

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



**China Hongqiao Group Limited**

**中國宏橋集團有限公司**

(根據開曼群島法例成立的有限公司)

(股份代號：1378)

## 截至二零二四年十二月三十一日止年度的全年業績

### 業績摘要

- 收入較去年同期增加約16.9%，達約人民幣156,168,720,000元
- 毛利較去年同期增加約101.2%，達約人民幣42,162,692,000元
- 年度溢利較去年同期增加約96.4%，達約人民幣24,545,693,000元
- 公司股東應佔淨利潤較去年同期增加約95.2%，達約人民幣22,372,331,000元
- 每股基本盈利較去年同期增加約95.2%，錄得每股約人民幣2.3611元
- 建議派發末期股息每股102港仙，連同二零二四年度中期已派發的股息每股59港仙，二零二四年度累計派息每股161港仙(二零二三年年度：每股63港仙)

中國宏橋集團有限公司(「本公司」或「中國宏橋」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度(「年內」或「回顧年內」)經審核之全年綜合業績。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	3	156,168,720	133,623,632
銷售成本		<u>(114,006,028)</u>	<u>(112,669,035)</u>
毛利		42,162,692	20,954,597
其他收入及收益	5	2,984,394	3,713,038
銷售及分銷開支		(661,024)	(755,274)
行政開支		(4,992,949)	(4,952,875)
其他開支	6	(2,898,537)	(945,299)
財務費用		(3,363,259)	(3,267,938)
金融工具公允價值變動		(2,192,462)	(49,044)
分佔聯營公司溢利		<u>1,758,457</u>	<u>1,193,259</u>
除稅前溢利		32,797,312	15,890,464
所得稅開支	7	<u>(8,251,619)</u>	<u>(3,392,712)</u>
年度溢利		<u><u>24,545,693</u></u>	<u><u>12,497,752</u></u>
以下人士應佔：			
本公司擁有人		22,372,331	11,460,678
非控制性權益		<u>2,173,362</u>	<u>1,037,074</u>
		<u><u>24,545,693</u></u>	<u><u>12,497,752</u></u>

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年內其他全面（開支）收益			
<i>可能於其後期間重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務財務報表產生的匯兌差額		<b>(92,886)</b>	108,753
分佔聯營公司其他全面（開支）收益		<b>(60,235)</b>	22,707
		<b>(153,121)</b>	131,460
<i>將不會於其後期間重新分類至損益的項目：</i>			
按公允價值計入其他全面收益之股本工具投資的公允價值虧損		<b>(90,083)</b>	(141,210)
年度全面收益總額（扣除所得稅）		<b><u>24,302,489</u></b>	<b><u>12,488,002</u></b>
以下人士應佔年度全面收益總額			
本公司擁有人		<b>22,074,435</b>	11,422,590
非控制性權益		<b><u>2,228,054</u></b>	<u>1,065,412</u>
		<b><u>24,302,489</u></b>	<b><u>12,488,002</u></b>
每股盈利	9		
— 基本（人民幣）		<b><u>2.3611</u></b>	<u>1.2095</u>
— 攤薄（人民幣）		<b><u>2.3611</u></b>	<u>1.1952</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		75,393,127	70,200,235
使用權資產		9,668,117	9,675,440
無形資產		45,352	42,907
投資物業		35,298	38,159
收購物業、廠房及設備已付按金		1,349,009	1,045,165
遞延稅項資產		2,621,516	2,990,023
於聯營公司的權益		13,222,431	11,034,432
給予一間聯營公司的貸款		2,000,000	2,000,000
商譽		278,224	278,224
按攤銷成本計量的金融資產		2,494,000	2,494,000
按公允價值計入其他全面收益的金融資產		1,144,810	1,401,378
按公允價值計入損益的金融資產		11,088,589	11,725,159
		<u>119,340,473</u>	<u>112,925,122</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		37,344,003	33,958,455
貿易應收賬款	10	9,773,923	5,488,751
應收票據		6,602,454	4,977,642
預付款項及其他應收賬款		7,811,711	8,747,804
可收回所得稅		370,768	674,610
受限制銀行存款		2,797,477	1,826,579
現金及現金等價物		44,770,241	31,721,122
		<u>109,470,577</u>	87,394,963
分類為持有待售的非流動資產		<u>353,982</u>	—
		<u>109,824,559</u>	<u>87,394,963</u>

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款及應付票據	11	14,930,515	11,648,276
其他應付賬款及應計費用		13,213,465	10,603,297
銀行借款—須於一年內償還		34,168,202	30,489,208
租賃負債		25,429	37,952
應付所得稅		3,674,186	2,586,352
短期債券及票據		3,000,000	7,000,000
中期債券及票據—須於一年內償還		5,781,304	8,116,930
擔保票據—須於一年內償還		2,154,409	3,511,821
遞延收益		35,039	35,290
		<u>76,982,549</u>	<u>74,029,126</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>32,842,010</u>	<u>13,365,837</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>152,182,483</u>	<u>126,290,959</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款—須於一年後償還		14,134,227	8,621,908
其他金融負債		2,730,955	2,965,195
租賃負債		932,053	916,706
中期債券及票據—須於一年後償還		9,553,655	3,206,332
可換股債券負債部分—須於一年後償還		2,093,235	1,963,567
可換股債券的衍生工具部分—須於一年後償還		2,109,265	521,919
遞延稅項負債		488,057	363,704
遞延收益		1,527,538	1,475,183
		<u>33,568,985</u>	<u>20,034,514</u>
<b>資產淨值</b>		<u>118,613,498</u>	<u>106,256,445</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	618,881	618,881
儲備		<u>107,181,060</u>	<u>91,625,797</u>
本公司擁有人應佔權益		107,799,941	92,244,678
非控制性權益		<u>10,813,557</u>	<u>14,011,767</u>
<b>權益總額</b>		<u>118,613,498</u>	<u>106,256,445</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

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

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

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

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的下列國際財務報告準則修訂本，該等修訂於本集團自二零二四年一月一日開始的財政年度生效：

國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回交易中的租賃負債
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排

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

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

## 應用國際會計準則第1號修訂本－負債分類為流動或非流動；及國際會計準則第1號修訂本－附帶契諾的非流動負債之影響

於二零二零年頒佈的國際會計準則第1號修訂本－負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的要求，包括推遲結算權的涵義及推遲結算權須於報告期末存在。負債分類不受實體行使其推遲結算權利的可能性影響。該等修訂亦澄清負債可以其自身股本工具結算，且僅當可換股負債的兌換選擇權本身入賬列為股本工具時，負債的條款方不會影響其分類。

於二零二二年頒佈的國際會計準則第1號修訂本－附帶契諾的非流動負債進一步澄清，在貸款安排產生的負債的契諾中，僅實體必須於報告日期或之前遵守的契諾會影響該負債分類為流動或非流動。須就實體於報告期後12個月內遵守未來契諾的非流動負債作出額外披露。

採納該修訂本對本集團於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日的負債分類並無影響。

### 已頒佈但仍未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第18號	於財務報表之呈列及披露 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本	金融工具分類及計量之修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則會計準則修訂本	國際財務報告準則會計準則之年度改進－第11卷 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本	涉及依賴自然能源生產電力的合同 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

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

### **國際財務報告準則第18號 – 於財務報表之呈列及披露**

國際財務報告準則第18號載列有關財務報表呈列及披露的規定，並將取代國際會計準則第1號財務報表呈列。國際財務報告準則第18號引入於損益表呈列特定類別及界定小計的新規定；於財務報表附註中披露管理層界定的業績計量，並改進將在財務報表中披露信息的匯總和分類。亦對國際會計準則第7號「現金流量表」及國際會計準則第33號「每股盈利」作出輕微修訂。

