



BUYANG INTERNATIONAL HOLDING INC
步陽國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：2457

年度報告
2023



目錄

公司介紹	2
公司資料	3
釋義	4
財務摘要	6
董事長致辭	7
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層	16
董事會報告	22
企業管治報告	34
環境、社會及管治報告	49
獨立核數師報告	73
綜合損益及其他全面收益表	78
綜合財務狀況表	79
綜合權益變動表	81
綜合現金流量表	82
綜合財務報表附註	83

概覽

步陽國際控股有限公司（「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」、「**我們**」或「**我們的**」）是鋁合金汽輪製造商，專注於售後市場，即用於汽車維修及保養的零配件市場，致力於為客戶提供高品質的鋁合金汽輪，用於售後市場銷售，以滿足終端用戶的改裝、維修及保養需求。我們製造及向客戶銷售各種鋁合金汽輪。我們的產品包括各類鋁合金汽輪。我們通常根據客戶的特定要求及規格，按尺寸、設計及顏色等各種元素設計及生產鋁合金汽輪。我們亦根據我們對當前市場趨勢的了解，定期向我們客戶提供我們的自主設計產品。我們的產品廣泛用於各種汽車，包括微型及小型車以及全尺寸SUV及皮卡車。我們與中國及海外多個國家和地區的眾多客戶維持著穩定的長期業務關係，提供的高質量產品廣受客戶好評。

我們的生產廠房位於中國浙江省金華市永康市，廠房內配備了多台重力鑄造機、低壓鑄造機、數控車床、機械加工中心、預處理噴塗設備、粉末噴塗機和液體噴塗機等生產設備，已形成完備的產業線，擁有強大的生產能力，每年可產出數百萬支鋁合金汽輪。

公司資料

董事會

執行董事

徐璟珺女士(副主席)
應永暉先生(行政總裁)
胡惠娟女士

非執行董事

徐步雲先生(主席)
朱寧先生

獨立非執行董事

傅夷先生
楊敏先生
陳晉廣先生

審核委員會

楊敏先生(主席)
傅夷先生
陳晉廣先生

薪酬委員會

陳晉廣先生(主席)
徐璟珺女士
傅夷先生

提名委員會

徐步雲先生(主席)
傅夷先生
陳晉廣先生

聯席公司秘書

徐月蓮女士
張月芬女士(FCG, HKFCG)

授權代表

徐璟珺女士
徐月蓮女士

核數師

畢馬威會計師事務所
根據《財務匯報局條例》註冊的公眾利益實體核數師
香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

合規顧問

中泰國際融資有限公司
香港
德輔道中189號
李寶椿大廈19樓

香港法律顧問

金杜律師事務所
香港
中環
皇后大道中15號置地廣場
告羅士打大廈13樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive, P. O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國浙江省
永康市西城街道
步陽路8號

香港主要營業地點

香港
九龍觀塘道348號
宏利廣場5樓

股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive, P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司永康市支行

股份代號

02457

公司網站

bywheel.com

上市日期

2022年12月15日

「股東週年大會」	指	本公司將於2024年5月31日(星期五)舉行的2024年股東週年大會
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司現行有效的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「步陽集團」	指	步陽中國及其附屬公司，為免生疑問，除文義另有所指外，不包括本集團任何成員公司
「步陽汽輪」	指	浙江步陽汽輪有限公司，一間於2007年9月3日於中國註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「本公司」	指	步陽國際控股有限公司，一間於2018年11月14日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1第二部份所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「First Oriental」	指	First Oriental Limited，控股股東之一，由TopSun全資擁有
「全球發售」	指	定義見招股章程
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，就本公司成為現時附屬公司的控股公司之前的期間而言，指現時為本公司附屬公司的公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2022年12月15日，股份於聯交所主板首次開始買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂或補充

釋義

「標準守則」	指	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
「新業務活動」	指	本集團於直播電商的業務
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司日期為2022年11月29日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「報告」	指	本公司報告期間的年度報告
「報告期」	指	截至2023年12月31日止財政年度
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「TopSun」	指	TopSun Investment Holding Company Limited，控股股東之一，由徐步雲先生及陳江月女士分別擁有70%及30%
「%」	指	百分比

財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要(摘錄自己刊發經審核財務報表)載列如下：

業績

	2019年	截至12月31日止年度			2023年
		2020年	2021年	2022年	
		(人民幣千元)			
收益	374,041	362,153	440,356	440,329	367,053
除稅前溢利	60,713	45,740	50,323	71,920	57,144
所得稅	(14,617)	(11,034)	(12,660)	(17,936)	(15,830)
年內溢利	46,096	34,706	37,663	53,984	41,314
年內全面收益總額	43,771	32,490	37,685	54,068	40,737
每股盈利					
— 基本及攤薄(人民幣元)	不適用	不適用	0.05	0.07	0.04

資產及負債

	2019年	截至12月31日			2023年
		2020年	2021年	2022年	
		(人民幣千元)			
資產					
資產總值	248,089	339,833	348,262	493,602	499,116
權益及負債					
權益總額	38,536	176,735	214,420	367,464	380,887
流動負債	200,808	154,815	126,023	117,270	110,073
權益總額及流動負債	239,344	331,550	340,443	484,734	490,960

董事長致辭

各位股東：

本人謹代表步陽國際控股有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)，欣然提呈本公司截至2023年12月31日止年度的年度業績。

業務穩步發展

於2023年，我們已取得穩定、高質量及可持續發展。在鋁合金汽輪行業的激烈競爭下，我們不斷拓展國內外客戶，並持續開發新地區市場。我們來自歐洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣35.7百萬元增加51.3%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣54.0百萬元。我們來自非洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣5.2百萬元增加70.6%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣8.9百萬元。我們來自大洋洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣1.4百萬元大幅增加216.5%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣4.5百萬元。

未來展望

本集團將繼續聚焦其競爭優勢，進一步鞏固本公司市場地位，並進一步擴展不同地區市場的銷售。

未來，我們相信行業將進入高質量發展的新時代，而本集團將進一步優化收益結構，並提升數字化賦能水平，以取得穩步發展。

長遠而言，為使收入來源多元化以實現可持續增長，除現有主營業務外，本集團已擴大直播電商業務並成立步陽甄選，以滿足日益增長的線上購物需求。本公司已為新業務活動成立全資附屬公司永康市鹿米智能科技有限公司。

致謝

本人謹代表本公司董事會對股東、投資者、合作夥伴及社會的信任與支持表示誠懇的謝意，這對於本集團的發展至關重要。

本人亦對董事會成員、本公司管理層及本集團全體僱員作出的貢獻表示謝意和尊重。展望未來，本公司將繼續努力發展，為所有人士創造更大價值。

業務概覽及展望

概覽

我們是鋁合金汽輪製造商，專注於售後市場，即用於汽車維修及保養的零配件市場。我們製造及向客戶銷售各種鋁合金汽輪。截至2023年12月31日止年度，我們的收益約為人民幣367.1百萬元。

我們的主要經營附屬公司步陽汽輪於2007年註冊成立。我們的生產廠房位於中國浙江省金華市永康市，租賃自我們的控股股東控制的步陽集團有限公司。截至2023年12月31日，我們自有及運作31台重力鑄造機、12台低壓鑄造機、56台數控車床、24個機械加工中心、3台預處理噴塗設備、7台粉末噴塗機及10台液體噴塗機，最大設計年產能約為1.2百萬隻鋁合金汽輪。

業務模式

我們主要從事鋁合金汽輪的研發設計、生產，以及向國內外客戶銷售鋁合金汽輪，該等客戶向我們購買有品牌產品及無品牌產品。我們與客戶緊密合作，及時為客戶提供切合其規格和預算的優質產品。

於2023年上半年，隨著COVID-19防控措施的放鬆，政府積極鼓勵企業拓展海外市場。為響應該舉措，我們拜訪了迪拜、日本、泰國及馬來西亞等地的多家客戶。此外，我們參加了「2023年印度尼西亞INAPA國際汽車零部件展覽會」、「2023年英國(伯明翰)國際汽車零部件及售後服務展覽會」及「2023年第133屆廣交會」等知名展會。

按收益計，我們於2023年的五大客戶均為售後市場的批發貿易商及售後零售商。於2023年，我們持續努力擴張我們的海外市場銷售。截至2023年12月31日止年度，我們海外市場銷售產生的收益約為人民幣245.5百萬元。

管理層討論與分析

我們的客戶主要為售後市場的鋁合金汽輪批發貿易商及零售商。截至2023年12月31日止年度，我們有139名客戶位於中國及103客戶位於海外國家及地區。

我們產品主要按尺寸分類，尤其是按鋁合金汽輪的直徑劃分。下表載列我們按類型劃分的產品的詳情。

類型	直徑	主要用途
小號	12-16英吋	微型和小型汽車
中號	17-20英吋	中型和大型汽車及運動型多功能汽車
大號	21-24英吋	全尺寸運動型多功能汽車及皮卡車

我們通常根據客戶的特定要求及規格，按尺寸、設計及顏色等多種元素設計及生產鋁合金汽輪。我們亦根據對當前的市場趨勢的了解，定期向客戶提供我們的自主設計。

下表載列我們截至2022年及2023年12月31日止年度按鋁合金汽輪尺寸劃分的收益，以銷售鋁合金汽輪的絕對金額及佔總收益的百分比計：

	截至12月31日止年度			
	2023年 人民幣千元	%	2022年 人民幣千元	%
小號	64,679	18.1	55,361	12.8
中號	252,617	70.8	326,090	75.4
大號	39,377	11.1	50,958	11.8
鋁合金汽輪的銷售總額	356,673	100.0	432,409	100.0

財務回顧

收益

我們的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣440.3百萬元減至截至2023年12月31日止年度的約人民幣367.1百萬元，主要是由於在中國銷售鋁合金汽輪的收益減少所致。

鋁合金汽輪的銷售額

我們鋁合金汽輪的銷售總收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣432.4百萬元略減至截至2023年12月31日止年度的約人民幣356.7百萬元主要是由於(i)2023年世界經濟增速放緩；(ii)部分市場需求下降；及(iii)外貿公司間低價競爭激烈。

其他產品銷售

我們的其他產品銷售收益總額由截至2022年12月31日止年度的約人民幣7.9百萬元增加約31.1%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣10.4百萬元。

按地區市場劃分的銷售額

我們的大部分收益來自海外市場。報告期內，海外市場銷售的收益佔總收益的66.9%。海外市場銷售的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣230.5百萬元增加6.5%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣245.5百萬元。我們來自亞洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣286.5百萬元減少33.3%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣191.1百萬元。我們來自美洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣111.5百萬元略微減至截至2023年12月31日止年度的約人民幣108.6百萬元。我們來自歐洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣35.7百萬元增加51.3%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣54.0百萬元。我們來自非洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣5.2百萬元增加70.6%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣8.9百萬元。我們來自大洋洲的收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣1.4百萬元大幅增加216.5%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣4.5百萬元。

銷售成本

我們的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的約人民幣353.6百萬元減少16.9%截至2023年12月31日止年度的約人民幣294.0百萬元，主要是由於鋁合金汽輪銷量減少所致。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2022年12月31日止年度的約人民幣86.8百萬元減少15.8%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣73.1百萬元，主要是由於鋁合金汽輪銷量減少所致。

我們的毛利率維持穩定，於截至2022年及2023年12月31日止年度分別為19.7%及19.9%。

其他收益

我們的其他收益主要包括政府補助。有關政府補助包括我們營運各方面的財政補貼，該等補貼由中國地方政府部門發放。

我們的其他收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣1.7百萬元大幅增加334.2%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣7.3百萬元，主要是由於本集團收到政府上市補貼人民幣5.0百萬元。

其他收益淨額

我們的其他收益淨額主要包括匯兌收益淨額，主要來自我們以美元計值的貿易及其他應收款項以及銀行現金換算為人民幣。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣8.2百萬元增加18.7%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣9.7百萬元，主要是由於銷售人員的差旅費及展覽廣告費增加。

管理層討論與分析

行政及其他營運開支

我們的行政及其他營運開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣15.2百萬元減少19.7%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣12.2百萬元，主要是由於2023年並無上市開支(2022年：約人民幣5.4百萬元)。

研發成本

我們於截至2023年12月31日止年度錄得研發成本約人民幣9.1百萬元(2022年：無)，是由於本集團於2023年4月成立了新的研發部門。該部門負責新產品的研發、產品改進及生產流程及工藝的優化。目前，該部門的工作重點為鋁合金汽輪輕量化及生產線機械化。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由截至2022年12月31日止年度的約人民幣1.2百萬元大幅增加508.6%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣7.1百萬元，主要是由於銀行存款利息收入增加。

所得稅

我們的所得稅由截至2022年12月31日止年度的約人民幣17.9百萬元減少11.7%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣15.8百萬元，主要是由於除稅前溢利減少。我們的實際稅率由截至2022年12月31日止年度的24.9%略微增至截至2023年12月31日止年度的27.7%，主要是由於2023年本公司附屬公司就應收中國附屬公司的股息繳納10%預扣稅(2022年：無)，惟被2023年就研發成本的額外稅項扣減影響所抵銷。

年內溢利

基於上述原因，我們的年內溢利由截至2022年12月31日止年度的約人民幣54.0百萬元減少23.5%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣41.3百萬元，而我們的淨利潤率由截至2022年12月31日止年度的12.3%減至截至2023年12月31日止年度的11.3%。

流動資金及財務資源

我們截至2023年12月31日及截至2022年12月31日的資產總額維持穩定，分別為約人民幣499.1百萬元及人民幣493.6百萬元。負債總額由截至2022年12月31日的約人民幣126.1百萬元減少6.3%至截至2023年12月31日的約人民幣118.2百萬元，主要是由於貿易及其他應付款項減少。

截至2023年12月31日，流動資產約為人民幣409.4百萬元，較2022年12月31日的約人民幣421.9百萬元減少3.0%。其中存貨約為人民幣91.8百萬元(2022年12月31日：人民幣57.8百萬元)；貿易及其他應收款項約人民幣78.3百萬元(2022年12月31日：人民幣77.7百萬元)；抵押存款約為人民幣15.0百萬元(2022年12月31日：人民幣15.7百萬元)；及向關聯方提供的貸款的利息約為人民幣0.6百萬元(2022年12月31日：無)。流動負債約為人民幣110.1百萬元(2022年12月31日：人民幣117.3百萬元)；貿易及其他應付款項約為人民幣73.4百萬元(2022年12月31日：人民幣106.0百萬元)；合約負債約為人民幣6.9百萬元(2022年12月31日：人民幣7.9百萬元)；租賃負債約為人民幣0.5百萬元(2022年12月31日：人民幣0.4百萬元)；即期稅項約為人民幣2.1百萬元(2022年12月31日：人民幣2.9百萬元)；及應付股息人民幣27.2百萬元(2022年12月31日：無)。非流動負債約為人民幣8.2百萬元(2022年12月31日：人民幣8.9百萬元)。

存貨

截至2023年12月31日，我們的存貨約為人民幣91.8百萬元，較截至2022年12月31日的約人民幣57.8百萬元增加58.9%，主要是由於存貨的生產及購買量增加。

貿易及其他應收款項

我們截至2023年12月31日的貿易及其他應收款項約為人民幣78.3百萬元，而截至2022年12月31日約為人民幣77.7百萬元，維持穩定。

現金及現金等價物

截至2023年12月31日，我們的現金及現金等價物約為人民幣223.7百萬元，較截至2022年12月31日的約人民幣270.7百萬元減少17.4%，主要是由於購買存貨增加。

資金及庫務政策

本集團的資金及財務政策旨在維持穩健的財務狀況及減低財務風險。本集團定期檢討其資金需求以維持充足財務資源，以支持現有業務營運以及未來投資及擴展計劃。

貿易及其他應付款項

我們的貿易及其他應付款項由截至2022年12月31日的約人民幣106.0百萬元減少30.8%至截至2023年12月31日的約人民幣73.4百萬元，主要是由於向供應商付款的速度加快所致。

借款

截至2023年12月31日，本集團的銀行貸款為零(2022年12月31日：無)。

資本負債比率

本集團的資本負債比率(等於債務總額(包括銀行貸款及租賃負債)除以權益總額)由2022年12月31日的2.1%減少至2023年12月31日的1.9%。

資本結構

於本報告日期，本公司已發行股本為1.0百萬美元，分為1,000,000,000股每股面值0.001美元的股份。

營運資金

截至2023年12月31日，我們的流動資產淨額約為人民幣299.3百萬元(2022年12月31日：人民幣304.6百萬元)。我們的流動資產主要包括存貨、貿易及其他應收款項、向關聯方提供的貸款、現金及現金等價物及抵押存款。我們的流動負債主要包括貿易及其他應付款項、合約負債、租賃負債、即期稅項及應付股息。

資本開支

截至2023年12月31日，我們產生及結算的資本開支(主要包括物業、廠房及設備及無形資產的開支)約為人民幣18.5百萬元(2022年12月31日：人民幣7.7百萬元)，主要用於在建工程。

管理層討論與分析

資本承擔

於2023年12月31日，我們就收購物業、廠房及設備已訂約但尚未在財務報表撥備的資本承擔約為人民幣4,733,000元（2022年12月31日：人民幣21,000元）。

此外，按招股章程所述，我們擬(i)於2024年擴大產能，包括購置新設備以供鋁合金汽輪生產所用；(ii)在收購的潛在地塊上建設新生產廠房、倉庫及其他輔助設施，以配合我們擴大的產能；及(iii)設計、開發及測試我們的新模具及樣品。該等計劃均會構成我們的資本承擔。我們預期將以經營所得的現金、銀行及其他貸款以及全球發售所得款項撥付該等資本開支。

資產抵押

截至2023年12月31日，我們的抵押存款為人民幣15.0百萬元（2022年12月31日：人民幣15.7百萬元），主要由簽發銀行承兌票據的保證金構成。抵押存款將於本集團結付相關銀行承兌票據或相關衍生金融工具到期後解除。

或然負債

報告期內，我們無任何重大或然負債。

所持重大投資

報告期內，本集團並無持有任何重大投資（包括對截至2023年12月31日價值佔本公司總資產5%或以上的被投資公司的任何投資）。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

報告期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

重大投資及資本資產的未來計劃

報告期內，除下文「全球發售所得款項淨額用途」一段所披露者外，本集團並無重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。

風險因素及風險管理

我們在日常業務過程中面臨各類財務風險，包括市場風險（由貨幣風險及利率風險組成）、信貸風險及流動資金風險。

1. 信貸風險

信貸風險指對手方違反其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。本集團因現金及現金等價物、抵押存款及應收票據而產生的信貸風險敞口有限，原因是對手方為銀行，因此本集團認為信貸風險較低。就其他應收款項及向關聯方提供的貸款而言，本集團已評估該等應收款項的預期信貸虧損率並不重大，故報告期內並無確認該等應收款項的虧損撥備。管理層已制定信貸政策並持續監控該等信貸風險敞口。

我們的信貸風險敞口主要受各客戶或債務人的個別特徵而非其經營所在行業或國家所影響，因此信貸風險高度集中的情況主要於本集團發生個別客戶或債務人重大敞口之時出現。所有信貸須超過一定額度的客戶均須進行個人信貸評估。該等評估應側重客戶往期在到期後的付款情況及當前的支付能力，並考慮客戶特定的及與客戶經營的經濟環境有關的資料。貿易應收款項大多自收入確認之日起到期應支付。我們通常不向客戶收取任何抵押。

就貿易應收款項而言，我們以金額等於整個存續期的預期信貸虧損金額計量貿易應收款項的虧損撥備，而預期信貸虧損利用撥備矩陣進行估計，並根據個別情況確定為減值。個別減值應收款項為陷入財務困難的客戶的相關賬款，且經管理層評估，僅應收款項的一部分有望收回。就撥備矩陣方法而言，鑒於我們的過往信貸虧損經驗並未反映不同客戶群體虧損模式存在顯著差異，因此並無就不同客戶群體對基於收入確認之日分析的賬齡資料的虧損撥備進行進一步區分。

2. 流動資金風險

本集團旗下個別經營實體負責各自現金管理，包括現金盈餘短期投資及為滿足預期現金需求而籌集的貸款，惟借款如超出一定授權預定水平，則須取得母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察流動資金需求，以確保維持充足的現金儲備及來自主要金融機構的足夠承諾額度以滿足其長短期的流動資金需求。

3. 利率風險

本集團截至2022年及2023年12月31日止年度各年以浮動利率計息之金融工具為銀行現金。因該等結餘之市場利率變動引致的現金流量利率風險被視為不重大。本集團的固定利率計息金融工具為按攤銷成本計量的租賃負債及向關聯方提供的貸款，而市場利率變動並未使本集團承擔重大公平值利率風險。整體而言，本集團面臨的利率風險並不重大。

4. 貨幣風險

本集團承受的貨幣風險，主要來自以與交易相關業務所涉及功能貨幣以外的貨幣計值的銷售產生的應收款項及現金結餘。引起此風險的貨幣主要為美元。

未來前景

為推動可持續的長期增長，我們將繼續開發新產品，擴大多管道銷售及分銷網絡，提高品牌知名度，擴大生產能力，提高運營效率，並投資於人力資本開發。我們將努力不斷超越市場，以對社會及環境負責的方式為我們的股東、員工及社區提供卓越業績。

本集團主要從事鋁合金汽輪製造。本集團擬維持現有主營業務的持續運營，同時一直探索及物色潛在業務機會，以發展及令本集團現有業務組合多元化，使收入來源多元化及實現長遠可持續增長，從而為股東帶來最大回報。

管理層討論與分析

本集團擬開通及擴大直播電商業務，並擬成立步陽甄選，以應對日益受關注及重視的線上購物趨勢。除現有主營業務外，本集團亦將把自身定位為一個專注於為客戶精心挑選優質產品的直播平台。本公司已成立全資附屬公司永康市鹿米智能科技有限公司，以推動發展新業務活動。本集團將考慮通過內部資源為新業務活動的發展提供資金。

其他資料

人力資源及薪酬政策

截至2023年12月31日，本集團僱員數目為494人(2022年12月31日：547人)。報告期內的僱員成本總額約為人民幣48.2百萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣47.4百萬元。報告期內，我們並無產生以權益結算以股份為基礎的開支。

為了增進僱員的知識及技術專長，本集團不時向僱員提供基於其職責的培訓計劃。僱員的薪酬組合乃參考市場信息及個人表現釐定並須定期檢討。薪酬政策由董事會不時審閱。除了基本薪酬外，本集團亦為中國僱員作出強制性社會保險金供款，其提供退休保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金。

企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益，提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。企業管治守則於上市日期前並不適用於本公司。於報告期直至本報告日期，本公司已遵守企業管治守則第2部分所有適用守則條文，並採納其中所載大部分最佳常規。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為有關董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢，全體董事均已確認，於報告期直至本報告日期止期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

報告期後事項

截至本報告日期，本集團於2023年12月31日後未發生任何重大事件。

審核委員會

本公司已遵照企業管治守則成立審核委員會，並制定書面職權範圍。截至本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即傅夷先生、楊敏先生及陳晉廣先生，當中楊敏先生具備合適的專業資格及會計知識。楊敏先生為審核委員會主席。

