經初始按成本確認後入賬。

(iii) 權益法

根據權益會計法，投資初始按成本確認，其後經調整以於損益中確認本集團應佔投資對象收購後溢利或虧損，並於其他全面收益中確認本集團應佔投資對象其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為於投資賬面值的扣減。

倘本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款，否則本集團不會確認進一步虧損。

本集團與其聯營公司及合營企業之間的交易未變現收益乃按本集團在該等實體的權益予以對銷。除非交易提供所轉讓的資產出現減值的證明，否則未變現虧損亦予以對銷。權益入賬投資對象的會計政策於必要時作出變動，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

權益入賬投資的賬面值根據附註2(p)所述的政策進行減值測試。

(iv) 擁有權權益變動

本集團視與非控制者權益進行但未有喪失控制權的交易為與本集團權益擁有人進行的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整以反映彼等於附屬公司之相對權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本集團權益擁有人應佔權益內的單獨儲備中確認。

在本集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而終止將投資綜合入賬或以權益將投資入賬，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允值重新計量，有關賬面值變動在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益，其公允值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此可能意味先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉入適用香港財務報告準則指定/允許的權益之另一類別。

如合營企業或聯營公司的權益持有被削減但仍保留共同控制權或重大影響力，只有按比例將之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

2 主要會計政策(續)

(e) 業務合併

所有業務合併均使用收購法入賬，不論所收購的是股本工具還是其他資產。收購一家附屬公司所轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允值
- 對被收購方的前擁有人產生的負債
- 本集團發行的股本權益
- 或有對價安排所產生的任何資產或負債的公允值，及
- 任何於附屬公司原有股本權益的公允值。

除有限例外情況外，業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債首先以其於收購日期的公允值計量。本集團視乎個別收購情況，按公允值或按非控制性權益所佔被收購主體的可識別淨資產的比例，而確認被收購主體的任何非控制性權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘下列金額超出所收購可識別淨資產的公允值，其乃列作商譽：

- 已轉讓對價，
- 於被收購主體的任何非控制性權益金額，及
- 於被收購主體的任何過往股本權益於收購日期的公允值

倘該等金額少於所收購業務的可識別淨資產的公允值，則有關差額乃直接於損益確認為議價收購收益，並且計入「其他收入淨額」。

倘現金對價任何一部分的結算被推遲，於將來應付的金額將貼現至其於兌換日期的現值。所使用的貼現率是主體的增量借款利率，即能夠按相若條款及條件向獨立融資人取得類似借款而使用的利率。或有對價乃分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量至公允值，而公允值變動乃於損益確認。

倘業務合併乃分階段實現，則收購方先前於被收購方持有的股本權益於收購日期的賬面值將重新計量為於收購日期的公允值。經有關重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益確認。

財務報表附註

2 主要會計政策(續)

(f) 獨立財務報表

附屬公司的投資會以成本減去減值虧損入賬。成本包括投資直接應佔的開支。附屬公司業績會由本公司按照已收及應收股息入賬。

如股息超出附屬公司於該宣派股息期間的全面收益總額，或如在獨立財務報表中的投資賬面值超過綜合財務報表中獲投資方的資產淨值的賬面值(包括商譽)，則必須於收取附屬公司投資的股息後，對附屬公司投資作減值測試。

(g) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表內包括的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為港元，皆因金融活動產生的資金主要為港元，並影響本公司整體。由於本公司大部分附屬公司均位於中國內地及在該處營運及使用人民幣為功能貨幣，綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日之匯率換算為功能貨幣。結算此等交易所產生之外匯盈虧及以年終匯率換算以外幣列賬之貨幣資產及負債所產生之外匯盈虧一般於損益內確認。倘其與合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖相關，或構成海外業務投資淨額之一部分，則將於權益中遞延。

與借款有關的匯兌收益及虧損於損益表內融資成本項下呈列。所有其他匯兌收益及虧損按淨額於損益表內「其他收入淨額」項下列賬。

按公允值以外幣計量的非貨幣性項目，採用公允值確定日的匯率折算。按公允值計量的資產及負債的折算差額作為公允值損益的一部分呈報。例如，非貨幣資產及負債(如按公允值計入損益之股本工具)之換算差額於損益內確認為公允值盈虧之一部份，非貨幣資產(如分類為按公允值計入其他全面收益之股權)之換算差額乃於其他全面收益中確認。

2 主要會計政策(續)

(g) 外幣換算(續)

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同之海外業務(當中並無嚴重通脹經濟之貨幣)之業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 每份呈列之資產負債表內之資產及負債按結算日之收市匯率換算
- 每份損益表及全面收益表內之收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並非各交易日適用匯率累計影響之合理約數；在此情況下，收支按各交易日之匯率換算)，及
- 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

於合併時，因換算於任何外國實體的投資淨額以及指定為該等投資的對沖的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。當出售海外業務或償還構成投資淨額一部分的任何借款時，相關的匯兌差額將重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

收購海外業務所產生之商譽及公允值調整視為該海外業務之資產及負債，並按收市匯率換算。

(iv) 出售海外業務及部份出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益、涉及失去對某一包含海外業務之附屬公司之控制權之出售、涉及失去對某一包含海外業務之合營公司之共同控制權之出售，或涉及失去對某一包含海外業務的聯營公司的重大影響力的出售)時，本公司股東應佔與業務有關權益中累計之所有貨幣換算差額均重新分類至損益。

倘屬不會導致本集團失去對某一包含海外業務之附屬公司之控制權之部份出售，則該等應佔累計貨幣換算差額乃按比例重新分配至非控股權益及不會於損益內確認。就所有其他部份出售(即本集團於聯營公司或合營公司之所有權權益減少而不會導致本集團失去重大影響力或共同控制權)而言，該等應佔累計匯兌差額會按比例重新分類至損益。

2 主要會計政策(續)

(h) 投資及其他金融資產

(i) 分類

本集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 隨後將按公允值計量(計入其他全面收益或計入損益)，及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產之業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允值計量之資產而言，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。就非持作交易的權益工具投資而言，將取決於本集團是否於初始確認時行使不可撤銷選擇權，以將權益投資按公允值計入其他全面收益。

(ii) 確認及取消確認

常規購買及出售的金融資產於交易日確認，交易日即本集團承諾買賣資產的日期。當收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉讓，且本集團已實質上將所有權的所有風險及回報轉移時，有關金融資產將取消確認。

(iii) 計量

初始確認時，本集團按金融資產之公允值加(倘並非按公允值計入損益之金融資產)直接歸屬於收購金融資產之交易成本計量。按公允值計入損益之金融資產之交易成本於損益確認。

在釐定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流量是否僅支付本金和利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

債務工具

債務工具之後續計量取決於集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產旨在收取合約現金流量，而該等資產之現金流量僅為支付本金及利息，該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計入融資收入。終止確認的任何收益或虧損直接於損益中確認並於「其他收入淨額」中呈列，連同匯兌收益及虧損。減值虧損於損益表中呈列為獨立項目。

2 主要會計政策(續)

(h) 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

債務工具(續)

- 按公允值計入其他全面收益計量：為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產，倘該等資產之現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按公允值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益中確認之減值收益或虧損、利息收益及外匯收益及虧損之確認除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他收入淨額」中確認。該等金融資產之利息收入按實際利率法計入融資收入。外匯收益及虧損呈列於「其他收入淨額」中，而減值虧損則於損益表中作為獨立項目列示。
- 按公允值計入損益計量：不符合攤銷成本或按公允值計入其他全面收益列賬標準之資產乃按公允值計入損益列賬計量。隨後按公允值計入損益計算之收益或虧損於損益內確認入賬。

權益工具

本集團其後按公允值計量所有股權投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資的公允值盈虧，則公允值盈虧不會於有關投資終止確認後重新分類至損益。當本集團確立收款權利時，該等投資的股息將繼續於損益確認為其他收入。

按公允值計入損益的金融資產的公允值變動於損益表確認為公允價變動(如適用)。作為按公允值計入其他全面收益計量的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允值變動分開呈報。

(iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本及按公允值計入其他全面收益計量之債務工具有關之預期信貸虧損。應用之減值方法取決於信貸風險有否大幅增加。

就應收貿易賬款而言，本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，其規定自初始確認應收款項起確認預期使用年期虧損，進一步詳情見附註26。

(i) 抵銷金融工具

對於金融資產及負債，若有本集團目前有法律上可強制執行的權利將兩方面的確認金額相互抵銷，又有明確意向按抵銷後淨額結算又或同時變現資產及結清負債，則金融資產及負債的金額可相互扣減抵銷，並在資產負債表呈報所得淨額。本集團亦已訂立未達抵銷要求但可在若干情況下(例如破產或終止合約)抵銷的安排。

財務報表附註

2 主要會計政策(續)

(j) 財務擔保合約

財務擔保合約於擔保發出時確認為金融負債。負債初始按公允值計量，其後按以下各項中的較高者計量

- 根據香港財務報告準則第9號金融工具項下預期信貸虧損模型釐定的金額及
- 初步確認金額減(如適用)根據香港財務報告準則第15號客戶合約收益原則確認的累計收入金額。

財務擔保的公允值按債務工具要求的合約付款及在沒有擔保情況下要求的付款金額間之差額現金流量的現值或按承擔責任而應付第三方的估計金額(以較高者為準)而釐定。

倘與貸款或其他應付聯營公司款項有關的擔保無償提供，則公允值入賬為注資，並確認為投資成本的一部分。

(k) 衍生金融工具

衍生金融工具初步按公允值確認。不符合資格進行對沖會計處理的衍生工具的公允值變動將立即在損益中確認，且計入「衍生金融工具的公允值變動」。

(l) 物業、廠房及設備

(i) 物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損(見附註2(p))後列賬。

物業、廠房及設備的自行建造項目成本包括物料成本、直接勞工、拆除和移除有關項目及回復該項目所在地原貌有關成本的初步估計以及生產經常性費用及借貸成本之相關部分(見附註2(af))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生盈虧以出售項目的所得款項淨額與賬面值間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益表確認。

2 主要會計政策(續)

(l) 物業、廠房及設備(續)

- (ii) 物業、廠房及設備項目按下列估計可使用年期以直線法沖銷其扣除估計剩餘價值(如有)之成本以計算折舊：

| | |
|-------|--------|
| 樓宇 | 10至30年 |
| 租賃裝修 | 2至5年 |
| 管道 | 25至30年 |
| 機器 | 3至12年 |
| 汽車 | 3至6年 |
| 辦公室設備 | 3至10年 |

倘物業、廠房及設備項目部分可使用年期不同，該項目成本按合理基準在各部分間分配，而每部分各自計算折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均每年進行檢討。

- (iii) 在建工程指興建中和有待安裝的物業、廠房及設備項目，按成本減減值虧損(見附註2(p))列賬。成本包括有關買入及安裝物業、廠房及設備項目以及於該資產實質上可作擬定用途前產生的直接及間接成本。

在資產實質可作擬定用途時，有關成本會終止資本化，在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程不計提折舊。

(m) 投資物業

投資物業為持作長期租金收益且本集團尚未佔用之土地使用權。

投資物業按歷史成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。其使用直線法於30–50年估計可使用年期內攤銷。其後支出只有在與該資產有關的未來經濟利益有可能流入本集團。而該資產的成本可靠衡量時，才計入在資產的賬面值中。所有其他維修及保養成本在產生的財政期間內於收益表支銷。

2 主要會計政策(續)

(n) 無形資產

(i) 商譽

商譽按附註2(e)所述者計量。收購附屬公司產生的商譽指所轉讓代價、加上於被收購方之任何非控制者權益以及在收購日期任何以往於被收購方所持之股權公允值之總額，減所收購的可識別資產之公允值淨值。

就減值測試而言，業務合併所得的商譽將分配至各個預期可受惠於合併協同效益的現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組。各個獲分配商譽的現金產生單位或單位組為該實體內可就內部管理而監察商譽的最低層面。商譽乃於經營業務層面進行監察。

商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。擁有商譽的現金產生單位的賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允值減出售成本的較高者。任何減值須即時確認為開支，且不得在之後期間撥回(見附註2(p))。

於年內出售相關現金產生單位時，所收購商譽的應佔金額於出售時計入釐定損益的金額。

(ii) 其他無形資產

研究活動的費用於產生期間確認為費用。如某項產品或工序在技術和商業上可行，加上本集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的費用會資本化。撥充資本的費用包括物料成本、直接工資及適當比例的經常性費用及借貸成本(如適用)(見附註2(af))。資本化的開發成本按成本值減累計攤銷及減值虧損(見附註2(p))後列賬。其他開發費用則在其產生期間確認為費用。

其他由本集團購入的無形資產按成本值減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損(見附註2(p))後列賬。有關內部產生之商譽及品牌之開支乃於其產生期間內確認為開支。

本集團以直線法將具有有限可使用年期的無形資產於按以下期間攤銷：

| | |
|------------|--------|
| 技術專門知識 | 5至10年 |
| 商業名稱 | 15年 |
| 商標 | 5年 |
| 軟件 | 3至10年 |
| 客戶關係 | 4至10年 |
| 經營權 | 30年 |
| 合資格天然氣開採牌照 | 20至25年 |

攤銷年期及方法均每年進行審視。

2 主要會計政策(續)

(o) 租賃

於租賃資產可供本集團使用之日，租賃確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃成分。本集團根據相對獨立價格，將合約代價分配至租賃或非租賃成分。然而，就本集團作為承租人的房地產租賃而言，本集團選擇不區分租賃及非租賃成分，而是將其作為單一租賃成分入賬。

租約產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款，於起始日期初步按指數或利率計量
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項
- 採購權的行使價格(倘本集團合理地確定行使該權利)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使權利終止租約)。

將按合理確定的延期選擇權作出的租賃付款亦計入負債計量。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法隨時釐定該利率(本集團租賃的常見情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似條款、擔保和條件的類似經濟環境中借入獲得與所有權資產類似價值的資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團採取以下措施：

- 在可能的情况下，採用個別承租人所收取的近期第三方融資作為起點，進行調整以反映自收取第三方融資以來融資狀況的變動，及
- 對租賃作出特定調整，如年期、國家、貨幣及擔保。

2 主要會計政策(續)

(o) 租賃(續)

本集團面臨基於指數或利率的可變租賃付款的潛在日後增加，該等款項生效後方會計入租賃負債。基於指數或利率的租賃付款調整生效時，將重新評估租賃負債並調整使用權資產。

租賃付款於本金及融資成本之間分配。融資成本於租期內從損益扣除，以計出各期間負債結餘的固定周期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額，及
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠。

使用權資產通常於資產可使用年期及租期(以較短者為準)內按直線基準折舊。倘本集團合理確定行使採購權，使用權資產於有關資產可使用年期内折舊。

與設備及汽車的短期租賃相關的支付和所有低價值資產的租賃以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。低價值資產包括IT設備及小型辦公室傢俬。

本集團作為出租人的經營租賃之租賃收入於租期內按直線法確認為收入。為取得經營租賃產生的初始直接成本計入有關資產的賬面值，並於租期內按租賃收入的相同基準確認為開支。有關租賃資產根據性質計入資產負債表。本集團毋須因採納新租賃準則，就我們作為出租人持有的資產之會計處理作出調整。

2 主要會計政策(續)

(p) 非金融資產減值

於各結算日審閱內部及外間資料來源，以識別是否有跡象顯示以下資產可能出現減值，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 投資物業；
- 使用權資產；
- 預付土地租賃費；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 於附屬公司及聯營公司的投資。

如出現上述跡象，則會估計資產可收回金額。此外，就尚未可供使用之商譽及無形資產而言，不論是否有減值跡象，本集團都會每年估算其可回收金額。

- **計算可收回金額**

資產的可收回金額是以公允值(減出售成本)和使用價值兩者中的較高者釐定。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的稅前貼現率，貼現至其現值。如資產未能產生獨立於其他資產的現金流入，則就以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

- **確認減值虧損**

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益表確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損而言，會首先分配以減少任何分配至該現金產生單位(或一組單位)的商譽賬面值，然後會按比例減少該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其個別的公允值扣減出售成本或使用價值(如能確定)後的餘額。

財務報表附註

2 主要會計政策(續)

(p) 非金融資產減值(續)

- 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估算出現正面變化，則會撥回減值虧損。而商譽之減值虧損則不會撥回。

減值虧損的回撥不能超逾在以往年度假設並無確認任何減值虧損之資產的賬面值。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度計入損益表。

(q) 存貨

存貨是以成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本是以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨運至目前地點和達致現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

當存貨售出時，其賬面金額於有關收益確認的期間確認為費用。任何存貨撇減至可變現淨值的數額及所有存貨虧損，一概在撇減或虧損產生期間確認為費用。任何存貨撇減撥回的數額，在撥回期間沖減已確認為支出的存貨額。

(r) 工程項目合約

工程項目合約為就項目工程設計或一項資產或一組資產之建築與客戶詳細磋商之合約，客戶可指定設計主要結構元素。合約收益之會計政策載於附註2(aa)。倘能可靠地估計工程項目合約之結果，合約成本會參照資產負債表結算日之合約完成程度確認為費用。倘合約總成本可能超過合約總收益，則會即時將預期損失支銷。倘無法可靠估計工程項目合約之結果，則合約收益按可能收回的已產生合約成本的數額確認，而合約成本在其產生之期間內支銷。

於資產負債表結算日進行之工程項目合約乃按所產生成本淨額加已確認溢利減已確認虧損及按進度開列之賬單數額記賬，並在資產負債表列為「合約資產」或「合約負債」(視情況適用而定)。客戶尚未支付之按進度開列之賬單數額則記入「應收貿易賬款及票據」內。已在進行相關工程前收取之款項，記入「合約負債」。

2 主要會計政策(續)

(s) 應收貿易賬款

應收貿易賬款指就於一般業務過程中售出產品或履行服務而應收客戶的金額。

除包含重大融資組成部份的應收貿易賬款以公允值計量外，其餘應收貿易賬款初始按無附帶條件的對價金額進行確認。本集團所持有的應收貿易賬款主要目的為獲取合約現金流量，因此後續以實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團應收貿易賬款的會計法詳情，請參閱附註26，而本集團減值政策請參閱附註2(h)(iv)。