國際財務報告準則第18號及其對其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂將於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。

應用國際財務報告準則第18號預期將不會對本集團的財務狀況產生重大影響，但預期將影響未來財務報表中損益及其他全面收益表及現金流量表的呈列及披露。本集團將繼續評估國際財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的影響。

### **國際財務報告準則第19號 – 非公共受託責任附屬公司的披露**

國際財務報告準則第19號允許合資格實體選擇應用其減少的披露規定，同時仍應用其他國際財務報告準則會計準則中的確認、計量及呈列規定。為符合資格，於報告期末，實體須為國際財務報告準則第10號所界定的附屬公司，不能承擔公共受託責任，且須擁有一個母公司(最終或中介公司)編製可供公眾使用的符合國際財務報告準則會計準則的綜合財務報表。

國際財務報告準則第19號將於二零二七年一月一日或之後開始的報告期間生效，並允許提早應用。

由於本公司的股本工具為公開交易，故不符合資格選擇應用國際財務報告準則第19號。

### **國際會計準則第21號修訂本缺乏可兌換性**

修訂本規定如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在不可兌換時如何確定使用的匯率及應提供的披露。

修訂本於二零二五年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。允許提早應用。應用修訂本預期不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。



### **國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本金融工具分類及計量之修訂**

該等修訂包括對具有環境、社會或管治(ESG)目標及類似特徵的金融資產進行分類；透過電子支付系統結算金融負債；及有關指定為按公允價值計入其他全面收益的股本工具投資及具有或然特徵的金融工具的披露規定。

修訂本於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納，並可選擇僅就或然特徵提早採納修訂本。應用修訂本預期不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

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

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

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

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

### **國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本涉及依賴自然能源生產電力的合同**

為了讓公司更好地報告依賴自然能源生產電力的合同的財務影響，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本涉及依賴自然能源生產電力的合同，澄清「自用」要求的應用；倘該等合同用作對沖工具，則允許採用對沖會計；及增加新的披露要求，使投資者能夠了解該等合同對公司財務業績和現金流的影響。

該等修訂本於二零二六年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。允許提早應用。應用修訂本預期不會對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

### 3. 收入

本集團於特定時間點確認的收入分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
來自銷售鋁產品的收入		
— 液態鋁合金	95,169,828	83,750,044
— 鋁合金錠	7,263,939	10,890,825
— 鋁合金加工產品	15,571,014	11,500,388
— 氧化鋁	37,351,737	26,557,457
供應蒸汽的收入	812,202	924,918
	<u>156,168,720</u>	<u>133,623,632</u>

本集團客戶合約之收入的分拆呈列如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<i>地區</i>		
中國	142,787,017	126,397,054
印度	4,623,728	2,412,216
歐洲	4,324,118	2,255,909
馬來西亞	386,711	421,062
其他東南亞區域	2,482,369	1,295,061
北美洲	1,094,521	596,995
其他	470,256	245,335
	<u>156,168,720</u>	<u>133,623,632</u>
<i>客戶類別</i>		
政府相關	377	289
非政府相關	156,168,343	133,623,343
	<u>156,168,720</u>	<u>133,623,632</u>
<i>銷售渠道</i>		
直接銷售	156,168,720	133,623,632
	<u>156,168,720</u>	<u>133,623,632</u>

#### 分配至客戶合約剩餘履約責任的交易價格

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

#### 4. 分部資料

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

##### 地區資料

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

	非流動資產	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
中國	93,631,293	85,721,885
印尼	6,360,265	6,592,677
	<u>99,991,558</u>	<u>92,314,562</u>

附註：非流動資產並不包括金融工具及遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

相應年度佔本集團總收入10%以上的客戶收入如下：

	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	<u>49,439,232</u>	<u>45,121,545</u>

## 5. 其他收入及收益

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行利息收入	352,615	307,644
其他利息收入	225,560	216,382
投資收入	154,652	153,673
來自聯營公司之貸款之利息收入	525,139	345,792
銷售原材料及廢料的收益	750,325	1,071,479
銷售碳陽極塊渣的收益	694,657	1,361,216
存貨撥回撇減	–	8,195
其他應收賬款減值撥回	–	3,603
遞延收入攤銷	43,856	44,898
固定租賃付款的經營租賃項下投資物業的租金收入	600	600
出售一間聯營公司的收益	–	21,053
出售物業、廠房及設備的收益	100,444	69,939
其他	136,546	108,564
	<u>2,984,394</u>	<u>3,713,038</u>

## 6. 其他開支

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
就物業、廠房及設備確認減值虧損	2,635,479	805,162
就使用權資產確認減值虧損	–	13,235
就其他應收賬款確認減值虧損	9	–
就貿易應收賬款確認減值虧損	1,795	620
存貨撇減	261,254	126,282
	<u>2,898,537</u>	<u>945,299</u>

## 7. 所得稅開支

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅	7,239,156	3,715,079
— 印尼企業所得稅	337,845	202,718
— 預扣稅	181,758	19,832
	<u>7,758,759</u>	<u>3,937,629</u>
遞延稅項	492,860	(544,917)
	<u>8,251,619</u>	<u>3,392,712</u>
年度所得稅開支總額		

## 8. 股息

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零二四年中期股息—每股59港仙(二零二三年：二零二三年中期股息 每股12港仙)	5,161,444	1,028,382
二零二三年中期特別股息—每股22港仙(二零二四年：無)	—	1,885,366
二零二三年末期股息—每股29港仙(二零二三年：二零二二年末期股息 每股10港仙)	2,497,093	872,364
	<u>7,658,537</u>	<u>3,786,112</u>

於報告期結束後，本公司董事已就截至二零二四年十二月三十一日止年度提呈派付末期股息每股102港仙，惟須待股東於應屆股東大會上批准。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的盈利	<b>22,372,331</b>	11,460,678
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券負債部分利息開支	-	182,338
可換股債券衍生工具部分公允價值變動	-	49,044
換算可換股債券匯兌虧損	-	21,380
	<b>22,372,331</b>	<b>11,713,440</b>
用於計算每股攤薄盈利的盈利	<b>22,372,331</b>	<b>11,713,440</b>
	二零二四年 千股	二零二三年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>9,475,538</b>	9,475,538
潛在普通股的攤薄作用：		
可換股債券	-	325,169
	<b>9,475,538</b>	<b>9,800,707</b>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>9,475,538</b>	<b>9,800,707</b>

計算截至二零二四年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並未假設轉換本公司的尚未轉換可換股債券，因可換股債券的行使將導致每股盈利增加。

## 10. 貿易應收賬款

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收賬款	<b>9,783,057</b>	5,496,090
減：減值虧損撥備	<b>(9,134)</b>	(7,339)
	<b>9,773,923</b>	<b>5,488,751</b>

於二零二三年一月一日，客戶合約產生的貿易應收賬款總額約為人民幣4,617,414,000元。

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

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
3個月內	6,583,327	4,883,108
3至12個月	3,187,646	601,815
12至24個月	2,950	3,828
	<u>9,773,923</u>	<u>5,488,751</u>