審核委員會已與董事會共同審閱由本集團採納的會計原則及慣例，並與管理層討論本集團的內部控制及財務申報事宜。審核委員會已審閱及討論根據香港財務報告準則編製截至2023年12月31日止年度的年度業績及經審核財務報表。

董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

徐環珺女士，35歲，於2020年9月25日獲委任為執行董事。徐女士最初於2011年2月加入本集團，其後在2015年12月再次加入。徐女士亦為董事會副主席。徐女士主要負責本集團人力資源職能，在外部事宜代表本集團，參與本集團主要決策及策略發展計劃及執行董事會決策。

自2009年9月至2011年2月，徐女士曾任步陽中國出口貿易部經理。自2011年2月至2013年9月，徐女士為我們的全資附屬公司步陽汽輪的總經理，負責步陽汽輪的經營及管理。自2013年1月至2017年1月及自2013年7月至2017年1月，徐女士分別擔任山東步陽門業有限公司及四川步陽門業有限公司(均為步陽集團的成員公司)的主席。於2015年12月，徐女士再次加入本集團並獲委任為步陽汽輪的董事。自2017年1月起，徐女士亦獲委任為步陽中國的總經理。

徐女士於2005年7月在中國完成第11年級的高中教育並於2019年6月完成浙江師範大學行知學院繼續教育學院籌辦的中教高技能人才培養班，專業為會計。徐女士亦為中國建築金屬結構協會的副會長。

徐女士為徐先生之女，而後者為董事會主席兼非執行董事。

應永暉先生，47歲，於2020年9月25日獲委任為執行董事。應先生於2007年10月加入本集團且目前擔任行政總裁兼總經理。應先生主要負責本集團日常管理、參與本集團主要決策及策略發展計劃及執行董事會決策。

於加入本集團前，應先生曾於步陽集團擔任多個職位，包括於2002年10月至2004年10月擔任門製造業務的銷售經理，於2004年10月至2005年10月擔任車庫門製造業務的營銷總監，於2005年10月至2006年10月擔任滑板車業務的採購經理並於2006年10月至2007年6月擔任汽輪及零件製造業務的副總經理(負責銷售)。隨後應先生於2007年10月加入步陽汽輪，擔任副總經理，負責銷售，並於2013年9月晉升為步陽汽輪總經理並獲委任為董事。

應先生於2002年7月畢業於中國共產黨永康市委黨校，主修農村經濟管理專業。

胡惠娟女士，38歲，於2020年9月25日獲委任為執行董事。胡女士於2010年2月加入本集團，目前亦為步陽汽輪的國際銷售經理。胡女士主要負責本集團國際銷售並參與本集團主要決策及策略發展計劃。

於加入本集團前，胡女士曾於2007年8月至2009年5月出任上海美聲服飾輔料有限公司的銷售助理，該公司主要從事服裝配飾製造及銷售。胡女士於2010年2月加入步陽汽輪並自彼時起擔任步陽汽輪國際銷售經理。胡女士亦於2015年12月20日獲委任為步陽汽輪的董事。

董事及高級管理層

胡女士於2007年6月畢業於浙江林學院(現稱浙江農林大學)，獲工商管理(中澳合作)學士學位。

非執行董事

徐步雲先生，60歲，於2018年11月14日獲委任為董事並於2020年9月25日調任為非執行董事。徐先生為本集團的聯合創始人亦為董事會主席及我們的控股股東之一。徐先生主要負責制定本集團生產計劃及投資方案、管理本集團組織架構及管理制度以及領導本集團主要決策及策略發展計劃。

徐先生於製造行業擁有超過20年經驗。於成立本集團前，徐先生曾於1981年9月至1992年6月在汽修廠擔任工人，並於1992年11月至1996年1月擔任永康市城中鑄造廠的廠長，負責該廠的生產、運營及管理。於1995年11月，徐先生與其內弟成立浙江省永康市鏡王光學儀器製造有限公司(一間主要從事光學儀器製造及銷售的公司)，並於1996年2月至1998年6月擔任總經理，負責該公司的生產、運營及管理。

於1998年6月及1998年7月，徐先生與其內弟分別成立步陽中國(當時稱為永康市步雲門業有限公司)及上海步陽防撬門有限公司(擔任唯一股東)，從事防撬門銷售。徐先生於2001年2月獲委任為步陽中國的主席，其後在步陽集團(即步陽中國及其附屬公司)擔任多個管理職位。

此外，徐先生曾為永康市步雲門業有限公司配貨中心(「**步雲門業配貨**」)的負責人，該公司為一間在中國成立的獨資企業。因步雲門業配貨未能向有關部門完成年度公司備案，步雲門業配貨營業執照已被吊銷，因此導致2001年9月25日因營業執照被吊銷而被撤銷公司登記。徐先生已確認，彼並無作出導致營業執照吊銷及撤銷註冊的不當行為，且彼並不知悉因營業執照吊銷或撤銷註冊而已經或將會針對彼作出的任何實際或潛在申索。

徐先生於2000年11月獲金華市人事局頒發企業管理專業高級經濟師資格，且於2003年6月修讀完高等教育自學考試課程，畢業於浙江財經學院(現稱浙江財經大學)，主修工商管理專業。

徐先生現為浙江省第十四屆人民代表大會代表及永康市第十八屆人民代表大會常委會委員，亦曾為浙江省第十三屆人民代表大會代表、金華市第七屆人民代表大會代表及永康市第十七屆人民代表大會常委會委員。徐先生亦於2012年11月至2019年12月期間擔任中國建築金屬結構協會副會長，並現時為浙江省建築門業協會會長及永康市門業協會會長。

徐先生為徐女士之父，而後者為董事會副主席兼執行董事。

董事及高級管理層

朱寧先生，42歲，於2020年9月25日獲委任為非執行董事。朱先生於2015年12月加入本集團。朱先生主要負責參與本集團主要決策及策略發展計劃。

加入本集團前，朱先生於2003年9月至2006年12月曾就職於防盜門製造商浙江索福工貿有限公司擔任副總經理助理。自2007年9月起，朱先生於步陽集團擔任多個職位，包括於2007年9月至2009年2月擔任室內門製造業務的業務經理，於2009年2月至2011年12月擔任物業開發業務的行政部經理及自2012年1月起一直擔任步陽中國副總經理兼行政部主任。朱先生於2020年1月獲進一步委任為步陽汽輪行政及法律部主任並於2015年12月至2020年3月擔任步陽汽輪之監事。

此外，朱先生曾為永康市勒克斯電子有限公司的法定代表人、董事、股東及經理，該公司為一間於中國註冊成立的有限責任公司，因持續停業超過六個月，其營業執照已於2018年6月21日被吊銷，且已被註銷。經永康市市場監督管理局調查確認，有關吊銷乃因為永康市勒克斯電子有限公司員工疏忽職守，未能及時出席註銷註冊過程而導致，朱先生個人無須為吊銷負責，以及根據《中華人民共和國公司法》，目前並無任何情況可致令朱先生不適合擔任董事、監事或高級管理層。

朱先生於2005年12月通過完成高等教育自學考試畢業於西南政法大學，獲法律學位。

獨立非執行董事

傅夷先生，46歲，於2020年10月28日獲委任為獨立非執行董事。傅先生主要負責向董事會提供獨立判斷。

自1999年7月至2011年11月，傅先生曾任都市快報社的財經記者以及責編，隨後於2011年11月加入風險投資機構藍山投資有限公司作為總裁助理。於2013年6月，傅先生加入浙江新華大宗商品交易中心有限公司，擔任其常務副總經理直至2015年3月，該公司主要營運商品交易平台。其後，傅先生加入私募基金浙江盈陽資產管理股份有限公司，現時為其總經理及董事。此外，傅先生曾於2013年7月至2015年3月期間擔任私募基金杭州拾年投資管理有限公司的董事並分別自2015年8月及2015年9月起為浙江藍貝殼資本管理有限公司合夥人兼股東。

傅先生於2020年4月獲委任為中國科學技術大學國際金融研究院金融安全研究中心研究員兼執行副主任，於2019年3月獲委任為杭州師範大學經濟管理學院的客座教授，於2016年11月獲委任為浙江工業大學經貿管理學院的兼職教授（現為管理學院的兼職教授）及於2017年10月獲委任為浙江財經大學的導師。

董事及高級管理層

傅先生於1999年7月畢業於浙江財經學院(現稱浙江財經大學)，投資經濟專業，並於2009年6月獲得浙江大學金融學碩士學位。

楊敏先生，52歲，於2020年10月28日獲委任為獨立非執行董事。楊先生主要負責向董事會提供獨立判斷。

楊先生在公司財務、財務管理及公司首次公開發售方面擁有逾26年的經驗。於1997年至2015年期間，楊先生於數家涉及不同行業且股份於聯交所上市的公司擔任公司秘書、財務總監及首席財務官。於2015年5月，楊先生擔任皇冠環球集團有限公司(「**皇冠環球**」)(港交所：727)一間附屬公司的副總裁，負責業務發展、公司財務以及財務管理和控制，其後於2015年8月獲委任為皇冠環球執行董事兼首席財務官，於2016年10月調任為首席執行官，且於2017年3月進一步獲委任為公司秘書。楊先生於2019年3月從皇冠環球離職。於2019年5月至2019年9月，楊先生為創毅物業服務顧問有限公司(一間主要從事物業管理的公司，為創毅控股有限公司(其股份曾於聯交所主板上市)的附屬公司)的中國市場發展部主管。

自2021年4月起，楊先生一直擔任眾安智慧生活服務有限公司(一間中國綜合物業管理服務供應商，其股份已於2023年7月18日於聯交所主板上市(港交所：2271))的首席財務官兼公司秘書。

自2022年4月起，楊先生擔任國際商業數位技術有限公司(前稱飛思達科技控股有限公司)(港交所：1782)的獨立非執行董事。

1997年3月，楊先生畢業於美國喬治亞大學，獲工商管理學士學位，主修會計及財務學。楊先生於2002年4月成為香港會計師公會會員，及在2001年7月成為美國註冊會計師協會會員。

陳晉廣先生，46歲，於2020年10月28日獲委任為獨立非執行董事。陳先生主要負責向董事會提供獨立判斷。

陳先生在法律服務業擁有超過15年經驗。自2007年11月至2008年4月，陳先生為香港律師事務所其禮律師行香港辦事處的法律助理。自2008年10月起，陳先生一直在中倫律師事務所深圳辦事處任職，於2012年1月成為該事務所的合夥人，專注於資本市場運作。陳先生於2023年3月15日起擔任SSC Corporate Services Limited的中國高級法律顧問。陳先生為中國註冊律師。

陳先生於1999年6月畢業於上海財經大學，獲法學學士學位，主修國際經濟法。陳先生分分別於2004年1月及2005年6月獲布里斯托大學頒授法律碩士學位及法律研究文學碩士學位。

高級管理層

徐永生先生，40歲，於2011年2月加入本集團，目前擔任步陽汽輪的副總經理兼國內銷售經理。徐永生先生主要負責本集團國內銷售。

於加入本集團前，徐永生先生曾於2006年12月至2007年11月任職上海萬泰鋁業有限公司(現稱為上海永茂泰汽車科技股份有限公司)的業務經理，該公司主要從事汽車鋁合金及鋁合金配件開發、生產及銷售，及於2008年4月至2009年2月任職煙台通泰再生資源有限公司的經理，該公司主要從事鑄造材料的加工及銷售。徐永生先生於2011年2月加入步陽汽輪擔任內貿部副經理，並其後於2014年5月晉升為內貿部經理。徐永生先生於2015年12月進一步獲委任為步陽汽輪的副總經理。

徐永生先生於2012年6月畢業於浙江科技學院，主修財務管理專業。

黃偉先生，37歲，於2008年2月加入本集團，目前擔任步陽汽輪的副總經理及技術部主管。黃先生主要負責本集團生產、技術方面及產品研發。

黃先生於2008年2月加入步陽汽輪擔任技術員，主要負責配件及產品開發，並其後於2014年3月晉升為技術部主管。黃先生於2015年12月進一步獲委任為步陽汽輪的副總經理。

黃先生於2007年7月畢業於浙江麗水學院，主修計算機輔助設計及製造(高職)專業。

胡美娟女士，54歲，於2008年2月加入本集團，目前擔任財務總監。胡女士主要負責財務戰略規劃、財務及資金管理以及內部控制事務。

胡女士擁有超過25年會計經驗。於加入本集團前，胡女士曾於1993年2月至2000年12月出任浙江永康佳美樹脂砂輪有限公司的銷售會計，於2001年3月至2003年4月出任鋼海集團有限公司的外貿銷售會計。自2003年4月至2004年12月，胡女士曾出任浙江索普實業有限公司的財務經理及其後於2005年2月至2008年1月出任浙江廣泰工貿有限公司的財務經理。胡女士於2008年2月加入步陽汽輪擔任財務經理並於2008年8月晉升為財務總監。

胡女士於2002年7月畢業於浙江省中華會計函授學校，主修會計專業，並於1999年5月獲中國財務部授予初級會計資格。

董事及高級管理層

聯席公司秘書

徐月蓮女士，56歲，於2020年9月25日獲委任為本公司的聯席公司秘書。徐月蓮女士主要負責處理本集團的企業秘書及合規工作。

徐月蓮女士在財務會計方面擁有超過30年經驗。自1991年7月至2003年12月，徐月蓮女士於中國多間公司擔任會計職務。於2004年1月，徐月蓮女士加入步陽中國擔任財務經理，並隨後於2014年1月獲晉升為步陽中國的融資經理。徐月蓮女士亦自2007年9月起為步陽汽輪辦公室經理，及自2007年9月至2020年3月為步陽汽輪監事。

徐月蓮女士於2000年8月獲得金華市人事局授予的會計師資格，及於2011年6月畢業於浙江科技學院會計學專業。

張月芬女士，58歲，於2020年9月25日獲委任為本公司的聯席公司秘書。張女士主要負責處理本集團的企業秘書及合規工作。

張女士於企業秘書領域擁有逾30年的經驗，並為香港上市公司、跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業企業服務。張女士現時為卓佳專業商務有限公司企業服務部之董事，該公司為一間環球性專業服務公司，專門提供綜合商務、企業及投資者服務。張女士現時為若干公司的公司秘書／聯席公司秘書，該等公司的股份於聯交所上市。於2013年6月加入卓佳專業商務有限公司前，張女士曾於香港德勤•關黃陳方會計師行的秘書服務部工作，並在多家香港上市公司擔任公司秘書和企業管治領域的職務。

張女士為特許秘書、特許公司治理專業人士及香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)和英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)資深會員。張女士於1993年11月於香港城市理工學院(現稱香港城市大學)取得會計學文學士學位。

董事會欣然公佈本集團報告期之報告及經審計綜合財務報表。

主要業務

本公司是一家投資控股公司。本集團主要從事鋁合金汽輪製造，專注於售後市場，即用於汽車維修及保養的零配件市場，致力於為客戶提供高品質的鋁合金汽輪並用於售後市場銷售，以滿足終端使用者的改裝、維修及保養需求。我們製造及向客戶銷售各種鋁合金汽輪。本集團於報告期的主要業務分析載於綜合財務報表附註3。

業務回顧

報告期內本集團業務的回顧及本集團表現的討論及分析載列於本報告第7頁的「董事長致辭」一節及第8至15頁的「管理層討論與分析」一節。

本集團與其重要利益相關者的重要關係論述、運用財務關鍵表現指標進行的本集團報告期內表現分析載列於本報告第6頁的「財務摘要」一節及第8至15頁的「管理層討論與分析」一節。

遵守法律及法規

就董事會所知，本集團於報告期內已於各重大方面遵守對本集團有重大影響的相關法律及法規。

主要風險及不確定因素

據董事所悉，本集團的財務狀況、經營業績、業務及前景可能會受到諸多風險及不確定因素的影響。本集團已識別的主要風險及不確定因素如下：

- 汽車行業以及影響售後市場需求的政府政策的發展及變動或會對我們鋁合金汽輪的銷售及生產產生不利影響。
- 我們受眾多國際貿易法規、配額、關稅及稅項(包括反傾銷措施)影響，這可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。
- 由於我們向若干受到美國、歐盟、聯合國、澳洲及其他有關制裁當局制裁的國家進行銷售，我們可能會受到不利影響。
- 國際貿易政策變化或實施貿易壁壘及立陶宛與中國持續的政治緊張局勢可能對我們的業務造成負面影響。

董事會報告

- 我們絕大部份收益來自位於中國及海外的少數客戶及我們向主要客戶的銷售出現任何減少或終止均可能會對我們的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們面臨有關鋁錠價格波動的風險，鋁錠價格出現任何大幅上升均可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。
- 我們絕大部份的原材料乃向少數供應商採購，而我們並無與該等供應商訂立長期協議。
- 我們可能遭遇勞工短缺、員工成本增加或勞工關係惡化的情況。
- 我們可能無法獲取、保留或續訂於中國開展業務所需的許可證、執照、註冊證或證書。

財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債之摘要載列於本報告「財務摘要」一節。摘要不構成經審計綜合財務報表之一部分。

業績

本集團在報告期內的業績載於本報告「綜合損益及其他全面收益表」、「綜合財務狀況表」、「綜合權益變動表」、「綜合現金流量表」章節的財務報表內。

末期股息

截至2023年12月31日，報告期內宣派及批准的應付特別股息為人民幣27,187,000元。報告期內宣派及批准的特別股息於2024年1月19日支付。

董事會不建議派發2023年的末期股息(2022年：無)。

於報告期內，本公司並不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息權利。董事並不知悉股東因持有本公司證券而可享有任何稅項減免。任何股東如對購買、持有、出售或買賣股份或行使有關本公司股份的任何權利所引起的稅務影響有任何疑問，應諮詢專家意見。

股息政策

我們可採取現金、股份或現金與股份相結合的方式分派股息。董事會乃根據我們的經營業績、現金流量、財務狀況、未來業務前景、派息方面的法定及監管限制以及董事會認為相關的其他因素制定我們的利潤分配方案。我們的所有股東就按彼等持股比例收取股息及其他分派均享有同等的權利。本公司無採納規定派息率的固定股息政策。股息的宣派、派付及金額將由董事會酌情釐定。任何股息的宣派及派發以及金額亦將須遵守本公司組織章程細則及所有適用的法律及法規。董事可不時重新評估該股息政策。

暫停辦理股份過戶登記／記錄日期

本公司將自2024年5月28日(星期二)至2024年5月31日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會的股東身份，期間不會登記任何股份過戶。為符合資格出席股東週年大會，所有過戶表格連同相關股票須於2024年5月27日(星期一)下午4時30分前送達本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理登記手續。

環境、社會及管治報告

我們已制定一項環境、社會及管治政策，其中概述了(i)環境、社會及管治事宜的適當風險管治；(ii)環境、社會及管治風險管理及監控；及(iii)確認關鍵績效指標、相關測量及緩解措施等。我們了解董事會對環境、社會及管治事宜的監督責任，並已指派應永暉先生(我們的執行董事之一)負責加強環境、社會及管治事宜的意識，尤其是在識別環境、社會及管治相關風險及制定該等風險的適當應對措施方面。

根據本公司環境、社會及管治政策，高級管理層在董事會的領導下管理及實施環境、社會及管治事宜。我們已設立一個環境保護領導團隊，由我們各主要營運部門(包括行政部門及安全部門)及主要生產階段(包括鑄造階段、機械加工階段、塗裝階段和包裝階段)的主管組成。各部門主管或生產階段主管將基於其專門的專業及工作領域，評估及管理與環境、社會及管治事宜相關的風險。

報告期內，我們並無因未遵守環保法律法規而遭受對我們經營造成重大不利影響的任何重大罰款或其他處罰。經董事在作出一切合理查詢後所悉，本集團概無面臨任何政府環保機關就此作出的任何具威脅性或待決行動。

本集團已於報告期內遵守上市規則附錄C2所載的環境、社會及管治報告指引的「不遵守就解釋」條文。有關本集團環境、社會及管治事項(包括環境政策及表現)的進一步詳情載於本報告「環境、社會及管治報告」一節。

主要客戶及供應商

於截至2023年12月31日止年度，本集團最大客戶及五大客戶分別佔本集團總收益約9.0%(2022年：6.1%)及34.3%(2022年：25.5%)，而本集團最大供應商及五大供應商分別佔本集團總採購額約23.7%(2022年：46.0%)及80.5%(2022年：84.0%)。就董事所知，概無董事、彼等的聯繫人或任何擁有本公司股本5%以上的股東於本集團五大客戶或供應商(步陽集團有限公司除外)中擁有任何權益。

董事會報告

銀行借款及其他借款

截至2023年12月31日，本集團的銀行借款及其他借款為零(2022年12月31日：零)。

全球發售所得款項用途

本公司已按發售價每股0.50港元發行250,000,000股每股面值0.001美元的普通股，籌集所得款項淨額(經扣除上市開支)約75.1百萬港元。全球發售完成後及於報告期末，本公司的法定股本為2,000,000美元(分為2,000,000,000股每股面值0.001美元的普通股)。本公司股份已於2022年12月15日在聯交所主板上市。下文載列2023年所得款項淨額的分配情況以及所得款項淨額中未動用金額之詳情：

招股章程所列 所得款項淨額擬定用途	所得款項 淨額百分比 %	全球發售 所得款項 淨額 百萬港元	截至2023年 12月31日 已使用金額 百萬港元	於2023年 12月31日 未使用金額 百萬港元	預期時間表
擴大產能	57.0	42.8	15.3	27.5	於2024年11月 或之前
建設新生產廠房、倉庫及 其他輔助設施	36.2	27.2	—	27.2	於2024年11月 或之前
設計、開發及測試我們的 新模具及樣品	6.8	5.1	2.3	2.8	於2024年12月 或之前
	100.0	75.1	17.6	57.5	

截至本報告日期，未動用的所得款項淨額已存入中國及香港的持牌銀行。

附屬公司

本公司附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註14。

物業、廠房及設備

報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載列於綜合財務報表附註10。

股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載列於綜合財務報表附註24(b)。

股票掛鈎協議

報告期內，除購股權計劃外，本公司或其任何附屬公司並無訂立或於年底存續股票掛鈎協議。

儲備及可供分派儲備

本公司及本集團報告期內的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註24(a)。截至報告期末，本公司可供分派予股東的儲備為人民幣198.1百萬元(2022年12月31日：人民幣197.5百萬元)，進一步詳情載於綜合財務報表附註24。

已發行債權證

本集團於報告期內並無發行任何債權證。

購入、出售或贖回本公司之上市證券或可贖回證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購入、贖回或出售任何本公司的上市證券或可贖回證券。

可轉換證券、期權、認股權證或類似權利

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權利、本公司或其附屬公司於之前的任何時間亦無發行或授予可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權利、轉換權或認購權。