(t) 計息借貸

計息借貸初始以公允值減應佔交易成本確認。首次確認後，計息借貸按經攤銷成本列賬。首次確認金額與贖回價值間的差額，根據實際利息法，在有關借貸期間連同任何應付利息及費用，於損益表確認。

設立融資額度時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資額度將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

除非本集團有權無條件延遲償還負債至報告期末後至少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

(u) 優先股股本

當優先股股本為不可贖回或只可按本公司選擇贖回，且任何股息乃酌情派付時，優先股股本則歸類為權益。歸類為權益之優先股股本之股息確認為權益分派。

當優先股股本為可於指定日期贖回或可按股東選擇贖回，或當股息並非酌情派付時，優先股股本則歸類為負債。負債根據本集團就於附註2(t)所載之計息借貸之政策確認，及按累計基準經損益表確認之有關股息確認為部分融資成本。

(v) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初始按公允值確認，應付貿易賬款及其他應付款項其後則按經攤銷成本列賬，惟貼現的影響屬輕微則除外，於該情況下則按成本列賬。

2 主要會計政策(續)

(w) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他財務機構的活期存款，以及可以隨時換算為已知數額現金、價值變動風險不大，並在購入後三個月內到期的短期和高流動性投資。就編製綜合現金流量表而言，須按要求償還且構成本集團現金管理一部分的銀行透支，亦計入現金及現金等價物部分。

(x) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金年度花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃作出的供款及非現金福利成本，乃於僱員提供相關服務的年度內計算。如延後付款或結算構成重大影響，則有關金額會以現值列賬。

按照中國相關法律及法規，中國附屬公司已為其僱員參與由地方勞動和社會保障局安排的界定供款基本退休計劃。附屬公司根據政府組織規定的金額按適用比例向退休計劃作出供款。供款乃於僱員提供相關服務的年度累算。僱員退休後，地方勞動及社會保障局有責任向已退休員工支付基本退休福利。除按年供款外，本集團並無進一步責任。

除退休福利外，根據中國相關法律和法規的規定，中國附屬公司有責任按照僱員工資的適用比率為僱員向社會保障計劃供款，包括住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。供款乃於僱員提供相關服務的年度累算。

(ii) 以股權為基礎的報酬

向僱員授出的購股權及限制性激勵股份公允值確認為僱員成本，而在權益內的資本儲備會相應增加。

就授出購股權而言，公允值乃採用二項式期權定價模式，按購股權授出日期計量，並計及授出購股權的條款及條件。當僱員須符合歸屬條件才可無條件享有購股權，則購股權的估計公允值總額在歸屬期內攤分入賬，並計及購股權歸屬的可能性。就授出限制性激勵股票而言，以股權為基礎的報酬支出所支銷的金額參照所授出限制性股票的公允值並計及於授出日期所有與授出相關的非歸屬條件而釐定。總支出按直線法於有關歸屬期內入賬，並相應撥入權益項下以股份支付的僱員酬金儲備。

2 主要會計政策(續)

(x) 僱員福利(續)

(ii) 以股權為基礎的報酬(續)

就授出購股權而言，預期歸屬的購股權數目在歸屬期內作出審閱。除非原定僱員支出符合資產確認之要求，否則任何已在過往年度確認的累計公允值結果調整，須計入審閱年內的損益表或自該等損益表中扣除，並在資本儲備作出相應調整。除非純粹因未能符合與本公司股份市價有關的歸屬條件而被沒收權利，否則確認為支出之金額在歸屬日須作出調整，以反映實際歸屬的購股權數目(並在資本儲備作相應調整)。權益金額在資本儲備確認，直至購股權獲行使及失效(撥入股份溢價賬)或購股權有效期屆滿(直接撥回保留溢利)為止。

就授出限制性激勵股票而言，於歸屬期內，本集團根據各呈報期末的歸屬條件修訂其預期最終歸屬的限制性激勵股份之估計數字。過往年度已入賬確認的累計公允值若因此而需作任何調整，概計入現年度的以股份支付的僱員酬金支出/從該項目內扣除，並對以股份支付的僱員酬金儲備作相應調整。

就授出限制性激勵股份而言，本集團的信託持有的股份於披露為根據股票激勵計劃持有股份，並於權益內扣除。

(iii) 年慶福利

歸屬於過往服務的年慶福利將予以計算及加入員工薪酬撥備。撥備的變動於損益表確認。

(y) 所得稅

年內所得稅包括本年稅項及遞延稅項資產和負債變動。本年稅項及遞延稅項資產和負債變動於損益表確認，惟與其他全面收益中確認或直接確認為權益項目相關者，則相關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益項目中確認。

本年稅項是按年內應課稅收入根據在結算日實施或實質上實施的稅率計算的預期應付稅項，加上以前年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可扣減和應課稅暫時差異產生。暫時差異是指資產和負債就財務申報而言的賬面值與該等資產和負債稅基間的差異。遞延稅項資產也可以由未運用稅項虧損和未運用稅項抵免產生。

2 主要會計政策(續)

(y) 所得稅(續)

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債及，就所有遞延稅項資產而言，只要未來可能有應課稅溢利用以抵銷所動用之資產，即須要確認。支持確認由可扣減暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回目前存在的應課稅暫時差異而產生的數額，惟該等差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時差異預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向前期或向後期結轉的期間內撥回。在決定目前存在的應課稅暫時差異是否足以支持確認由未運用稅項虧損和稅項扣減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即該等差異若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能使用稅項虧損或稅項抵免的同一年間或多個期間內撥回，則會被考慮。

少數不會確認遞延稅項資產及負債之例外情況，包括：由商譽產生不可扣稅的暫時差異；及在無影響會計及應課稅溢利之資產或負債(惟並非業務合併之一部份)的初始確認時所產生之暫時差額；以及與投資於附屬公司有關的暫時差異(如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制撥回的時間，而且在可預見的將來不大可能撥回暫時差異；或如屬可扣減差異，則只限於很可能在將來撥回的差異)。

已確認的遞延稅項金額根據資產和負債賬面值的預期變現或清償方式，按結算日已實施或實質上實施的稅率計算。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

本集團會在各資產負債表結算日審閱遞延稅項資產的賬面值，直至不再可能獲得足夠的應課稅溢利以享有相關稅務優惠，有關金額便會調低；惟倘日後可能獲得足夠的應課稅溢利，則會撥回有關扣減金額。

本年和遞延稅項結餘及其變動會分開列示，並且不予抵銷。本年和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本年稅項資產抵銷本年稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本年和遞延稅項負債：

- 就本年稅項資產和負債而言，本公司或本集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 就遞延稅項資產和負債而言，此等資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，而該等實體在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，擬按淨額基準變現本年稅項資產和清償本年稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。

2 主要會計政策(續)

(z) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且預期須就償付該等責任付出經濟利益，而且能夠作出可靠的估計時，便會就該等未能確定時間或數額的負債計提撥備。如貨幣時間價值重大，則撥備按預計履行責任所需支出的現值列賬。

倘不可能需要付出經濟利益，或是無法對有關數額作出可靠估計，便需要將有關責任披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低者則除外。如果可能出現的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟付出經濟利益的可能性極低者則除外。

(aa) 收益確認

收益在資產控制權轉移給客戶時確認。資產的控制權是在一段時間內還是在某一時間點轉移，取決於合同的條款約定與適用於合同的法律規定。如果本集團滿足下列條件時，資產的控制權將在一段時間內發生轉移：

- 本集團履約過程中，客戶同時收到且消耗由本集團履約所帶來的經濟利益；或
- 本集團履約過程中，本集團創建和增強由客戶控制的資產；或
- 本集團的履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團有就累計至今已完成的履約部分的可強制執行的付款請求權。

如果資產的控制權在一段時間內而轉移，則本集團按在整個合同期間已完成履約義務的進度確認收益。否則，收益在客戶獲得資產控制權的時間點確認。

已完成履約義務的進度按本集團為完成履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同截至報告期末已發生的成本在估計成本中的佔比計算。

倘資產的控制權在某個時間點轉移，收益於客戶獲得已完工產品的實際或合法所有權並且本集團已獲得現時的付款請求權並很有可能收回對價時確認。

本集團預計在向客戶轉讓所承諾商品至最終客戶付款的期間超過一年的情況不會訂立任何合約。因此，本集團並未就貨幣時間價值調整交易價格。

財務報表附註

2 主要會計政策(續)

(ab) 利息收入

按攤銷成本計量的金融資產之利息收入利用實際利率法於損益內「其他收益」中確認入賬。

如利息收入來自持作現金管理目的之金融資產，則利息收入呈列為「銀行存款利息收入」，見下文附註7。

(ac) 政府補助

無附帶條件的政府補助於可予收取時於損益表確認為收入。

其他政府補助應初始於資產負債表列報，當可合理保證將收取補助，且本集團將符合補助的相關條件時，於損益表確認。有關資助收購資產的補助乃於資產負債表呈列為遞延收入，並按有關資產之可使用年期以有系統及合理基準於損益表確認。有關補償費用的補助，按有系統及合理基準於該等費用於損益表扣除的相同期間內於損益表確認，並於「其他收益」呈列。

(ad) 股息分派

於報告期末或之前會就任何宣派(適當授權且不再為實體擁有酌情權)但於報告期末未分派之股息計提撥備。

(ae) 每股盈利

(i) 每股基本盈利

計算每股基本盈利時，會將：

- 本公司擁有人應佔利潤(不包括除普通股以外的任何服務權益的成本)
- 除以本財政年度的已發行普通股加權平均數，並就年內已發行普通股的紅股部分(不包括庫存股份)作出調整。

(ii) 每股攤薄盈利

計算每股攤薄盈利時會調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計入：

- 與攤薄潛在普通股相關的稅後利息和其他融資成本，及
- 假設所有攤薄性潛在普通股的轉換所額外發行普通股數量的加權平均數。

2 主要會計政策(續)

(af) 借貸成本

與需要長時間方可以投入擬定用途或銷售資產的收購、建築或生產直接相關的借貸成本，會進行資本化作為資產之部分成本。其他借貸成本產生時於期內列支。

當資產產生費用、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所需的準備活動正在進行，借貸成本會開始資本化，以作為合資格資產成本的一部分。在使合資格資產投入擬定用途或銷售所需的絕大部分準備活動中止或完成時，借貸成本會暫停或停止資本化。

(ag) 關連方

(i) 倘任何人士符合下列條件，則該名人士，或該名人士的直系親屬被視為本集團之關連方：

- 控制或共同控制本集團；
- 對本集團有重大影響力；或
- 為本集團或本集團母公司的主要管理人員之一。

(ii) 倘任何下列條件適用，則有關實體被視為本集團之關連方：

- 該實體與本集團為同一集團(指母公司、附屬公司及同系附屬公司各自為其他各方之關連方)之成員公司；
- 一間實體為另一實體之聯營公司或合資企業(或一個集團之成員公司之聯營公司或合資企業，而另一實體為該集團之成員公司)；
- 兩間實體均為同一第三方之合資企業；
- 一間實體為第三方實體之合資企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- 該實體為就本集團或與本集團有關連之實體之僱員提供福利的離職後福利計劃；
- 該實體受(i)識別之人士控制或共同控制；
- (i)項第一點識別之人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體之母公司)主要管理人員之一。

任何人士的直系親屬為於處理實體時預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

財務報表附註

2 主要會計政策(續)

(ah) 分部報告

經營分部及於財務報表所呈報各分部項目之金額乃自定期提供予本集團最高級行政管理人員之財務資料中識別得出，以將資源分配至本集團各項業務及區域，以及評估本集團各項業務及區域之表現。

就財務報告而言，除非分部具備相似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務之方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會綜合計算。個別非重大之經營分部，倘若符合上述大部分標準，則可綜合計算。

(ai) 經營溢利

經營溢利為本集團的生產及工程業務產生的除稅前溢利，當中並不包括應佔聯營公司除稅後溢利、融資成本、稅項。

3 會計估計及判斷

於應用本集團會計政策時作出的若干重大會計判斷載述如下。

(a) 金融資產減值

金融資產乃根據有關違約風險及預期損失率的假設計提虧損撥備。本集團於作出該等假設時行使判斷，並根據於各報告期末的過往紀錄、現行市況及前瞻性估計，選擇用於減值計算的輸入數據。

於考慮是否可能須就現時應收款項及其他金融資產作出減值虧損時，須釐定未來現金流量。其中一項所用主要假設為有關欠款人清付應收款項的能力。儘管本集團已採用所有現時所得資料以作出此估計，惟存在內在不明朗因素，而實際撇銷金額或會超過估計金額。

(b) 非金融資產減值

於考慮是否可能須就本集團若干資產包括商譽，須釐定該資產的可收回金額。可收回金額為公允值減出售成本與使用價值的較高者。由於該等資產不一定可取得市場報價，故難以準確估計公允值。於釐定使用價值時，預期該資產產生的現金流量會貼現至其現值，並須就銷量、售價及經營成本金額等項目作出重大判斷。本集團採用所有現時所得資料以釐定可收回金額的合理概約金額，包括按合理及有憑證支持假設的估計以及銷量、售價及經營成本金額等項目的預測。

3 會計估計及判斷(續)

(c) 工程項目合約

誠如附註2(r)及2(aa)所闡釋，未完成項目的收益及溢利確認均取決於對工程項目合約的整體結果以及至今已完工程估計。根據本集團的近期經驗及本集團所進行的工程項目活動性質，本集團作出估計時，乃基於工程已達致能可靠估計完工成本及收益的進度。因此，在達致有關階段前，應收客戶合約工程款項將不包括本集團就至今已完工程而最終可能變現的溢利。此外，成本總額或收益總額的實際結果可能會高於或低於結算日的估計，並透過對至今已記錄金額作出調整而影響於未來數年確認的收益及溢利。

(d) 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免乃根據各司法權區適用所得稅稅率按當期應課稅收入計算的應付稅項，有關稅項乃根據暫時差額及未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司及聯營公司營運所在及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層定期就可予詮釋的適用稅務法規涉及的情況，評估報稅表狀況，並考慮稅務機關是否有可能接受未能確定的稅收待遇。本集團根據最有可能出現的金額或預期價值(視乎何者能更準確預測不確定因素的解決方案而定)，計量其稅收餘額。

遞延所得稅

遞延所得稅使用負債法就資產和負債的稅基與其在綜合財務報表之賬面值的暫時性差額悉數撥備。然而，若遞延所得稅負債因初步確認商譽而產生，則不予確認；若遞延所得稅因在交易(不包括業務合併)中初步確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計損益或應課稅損益，則不作記賬。遞延所得稅以於結算日已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

財務報表附註

4 金融工具之公允值計量

(a) 公允值層級

為提供釐定公允值所用輸入值的可信程度指標，本集團根據會計準則規定將其金融工具分類為三個等級。公允值估計的不同層級定義如下：

- 第1級：在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公允值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第1級。
- 第2級：除第1級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)。
- 第3級：倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第3級。

下表呈列本集團於2020年12月31日及2019年12月31日以經常性基準按公允值計量及確認的金融資產及金融負債：

| | 2020年 12月31日 第2級 人民幣千元 | 2019年 12月31日 第2級 人民幣千元 |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 金融資產 | | |
| —按公允值計入損益—遠期外匯合約 | 25,685 | 3,210 |
| —按公允值計入損益—理財產品 | 61,430 | - |
| 金融負債 | | |
| —按公允值計入損益—遠期外匯合約 | 1,037 | 876 |

於2020年12月31日，在本集團按公允值計入損益的金融工具有來自分類為第2級的遠期外匯合約及理財產品的衍生金融工具。並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公允值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公允值所需的全部重大輸入值均為可觀察，則該工具列入第2級。

期內並無第1級、第2級和第3級之間的轉移。

2020年12月31日，本集團並無以非經常性基準按公允值計量任何金融資產或金融負債。

4 金融工具之公允值計量(續)

(b) 用於得出公允值的估值技術

第2級金融工具包括遠期外匯合約及理財產品。該等金融工具已分別使用結算日的遠期匯率及產品發行銀行所報贖回價計量公允值。

期內估值技術並無其他變動。

5 財務風險管理及公允值

本集團日常業務過程中須面對信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團面對此等風險及本集團為管理此等風險所採取的財務風險管理政策及常規概述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物、以攤銷成本及以公允值計入損益的債務工具的合約現金流量、有利衍生金融工具及銀行和金融機構存款，以及批發及零售客戶的信貸風險，包括未償還應收款項。

(i) 風險管理

本集團的信貸風險主要源自應收貿易賬款及票據、合約資產、其他應收款項及銀行結餘。管理層已訂有信貸政策，並持續監察此等信貸風險。

為盡量減少信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責信貸風險管理。管理層按預期信貸虧損模型評估減值撥備。應收貿易賬款之預期信貸虧損乃根據管理層對全期預期信貸虧損的估計釐定，當中計及信貸虧損經驗、逾期賬齡、客戶還款紀錄及財務狀況及當前及未來整體經濟環境的評估。

(ii) 金融資產減值

本集團持有以下五種應用預期信貸虧損模型的金融資產：

- 應收貿易賬款
- 合約資產
- 應收票據
- 其他應收款項，包括應收關連方款項
- 現金及銀行結餘

5 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

(ii-1) 現金及銀行結餘

儘管現金及銀行結餘亦須受香港財務報告準則第9號的減值規定所規限，惟已識別的減值虧損並不重大。

(ii-2) 應收票據

本集團的應收票據為由銀行及聲譽良好的大型企業發行的銀行承兌票據及商業承兌票據，本集團已評估於2020年預期信貸虧損並不重大。

(ii-3) 應收貿易賬款及合約資產

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有應收貿易賬款及合約資產使用全期預期虧損撥備。

為計量應收貿易賬款及合約資產的預期信貸虧損，應收貿易賬款已根據不同信貸風險特徵，個別及綜合進行減值評估。合約資產與在建未進賬工程有關，及彼等的風險特徵基本與類似合約的應收貿易賬款相同。因此，本集團認為，應收貿易賬款的預期信貸虧損率與合約資產的預期信貸虧損率接近。