#### 11. 貿易應付賬款及應付票據

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應付予第三方的貿易應付賬款	11,863,104	10,764,251
應付予聯營公司的貿易應付賬款	2,602,869	648,596
應付予關聯方的貿易應付賬款	101,479	103,167
	<u>14,567,452</u>	<u>11,516,014</u>
應付票據(附註)	363,063	132,262
	<u>14,930,515</u>	<u>11,648,276</u>

附註：該等款項與貿易應付賬款有關，本集團已向相關供應商發出票據以供日後結算貿易應付賬款。本集團繼續確認該等貿易應付賬款，原因為相關銀行須按與供應商協定的相同條件僅於票據到期日付款，而毋須進一步延期。於綜合現金流量表中，結算該等票據根據安排的性質計入經營現金流量。

以下為於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付賬款的賬齡分析：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
6個月內	13,685,014	10,856,474
6至12個月	566,827	400,421
1至2年	295,197	229,088
超過2年	20,414	30,031
	<u>14,567,452</u>	<u>11,516,014</u>

## 12. 股本

	股份數目		股本	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年 美元	二零二三年 美元
法定： 每股面值0.01美元之普通股	<u>20,000,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
	二零二四年	二零二三年	二零二四年 美元	二零二三年 美元
已發行及繳足： 每股面值0.01美元之普通股	<u>9,475,538,425</u>	<u>9,475,538,425</u>	<u>94,755,384</u>	<u>94,755,384</u>
			股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日及 二零二四年十二月三十一日			<u>9,475,538,425</u>	<u>618,881</u>

本公司並無任何購股權計劃。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

年內，本公司的任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(二零二三年：無)。

## 13. 報告期後事項

誠如本公司日期為二零二五年一月六日的公告所載，本公司間接附屬公司山東宏創鋁業控股股份有限公司(「宏創」)的董事會議決批准宏創通過發行交易方持有的股份收購本公司之間接附屬公司山東宏拓實業有限公司(「山東宏拓」)100%股權的初步方案。交易完成後，本公司於宏創的持股比例將相應增加，宏創及山東宏拓(透過宏創)均將繼續為本集團的附屬公司。

誠如本公司日期為二零二五年一月六日的公告所載，本集團發行本金總額為330,000,000美元(相當於約人民幣2,398,176,000元)的7.05%擔保票據，由本集團若干附屬公司擔保。

除上文所披露者外，本公司或本集團於報告期後及直至本業績公告日期止概無進行任何重大事項。



## 主席報告

本人謹代表董事會提呈本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度經審核的年度綜合業績。

二零二四年，全球經濟在多重因素衝擊下展現了超預期的非凡韌性，雖增速緩慢卻呈現企穩態勢。伴隨主要降息週期的開始，疊加亞洲產業鏈協同優勢持續釋放，世界經濟在迂迴中積蓄復甦動能。然則地緣政治衝突的外溢效應仍在擴散，全球治理體系加速重構，區域發展鴻溝與政策協調困境為經濟前景蒙上陰霾。當此百年變局激盪之時，中國以戰略定力破局立新，在重塑全球價值鏈的歷史進程中，持續為世界經濟注入「中國動能」。中國國家統計局數據顯示，年內中國國內生產總值歷史性突破130萬億元人民幣大關，錄得5.0%的經濟增長，以「質」的有效提升與「量」的合理增長，實現了經濟總量再上新台階。

環顧世局，全球鋁工業在綠色溢價與碳關稅雙重變量中開啟價值躍遷窗口。而多國大選週期交織宏觀政策要素擾動，則加劇了大宗商品市場震盪，令供應鏈與產業鏈的恢復相對緩慢。中國鋁產業憑藉全要素生產率優勢，構築起戰略支點，為全球大宗商品市場提供了重要支撐。在政策端，中國政府持續釋放積極信號，通過提升產業結構、推動綠色低碳轉型以及其他多項支持舉措出台，提振市場信心。得益於國家政策的強力支持和有效引導，電解鋁需求亦持續攀升。而隨著中國政府「兩新」工作落地見效，政策組合效應日益顯現，進一步提振了國內消費和投資需求。特別是在碳中和背景下新興需求崛起，新能源汽車、光伏以及風電等領域對鋁的需求增長尤為迅猛。二零二四年下半年，資源端鋁土礦全球供應短缺成為制約因素，導致中國國內氧化鋁產量增長受限。但與此同時，電解鋁依然維持供需雙增的強勁態勢並創下近年新高，從而進一步拉動了氧化鋁的需求。因此，氧化鋁價格於年內飆升至近十年高點，整體推動了氧化鋁行業盈利水平顯著提升。而鋁加工行業則在出口政策調整以及消費結構改善的推動下逐步轉型，向高質量發展穩步前行。

歷經二十餘載發展，本集團以「鏈」佈局，持續完善構築「採礦—氧化鋁—原鋁—鋁深加工、新材料—再生鋁」的完整閉環產業鏈，目前已完成全產業鏈的一體化佈局，年內適逢產業鏈不同環節的供求環境差異化擴大契機，進一步印證了本集團垂直一體化整合的戰略遠見。區別於佈局單一環節的企業，本集團充分發揮縱向整合上下游的業務優勢，把握年內鋁土礦及氧化鋁價格大幅增長的機遇，不僅有效抵禦原材料價格波動對利潤的侵蝕，更是憑藉聯營公司的鋁土礦資源和自有氧化鋁產能顯著增厚利潤。

發展進程中，本集團亦繼續以「科創引領、數字賦能、生態優先、開放融合、為國擔當、家園共建」六大戰略深塑發展坐標系，在新型工業化的戰略棋局中落子鏗鏘。我們持續聚焦延鏈、強鏈與數智改造，加快科技創新與產業升級，踐行低碳轉型與可持續發展，推動關鍵技術突破與落地，著力人才培養並注重產業生態構建，在全方位推進企業核心能力建設、傾力築牢百年企業發展基石的進程中，深遠謀劃，勇毅前行，取得了令人振奮的成績。

回顧年內，本集團的收入約為人民幣156,168,720,000元，同比增加約16.9%；毛利約為人民幣42,162,692,000元，同比增加約101.2%；本公司股東應佔淨利潤約為人民幣22,372,331,000元，同比增加約95.2%。每股基本盈利約為人民幣2.3611元(二零二三年同期：約人民幣1.2095元)。董事會建議派發二零二四年度末期股息每股102港仙，連同二零二四年度中期已派發的股息每股59港仙，二零二四年度累計派息每股161港仙(二零二三年年度：每股63港仙)。

年內，本集團以實現高質量發展為主線，堅持長期主義與創新突破，推動管理向精、產業向智、能源向綠、結構向優，不斷蓄積新質生產力、發展新動能，在鞏固提升傳統產業優勢基礎上，有序推進新型能源體系建設，積極推行全域數字化賦能，大力培育下游新興產業，顯著提升企業發展質效，促使企業不斷向產業鏈高端邁進。

同時，本集團堅信打造一個可持續的產業集群更有利於整個產業實現躍升，從而以開放共享共贏的理念，以推動行業發展進步為己任，積極發揮行業龍頭和孵化器作用，努力帶動鏈條中的每一個企業夥伴，構建高效協同的綠色產業生態圈。

本集團於年內處於持續深入推進當前「雙碳」戰略的關鍵階段，通過優化能源結構、推進科技創新、開展國際合作等舉措，應用尖端技術，提升運營效率，致力於實現綠色發展目標。隨著本集團清潔能源佔比的持續提升，以及雲南當地鋁產業鏈不斷完善，本集團綠色能源優勢日益凸顯，低碳鋁產量逐年穩步增長。此外，本集團亦在大力發展再生鋁等綠色循環產業中積極作為。憑藉綠色低碳循環鋁的穩定高效回收利用，本集團的子公司鄒平宏發鋁業科技有限公司榮獲國內首張鋁深加工行業資源循環利用產品評價證書。這一切，無不展示了本集團踐行綠色循環發展理念的決心與行動。