發行債券

本公司或其任何附屬公司於報告期內並無發行債券。

捐款

報告期內，本集團並無做出慈善捐款(2022年：零)。

董事及高級管理層

於截至報告期末及本報告日期，本公司的董事和高級管理人員的部分資料如下：

姓名	在本集團的職務	委任日期
徐璟琚	副主席兼執行董事	2020年9月25日
應永暉	行政總裁、總經理兼執行董事	2020年9月25日
胡惠娟	執行董事兼步陽汽輪的國際銷售經理	2020年9月25日
徐步雲	主席兼非執行董事	2018年11月14日
朱寧	非執行董事	2020年9月25日
傅夷	獨立非執行董事	2020年10月28日
楊敏	獨立非執行董事	2020年10月28日
陳晉廣	獨立非執行董事	2020年10月28日
徐永生	步陽汽輪的副總經理兼國內銷售經理	2014年5月
黃偉	步陽汽輪的副總經理兼技術部主管	2014年3月
胡美娟	財務總監	2008年8月6日

根據企業管治守則守則條文第B.2.2條及組織章程細則第84條，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事(或如董事數目並非三(3)的倍數，則為最接近但不少於三分之一的數目)須輪值告退，而每名董事須最少每三年於股東週年大會上告退一次。徐璟琚女士、朱寧先生及楊敏先生將於應屆股東週年大會退任，並符合資格且願意膺選連任。將於股東週年大會上膺選連任之董事詳情載於本公司將刊發之本公司通函。

本公司並無接獲任何指明董事因與本公司事務有關的原因辭任或拒絕參選的書面通知。

董事會報告

獨立非執行董事的獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之獨立性確認。於本報告日期，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本報告「董事及高級管理層」一節。

董事資料變動

本集團獨立非執行董事楊敏先生自2021年4月起一直擔任眾安智慧生活服務有限公司的首席財務官兼公司秘書，該公司為一間中國綜合物業管理服務供應商，其股份已於2023年7月18日於聯交所主板上市（港交所：2271）。

除上文所披露者外，於本年度及截至本報告日期，概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料變動。

董事服務合約及委任函

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約及本公司已向各獨立非執行董事發出委任函。對於各執行董事及非執行董事的服務合約，執行董事初步固定任期為三年，自上市日期開始；非執行董事無固定任期，惟須遵守細則的退任及重選規定。各獨立非執行董事的委任初步固定任期為三年。服務合約及委任函可根據其各自條款予以終止。服務合約及委任函可根據組織章程細則以及適用上市規則重續。

除上文所披露者外，概無董事已或擬與本集團任何成員公司訂立任何服務合約（不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而無須支付賠償（法定賠償除外）的合約）。

薪酬政策

董事及高級管理層以董事袍金、薪金、津貼及實物福利、酌情花紅及退休計劃供款形式收取報酬，報酬乃參照市場薪酬水準及可資比較公司所支付的報酬、本集團表現及有關董事或高級管理層的表現釐定。本集團亦會就董事及高級管理層為本集團提供服務或執行彼等與本集團業務有關的職能而必需及合理產生的開支，向彼等作出補償。我們定期檢討及釐定董事及高級管理層的薪酬及報酬組合，當中參照（其中包括）可資比較公司所支付的薪酬及報酬的市場水準、董事及高級管理層各自的責任及本集團的表現。薪酬委員會已告成立，以審閱本集團的薪酬政策以及本集團董事及高級管理層架構。

報告期內，本公司高級管理層成員的薪酬介乎以下組別：

薪酬範圍	人數
零至1,000,000港元	3

報告期內，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付或應付款項，作為吸引彼等加入本集團或加入本集團時之獎勵或離職補償。年內，概無有關董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註7及附註8。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註5(b)。本集團中國附屬公司的僱員須參與由當地市政府管理及運作的界定供款計劃。本集團的中國附屬公司應按當地市政府所規定的僱員薪金的若干百分比計算之金額作出供款，用於為僱員退休福利提供資金。本集團對界定供款計劃的責任僅為向該計劃作出所需供款。本集團將不會使用被沒收的供款以降低現有供款水平。

董事及控股股東於重大交易、安排或合約的股權

除綜合財務報表附註27(c)所披露者及其所披露的關聯方交易外，本公司或其任何附屬公司概無訂立董事及／或其任何關連實體於其中擁有重大權益(無論直接或間接)的任何重大交易、安排或合約，本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東或其任何附屬公司概無訂立於報告期末或報告期內任何時間存續的任何重大交易、安排或合約。

董事收購股份或債權證的權利

於報告期內任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何有關權利。

董事於競爭業務的權益

於報告期直至本報告日期，概無董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)從事直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務，或於該等業務中擁有任何權益而須根據上市規則第8.10條予以披露。

董事會報告

獲准許彌償條文

根據組織章程細則及受適用法律所規限，本公司已安排合適保險以涵蓋任何董事或高級職員在執行及履行其職責或與此有關產生的所有成本、費用、虧損、開支及責任。於報告期內及截至本報告日期，組織章程細則的相關條文及上述董事及高級職員責任保險已生效。

權益披露

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2023年12月31日，各董事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分部已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有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司的權益

董事	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比
徐步雲	受控法團權益 ⁽²⁾	750,000,000 (L)	75%

附註：

- (L)指好倉。
- 該等750,000,000股股份由First Oriental持有，First Oriental由徐步雲間接擁有70.0%。因此，根據證券及期貨條例，徐步雲被視為擁有First Oriental所持全部股份的權益。

(ii) 於相聯法團中的權益

董事	相聯法團／附屬公司名稱	權益性質	所持相聯法團 股份數目／相聯 法團註冊股本 ⁽¹⁾	概約百分比
徐步雲	First Oriental ⁽²⁾	受控法團權益	50,000股股份(L)	100%
	TopSun ⁽²⁾	實益擁有人	35,000股股份(L)	100%
		配偶權益	15,000股股份(L)	

附註：

- (L)指好倉。
- First Oriental擁有已發行股份75%的權益，且由TopSun全資擁有，因此，First Oriental及TopSun分別為本公司的控股公司（定義見證券及期貨條例）。
- TopSun的15,000股股份由徐步雲的配偶陳江月持有。因此，根據證券及期貨條例，徐步雲被視為擁有陳江月所持全部股份的權益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益或淡倉

於2023年12月31日，以下人士於本公司股份或相關股份中擁有或被視為當作擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司須存置的登記冊的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉。

主要股東名稱	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比
徐步雲	受控法團權益 ⁽²⁾	750,000,000 (L)	75%
陳江月	配偶權益 ⁽³⁾	750,000,000 (L)	75%
TopSun ⁽⁴⁾	受控法團權益 ⁽²⁾	750,000,000 (L)	75%
First Oriental ⁽⁴⁾	實益擁有人	750,000,000 (L)	75%

附註：

- (L)指好倉。
- First Oriental全部股權由TopSun持有，而TopSun則由徐步雲及陳江月分別擁有70%及30%。因此，根據證券及期貨條例，徐步雲及TopSun分別被視為於First Oriental所持全部股份中擁有權益。
- 陳江月為徐步雲的配偶。因此，根據證券及期貨條例，陳江月被視為於徐步雲擁有權益的全部股份中擁有權益。
- 主席兼非執行董事徐步雲為TopSun及First Oriental的董事。

除上文所披露者外，於報告期末，董事並不知悉任何人士於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披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條的規定須記入該條所述登記冊的權益或淡倉。

管理合約

報告期內概無訂立或存在有關本公司全部或任何重要部分業務的管理及行政合約。

重要合約

於報告期內及任何時間，本公司或其附屬公司概無與本公司控股股東或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務而訂立任何重要合約。

董事會報告

控股股東質押股份

報告期內，本公司控股股東並未質押任何其於本公司之股份以對本公司債務進行擔保或對本公司債務擔保或其他支持進行抵押。

集團資產抵押及質押

報告期內，本集團概無資產抵押。

本集團授予實體的貸款安排

報告期內，本集團並無向任何實體授予根據上市規則第13.13條須予以披露的貸款。

本公司貸款協議或財務資助

除披露者外，報告期內，本公司沒有向其聯屬公司提供任何須根據上市規則第13.16條予以披露之財務資助或擔保。

關聯方交易及關連交易

向TopSun提供財務資助

於2023年5月8日，本公司與TopSun訂立貸款協議（「**貸款協議**」），經考慮到以下各項：(i)本集團的良好財務狀況及現有現金盈餘以及本公司並未物色到其他更好的投資機遇；(ii)貸款協議項下擬進行之交易每年所產生的利息收入更優於香港獨立銀行提供一年定期存款的利息收入；(iii)鑒於TopSun為控股股東之一，本公司信納其償還能力以及信貸風險相對較低；及(iv)徐步雲先生（董事會主席、非執行董事兼控股股東之一，作為貸款協議擔保人）同意向本公司提供個人擔保，進一步使風險降至最低。根據貸款協議，本公司同意向TopSun授出有擔保貸款16,000,000港元（「**貸款**」），自貸款提取日期起計固定期三年。年利率為6%，將逐日累計並按實際已過去の日數除以一年365日之基準計算。TopSun須按季支付貸款利息，首次利息償還日期為2024年5月8日。本集團以內部資源為貸款提供資金。

截至2023年12月31日，向TopSun提供的貸款總額為人民幣15,064,000元，包括本金額16,000,000港元（相當於約人民幣14,500,000元）及相應利息623,342港元（相當於約人民幣564,000元）。

有關貸款協議的詳情，請參閱本公司於2023年5月8日的公告。

除上文外，本集團於報告期內並無進行任何非豁免的一次性關連交易或持續關連交易。本集團於日常業務過程中進行的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註27(c)。除綜合財務報表附註27(c)所披露者外，根據上市規則第14A章，該等關聯方交易概無構成關連交易或持續關連交易，或為本公司獲豁免遵守上市規則申報規定的關連交易或持續關連交易。

購股權計劃

購股權計劃經於2022年11月18日通過的股東書面決議案採納。購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文。

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，旨在肯定及嘉許合資格參與者（定義見下文）對本集團已作出或可能已作出的貢獻。購股權計劃將向合資格參與者提供機會於本公司擁有個人權益，以達致下列目標：(i)激勵合資格參與者為本集團的利益而優化彼等的表現效率；及(ii)吸引及挽留合資格參與者或以其他方式與合資格參與者保持持續業務關係，而該等合資格參與者的貢獻已經對或將會對本集團的長遠發展有利。

董事會可酌情決定向下列人士（「合資格參與者」）授出購股權，由董事會釐定新股份數目：(i)本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）；(iii)本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理；及(iv)董事會全權認為將對或已對本集團作出貢獻的其他人士，評估標準為：(aa)對本集團的發展及表現的貢獻；(bb)為本集團開展工作的質量；(cc)履行職責的主動性及承擔；及(dd)服務年期或對本集團的貢獻。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份（包括已授出購股權（無論已獲行使或仍未獲行使）所涉及的股份）數目上限合共不得超過已發行股份總數的10%，即100,000,000股股份（「計劃限額」），就此而言不包括根據購股權計劃（或本公司任何其他購股權計劃）可授出但已失效的購股權所涉及之股份數目上限。該購股權計劃限額代表本公司於本報告日期的已發行股份總數的10%。

已發行及因於直至授出日期止任何12個月期間根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權以及根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出並獲接納的購股權所涉及但於其後註銷的股份）獲行使而可予發行的股份總數不得超過截至授出日期已發行股份的1%。

購股權可於購股權被視為已授出並獲接納日期後至該日起計十年屆滿前隨時根據購股權計劃的條款予以行使。購股權的行使期將由董事會全權酌情釐定，惟不得超過授出購股權後十年。承授人可行使根據購股權計劃授出的任何購股權前，或須先達致董事會當時可能指明的若干表現目標。概無購股權可於上市日期後超過十年獲授出。除非由本公司經股東大會或由董事會提前終止，否則購股權計劃將自上市日期起計十年期間生效及有效。購股權計劃的剩餘期限約為八年零八個月。

根據購股權計劃所授出任何特定購股權所涉及股份的行使價將由董事會全權酌情釐定，惟該價格將不會低於下列各項當中的最高者：(i)股份於授出日期（須為聯交所開市買賣證券的日子）於聯交所每日報價表所報的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(iii)股份面值。

董事會報告

授出購股權之要約必須於作出該項要約當日起計七日(包括作出要約當日)內接納。本公司於相關接納日期或之前收到由承授人正式簽署構成接納購股權的文件連同以本公司為受益人的1.00港元的匯款作為授出購股權代價後，購股權即被視為已授出及已獲承授人接納且已生效。

購股權計劃的主要條款詳情載於招股章程「附錄四 — 法定及一般資料」一節。於本報告日期，根據購股權計劃可能授出的購股權所涉及最高股份數目為100,000,000股，相當於本公司已發行股份的10%。報告期內，並無購股權獲授出、行使、尚未行使、註銷或失效。

優先購股權

本公司組織章程細則或開曼群島(本公司註冊成立之地)之適用法律並無任何有關優先購股權之條文。

公眾持股量

根據本公司所得的公開資料及就董事所深知，於報告期直至本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股本不少於25%，符合聯交所及上市規則的規定。

審核委員會

審核委員會已與董事會共同審閱由本集團採納的會計原則及慣例，並與管理層討論本集團的內部控制及財務申報事宜。審核委員會已審閱及討論本集團報告期的年度業績及按香港財務報告準則編製的截至2023年12月31日止年度的經審計財務業績。

核數師

畢馬威會計師事務所獲委任為本公司報告期的核數師。畢馬威會計師事務所將退任，惟符合資格並願意膺選連任。續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於股東週年大會上提呈。

企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治常規。本公司所採納之企業管治常規詳情載於本報告「企業管治報告」一節。

重大法律訴訟

報告期內，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，本集團亦無可能面臨的尚未了結重大法律訴訟或索賠。

期後事項

於報告期後所發生的重大事件請參閱綜合財務報表附註29。

承董事會命

徐步雲先生

主席兼非執行董事

香港，2024年3月27日

董事會欣然向股東呈列本公司截至2023年12月31日止年度的企業管治報告。

企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益，提高企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則作為其自身的企業管治守則。董事會相信良好的企業管治可引領本公司走向成功及平衡股東、客戶以及僱員之間的利益，因此董事會致力於持續檢討及改善遵守該等原則及常規的效率及有效性。

於報告期直至本報告日期，本公司一直遵守企業管治守則第2部項下所有適用守則條文，並採納其中所載大部分最佳常規。

董事會

職責

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的戰略決策及監控業務與表現。董事會已授權本集團高級管理層負責本集團的日常管理及營運。

為監督本公司事務的特定方面，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會（統稱「**董事委員會**」）。董事會已向董事委員會授權彼等各自職權範圍所載的職責。全體董事須根據適用法律法規本著真誠，且始終以符合本公司及股東利益的方式履行職責。各董事須確保其能付出足夠時間及精力處理本公司的事務。本公司已就針對董事的法律訴訟購買適當責任保險，並會每年審視該保險的保障範圍。

董事會組成

於本報告日期，董事會由8名董事組成，包括3名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事，載列如下：

執行董事

徐璟珺
應永暉
胡惠娟

非執行董事

徐步雲
朱寧

獨立非執行董事

傅夷
楊敏
陳晉廣

董事履歷載於本報告「董事及高級管理層」一節。

企業管治報告

董事會認為，董事會的組成能確保董事會擁有強效的獨立性，具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元化觀點。於報告期直至本報告日期，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識及委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事規定。此外，各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，而本公司認為彼等於本報告日期均為獨立人士。

除本報告「董事及高級管理層」一節所載董事履歷披露者外，概無董事與任何其他董事或主要行政人員有任何個人關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。

全體董事（包括獨立非執行董事）均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專長，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑑於企業管治守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等的身份及於發行人任職的時間，故董事已同意及時向本公司披露彼等的承擔。

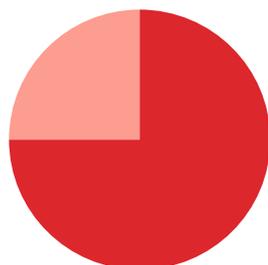
董事會多元化政策

為提高董事會的效率及維持高標準的企業管治，我們已採納董事會多元化政策，當中闡明實現及維持董事會多元化的目標及方法。我們相信，此與我們的業務持續增長息息相關。根據董事會多元化政策，挑選董事會候選人將根據一系列多元化基準進行，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務時長。最終決策將基於該候選人可為董事會帶來的整體裨益及貢獻而定。

提名委員會負責檢討董事會多元性。提名委員會將不時檢討其董事會多元化政策、拓展並檢討可計量目標，以確保政策持續有效，並監察以及評估董事會多元化政策的實施情況。提名委員會至少每年檢討董事會多元化政策及其他多元化目標，以確保董事會整體持續行之有效。此外，提名委員會亦須至少每年評估本公司的多元化狀況，包括董事會的性別佔比以及本公司實現多元化目標的進展。提名委員會將會討論任何可能需作出的修訂，並向董事會提出修訂建議供董事會審批。我們將繼續每年於企業管治報告中披露其董事會多元化政策的實施情況。

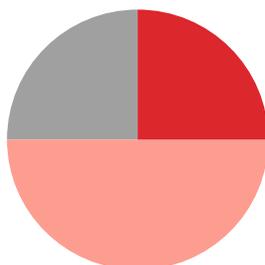
我們深知多元化的董事會將有利於保證本集團可持續發展，更好承擔企業及社會責任。截至本報告日期，本公司董事會多元化情況如下圖所示：

性別



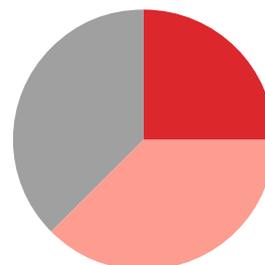
■ 男：6
■ 女：2

年齡



■ 40歲以下：2
■ 40-50歲：4
■ 50歲以上：2

最高學歷



■ 碩士：2
■ 學士：3
■ 其他水平：3

本公司8名董事擁有各種知識、技能及經驗，包括會計、資產管理、消費品及機械行業領域。彼等於多個專業獲得學位，包括農村經濟管理專業、投資經濟、工商管理及法律。我們擁有三名具有不同行業背景的獨立非執行董事，佔董事會成員的三分之一。我們亦已採取並將繼續採取措施促進本公司所有層面的性別多元化，包括但不限於董事會及管理層層面。提名委員會及董事會認為董事會現有組成足夠多元化，且董事會並無設立任何可計量目標。我們將繼續參照董事會多元化政策採用任人唯賢的原則。

為建立董事會潛在繼任者渠道以在未來數年增加董事會性別多元化，本集團亦將積極為高級管理層成員提供培訓，以創造一個包容的工作場所，並可能與人力資源公司合作物色董事會潛在繼任者。

於2023年12月31日，本集團全體員工(包括高級管理層)的性別比例為80.16%男性：19.84%女性，達到平衡的性別多元化。本集團會繼續改善人力資源管理制度以積極吸引人才加入本集團，組建高效的精英團隊，維持本集團的持續發展。

培訓及持續專業發展

每名新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法律、規則及規例的責任有適當程度的了解。本公司亦會定期安排研討會，不時向董事提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的資料。董事亦定期獲提供有關本公司業績、狀況及前景的最新資料，以便董事會整體及各董事履行其職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。本公司不時更新及向董事提供有關彼等角色、職能及職責的書面培訓材料。

企業管治報告

報告期內，全體董事已接受有關董事職責及責任、企業管治及監管更新的培訓，而相關閱讀材料(包括合規手冊／法律及監管更新／研討會講義)已提供予董事以供彼等參考及學習。展望未來，董事將參加持續專業發展，以發展及更新彼等的知識和技能，確保彼等在掌握全面資訊及切合所需的情況下為董事會作出貢獻。

截至2023年12月31日止年度，董事參加的持續專業培訓如下：

董事	培訓類型 ^{附註}
執行董事	
徐璟珺	A及B
應永暉	A及B
胡惠娟	A及B
非執行董事	
徐步雲	A及B
朱寧	A及B
獨立非執行董事	
傅夷	A
楊敏	A及B
陳晉廣	A

附註：

培訓類型

A： 出席培訓課程，包括但不限於簡報會、研討會、論壇及講習班

B： 閱讀有關的新聞提示、報章、期刊、雜誌及相關出版物

主席及行政總裁

於報告期內，本公司主席為徐步雲先生，而行政總裁為應永暉先生。主席的職責乃為主持並管治董事會，以創造董事會整體有效地表現及個別董事作出實際貢獻所需的環境，尤其是推動非執行董事作出有效貢獻及確保執行與非執行董事之間存在建設性的關係，並確保董事會履行應有職責，包括及時討論所有重要及恰當議題。行政總裁負責管理並監督本集團的日常業務活動。

獨立非執行董事

董事會符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會成員人數三分之一，其中一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。董事會認為獨立非執行董事可(a)參與董事會會議，以就策略、政策、表現、責任、資源、主要委任及行為準則等事宜提供獨立判斷；(b)在出現潛在利益衝突時發揮牽頭領導作用；(c)擔任審核、薪酬、提名及其他委員會成員；及(d)監察本公司在達致議定之企業宗旨及目標方面的表現，以及監督相關表現的報告情況，以保障本公司及其股東的利益。

獨立非執行董事亦須通過發表獨立、建設性及知情意見為本公司策略及政策的發展作出積極的貢獻。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會獨立性評估機制

本公司建立了董事會獨立性評估機制，當中設立的流程與程序確保董事會有強大的獨立元素，使董事會有效行使獨立判斷，更好地維護股東利益。

評估的目的是提高董事會效率，發揮最大優勢，並發現需要改進或進一步發展的領域。評估過程亦明確了本公司就保持及提升董事會表現而需採取的措施，例如解決各董事的個人培訓及發展需求。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將每年檢討其獨立性。董事會獨立性評估報告將提交予董事會，由董事會共同討論評估結果和改進方案(如適用)。

委任及重選董事

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務協議，而本公司已向各獨立非執行董事發出委任函。就各董事的服務合約而言，執行董事的初步固定任期為三年，自上市日期起計。非執行董事並無固定任期，惟須遵守細則及上市規則的退任及重選規定。各獨立非執行董事初步固定任期為三年。服務協議及委任函可根據其各自條款予以終止，或可根據組織章程細則以及上市規則適用規定重續。

除上文所披露者外，概無董事已或擬與本集團任何成員公司訂立任何服務合約(不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的合約)。

根據組織章程細則第84條，於每屆股東週年大會上，三分之一當時在任董事(或如董事數目並非三(3)的倍數，則為最接近但不少於三分之一的數目)須輪值告退，而每名董事須最少每三年於股東週年大會上告退一次。

輪值退任的董事包括(就確定輪值退任董事人數而言屬必需)願意退任且不再膺選連任的任何董事。

如此退任的另外其他董事應為自上次連任或委任起計任期最長而須輪值退任的其他董事，惟倘有數名人士於同日出任或連任董事，則將行告退的董事(除非彼等另有協議)須由抽籤決定。

根據組織章程細則第84條，董事有權不時及於任何時候委任任何人士出任董事，以填補董事會臨時空缺或增補現有董事會成員。任何如此獲委任的董事的任期則至其獲委任後的本公司首屆股東週年大會為止，並於此時有資格膺選連任。