應收貿易賬款就評估分為以下類別：

- 第1組—個別 訴訟中的應收款項
- 第2組—共同 其他應收貿易賬款

於2020年及2019年12月31日，以下類別的應收貿易賬款的成本及虧損撥備如下：

| | 2020年12月31日 | | 2019年12月31日 | |
|-----|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | 成本 人民幣千元 | 虧損撥備 人民幣千元 | 成本 人民幣千元 | 虧損撥備 人民幣千元 |
| 第1組 | 112,421 | (97,968) | 161,259 | (107,320) |
| 第2組 | 2,228,477 | (230,593) | 2,556,560 | (208,796) |
| 總計 | 2,340,898 | (328,561) | 2,717,819 | (316,116) |

5 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

(ii-3) 應收貿易賬款及合約資產(續)

就訴訟中的應收款項而言，該等信貸風險特徵獨特，本集團已按個別基準評估預期信貸虧損。

就其他應收貿易賬款而言，預期虧損率基於分別在2020年或2019年12月31日前12個月期間各自銷售的付款情況及本期間內出現的相應過往信貸虧損。過往虧損率作出調整以反映影響客戶結算應收賬款能力的宏觀因素的當前及前瞻性資料。

2020年12月31日及2019年12月31日應收貿易賬款第2組的虧損撥備釐定如下：

| | 即期 人民幣千元 | 逾期 少於3個月 人民幣千元 | 逾期 多於3個月但 少於12個月 人民幣千元 | 逾期 多於1年但 少於2年 人民幣千元 | 逾期 多於2年但 少於3年 人民幣千元 | 逾期 多於3年但 少於5年 人民幣千元 | 逾期 多於5年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|-------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|-------------|
| 於2020年12月31日 | | | | | | | | |
| 預期虧損率 | 2.33% | 4.58% | 6.84% | 36.10% | 48.92% | 78.03% | 100.00% | |
| 賬面總值 | | | | | | | | |
| —應收貿易賬款 | 1,518,451 | 199,558 | 217,335 | 146,836 | 26,461 | 66,598 | 53,238 | 2,228,477 |
| 虧損撥備 | 35,426 | 9,149 | 14,857 | 53,010 | 12,945 | 51,968 | 53,238 | 230,593 |
| 於2019年12月31日 | | | | | | | | |
| 預期虧損率 | 0.75% | 3.69% | 5.89% | 31.17% | 47.27% | 72.14% | 100.00% | |
| 賬面總值 | | | | | | | | |
| —應收貿易賬款 | 1,631,666 | 386,282 | 243,930 | 122,565 | 33,834 | 88,351 | 49,932 | 2,556,560 |
| 虧損撥備 | 12,307 | 14,260 | 14,367 | 38,199 | 15,995 | 63,736 | 49,932 | 208,796 |

財務報表附註

5 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

(ii-4) 其他應收款項(包括應收關連方款項)

於2020年12月31日，經本集團評核後，應收關連方及第三方的其他款項被視為低信貸風險，故期內確認的虧損撥備限於12個月預期虧損。管理層認為應收第三方其他款項屬「低信貸風險」，因為該等第三方的違約風險低，發行人有相當的實力履行即將到期的合約現金流量責任。此外，除下文所述的案例外，應收關連方其他款項被視為低信貸風險，因為該等關連方有穩健的財務狀況及信貸歷史。

於12月31日按攤銷成本計算其他金融資產的虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

| | 應收第三方的其他款項 人民幣千元 | 應收關連方的其他款項 人民幣千元 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| 於2019年1月1日的期初虧損撥備 | 29,108 | – |
| 期內於損益確認的虧損撥備增加 | 13 | 7,356 |
| 撥回 | (108) | – |
| 年內視作不可收回而撤銷的應收款項 | (140) | – |
| 於2019年12月31日的期末虧損撥備 | 28,873 | 7,356 |
| 期內於損益確認的虧損撥備增加 | 1,222 | – |
| 年內視作不可收回而撤銷的應收款項 | (20,757) | (1,865) |
| 於2020年12月31日的期末虧損撥備 | 9,338 | 5,491 |

5 財務風險管理及公允值(續)

(a) 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

(ii-5) 於損益確認金融資產的減值虧損淨額

年內，以下於損益確認的收益／(虧損)乃與已減值金融資產有關：

| | 應收貿易賬款 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 於12月31日－期初虧損撥備 | 316,116 | 267,489 |
| 年內於損益確認的虧損撥備增加 | 149,282 | 96,467 |
| 撥回 | (50,778) | (32,159) |
| 年內視作不可收回而撇銷的應收款項 | (86,546) | (15,834) |
| 匯兌調整 | 487 | 153 |
| 於12月31日 | 328,561 | 316,116 |

應收貿易賬款的減值虧損列為經營溢利內的減值虧損淨額。其後收回先前撇銷的金額會沖回同一項目。

財務報表附註

5 財務風險管理及公允值(續)

(b) 流動資金風險

本集團內獨立營運實體自行負責本身現金管理，包括籌措貸款以應付預期現金需求，惟借貸超過若干預定許可水平，則須獲母公司批准。本集團的政策為定期監察流動資金需要，及其有否遵守借貸契諾，以確保其維持充足現金儲備及來自主要財務機構的已承諾融通額，足以應付長短期的流動資金需要。

下表詳述於結算日本集團的金融負債餘下合約的到期狀況，乃按已訂約未貼現現金流量(包括按合約利率或(倘屬浮動)結算日適用利率計算的利息付款)及本集團可能需要付款的最早日期為基準作出：

| | 2020年 已訂約總現金流量 | | | | | 2019年 已訂約總現金流量 | | | | |
|--------------------|-------------------|---------|--------|-----------|-----------|-------------------|---------|--------|-----------|-----------|
| | 1年內到期 或於催繳時 | 1年至5年 | 5年至10年 | 總額 | 賬面金額 | 1年內到期 或於催繳時 | 1年至5年 | 5年至10年 | 總額 | 賬面金額 |
| | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款 | 20,579 | 281,850 | - | 302,429 | 295,937 | 289,501 | 562,049 | - | 851,550 | 808,099 |
| 應付票據、應付賬 款及應計費用 | 3,477,651 | - | - | 3,477,651 | 3,477,651 | 3,446,757 | - | - | 3,446,757 | 3,446,757 |
| 其他借貸 | 16,346 | 38,895 | - | 55,241 | 49,646 | 24,287 | 40,697 | - | 64,984 | 60,041 |
| 關連方貸款及 應付關連方款項 | 831,049 | 8,585 | - | 839,634 | 814,038 | 275,794 | 5,337 | - | 281,131 | 270,602 |
| 租賃負債 | 25,056 | 100,627 | - | 125,683 | 120,505 | 9,930 | 20,918 | 10,999 | 41,847 | 35,622 |
| | 4,370,681 | 429,957 | - | 4,800,638 | 4,757,777 | 4,046,269 | 629,001 | 10,999 | 4,686,269 | 4,621,121 |

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要源自浮息銀行存款、銀行貸款及關連方貸款。按不同利率計息之浮息銀行存款、銀行貸款及關連方貸款令本集團面對現金流量利率風險。本集團的利率組合由管理層監察，載於下文(i)。

(i) 利率組合

下表詳述於結算日按不同利率計息之本集團浮息銀行存款、銀行貸款及關連方貸款的利率組合。

| | 2020年 | | 2019年 | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 實際利率 % | 人民幣千元 | 實際利率 % | 人民幣千元 |
| 浮息銀行存款 | 0.97% | 2,790,583 | 0.44% | 2,534,526 |
| 銀行貸款 | 1.92% | (295,937) | 3.44% | (807,399) |
| 關連方貸款 | 2.55% | (667,506) | 2.79% | (186,402) |

5 財務風險管理及公允值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

於2020年12月31日，假設利率整體上升／(下降)50個基點，而所有其他變數維持不變，則本集團除稅後溢利及保留溢利將增加／(減少)約人民幣6,852,000元。綜合權益其他部分將不會因利率整體上升／(下降)而變動。

上述有關面對本集團於結算日所持浮息銀行存款、銀行貸款及關連方貸款產生的現金流量利率風險及對本集團除稅後溢利(及保留溢利)所構成影響的敏感度分析，乃估計假設於結算日有關利率變動對利息收入構成的年度影響。

(d) 外幣風險

本集團面對主要因買賣以外幣(即與交易有關業務功能貨幣以外的貨幣)結算的應收款項、應付款項及現金結餘所產生貨幣風險。導致此項風險的貨幣主要為美元及歐元。本集團按以下方式管理此風險：

(i) 預期交易

人民幣兌外幣之貶值或升值可影響本集團業績。除按外匯管理局的許可保留其以外幣結算的盈利及收款外，本集團接近並無對沖其外幣風險。

(ii) 已確認資產及負債

就以業務相關功能貨幣以外貨幣持有的金融資產及負債而言，本集團透過於有需要解決短期不平衡狀況時按現貨價買賣外幣，確保其淨風險維持於可接受水平。

本集團借貸以人民幣、美元及港元結算。此等借貸一般為期12個月內。本集團認為，此等短期借貸所產生外匯風險並不重大。

財務報表附註

5 財務風險管理及公允值(續)

(d) 外幣風險(續)

(iii) 貨幣風險

下表詳述本集團於結算日因以與其相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債所面對的貨幣風險。就呈報而言，承受風險的金額以人民幣列示，並使用年結日的現貨價換算。

| | 外幣風險 2020年 | | | |
|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | 美元 人民幣千元 | 港元 人民幣千元 | 歐元 人民幣千元 | 英鎊 人民幣千元 |
| 應收貿易賬款及票據 | 411,688 | – | 70,426 | 36,048 |
| 按金及其他應收款項 | 288 | – | 717 | – |
| 現金及現金等價物 | 544,650 | 10,838 | 172,189 | 29,541 |
| 有限制現金 | 53,713 | – | – | – |
| 應付貿易賬款及票據 | (94,827) | – | (18,473) | (51,672) |
| 其他應付款項及應計費用 | (68,835) | – | (406) | (7,299) |
| 整體淨風險 | 846,677 | 10,838 | 224,453 | 6,618 |

| | 外幣風險 2019年 | | | |
|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | 美元 人民幣千元 | 港元 人民幣千元 | 歐元 人民幣千元 | 英鎊 人民幣千元 |
| 應收貿易賬款及票據 | 269,067 | – | 53,995 | 63,886 |
| 按金及其他應收款項 | 44,614 | – | 23,971 | 24 |
| 現金及現金等價物 | 764,002 | 5,888 | 39,642 | 46,489 |
| 有限制現金 | 27,931 | – | – | – |
| 應付貿易賬款及票據 | (95,153) | – | (35,833) | (40,492) |
| 其他應付款項及應計費用 | (78,174) | (47,476) | (50,136) | (4) |
| 整體淨風險 | 932,287 | (41,588) | 31,639 | 69,903 |

5 財務風險管理及公允值(續)

(d) 外幣風險(續)

(iv) 敏感度分析

下表顯示假設所有其他風險變數維持不變，則本集團除稅後溢利(及保留溢利)因本集團於結算日面對重大風險的匯率已變動而出現的即時變動。

本集團

| | 2020年 | | 2019年 | |
|----|--------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| | 匯率上升/ (下降) % | 除稅後溢利 及保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元 | 匯率上升/ (下降) % | 除稅後溢利 及保留溢利 增加/(減少) 人民幣千元 |
| 美元 | 5% (5%) | 31,750 (31,750) | 5% (5%) | 34,961 (34,961) |
| 港元 | 5% (5%) | 406 (406) | 5% (5%) | (1,560) 1,560 |
| 歐元 | 5% (5%) | 8,417 (8,417) | 5% (5%) | 1,186 (1,186) |
| 英鎊 | 5% (5%) | 248 (248) | 5% (5%) | 2,621 (2,621) |

上表所呈列分析結果為對本集團各實體按相關功能貨幣計量的除稅後溢利(及保留溢利)的合計即時影響，並就呈列按於結算日的匯率由外幣換算為功能貨幣。

敏感度分析假設已應用匯率變動以重新計量本集團所持導致本集團於結算日面對外匯風險的該等金融工具，包括本集團內公司間貸方或借方以功能貨幣以外貨幣結算的應付款項及應收款項。分析不包括因換算海外業務財務報表為本集團呈報貨幣所產生差額。分析按與2019年相同的基準作出。

財務報表附註

6 收益

本集團主要從事廣泛用於清潔能源、化工環境及液態食品行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。

收益指(i)售出商品的銷售價值(已扣除退貨撥備)，不包括增值稅或其他銷售稅，並且扣除任何商業折扣；及(ii)工程項目合約收益。本年度收益所確認各類重要收益的金額如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|-------------------|----------------|
| 銷售貨品 | 8,206,712 | 9,222,821 |
| 工程項目合約收益 | 4,082,855 | 4,520,198 |
| | 12,289,567 | 13,743,019 |

7 其他收益及其他收入淨額

| | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------|------|----------------|----------------|
| 其他收益 | | | |
| 政府補助 | (i) | 62,132 | 64,171 |
| 其他經營收益 | (ii) | 141,819 | 167,929 |
| 銀行存款利息收入 | | 21,917 | 11,745 |
| | | 225,868 | 243,845 |

(i) 政府補助金指中國政府給予本公司附屬公司各種形式的獎勵和津貼，及載於附註38中的確認有關遞延政府補助。

(ii) 其他經營收益主要包括銷售廢料及提供保養服務及分包服務所得收入。

7 其他收益及其他收入淨額(續)

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 其他收入淨額 | | |
| 撥回重組負債(i) | 113,564 | 46,614 |
| 匯兌(虧損)/收益 | (60,003) | 4,302 |
| 結算衍生金融工具之收益/(虧損) | 21,750 | (5,711) |
| 已收賠償款 | 19,999 | 4,535 |
| 撥回應付款項及客戶墊款(ii) | 6,796 | 38,085 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額 | (3,828) | (5,371) |
| 捐贈支出 | (533) | (105) |
| 其他收益淨額 | 15,030 | 20 |
| | 112,775 | 82,369 |

(i) 年內，本集團撥回與一家附屬公司在本集團收購前發生的破產重組相關的重組負債人民幣113,564,000元，自此，本集團再無責任結付該等款項。

(ii) 該款項為撥回賬齡較長的應付款項及客戶墊款。

8 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/(計入)：

(a) 融資成本

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 銀行貸款、其他借貸及租賃負債利息 | 37,007 | 51,824 |
| 減：資本化利息 | (1,995) | (2,795) |
| 銀行費用 | 9,718 | 13,103 |
| | 44,730 | 62,132 |

財務報表附註

8 除稅前溢利(續)

(b) 員工成本

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------------|------------------|----------------|
| 薪金、工資及津貼 | 1,589,527 | 1,594,658 |
| 退休計劃供款(附註39) | 34,893 | 79,733 |
| 以股權為基礎的報酬—股票激勵計劃(附註36) | 7,961 | 36,669 |
| | 1,632,381 | 1,711,060 |

(c) 其他項目

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 存貨成本(附註25) | 6,856,187 | 7,339,229 |
| 核數師酬金 | | |
| — 核數服務 | 7,789 | 6,765 |
| — 非核數服務 | 1,767 | 1,287 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註15) | 281,519 | 251,058 |
| 使用權資產折舊(附註17) | 19,305 | 8,335 |
| 預付土地租賃費攤銷(附註19) | 14,766 | 14,944 |
| 無形資產攤銷(附註20) | 43,999 | 33,525 |
| 商譽減值(附註24) | 40,224 | 15,000 |
| 存貨撇減(附註25) | 43,616 | 12,635 |
| 存貨撇減撥回(附註25) | (5,869) | (17,510) |
| 研究及開發成本 | 359,085 | 310,595 |
| 物業租金的經營租賃支出(附註17) | 9,761 | 25,421 |
| 產品保用費撥備(附註34) | 73,901 | 64,403 |
| 產品保用費撥備撥回(附註34) | (36,962) | (128,953) |

8 除稅前溢利(續)**(d) 金融資產減值虧損淨額**

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 應收貿易賬款減值撥備 | 149,282 | 96,467 |
| 撥回應收貿易賬款減值撥備 | (50,778) | (32,159) |
| 合約資產減值撥備 | 28,836 | - |
| 其他 | 1,222 | 7,261 |
| | 128,562 | 71,569 |

9 綜合損益表所示所得稅**(a) 綜合損益表所示稅項為：**

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 本年稅項 | | |
| 本年度計提 | 228,655 | 187,138 |
| 以前年度超額計提 | (9,139) | (16,301) |
| | 219,516 | 170,837 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時差異的產生及撥回 | (12,465) | 13,570 |
| | 207,051 | 184,407 |

- (i) 由於本集團於年內並無賺取須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並未就香港利得稅計提撥備。
- (ii) 根據中華人民共和國企業所得稅法(「稅法」)，本公司於中國的附屬公司須按法定所得稅率25%繳納所得稅，而享有適用於高新技術企業之優惠稅率的若干中國附屬公司則繳納15%所得稅。

財務報表附註

9 綜合損益表所示所得稅(續)

(a) 綜合損益表所示稅項為：(續)

- (iii) 依據稅法、《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》和《國家稅務總局關於依據實際管理機構標準實施居民企業認定有關問題的公告》，深圳市地方稅務局發出批覆認定本集團內本公司及所有持有中國附屬公司股權的外資附屬公司為中國居民企業。因此，年內，本集團並無就中國附屬公司可分派溢利計提遞延預扣稅項負債。
- (iv) 位於荷蘭、比利時、丹麥、德國、英國及新加坡的附屬公司按相關國家的現行稅率分別25%、25%、22%、30%、19%及17%繳納稅項，並按獨立基準計算。

(b) 稅項支出和按適用稅率計算的會計溢利的對賬如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 773,259 | 1,085,812 |
| 按適用稅率計算的除稅前溢利的名義稅項 | 267,437 | 295,257 |
| 稅務優惠的影響(a-(ii)) | (70,463) | (84,067) |
| 超額抵扣的稅務影響 | (18,453) | (34,002) |
| 不可扣稅費用的稅務影響 | 16,437 | 5,179 |
| 未確認為遞延稅項資產的稅務虧損的稅務影響 | 27,129 | 25,838 |
| 以前年度超額計提 | (9,139) | (16,301) |
| 動用先前未曾確認遞延稅項資產的稅項虧損 | (5,897) | (7,497) |
| 所得稅費用 | 207,051 | 184,407 |