如今，本集團通過不斷深化與國內外高校及科研機構的合作，使「科教創產」融合創新體系的構建日臻完善，並已逐步形成自上而下的創新研發模式，基於產業整體需求，以汽車零部件、軌道交通、鋁基新材料等研發生產為重點，開展前瞻性、突破性研發。數年來，本集團持之以恆擴大鋁應用，不斷加快高強高韌耐腐蝕新型輕量化鋁合金產品研發，以及鋁產業智能化改造，相繼啟動了智鋁AI&L模型研發等項目。截至目前，智慧氧化鋁未來工廠一期項目已通過竣工驗收並已投入運行，二期項目正在有序推進中。得益於科技創新成果的精準快速轉化，現集團原鋁單噸電耗進一步下降，不僅有效提升經濟效益，亦進一步增強了鋁電解核心技術的國際競爭力。站在新工業革命浪潮之巔，中國宏橋正以材料優勢重繪產業版圖，用每次技術迭代詮釋中國智造的進化論，展現硬核實力。

年內，本集團榮獲了來自聯合國、政府部門、專業媒體乃至權威機構在企業治理、新質生產力推進、資本運作、可持續發展、企業責任以及影響力等各方面的諸多獎項。尤為值得一提的是，在全球權威財經雜誌《機構投資者》(Institutional Investor)主辦的「2024年度—亞洲管理團隊排名(日本除外)」評選中，我們一舉成功斬獲了十五個榜單排名以及八項最具代表性主要大獎，更榮膺為55家「最受尊崇公司」之一，且在「最受尊崇公司」及「最受尊崇公司(中國大陸)」榜單上獲得重要席位。同時，憑藉以科技創新為引領，將綠色低碳發展理念貫穿於企業生產全過程的努力，本集團下屬多家子公司入選成為國家重點行業能效領跑者、省級綠色工廠、省級綠色供應鏈管理企業。

年內，集團持續優化資本運營結構與財務管理，靈活善用內部資金與外部融資，憑藉對市場脈搏的敏銳洞察，適時調整資本運作策略，並通過科學化預測與監控，確保現金流穩健充裕，為業務拓展奠定堅實基礎。同時，本集團積極拓展多元化的融資渠道並加強銀企合作，以增強資金流動性並降低融資成本。其中，本集團的子公司山東宏橋於年內成功發行了總價值為126億元人民幣的短期融資券、公司債、中期票據、綠色、兩新以及科創中期票據；3億美金的高級無抵押債券亦在美元市場成功發行並獲七倍超額認購，充分展現了境內外投資者對集團的高度認可及充沛信心。

展望未來，全球經濟仍面臨諸多不確定性，貿易壁壘與地緣經濟碎片化風險競逐並行；而中國將迎來十四五規劃的收官之年，有望在國內持續深化的政策支持、綠色發展戰略的全面鋪展以及內需潛能的穩步釋放中，為行業發展賦予不絕韌性與澎湃動力。伴隨市場對降息預期逐步升溫，環球資本市場信心正逐步回穩，為改善海內外市場的供需格局帶來更多契機。藉此，本集團將力爭在智能工業轉型的星辰大海中錨定增長極，以萬全準備與積極心態把握機遇，以創新驅動與高質量發展實現目標，以綠色基因與循環經濟重寫價值鏈話語體系，深度融入全球市場變革，致力於將中國宏橋建設為一個韌性更強、更可持續發展及具有全球競爭力的世界級領先企業。

本人謹此代表董事會向本集團全體員工致以崇高的敬意，感謝諸位於過去一年的辛勤付出與無私奉獻，亦向所有股東、投資者及合作夥伴表達衷心謝意，感謝諸君對本集團一如既往的支持與信任。本集團將繼續不遺餘力為持份者創優增值，提供豐盛回報。未來讓我們並肩同行，攜手共創輝煌明天！

董事會主席

張波

二零二五年三月十四日

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

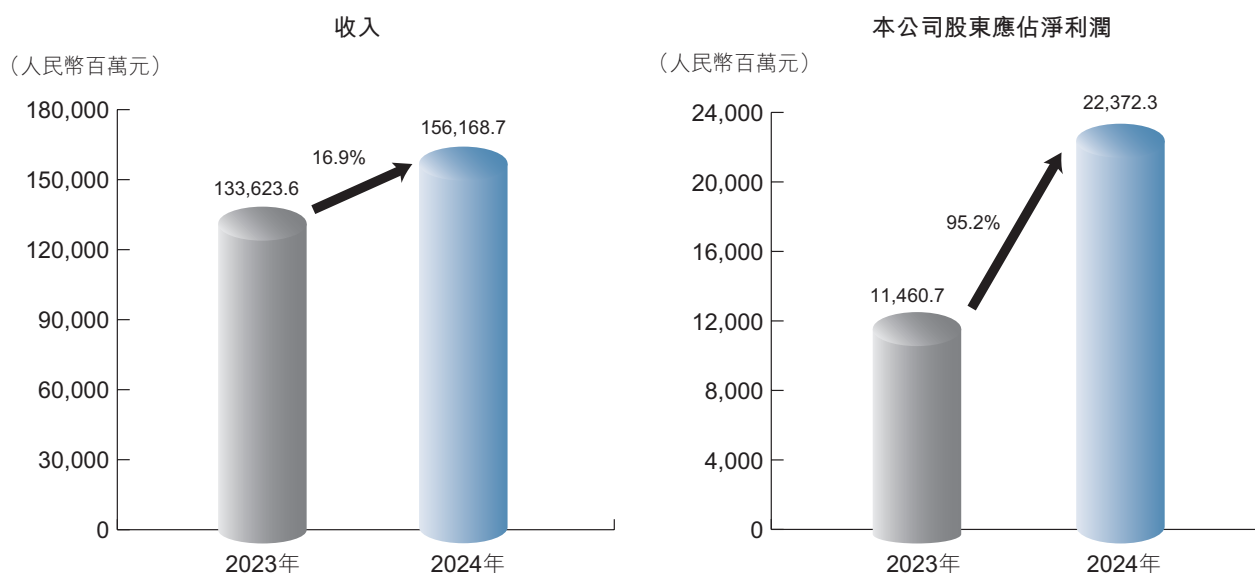
回顧年內，各大主要國家央行逐漸向寬鬆政策轉向，同時各國家和地區的經濟增長亦呈現出明顯分化的走勢。而在經濟整體溫和復甦的帶動下，二零二四年國內外鋁價運行重心上移，滬鋁價格在宏觀刺激政策持續出台、美聯儲降息、供給受限等因素帶動下保持偏強走勢。從鋁的基本面來看，受中國電解鋁產能天花板的限制以及海外新建項目進度緩慢影響，鋁供應受限已成為鋁品種自身最鮮明的特徵，亦為市場看好鋁價走勢的重要支撐。此外，二零二四年國內電解鋁供需兩旺，產量與消費量均超預期增加；隨著全球經濟保持穩定增長的趨勢，鋁消費也將逐步復甦。

根據北京安泰科信息股份有限公司（「安泰科」）資料顯示，年內，倫敦金屬交易所(LME)三月期鋁的平均價格約為2,457.5美元／噸，較去年同期增長約7.4%；上海期貨交易所(SHFE)三月期鋁的平均價格約為19,995.7元／噸，較去年同期增長約8.2%。