企業管治報告

徐環珺女士、朱寧先生及楊敏先生將於應屆股東週年大會退任，並符合資格且願意膺選連任。

委任、重選及罷免董事的程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責審閱董事會組成，並就董事委任、重新委任及董事繼任計劃向董事會提出建議。

董事會及董事委員會會議及出席情況

本公司採納根據企業管治守則定期舉行董事會會議的慣例，每年至少舉行四次會議，大約每季舉行一次。通知、議程及相關董事會文件將於會議舉行前適時寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及為會議作充分準備，且各董事均能以具意義及有效的方式參與董事會會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。董事會主席須確保全體董事適當知悉於董事會會議上提出的事項，確保董事會有效地運作及履行其職責，並確保董事會及時討論所有重大及適當事項。董事會及董事委員會均獲提供充足資源履行其職責。會議紀錄須由本公司的公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參考及記錄。

在董事出席定期會議及其他董事會會議之前，本公司會提前向全體董事發送不少於14天的通知。會議議程及其他相關資料會在董事會會議日期至少3天之前向董事提供。全體董事均被諮詢意見，以將附加事項列入董事會會議議程內，董事亦可獲得公司秘書的意見及服務，確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。管理層有義務及時向董事會及其委員會提供充足資料，以使其能夠作出明智的決定。提供的資料須完整可靠。為妥善履行職責，於任何情況下，董事不得僅倚賴由管理層自願提供的資料，亦須作出進一步查詢。除管理層自願提供的資料外，倘董事要求提供更多資料，則有關董事須作出其他必要查詢。董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄會詳細記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄草擬本將於會議舉行當日後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等提出意見。董事會會議紀錄可供董事查閱。

董事會在主席的領導下，已採納良好的企業管治常規與程序，並已採取合適步驟以與本報告所述本公司股東及其他持份者進行有效溝通。

若有主要股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行董事會會議（而非書面決議案）方式處理。在交易中本身及其緊密聯繫人均無重大利益的獨立非執行董事應出席有關的董事會會議。

股東大會

於2023年5月31日本公司舉行了股東週年大會。

於報告期內，各董事出席會議的情況載列如下。

董事姓名	出席會議情況／會議次數				
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	股東週年大會
徐璟珺	4/4	—	1/1	—	1/1
應永暉	4/4	—	—	—	1/1
胡惠娟	4/4	—	—	—	1/1
徐步雲	4/4	1/1	—	—	1/1
朱寧	4/4	—	—	—	1/1
傅夷	4/4	1/1	1/1	2/2	1/1
楊敏	4/4	—	—	2/2	1/1
陳晉廣	4/4	1/1	1/1	2/2	1/1

企業管治守則規定，主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。報告期內，主席與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為有關董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出具體查詢，全體董事均已確認，於報告期直至本報告日期一直遵守標準守則所載的規定標準。於報告期直至本報告日期，概無違反企業管治守則所載的規定標準。

董事會授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括批准並監察一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能牽涉利益衝突者)、財務資料、委任董事及其他重大財務及營運事宜。董事於履行職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦可向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本公司的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層進行任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所載的職能。

董事會確認，企業管治屬董事的共同責任，企業管治職能包括：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；

企業管治報告

- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及書面僱員指引的情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告內的披露。

董事委員會

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即楊敏先生、傅夷先生及陳晉廣先生，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會由楊敏先生(具備適當專業資格的獨立非執行董事)擔任主席。

審核委員會的職權範圍符合上市規則第3.21條及上市規則附錄C1所載的企業管治守則。審核委員會的主要職責為(i)監督與本公司外聘核數師的業務來往及關係；(ii)審閱本公司的財務報表；(iii)檢討本集團的財務申報程序及監督審核程序；(iv)監督本集團的風險管理及內部控制系統以及企業管治；及(v)監察本集團的任何持續關連交易。

審核委員會會議須至少每年舉行兩次及按需要而定。於報告期間，審核委員會已舉行兩次會議，以討論及考慮(包括但不限於)以下事項：

- 審閱本公司及其附屬公司於財政年度的末期業績，以及由核數師就截至2022年12月31日止年度的會計事宜及於審核過程中的重大發現所編製的審核報告；
- 審閱分別截至2022年12月31日止年度及截至2023年6月30日止六個月的業績公告及財務報表；
- 檢討財務申報制度、合規程序、內部監控(包括本公司在會計及財務申報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否充足)、風險管理系統、檢討現有持續關連交易的年度上限及程序以及核數師的續聘；及
- 董事會並無偏離審核委員會就甄選、委任、辭任或罷免核數師提出的任何建議。

審核委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。於報告期直至本報告日期，審核委員會亦在執行董事不在場的情況下與核數師會面一次。

提名委員會

提名委員會現時由三名成員組成，包括一名非執行董事(即徐步雲先生)及兩名獨立非執行董事(即傅夷先生及陳晉廣先生)。提名委員會由徐步雲先生擔任主席。

提名委員會的職權範圍符合上市規則附錄C1所載的企業管治守則及企業管治報告。提名委員會的主要職責為(i)定期檢討董事會的架構、規模及組成；(ii)物色符合資格加入董事會的人選；(iii)評估獨立非執行董事的獨立性；及(iv)就董事及行政總裁的委聘、續聘、繼任計劃向董事會作出推薦建議。提名委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。

董事提名政策

本公司已採納提名政策(「**提名政策**」)，當中載列指引提名委員會有關甄選、委任及重新委任董事的方法。提名委員會將在適當時候檢討董事提名政策，以確保其有效性。

提名委員會將根據下列提名政策所載的程序及過程向董事會推薦委任董事：

- 根據上市規則、本公司組織章程細則及其他適用的法律法規，物色具備合適資格的董事候選人。
- 提名委員會須每年審查董事會的結構、人數及組成，並就任何擬對董事會作出的變動提出建議，以完善本公司的公司戰略。
- 提名委員會在評估候選人時應考慮以下因素：誠信及聲譽、教育背景、專業資格及工作經驗(包括兼職工作)、彼等是否具備必要的技能及經驗、彼等是否有足夠的時間及精力處理本公司事務、彼等會否促進董事會在各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及任期、獨立董事候選人是否符合上市規則第3.13條規定的獨立性要求、由提名委員會或董事會不時釐定的任何其他相關因素。

提名程序如下：

- 提名委員會須召開委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)，供提名委員會在召開會議前考慮。提名委員會亦可提名未經董事會成員提名的候選人。
- 對於任何董事候選人的任命，提名委員會應對有關候選人進行充分的盡職調查，並提出建議供董事會審議。
- 如有必要，提名委員會應尋求獨立專業意見以履行職責，費用由本公司支付。
- 就續聘董事會任何現有成員而言，提名委員會須提交建議供董事會考慮。

企業管治報告

- 各董事(包括指定任期的董事)須至少每三年輪值退任一次。
- 若獨立非執行董事在任已超過九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。隨附該決議案一同提交於股東的文件中，應說明董事會(或提名委員會)認為該名董事仍屬獨立人士及應獲重選的原因，包括所考量的因素、董事會(或提名委員會)作此決定的過程及討論內容。
- 倘董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，則本公司應(i)在股東週年大會通告所隨附致股東的通函及／或說明函件中披露每名在任獨立非執行董事的姓名及任期；及(ii)在下屆股東週年大會上委任一名新獨立非執行董事。
- 有關股東提名董事候選人的程序，請參閱本公司網站的「股東提名公司董事人選的程序」。
- 對推薦候選人於股東大會上參選或續聘董事的所有事宜，董事會擁有最終決定權。

於向董事會推薦候選人時，提名委員會將按客觀準則考慮候選人的優點，並適當考慮董事會成員多元化的裨益。於報告期直至本報告日期，董事會組成概無變化。

提名委員會會議須至少每年舉行一次及按需要而定。報告期內，提名委員會已舉行一次會議，以討論及考慮檢討董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性、檢討提名政策、檢討董事會成員多元化政策，並考慮重新委任退任董事。

薪酬委員會

薪酬委員會現由三名成員組成，其中包括一名執行董事(即徐璟珺女士)及兩名獨立非執行董事(即陳晉廣先生及傅夷先生)。薪酬委員會由陳晉廣先生擔任主席。

薪酬委員會的職權範圍符合上市規則第3.25條及上市規則附錄C1所載的企業管治守則及企業管治報告。薪酬委員會的主要職責為(i)制定透明的薪酬政策；(ii)審閱及批准管理層薪酬建議方案；及(iii)就本集團全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及本集團董事及高級管理層的薪酬參照其表現向董事會提出推薦建議；(iv)審閱及批准其他有關委聘安排，如與解聘或罷免董事及高級管理層相關的薪酬及補償安排；及(v)審閱及批准有關上市規則第17章項下股份計劃的事宜。

薪酬委員會會議須至少每年舉行一次及按需要而定。報告期內薪酬委員會已舉行一次會議，以討論並考慮向董事會建議個別執行董事及高級管理層於2023年的薪酬待遇、審閱非執行董事的薪酬、審閱及向董事會建議本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構。

董事及高級管理層薪酬

於報告期內，應付董事的薪酬總額(包括袍金、薪金、花紅、津貼、實物利益及退休金計劃供款)約為人民幣1.7百萬元。

本公司的薪酬政策旨在確保向僱員(包括董事及高級管理層)提供的薪酬乃基於技能、知識、責任及於本公司事務的參與度釐定。董事薪酬通過參考可資比較公司支付的薪金、董事投入的時間及承擔的職責以及本集團的業績釐定。以下載列報告期內本公司董事會成員及高級管理層(彼等的履歷載列於本報告「董事及高級管理層」一節)按等級劃分的薪酬詳情：

薪酬區間(人民幣)

人數

零至人民幣1,000,000元

11

董事就財務報表的財務申報責任

董事知悉彼等對編製本公司於報告期間真實而中肯地反映本公司及本集團事務以及本集團業績及現金流量的財務報表的責任。管理層已向董事會提供為使董事會可對呈交予董事會以供批准的本公司財務報表進行知情評估而必要的解釋及資料。本公司已向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的每月更新資料。

就董事所知，並無任何與可能對本集團持續經營能力構成重大疑惑的事件或情況有關的重大不確定因素。

核數師就其對本公司綜合財務報表的申報責任發表的聲明載於本報告「獨立核數師報告」一節。

風險管理及內部控制

董事會負責維持完備有效的內部控制及風險管理系統，以保障本公司資產及其股東權益，並負責每年審閱本公司內部控制及風險管理系統的有效性，以確保到位的內部控制及風險管理系統屬充分。該等系統設計旨在管理而非消除達致業務目標的失敗風險，並僅可提供針對重大錯誤陳述或損失的合理而非絕對的保證。

本公司已建立一套完善的風險管理及內部監控流程，而我們透過該流程應對與製造工藝各方面相關的風險。我們已制定一套營運風險分析及應對措施，正確識別、分類及分析各類風險，以規避、減少及應對風險。

企業管治報告

本公司各部門負責根據對法律合規、文化、技術、競爭、市場及經濟狀況等諸多因素的具體考量，編製各自的風險報告。我們將定期審閱各個部門提交的風險報告，跟進其實施情況並評估為解決該等風險所採取的應對措施的有效性。此外，董事會每年檢討的事項包括：(a)自上年檢討後，重大風險(包括ESG風險)的性質及嚴重程度的轉變，以及本公司應付業務轉變及外在環境轉變的能力；(b)管理層持續監察風險(包括ESG風險)及內部監控系統的工作範疇及素質，及(如適用)內部審核功能及其他保證提供者的工作；(c)向董事會(或其轄下委員會)傳達監控結果的詳盡程度及次數，此有助董事會評核本公司的監控情況及風險管理的有效程度；(d)期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項，以及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，而該等後果或情況對發行人的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響；及(e)本公司有關財務報告及遵守上市規則規定的程序是否有效。

本公司已採納或預期將採納一系列有關內部監控政策、計劃及流程的更改，以加強我們的風險管理及內部監控能力，並預防不合規事件的發生。該等措施包括：

- 聘用外部法律顧問推進於需要時遵守上市規則的相關規定；
- 外部法律顧問不時就遵守相關上市規則規定及適用中國法律法規的主題，定期向董事及高級管理層提供的培訓；及
- 成立審核委員會，其由三名獨立非執行董事組成，監督我們的風險管理及內部監控系統，並從遵守適用規則及規例的角度審閱本公司財務報表。

截至2023年12月31日止年度，董事會已審閱本集團內部控制及風險管理系統的有效性，並認為該系統有效且充分。

截至2023年12月31日止年度，本公司已採取各種措施確保其內部控制及風險管理系統的有效執行，其中包括(i)建立審核委員會，以審閱及監督我們的財務報告流程及內部控制系統；(ii)採取各種政策以確保遵守上市規則，包括但不限於與風險管理及資料披露有關的方面；(iii)為我們的董事及高級管理層舉辦培訓課程；(iv)對我們的僱員及管理層定期進行適用法律法規方面的內部培訓，以確保彼等了解並遵守日常業務運營中僱員行為的各個方面；(v)委任中泰國際融資有限公司為我們的合規顧問，以就持續遵守上市規則及香港其他適用的證券法例及規例提供建議；及(vi)接獲管理層關於本公司風險管理及內部控制系統有效性的確認函。

本公司已根據證券及期貨條例以及上市規則採用其他內部規則及政策(包括處理內幕消息的程序)，以確保處理內幕資料的保密性及在實際可行的情況下盡快向公眾刊發相關披露。對於不大可能保持機密的資料，本公司將及時作出相應的資料披露，以確保投資者及持份者的權利及利益獲得有效保護。

本公司已制定檢舉程序，令本公司僱員可私下關注本公司財務申報、內部監控或其他方面可能出現的不正當行為。本公司已制定披露政策，為本公司董事、主要行政人員、高級管理層及相關僱員在處理保密資料、監管資料披露及應對查詢時提供一般指引。本公司已實施監控程序，嚴禁未經授權獲取及使用內幕消息。本公司亦建立了促進及支持反腐敗法律法規的政策和制度。

總括而言，本公司相信其內部控制及風險管理系統屬充分有效。

披露政策

本公司已採用其他內部規則及政策，包括披露政策程序，並為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員處理機密資料、監督資料披露及回應查詢提供全面指引。本公司已實施監控程序，以確保嚴格禁止未經授權的內部資料獲取及使用。

股息政策

我們可採取現金、股份或現金與股份相結合的方式分派股息。董事會乃根據我們的經營業績、現金流量、財務狀況、未來業務前景、派息方面的法定及監管限制以及董事會認為相關的其他因素制定我們的利潤分配方案。我們的所有股東就按彼等持股比例收取股息及其他分派均享有同等的權利。本公司並無採納規定派息率的固定股息政策。股息的宣派、派付及金額將由我們酌情釐定。任何股息的宣派及派發以及金額亦將須遵守本公司組織章程細則以及所有適用的法律及法規。董事可不時重新評估該股息政策。

核數師薪酬

於報告期內，核數師向本集團提供的審計及非審計服務的薪酬分別為人民幣1.4百萬元及人民幣660,000元。

公司秘書

公司秘書就董事會／委員會事務向董事會主席匯報，並向行政總裁匯報行政事務。董事可獲得聯席公司秘書服務，以確保遵循董事會程序。公司秘書的委任及罷免屬董事會整體的事宜。徐月蓮女士(聯席公司秘書之一)負責就企業管治事宜向董事會作出建議，並負責確保遵守董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規的規定。

為維持良好的企業管治並確保遵守上市規則及適用香港法例，本公司亦委任張月芬女士(卓佳專業商務有限公司(一家環球企業專業服務公司)企業服務部董事)為另一名聯席公司秘書，以協助徐月蓮女士履行其作為本公司的公司秘書職責。張月芬女士於本公司的主要聯絡人為徐月蓮女士。

於報告期內，徐月蓮女士及張月芬女士均已接受不少於15個小時的相關專業培訓。

企業管治報告

與股東的溝通及投資者關係

本公司相信，與股東的有效溝通對加強投資者關係及增進投資者對本公司業務、表現及策略的了解至關重要。本公司亦認識到及時且非選擇性披露資料的重要性，讓股東及投資者可作出知情的投資決策。

股東週年大會為本公司與股東之間的建設性溝通提供機會。本公司主席及董事委員會主席或彼等授權代表將出席股東週年大會以回答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會以回答有關審計行為、核數師報告編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效溝通，本公司採用一項旨在建立本公司與股東之間雙向關係及溝通的股東溝通政策，以確保股東的意見及關注獲得適當回應，並維持本公司網站<http://www.bywheel.com>，當中登載本公司業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治實踐及其他資料，以供公眾查閱。該政策每年定期審核以確保其獲適當有效實施。本公司通過股東大會及業績報告會等各種渠道與投資者進行溝通並回應投資者關注的問題。因此，管理層經年度檢討後，認為溝通政策得到了有效的管理。

股東權利

為保障股東的利益及權利，將就股東週年大會的每個實質性不同的議題提呈單獨決議案以供進行投票表決，包括選舉個別董事。股東週年大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，表決結果將在每次股東大會後及時發佈在本公司及聯交所網站。

股東特別大會及股東議案

根據本公司組織章程細則第58條，董事會可於其認為適當的任何時候召開股東特別大會。任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(附有於本公司股東大會按每股投一票的基準投票的投票權)十分之一的一名或以上股東，隨時可透過向董事會或本公司秘書提出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事務或決議案，而該大會應於提出該要求後兩(2)個月內舉行。倘提出要求後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則提出要求的人士可僅自行於一個地點(即主要大會地點)召開現場會議，惟本公司須償付提出要求的人士因董事會未能召開大會而招致的一切合理費用。

向董事會提出查詢及關注的程序

本公司股東如欲向董事會提出任何查詢，可以書面方式提出。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可將其查詢郵寄至中國浙江省永康市西城街道步陽路8號，電話(0579-87270871)或以電郵(byw@buyanggroup.com)方式作出有關查詢。

為免生疑問，股東必須呈上經正式簽署的書面要求、通告、聲明或查詢(視情況而定)的正本，發送至以上地址，並提供其全名、聯絡方式及身份證明，以使相關要求、通告、聲明或查詢生效。股東資料可能會按照法律規定予以披露。

章程文件的更改

報告期內，上述經修訂及重列的組織章程細則並無任何變動。

環境、社會及管治報告

關於本ESG報告

本ESG報告為步陽國際控股有限公司(簡稱「**本集團**」、「**步陽國際**」或「**我們**」)發佈的第二份《環境、社會及管治報告》(簡稱「**本ESG報告**」)。本ESG報告詳述集團於可持續發展的理念，向利益相關方呈現集團所落實的可持續發展政策及措施，以及於年內的進展及表現，以增強利益相關方對集團的了解與信心。

報告範圍

本ESG報告與本集團2023年年報相輔相成，匯報本集團於2023年1月1日至2023年12月31日之財政年度內(「**本年度**」或「**年內**」)的環境、社會及管治(「**ESG**」)表現(部分內容追溯至以前年度或延伸至本ESG報告披露日)。有關企業管治的詳細內容，請參閱本集團2023年年報相關章節。

本ESG報告的覆蓋範圍與本集團2023年年報一致，本集團亦將定期檢視本ESG報告範圍，為投資者及其他利益相關方提供更準確及全面的信息。

本ESG報告依循香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)發佈的《香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「**《ESG指引》**」)，並以其載列的四項匯報原則，包括：重要性、量化、平衡及一致性作為本ESG報告的編寫的基礎。本ESG報告最後一章附有完整索引，以便讀者按《ESG指引》閱讀本ESG報告。如無特別說明，本ESG報告中涉及的貨幣均以人民幣為計量單位。

匯報原則	在本ESG報告中的應用
重要性	本集團強化利益相關方參與，並識別與釐定對本集團的業務影響較大的重要環境、社會及管治議題，於本ESG報告作出重點披露。
量化	本集團對量化數據作出記錄、估算及披露，並在可行情況下，與過往績效進行比較。
平衡	本ESG報告以不偏不倚的方式進行匯報，確保披露的信息如實反映本集團於環境、社會及管治方面的成果、挑戰以及解決方案。
一致性	本集團在可行情況下使用一致的統計方法，讓環境、社會及管治數據可於日後作有意義的比較。如有任何可能影響與過往報告作比較的變更，本集團將於本ESG報告相應內容加入批註。

本ESG報告所引用的資料均來自本集團的正式內部文件、統計數據，以及根據本集團制度所收集的管理和營運數據。本ESG報告已於2024年3月27日獲董事會確認及批准通過。

發佈周期

ESG報告每年與本集團年度業績一併發佈。

發佈形式

本ESG報告分別以中、英文版本發佈。如中文版與英文譯本存在歧義，概以中文版本為準。讀者及持份者可登陸香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本集團網站「投資者關係」一欄(<http://www.bywheel.com/>)查閱本ESG報告。

確認及批准

本ESG報告所引用的資料均來自本集團的正式內部文件、統計數據，以及根據本集團制度所收集的管理和營運數據。本ESG報告已於2024年3月27日獲董事會確認及批准通過。

意見反饋

利益相關方的意見有助本集團未來建立更完善的可持續發展管治及策略，如對本ESG報告的內容有任何意見或建議，歡迎通過電郵(qilun@buyangroup.com)與本集團聯絡。

董事會聲明

步陽國際深知良好公司治理的重要意義，始終堅持遵循香港聯交所ESG指引的各項要求，搭建包含監督層、管理層和執行層在內的ESG管理架構，並不斷推動自身ESG治理架構與執行體系的完善，將ESG治理因素納入本集團重大決策和及運營實踐的方方面面。

董事會ESG治理角色：本集團董事會是ESG事宜的最高負責及決策機構，對本集團ESG事宜承擔最終責任，在各運營部門的協助下負責對與ESG事宜有關的承諾、表現與績效的監管，負責識別及管理重大ESG風險與機遇，授權各營運點落實相關政策及措施，並適時召開會議就相關ESG議題進行溝通。

董事會的環境、社會及管治管理方針及策略：本集團高度重視ESG風險可能對集團產生的重大影響，基於外部環境變化、政策影響、行業熱點、資本市場觀點、集團發展戰略，結合所識別的自身ESG風險與機遇每年對ESG議題庫進行更新與替換，並開展持份者調研和深度評估的方式對議題開展重要性評估，以獲取ESG議題優先級，明確本集團ESG治理的工作重點。

目標、指針與檢討進度：本集團已建立了ESG目標管理機制，並通過會議、ESG報告披露等諸多形式定期檢討與匯報相關目標的進展情況。步陽國際2023年度與ESG有關工作的進展與成效皆已披露於本ESG報告中，且本ESG報告已於2024年3月27日經董事會審議通過，步陽國際董事會及全體董事保證本ESG報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負責。

ESG管治

我們致力於提升企業社會責任及促進可持續發展，並將其融入至我們的業務經營當中。我們的董事認為，除了對我們股東的利益負責並將利潤最大化以外，本公司亦須承擔社會責任，以實現本公司、經濟及社會間的緊密融合及可持續發展。因此，我們已制定一項ESG政策，其中概述了(i) ESG事宜的適當風險管治；(ii) ESG風險管理及監控；及(iii)確認關鍵績效指標（「**關鍵績效指標**」）、相關測量及緩解措施等。