10 董事酬金

截至2020年12月31日止年度的董事酬金詳情如下：

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 退休計劃 供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 以股權為 基礎的報酬(ii) 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 |
|----------|---------------|-------------------------|---------------------|---------------|-------------|----------------------------|-------------|
| 執行董事： | | | | | | | |
| 楊曉虎 | - | 1,275 | 16 | 306 | 1,597 | 186 | 1,783 |
| 非執行董事： | | | | | | | |
| 高翔(i) | 160 | - | - | - | 160 | 155 | 315 |
| 于玉群 | 160 | - | - | - | 160 | 62 | 222 |
| 王宇 | 160 | - | - | - | 160 | 62 | 222 |
| 曾邗 | 160 | - | - | - | 160 | 62 | 222 |
| 獨立非執行董事： | | | | | | | |
| 張學謙 | 285 | - | - | - | 285 | - | 285 |
| 徐奇鵬 | 285 | - | - | - | 285 | - | 285 |
| 王才永 | 285 | - | - | - | 285 | - | 285 |
| 嚴玉瑜 | 285 | - | - | - | 285 | - | 285 |
| | 1,780 | 1,275 | 16 | 306 | 3,377 | 527 | 3,904 |

財務報表附註

10 董事酬金(續)

截至2019年12月31日止年度的董事酬金詳情如下：

| | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元 | 退休計劃 供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 以股權為 基礎的報酬(ii) 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 |
|----------|---------------|-------------------------|---------------------|---------------|-------------|----------------------------|-------------|
| 執行董事： | | | | | | | |
| 高翔 | - | 119 | - | - | 119 | 819 | 938 |
| 楊曉虎 | - | 1,110 | 34 | 1,583 | 2,727 | 983 | 3,710 |
| 非執行董事： | | | | | | | |
| 于玉群 | 158 | - | - | - | 158 | 328 | 486 |
| 王宇 | 158 | - | - | - | 158 | 328 | 486 |
| 曾邗 | 158 | - | - | - | 158 | 328 | 486 |
| 獨立非執行董事： | | | | | | | |
| 張學謙 | 194 | - | - | - | 194 | - | 194 |
| 徐奇鵬 | 194 | - | - | - | 194 | - | 194 |
| 王才永 | 194 | - | - | - | 194 | - | 194 |
| 嚴玉瑜 | 194 | - | - | - | 194 | - | 194 |
| | 1,250 | 1,229 | 34 | 1,583 | 4,096 | 2,786 | 6,882 |

- (i) 高翔先生於2020年12月29日由執行董事調任為非執行董事。
- (ii) 有關數字反映根據本公司購股權計劃及限制性股票激勵計劃向董事授出之購股權及限制性股票激勵之估計價值。該等購股權及限制性股票激勵之價值乃根據附註2(x)(ii)所載有關本集團以股權為基礎的報酬之會計政策計量。

此等實物利益之詳情，包括所授出購股權及限制性股票激勵之主要條款及數目，均於董事會報告「購股權」及「限制性股票激勵計劃」一節及附註36披露。

11 最高酬金人士

五名(2019年：五名)最高酬金人士(當中並無董事(2019年：一名))的酬金總額如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 7,999 | 7,366 |
| 酌情花紅 | 2,087 | 4,146 |
| 以股權為基礎的報酬 | 286 | 2,867 |
| 退休計劃供款 | 261 | 295 |
| | 10,633 | 14,674 |

該五名(2019年：五名)最高酬金人士(當中並無董事(2019年：一名))的酬金在以下範圍內：

| | 2020年 人數 | 2019年 人數 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 4 | — |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | 1 | 2 |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | — | 2 |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | — | 1 |

12 股息

已於2020年就截至2019年12月31日止年度支付人民幣364,380,000元末期股息。

董事建議派發截至2020年12月31日止年度之末期股息每股0.14港元(相當於約人民幣0.12元)。2020年建議派付之末期股息須獲股東於應屆股東週年大會上批准。本財務報表並不反映此應付股息，由於於結算日尚未通過派發末期股息。

財務報表附註

13 每股盈利

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 盈利 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利的盈利 | 579,923 | 911,007 |
| 股份數目 | | |
| 用作計算每股基本盈利的股份加權平均數 | 1,976,552,191 | 1,964,279,967 |
| 有關本公司購股權及股票激勵計劃下的潛在攤薄普通股影響 (附註36) | 5,729,471 | 18,937,893 |
| 用作計算每股攤薄盈利的股份加權平均數 | 1,982,281,662 | 1,983,217,860 |

14 分部報告

本集團按不同分部管理其業務，該等分部乃按業務種類(產品和服務)劃分。該劃分標準與本集團最高層行政管理人員(即本集團主要經營決策人)用於資源分配及業績考評等內部報告資料的基礎相一致，由此本集團根據業務分部的經濟特徵而劃分出下列三個可呈報分部。

- 清潔能源：此分部專注於製造、銷售及營運多類型用作儲存、輸送、加工及配送天然氣(以液化天然氣(「LNG」)，壓縮天然氣(「CNG」)的形式)及液化石油氣(「LPG」)的設備；該分部亦為清潔能源業提供設計、採購及安裝施工服務(「EPC」)，例如LNG工廠、LNG和液化乙烯/乙烷氣體(「LEG」)進口接收碼頭等的工程。另外，此分部亦從事設計、生產及銷售中小型液化氣運輸船，如LPG、LNG及LEG運輸船，LNG動力船燃料供給系統及油氣模塊；為清潔能源行業提供增值服務，亦是該分部的其中一部分業務。
- 化工環境：此分部專注於製造及銷售多品類的化學液體、液化氣體及粉末類商品的儲運裝置，例如罐式集裝箱，並為罐式集裝箱提供維修保養及增值服務。該分部亦從事環境保護專用設備製造，以及環境保護、污染治理和資源再生利用的相關服務。
- 液態食品：此分部專注於供儲存及加工啤酒、果汁及牛奶等液態食品之不銹鋼儲罐之工程、製造及銷售；以及為釀酒業及其他液態食品行業提供設計、採購及安裝施工服務。

14 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部表現及於分部間分配資源，本集團主要經營決策人會按下列基準監察各可呈報分部之業績及應佔資產及負債：

分部資產包括非流動資產及流動資產，但不包括遞延稅項資產及並無分配至獨立可呈報分部的若干資產。分部負債包括非流動負債及流動負債，但不包括應付所得稅、遞延稅項負債、銀行貸款及並無分配至獨立可呈報分部的若干負債。

收益及費用乃分配至可呈報分部，當中參考該等分部所產生銷售額及該等分部所招致費用或該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生其他費用。

用於可呈報分部溢利的計量為「經調整經營溢利」。為達致本集團的溢利，可呈報分部的經調整經營溢利就並非指定屬於個別可呈報分部的項目作進一步調整，如融資成本、應佔聯營公司除稅後溢利、董事酬金、核數師酬金以及其他總辦事處或公司行政費用。

除接獲有關經調整經營溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關收益(包括各分部間銷售)、銀行存款的利息收入、利息開支、折舊及攤銷、減值虧損以及於其營運中所使用的非流動分部資產添置等分部資料。各分部間銷售的價格乃經參考就類似訂單收取外部人士的價格而定。

財務報表附註

14 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債(續)

就於年內分配資源及評估分部表現向本集團最高級行政管理人員提供有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

| | 清潔能源 | | 化工環境 | | 液態食品 | | 總計 | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 來自外部客戶的收益 | 7,001,558 | 6,814,772 | 2,026,944 | 3,385,706 | 2,727,872 | 3,076,961 | 11,756,374 | 13,277,439 |
| 分部間收益 | 867 | 1,388 | 68,314 | 37,904 | - | - | 69,181 | 39,292 |
| 可呈報分部收益 | 7,002,425 | 6,816,160 | 2,095,258 | 3,423,610 | 2,727,872 | 3,076,961 | 11,825,555 | 13,316,731 |
| 確認收益時間 於某時點確認 | 5,647,441 | 5,372,923 | 2,095,258 | 3,423,610 | - | - | 7,742,699 | 8,796,533 |
| 隨時間確認 | 1,354,984 | 1,443,237 | - | - | 2,727,872 | 3,076,961 | 4,082,856 | 4,520,198 |
| 可呈報分部溢利 (經調整經營溢利) | 300,626 | 517,348 | 215,796 | 472,919 | 534,396 | 309,901 | 1,050,818 | 1,300,168 |
| 銀行存款的利息收入 | 16,257 | 3,608 | 2,417 | 1,282 | 36,785 | 1,245 | 55,459 | 6,135 |
| 利息費用 | (12,966) | (1,777) | (3,087) | (2,680) | (1,895) | - | (17,948) | (4,457) |
| 年度折舊及攤銷 | (227,728) | (199,207) | (29,030) | (31,084) | (73,196) | (46,872) | (329,954) | (277,163) |
| 可呈報分部資產 | 9,466,270 | 9,485,979 | 2,114,071 | 1,953,214 | 2,729,631 | 2,652,152 | 14,309,972 | 14,091,345 |
| 年度非流動資產的添置 | 246,365 | 428,845 | 175,711 | 92,427 | 68,758 | 52,860 | 490,834 | 574,132 |
| 可呈報分部負債 | 5,022,805 | 4,908,079 | 809,636 | 707,496 | 1,765,515 | 1,612,282 | 7,597,956 | 7,227,857 |

14 分部報告(續)**(b) 可呈報分部收益、盈虧、資產及負債的對賬**

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 收益 | | |
| 可呈報分部收益 | 11,825,555 | 13,316,731 |
| 各分部間收益抵銷 | (69,181) | (39,292) |
| 未分類收益 | 533,193 | 465,580 |
| 綜合收益 | 12,289,567 | 13,743,019 |
| | | |
| | | |
| | | |
| 溢利 | | |
| 可呈報分部溢利 | 1,050,818 | 1,300,168 |
| 分部間溢利抵銷 | (10,029) | (3,948) |
| 來自本集團外部客戶的可呈報分部溢利 | 1,040,789 | 1,296,220 |
| 融資成本 | (44,730) | (62,132) |
| 應佔聯營公司除稅後溢利 | 5,998 | 9,371 |
| 未分類經營收入及費用 | (228,798) | (157,647) |
| 綜合除稅前溢利 | 773,259 | 1,085,812 |
| | | |
| | | |
| | | |
| 資產 | | |
| 可呈報分部資產 | 14,309,972 | 14,091,345 |
| 分部間應收款項對銷 | (229,898) | (207,087) |
| 遞延稅項資產 | 14,080,074 | 13,884,258 |
| 未分類資產 | 99,451 | 113,963 |
| 綜合總資產 | 1,895,195 | 1,901,812 |
| | | |
| | | |
| | | |
| 綜合總資產 | 16,074,720 | 15,900,033 |

財務報表附註

14 分部報告(續)

(b) 可呈報分部收益、盈虧、資產及負債的對賬(續)

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------|------------------|----------------|
| 負債 | | |
| 可呈報分部負債 | 7,597,956 | 7,227,857 |
| 分部間應付款項抵銷 | (229,898) | (207,087) |
| | 7,368,058 | 7,020,770 |
| 應付所得稅 | 131,764 | 51,226 |
| 遞延稅項負債 | 175,337 | 199,639 |
| 未分類負債 | 928,203 | 1,243,887 |
| | 8,603,362 | 8,515,522 |

(c) 地區資料

下表載列(i)本集團來自外部客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產、在建工程、預付土地租賃費、預付款項及商譽(「指明非流動資產」)的地區資料。客戶的所在地區乃根據提供服務或交付貨品的位置釐定。指明非流動資產的所在地區乃根據資產實際所在位置(如屬物業、廠房及設備和在建工程)及經營業務所在位置(如屬預付土地租賃費、預付款項、無形資產、使用權資產及商譽)而釐定。

| | 來自外部客戶的收益 | | 指明非流動資產 | |
|-------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 中國(集團所在地) | 6,349,932 | 5,678,099 | 4,054,587 | 4,084,397 |
| 美國 | 821,783 | 903,989 | 7 | 171 |
| 歐洲國家 | 2,150,007 | 2,927,512 | 500,526 | 421,008 |
| 亞洲國家(不包括中國) | 920,316 | 2,246,328 | 54 | 207 |
| 其他美洲國家 | 1,750,762 | 1,742,857 | — | — |
| 其他國家 | 296,767 | 244,234 | — | — |
| | 5,939,635 | 8,064,920 | 500,587 | 421,386 |
| | 12,289,567 | 13,743,019 | 4,555,174 | 4,505,783 |

截至2020年12月31日止年度，一名單一外部客戶佔本集團總收益10%或以上(2019年：無)。

14 分部報告(續)**(d) 與客戶合約有關的資產及負債**

本集團已確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 合約資產 | 1,001,746 | 919,042 |
| 合約負債－商品 | 1,601,943 | 1,657,559 |
| 合約負債－項目工程合約 | 836,435 | 1,213,130 |
| 合約負債總額 | 2,438,378 | 2,870,689 |

(i) 合約資產及負債的重大變動

合約資產有所增加，因為本集團的工程項目取得重大進展且於2020年底尚未向客戶發出賬單。

合約負債微降，因為本集團已交付數項大型項目且就此確認收益。

(ii) 就合約負債確認的收益

下表列示本報告期間就結轉合約負債確認的收益：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 年初計入合約負債結餘的已確認收益 | | |
| －商品 | 1,091,463 | 1,177,928 |
| －項目工程合約 | 1,049,815 | 1,340,641 |

財務報表附註

15 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 管道 人民幣千元 | 機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 辦公室設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------|------------------|---------------|----------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 成本： | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | 2,257,071 | 312 | - | 1,683,846 | 153,323 | 285,359 | 4,379,911 |
| 添置 | 8,684 | - | - | 96,790 | 6,523 | 18,304 | 130,301 |
| 通過業務合併收購(附註47) | 164,454 | - | 161,296 | 102,351 | 157 | 507 | 428,765 |
| 自在建工程轉撥(附註16) | 23,339 | - | - | 66,021 | 2,769 | 6,629 | 98,758 |
| 出售 | (131,854) | - | - | (71,500) | (9,132) | (16,263) | (228,749) |
| 匯兌調整 | (982) | 8 | - | (710) | (622) | (334) | (2,640) |
| 於2019年12月31日 | 2,320,712 | 320 | 161,296 | 1,876,798 | 153,018 | 294,202 | 4,806,346 |
| 於2020年1月1日 | 2,320,712 | 320 | 161,296 | 1,876,798 | 153,018 | 294,202 | 4,806,346 |
| 添置 | 43,598 | - | - | 86,224 | 11,888 | 9,960 | 151,670 |
| 通過業務合併收購(附註47) | 15,142 | - | - | 3,141 | 956 | 746 | 19,985 |
| 自在建工程轉撥(附註16) | 53,974 | - | - | 194,315 | 3,617 | 12,994 | 264,900 |
| 轉撥至投資物業(附註18) | (19,629) | - | - | - | - | - | (19,629) |
| 出售 | (5,504) | - | - | (28,351) | (10,305) | (7,121) | (51,281) |
| 匯兌調整 | 3,977 | (11) | - | 4,874 | (870) | (581) | 7,389 |
| 於2020年12月31日 | 2,412,270 | 309 | 161,296 | 2,137,001 | 158,304 | 310,200 | 5,179,380 |
| 累計折舊： | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | (526,159) | (307) | - | (944,787) | (79,546) | (214,028) | (1,764,827) |
| 年內折舊 | (90,321) | (5) | (4,033) | (121,770) | (12,373) | (22,556) | (251,058) |
| 出售時撥回 | 96,337 | - | - | 55,224 | 7,838 | 15,200 | 174,599 |
| 匯兌調整 | 712 | (8) | - | 780 | 56 | 55 | 1,595 |
| 於2019年12月31日 | (519,431) | (320) | (4,033) | (1,010,553) | (84,025) | (221,329) | (1,839,691) |
| 於2020年1月1日 | (519,431) | (320) | (4,033) | (1,010,553) | (84,025) | (221,329) | (1,839,691) |
| 年內折舊 | (113,641) | - | (2,689) | (130,847) | (12,188) | (22,154) | (281,519) |
| 轉撥至投資物業(附註18) | 3,692 | - | - | - | - | - | 3,692 |
| 出售時撥回 | 615 | - | - | 5,474 | 8,344 | 5,916 | 20,349 |
| 匯兌調整 | (2,281) | 11 | - | (7,069) | 2,809 | (5,972) | (12,502) |
| 於2020年12月31日 | (631,046) | (309) | (6,722) | (1,142,995) | (85,060) | (243,539) | (2,109,671) |
| 賬面淨值： | | | | | | | |
| 於2020年12月31日 | 1,781,224 | - | 154,574 | 994,006 | 73,244 | 66,661 | 3,069,709 |
| 於2019年12月31日 | 1,801,281 | - | 157,263 | 866,245 | 68,993 | 72,873 | 2,966,655 |

於2020年12月31日，本集團正就賬面淨值為人民幣169,055,000元(2019年：人民幣115,020,000元)的樓宇擁有權進行登記。

15 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備折舊已於綜合損益表計入以下類別：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 銷售成本 | 237,582 | 216,205 |
| 銷售費用 | 1,840 | 2,170 |
| 行政費用 | 42,097 | 32,683 |
| | 281,519 | 251,058 |

16 在建工程

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 425,145 | 148,938 |
| 添置 | 219,795 | 298,827 |
| 通過業務合併收購(附註47) | 2,767 | 76,583 |
| 轉撥至物業、廠房及設備(附註15) | (264,900) | (98,758) |
| 轉撥至無形資產(附註20) | (16,371) | (372) |
| 匯兌調整 | 503 | (73) |
| 於12月31日 | 366,939 | 425,145 |

17 租賃

此附註提供有關本集團作為承租人的租賃之資料。

(i) 於資產負債表確認的金額

資產負債表所示與租賃有關的金額如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 使用權資產 | | |
| 樓宇 | 116,179 | 33,162 |
| 其他 | 369 | 556 |
| | 116,548 | 33,718 |
| 租賃負債 | | |
| 流動 | 24,024 | 8,496 |
| 非流動 | 96,481 | 27,126 |
| | 120,505 | 35,622 |

* 使用權資產亦包括附註19所獨立披露的預付土地租賃費。

2020財政年度的使用權資產添置為人民幣102,522,000元(二零一九年：人民幣25,623,000元)。

財務報表附註

17 租賃(續)