據安泰科統計資料顯示，年內，全球原鋁產量約為7,296萬噸，同比增加約3.5%；全球原鋁消費量約為7,258萬噸，同比增加約3.5%。從中國市場來看，年內，原鋁產量約為4,346萬噸，同比增加約4.3%，約佔全球產量的59.6%；原鋁消費量約為4,518萬噸，同比增加約5.5%，約佔全球原鋁消費量的62.2%。

## 業務回顧

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的收入和本公司股東應佔淨利潤比較數字列載如下：



截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的收入約為人民幣156,168,720,000元，同比上升約16.9%，主要是由於本集團鋁合金產品和氧化鋁產品銷售價格較去年同期均上漲，同時銷售數量亦有所增加所致。

年內，本集團鋁合金產品銷量達到約583.7萬噸，較去年同期約574.8萬噸增加約1.5%，鋁合金產品平均銷售價格較去年同期上升約6.6%至約人民幣17,550元／噸(不含增值稅)；本集團氧化鋁產品銷量約1,092.1萬噸，較去年同期增加約5.3%，氧化鋁產品平均銷售價格較去年同期上升約33.6%至約人民幣3,420元／噸(不含增值稅)。本集團鋁合金加工產品銷量約76.6萬噸，較去年同期增加約32.1%，鋁合金加工產品平均銷售價格較去年同期上升約2.5%至約人民幣20,324元／噸(不含增值稅)。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣22,372,331,000元，同比增加約95.2%，主要是由於本集團鋁合金產品和氧化鋁產品銷售價格較二零二三年同期上漲，且銷售數量亦有所增加；同時，本集團主要原材料煤炭和陽極炭塊的採購價格較二零二三年同期下降。受益於該等積極因素，本集團前述產品毛利較二零二三年同期實現大幅增加。

## 財務回顧

### 收入、毛利、毛利率和收入佔比

下表分別列出截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，按產品種類劃分之收入、毛利、毛利率及收入佔比比較：

產品	截至十二月三十一日止年度							
	二零二四年				二零二三年			
	收入	毛利	毛利率	收入佔比	收入	毛利	毛利率	收入佔比
	人民幣千元	人民幣千元	%	%	人民幣千元	人民幣千元	%	%
鋁合金產品	102,433,767	25,200,391	24.6	65.6	94,640,869	16,455,810	17.4	70.8
氧化鋁	37,351,737	13,238,017	35.4	23.9	26,557,457	2,959,858	11.1	19.9
鋁合金加工產品	15,571,014	3,798,489	24.4	10.0	11,500,388	1,634,298	14.2	8.6
蒸汽	812,202	(74,205)	(9.1)	0.5	924,918	(95,369)	(10.3)	0.7
總計	<u>156,168,720</u>	<u>42,162,692</u>	<u>27.0</u>	<u>100.0</u>	<u>133,623,632</u>	<u>20,954,597</u>	<u>15.7</u>	<u>100.0</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團鋁合金產品收入約為人民幣102,433,767,000元，較去年同期約人民幣94,640,869,000元增加約8.2%，氧化鋁產品收入約人民幣37,351,737,000元，較去年同期約人民幣26,557,457,000元增加約40.6%，鋁合金加工產品收入約人民幣15,571,014,000元，較去年同期約人民幣11,500,388,000元增加約35.4%，主要是由於鋁合金產品、氧化鋁產品及鋁合金加工產品銷售數量及銷售價格較去年同期上升所致。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團產品的整體毛利率約27.0%，較去年同期的約15.7%上升約11.3個百分點。鋁合金產品毛利率約24.6%，較去年同期上升約7.2個百分點，氧化鋁產品毛利率約35.4%，較去年同期上升約24.3個百分點，鋁合金加工產品毛利率約24.4%，較去年同期上升約10.2個百分點，主要是由於鋁合金產品、氧化鋁產品及鋁合金加工產品銷售價格較去年同期上升所致。

## 銷售及分銷開支

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團銷售及分銷開支約為人民幣661,024,000元，較去年同期之約人民幣755,274,000元減少約12.5%，主要是由於運費單價下降，從而使得運費同比減少。

## 行政開支

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團行政開支約為人民幣4,992,949,000元，較去年同期之約人民幣4,952,875,000元增加約0.8%，與去年基本持平。

## 財務費用

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團財務費用約為人民幣3,363,259,000元，較去年同期之約人民幣3,267,938,000元增加約2.9%，主要是由於年內本集團有息債務總額增加，導致利息費用增加。

## 流動資金及財務資源

於二零二四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約人民幣44,770,241,000元，相比二零二三年十二月三十一日的現金及現金等價物約人民幣31,721,122,000元增加約41.1%。現金及現金等價物增加主要是由於本集團年內溢利增加等因素影響，經營活動現金流入淨額增加。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣33,982,862,000元，投資活動現金流出淨額約為人民幣12,557,372,000元，融資活動的現金流出淨額約為人民幣8,430,546,000元。投資活動現金流出淨額主要是購買物業、廠房及設備的現金流出；融資活動現金流出淨額主要是本集團於年內支付股息及債務利息的現金流出。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支約人民幣12,608,507,000元，主要是根據相關合約支付前期建設項目的質量保證金、雲南綠色鋁創新產業園、輕量化材料基地及新能源等項目的建設開支。



於二零二四年十二月三十一日，本集團未來期間與購買物業、廠房及設備相關的資本承諾約人民幣7,455,180,000元，主要是用於雲南綠色鋁創新產業園、輕量化材料基地及新能源等建設項目。此外，本集團同意就其聯營公司於幾內亞西芒杜鐵礦石項目的出資義務提供履約擔保，據此，本集團承諾為該項目提供不超過1,780,000,000美元(相當於約人民幣12,607,206,000元)的資金(間接包括本集團根據Winning Consortium Holdings Pte. Ltd.股東協議就其相關資金出資的義務)。

於二零二四年十二月三十一日，本集團貿易應收賬款約人民幣9,773,923,000元，較二零二三年十二月三十一日的貿易應收賬款約人民幣5,488,751,000元增加約78.1%，主要是年內給予部分客戶的賬期增加，從而導致期末應收賬款增加。

於二零二四年十二月三十一日，本集團預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約人民幣7,811,711,000元，較二零二三年十二月三十一日的預付款及其他應收賬款(含非流動資產部分)約人民幣8,747,804,000元減少約10.7%，主要是由於二零二三年末部分預付款及其他應收款於年內已被使用或已收取。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的存貨約人民幣37,344,003,000元，較二零二三年十二月三十一日的存貨約人民幣33,958,455,000元增加約10.0%，主要是由於部分原材料庫存數量及庫存單價略有增加。

## 或然負債

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，除本業績公告披露外，本集團無重大或然負債。

## 所得稅

本集團於二零二四年度的所得稅約人民幣8,251,619,000元，較去年同期的約人民幣3,392,712,000元增加約143.2%，主要是由於本集團除稅前溢利較去年同期大幅增加，導致所得稅相應大幅增加。