我們了解董事會對ESG事宜的監督責任，並已指派應永暉先生（我們的執行董事之一）負責加強ESG事宜的意識，尤其是在識別ESG相關風險及制定該等風險的適當應對措施方面。

環境、社會及管治報告

根據ESG政策，我們的高級管理層將在董事會的領導下管理及實施ESG事宜。我們已設立一個環境保護領導團隊，由我們各主要營運部門(包括行政部門及安全部門)及主要生產階段(包括鑄造階段、機械加工階段、塗裝階段和包裝階段)的主管組成。各部門主管或生產階段主管將基於其專門的專業及工作領域，評估及管理與ESG事宜相關的風險。

環境、社會及管治風險識別與管理

我們以表格形式列明2023年本集團在排放物、資源使用、氣候變化、僱傭、健康與安全、發展及培訓、勞工準則、供應鏈管理、產品責任、反貪污等環境、社會及管治方面所識別到的關注點和對應採取的措施。

持份者溝通

持份者¹代表了受企業運營影響最多且最能影響企業發展的利益相關方群體，本集團與持份者保持積極、透明、穩定的溝通以及時獲取持份者回饋，不斷加深對持份者期望與要求的理解，並持續改善本集團的可持續發展績效表現和經營策略與措施。

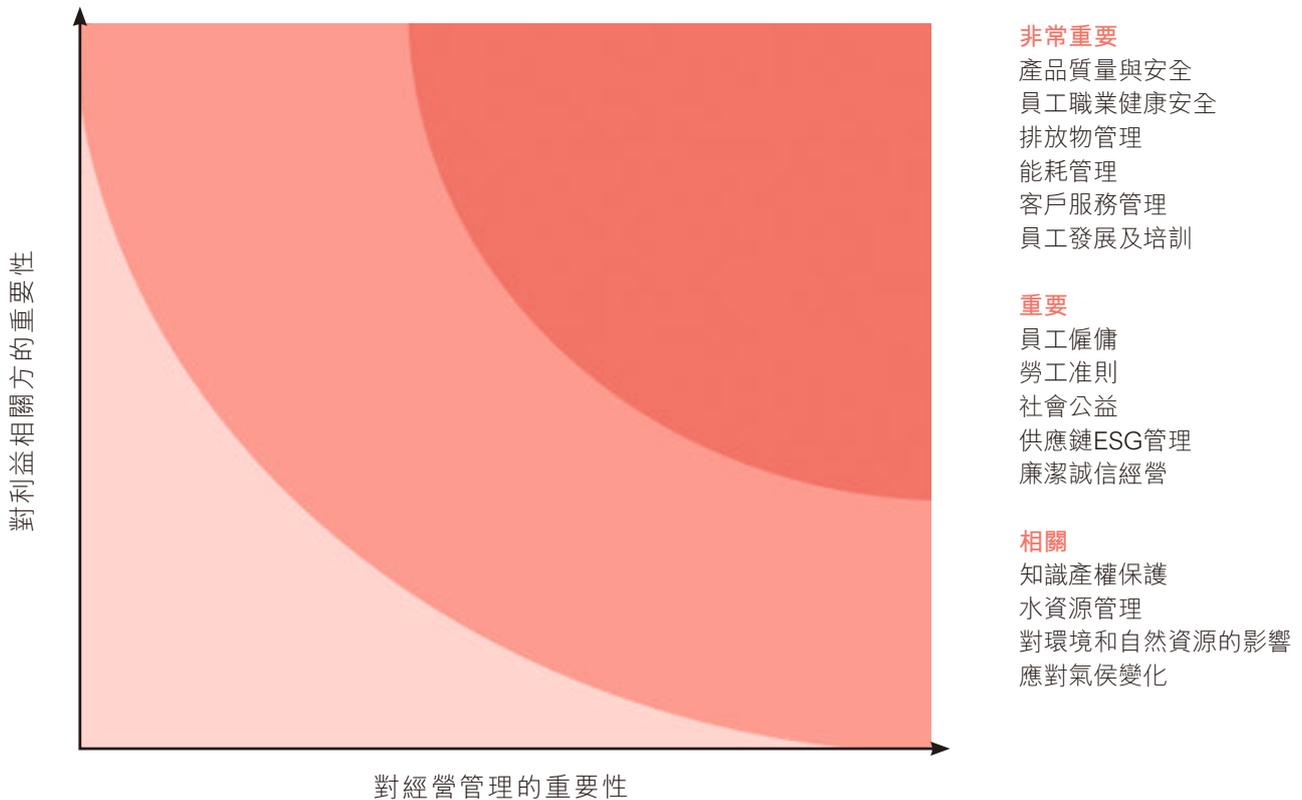
步陽國際持份者溝通及議題關注列表

持份者組別	關注議題	溝通模式
員工	<ul style="list-style-type: none">• 僱傭制度• 員工權益與福利• 職業健康與安全• 發展及培訓• 多元化與機會平等	<ul style="list-style-type: none">• 員工意見調查• 內部網絡通訊公告• 公司活動• 定期會議及電郵• 內部培訓
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none">• 集團盈利• 風險及危機處理• 綠色能源機會• 反貪污	<ul style="list-style-type: none">• 股東週年大會• 公司網站• 公告、年度及中期報告• 投資者會面
客戶	<ul style="list-style-type: none">• 產品安全• 供電穩定性• 客戶服務	<ul style="list-style-type: none">• 定期走訪• 電話聯絡• 技術支持
監管機構	<ul style="list-style-type: none">• 綠色能源機會• 溫室氣體排放• 氣候變化• 創新管理	<ul style="list-style-type: none">• 政府與行業會議
供貨商	<ul style="list-style-type: none">• 供應鏈管理	<ul style="list-style-type: none">• 定期實地考察• 供貨商會議• 審核及評估
小區	<ul style="list-style-type: none">• 社區投資	<ul style="list-style-type: none">• 社區投資項目• 義工公益活動

¹ 「持份者」，又稱「利益相關方」或「權益人」，指對本集團業務有重大影響，或會受本集團業務影響的群體和個人，當中包括內部的董事會、管理層、一般員工，以及外部的股東/投資者、業務夥伴、客戶、政府及監管機構、銀行及社區團體等。

重要性評估

除上述溝通模式，2023年，本集團結合自身發展方向、行業特性，從「對利益相關方的重要性」和「對經營管理的重要性」兩個維度對ESG議題重要性進行評估。ESG議題評估結果分為「非常重要」「重要」及「相關」三類，如下圖所示。



步陽國際2023年ESG議題重要性矩陣

展望未來，本集團將繼續加強與持份者溝通，並透過定期與不定期的持份者溝通活動，了解他們對可持續發展事宜的意見，以完善本集團的可持續發展政策及措施。

環境保護

我們制定了《環境保護責任制》管理制度，明確了各級管理人員及各部門的環保責任，將環境保護落到實處。截至2023年底，本集團已通過ISO14001環境管理體系認證，並取得了BSCI社會責任審核體系認證。2023年，本集團沒有遭受任何重大環境事件或行政處罰。

本集團在製造過程中均已安裝環保設備，將運營產生的污染影響降至最低。排放的污染物及處置方式目前均符合國家排放標準或處置要求。隨着時間的推移，國家及地方的廢水及廢氣污染物排放標準(其中包括)可能會更加嚴格，我們已做好準備。為此，我們或需增加部份投資以安裝和運行治理設施或處置危險廢物。本集團在環境方面的戰略目標為努力追求零污染，在環境方面管理達到國內同行業先進水平。2023年，本集團沒有遭受任何重大環境事件或行政處罰。

環境、社會及管治報告

能源與資源消耗

我們嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國水法》及相關法律法規，並將ISO14001規定融入我們的管理。我們生產流程中的主要資源消耗包括用電、天然氣消耗及用水。

我們在生產流程中採取一系列措施來節約能源消耗：

- 通過於鑄造及冶煉階段採用熱量回收，減少電力及天然氣消耗量。
- 循環使用我們的熔爐及使用蓄熱系統而不是使用空壓機，以減少我們的電力和天然氣消耗量。
- 循環使用蒸汽加熱箱所用的水，以減少塗裝階段所用的天然氣。
- 熱處理熱水回用至加溫塗裝車間前處理水槽，以減少加溫的天然氣使用。
- 採用熱處理塗裝集中生產方式，減少能源消耗。

我們的目標是通過於鑄造及冶煉階段採用熱量回收，減少電力及天然氣消耗量。該目標已實現，且我們將繼續採取相關措施減少能源消耗。

本集團用水主要由市政供水管網提供，2023年我們在求取適用水源上未出現任何問題。我們設定了2023年度用水量不超過90,000立方米的目標，我們並無超出該目標量。我們將進一步深化節水措施，提高水資源使用效率。

我們將繼續在我們的生產流程中探索潛在的節能解決方案，努力減少能源及資源的使用，以及提高能源及資源的使用效率。我們將繼續通過宣傳及培訓提高員工的環保及能源保護意識。

排放物管理

本集團嚴格遵守污染物排放相關法律法規，我們在環境方面的戰略目標為努力追求零污染，在環境管理方面達到國內同行業先進水平。為此，我們持續在廢氣管理、廢棄物處理及廢水管理方面投入，將污染物合規處理或處置，努力提升環境管理水平，具體措施詳述如下。

廢氣管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》，並遵守排放標準。在生產流程中，我們排放的廢氣主要來自於鑄造和塗裝車間的冶煉和塗料固化過程中產生的二氧化硫、氮氧化物和揮發性有機物，以及在噴漆過程中產生的粉塵。

我們生產區有7個煙囪在運行。我們按照當地部門的規定檢查我們的排放密度及排氣量數據，而該項工作由合資格第三方每月進行。數據由第三方直接上傳至監管機構「全國排污許可證管理信息平台」，我們據此定期獲悉排放量並不超標。我們已向當地監管部門申請並獲得了2020年至2024年的廢氣排放許可，據此我們的二氧化硫、氮氧化物及揮發性有機物的排放量每年分別不超過1.68噸、16.48噸及0.812噸。對於粉塵，我們配備除塵及收集裝置，由原製造商或合資格第三方進行回收。

廢棄物處理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《危險廢物經營許可證管理辦法》(國務院令第408號)等相關法律法規，運營中產生的廢棄物包括危險廢物及無害廢棄物。危險廢物主要包括鑄造過程中產生的鋁渣，無害廢棄物主要包括廢棄紙箱等普通垃圾及生活垃圾。

我們在鑄造過程中產生的鋁渣自2021年起被列入《國家危險廢物名錄》。根據監管要求，我們自彼時起一直將其作為危險廢物進行管理，並將其交由合資格第三方(並定期檢查第三方資格是否有效)進行處置。我們制定了《危險廢物管理制度》，明確本集團危險廢物轉移流程、轉移聯單相關要求等，以落實本集團的危險廢物管理工作。相關轉移及處置記錄在轉移聯單中，亦反映在「全國固體廢物和化學品管理信息系統」中。

對於普通垃圾，主要是本集團內部物流過程中的破損紙箱，我們將其用於產品銷售環節的內襯，以防止銷售運輸過程中互相碰撞致損。對於生活垃圾，我們統一堆放到廠區的垃圾場內，由所在地環衛局進行清運處理，由於本集團與步陽集團共用垃圾場，無法單獨區分本集團的生活垃圾，因此暫無相關數據統計。

廢水管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國水污染防治法》等相關法律法規，本集團產生的廢水包括工業污水和生活污水。本集團工業污水和生活污水排入污水處理站，處理過後排入市政管網內。工業污水的終端排放口已納入所在地監管部門在線監測。本集團制定了環境治理目標：各項環保指標符合國家標準，實現工業污水達標排放。

包裝材料管理

本集團產品包裝材料主要為硬紙箱，我們將綠色環保理念融入至包裝材料的使用環節，致力於通過自身行為推動包材的循環利用，不斷減少運營過程中的不必要的浪費。

環境與天然資源

我們的業務對自然環境的整體影響較小，其中：

在原材料使用方面，不涉及對天然資源的直接開採，且已與鋁錠供應商簽訂《不使用衝突礦產承諾書》；

在生產過程中，有廢氣和廢水的排放，具體情況請見「廢氣管理」和「廢水管理」，均未對環境及天然資源造成重大不利影響。

環境、社會及管治報告

應對氣候變化

當前，全球變暖導致的海平面上升等異常氣候現象持續受到全社會的關注，對於企業應對氣候變化、推動低碳發展的步伐提出了更高的要求。作為有責任擔當的企業，我們深知減少溫室氣體排放的重要性和迫切性。氣候相關風險包括與低碳經濟轉型相關的風險（以下簡稱「**轉型風險**」）和與氣候變化造成的物理影響相關的風險（以下簡稱「**物理風險**」），其中轉型風險可分為政策與法律風險、技術風險、市場風險、聲譽風險，物理風險包括急性風險（如颱風、洪水等極端天氣）和慢性風險（氣候模式轉變如持續性高溫）。

在實體風險方面，就急性實體風險而言，本集團產品以出口為主，大部分產品都需要經海運運輸，最大的影響是在產品出貨過程中，極端天氣可能造成在運輸過程中發生貨物的遺失和貨船延期等情況。我們的產品都在條件良好的室內工廠生產，工廠所在地颱風、暴雨、高溫等極端天氣除對勞動力管理（安全、缺勤）有所影響外，對生產本身的影響較小。此外，極端天氣可能造成斷水斷電，或影響原材料的供應，進而可能影響生產進度。就慢性實體風險而言，升溫可能對勞動生產率帶來一定負面影響，也可能增加本集團為維持生產設施處於良好狀態的開支。

在過渡風險方面，隨著社會各界對於氣候變化的認知深入、國家碳達峰碳中和目標等相關政策的推行落實，監管機構對於本集團碳排放要求日趨嚴格，可能會導致我們節能減排壓力逐步增大，環保設備設施的投入會有所增長。我們將積極響應國家對於碳排放的相關政策，逐步適應生產運營過程中的碳減排要求。我們的產品鋁合金汽輪主要用於微型、小型、中型和大型汽車，以及運動型多功能汽車和皮卡車等，國家對新能源汽車的鼓勵政策，會對汽車的升級換代需求產生影響，進而擴大汽車市場的整體規模。我們較早開始關注新能源汽車的零配件需求，致力於在確保安全性的前提下，讓零配件輕量化，以有利於減輕汽車自重，從而提高新能源汽車的續航能力。得益於早期進入市場以及技術優勢，我們的適配新能源汽車的產品比例正不斷提高。並將持續關注行業政策，把握新能源汽車市場的發展機遇，為全社會的低碳發展做出應有貢獻。

我們從事工業製造行業，溫室氣體排放的核算遵循國家發展和改革委員會發佈的《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南（試行）》（「**《溫室氣體排放指南》**」）。根據《溫室氣體排放指南》，溫室氣體排放主要分為兩種排放範圍：(i)開展日常業務產生的直接排放，如使用天然氣，屬於範圍一；及(ii)內部消耗購買或獲得的電力、熱力、製冷和蒸汽引起的間接排放，屬於範圍二。

目前我們已經對氣候變化風險進行了評估，根據部門的不同情況，提出應對措施以規避風險。同時每年進行減碳工作的申報，在自查報告中，根據國家相關政策計算方式，與本集團的生產情況適時進行調整，以減排為中心落實到各項工作中。

日後，我們將繼續落實節能減排措施，並努力降低溫室氣體排放總量，以盡量降低氣候政策相關風險及法律風險。

員工關懷

本集團堅持「團結和諧、共同發展」的人才戰略，優秀的人才才是我們未來持續成長和技術創新的源泉和根本保障。本集團尊重員工的智慧、勞動和創造力，視員工為自己的「合作夥伴」和重要的利益攸關者。為適應本集團業務的快速增長，我們將以良好的工作環境、人性化的企業文化、寬廣的個人職業成長空間和有吸引力的薪酬待遇來吸引高素質的人才為我們服務。

健康與安全

本集團密切關注每一位員工的安全健康，我們嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國消防法》《中華人民共和國職業病防治法》等相關法律法規，採取了一系列措施以充分保障員工的健康和安全。本集團已通過OHSAS18001和ISO45001職業健康安全管理體系認證，並建立了《環境與職業健康安全管理手冊》，規範本集團的職業健康安全各項管理活動。

本集團設置有安全領導小組，在生產過程中，包括消防安全、生產安全、環保安全及職業健康安全，均由安全領導小組成員進行管控。安全領導小組負責對安全隱患進行整改，並收集員工對職業健康安全風險因素的反饋，及時跟進落實。

本集團每年聘請第三方機構對廠區進行安全檢查，對廠區內部員工崗位的涉及的職業健康安全因素(如噪聲)進行監測，對員工每年開展職業病體檢。我們對員工進行職業健康安全培訓，包括勞保用品佩戴的必要性及如何保護自身的健康安全等內容，2023年我們開展了生產安全、消防安全及個人安全培訓活動10次，覆蓋塗裝車間、機加車間、塗裝車間的員工。

2023年度，本集團未發生對我們有重大影響的職業健康安全相關法律法規的違規情況。

2023年，並未發生因工作關係導致員工死亡事件，因工傷損失工作時數為112小時。2021年、2022年及2023年，並未發生因工作原因導致員工死亡事件。



環境、社會及管治報告

員工僱傭

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國社會保險法》《中華人民共和國個人所得稅法》及其他相關法律法規，以保障我們僱員的合法權益、及時地全額支付其薪金、社會保險及住房公積金。我們制定了《人力資源管理制度》，其中包括《招聘管理制度》《績效考核管理制度》《薪酬與激勵管理制度》《晉升與離職管理制度》，以規範員工管理。本公司尊重差異，鼓勵多元，在招聘、晉升、培訓、薪酬和福利待遇等各方面，候選人或員工亦不會因為年齡、性別、身體或精神健康狀況、婚姻狀況、家庭狀況、種族、膚色、國籍、宗教、政治派別及性取向等因素受到歧視或差別對待。截至報告期末，本集團有女員工98人，佔比19.8%，其中管理層中的女性49人，佔比9.9%；少數民族員工69人，佔比14.0%。

在員工僱傭方面，我們採用內部選拔與外部招聘等多渠道招聘方式，並實行公平就業機會，堅決杜絕僱傭童工及強制勞動行為，本集團在招聘環節嚴格把控，通過檢查身份證原件和及時在政府網站登記員工入職情況，嚴格核實入職員工年齡，避免發生僱傭童工的事件。人力資源部門不定期在內部審計中抽查員工入職資料，一經發現誤用童工的情形，將立即糾正，終止僱傭，對內追究相關人員責任，對外向監管機構報告。本集團充分尊重員工的就業自由，禁止扣留員工有效證件、收取押金、強迫勞動或拖欠勞動報酬等行為。本集團提倡愛崗敬業，入職前均告知對應崗位的工作時間；入職後因生產需要或崗位變動需要調整工作時間的，也均在員工同意後進行；因生產排期需要在徵得員工同意後安排加班的，均給予加班費或安排調休。此外，本集團嚴格按照書面勞動合同，明確雙方的權利與義務。若發現違規情況，將及時依照法律法規要求進行處理。報告期內，未發生僱傭童工與強制勞工事件。

在員工薪酬及離職方面，我們為員工提供具有相對市場競爭力的薪酬，同時使本集團內部不同職務序列、不同部門、不同職位員工之間的薪酬相對公平合理。我們進一步完善現有激勵機制，建立公正、公平、公開的考核體系，激發管理人員的管理創新能力和技術人員的技術創新能力。我們規範員工離職管理工作，維護企業和員工雙方的合法權益，在員工離職前了解主動離職員工對本集團的改進建議。

在工時假期方面，我們實行標準工時制；但由於本集團的生產特點，部分崗位需24小時不間斷作業，對此我們實行三班制（在招聘時即告知應聘者），由生產調度統一給相關崗位的員工排班，每兩周更換，避免了員工長期夜班對身體健康的不利影響。此外，員工在夜班期間享有夜班津貼。我們根據國家和所在地政府規定，保障員工正常休息及休假的權利，堅決杜絕強迫勞動。

環境、社會及管治報告

我們為員工提供住房補貼、用餐補助等員工福利。本集團會安排與員工的雙向溝通會議，車間派出自選的員工代表與本集團的中高層反映問題，包括質量、產量、生活等各方面需要改善的問題，本集團盡力解決。我們每年開展一次員工滿意度調查，調查覆蓋全體員工的約三分之一，以不記名的方式進行調查，2023年員工對本集團的各項工作滿意度達到良好水平。

從2020年開始，本集團已連續四年舉辦「暑期小候鳥班」，為平日裡無暇親自照顧孩子的外地員工創造在暑假期間團聚的條件，並在白天員工上班時，給予統一的看護和照顧，為家長們安心工作解決了後顧之憂。

2023年，本集團未發生任何與僱傭相關對本集團有重大影響的違法違規事件，未發生任何僱傭童工、強制勞動或其他有關勞工準則的違法違規事件。

發展及培訓

本集團的經營理念是「以人為本，永續經營」，人才是企業發展永恆的主題。我們堅持以人為本的原則，不斷加強人才開發，以合理的機制來吸引人才、留住人才、培養人才，確保本集團的人才戰略與產能擴充和發展戰略相配套，保證本集團長期穩定的發展。我們制定了《人力資源管理制度》，其中包括《晉升與離職管理制度》及《培訓管理制度》，明確了本集團的晉升與離職流程，以及員工培訓體系及培訓要求。

在員工晉升方面，我們通過內部晉升選拔有發展潛力的員工，定向發展培養，建立企業人才梯隊，本集團的員工晉升標準主要包括品質標準、能力標準和態度標準等。在員工離職造成職位空缺、員工工作表現優異或各部門經理發現優秀員工後主動推薦等情況下，本集團根據實際情況，給予相應的職位晉升安排。

環境、社會及管治報告

本集團的培訓體系包括以下四個部分：

- 職業道德、素質修養與企業文化教育培訓體系；
- 新員工入職培訓體系；
- 基層員工工作技能、技巧培訓體系；
- 高、中、基層管理者管理技能培訓體系。



本集團部分崗位如叉車工、電焊工，需要持有操作證才能上崗，對此我們建立了相關員工持證情況台賬，確保員工所持證件均在有效期內。除了法規要求持證上崗的工種，本集團也積極響應浙江省人力資源和社會保障廳發佈的《浙江省技能人才評價機構管理辦法》，組織相關專業崗位的員工參加技能培訓和考試，培訓由永康市技術協會的講師授課，員工參與情況如下：

職業認證類別	參加培訓人數	通過職業認證人數	通過率
鑄造工	52	42	80%

本集團人力資源部對每次培訓的培訓效果進行評估，形成培訓評估報告，以不斷改進和提升後續的培訓工作質量。

營運責任

反貪污

本集團嚴格遵守《中華人民共和國反腐敗法》《中華人民共和國反壟斷法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規，制定了《反舞弊及舉報投訴管理辦法》等管理制度。截至2023年底，本集團未發生任何貪污事件，亦未發生任何嚴重違反有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的相關法律及法規的事件。