(ii) 於損益表確認的金額

損益表所示與租賃有關的金額如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--|-----------------|----------------|
| 使用權資產折舊開支 | | |
| 樓宇 | (18,870) | (7,842) |
| 其他 | (435) | (493) |
| | (19,305) | (8,335) |
| 利息開支(包括融資成本) | (3,296) | (1,609) |
| 與短期租賃有關的開支(包括銷售成本及行政費用) | (7,568) | (23,650) |
| 與上文並無呈列為短期租賃的低價值資產租賃有關的開支 (包括已售貨品成本及行政費用) | (2,193) | (1,771) |

2020年租賃的現金流出總額為人民幣20,684,000元。

(iii) 本集團租賃活動及將之入賬的方法

本集團租用多項辦公室、倉庫、設備及汽車。租約一般的固定租期介乎1至10年，而合約內並不包含續期選項。

租賃條款乃在個別基礎上磋商，包括各種不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，租賃協議不施加任何契據。租賃資產不得用於借款抵押。

18 投資物業

| | 2020年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|
| 成本： | |
| 於1月1日 | - |
| 轉撥自自用物業(附註15及19) | 48,689 |
| 於12月31日 | 48,689 |
| 累計攤銷： | |
| 於1月1日 | - |
| 轉撥自自用物業(附註15及19) | (8,967) |
| 年內費用 | (1,022) |
| 於12月31日 | (9,989) |
| 賬面淨值： | |
| 於12月31日 | 38,700 |

19 預付土地租賃費

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 成本： | | |
| 於1月1日 | 695,964 | 682,602 |
| 通過業務合併收購 | - | 19,073 |
| 添置 | 3,164 | 77,399 |
| 轉撥至投資物業(附註18) | (29,060) | - |
| 出售 | - | (83,110) |
| 於12月31日 | 670,068 | 695,964 |
| 累計攤銷： | | |
| 於1月1日 | (117,813) | (105,061) |
| 年內費用 | (14,766) | (14,944) |
| 轉撥至投資物業(附註18) | 5,275 | - |
| 出售時撥回 | - | 2,192 |
| 於12月31日 | (127,304) | (117,813) |
| 賬面淨值： | | |
| 於12月31日 | 542,764 | 578,151 |

預付土地租賃費為就位於中國的土地使用權支付的款項。於2020年12月31日，本集團的土地使用權剩餘年期介乎27至49年(2019年：28至50年)。

財務報表附註

20 無形資產

| | 技術 專門知識 人民幣千元 | 商業名稱 人民幣千元 | 商標 人民幣千元 | 軟件 人民幣千元 | 客戶關係 人民幣千元 | 營運權 人民幣千元 | 合資格 天然氣 開採牌照 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|--------------|-----------------------------|-------------|
| 成本： | | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | 295,424 | 75,042 | 241 | 19,218 | 47,000 | - | - | 436,925 |
| 通過業務合併收購(附註47) | - | - | - | - | - | 21,000 | 48,460 | 69,460 |
| 添置 | 4,752 | - | - | 1,548 | - | - | - | 6,300 |
| 轉撥自在建工程(附註16) | - | - | - | 372 | - | - | - | 372 |
| 撤銷 | - | - | - | - | - | - | (48,460) | (48,460) |
| 匯兌調整 | 1,071 | (304) | (1) | (91) | - | - | - | 675 |
| 於2019年12月31日 | 301,247 | 74,738 | 240 | 21,047 | 47,000 | 21,000 | - | 465,272 |
| 於2020年1月1日 | 301,247 | 74,738 | 240 | 21,047 | 47,000 | 21,000 | - | 465,272 |
| 添置 | 11,065 | 3,111 | 3 | 3,515 | - | - | - | 17,694 |
| 轉撥自在建工程(附註16) | - | - | - | 16,371 | - | - | - | 16,371 |
| 減值費用 | (8,000) | - | - | - | - | - | - | (8,000) |
| 匯兌調整 | 2,037 | 2,052 | 7 | 122 | - | - | - | 4,218 |
| 於2020年12月31日 | 306,349 | 79,901 | 250 | 41,055 | 47,000 | 21,000 | - | 495,555 |
| 累計攤銷： | | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | (177,960) | (20,941) | (180) | (6,885) | (25,983) | - | - | (231,949) |
| 年內攤銷 | (22,034) | (1,829) | (39) | (1,238) | (7,700) | (685) | - | (33,525) |
| 匯兌調整 | 202 | 64 | - | 88 | - | - | - | 354 |
| 於2019年12月31日 | (199,792) | (22,706) | (219) | (8,035) | (33,683) | (685) | - | (265,120) |
| 於2020年1月1日 | (199,792) | (22,706) | (219) | (8,035) | (33,683) | (685) | - | (265,120) |
| 年內費用 | (26,439) | (4,982) | (16) | (3,949) | (7,700) | (913) | - | (43,999) |
| 匯兌調整 | (1,934) | (686) | (5) | (98) | - | - | - | (2,723) |
| 於2020年12月31日 | (228,165) | (28,374) | (240) | (12,082) | (41,383) | (1,598) | - | (311,842) |
| 賬面淨值： | | | | | | | | |
| 於2020年12月31日 | 78,184 | 51,527 | 10 | 28,973 | 5,617 | 19,402 | - | 183,713 |
| 於2019年12月31日 | 101,455 | 52,032 | 21 | 13,012 | 13,317 | 20,315 | - | 200,152 |

年內攤銷支出已計入綜合損益表中「行政費用」一欄。

21 於聯營公司的投資

年內，於聯營公司的投資的變動如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 161,430 | 131,400 |
| 添置 | 26,395 | 23,275 |
| 減值虧損 | (910) | — |
| 股息分派 | (4,850) | (2,664) |
| 應佔聯營公司除稅後溢利 | 5,998 | 9,371 |
| 應佔一間聯營公司其他全面收入 | 1 | 48 |
| 應佔資本儲備 | 4,306 | — |
| 於12月31日 | 192,370 | 161,430 |

於2020年12月31日於聯營公司的投資性質

| 實體名稱 | 成立／註冊 地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權 權益比例 |
|--------------------|--------------------------------------|--|-------------|
| 上海罐聯供應鏈科技發展有限公司 | 中國 2014年3月12日 | 註冊及實繳股本人民幣7,500,000元 | 20% |
| 中集集團財務有限公司(「中集財務」) | 中國 2010年2月9日 | 註冊及實繳股本人民幣920,000,000元 | 7.01%* |
| 深圳中集同創供應鏈有限公司 | 中國 2016年3月22日 | 註冊及實繳股本人民幣200,000,000元 | 10%* |
| 深圳中集匯傑供應鏈有限公司 | 中國 2018年7月13日 | 註冊及實繳股本人民幣100,000,000元 | 10%* |
| 貴州銀科環境資源有限公司 | 中國 2017年1月17日 中國 2019年1月13日 | 註冊及實繳股本分別人民幣 53,570,000元及人民幣51,320,000元 | 30.8% |
| 宜川縣天韻清潔能源有限公司 | 中國 2019年1月3日 中國 2019年7月26日 | 註冊及實繳股本人民幣80,000,000元及 人民幣40,240,000元 | 43% |

* 本集團於該等實體持有少於20%擁有權權益，惟本集團對該等實體有重大影響力，因為本集團有權就該等實體董事會委任董事。於2020年12月31日，上述聯營公司對本集團而言並不重大。

財務報表附註

22 附屬公司

下表僅載有主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有註明外，所持股份類別均為普通股。

| 公司名稱 | 成立/ 註冊地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|--------|------------|--------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司 持有 | |
| Enric Investment Group Limited | 英屬處女群島 2002年5月1日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本100美元 | 100% | - | 投資控股 |
| 安瑞科(蚌埠)壓縮機有限公司 | 中國 2002年3月14日 | 註冊及實繳股本 60,808,385港元 | - | 100% | 製造和銷售壓縮機及 相關配件 |
| 安瑞科安徽投資有限公司 | 英屬處女群島 2002年4月29日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | - | 100% | 投資控股 |
| 安瑞科石家莊投資有限公司 | 英屬處女群島 2002年4月29日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| 石家莊安瑞科氣體機械有限公司 | 中國 2003年9月30日 | 註冊及實繳股本 32,000,000美元 | - | 100% | 製造及銷售壓力容器 |
| 安瑞科廊坊投資有限公司 | 英屬處女群島 2004年9月14日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | - | 100% | 投資控股 |
| 安瑞科集成(香港)有限公司 | 香港 2007年10月15日 | 實繳股本1港元 | - | 100% | 投資控股 |
| 中集安瑞科香港有限公司 | 香港 2007年10月15日 | 實繳股本1港元 | 100% | - | 投資控股 |
| 安瑞科(廊坊)能源裝備集成有限公司 | 中國 2004年12月28日 | 註冊及實繳股本 115,000,000港元 | - | 100% | 提供燃氣裝備集成業務 解決方案 |

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立／ 註冊地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|---|-----------------------|-------------------------------|--------|------------|----------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司 持有 | |
| 北京安瑞科新能源科技 有限公司 | 中國 2005年12月16日 | 註冊及實繳股本 40,000,000港元 | - | 100% | 研究及開發應用於天然 氣裝備之技術 |
| 中集安瑞科(荊門)能源 裝備有限公司 (「荊門」) | 中國 2008年7月16日 | 註冊及實繳股本 50,000,000港元 | - | 100% | 投資控股 |
| 荊門宏圖特種飛行器製造 有限公司(「宏圖」)(i) | 中國 2004年10月29日 | 註冊及實繳股本人民幣 100,000,000元 | - | 90% | 製造及銷售LPG相關 設備 |
| 張家港綠能深冷工程 有限公司(「綠能」)(i) | 中國 2009年11月2日 | 註冊及實繳股本人民幣 500,000元 | - | 90% | 投資控股 |
| Sound Winner Holdings Limited | 英屬處女群島 2007年12月11日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本10,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| Perfect Vision International Limited | 英屬處女群島 2007年11月21日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本1美元 | 100% | - | 投資控股 |
| Win Score Investments Limited | 香港 2008年1月29日 | 實繳股本10,000港元 | 100% | - | 投資控股 |

財務報表附註

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立/ 註冊地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|--|---------------------|---|--------|------------------------|------------------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司 持有 | |
| Charm Ray Holdings Limited | 香港 2008年1月28日 | 實繳股本10,000港元 | 100% | - | 投資控股 |
| 中集安瑞環科技股份有限 公司(「中集安瑞環科」) | 中國 2003年8月14日 | 註冊及實繳股本 人民幣510,000,000元 | - | 90% (附註 (36(d))) | 生產及銷售罐式集裝箱 |
| 張家港中集聖達因低溫 裝備有限公司 (「聖達因」) | 中國 1999年12月7日 | 註冊股本 人民幣795,532,042元 及實繳股本人民幣 364,862,042元 | - | 100% | 低溫儲運裝備之 設計、生產、 銷售及技術服務 |
| 張家港中集聖達因特種 裝備有限公司 (「聖達因特種裝備」) | 中國 2009年4月28日 | 註冊及實繳股本人民幣 30,000,000元 | - | 100% | 生產及銷售壓力容器 |
| CIMC Enric Investment Limited (前稱Full Medal Limited) | 英屬處女群島 2008年8月8日 | 法定股本50,000美元及 實繳股本100美元 | 100% | - | 投資控股 |
| Coöperatie Vela Holding U.A. | 荷蘭 2008年8月29日 | 股東資本及實繳資本 18,000歐元 | - | 100% | 投資控股 |
| CIMC Enric Tank and Process B.V. | 荷蘭 1976年7月16日 | 法定股本20,000,000歐元及 實繳股本14,038,200歐元 | - | 100% | 投資控股 |
| Ziemann Holvrieka B.V. | 荷蘭 1963年11月1日 | 法定及實繳股本 136,200歐元 | - | 100% | 儲罐銷售及工程 |
| Noordkoel B.V. | 荷蘭 1977年10月20日 | 法定股本500,000歐元及 實繳股本100,000歐元 | - | 100% | 儲罐製造 |

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立/ 註冊地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|---------------------------------------|----------------------|---|--------|------------|------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司 持有 | |
| Ziemann Holvrieka International B.V. | 荷蘭 1961年6月8日 | 法定股本682,500歐元及 實繳股本227,500歐元 | - | 100% | 儲罐銷售、工程及製造 |
| Ziemann Holvrieka N.V. | 比利時 1966年4月1日 | 法定及實繳股本 991,574.10歐元 | - | 100% | 儲罐銷售、工程及製造 |
| Ziemann Holvrieka A/S | 丹麥 1978年3月2日 | 註冊及實繳股本 1,000,001丹麥克朗 | - | 100% | 儲罐銷售、工程及製造 |
| 安瑞科氣體機械揚州 有限公司 | 中國 2010年10月3日 | 註冊及實繳股本人民幣 12,000,000元 | - | 100% | 維修及保養壓力容器 |
| 中集安瑞科投資控股 (深圳)有限公司 | 中國 2010年12月10日 | 註冊股本80,000,000美元及 實繳股本48,160,000美元 | - | 100% | 投資控股 |
| 南京揚子石油化工設計 工程有限責任公司 (「南京揚子」) | 中國 2001年9月15日 | 註冊及實繳股本人民幣 88,000,000元 | - | 100% | 提供項目工程服務 |
| 南通中集能源 裝備有限公司 (「南通能源」) | 中國 2007年3月20日 | 註冊及實繳股本人民幣 69,945,000元 | - | 100% | 製造及銷售LNG相關設 備 |
| Ziemann Holvrieka GmbH | 德國 2010年6月18日 | 法定及實繳股本 16,000,000歐元 | - | 100% | 銷售、工程及製造儲罐 |
| CIMC Enric SJZ Gas Equipment, INC. | 美國 2013年2月14日 | 註冊及實繳股本 900,000美元 | - | 100% | 製造及銷售壓力容器 |
| Enric Management Limited | 英屬處女群島 2014年5月30日 | 法定股本50,000股無面值 股份及實繳股本人民幣 20,000元 | 100% | - | 投資控股 |

財務報表附註

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立/ 註冊地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|--|--------------------|---|--------|--------|------------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司持有 | |
| 中集聖達因低溫裝備 南通有限公司 | 中國 2014年9月11日 | 註冊股本人民幣20,000,000 元及實繳股本人民幣 10,000,000元 | - | 100% | 製造及銷售壓力容器 |
| 南通中集安瑞科食品裝備 有限公司 | 中國 2007年12月20日 | 註冊及實繳股本 47,700,000美元 | - | 100% | 製造及銷售儲罐 |
| 遼寧中集哈深冷氣體液化 設備有限公司 (「哈深冷」)(i) | 中國 2010年1月26日 | 註冊股本及實繳股本 人民幣50,000,000元 | - | 85% | 提供燃氣裝備集成業務 解決方案 |
| Briggs Group Limited (「Briggs」) | 英國 2008年2月21日 | 實繳股本50,001英鎊 | - | 100% | 投資控股 |
| Briggs Holdings Limited | 英國 1994年4月21日 | 實繳股本787,525英鎊 | - | 100% | 投資控股 |
| Briggs of Burton PLC | 英國 1986年11月27日 | 實繳股本142,397英鎊 | - | 100% | 加工工程 |
| CIMC Enric Energy Engineering (S) Pte. Ltd.(「CEE」) | 新加坡 2014年11月26日 | 實繳股本4,750,000新加坡 元 | - | 100% | 為石油及天然氣行業提 供工程及生產服務 |

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立／ 註冊地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|--|-------------------|--|--------|------------|------------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司 持有 | |
| 南通中集太平洋海洋 工程有限公司 | 中國 2006年11月17日 | 註冊及實繳股本分別人民幣 1,223,916,838元及人民 幣1,183,886,838元 | - | 100% | 設計及生產液化氣運輸 船及海洋油氣模塊 |
| 安捷匯物聯信息技術 (蘇州)有限公司 | 中國 2017年6月2日 | 註冊及實繳股本分別人民 幣3,000,000元及人民幣 1,500,000元 | - | 100% | 資訊科技 |
| 上海中集天照清潔能源有 限公司(「上海天照」)(i) | 中國 2018年2月9日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣30,000,000元及 人民幣30,000,000元 | - | 90% | 清潔能源科技 |
| 南通中集港務發展 有限公司(「南通永信」， 前稱南通永信物流 有限公司)(i) | 中國 2018年7月7日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣4,285,710元及 人民幣4,285,710元 | - | 70% | 接收站及堆場服務 |
| 中集綠建環保科技有限 公司(「中集綠建」)(i) | 中國 2018年4月13日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣60,000,000元及 人民幣56,650,000元 | - | 76.67% | 處理非金屬廢料 |
| 中集綠建環保新材料 (連雲港)有限公司 (「綠建連雲港」)(i) | 中國 2018年8月20日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣35,000,000元及 人民幣35,000,000元 | - | 80% | 礦石綜合利用 |

財務報表附註

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立/ 註冊地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|-------------------------------------|-------------------|--|--------|--------|-------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司持有 | |
| 中集環境科技有限公司 (「中集環境」)(i) | 中國 2018年11月12日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣60,000,000元及 人民幣60,000,000元 | - | 85.71% | 環境相關科研及 設備生產 |
| 中集能源裝備服務 (江蘇)有限公司 (「江蘇服務」)(i) | 中國 2018年12月11日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣15,000,000元及 人民幣15,000,000元 | - | 70% | 偵察及維護天然氣車 用氣瓶 |
| 嘉興中集博格罐箱服務 有限公司 (「嘉興博格」)(i) | 中國 2019年3月20日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣10,000,000元及 人民幣10,000,000元 | - | 70% | 提供罐箱售後服務 |
| 寧夏長明天然氣開發 有限公司 (「寧夏長明」)(i) | 中國 2019年3月31日 | 註冊及實繳股本分別人民幣 223,625,000元及人民幣 208,000,000元 | - | 67.53% | 液化天然氣 |
| 中集(雲南)再生資源 有限公司 (「雲南再生」)(i) | 中國 2019年4月25日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣17,540,000元及 人民幣17,540,000元 | - | 57.01% | 收集、加工及銷售可再 生資源 |
| 山西天浩清潔能源 有限公司 (「山西天浩」)(i) | 中國 2019年4月25日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣60,000,000元及 人民幣60,000,000元 | - | 50% | 液化天然氣及煤層氣 |