## 本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔淨利潤約人民幣22,372,331,000元，較去年同期的約人民幣11,460,678,000元增加約95.2%。

年內，本公司的每股基本盈利約人民幣2.3611元(二零二三年：約人民幣1.2095元)。

## 資本架構

本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，以確保本集團的短、中及長期資金供應和滿足流動資金需求。於二零二四年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣44,770,241,000元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣31,721,122,000元)，主要存於商業銀行。該等現金及現金等價物水平有助於保證本集團業務經營的穩健和靈活性。本集團將繼續採取有效措施保證充足的流動資金及財務資源以滿足業務所需，保持良好穩健的財務狀況。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的總負債約人民幣110,551,534,000元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣94,063,640,000元)。資產負債比率約48.2%(二零二三年十二月三十一日：約47.0%)。

本集團以部分受限制銀行存款、存貨、貿易應收賬款、設備及使用權資產作為銀行借款的抵押品，為日常業務運營及項目建設提供部分資金。於二零二四年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約人民幣15,547,656,000元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣12,537,863,000元)。

於二零二四年十二月三十一日，本集團銀行借款總額約人民幣48,302,429,000元。本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零二四年十二月三十一日，本集團銀行借款中約64.3%為按固定息率計算，餘下約35.7%為按浮動息率計算。

本集團的目標是運用各種債務融資工具以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。於二零二四年十二月三十一日，本集團除銀行借款以外的債務，包括短期債券人民幣3,000,000,000元，中期票據及公司債券約人民幣15,334,959,000元，擔保票據約人民幣2,154,409,000元，可換股債券(含衍生工具部分)約人民幣4,202,500,000元，年利率在2.35%至7.75%之間。該等票據及債券有助於優化本集團的負債結構，降低融資成本。

於二零二四年十二月三十一日，本集團流動淨資產約人民幣32,842,010,000元。本集團將繼續拓展融資渠道，優化債務結構。另外，本集團將繼續控制生產成本，提高盈利能力，增加自身的現金流水平，保證本集團充足的流動性。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的債務主要以人民幣和外幣計算，其中人民幣債務佔總債務的約88.7%，外幣債務佔總債務的約11.3%；現金及現金等價物主要以人民幣及外幣持有，其中持有的人民幣現金及現金等價物佔總額的約87.7%，持有的外幣現金及現金等價物佔總額的約12.3%。

## 僱員及酬金政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團共有51,320名員工，較二零二三年十二月三十一日增加2,412名。年內，本集團員工成本總額約人民幣5,557,824,000元，較去年同期的約人民幣5,035,092,000元，增加約10.4%，主要是由於年內員工人數較去年同期略有增加及年內提高員工收入，導致員工成本有所增加。本集團員工成本總額約佔本集團收入的3.6%。本集團的員工薪酬包括薪金、各種津貼及福利費。此外，本集團建立基於業績表現的獎勵制度，根據該制度，員工有可能獲得額外獎金。本集團向員工提供培訓計劃，幫助其掌握所需的工作技能及知識。

## 外匯風險

本集團的大多數收入以人民幣收取，大多數開支也採用人民幣支付。由於進口鋁矾土及生產設備、出口部分鋁合金加工產品、部分銀行結餘、銀行借款、可換股債券及優先票據以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零二四年十二月三十一日，本集團以外幣計價的銀行結餘約人民幣5,499,156,000元，以外幣計價的債務約人民幣8,230,304,000元。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團的匯兌損失約人民幣222,689,000元(二零二三年：匯兌損失約人民幣223,678,000元)。

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

## 未來展望

隨著全球在應對通脹道路上取得顯著進展，週期性失衡逐步緩解，使世界主要經濟體的經濟活動與潛在產出水平更為一致。展望未來，預計各大央行將繼續實施降息政策，但降息節奏存在高度不確定性。同時，貿易保護主義趨勢日益顯現，全球貿易摩擦加劇，供應鏈和產業鏈的加速重構亦將對貿易格局產生深遠影響，從而使得全球貿易環境變得愈發脆弱。由此，儘管國際貨幣基金組織預計，全球經濟將有望保持相對穩定增長，但復甦進程的可持續性和平衡性將面臨諸多嚴峻考驗。

值此全球變革浪潮與中國「十四五」關鍵躍遷節點，本集團將繼續以高質量綠色發展為戰略指引，以深具系統性、前瞻性的方略規劃為建設藍圖，精心佈局未來產業，有序推進關鍵項目落地，不斷完善科創與科研成果轉化體系，儲備多元發展要素，著力鍛造新質生產力。同時，我們將繼續以實幹奮進之姿篤定前行，秉持長期主義精神，持續深化「全要素雙對標」管理機制，充分運用多種清潔能源，加快低碳轉型步伐，不斷拓展開放合作空間，構建更廣泛的產業鏈共建共享格局，力爭在世界金屬版圖上鐫刻下中國製造的印記。

## 報告期後事項

於二零二五年一月六日，本公司之間接附屬公司山東宏創鋁業控股股份有限公司（「**宏創控股**」，股份代碼：002379.SZ）的董事會決議通過了宏創控股以發行股份的方式購買交易各方持有的本公司之間接附屬公司山東宏拓實業有限公司（「**宏拓實業**」）100%股權的預案，據此，宏創控股擬向宏拓實業現有股東（包括本公司之間接附屬公司山東魏橋鋁電有限公司（「**魏橋鋁電**」））發行新股以購買其持有的100%股權。本次交易完成後，本公司在宏創控股的持股比例將相應提高，宏創控股及宏拓實業（透過宏創控股）將繼續作為本集團的附屬公司。有關詳情請參閱本公司日期為二零二四年十二月二十三日及二零二五年一月六日的公告。

於二零二五年一月六日，本公司公告發行本金總額330,000,000美元將於二零二八年到期的7.05厘優先無抵押票據，由本集團若干附屬公司擔保。該票據發行的所得款項總額（扣除佣金及開支前）為330,000,000美元。該票據已於新加坡證券交易所有限公司（「**新交所**」）上市及掛牌。本公司擬將是次發售的所得款項淨額用作現有離岸債務再融資及作一般公司用途。截至本業績公告刊發日期，本公司尚未使用是次發售的所得款項。有關詳情請參閱本公司日期為二零二五年一月六日及二零二五年一月十四日之公告。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日後及截至本業績公告刊發之日止，並無發生任何對本集團有重大影響的事件。

## 足夠公眾持股量

根據本公司可以得悉及董事亦知悉的公開資料，本公司於本業績公告日期已維持香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）所批准及上市規則所准許的公眾持股量。

## 優先購買權

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

## 董事會

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

### 執行董事

張波先生 (主席、行政總裁、授權代表)

鄭淑良女士 (副主席)

張瑞蓮女士 (副總裁、財務總監)

王雨婷女士 (企業融資部主管)

### 非執行董事

楊叢森先生

張敬雷先生

涂一鏞先生<sup>註1</sup> (張浩先生為其替任董事)

田明明先生<sup>註1</sup> (張浩先生為其替任董事)

孫冬冬女士

### 獨立非執行董事

文獻軍先生

韓本文先生

董新義先生

傅郁林女士

鄭淑良女士為張波先生的母親以及楊叢森先生的岳母。

註1：自二零二四年七月十一日起，涂一鏞先生因工作調動辭任非執行董事，張浩先生停任涂一鏞先生之替任董事。自同日起，田明明先生獲委任為非執行董事，張浩先生獲委任為田明明先生之替任董事。

## 董事的服務合約

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

## 董事薪酬

董事袍金須於本公司股東大會上獲得股東批准。其他酬金須經董事會參照董事職務、責任及表現後釐定。年內，非執行董事涂一鍇先生及非執行董事田明明先生根據其各自與本公司訂立的服務合約並無自本公司領取任何董事酬金。除前述披露外，年內概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