本集團倡導誠信正直的企業文化，在內部通過員工手冊、規章制度培訓等多種形式宣傳廉潔誠信，同時對新員工入職後進行反舞弊培訓及誠信道德教育。本集團行政部設置貪污舉報電話(15058659007)、郵箱(2561907@qq.com)及信箱(通信地址：中國浙江省永康市西城街道步陽路8號)，並對外公佈。舉報程序的最高負責人為總經理，啟動調查後交由行政部進行妥善調查，依據保密原則對舉報人信息嚴格保密。對證實有舞弊行為的員工，本集團按相關規定予以相應的行政紀律處分；行為觸犯法律的，移送司法機關依法處理。

2023年，本集團向董事及全體員工進行反貪污培訓，內容涉及反收受賄賂或回扣，反挪用、盜用、貪污公司財產，防止洩漏公司機密和技術機密等，培訓覆蓋率達100%。

產品責任

本集團視產品質量為生命，以「製造好的，好的製造」為品牌內涵，對產品質量精益求精。截至2023年底，本集團未發生任何與所提供產品健康與安全、客戶隱私保護、知識產權有關的重大違規事件，已售或已運送產品中未發生因安全與健康理由而需回收的產品，未發生重大的電腦系統或網絡安全相應事故。本集團在經營過程中不涉及廣告及標籤事宜。

環境、社會及管治報告

產品質量管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》《產品安全法》(立陶宛)等法律法規，制定質量控制條款，列明瞭全面質量控制總體框架、變量調節、瑕疵發生點及處理等內容，通過在生產過程的每個環節進行嚴格的質量控制、檢查及測試，確保產品的高性能及可靠性。該質量管理體系已獲得IATF 16949：2016認證。本集團由質檢部統籌管理產品質量，包括原材料、鑄造、熱處理、塗裝和包裝的質量控制及測試設備管理等，質檢部門會對每一道工序結束後的產品進行質量檢測，針對氣密性、動平衡等汽輪生產中重要環節進行全檢，對其他工序進行抽檢：

- 原材料控制：抽樣測試鋁合金錠的化學成分、溫度及密度，確保滿足生產條件；
- 鑄造階段：對有結構性缺陷的汽輪毛坯進行X光檢驗、整體外觀檢查、變形檢查等，確保毛坯內部結構完好；
- 熱處理階段：評估汽輪是否能夠承受適當加熱，及熱處理後進行硬度測試，確保汽輪符合相關物理性能；
- 機械加工階段：對汽輪進行氣密性測試、動平衡測試、跳動測試和尺寸測試，確保汽輪無漏氣、運動和重量分佈平衡和整體形狀符合技術周長設置；
- 塗裝階段：於上漆前後進行烘烤溫度測試、鍍膜測試、整體外觀測試、色差測試，確保鍍膜符合厚度及顏色要求，以及汽輪整體外觀的一致和無瑕疵。
- 包裝階段：對產品進行終檢，確保包裝完整無缺、運輸信息正確無誤；
- 測試設備：擁有包括X光探測器、坐標測量機、鹽霧試驗櫃、綜合衝擊測試儀等現代化測試設備，並嚴格規範質量檢驗員的操作規範，確保檢測結果的準確性。

在品質監控方面，本集團按照《工藝指導書》嚴格執行相關監控工作，包括對品質員在檢驗過程出現的問題給予及時的反饋並在班會中進行評估總結；定期對所有生產員工進行質量控制及瑕疵預防培訓，當產品出現特定瑕疵時將召開臨時故障排除會，處理瑕疵問題並整理相關資料備案；每季度由技術總監或品質主管組織一次對全體監控人員的校準會議，以避免監控標準執行不到位的情況發生。

我們的客戶均為汽車生產商及經銷商，並不直接對個人消費者銷售。儘管我們有科學而嚴格的質量控制，但仍不能避免發貨後遭遇退貨。一般是因尺寸問題或因運輸導致的表面質量問題被退回的。因產品材質的特殊性，退回貨品均可以被循環利用，因此我們於妥善處理客戶需求的同時，在定期對產品材質進行金屬配比檢測的基礎上，進行循環再造，以盡可能節約資源、降低成本。

客戶服務管理

客戶的滿意度是本集團最高的服務宗旨。本集團重視與客戶保持良好合作關係，為了向客戶提供公平且透明的產品信息，本集團會定期向客戶發送有關產品信息、於每年參加各種展覽會議時邀請客戶到場參觀。同時，為了兼顧海外客戶產品信息的透明度，本集團還會在相關銷售平台的國家網站上發佈產品信息。

當客戶對本集團已售產品提出反饋或投訴，銷售部第一時間辨別是否質量相關，如與質量相關，銷售部從客戶處取得照片證據提交給品質部，並主動配合客戶核實質量問題、完成退貨審批、產品退回、重新發貨或賠付等；如是與質量無關的問題，比如交期、服務或非本集團的問題等，則耐心聽取客戶意見，及時向客戶解釋說明，並積極協助客戶解決問題。2023年，本集團並未收到有外部影響的投訴，產生賠付的質量問題19起，整體金額影響人民幣129,000元；此外，本集團開展客戶滿意度調查，並明確未來將在產品外觀、附件質量及產品開發週期方面進一步加強和提升。

未來，本集團將完善客戶快速反饋機制，我們的服務目標是24小時內處理客戶信息，在最短的時間內與客戶進行有效溝通，了解客戶需求，為客戶提供優質服務。同時對重要客戶和有潛力的客戶進行事後重點跟進，深化服務，提升顧客滿意度。

信息安全和隱私管理

本集團重視對企業信息和客戶信息的安全管理，嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》《網絡安全審查辦法》等法律法規及條例，制定《信息數據安全管理制度》《數據管理制度》《網絡與信息安全保障措施》等管理制度，涉及到數據備份與信息安全、硬軟件使用和管理等，並由技術部作為本集團隱私和數據安全的最高管理單位。

本集團網站主機採用第三方服務器，由服務器提供商提供安全可靠的防火牆和主機軟硬件安全服務。本集團網絡系統嚴格區分內網和外網職能，由網站系統管理員設置共享數據庫信息的訪問權限、設置相應密碼及口令、對操作人員權限嚴格按照崗位職責設定。針對包括客戶、供應商信息在內的敏感信息，技術部會對該數據進行實時監控，設置訪問及下載權限，對所有訪問人員進行記錄，特殊情況須經申請和授權後方可訪問或下載。

本集團制定《保密管理制度》，制度規定了保密事項、保密措施、責任與處罰等。本集團與管理層和特殊崗位員工簽署《保密協議》，對保密內容和範圍進行定義。一旦出現與網站運行、信息安全、信息洩露等方面的安全事件，將依據《洩密事件報告和查處管理制度》進行事件的報告、查處、補救等。

環境、社會及管治報告

知識產權保護

本集團嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》等法律法規，並制定《知識產權保護措施》涉及研發前、研發後和開發完成三個階段的保護措施，並制定了面對侵權時的相應措施。本集團知識產權涉及商標、專利等，由法務部統籌管理，並聘請第三方機構合作開展知識產權保護工作。

截至2023年末，本集團持有專利96個，除了2個發明專利和4個實用新型專利，其他均是外觀專利，由業務部門在市場調研後反饋給技術部進行規劃與申請，因為其性質原因，1-2年就會更新迭代。對於發明專利，正式研發前我們聘請第三方機構進行專利檢索。

供應鏈管理

本集團供應商包括原材料、塗料、包裝材料、輔料、易耗品、辦公用品等供應商，並制定《供應商管理制度》《採購流程管理制度》《應付賬款管理制度》等管理制度。本集團認可供應鏈的可持續發展是各組成單元的共同責任，因此本集團致力於帶動或助力供應商的ESG發展和行為規範。

本集團對所有供應商均要求提供經營許可資質，在准入時和合作期內均通過國家企業信用信息公示系統查詢，並定期考核交付質量。此外，對原材料、塗料類的供應商，在供應商准入、評估階段，除了要求供應商提供相關經營許可資質，對供應商的服務質量進行考察以外，還會著重考察環保、安全等情況，其中塗料、油漆廠家等，還會要求提供第三方出具的環境監測報告及認證報告，並建立檔案管理制度。合作期內，我們通過定期要求供應商提供更新的監測及認證報告和不定期的考察來監督供應商在環境保護方面的落實情況。

在與供應商簽訂合同階段，本集團會遵循全球對外貿易協會(簡稱「**amfori BSCI**」)建議，與供應商簽訂《商業夥伴專用實施條款》，促進供應商社會責任管理的不斷提升。此外，本集團還針對鉛錠供應商簽訂《不使用衝突礦產承諾書》，針對提供運輸服務的供應商簽訂《危險化學品運輸安全協議書》等，敦促供應商在環境和社會範疇管理的不斷提高。

截至2023年底，本集團供貨商分佈情況如下表所示。

按地區劃分的供貨商數量	2023年(家)
浙江省內	142
中國大陸其他地區	53
總計	195

社區共建

本集團始終堅持「以誠為根、以人為本」的企業價值觀，在不斷提高自主創新能力，做大做強做好企業的同時，不忘回饋社會。我們密切關注所在地社區需求，在突發自然災害之時救急救難，比如2020年永康市特大洪水，造成當地村莊老舊房屋進水和污泥，本集團第一時間伸出援助之手，由管理層帶領員工前往幫扶，清除污泥，搶救物件。此外，本集團多年來在歲末年初組織員工捐款，籌得善款後集中用於社會公益事業，也希望通過此等形式將承擔社會責任的理念與員工共享，鼓勵更多人參與到回饋社會的善舉中來。

環境、社會及管治報告

關鍵績效指標總覽

環境表現

環境關鍵績效指標	2023年	單位 ²
A1.1 排放物種類及相關排放數據		
氮氧化物	775.30	千克
二氧化硫	33.50	千克
揮發性有機物	273.27	千克
顆粒物	138.63	千克
A1.2 溫室氣體排放量		
範圍1直接溫室氣體排放	9,145.59	噸二氧化碳當量
範圍2能源間接溫室氣體排放	6,622.71	噸二氧化碳當量
溫室氣體總排放量	15,768.31	噸二氧化碳當量
溫室氣體排放密度(以收益計算)	0.43	噸二氧化碳當量／萬元人民幣
A1.3 有害廢棄物總量		
有害廢棄物總量	1,291.34	噸
有害廢棄物密度(以收益計算)	0.035	噸／萬元人民幣
A2.1 能源消耗量		
天然氣	4,213,580	立方米
外購電力	10,855,120	千瓦時
能源總耗量	56,446	兆瓦時
能源密度(以收益計算)	1.54	兆瓦時／萬元人民幣
A2.2 總耗水量		
總耗水量	88,701	立方米
耗水密度(以收益計算)	2.42	立方米／萬元人民幣
A2.5 製成品所用包裝材料的總量		
包裝材料耗用量	1,664,326	只
包裝材料耗用密度(以收益計算)	45.34	只／萬元人民幣

² 基於本公司產品主要為不同大小的汽輪，因此以每汽輪為密度計算並非有意義的數據，相關密度數據以產品對應的收入(即

社會表現

僱傭		2023年員工數目	2023年員工總數 的流失比率
按性別	男性	396	36.62%
	女性	98	50.00%
按僱傭類型	全職	494	39.27%
	兼職	0	0
按年齡	30歲及以下	100	68.00%
	30至50歲	289	31.83%
	51歲及以上	105	32.38%
按地區	浙江省	89	13.48%
	中國內地其他地區	405	44.94%
總計		494	39.27%

員工培訓		員工百分比 ³	平均培訓時長 (小時) ⁴
按性別	男性	100%	46
	女性	100%	33
按僱傭類型	高級管理層	100%	89
	中級管理層	100%	134
	非管理層	100%	24

職業健康安全表現	單位	2023年	2022年	2021年
因工亡故人數	0	0	0	0
因工亡故人數比率%	0	0	0	0
因工傷損失工作日數小時	112	112	168	/

³ 培訓人數的計算方法為：培訓人數除以同一類別的員工數目。

⁴ 平均時數的計算方法為：該僱傭類別培訓時數除以同一類別員工數目。

環境、社會及管治報告

附錄：香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引

《環境、社會及管治報告指引》		報告內容	
A. 環境			
層面A1：排放物	<p>一般披露</p> <p>有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	排放物管理	
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境表現
	A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境表現
	A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境表現
	A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	註釋1
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境保護
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境保護

註釋1：所有非危險廢物均被運至園區專用垃圾房進行分類，隨後由當地環衛部門清運；然而，由於我們與步陽中國共享專用垃圾房，因此難以區分我們的無害廢物數量。

《環境、社會及管治報告指引》		報告內容	
層面A2：資源使用	一般披露	能源及資源使用	
		有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境表現
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境表現
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	能源及資源使用
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	能源及資源使用
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	環境表現	
層面A3：環境及天然資源	一般披露	環境保護	
		減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境保護	
層面A4：氣候變化	一般披露	應對氣候變化	
		識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	應對氣候變化	

環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		報告內容	
B. 社會			
僱傭及勞工常規			
層面B1：僱傭	一般披露 有關： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工僱傭	
	B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	社會表現
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	社會表現
層面B2：健康與安全	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康與安全	
	B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	社會表現
	B2.2	因工傷損失工作日數。	社會表現
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全
層面B3：發展及培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	發展及培訓	
	B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	社會表現
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	社會表現

《環境、社會及管治報告指引》		報告內容	
層面B4：勞工準則	<p>一般披露</p> <p>有關防止童工或強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料</p>	員工僱傭	
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	員工僱傭
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	員工僱傭
營運慣例			
層面B5：供應鏈管理	<p>一般披露</p> <p>管理供應鏈的環境及社會風險政策。</p>	供應鏈管理	
	B5.1	按地區劃分的供貨商數目。	供應鏈管理
	B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應鏈管理
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理
	B5.4	描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈管理

環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		報告內容
層面B6：產品責任	<p>一般披露</p> <p>有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	產品責任
	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品責任
	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任
	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任
	B6.5 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任
層面B7：反貪污	<p>一般披露</p> <p>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	反貪污
	B7.1 於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	反貪污
	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污
	B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污

《環境、社會及管治報告指引》		報告內容
社區		
層面B8：社區投資	<p>一般披露</p> <p>有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。</p>	社區共建
	<p>B8.1 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。</p>	社區共建
	<p>B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。</p>	社區共建

獨立核數師報告



致步陽國際控股有限公司列位股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核步陽國際控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱為「**貴集團**」)的綜合財務報表(載於第78至128頁)，其包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註(包括重要會計政策資料及其他解釋附註)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)真實而公平地反映 貴集團於2023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，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「**香港審計準則**」)進行審核。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部份中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「**守則**」)及任何有關我們審核綜合財務報表的開曼群島操守規定，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審核證據能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對我們審核本期間的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項是在我們審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

關鍵審核事項 (續)

銷售鋁合金汽輪的收益確認

請參閱綜合財務報表附註3及附註1(r)(i)的會計政策。

關鍵審核事項

貴集團的主要業務為製造及銷售各類鋁合金汽輪。

截至2023年12月31日止年度，貴集團的總收益為人民幣367.1百萬元。其中，截至2023年12月31日止年度，鋁合金汽輪的銷售收益為人民幣356.7百萬元。

管理層評估個別合約的條款以確定貴集團的履約承擔及收益確認的適當時間。鋁合金汽輪銷售收益於相關產品的控制權轉移至客戶時確認。對於海外銷售，一般以貨物裝上船舶的時間點確認，即提單上註明的日期。對於國內銷售，一般在產品按照銷售合約條款離開貴集團自有倉庫或指定倉庫的時點確認。

我們將鋁合金汽輪銷售收益的確認確定為關鍵審核事項，原因是收益為貴集團的關鍵績效指標之一，故此存在管理層為實現目標或預期而進行操縱的固有風險，並且因為收益確認錯誤可能對貴集團當年的溢利產生重大影響。

我們於審核過程中處理有關事項的方式

我們評估鋁合金汽輪銷售收益確認的審核程序包括：

- 了解及評估管理層有關收益確認的關鍵內部控制措施的設計、實施及運行有效性；
- 參照現行會計準則規定，抽樣檢查客戶合約以識別與轉讓貨品控制權相關的履約承擔以及條款及條件並評估貴集團收益確認的時間；
- 將交易於本年度內錄得的收益與發票、銷售合約及提單(就海外銷售而言)或帶有客戶收貨及驗收貨物確認的送貨單(就國內銷售而言)進行抽樣對比，以評估相關收益是否已根據貴集團的收益確認會計政策確認；
- 將交易於財政年結日前後錄得的收益與提單(就海外銷售而言)或帶有客戶收貨及驗收貨物確認的送貨單(就國內銷售而言)進行抽樣對比，以評估該收益是否已於適當的財政年度內確認；及
- 檢查與年內確認符合特定風險標準的收益有關的分類賬相關文件。

獨立核數師報告

綜合財務報表及就此所作核數師報告以外的資料

董事對其他資料負責。其他資料包括年報所載的所有資料，惟不包括綜合財務報表及我們就此發表的核數師報告。

我們有關綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，我們亦並不就此發表任何形式的核證結論。

就我們對綜合財務報表的審核而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告此一事實。我們就此並無須報告事項。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，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。

董事於審核委員會的協助下履行其責任，監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何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書。本報告僅向閣下(作為整體)作出，除此以外，本報告書別無其他目的。我們不就此報告的內容對任何其他人士承擔任何責任。

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核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，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的審核過程中，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，設計及執行審核程序以應對該些風險，以及取得充足和適當的審核憑證，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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所取得的審核證據，確定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告書中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。假若有關的披露資料不足，則我們須出具非無保留意見的核數師報告書。我們的結論乃基於截至我們核數師報告書日期止所取得的審核證據。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映有關交易和事項。
- 就貴集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審核證據，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審核。我們僅對審核意見承擔責任。

我們與審核委員會溝通了有關(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項，包括我們在審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及在適用的情況下，採取消除威脅的行動或應用防範措施。

獨立核數師報告

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們會在核數師報告書中描述這些事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在我們的報告書中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告書中溝通該事項。

本獨立核數師報告的審核工作合夥人為Au Yat Fo。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2024年3月27日

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	3	367,053	440,329
銷售成本		(293,964)	(353,557)
毛利		73,089	86,772
其他收益	4(a)	7,316	1,685
其他收益淨額	4(b)	1,793	7,410
銷售及分銷開支		(9,690)	(8,162)
行政及其他營運開支		(12,211)	(15,202)
研發成本		(9,106)	—
貿易應收款項減值虧損	25(a)	(1,192)	(1,757)
經營溢利		49,999	70,746
財務收入		7,558	2,546
財務成本		(413)	(1,372)
財務收入淨額	5(a)	7,145	1,174
除稅前溢利	5	57,144	71,920
所得稅	6	(15,830)	(17,936)
年內溢利		41,314	53,984
年內其他全面收益(扣除稅項及重新分類調整後)			
將不會重新分類至損益的項目：			
換算本公司的財務報表產生的匯兌差額		1,751	11,443
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算本公司中國內地以外附屬公司財務報表產生的匯兌差額		(2,328)	(11,359)
年內其他全面收益		(577)	84
年內全面收益總額		40,737	54,068
每股盈利	9	0.04	0.07
基本及攤薄(人民幣)			

第83至128頁的附註是組成財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於2023年12月31日

(以人民幣列示)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	55,514	53,141
使用權資產	11	15,946	16,677
無形資產	12	83	198
遞延稅項資產	23(b)	1,732	1,647
向關聯方提供的貸款	13	14,500	—
預付款項		1,969	32
		89,744	71,695
流動資產			
存貨	15	91,796	57,762
貿易及其他應收款項	16	78,271	77,727
向關聯方提供的貸款	13	564	—
抵押存款	17	15,012	15,690
現金及現金等價物	18(a)	223,729	270,728
		409,372	421,907
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	73,404	106,013
合約負債	20	6,946	7,881
租賃負債	21	472	445
即期稅項	23(a)	2,064	2,931
應付股息	24(c)	27,187	—
		110,073	117,270
流動資產淨額		299,299	304,637
資產總額減流動負債		389,043	376,332

綜合財務狀況表

於2023年12月31日

(以人民幣列示)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債	21	6,649	7,120
遞延收入	22	1,507	1,748
		<u>8,156</u>	<u>8,868</u>
資產淨額			
		<u>380,887</u>	<u>367,464</u>
資本及儲備			
股本	24(b)	6,952	6,952
儲備	24(d)	373,935	360,512
		<u>380,887</u>	<u>367,464</u>
權益總額			
		<u>380,887</u>	<u>367,464</u>

於2024年3月27日經董事會批准並授權刊發。

徐步雲)
徐璟珺) 董事

第83至128頁的附註是組成財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣列示)

附註	本公司權益股東應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24(b))	股份溢價 人民幣千元 (附註24(d)(i))	資本儲備 人民幣千元 (附註24(d)(ii))	中華人民共和國 (「中國」)		匯兌儲備 人民幣千元 (附註24(d)(iv))	保留溢利 人民幣千元	
				法定儲備 人民幣千元 (附註24(d)(iii))				
於2022年1月1日的結餘	1,057	104,999	(45,000)	20,414	(4,523)	137,473	214,420	
2022年權益變動：								
年內溢利	—	—	—	—	—	53,984	53,984	
年內其他全面收益	—	—	—	—	84	—	84	
全面收益總額	—	—	—	—	84	53,984	54,068	
將應付關聯方結餘資本化而								
發行普通股	24(b)(i)	14	1,267	—	—	—	1,281	
資本化發行	24(b)(ii)	4,147	(4,147)	—	—	—	—	
於首次公開發售時發行普通股 (已扣除發行成本)	24(b)(iii)	1,734	95,961	—	—	—	97,695	
轉撥至法定儲備	24(d)(iii)	—	—	—	5,376	(5,376)	—	
於2022年12月31日的結餘	6,952	198,080	(45,000)	25,790	(4,439)	186,081	367,464	
附註	本公司權益股東應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24(b))	股份溢價 人民幣千元 (附註24(d)(i))	資本儲備 人民幣千元 (附註24(d)(ii))	中國法定儲備		匯兌儲備 人民幣千元 (附註24(d)(iv))	保留溢利 人民幣千元	
				人民幣千元 (附註24(d)(iii))				
於2023年1月1日的結餘	6,952	198,080	(45,000)	25,790	(4,439)	186,081	367,464	
2023年權益變動：								
年內溢利	—	—	—	—	—	41,314	41,314	
年內其他全面收益	—	—	—	—	(577)	—	(577)	
全面收益總額	—	—	—	—	(577)	41,314	40,737	
就本年度宣派及獲批之股息	24(c)	—	—	—	—	(27,314)	(27,314)	
轉撥至法定儲備	24(d)(iii)	—	—	—	4,283	(4,283)	—	
於2023年12月31日的結餘	6,952	198,080	(45,000)	30,073	(5,016)	195,798	380,887	