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立／ 註冊地點及日期 | 法定／註冊／實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|---|-------------------|--|--------|------------|--------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司 持有 | |
| CIMC Enric Tank and Process Ltd. | 加拿大 2019年2月5日 | 註冊及實繳股本分別 2,100,000加元及 2,100,000加元 | — | 100% | 投資控股 |
| DME Process Systems Ltd (「DME」) | 加拿大 2019年2月5日 | 註冊及實繳股本分別 1,210,000加元及 1,210,000加元 | — | 100% | 設計、製造及銷售工藝 釀酒設備 |
| CIMC Tank Engineering & Service Ltd. (「CTES」) | 英國 2020年3月6日 | 註冊及實繳股本分別 500,000英鎊及0加元 | — | 100% | 生產及銷售罐箱的研發 平台中心 |
| Fairway Investment Holdings Limited (「FWI」) | 中國 2020年8月19日 | 註冊及實繳股本分別 60,000,000港元及0港元 | — | 100% | 投資控股 |
| Shanghai Fushaokang Technology Co., Ltd (「FSK」) | 中國 2020年11月3日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣2,008,860,000元及 人民幣1,300,000,000元 | — | 100% | 投資控股 |
| Dionysus Investment Holdings Limited | 中國 2020年11月11日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣2,008,860,000元及 人民幣1,300,000,000元 | — | 100% | 投資控股 |

財務報表附註

22 附屬公司(續)

| 公司名稱 | 成立/ 註冊地點及日期 | 法定/註冊/實繳股本 | 擁有權益比例 | | 主要業務 |
|---|-------------------|--|--------|--------|-----------------------|
| | | | 本公司持有 | 附屬公司持有 | |
| 張家港達達能源裝備有限公司(「DDZ」) | 中國 2020年10月20日 | 註冊及實繳股本分別 人民幣42,400,000元及 人民幣42,400,000元 | - | 100% | 設備製造與設計 |
| Lindenau Full Tank Services GmbH (「LFTS」) | 德國 2012年1月24日 | 註冊及實繳股本分別25,000 歐元及25,000歐元 | - | 100% | 改造法學儲罐、銷售及翻新低溫儲罐及化學儲罐 |
| McMillan oppersmiths & Fabricators Limited (「McMillan」) | 英國 1982年3月20日 | 註冊及實繳股本分別10,000 英鎊及10,000英鎊 | - | 100% | 製造酒類銅蒸餾器 |

(i) 本集團於宏圖、綠能、哈深冷、上海天照、南通永信、中集綠建、綠建連雲港、中集環境、江蘇服務、嘉興博格、寧夏長明、雲南再生及山西天浩實際權益分別為90%、90%、85%、90%、70%、76.67%、80%、85.71%、70%、70%、67.53%、57.01%及50%。於2020年12月31日，非控制者權益對本集團而言並不重大。

(ii) 截至本報告日期，本集團於中國的所有附屬公司均為有限公司，惟中集安瑞環科為股份公司。

23 預付股權對價款

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 預付股權對價款 | - | 50,000 |

24 商譽

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 成本 | | |
| 於1月1日 | 322,049 | 311,936 |
| 通過業務合併收購(附註47) | 26,828 | 6,781 |
| 處置 | (2,087) | – |
| 匯兌調整 | (1,765) | 3,332 |
| 於12月31日 | 340,025 | 322,049 |
| 減：減值撥備 | | |
| 於1月1日 | (70,087) | (55,087) |
| 撇銷 | 2,087 | – |
| 減值費用 | (40,224) | (15,000) |
| 於12月31日 | (108,224) | (70,087) |
| 商譽淨值 | 236,801 | 251,962 |

(a) 商譽減值測試

商譽乃分配至本集團現金產生單位如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 聖達因 | 8,297 | 8,297 |
| 中集安瑞環科 | 7,265 | 7,265 |
| 宏圖(c) | 27,221 | 27,221 |
| 南京揚子 | 86,558 | 86,558 |
| 哈深冷(b) | – | 33,443 |
| Briggs | 80,109 | 82,397 |
| 寧夏長明(b) | – | 6,781 |
| McMillan | 23,435 | – |
| LFTS | 3,916 | – |
| 於12月31日 | 236,801 | 251,962 |

財務報表附註

24 商譽(續)

(a) 商譽減值測試(續)

就分配至南京揚子、宏圖、Briggs及McMillan現金產生單位的大額商譽而言，於2020年及2019年，用於使用價值計算的主要假設及貼現率如下：

| | 南京揚子 | | 宏圖 | | Briggs | | McMillan |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| | 2020年 | 2019年 | 2020年 | 2019年 | 2020年 | 2019年 | 2020年 |
| 收益(平均年增長率) | 14% | 5% | 5% | 3% | 2% | 5% | 3% |
| 毛利率(佔收益%) | 12% | 15% | 12% | 15% | 8% | 9% | 45% |
| 除稅前貼現率 | 16.66% | 16.08% | 15.06% | 14.00% | 13.32% | 14.45% | 13.12% |

收益指五年預測期內的平均年增長率，乃根據現金產生單位的增長預測以及相關行業的平均長線增長率而釐定。

毛利率指五年預測期內毛利率佔收益百分比的平均值，乃根據現金產生單位的過往表現及其對市場發展的預期而釐定。

其他經營成本根據現時業務架構進行預測，並就通脹增幅作出調整，惟當中並不反映日後任何重組或節省成本措施的影響。上文披露的金額為五年預測期內的平均經營成本。

所用貼現率為除稅前貼現率，反映相關現金產生單位的特定風險。

(b) 減值費用

按照彼等各自的使用價值計算，年內的減值費用人民幣40,224,000元中，人民幣33,443,000元與哈深冷的現金產生單位有關及人民幣6,781,000元與寧夏長明的現金產生單位有關。此增加了2020年12月31日該現金產生單位商譽減值撥備至人民幣101,443,000元(2019年12月31日：人民幣68,000,000元)，並減低該現金產生單位的商譽餘額至零(2019年12月31日：人民幣33,443,000元)。然而，此為錄得的寧夏長明的現金產生單位初始商譽減值，於2020年12月31日其已悉數減低該現金產生單位的商譽至零(2019年12月31日：人民幣6,781,000元)。

(c) 倘宏圖計算使用價值時所用的預算毛利佔管理層對截至2020年12月31日止年度的估計的95%，則本集團會進一步確認減值人民幣22,580,000元。

25 存貨

(a) 綜合資產負債表內的存貨包括：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------|------------------|----------------|
| 原材料 | 1,073,485 | 938,035 |
| 在製品 | 1,721,276 | 1,568,133 |
| 製成品 | 1,129,025 | 1,073,611 |
| 委託物料 | 852 | 96,540 |
| | 3,924,638 | 3,676,319 |

(b) 確認為費用並計入損益表的存貨金額分析如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------|------------------|----------------|
| 已售出存貨成本 | 6,856,187 | 7,339,229 |
| 存貨撇減 | 43,616 | 12,635 |
| 存貨撇減撥回 | (5,869) | (17,510) |
| | 6,893,934 | 7,334,354 |

26 應收貿易賬款及票據

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|------------------|----------------|
| 應收貿易賬款 | 2,340,898 | 2,717,819 |
| 減：呆賬撥備 | (328,561) | (316,116) |
| | 2,012,337 | 2,401,703 |
| 應收票據 (i) | 376,810 | 314,125 |
| | 2,389,147 | 2,715,828 |

(i) 該等金額指分類為按公允值計入其他全面收益的金融資產的銀行承兌票據，本集團將就庫務管理進行折讓或背書。

財務報表附註

26 應收貿易賬款及票據(續)**(a) 賬齡分析**

按到期日計算的應收貿易賬款及票據(扣除呆壞賬撥備的減值虧損)的賬齡分析如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------------|------------------|------------------|
| 即期 | 1,859,835 | 1,933,485 |
| 逾期少於三個月 | 190,409 | 372,202 |
| 逾期超過三個月但少於十二個月 | 202,477 | 254,569 |
| 逾期超過一年但少於兩年 | 98,042 | 91,857 |
| 逾期超過兩年但少於三年 | 14,721 | 23,327 |
| 逾期超過三年但少於五年 | 23,663 | 40,388 |
| 逾期金額 | 529,312 | 782,343 |
| | 2,389,147 | 2,715,828 |

預期應收貿易賬款及票據可於一年內收回。一般而言，債項均應於收費通知書發出當日支付。經協商後，若干擁有良好交易及付款記錄的客戶可按個別情況獲給予最長十二個月的除賬期。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註5(a)(ii)。

(b) 應收貿易賬款及票據公允值

本集團的應收貿易賬款及票據於2020年12月31日及2019年12月31日的賬面值與公允價相若。

(c) 減值及風險

應收貿易賬款虧損撥備由2020年1月1日的人民幣316,116,000元增加人民幣12,445,000元至2020年12月31日的人民幣328,561,000元。

有關應收貿易賬款減值及本集團信貸風險、外匯風險及利率風險的資料可於附註5查閱。

27 按金、其他應收款項及預付款項

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 預付供應商的款項 | 479,031 | 451,222 |
| 可扣減進項增值稅及其他可退稅項 | 220,854 | 218,140 |
| 投標及工程項目的按金 | 124,879 | 135,907 |
| 預付服務款項 | 17,810 | 13,915 |
| 員工墊款 | 6,242 | 8,379 |
| 其他 | 6,509 | 56,546 |
| | 855,325 | 884,109 |

28 有限制銀行存款

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 履約擔保按金 | 309,498 | 257,029 |

29 現金及現金等價物

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 手頭現金及活期存款 | 2,560,890 | 2,534,752 |

財務報表附註

30 按公允值計入損益的金融工具

本集團將以下按公允值計入損益的金融工具進行分類。

(a) 理財產品

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 理財產品 | 61,430 | - |

(b) 衍生金融工具

衍生工具僅用於經濟對沖用途，並不投機投資。然而，當衍生工具未達對沖會計要求，則會就會計用途分類為「持作買賣」，並於下文入賬為按公允值計入損益。本集團有以下衍生金融工具：

| | 2020年 | | 2019年 | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 |
| 遠期外匯合約－持作買賣 | 25,685 | 1,037 | 3,210 | 876 |

於2020年及2019年12月31日，本集團持有遠期外幣合約以管理預期未來向供應商作出支付的貨幣風險，本集團對該等支付有切實承諾。

(c) 風險及公允值計量

有關釐定公允值所用的方法及假設的資料，請參閱附註4。

31 銀行貸款

(a) 於2020年12月31日，銀行貸款須按下列年期償還：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 一年內 | 24,941 | 263,955 |
| 一年後但兩年內 | 270,996 | 265,096 |
| 兩年後但五年內 | — | 279,048 |
| | 295,937 | 808,099 |

(b) 於2020年12月31日，所有銀行貸款均無抵押。本集團並無銀行貸款(2019年：零)乃受本公司附屬公司的交叉擔保條款所限。

(c) 本集團銀行貸款的賬面值以下列貨幣計價：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 人民幣 | 20,000 | 700 |
| 美元 | 267,521 | 771,568 |
| 港元 | 8,416 | 35,831 |
| | 295,937 | 808,099 |

(d) 本集團所有銀行信貸受限於有關本集團的若干財務比率要求的履行契諾。本集團定期監察其符合該等契諾。本集團流動資金風險管理的詳情載於附註5(b)。

財務報表附註

32 應付貿易賬款及票據

應付貿易賬款
應付票據

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--|------------------|----------------|
| | 2,203,357 | 2,155,947 |
| | 257,666 | 264,445 |
| | 2,461,023 | 2,420,392 |

本集團應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

三個月內
三個月至十二個月
超過十二個月

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--|------------------|----------------|
| | 2,022,138 | 2,020,582 |
| | 260,230 | 217,230 |
| | 178,655 | 182,580 |
| | 2,461,023 | 2,420,392 |

預期所有應付貿易賬款及票據將於一年內償付。

33 其他應付款項及應計費用

應計費用
僱員薪金、花紅及福利
一間附屬公司收購前的重組負債
已收按金
有關股票激勵計劃的應付款項(附註36(b))
其他應付稅項
應付工程項目款項
其他應付附加費
有關一間附屬公司以股份為基礎之交易的應付款項(附註36(d))
其他

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--|------------------|----------------|
| | 548,464 | 517,510 |
| | 397,159 | 298,094 |
| | 63,076 | 175,799 |
| | 80,903 | 119,776 |
| | 68,360 | 112,449 |
| | 229,965 | 51,110 |
| | 60,680 | 40,355 |
| | 20,205 | 15,107 |
| | 139,719 | – |
| | 35,221 | 45,369 |
| | 1,643,752 | 1,375,569 |

所有其他應付款項及應計費用預期將於一年內償付。

34 保用撥備

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 181,795 | 286,213 |
| 計提額外撥備 | 73,901 | 64,403 |
| 撥備回撥 | (36,962) | (128,953) |
| 已使用撥備 | (35,736) | (39,203) |
| 匯兌調整 | 2,516 | (665) |
| 於12月31日 | 185,514 | 181,795 |
| 代表： | | |
| 流動部分 | 98,659 | 113,915 |
| 非流動部分 | 86,855 | 67,880 |
| 於12月31日的結餘 | 185,514 | 181,795 |

本集團就若干產品提供一至三年的保用期。因此已就結算日前所進行銷售根據該等安排的保用期內預期支出的最佳估計作出撥備。撥備金額乃考慮本集團最近的索償經驗而定。

財務報表附註

35 其他借貸

其他借貸指本集團因售後租回交易(租賃視作融資租賃)產生的責任。管理層認為該等交易為出租人以資產作抵押向本集團提供融資之方法。該等借貸分期五年償還。

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 有關其他借貸的付款如下： | | |
| 一年內 | 16,346 | 24,287 |
| 一年後但於兩年內 | 19,142 | 24,596 |
| 兩年後但於三年內 | 13,169 | 16,101 |
| 三年後 | 6,584 | - |
| 付款總額 | 55,241 | 64,984 |
| 未來融資費用 | (5,595) | (4,943) |
| 其他借貸總額 | 49,646 | 60,041 |
| 其他借貸現值如下： | | |
| 一年內 | 13,449 | 21,586 |
| 一年後但於兩年內 | 17,378 | 22,743 |
| 兩年後但於三年內 | 12,311 | 15,712 |
| 三年後 | 6,508 | - |
| 其他借貸總額 | 49,646 | 60,041 |

36 以股權結算股份為基礎的交易

(a) 購股權計劃

本公司於2006年7月12日採納購股權計劃(「計劃一」)，據此，本公司董事獲授權酌情邀請合資格人士，以認購本公司股份。承授人須於接納所獲授購股權時支付1.00港元之代價。每份購股權賦予持有人權利以其行使價認購一股本公司普通股。計劃一於2016年7月11日屆滿，而本公司自2016年7月12日起採納新購股權計劃(「計劃二」)。計劃二為期10年，於2020年12月31日，並無根據計劃二授出任何購股權。

(i) 於授出日期之條款及條件如下：

| | 購股權數目 | 歸屬條件 | 購股權的合約年期 |
|-----------------------|------------|--|-----------|
| 向董事授出購股權： | | | |
| —於2011年10月28日 | 3,150,000 | 授出日期起計兩年後歸屬 40%、三年後歸屬30%及四 年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| —於2014年6月5日 | 2,700,000 | 授出日期起計兩年後歸屬 40%、三年後歸屬30%及四 年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| 向僱員及其他合資格人士授出購 股權： | | | |
| —於2011年10月28日 | 35,050,000 | 授出日期起計兩年後歸屬 40%、三年後歸屬30%及四 年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| —於2014年6月5日 | 35,720,000 | 授出日期起計兩年後歸屬 40%、三年後歸屬30%及四 年後歸屬30% | 授出日期起計10年 |
| 已授出購股權總數 | 76,620,000 | | |

財務報表附註

36 以股權結算股份為基礎的交易(續)**(a) 購股權計劃(續)**

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

| | 2020年 | | 2019年 | |
|---------|---------|-------------|---------|--------------|
| | 加權平均行使價 | 購股權數目 | 加權平均行使價 | 購股權數目 |
| 於年初尚未行使 | 8.24港元 | 50,456,000 | 7.23港元 | 66,550,000 |
| 年內沒收 | - | - | - | - |
| 年內行使 | 2.48港元 | (562,000) | 3.89港元 | (13,434,000) |
| 年內註銷 | 10.41港元 | (1,260,000) | 4.90港元 | (2,660,000) |
| 於年末尚未行使 | 8.26港元 | 48,634,000 | 8.24港元 | 50,456,000 |
| 於年末可予行使 | | 48,634,000 | | 50,456,000 |

於2020年12月31日尚未行使購股權的行使價為2.48港元及11.24港元(2019年：2.48港元及11.24港元)，而加權平均餘下合約年期為2.539年(2019年：3.539年)。

(iii) 購股權公允值及假設

換取授出購股權而獲得服務的公允值乃參考授出購股權的公允值計量。授出購股權的估計公允值按二項式點陣模式計算。購股權的合約年期須輸入該模式。二項式點陣模式已計入預期提前行使購股權。

購股權公允值及假設

| 授出日期 | 2011年 10月28日 | 2014年 6月5日 |
|-----------|-----------------|---------------|
| 於計量日期的公允值 | 1.02港元 | 4.70港元 |
| 股價 | 2.48港元 | 11.00港元 |
| 行使價 | 2.48港元 | 11.24港元 |
| 預期波幅 | 55.98% | 45.89% |
| 購股權年期 | 10年 | 10年 |
| 預期股息 | 2.67% | 1.55% |
| 無風險利率 | 1.57% | 2.04% |

預期波幅乃基於過往波幅(根據購股權加權平均餘下年期計算)，並根據公開資料預期對未來波幅的任何變動作出調整。預期股息乃根據估計股息計算。主觀輸入假設的變動可能對公允值的估計構成重大影響。

購股權須按照服務條件授出。該條件並未計入所獲得服務於授出日期的公允值計量。並無市場條件與授出購股權有關。

36 以股權結算股份為基礎的交易(續)