## 管理合約

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並無就本公司的全部或任何重大部分業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有的根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益及淡倉；或根據上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份的好倉

董事名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二四年十二月三十一日已發行股本總的概約百分比(%)
張波先生 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	8,870,000(好倉)	0.09
	於一致行動人士權益	6,090,031,073(好倉)	64.27

附註：

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

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，概無其他本公司董事或最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉)；或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊內的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，就本公司董事及最高行政人員所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員以外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文規定須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零二四年十二月三十一日已發行股本總的概約百分比(%)
士平信託公司 <sup>(1)</sup>	受託人	6,090,031,073 (好倉)	64.27
宏橋控股 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	6,090,031,073 (好倉)	64.27
張紅霞女士 <sup>(2)</sup>	於一致行動人士權益	6,098,901,073 (好倉)	64.36
張艷紅女士 <sup>(2)</sup>	於一致行動人士權益	6,098,901,073 (好倉)	64.36
中信信惠國際資本有限公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	565,690,170 <sup>(3)</sup> (好倉)	5.97
中國中信股份有限公司 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	565,690,170 (好倉)	5.97
中國中信集團有限公司 <sup>(4)</sup>	於受控制法團的權益	565,690,170 (好倉)	5.97

附註：

(1) 士平信託公司以受託人身份持有宏橋控股100%的權益。

- (2) 士平信託公司以受託人身份持有宏橋控股100%權益，士平環球為士平興旺信託的委託人、保護人及其中一名受益人。張波先生、張紅霞女士及張艷紅女士分別持有士平環球40%、30%及30%權益，並在行使士平環球股東權利方面保持一致行動安排。因此，張波先生、張紅霞女士及張艷紅女士被視為對宏橋控股所持有的本公司股份中擁有權益。此外，張波先生作為實益擁有人於本公司持有8,870,000股股份，基於一致行動安排，張紅霞女士及張艷紅女士被視為對張波先生實益持有的本公司股份中擁有權益。
- (3) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中信信惠國際資本有限公司於本公司565,690,170股好倉股份中持有權益。
- (4) 根據於聯交所網站列載之權益披露，中國中信集團有限公司持有中信盛星有限公司100%權益，而中信盛星有限公司持有中國中信股份有限公司27.52%權益。中國中信集團有限公司還持有中信盛榮有限公司100%權益，而中信盛榮有限公司持有中國中信股份有限公司25.60%權益，因此，中國中信集團有限公司間接持有中國中信股份有限公司合計53.12%權益。中國中信股份有限公司持有中國中信有限公司100%權益。中國中信有限公司持有中國中信金融控股有限公司100%權益，而中國中信金融控股有限公司持有中信信託有限責任公司100%權益。中信信託有限責任公司持有中信信惠國際資本有限公司100%權益。因此根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於中信信惠國際資本有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，就本公司董事及最高行政人員所知，概無任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

於截至二零二四年十二月三十一日止年度及截至本業績公告刊發日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可借由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或任何彼等的配偶或十八歲以下子女亦概無獲授予可認購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的權利，亦無於年內行使任何該項權利。

### 末期股息

董事會建議就截至二零二四年十二月三十一日止年度派發末期股息每股102港仙(「二零二四年末期股息」)。二零二四年末期股息(需經股東於將於二零二五年五月七日(星期三)舉行的本公司股東週年大會(「二零二四年度股東週年大會」)上批准)將於二零二五年六月十三日(星期五)或之前支付予於二零二五年五月二十九日(星期四)名列本公司股東登記冊之股東。



建議派發二零二四年末期股息每股102港仙，連同二零二四年度中期已派發的股息每股59港仙，二零二四年度累計派息每股161港仙(二零二三年度：每股63港仙)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二五年四月三十日(星期三)至二零二五年五月七日(星期三)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。於二零二五年五月七日(星期三)名列本公司股東名冊的本公司股東均有權出席即將舉行的二零二四年度股東週年大會並於會上投票。為符合出席二零二四年度股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零二五年四月二十九日(星期二)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將於二零二五年五月二十三日(星期五)至二零二五年五月二十九日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。於二零二五年五月二十九日(星期四)名列本公司股東名冊的本公司股東均有權獲派二零二四年末期股息。為符合獲派二零二四年末期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零二五年五月二十二日(星期四)下午四時三十分前送達本公司股份過戶登記處香港分處之香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則附錄C1企業管治常規(「**企業管治守則**」)的規定，就審閱及監督本集團的財務匯報過程及內部控制的目的，成立董事會審核委員會(「**審核委員會**」)。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會會議已於二零二五年三月十四日舉行以審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度業績及綜合財務報表。審核委員會認為本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度財務業績已遵照有關會計準則、規則及規例，並已正式作出適當披露。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於二零二五年一月十五日、二零二五年一月十六日、二零二五年一月十七日、二零二五年一月二十三日、二零二五年一月二十八日、二零二五年二月三日、二零二五年二月五日，根據由本公司股東於二零二四年五月十四日舉行的股東周年大會上授出的股份購回授權，本公司已分別購回本公司5,567,000股普通股、1,129,500股普通股、900,000股普通股、2,497,500股普通股、1,200,000股普通股、14,500股普通股、341,000股普通股。前述購回股份共計11,649,500股普通股。於二零二五年二月二十日，本公司注銷前述購回之股份共計11,649,500股普通股，佔二零二四年十二月三十一日本公司已發行股份總數約0.12%。

本公司進行股份回購是因為董事會認為本公司的股價偏離本公司的價值。股份購回反映了董事會及管理團隊對本公司長遠策略及增長充滿信心。董事認為股份購回符合本公司及股東的整體最佳利益。

本公司於截至本業績公告刊發日期經聯交所購回股份如下：

購回日期	每股 面值0.01美元 的普通股數目	每股價格		已付代價 (不含佣金 及其他開支) 港元
		最低 港元	最高 港元	
二零二五年一月十五日	5,567,000	11.26	11.48	63,283,050
二零二五年一月十六日	1,129,500	11.94	12.00	13,516,610
二零二五年一月十七日	900,000	11.96	12.00	10,782,000
二零二五年一月二十三日	2,497,500	12.50	12.60	31,269,199.5
二零二五年一月二十八日	1,200,000	12.98	13.00	15,577,320
二零二五年二月三日	14,500	12.60	12.60	182,700
二零二五年二月五日	341,000	12.76	12.80	4,361,355.9
總計	<u>11,649,500</u>	<u></u>	<u></u>	<u>138,972,235.40</u>

有關詳情載於本公司日期為於二零二五年一月十六日、二零二五年一月十七日、二零二五年一月二十四日、二零二五年一月二十八日、二零二五年二月四日、二零二五年二月六日的翌日披露報表。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度內及截止本業績公告刊發日期概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 優先票據

- (1) 本公司於二零二一年六月一日公告發行本金總額500,000,000美元於二零二四年到期的6.25厘優先無抵押票據。該票據於新交所上市及掛牌，並於二零二四年六月八日到期。於到期日，本公司按存續本金總額連同累計至到期日的利息已悉數贖回票據。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月一日及二零二一年六月十日之公告。
- (2) 本公司於二零二四年三月二十五日公告發行本金總額300,000,000美元將於二零二五年到期的7.75厘優先無抵押票據。該票據發行的所得款項淨額(扣除包銷折扣及佣金以及就該次發售應付的其他開支後)約為297,600,000美元。該票據已於新交所上市及掛牌。本公司已按照本公司日期為二零二四年三月二十五日之公告所述用途將所得款項使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零二四年三月二十五日及二零二四年四月二日之公告。
- (3) 本公司於二零二五年一月六日公告發行本金總額330,000,000美元將於二零二八年到期的7.05厘優先無抵押票據。該票據已於新交所上市及掛牌。本公司擬將是次發售的所得款項淨額用作現有離岸債務再融資及作一般公司用途。截至本業績公告刊發日期，本公司尚未使用是次發售的所得款項。有關詳情請參閱本公司日期為二零二五年一月六日及二零二五年一月十四日之公告。