第83至128頁的附註是組成財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動			
經營活動(所用)／所得的現金	18(b)	(7,783)	157,762
已付中國企業所得稅		(16,782)	(17,424)
經營活動(所用)／所得的現金淨額		(24,565)	140,338
投資活動			
購買物業、廠房及設備及無形資產的款項		(18,456)	(9,932)
購買土地使用權的款項		—	(317)
關聯方貸款的付款		(14,117)	—
購買定期存款的付款		(30,000)	—
定期存款所得款項		30,031	—
出售物業、廠房及設備所得款項		1,943	7
已收利息		6,963	2,546
投資活動所用的現金淨額		(23,636)	(7,696)
融資活動			
於首次公開發售時發行普通股所得款項(已扣除發行成本)		—	97,695
償還銀行貸款	18(c)	—	(30,000)
已付利息	18(c)	—	(969)
支付上市開支	18(c)	(1,084)	(2,280)
已付租金的資本部份	18(c)	(444)	(419)
已付租金的利息部份	18(c)	(413)	(438)
融資活動(所用)／所得的現金淨額		(1,941)	63,589
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(50,142)	196,231
年初現金及現金等價物		270,728	72,206
匯率變動的影響		3,143	2,291
年末現金及現金等價物	18(a)	223,729	270,728

第83至128頁的附註是組成財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策

(a) 合規聲明

步陽國際控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)的綜合財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)編製，該等香港財務報告準則的條文包括由香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋以及香港公司條例之披露規定。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團所採納的重要會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干香港財務報告準則之修訂本，該等香港財務報告準則於本集團之現行會計期間首次生效或可供提早採納。附註1(c)提供首次應用該等變更導致會計政策出現任何變動的資料，而有關變動與本集團於該等財務報表中所反映的當前會計期間相關。

(b) 財務報表編製基準

截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

本公司於2018年11月14日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2022年12月15日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。本集團主要從事各類鋁合金汽輪的研發、設計、製造及銷售。

編製財務報表所用計量基準為歷史成本基準。

本集團各實體之財務報表中所包含的項目以最能反映有關該實體的相關事件及情況的經濟實質的貨幣(「**功能貨幣**」)計量。

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈報，除另有說明外，均約整至最近的千位數。人民幣是本集團在中國內地成立的附屬公司的功能貨幣。本公司及本公司附屬公司於中國內地境外的功能貨幣為港元(「**港元**」)。本集團將本公司及本公司附屬公司於中國內地境外的財務報表由港元換算為人民幣。

根據香港財務報告準則編製財務報表，要求管理層就影響政策的實施及資產、負債、收入及開支呈報金額作出判斷、估計及假設。此等估計及相關假設基於過往經驗及在各種情況下被認為屬合理的多項其他因素，從而作為判斷未能輕易從其他來源確定的資產及負債賬面值的基準。實際結果可能有別於此等估計。

該等估計及相關假設會持續進行審閱。倘會計估計的修訂僅影響作出修訂之期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂對現時及未來期間均有影響，則須於作出修訂之期間及未來期間確認。

附註2討論了管理層在應用香港財務報告準則時作出的對財務報表有重大影響的判斷以及估計不確定性的主要來源。

1 重要會計政策(續)

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈以下於本集團當前會計期間首次生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。其中，以下發展與本集團財務報表有關：

- 香港會計準則第8號(修訂)，會計政策、會計估計變更和差錯更正：會計估計的定義
- 香港會計準則第1號(修訂)，財務報表的呈報及香港財務報告準則實務報告第2號，作出重大性判斷：會計政策披露
- 香港會計準則第12號(修訂)，所得稅：單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項
- 香港會計準則第12號(修訂)，所得稅：國際稅務改革－支柱二立法模板

該等修訂概無對本集團如何編製或呈列當期或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。本集團並未應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或解釋。

(d) 附屬公司

附屬公司為本集團控制的實體。本集團參與某實體時，面臨此等參與活動帶來的可變回報的風險，或有權享有此等回報，並能夠通過對該實體擁有的權力影響上述回報，則本集團控制該實體。附屬公司的財務報表從控制開始日期到控制結束日期均包含於綜合財務報表中。

對銷集團內結餘及交易以及集團內交易所產生的任何未變現收入及開支(外幣交易收益或虧損除外)。集團內交易所產生之未變現虧損則僅在無減值證據之情況下，以對銷未變現收益相同之方法對銷。

在本公司的財務狀況報表中，對附屬公司的投資以成本扣除減值虧損(見附註1(h)(ii))入賬，除非投資被歸類為持作出售的投資(或包含在被歸類為持作出售的處置組)。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(h)(ii))。

物業、廠房及設備的自建項目成本包括材料成本、直接人工成本、拆卸與移除項目並恢復所在現場的初步估算成本(如有關)，及適當比例的間接生產費用及借貸成本(見附註1(t))。

物業、廠房及設備報廢或出售所產生的收益或虧損按估算出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益中確認。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策(續)

(e) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備折舊按成本減估計剩餘價值(若有)計算，並按直線法在以下估計使用年限內撇銷：

	估計使用年限
機器設備	3至10年
電子及其他設備	5年
汽車	5年
模具	3年

物業、廠房及設備項目的各部份使用年限不同時，則在各部份之間合理分配成本，每個部份單獨折舊。每年審核資產的可用壽命及剩餘價值(如有)。

在建工程指建設中的物業及待安裝的機器設備，按成本(如果是企業合併中收購的資產，則按收購日期的公平值計)減去減值虧損列賬(見附註1(h)(ii))。成本包含資產購買成本及相關建造及安裝成本。

在建工程在資產實質上可投入預期用途時轉化為物業、廠房及設備，並根據上述折舊政策按適當比例計提折舊。

並無就在建工程折舊計提撥備。

(f) 無形資產(除商譽之外)

研究活動的支出於產生的期間確認為損益。開發費用只有在費用能可靠地計量、產品或流程在技術及商業上可行、未來經濟利益可能產生及本集團有意及有足夠資源完成開發及使用或出售所產生資產的情況下才會資本化。否則，其於產生時於損益確認。資本化開發費用後續按成本減累計攤銷及任何累計減值損失計量。

本集團收購的其他無形資產按成本(收購日期的公平值)減累計攤銷(估算可用年限有限)及減值虧損列賬(見附註1(h)(ii))。

有限使用年限的無形資產攤銷在資產估算使用年限內按直線法計入損益。有限使用年限的無形資產從可供使用的日期開始至估算可用年限期間攤銷如下：

	估計使用年限
軟件	3年
排污許可證	4.5年

每年審核攤銷期間及方式。

1 重要會計政策(續)

(g) 租賃資產

本集團在合同開始時會評估合同是否為或包含租賃。如果合同讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利以換取代價，則該合同為租賃或包含租賃。如果客戶有權主導已識別資產的使用，並有權獲得因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則讓渡了控制權。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部份及非租賃部份，則本集團選擇不將非租賃部份分開處理，並就各租賃部份及任何相關非租賃部份入賬為所有租賃之單一租賃部份。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值物品(如手提電腦及辦公室設備)租賃除外。本集團就低價值物品訂立租約時，將決定是否以逐一租賃的方式將租賃資本化。倘未資本化，有關租賃付款在整個租期按系統基準於損益確認。

租賃資本化後，租賃負債按照整個租期應付租賃付款的現值初步確認，然後根據租約中所隱含的利率折現，如果無法立即確定利率，則使用相關增量借款利率。初步確認後，按攤銷成本計量租賃負債，並使用實際利率法確認利息開支。租賃負債計量中不包含不依賴指數或利率的可變租賃付款，可變租賃付款在產生時計入損益。

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，就於開始日期或之前的任何租賃付款作出調整，加上產生的任何直接初始費用及拆卸和移除相關資產或恢復相關資產或其所在現場的估計成本，減去收到的租賃激勵。使用權資產後續按照成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(e)及1(h)(ii))，惟下列類型的使用權資產除外：

- 符合投資物業定義的使用權資產乃按公平值列賬；及
- 當本集團為租賃權益的登記擁有人時，與租賃土地及建築物有關的使用權資產按公平值列賬；及
- 當土地權益持作庫存用途時，與租賃土地權益有關的使用權資產按成本及可變現淨值的較低者列賬。

根據適用於以攤銷成本列賬的非權益類證券投資的會計政策，可退還租金按金與使用權資產分開入賬。按金初始公平值與面值之間的任何差額均作為已作出的額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策(續)

(g) 租賃資產(續)

(i) 作為承租人(續)

因指數或利率變化造成未來租賃付款發生變化的，倘本集團對剩餘價值擔保下預期應付金額的估算發生變化，或倘本集團對其是否將執行收購、續期或終止方案的評估發生變化的，則將重新計量租賃負債。按以上方法重新計量租賃負債時，則對使用權資產賬面值進行相應調整，如果使用權資產賬面值已減少到零，則計入損益。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化(即租賃修改)，且倘有關修改未作為單獨的租賃入賬，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生的租金優惠，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團已利用實際權宜方法不對租金優惠是否為租賃修改進行評估，並於觸發租金優惠的事件或條件發生期間的損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表，長期租賃負債的即期部分釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合同付款的現值。

(ii) 作為出租人

本集團在租賃開始時確定各項租賃為融資租賃還是經營租賃。倘租賃將與相關資產所有權有關的絕大部分風險及回報轉移予承租人，則其分類為融資租賃，否則分類為經營租賃。

倘合同包含租賃及非租賃部分時，本集團按照相對獨立售價基準將合同代價分配至各部分。經營租賃的租金收入根據附註1(r)(ii)確認。

倘本集團為中介出租人，則參考前端租賃產生的使用權資產將轉租賃分類為融資租賃或經營租賃。倘前端租賃為本集團採用附註1(g)(i)所述豁免的短期租賃，則本集團將轉租賃分類為經營租賃。

1 重要會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及應收租賃款項造成的信貸虧損

本集團對以下項目的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、向關聯方提供的貸款)；
- 應收租賃款項。

按公平值計量的其他金融資產(包括指定為按公平值計入其他綜合收益(不可轉回)的權益工具及衍生金融資產)不需要接受預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損以所有預期現金差額的現值(即根據合約應付予本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額)計量。

折現影響重大時，預期現金流差額採用以下折現率折現：

- 固定利率金融資產及貿易及其他應收款項：首次確認時或近似時刻的實際利率；
- 應收租賃款項：計量應收租賃款項中使用的貼現率。

估算預期信貸虧損時所考慮的最長時期為本集團面臨信貸風險的最長合約期。

計量預期信貸虧損時，本集團會考慮無需過多成本或投入即可獲得的合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下基礎之一計量：

- 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內的潛在違約事件產生的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：預期信貸虧損模型適用項目的預期年限期間所有潛在違約事件產生的預期虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團歷史信貸虧損經驗，使用撥備矩陣進行估算，並根據債務人的特定因素及對當前及預期一般經濟狀況的評估進行調整。

對於所有其他金融工具，本集團確認相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自首次確認後金融工具的信貸風險顯著增加，在此等情況下，虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具及應收租賃款項造成的信貸虧損(續)

信貸風險顯著增加

評估金融工具信貸風險是否自首次確認後顯著增加時，本集團會比較報告日期評估的金融工具違約風險與首次確認日期評估的違約風險。於重新評估時，如果本集團不訴諸於擔保品(如果持有)變現等行動，則債務人不可能向本集團全額償付信貸義務，本集團認為此情況屬發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括歷史經驗及無需過度成本或投入即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險是否自首次確認後顯著增加時，考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如適用)發生實際或預期重大下調；
- 債務人的經營業績發生實際或預期重大惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變化對債務人履行對本集團義務的能力產生重大不利影響。

根據金融工具性質，既可以在個別基礎上，也可在集合基礎上評估信貸風險的顯著增加。在集合基礎上評估時，金融工具按共同的信貸風險特徵分類，如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量，以反映自首次確認起金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化在損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，針對其賬面值作出的相應調整計入虧損撥備賬戶，但按公平值計入其他綜合收益(可轉回)計量的債券工具投資除外，該虧損撥備計入其他綜合收益，並累計到公平值儲備(可轉回)。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否發生信貸減值。如果發生一項或多項事件損害金融資產的估算未來現金流，則金融資產發生信貸減值。

1 重要會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具及應收租賃款項造成的信貸虧損(續)

信貸風險顯著增加(續)

證明金融資產發生信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人重大財務困難；
- 違反合約，如利息或本金償還違約或逾期；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生重大變化，對債務人產生不利影響；或
- 由於發行人的財務困難導致該證券失去活躍市場。

撤銷政策

如果沒有實際收回可能，則撤銷金融資產或應收租賃款項賬面總金額(部份或全部)。通常情況是，本集團確定債務人沒有資產或收入來源產生足夠的現金流來償還撤銷的金額。

過往撤銷資產的後續收回在收回期間的損益中確認為減值轉回。

(ii) 其他非流動資產的減值

各報告期末審核內部及外部資料來源，以確認以下資產(商譽除外)可能減值，或過往確認的減值虧損不再存在或可能減少的跡象：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；
- 使用權資產；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司的投資。

如果存在這種跡象，則應估計該資產的可收回金額。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產的減值(續)

— 可收回金額的計算

資產的可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值中較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用可反映當前市場對於貨幣時間價值及資產特定風險的評估的除稅前貼現率貼現至其現值。倘資產並未達致獨立於其他資產而產生現金流量，則可收回金額按獨立產生現金流量的最小資產組別(即現金產生單位)釐定。

— 減值虧損的確認

倘資產或資產所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先獲分配，以按比例減少任何分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，再減少該單位(或一組單位)其他資產的賬面值，惟該資產的賬面值不可降至低於其個別公平值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

— 減值虧損的撥回

減值虧損撥回僅限於該資產並未計算過往年度所確認之減值虧損時之賬面值。減值虧損撥回於確認有關撥回之年度計入損益。

(i) 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者計量。

成本乃採用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運往其現址及變成現狀之其他成本。就在製品而言，成本包括直接勞工及根據日常經營能力適當分佔的間接費用。

可變現淨值指日常業務中之估計售價減完成生產之估計成本及銷售所需之估計成本。

當存貨已出售時，該等存貨賬面值於相關收入確認期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值金額及存貨所有損失於撇減或損失發生期間確認為開支。存貨撇減撥回金額為於撥回發生期間抵減存貨所確認之開支。

1 重要會計政策(續)

(j) 合約負債

本集團確認相關營收前，客戶支付代價的，則確認為合同負債(見附註1(r))。本集團在確認相關營收前有權無條件接收代價的，也可確認為合約負債。在後一種情況下，相應的應收賬款亦會確認(見附註1(k))。

如果合同包含重大融資部份，則合同餘額包含按實際利率法計算的應計利息(見附註1(r)(iv))。

(k) 貿易及其他應收款項

當擁有無條件接受代價的權利且代價僅隨時間推移即會成為到期應付時，本集團確認應收款項。

不包含重大融資部份的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部份的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註1(h)(i))。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行和手頭現金，存放於銀行和其他金融機構中的活期存款及可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險很小的短期(從購入時開始不超過3個月到期)、高流動性投資。現金及現金等價物評估預期信貸虧損(見附註1(h)(i))。

(m) 計息借款

計息借款初步按公平值減去交易成本計量。該等借款後續採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據本集團借款成本會計政策確認(見附註1(t))。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

(o) 僱員福利

短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款。

薪酬、年度花紅、帶薪年假、界定供款退休計劃的供款及非貨幣福利的成本按僱員提供相關服務的年度累計。如果付款或結算推遲，並且其影響重大，則該等金額以其現值列賬。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策(續)

(p) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。除與業務合併相關或直接於權益或其他全面收益確認的項目外，即期稅項及遞延稅項於損益確認。

即期稅項包括本年度應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收的即期稅項金額是預期支付或收取稅額的最佳估計，反映與所得稅相關的任何不確定性。使用於報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率進行計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

僅於若干條件達成的情況下，方能抵銷即期稅項資產及負債。

遞延稅項乃因就財務報告而言的資產及負債賬面值與稅務用途金額之間的暫時差額而確認。概不會就以下暫時差額確認遞延稅項：

- 就並非業務合併，且不會影響會計或應課稅溢利或虧損及不會產生相等的應課稅及可扣減暫時差額的交易初步確認資產或負債的暫時差額；
- 有關於附屬公司投資的暫時差額，惟以本集團能夠控制暫時差額的撥回時間及於可見將來應不會撥回為限；
- 初始確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二立法模板而已頒佈或實質上已頒佈的稅法所產生所得稅有關的暫時差額。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未使用稅項虧損、未使用稅項抵免及可扣減暫時差額確認，惟以有可能可動用未來應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利乃根據相關應課稅暫時差額的撥回釐定。倘應課稅暫時差額的金額不足以悉數確認遞延稅項資產，則根據本集團個別附屬公司的業務計劃，考慮對現有暫時差額的撥回進行調整的未來應課稅溢利。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於相關稅項優惠不再可能變現的情況下減少；當未來應課稅溢利的可能性提高時，有關減少則會撥回。

僅於若干條件達成的情況下，方能抵銷遞延稅項資產及負債。

1 重要會計政策(續)

(q) 撥備和或然負債

當本集團有法律義務或由於過去活動具有推定義務時，可能需要流出經濟效益以履行義務，並可以作出可靠預估時會確認撥備。當貨幣的時間價值非常重要時，撥備呈列為預期結算義務的開支現值。

如果不可能需要流出經濟利益，或無法可靠估算金額時，則債務披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性很低。潛在債務，其存在只能靠一項或多項未來事件是否發生證實的，也披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性很低。

倘結算撥備所需的部份或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(r) 收益及其他收益

對產品的控制權按本集團預期有權享有的承諾代價金額轉讓給客戶時，確認收益，但代表第三方收取金額除外。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並扣減商業折扣。

本集團收益及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

(i) 出售商品

鋁合金汽輪銷售收益於相關產品的控制權轉移至客戶時確認。就國內銷售而言，一般在產品按照銷售合約條款移離本集團自有倉庫或指定倉庫的時點確認。就海外銷售而言，一般在貨物裝上船舶的時間點確認，即提單註明的日期。如果產品是包含其他商品的合同的部份履約義務，則確認的收益金額是該合同下總交易價格的適當比例，並以相對獨立的售價基礎在該合同下承諾的所有商品之間分配。

(ii) 經營租賃的租金收入

來自經營租賃的租金收入按直線法在租期內於損益中確認。所授予的租賃獎勵在租期內確認為租金收入總額的組成部分。不依賴指數或利率的可變租賃付款在其賺取的會計期間確認為收入。

(iii) 股息

股息收入於本集團收款權利確立日期於損益確認。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策 (續)

(r) 收益及其他收益 (續)

(iv) 利息收入

利息收入按實際利率法確認。「實際利率」指於金融資產之預期年期收取之估計未來現金款項準確貼現至金融資產賬面總值之利率。計算利息收入時，當資產無信貸減值時，該資產的賬面總值適用實際利率。然而，對於在初始確認後已成為信貸減值的金融資產，透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本計算利息收入。倘資產不再出現信貸減值，則恢復使用總值基準計算利息收入。

(v) 政府補助

倘有合理保證將收到政府補助，並且本集團將遵守附帶條件時，會在財務狀況表中初步確認政府補助。

補償本集團所產生開支的補助按系統基準在損益中確認為開支發生相同期間的其他收益。

與資產有關的政府補助初步確認為遞延收入，然後按系統基準在損益中確認為資產使用年限期間的其他收益。

(s) 外幣兌換

年內外幣交易按交易日期的現行匯率兌換。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末的現行匯率兌換。匯兌收益及虧損在損益中確認。

非貨幣資產及負債以外幣歷史成本計量，並採用交易日期的現行匯率兌換。交易日期指本集團初次確認該等非貨幣資產或負債的日期。

並非使用人民幣為功能貨幣的經營業績按本年度每月加權平均匯率兌換為人民幣。財務狀況表的項目按報告期末的收盤匯率兌換為人民幣。產生的匯兌差額在其他全面收益中確認，並在外匯儲備中單獨累計為權益。

1 重要會計政策(續)

(t) 借貸成本

因收購、建造或生產資產(即需相當長時間方可用作擬定用途或銷售之資產)直接產生的借貸成本會資本化為該資產成本的一部份。其他借貸成本於借貸發生時期支銷。

(u) 關聯方

(a) 倘某人士屬於以下情況，則該人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員之一。

(b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團為同一集團(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)的成員。
- (ii) 該實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一個實體為其成員的集團成員的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業且另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為本集團或本集團關聯實體的僱員利益而設立的退休後福利計劃。
- (vi) 該實體由(a)節界定之人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)節界定之人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體(或該實體之母公司)主要管理人員之一。
- (viii) 該實體或某一集團的任何成員向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

某一人士的近親家屬成員是指在與實體進行交易的過程中預期可影響該人士或受該人士影響的有關家族成員。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

1 重要會計政策(續)

(v) 分部報告

經營分部和財務報表中呈報的各分部項目金額，從定期提供給本集團最高管理層的財務資料中確認，以將資源分配到本集團不同業務線和地區，或評價不同業務線和地區的業績。

財務報告中不匯總個別重大經營分部，除非各分部經濟特徵相似，產品和服務性質相似，生產流程性質相似，客戶類別相似，分銷產品和提供服務的途徑相似，以及監管環境相似。非重要個別經營分部只要共享大部份上述標準即可匯總。

2 會計判斷及估計

估計及判斷不斷評估，並基於歷史經驗及其他因素，包括在此情況下被認為是合理的未來事件預期。

編製財務報表時估計不確定因素的主要來源如下：

(a) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值指日常業務過程中之估計售價減去完成之估計成本及進行銷售所需之估計成本。該等估計乃基於當前市況及銷售類似性質產品的過往經驗作出。假設的任何變化都可能增加或減少存貨撇減或相關的往年撇減撥回的金額，並影響本集團資產淨值。本集團每年重新評估上述估計。

(b) 貿易及其他應收款項減值

根據各金融工具的信貸風險，本集團就按攤銷成本計量的貿易及其他應收款項的預期信貸虧損的虧損撥備金額作出估計。虧損撥備金額按資產賬面值及估計未來現金流現值計量，並將相關金融工具的預期未來信貸虧損納入考量。各金融工具的信貸風險評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量低於預期或高於預期，則相應產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

(c) 折舊及攤銷

除永久業權土地以外的物業、廠房及設備項目以及無形資產，經計及估計剩餘價值後，隨著資產的估計使用年期以直線法折舊或攤銷。本集團定期審核資產的估計使用年期，以確定報告期記錄的折舊金額及攤銷開支。使用年期是根據本集團對類似資產的過往經驗，並考慮到預期技術變化而作出。如果以往的估計發生重大變化，則調整未來期間的折舊及攤銷開支。

3 收益及分部報告

(a) 收益

本集團主要從事各類鋁合金汽輪的製造及銷售。本集團的客戶合約收益於報告期某個時間點確認。

(i) 收益分拆

按主要產品劃分的客戶合約收益分拆如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
鋁合金汽輪銷售	356,673	432,409
其他銷售	10,380	7,920
	367,053	440,329