(b) 限制性股票激勵計劃

本公司股東於2018年8月10日(「授出日期」)批准限制性股票激勵計劃(2018)(「激勵計劃」)。其後46,212,500股限制性股票已獲發行及配發至受託人，以信託方式為經選定參與者持有限制性股票，直至限制性股票歸屬。經選定參與者有權獲得發行限制性股票日期至限制性股票歸屬日期(包括首尾兩天)期間相關限制性股票產生的有關分派。然而，限制性股票只可在經選定參與者於歸屬日期滿足限制性股票歸屬條件時方可歸屬。

經選定參與者包括根據激勵計劃條款以每股3.71港元(「認購價」)認購限制性股票的若干本公司董事、本集團若干高級管理人員及僱員。

根據激勵計劃條款，倘達成歸屬條件，限制性股票應分別於2019年4月、2020年4月及2021年4月歸屬30%、30%及40%。

至於未達歸屬條件的經選定參與者，激勵計劃完結時的餘下未歸屬限制性股票會沒收。

| | 2020年 | 2019年 |
|-------------|--------------|--------------|
| 激勵股票數目 | | |
| 年初發行在外 | 32,453,750 | 46,212,500 |
| 年內歸屬 | (13,417,050) | (13,758,750) |
| 於12月31日發行在外 | 19,036,700 | 32,453,750 |

已發行限制性股票的公允值根據本公司股票於授出日期的市場價格評估。評估激勵股票公允值時，亦會計及歸屬期間預期股息及預期股息的金錢時間值。

截至2018年12月31日止年度授出的限制性股票的加權平均公允值為每股6.70港元(相當於約每股人民幣5.67元)。

36 以股權結算股份為基礎的交易(續)**(c) 2020年股份獎勵計劃**

本公司董事會已於2020年4月3日採納2020年股份獎勵計劃(「2020年獎勵計劃」)。根據2020年獎勵計劃，董事會可全權酌情甄選任何本集團之員工作為計劃之合資格參與者。董事會亦可釐定將授出之股份數目(在履行任何歸屬條件的前提下)及合資格參與者需支付的對價(如有)。董事會已經委任了受託人利用本公司資源在聯交所購買本公司之股份。受託人將根據信託契據之條款持有該等股份，並於有關歸屬條件全部達成後將該等股份轉讓予有關參與者。

截至2020年12月31日，受託人已根據2020年股份獎勵計劃按單價3.23港元至4.25港元購回本公司37,074,000股股份，合共129,767,000港元(相當於約人民幣115,454,000元)及並無向任何僱員授出股份。

(d) 一間附屬公司之股份獎勵計劃

本公司董事會已於2020年11月27日採納一間附屬公司之股份獎勵計劃(「中集安瑞環科股份獎勵計劃」)，以認可激勵對象過去及現在對化工及環境業務中心的貢獻，並激勵彼等在未來繼續作出貢獻。依據本計劃，中集安瑞環科的股權將以認購中集安瑞環科新股本之方式，通過合夥平台授予激勵對象。

激勵對象(通過合夥平台)出資總額約為人民幣139,719,000元，即本計劃下增資事項完成後中集安瑞環科經擴大股本之10%。於2020年12月31日，歸屬條件並未達成及甄選的激勵對象無權享有中集安瑞環科的任何分派。

37 綜合資產負債表內所得稅**(a) 綜合資產負債表內本年稅項指：**

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 於年初的應付本年稅項 | 51,226 | 26,196 |
| 就年度溢利之所得稅計提撥備 | 228,655 | 170,837 |
| 已付本年稅項 | (150,362) | (146,023) |
| 匯兌調整 | 2,245 | 216 |
| 於年末應付本年稅項 | 131,764 | 51,226 |

37 綜合資產負債表內所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 於綜合資產負債表確認的遞延稅項資產 | 99,451 | 113,963 |
| 於綜合資產負債表確認的遞延稅項負債 | 175,337 | 199,639 |
| 遞延稅項負債(淨額) | (75,886) | (85,676) |

於2020年12月31日，金額人民幣71,065,000元已於遞延稅項資產及遞延稅項負債中抵銷。

年內，已於綜合資產負債表內確認的遞延稅項資產及負債部分及變動如下：

| | 有形及無形 資產之 | | 產品之保用 費用撥備 | 折舊撥備超出 相關折舊 | 應計費用 | 就工程項目 合約/存貨 | | 稅項虧損 | 債務重組收益 | 其他 | 總計 |
|-------------------|--------------|----------|---------------|----------------|---------|----------------|----------|-----------|--------|----------|-------|
| | 減值虧損撥備 | 公允值調整 | | | | 確認的收入 | 稅項虧損 | | | | |
| | 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 | 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 |
| 於2019年1月1日 | 239,552 | (49,034) | 9,946 | (2,818) | 33,748 | (90,568) | 137,286 | (341,212) | 1,198 | (61,902) | |
| (扣除自)/計入損益表 | (104,521) | 11,409 | 983 | 7,877 | (1,922) | (19,974) | (21,407) | 113,737 | (157) | (13,975) | |
| 通過業務合併添置 | - | (10,419) | - | - | - | - | - | - | - | (10,419) | |
| 採納香港財務報告準則第16號後調整 | - | - | - | 405 | - | - | - | - | - | 405 | |
| 匯兌調整 | - | 69 | - | - | - | 180 | - | - | (34) | 215 | |
| 於2019年12月31日 | 135,031 | (47,975) | 10,929 | 5,464 | 31,826 | (110,362) | 115,879 | (227,475) | 1,007 | (85,676) | |
| 於2020年1月1日 | 135,031 | (47,975) | 10,929 | 5,464 | 31,826 | (110,362) | 115,879 | (227,475) | 1,007 | (85,676) | |
| (扣除自)/計入損益表 | (50,813) | 27,672 | (1,131) | (11,827) | (3,171) | 13,440 | (75,078) | 113,738 | (365) | 12,465 | |
| 通過業務合併添置 | - | 324 | - | - | - | - | - | - | - | 324 | |
| 匯兌調整 | - | (280) | - | - | - | (2,749) | - | - | 30 | (2,999) | |
| 於2020年12月31日 | 84,218 | (20,259) | 9,798 | (6,363) | 28,655 | (99,671) | 40,801 | (113,737) | 672 | (75,886) | |

財務報表附註

37 綜合資產負債表內所得稅(續)**(c) 未確認遞延稅項資產**

由於不大可能在相關稅務司法權區及實體取得未來應課稅溢利用以抵銷稅項虧損，故本集團並無就累計稅項虧損人民幣1,939,820,000元確認遞延稅項資產。根據現行稅法，稅項虧損於產生年期起五年後屆滿。稅務虧損約人民幣71,832,000元、人民幣1,575,396,000元、人民幣79,157,000元、人民幣76,675,000元及人民幣136,760,000元將分別於2021年、2022年、2023年、2024年及2025年到期。

38 遞延收入

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 235,858 | 248,646 |
| 添置 | 56,947 | 762 |
| 通過業務合併收購 | - | 2,252 |
| 於損益表確認 | (10,787) | (15,802) |
| 於12月31日 | 282,018 | 235,858 |

遞延收入主要指為補助本集團廠房之建築成本取得的政府資助。相關遞延收入於資產可使用年期內於損益表內確認，以配對有關資產於竣工後之折舊費用。

39 僱員福利負債

僱員福利負債指就年慶福利(定額供款計劃)所計提撥備，該等福利將根據本集團營運的僱員福利計劃支付予僱員。

40 股本及儲備

(a) 股本

| | 2020年 | | 2019年 | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|--------|
| | 股份數目 | 人民幣千元 | 股份數目 | 人民幣千元 |
| 法定： | | | | |
| 本公司每股面值0.01港元之普通股(i) | 10,000,000,000 | | 10,000,000,000 | |
| 本公司每股面值0.01港元之不可贖回可換股優先股(ii) | 2,000,000,000 | | 2,000,000,000 | |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 普通股 | | | | |
| 於12月31日 | 2,010,994,588 | 18,376 | 2,010,432,588 | 18,371 |

上述本公司已發行股本之變動概述如下：

| | 2020年 | | 2019年 | |
|-------------|----------------------|---------------|------------------|--------|
| | 股份數目 每股0.01港元 | 人民幣千元 | 股份數目 每股0.01港元 | 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 2,010,432,588 | 18,371 | 1,996,998,588 | 18,253 |
| 行使購股權(附註36) | 562,000 | 5 | 13,434,000 | 118 |
| 於12月31日 | 2,010,994,588 | 18,376 | 2,010,432,588 | 18,371 |

40 股本及儲備(續)

(a) 股本(續)

- (i) 本公司於2004年9月28日根據公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

於2005年10月18日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。於2006年7月20日，本公司撤銷其股份於聯交所GEM的上市地位，並透過介紹方式將其全部已發行股本於聯交所主板上市。

- (ii) 根據本公司於2009年6月26日所舉行股東特別大會通過之特別決議案，本公司透過增設2,000,000,000股每股面值0.01港元之不可贖回可換股優先股(「可換股優先股」)，將法定股本由100,000,000港元增至120,000,000港元。

可換股優先股不可由本公司贖回，可換股優先股持有人(「可換股優先股股東」)可於配發及發行可換股優先股當日起至本公司通過自願清盤決議案或通過其他方式清盤當日止期間，要求本公司將一股可換股優先股兌換為一股普通股。換股條件為，倘換股後公眾人士所持普通股百分比會降至低於本公司適用的上市規則項下公眾人士最低持股規定，則可換股優先股股東不得行使換股權。

可換股優先股股東有權根據按假設已換股基準按比例於應付予普通股持有人任何股息方面享有同等權益。於清盤或其他情況退回資本時，可供分派之本公司資產將適用於償還相等於可換股優先股繳足款項總額，而可換股優先股股東無權分享任何餘下資產。

可換股優先股股東無權在本公司的股東大會上投票，除非股東大會上將提呈決議案將本公司清盤，或股東大會上將予提呈的決議案一旦通過則會更改、修改或撤銷可換股優先股的權利及特權。

可換股優先股並無於聯交所上市。

於2020年及2019年12月31日，本公司概無發行可換股優先股。

40 股本及儲備(續)

(b) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

本公司股份溢價賬的用途乃受開曼群島公司法(經修訂)所監管。

(ii) 繳入盈餘

本集團之繳入盈餘包括：

- (a) 所收購附屬公司股本面值及股份溢價賬現有結餘；與本公司於截至2005年12月31日止年度根據本集團重組作為交換代價的已發行股份面值兩者間之差額；
- (b) 所收購附屬公司股本面值及股份溢價賬現有結餘；與本公司於截至2009年12月31日止年度為收購若干附屬公司作為交換代價的已發行股份面值兩者間之差額；
- (c) 收購Nantong Transport的註冊資本人民幣69,945,550元；與截至2012年12月31日止年度，本集團就收購Nantong Transport而支付的現金代價總額人民幣66,330,000元兩者間之差額；
- (d) 收購南通中集大型儲罐有限公司(「NCLS」)的註冊資本人民幣324,539,380元；與本公司於截至2014年12月31日止年度為收購NCLS作為交換代價的已發行39,740,566股普通股面值兩者間之差額；及
- (e) 收購Burg Service B.V.的股本面值人民幣1,263,000元；與截至2015年12月31日止年度，本公司就收購Burg Service B.V.而支付的現金代價總額人民幣11,737,000元兩者間之差額。

(iii) 資本儲備

本集團資本儲備包括：

- (a) 授予本公司董事、僱員及其他合資格人士的尚未行使購股權及限制性激勵股票於授出日期的公允值部分，按照就以股權為基礎的報酬而採納的會計政策確認。
- (b) 與非控制者權益交易所產生的資本儲備(附註46)。
- (c) 將一間附屬公司由有限責任公司轉為股份有限公司產生的資本儲備。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因將以外幣為單位之財務報表換算為人民幣而產生之匯兌差額。

40 股本及儲備(續)

(b) 儲備性質及目的(續)

(v) 一般儲備基金

本集團的中國全資附屬公司須按各自根據中國會計規則及規定釐定的純利10%調撥作一般儲備基金，直至該基金結餘達到有關附屬公司的註冊資本的50%為止。一般儲備基金可用作該等附屬公司的營運資金，並可彌補以往年度的虧損(如有)。此項基金亦可用作增加該等附屬公司的資本(如經批准)。除於清盤時外，此項基金不可用作分派。該等附屬公司於向本公司分派股息前須先向此基金撥款。

根據比利時法律，本集團於比利時的附屬公司須設立佔股本10%的法定儲備。此項法定儲備不可供分派。

(vi) 可供分派儲備

根據開曼群島公司法(經修訂)，本公司股份溢價賬與繳入盈餘賬之資金可分派予本公司股東，惟本公司須於緊隨擬派發股息之日後，有能力償還在日常業務中到期之債項。

於2020年12月31日，本公司可供分派予本公司股權持有人的資金為人民幣5,810,625,000元(2019年：人民幣5,267,057,000元)。

(vii) 資本管理

本集團管理資本的主要目標為透過將產品及服務價格定於與風險水平成比例的水平，以及按合理成本取得融資維持本集團持續經營的能力，致使其可繼續為股東帶來回報及為其他權益持有人帶來裨益。

本集團積極定期檢討及管理其資本結構，就可能涉及較高借貸水平的較高股東回報與維持穩健資本狀況的好處及保障間維持平衡，並因應經濟狀況變動對資本結構作出調整。

本集團按淨債務對經調整資本比率為基準監控其資本結構。就此，本集團視淨債務為總債務(定義包括下表所示項目)減現金及現金等價物。經調整資本包括所有股東權益減毋須累計的擬派股息。

40 股本及儲備(續)**(b) 儲備性質及目的(續)****(vii) 資本管理(續)**

為與本集團於2019年之資本管理策略一致，本集團旨在將淨債務對經調整資本比率維持於100%之內。為維持或調整該比率，本集團或會調整向股東派息之金額、發行新股份、向股東退回資本、籌集新債務融資或出售資產以減低債務。

淨債務對經調整資本比率如下：

| | 附註 | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|--------------------|-------|------------------|----------------|
| 負債總額 | | | |
| 銀行貸款 | 31 | 295,937 | 808,099 |
| 關連方貸款 | 45(d) | 667,506 | 186,402 |
| 應付貿易賬款及票據 | 32 | 2,461,023 | 2,420,392 |
| 合約負債 | 14(d) | 2,438,378 | 2,870,689 |
| 其他應付款項及應計費用 | 33 | 1,643,752 | 1,375,569 |
| 應付關連方款項 | 45(c) | 146,532 | 84,200 |
| 其他借貸 | 35 | 49,646 | 60,041 |
| 保用撥備 | 34 | 185,514 | 181,795 |
| 租賃負債 | 17 | 120,505 | 35,622 |
| 總債務 | | 8,008,793 | 8,022,809 |
| 減：現金及現金等價物 | 29 | (2,560,890) | (2,534,752) |
| 淨債務 | | 5,447,903 | 5,488,057 |
| 總權益 | | 7,471,358 | 7,384,511 |
| 減：擬派股息 | 12 | (241,812) | (364,523) |
| 經調整資本 | | 7,229,546 | 7,019,988 |
| 淨債務對經調整資本比率 | | 75% | 78% |

本公司或其任何附屬公司均毋須遵守外界所施加資金規定。

財務報表附註

41 退休福利

中國附屬公司參與政府退休金計劃，據此，該等附屬公司每年須按彼等的中國僱員基本薪金的若干比率作出供款。根據有關計劃，退休福利由有關當局向現職及已退休僱員發放，除每年供款外，本集團並無任何其他義務。

本集團亦按照香港強制性公積金計劃條例的規定為根據香港僱傭條例所屬司法權區受僱的僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃是由獨立信託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主和僱員均須按照僱員相關入息5%向計劃作出供款；但僱員供款之每月相關入息上限為30,000港元。此計劃的供款即時歸屬。

42 融資活動產生的債務對賬

本節載列所呈列期間融資活動產生的債務對賬。

| | 融資活動負債 | | | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| | 於1年內 到期的 銀行貸款 | 於1年後 到期的 銀行貸款 | 關連方貸款 | 其他借貸 | 租賃負債 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2018年12月31日的債務淨額 | (477,787) | (686,320) | (35,000) | (31,398) | - | (1,230,505) |
| 採納香港財務報告準則第16號後確認(附註2(d)) | - | - | - | - | (14,649) | (14,649) |
| | (477,787) | (686,320) | (35,000) | (31,398) | (14,649) | (1,245,154) |
| 現金流 | 605,196 | 19,146 | (151,402) | 13,824 | 6,317 | 493,081 |
| 利息開支 | - | - | - | (1,467) | (1,609) | (3,076) |
| 收購—租賃(附註17) | - | - | - | - | (25,623) | (25,623) |
| 通過業務合併收購(附註46) | (252,177) | - | - | - | - | (252,177) |
| 轉撥自其他應付款項(附註34) | - | - | - | (41,000) | - | (41,000) |
| 其他非現金變動 | (139,524) | 139,524 | - | - | - | - |
| 其他費用(i) | 337 | (16,494) | - | - | (58) | (16,215) |
| 於2019年12月31日的債務淨額 | (263,955) | (544,144) | (186,402) | (60,041) | (35,622) | (1,090,164) |
| 於2019年12月31日的債務淨額 | (263,955) | (544,144) | (186,402) | (60,041) | (35,622) | (1,090,164) |
| 現金流 | 231,093 | 254,650 | (481,104) | 13,083 | 20,684 | 38,406 |
| 利息開支 | - | - | - | (2,688) | (105,631) | (108,319) |
| 其他費用(i) | 7,921 | 18,498 | - | - | 64 | 26,483 |
| 於2020年12月31日的債務淨額 | (24,941) | (270,996) | (667,506) | (49,646) | (120,505) | (1,133,594) |

(i) 其他費用包括於現金流量表內呈列為經營現金流的非現金調整之匯兌差額。

43 或然事項

(a) 擔保

本集團的非全資附屬公司就非控股股東的銀行借貸提供擔保及向其非控股股東質押其若干資產作為抵押。於2020年12月31日，本集團有關該擔保的最大風險敞口為約人民幣20,000,000元。