## 山東宏橋公司債券

- (1) 於二零二零年九月二日，山東宏橋獲得中國證監會發出的證監許可[2020]2060號《關於同意山東宏橋新型材料有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》，批准山東宏橋在中國境內發行不超過人民幣20,000,000,000元的公司債券。
  - (i) 於二零二一年六月十一日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第一期)(品種二)發行，發售規模為人民幣500,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為5.60%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二三年四月二十七日至二零二三年五月四日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣150,000,000元。於二零二三年六月十二日至二零二三年七月十一日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣150,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣500,000,000元，存續期票面利率下調至4.50%。

該期債券已於二零二四年六月十一日到期，山東宏橋已按其存續本金總額連同累計至到期日的利息悉數贖回該期債券。

- (ii) 於二零二一年八月二十日，山東宏橋完成境內二零二一年公司債券(第二期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限1+1+1年期(3年期固定利率債券，附第1年末和第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.16%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二二年七月十八日至二零二二年七月二十日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣350,000,000元。於二零二二年八月二十二日至二零二二年九月十九日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣350,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣1,000,000,000元，存續期票面利率下調至3.90%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二三年七月十七日至二零二三年七月十九日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣570,000,000元。於二零二三年八月二十一日至二零二三年九月十五日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣570,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣1,000,000,000元，存續期票面利率上調至4.20%。

該期債券已於二零二四年八月二十日到期，山東宏橋已按其存續本金總額連同累計至到期日的利息悉數贖回該期債券。

- (iii) 於二零二二年六月十三日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第一期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.30%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二四年五月二十日至二零二四年五月二十二日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣315,000,000元。於二零二四年六月十三日至二零二四年七月十日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣315,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣1,000,000,000元，存續期票面利率下調至2.80%。

- (iv) 於二零二二年八月三日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第二期)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限2+1年期(3年期固定利率債券，附第2年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為4.50%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二四年七月十五日至二零二四年七月十七日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣341,000,000元。於二零二四年八月三日至二零二四年八月三十日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣341,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣1,000,000,000元，存續期票面利率下調至2.35%。

- (v) 於二零二二年十一月三日，山東宏橋完成境內二零二二年公司債券(第三期)(大宗商品指數掛鉤)發行，發售規模為人民幣1,000,000,000元，期限1+1+1+1+1年期(5年期債券，附第1年末、第2年末、第3年末、第4年末投資者回售選擇權及第3年末發行人贖回選擇權)，債券年利率由基礎利率加上浮動利率構成，第一個計息年度的票面利率為4.00%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二三年九月二十六日至二零二三年九月二十八日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣1,000,000,000元。於二零二三年十一月三日至二零二三年十一月三十日，山東宏橋對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣620,000,000元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣620,000,000元，第二個計息年度的票面利率為4.01%。

根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二四年九月二十三日至二零二四年九月二十五日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣70,000,000元。是次回售完成後，該期債券存續本金額為人民幣550,000,000元，第三個計息年度的票面利率為4.06%。

- (2) 於二零二三年八月三十一日，山東宏橋獲得中國證監會發出的證監許可[2023]2014號《關於同意山東宏橋新型材料有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》，批准山東宏橋在中國境內發行不超過人民幣17,000,000,000元的公司債券。

於二零二四年七月三日，山東宏橋完成境內二零二四年科技創新公司債券(第一期)(高成長產業債)發行，發售規模為人民幣500,000,000元，期限3年期(3年期固定利率債券)，債券年利率為3.08%。

## 魏橋鋁電公司債券

於二零一九年二月二十二日，魏橋鋁電獲得中國證監會發出的證監許可[2019]238號《關於核准山東魏橋鋁電有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》，批准魏橋鋁電在中國境內發行不超過人民幣5,300,000,000元的公司債券。

於二零一九年三月二十六日，魏橋鋁電完成境內二零一九年公司債券(第一期)發行，發售規模為人民幣2,000,000,000元，期限為3+2年期(5年期固定利率債券，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，債券年利率為6.00%。根據該期債券募集說明書內設定的投資者回售條款，於二零二二年三月一日至二零二二年三月三日回售期內，該期債券持有人回售金額為人民幣878,058,200元。於二零二二年三月二十九日至二零二二年四月二十七日，魏橋鋁電對前述回售金額進行轉售，轉售金額為人民幣878,058,200元。是次轉售完成後，該期債券存續本金額為人民幣2,000,000,000元，存續期票面利率下調至4.40%。

該期債券已於二零二四年三月二十六日到期，魏橋鋁電已按其存續本金總額連同累計至到期日的利息悉數贖回該期債券。

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

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

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

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

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

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

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二二年度末期股息，故換股價自每股7.24港元調整至每股7.15港元，由二零二三年六月一日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二三年五月三十一日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二三年度中期股息及特別股息，故換股價自每股7.15港元調整至每股6.82港元，由二零二三年十一月二十七日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二三年十一月二十四日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二三年度末期股息，故換股價自每股6.82港元調整至每股6.54港元，由二零二四年五月三十一日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二四年五月三十日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零二四年度中期股息，故換股價自每股6.54港元調整至每股6.14港元，由二零二四年十一月二十五日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零二四年十一月二十二日之公告。

## **董事證券交易**

本公司已採納條款不遜於標準守則所訂標準的董事證券交易之行為守則。

在向所有董事作出特定查詢後，本公司確認，各董事於截至二零二四年十二月三十一日止年度及直至本業績公告刊發日期整段期間內已遵守標準守則及本公司行為守則所載有關董事證券交易的標準。

## **遵守企業管治守則條文**

本公司已應用企業管治守則所載的原則。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則的守則條文，惟下列偏離者除外：

本公司行政總裁張波先生兼任董事會主席。企業管治守則第二部分守則條文C.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。但是，考慮到張波先生具有豐富的管理經驗和行業知識，且對本集團的業務十分熟悉，董事會相信，由張波先生兼任董事會主席與本公司行政總裁，有利於本集團業務的持續穩定發展。此外，董事會成員亦包括合資格專業人士及其他富有經驗之人士。董事會認為，在董事會委員會及董事會副主席的協助下，現有董事會之組成可確保權力和授權之平衡。

除上文所披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司概無違反企業管治守則中的其他守則條文。

## 在聯交所及本公司網站刊登年度業績及年報

本業績公告在聯交所的網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hongqiaochina.com刊登。年報將於二零二五年四月十一日或之前發佈及將於本公司及聯交所之網站上刊登。

## 致謝

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

承董事會命  
中國宏橋集團有限公司  
主席  
張波先生

中國香港

二零二五年三月十四日

於本公告刊發日期，董事會包括十二名董事，即執行董事張波先生、鄭淑良女士、張瑞蓮女士及王雨婷女士；非執行董事楊叢森先生、張敬雷先生、田明明先生(張浩先生為其替任董事)及孫冬冬女士；以及獨立非執行董事文獻軍先生、韓本文先生、董新義先生及傅郁林女士。