(b) 履約擔保

於2020年12月31日，本集團涉及由有關銀行發出未償還履約擔保合共人民幣771,653,000元(2019年12月31日：人民幣369,932,000元)。

44 承擔

(a) 於2020年12月31日尚未支付及未於財務報表計提撥備的資本承擔如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 已訂約 — 生產設施 | 40,049 | 97,062 |

(b) 於2020年12月31日，根據不可撤銷經營租約於將來應付最低租賃款項總額如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 一年內 | 10,919 | 1,055 |
| 一年後但五年內 | — | 3 |
| | 10,919 | 1,058 |

本集團已自2019年1月1日強制採納日期起採納香港財務報告準則第16號。截至2020年12月31日止十二個月，未來最低租賃付款主要包括香港財務報告準則第16號範圍以外的短期租賃及低價值租賃。

財務報表附註

45 重大關連方交易

除本財務報表其他附註披露者外，與中集及其附屬公司及聯營公司進行的交易如下：

(a) 與中集及其附屬公司及聯營公司的交易

交易性質

| | | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|---------|--------|----------------|----------------|
| 銷售 | (i) | 85,702 | 201,221 |
| 採購 | (ii) | 232,705 | 159,748 |
| 綜合費用 | (iii) | 7,595 | 7,392 |
| 加工費用 | (iv) | 23,808 | 23,325 |
| 加工收入 | (v) | 230 | 914 |
| 辦公服務收入 | (vi) | 5,417 | 1,738 |
| 關連方貸款 | (vii) | 1,842,000 | 271,402 |
| 償還關連方貸款 | (vii) | 1,360,896 | 120,000 |
| 貸款利息開支 | (vii) | 10,849 | 4,519 |
| 存款服務 | (viii) | 418,410 | 529,457 |
| 存款利息收入 | (viii) | 2,615 | 4,290 |
| 外包服務費 | (ix) | 52,685 | — |

- (i) 向關連方之銷售主要為向關連方銷售產品。
- (ii) 向關連方之採購主要為採購生產所需原材料。
- (iii) 綜合費用主要為關連方向本集團提供員工餐膳、醫療費用及一般服務的費用。
- (iv) 加工費用主要為關連方向本集團提供加工服務、場地租賃及其他相關服務的費用。
- (v) 加工收入主要為本集團向關連方提供焊接、加熱處理及測試之加工服務。
- (vi) 辦公服務收入主要指向關連方提供辦公服務，包括員工膳食、運輸服務、場地租賃及一般辦公服務。
- (vii) 該等貸款為無抵押、以年利率3.80%至4.75% (2019年：4.20%至5.44%)計息及須於1至4年內償還。
- (viii) 存款服務為關連方向本集團提供的存款服務。金額指本集團存入關連方的每日存款最高結餘。該等存款按0.46%至2.46% (2019年：0.46%至1.76%)計息並可按要求隨時提取。
- (ix) 分包服務主要為關聯方向本集團提供有關建造整體船舶或船舶任何部件之服務及其他相關服務。

上述所有交易乃於本集團日常業務過程中按交易各方協定之條款進行。

45 重大關連方交易 (續)**(b) 主要管理層人員的酬金**

主要管理層人員的酬金，包括向本公司董事(於附註10披露)、若干最高薪酬僱員(於附註11披露)及其他主要管理人員支付的金額如下：

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 29,386 | 20,523 |
| 以股權為基礎的報酬福利 | 1,863 | 10,149 |
| | 31,249 | 30,672 |

酬金總額包括在「員工成本」內(見附註8(b))。

(c) 應收／(應付)關連方款項

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------------------------|------------------|----------------|
| 已售出產品之應收貿易賬款及其他應收款項 | 99,366 | 128,568 |
| 採購原材料的應付貿易賬款及銷售貨物的預收款項 | (146,532) | (84,200) |

(i) 與此等關連方的未償還結餘乃無抵押、免息及催繳時償還。

(d) 關連方貸款

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 關連方貸款 | 667,506 | 186,402 |

(i) 該等貸款為無抵押、以年利率3.80%至4.75%(2019年：4.20%至5.44%)計息及須於1至4年內償還。

財務報表附註

45 重大關連方交易 (續)

(e) 存放於關連方的存款

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|----|----------------|----------------|
| 存款 | 404,854 | 404,495 |

- (i) 該等存款為計息並可按要求提取。
- (ii) 該等存款計入本集團現金及現金等價物中(附註29)。

(f) 向關連方獲取的其他借貸

| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 其他借貸 | 35,852 | 36,902 |

- (i) 其他借貸按年利率6.51%(2019年：3.72%)計息且須於3年內償還。

46 與非控制者權益的交易

收購三家附屬公司額外權益

- (a) 2020年8月17日，本集團與非控制者股東訂立買賣協議，據此，本集團收購非控制者權益股東持有的25%哈深冷普通股，代價為人民幣21,875,000元。

2020年11月19日，交易已完成。於完成收購日期，哈深冷的非控制者權益賬面值為人民幣38,532,000元。本集團確認非控制者權益減少人民幣38,532,000元及本公司資本儲備增加人民幣16,657,000元。年內附屬公司擁有權變動對本集團擁有人應佔權益的影響概述如下：

| | 2020年 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------|
| 已付非控制者權益代價 | 21,875 |
| 收購非控制者權益賬面值 | (38,532) |
| | <hr/> |
| 權益內已確認的已付代價超出部分 | (16,657) |

於2020年12月31日，代價已完全結清。

- (b) 2020年8月31日，本集團與非控制者股東訂立買賣協議，據此，本集團收購非控制者權益股東持有的30%嘉興博格普通股，代價為人民幣3,000,000元。

2020年8月31日，交易已完成。於完成收購日期，嘉興博格的非控制者權益賬面值為人民幣1,883,000元。本集團確認非控制者權益減少人民幣1,883,000元及本公司資本儲備減少人民幣1,117,000元。年內附屬公司擁有權變動對本集團擁有人應佔權益的影響概述如下：

| | 2020年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|
| 已付非控制者權益代價 | 3,000 |
| 收購非控制者權益賬面值 | (1,883) |
| | <hr/> |
| 權益內已確認的已付代價超出部分 | 1,117 |

於2020年12月31日，代價已完全結清。

財務報表附註

46 與非控制者權益的交易(續)**收購三家附屬公司額外權益(續)**

- (c) 2020年9月28日，本集團與非控制者股東訂立買賣協議，據此，本集團收購非控制者權益股東持有的25%中集綠建普通股，代價為人民幣3,000,000元。

2020年11月19日，交易已完成。於完成收購日期，中集綠建的非控制者權益賬面值為人民幣3,221,000元。本集團確認非控制者權益減少人民幣3,221,000元及本公司資本儲備減少人民幣221,000元。年內附屬公司擁有權變動對本集團擁有人應佔權益的影響概述如下：

| | 2020年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|
| 已付非控制者權益代價 | 3,000 |
| 收購非控制者權益賬面值 | (3,221) |
| | (221) |

於2020年12月31日，代價已完全結清。

47 業務合併

- (a) 於2020年1月1日，本集團以現金代價3,010,000歐元向一名第三方購入Lindenau Full Tank Services GmbH的全部股份，此公司主要從事生產和維修各種罐箱及拖車以及維修低溫設備。
- (b) 於2020年4月3日，本集團以現金代價3,800,000英鎊向第三方購入McMillan (Coppersmiths & Fabricators) Ltd.的全部股份，此公司主要從事產銷蒸餾和釀造業所用銅製設備。
- (c) 下表概述各收購日期已付或應付代價及已確認收購資產及承擔負債金額。

| | LFTS 人民幣千元 | McMillan 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------|---------------|-------------------|-------------|
| 收購代價 | | | |
| — 已付現金 | 23,328 | 33,223 | 56,551 |

47 業務合併(續)

(c) (續)

可識別收購資產及承擔負債之已確認金額：

| | 公允值 | | 總計 人民幣千元 |
|---------------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | LFTS 人民幣千元 | McMillan 人民幣千元 | |
| 現金及現金等價物 | 2,015 | 2,256 | 4,271 |
| 物業、廠房及設備 | 9,013 | 10,972 | 19,985 |
| 無形資產 | 256 | – | 256 |
| 存貨 | 4,619 | 316 | 4,935 |
| 在建工程 | 2,767 | – | 2,767 |
| 遞延稅項資產/(負債) | 1,085 | (761) | 324 |
| 應收貿易賬款及票據、其他應收按金及 預付款項 | 4,146 | 428 | 4,574 |
| 貿易應付賬款及票據、其他應付款項及 應計費用 | (4,355) | (3,034) | (7,389) |
| 可識別資產淨值總額 | 19,546 | 10,177 | 29,723 |
| 商譽 | 3,782 | 23,046 | 26,828 |
| | 23,328 | 33,223 | 56,551 |

| | 公允值 | | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | LFTS 人民幣千元 | McMillan 人民幣千元 | |
| 收購業務現金流出，減所收購的現金 | | | |
| — 已付現金代價 | 23,328 | 33,223 | 56,551 |
| — 收購附屬公司現金及現金等價物 | (2,015) | (2,256) | (4,271) |
| 收購淨現金流出 | 21,313 | 30,967 | 52,280 |

財務報表附註

48 本公司資產負債表及儲備變動

(a) 本公司資產負債表

| | 於12月31日 | |
|-----------------|------------------|----------------|
| | 2020年 人民幣千元 | 2019年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司之投資 | 4,767,618 | 5,074,304 |
| 使用權資產 | 1,521 | – |
| | 4,769,139 | 5,074,304 |
| 流動資產 | | |
| 應收賬款 | 201 | – |
| 其他應收款項 | 4,898 | 3,023 |
| 應收附屬公司款項 | 5,074,831 | 2,869,030 |
| 現金及現金等價物 | 18,497 | 19,375 |
| | 5,098,427 | 2,891,428 |
| 流動負債 | | |
| 銀行貸款 | 14,941 | 263,255 |
| 其他應付款項及應計費用 | 79,261 | 117,335 |
| 應付附屬公司款項 | 3,568,634 | 1,584,673 |
| 流動租賃負債 | 833 | – |
| | 3,663,669 | 1,965,263 |
| 流動資產淨值 | 1,434,758 | 926,165 |
| 總資產減流動負債 | 6,203,897 | 6,000,469 |
| 非流動負債 | | |
| 銀行貸款 | 260,996 | 544,144 |
| 非流動租賃負債 | 1,002 | – |
| | 261,998 | 544,144 |
| 資產淨值 | 5,941,899 | 5,456,325 |
| 股本及儲備 | | |
| 股本 | 18,376 | 18,371 |
| 儲備 | 5,923,523 | 5,437,954 |
| 總權益 | 5,941,899 | 5,456,325 |

48 本公司資產負債表及儲備變動(續)**(b) 本公司儲備變動**

| | 股份溢價 人民幣千元 40(b)(i) | 根據股票 激勵計劃 持有股份 人民幣千元 36(b) | 繳入盈餘 人民幣千元 40(b)(ii) | 資本儲備 人民幣千元 40(b)(iii) | 匯兌儲備 人民幣千元 40(b)(iv) | 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------------|---------------------------|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| 於2019年1月1日 | 341,563 | (144,977) | 4,903,654 | 193,568 | (149,327) | 392,361 | 5,536,842 |
| 年度全面收入總額 | - | - | - | - | 90,490 | (68,905) | 21,585 |
| 因行使購股權發行股份 | 69,375 | - | - | (23,572) | - | - | 45,803 |
| 根據股票激勵計劃持有之股份 — 歸屬激勵股份 | 35,768 | 43,164 | - | (35,768) | - | - | 43,164 |
| 以股權結算股份為基礎的交易 (附註36) | - | - | - | 36,669 | - | - | 36,669 |
| 已付2018年末期股息 | - | - | - | - | - | (246,109) | (246,109) |
| 於2019年12月31日及 2020年1月1日 | 446,706 | (101,813) | 4,903,654 | 170,897 | (58,837) | 77,347 | 5,437,954 |
| 年度全面收入總額 | - | - | - | - | (16,225) | 931,909 | 915,684 |
| 因行使購股權發行股份 | 1,739 | - | - | (5,366) | - | 4,862 | 1,235 |
| 就股份獎勵計劃購買股份 | - | (115,454) | - | - | - | - | (115,454) |
| 根據股票激勵計劃持有之股份 — 歸屬激勵股份 | 34,257 | 41,903 | - | (34,257) | - | - | 41,903 |
| 以股權結算股份為基礎的交易 (附註36) | - | - | - | 6,581 | - | - | 6,581 |
| 已付2019年末期股息 | - | - | - | - | - | (364,380) | (364,380) |
| 於2020年12月31日 | 482,702 | (175,364) | 4,903,654 | 137,855 | (75,062) | 649,738 | 5,923,523 |

49 直接及最終控股方

於2020年及2019年12月31日，本公司的直接母公司為於香港註冊成立的中國國際海運集裝箱(香港)有限公司(「中集香港」)。該實體並無編製財務報表供公眾使用。

於2020年及2019年12月31日，董事認為本公司的最終控股方為於中國成立的中集。該實體編製財務報表供公眾使用。

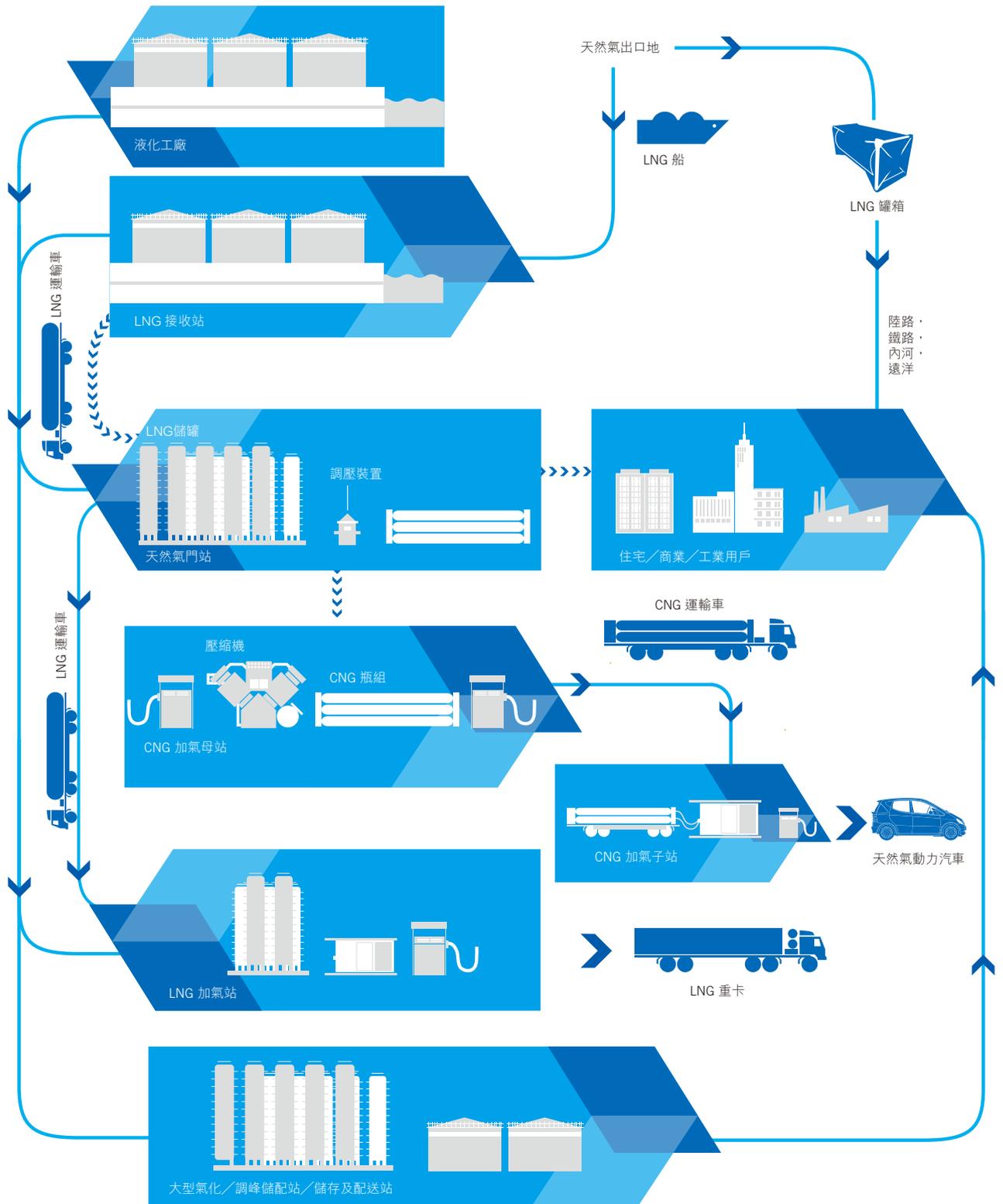
詞彙

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

| | | |
|--------------|---|--|
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司股東週年大會 |
| 「章程細則」 | 指 | 本公司《組織章程細則》 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》 |
| 「Charm Wise」 | 指 | Charm Wise Limited |
| 「中集」 | 指 | 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司，於中國成立的有限公司，其股份於深圳證券交易所以及香港聯交所主板上市，為本公司控股股東 |
| 「中集集團」 | 指 | 中集及其附屬公司(不包括本集團成員公司)及聯絡人 |
| 「中集香港」 | 指 | 中國國際海運集裝箱(香港)有限公司 |
| 「CNG」 | 指 | 壓縮天然氣 |
| 「本公司／中集安瑞科」 | 指 | 中集安瑞科控股有限公司 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「上市規則」 | 指 | 《聯交所證券上市規則》 |
| 「LNG」 | 指 | 液化天然氣 |
| 「LPG」 | 指 | 液化石油氣 |
| 「標準守則」 | 指 | 《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》 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |

天然氣全產業鏈覆蓋

(液化設備、儲存運輸及終端應用)



中集安瑞科控股有限公司

香港中環紅棉路8號東昌大廈9樓908室

電話：(852) 2528 9386 傳真：(852) 2865 9877

電郵：ir@enric.com.hk 網址：www.enricgroup.com

投資者關係連結：www.irasia.com/listco/hk/enric

中國總部

中國廣東省深圳蛇口工業區港灣大道2號中集集團研發中心