按交付大洲劃分的客戶合約收益分拆披露於附註3(b)(i)。

(ii) 概無與單一外部客戶的交易收益佔本集團於所呈列期間收益的10%以上。

(iii) 於報告日期與現有客戶簽訂之合約所預計確認的未來收益

對於原本預計期限不足一年的貨物銷售合約，本集團不對其剩餘履約責任的相關信息進行披露。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

3 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團以地理位置區分部門以管理其業務。就資源分配和業績評估之目的向本集團主要營運決策者報告的資料，乃集中載列本集團整體的經營業績。由於本集團的資源經過整合，且並無可用的獨立經營分部資料，因此未呈列分部資料。

區域資料

(i) 按交付大洲劃分的來自外部客戶的收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
亞洲	191,063	286,475
歐洲	54,028	35,710
美洲	108,581	111,504
非洲	8,922	5,231
大洋洲	4,459	1,409
	367,053	440,329

(ii) 非流動資產

本集團的營運資產主要位於中國。因此並無提供基於資產地理位置的分部分析。

4 其他收益及其他收益淨額

(a) 其他收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補助	6,386	1,685
經營租賃應收租金(與投資物業相關者除外)	63	—
其他	867	—
	7,316	1,685

(b) 其他收益淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(2,123)	(214)
匯兌收益淨額	3,916	7,624
	1,793	7,410

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

5 除稅前溢利

除稅前溢利乃經(計入)/扣除下列各項後達致:

(a) 財務收入淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行存款利息收入	(6,994)	(2,546)
向關聯方貸款的利息收入	(564)	—
銀行貸款利息	—	934
租賃負債利息(附註11)	413	438
財務收入淨額	(7,145)	(1,174)

(b) 員工成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他福利	46,765	45,987
界定供款計劃供款(附註)	1,402	1,462
	48,167	47,449

附註：本集團的中國附屬公司須參與由當地市政府管理及運作的界定退休供款計劃。本集團的中國附屬公司應按當地市政府所規定的現行平均薪金的若干百分比計算之金額作出供款，用於為僱員退休福利計劃提供資金。除上述供款外，本集團並無需支付退休福利的其他重大義務。

(c) 其他項目

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
存貨成本*(附註15(b))	293,964	353,557
折舊		
— 物業、廠房及設備	11,966	15,251
— 使用權資產	695	744
無形資產攤銷(附註12)	115	123
貿易應收款項減值虧損(附註25(a))	1,192	1,757
研發成本	9,106	—
核數師酬金		
— 與本集團相關的審計服務	1,400	1,400
— 其他審計相關服務及非審計服務	660	80
上市開支	—	5,351

* 存貨成本包括與截至2023年12月31日止年度的員工成本及折舊開支有關的金額人民幣48,957,000元(2022年：人民幣55,241,000元)，該等金額亦已計入上文單獨披露或附註5(b)披露的該等開支類型的相關總額中。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

6 所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅指

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	12,615	18,682
本集團中國附屬公司之股息預扣稅	3,300	—
	15,915	18,682
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回(附註23(b)(i))	(85)	(746)
	15,830	17,936

附註：

- (i) 根據開曼群島法例法規，本集團於開曼群島毋須繳納任何所得稅。
- (ii) 本集團在香港註冊成立的附屬公司適用之利得稅稅率為16.5%。2018年引入兩級制利得稅率，據此，公司所賺的首筆2百萬港元部份的應課稅溢利按現行稅率的一半(8.25%)徵稅，剩餘溢利部份按16.5%徵稅。由於本集團於截至2023年12月31日止年度並無賺取須予繳納香港利得稅的任何收入，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 本集團的中國附屬公司須按中國所得稅稅率25%繳納稅項。
- (iv) 根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，本公司的中國附屬公司須就其在2008年1月1日以後所賺取利潤向外資控股公司宣派的股息繳納10%的預扣稅。本公司附屬公司步陽香港有限公司須就應收中國附屬公司股息繳納10%的中國股息預扣稅。

(b) 稅項開支與除稅前溢利按適用稅率計算的對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前溢利	57,144	71,920
按照在相關司法權區溢利的適用稅率計算除稅前溢利的名義稅項	14,664	17,923
額外扣減研發成本的影響*	(2,164)	—
本集團中國附屬公司之股息預扣稅(附註6(a)(iv))	3,300	—
不可扣減開支的稅務影響，扣除非稅項收入	30	13
實際稅項開支	15,830	17,936

* 根據相關中國所得稅法，中國附屬公司的若干研發成本有資格獲得100%的額外扣除(2022年：100%)。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

7 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露有關董事利益的資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

	2023年				總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	
執行董事					
徐璟珺	—	126	247	7	380
應永暉	—	116	320	7	443
胡惠娟	—	62	304	7	373
非執行董事					
朱寧	—	112	67	7	186
徐步雲	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
楊敏	108	—	—	—	108
陳晉廣	108	—	—	—	108
傅夷	108	—	—	—	108
總計	324	416	938	28	1,706

	2022年				總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	
執行董事					
徐璟珺	—	124	250	7	381
應永暉	—	60	350	7	417
胡惠娟	—	60	245	7	312
非執行董事					
朱寧	—	56	120	7	183
徐步雲	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
楊敏	9	—	—	—	9
陳晉廣	9	—	—	—	9
傅夷	9	—	—	—	9
總計	27	300	965	28	1,320

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

8 最高薪酬人士

在五名最高薪酬人士中，三名(2022年：三名)為董事，其薪酬披露於附註7。本集團其餘兩名(2022年：兩名)最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	158	108
酌情花紅	417	421
退休計劃供款	7	7
	582	536

上述最高薪酬人士之酬金範圍如下：

	2023年 人數	2022年 人數
零港元至1,000,000港元	2	2

9 每股盈利

每股基本盈利根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣41,314,000元(2022年：人民幣53,984,000元)及於截至2023年12月31日止年度已發行1,000,000,000股普通股(2022年：759,884,932股普通股)的加權平均計算如下：

普通股加權平均數

	2023年	2022年
年初已發行普通股	1,000,000,000	150,000,000
通過資本化應付關聯方結餘發行股份的影響	—	241,096
資本化發行的影響	—	598,000,000
首次公開發售時已發行股份的影響	—	11,643,836
年末普通股加權平均數	1,000,000,000	759,884,932

截至2023年及2022年12月31日止年度，並無具有攤薄潛力的股份尚未行使，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

10 物業、廠房及設備

	機械設備	模具	電子及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	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
成本：						
於2022年1月1日	118,254	60,053	1,988	811	1,296	182,402
添置	—	—	—	—	7,618	7,618
轉撥自在建工程	2,255	5,814	—	—	(8,069)	—
出售	(353)	—	—	—	—	(353)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	120,156	65,867	1,988	811	845	189,667
添置	—	—	—	—	19,099	19,099
轉撥自在建工程	13,449	6,265	230	—	(19,944)	—
出售	(16,713)	(7,894)	(85)	(79)	—	(24,771)
於2023年12月31日	116,892	64,238	2,133	732	—	183,995
累計折舊：						
於2022年1月1日	(74,291)	(45,005)	(1,834)	(722)	—	(121,852)
年內開支	(7,561)	(7,197)	(17)	(31)	—	(14,806)
出售撥回	132	—	—	—	—	132
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(81,720)	(52,202)	(1,851)	(753)	—	(136,526)
年內開支	(6,289)	(6,550)	(31)	(14)	—	(12,884)
出售撥回	13,274	7,499	81	75	—	20,929
於2023年12月31日	(74,735)	(51,253)	(1,801)	(692)	—	(128,481)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	42,157	12,985	332	40	—	55,514
於2022年12月31日	38,436	13,665	137	58	845	53,141

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

11 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
持作自用的租賃土地所有權權益，於中國按折舊成本入賬， 剩餘租賃期限為：		
— 10年至50年(附註(i))	10,272	10,489
其他自用的租賃物業，按折舊成本入賬(附註(ii))	5,674	6,188

在損益確認的租賃相關費用項目分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用：		
— 租賃土地所有權權益	216	216
— 其他自用的租賃物業	515	515
租賃負債利息(附註5(a))	413	438

截至2023年及2022年12月31日止年度，添置使用權資產為零。

租賃現金流出總額、租賃負債到期分析及尚未開始的租賃產生的未來現金流出詳情分別載於附註18(d)及21。

(i) 持作自用的租賃土地所有權權益

本集團於2021年取得浙江省土地使用權，而土地使用權按自租賃期限開始起計50年折舊。

2023年11月20日，本集團與步陽集團有限公司訂立租賃協議，暫時出租土地使用權，以提高資產利用率。租賃付款(含增值稅)為每年人民幣600,000元。考慮到商業目的且該租賃協議並無固定租賃期限，管理層將土地使用權視為自用物業，持作未來開發及後續使用。

(ii) 其他自用的租賃物業

本集團通過租賃協議已獲得租賃土地及物業作為辦公室及業務經營的使用權。初步租賃期限一般為20年。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

12 無形資產

	軟件 人民幣千元	排污權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	1,407	263	1,670
年內添置	53	—	53
於2022年12月31日及2023年12月31日	1,460	263	1,723
累計攤銷：			
於2022年1月1日	(1,314)	(88)	(1,402)
年內開支	(64)	(59)	(123)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(1,378)	(147)	(1,525)
年內開支	(56)	(59)	(115)
於2023年12月31日	(1,434)	(206)	(1,640)
賬面淨值：			
於2023年12月31日	26	57	83
於2022年12月31日	82	116	198

報告期間的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表內的「行政及其他營運開支」。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

13 向關聯方提供的貸款

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
固定利率應收貸款	14,500	—
應收應計利息	564	—
	15,064	—
分析為：		
— 非流動	14,500	—
— 流動	564	—
	15,064	—

2023年5月8日，本公司向Topsun Investment Holding Company Limited借出金額為16,000,000港元的三年期貸款，年利率為6%，由控股股東徐步雲先生擔保。

截至2023年12月31日，向Topsun Investment Holding Company Limited提供的貸款總額為人民幣15,064,000元，包括本金額16,000,000港元（相當於約人民幣14,500,000元）及相應利息623,342港元（相當於約人民幣564,000元）。

14 於附屬公司的權益

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

公司名稱	成立／註冊 成立地點及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊股本詳情	擁有權益比例		主要營運國家	主營業務及法律地位
			本公司持有	附屬公司持有		
步陽香港有限公司	香港 2018年11月26日	10,000港元／ 10,000港元	100%	—	中國香港	投資控股， 有限責任公司
浙江步陽汽輪有限公司 （「步陽汽輪」）	中國 2007年9月3日	人民幣139,810,000元／ 人民幣190,000,000元	—	100%	中國	製造和銷售汽輪， 有限責任公司
永康市鹿米智能科技 有限公司	中國 2023年1月12日	—／ 10,000,000港元	—	100%	中國	中國直播電商公司

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

15 存貨

(a) 於綜合財務狀況表之存貨包括：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原料	18,098	8,891
在製品	15,697	11,844
成品	58,328	37,447
其他	553	260
	92,676	58,442
存貨撇減	(880)	(680)
	91,796	57,762

(b) 確認為開支並計入損益之存貨金額分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨賬面值	293,764	353,563
存貨撇減／(撇減撥回)	200	(6)
	293,964	353,557

16 貿易及其他應收款項

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項			
— 第三方		71,254	79,502
應收票據		2,591	820
減：貿易應收款項及應收票據虧損撥備	25(a)	(3,091)	(2,782)
應收關聯方款項，扣除虧損撥備		63	—
按攤銷成本計量的金融資產		70,817	77,540
可收回增值稅及其他		1,181	64
預付款項		6,273	123
		78,271	77,727

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

16 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項及應收票據之賬齡分析

基於收益確認日期的貿易應收款項及應收票據(扣除虧損撥備)於報告期末之賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月內	65,910	61,795
三個月以上六個月以內	4,424	7,703
六個月以上十二個月以內	420	8,042
十二個月以上	—	—
	70,754	77,540

有關本集團信貸風險管理政策及貿易應收款項的信貸風險的進一步詳情載於附註25(a)。

17 抵押存款

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
簽發銀行承兌票據的保證金	15,012	15,690

抵押存款將於本集團結付相關銀行承兌票據後解除。

18 現金及現金等價物以及其他現金流量

(a) 現金及現金等價物包括：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行現金	238,740	286,418
手頭現金	1	*
	238,741	286,418
減：抵押存款(附註17)	(15,012)	(15,690)
	223,729	270,728

* 金額少於人民幣1,000元

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

18 現金及現金等價物以及其他現金流量(續)

(b) 除稅前溢利與經營活動所得的現金對賬

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前溢利		57,144	71,920
就下列項目作出調整：			
折舊：			
— 物業、廠房及設備	10	12,884	14,806
— 使用權資產	11	731	731
無形資產攤銷	12	115	123
存貨撇減／(撇減撥回)	15	200	(6)
財務成本	5(a)	413	1,372
利息收入	5(a)	(7,558)	(2,546)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	4(b)	2,123	214
貿易應收款項減值虧損	5(c)	1,192	1,757
匯兌虧損淨額		—	128
營運資金變動前的經營收益		67,244	88,499
存貨(增加)／減少		(34,234)	20,171
貿易及其他應收款項(增加)／減少		(928)	12,695
抵押存款減少		678	12,296
貿易及其他應付款項(減少)／增加		(39,367)	18,517
合約負債(減少)／增加		(935)	4,090
遞延收入(減少)／增加		(241)	1,494
經營活動(所用)／所得的現金		(7,783)	157,762

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

18 現金及現金等價物以及其他現金流量(續)

(c) 融資活動產生的負債對賬

	銀行貸款 人民幣千元	來自關聯方的 墊款 人民幣千元 附註19	租賃負債 人民幣千元	應付上市開支 人民幣千元 附註	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	30,035	1,153	7,984	1,875	41,047
融資現金流量變動：					
已付租金的資本部分	—	—	(419)	—	(419)
已付租金的利息部分	—	—	(438)	—	(438)
支付上市開支	—	—	—	(2,280)	(2,280)
償還銀行貸款	(30,000)	—	—	—	(30,000)
已付利息	(969)	—	—	—	(969)
融資現金流量變動總額	(30,969)	—	(857)	(2,280)	(34,106)
其他變動：					
利息開支(附註5(a))	934	—	438	—	1,372
資本化的上市開支	—	—	—	1,489	1,489
關聯方墊款資本化	—	(1,281)	—	—	(1,281)
匯兌虧損淨額	—	128	—	—	128
其他變動總額	934	(1,153)	438	1,489	1,708
於2022年12月31日及2023年1月1日	—	—	7,565	1,084	8,649
融資現金流量變動：					
已付租金的資本部分	—	—	(444)	—	(444)
已付租金的利息部分	—	—	(413)	—	(413)
支付上市開支	—	—	—	(1,084)	(1,084)
融資現金流量變動總額	—	—	(857)	(1,084)	(1,941)
其他變動：					
利息開支(附註5(a))	—	—	413	—	413
其他變動總額	—	—	413	—	413
於2023年12月31日	—	—	7,121	—	7,121

附註：上市開支的應付款項計入附註19所披露的其他應付款項及應計費用。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

18 現金及現金等價物以及其他現金流量(續)

(d) 租賃的現金流出總額

就租賃計入現金流量表的金額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於融資現金流量內	857	857
於投資現金流量內	—	317
	857	1,174

19 貿易及其他應付款項

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項			
— 第三方		26,666	54,173
— 關聯方	27(d)	535	471
應付票據		15,012	15,690
		42,213	70,334
其他應付款項及應計費用		19,524	22,122
按攤銷成本計量的金融負債		61,737	92,456
應計工資及其他福利		11,019	10,694
其他稅項及應付費用		648	2,863
		73,404	106,013

應付關聯方款項為無抵押及免息。應付關聯方款項的詳情載於附註27(d)。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

19 貿易及其他應付款項(續)

截至報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月內	28,765	56,271
三個月以上六個月以內	12,182	12,803
六個月以上十二個月以內	370	314
十二個月以上	896	946
	42,213	70,334

20 合約負債

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
鋁合金汽輪銷售	6,946	7,881

合約負債變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	7,881	3,791
計入年初合約負債結餘的已確認收益	(7,880)	(3,670)
因預收款項導致的合約負債增加	6,945	7,760
於12月31日	6,946	7,881

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

21 租賃負債

於2023年12月31日，租賃負債的還款期如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	857	857
1年後但2年內	857	857
2年後但5年內	2,571	2,571
5年後	5,142	5,999
	8,570	9,427
	9,427	10,284

22 遞延收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補貼	1,507	1,748

23 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	2,931	1,673
於損益內扣除	15,915	18,682
年內付款	(16,782)	(17,424)
於年末	2,064	2,931

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

23 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部份的變動

於綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項資產／(負債)的組成及於年內的變動詳情如下：

	貿易及其他 應收款項	減值虧損	使用權資產	租賃負債	存貨撥備	遞延收入	總計
	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	人民幣千元
於2022年1月1日	346	(1,675)	1,995	172	63	901	
於損益內計入／(扣除)	349	129	(104)	(2)	374	746	
於2022年12月31日	695	(1,546)	1,891	170	437	1,647	
於損益內計入／(扣除)	78	128	(111)	50	(60)	85	
於2023年12月31日	773	(1,418)	1,780	220	377	1,732	

(ii) 綜合財務狀況表的對賬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項資產淨值	1,732	1,647

(c) 未確認的遞延稅項負債

根據《中國企業所得稅法》及其相關法規，本集團須就有關中國附屬公司產生的溢利或清算時分派中國法定儲備而應收該等公司的股息，按10%的稅率繳納預扣稅(按稅務條約／安排扣減者除外)。於2023年12月31日，與本公司中國附屬公司儲備相關的暫時差額為人民幣222,144,000元(2022年：人民幣209,016,000元)，包括保留盈利人民幣192,071,000元(2022年：人民幣183,226,000元)及中國法定儲備人民幣30,073,000元(2022年：人民幣25,790,000元)。

本公司控制該等附屬公司的股息政策，並確定該等儲備將不會於可預見未來分派。本公司並無計劃於可預見未來清算相關附屬公司。因此，並無就上述本公司中國附屬公司儲備的暫時差額確認遞延稅項負債。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

24 股本、儲備及股息

(a) 權益組成部份的變動

本集團綜合權益各組成部份年初和年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司於年初和年末的個別權益部份變動詳情載列如下：

本公司

	股本 人民幣千元 (附註24(b))	股份溢價 人民幣千元 (附註24(d)(i))	匯兌儲備 人民幣千元 (附註24(d)(iv))	累計虧損/ 留存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	1,057	104,999	(11,290)	(769)	93,997
2022年的權益變動：					
年內利潤	—	—	—	229	229
年內其他全面收益	—	—	8,861	—	8,861
全面收益總額	—	—	8,861	229	9,090
通過資本化應付關聯方結餘發行普通 股(附註24(b)(i))	14	1,267	—	—	1,281
資本化發行(附註24(b)(ii))	4,147	(4,147)	—	—	—
於首次公開發售時發行普通股 (已扣除發行成本)(附註24b(iii))	1,734	95,961	—	—	97,695
於2022年12月31日及2023年1月1日的 結餘	6,952	198,080	(2,429)	(540)	202,063
2023年的權益變動：					
年內利潤	—	—	—	27,912	27,912
年內其他全面收益	—	—	2,908	—	2,908
全面收益總額	—	—	2,908	27,912	30,820
就本年度宣派及獲批之股息	—	—	—	(27,314)	(27,314)
於2023年12月31日的結餘	6,952	198,080	479	58	205,569

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

24 股本、儲備及股息(續)

(b) 股本

法定股本

	2023年		2022年	
	股份數目 (千股)	金額 千美元	股份數目 (千股)	金額 千美元
法定：				
每股面值0.001美元的普通股	2,000,000	2,000	2,000,000	2,000

已發行股本

	2023年			2022年		
	股份數目 (千股)	金額 千港元	金額 人民幣千元	股份數目 (千股)	金額 千港元	金額 人民幣千元
普通股，已發行及繳足：						
於年初	1,000,000	7,777	6,952	150,000	1,167	1,057
通過資本化應付關聯方結餘發行普通股	—	—	—	2,000	16	14
資本化發行	—	—	—	598,000	4,650	4,147
於首次公開發售時發行普通股	—	—	—	250,000	1,944	1,734
於年末	1,000,000	7,777	6,952	1,000,000	7,777	6,952

附註：

(i) 通過資本化應付關聯方結餘發行普通股

於2022年11月18日，本公司向First Oriental Limited(本公司的股東之一)配發及發行本公司2,000,000股股份，以結付應付First Oriental Limited的款項結餘1,410,000港元(相當於人民幣1,281,000元)，其中16,000港元(相當於人民幣14,000元)及1,394,000港元(相當於人民幣1,267,000元)分別於股本及股份溢價入賬。

(ii) 資本化發行

根據本公司股東於2022年11月18日通過的決議案，本公司董事獲授權透過將本公司股份溢價賬中進賬金額598,000美元(相當於人民幣4,147,000元)撥充資本而向於緊隨上市日期之前的日期之營業結束時位列本公司股東名冊的股東按彼等各自的持股比例，配發及發行合共598,000,000股按面值入賬列作繳足的股份。

(iii) 於首次公開發售後發行普通股

於2022年12月15日，本公司通過首次公開發售發行250,000,000股每股面值0.001美元的股份，每股價格為0.50港元。本次發售所得款項淨額為109,561,000港元(相當於人民幣97,695,000元)，其中1,944,000港元(相當於人民幣1,734,000元)及107,617,000港元(相當於人民幣95,961,000元)分別於股本及股份溢價入賬。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

24 股本、儲備及股息(續)

(c) 股息

(i) 本年度應付本公司權益股東的股息：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
本年度已宣派及獲批之特別股息每股普通股3.00港仙	27,314	—

截至2023年12月31日止年度宣派及獲批特別股息已於2024年1月19日派發。

(ii) 報告期結束後，並無向本公司權益股東宣派末期股息。

(d) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價指代價與本公司已發行及已繳足股份的面值間的差額。

(ii) 資本儲備

資本儲備指根據重組本集團所支付的代價超過步陽汽輪已繳資本的部份。

(iii) 中國法定儲備

法定儲備乃根據中國相關法律法規及本集團在中國成立的公司的組織章程細則設立，直至其儲備餘額達致註冊資本的50%為止。撥款至有關儲備應在向權益持有人派息前作出。

對於相關實體，中國法定儲備可用於彌補過往年度的虧損(若有)，亦可按權益持有人的現有股權比例轉為股本，但轉為股本後的儲備結餘不得低於該實體註冊資本的25%。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括中國內地以外業務的財務報表折算所產生的所有匯兌差額。匯兌儲備根據附註1(s)所載的會計政策處理。

(e) 資本管理

本集團管理資本的首要目標為保障本集團能持續經營，從而透過與風險水平相對應的服務定價以及按合理成本獲取融資，以持續為股東提供回報及為其他利益相關者謀求利益。截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團的總體戰略保持不變。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

24 股本、儲備及股息(續)

(e) 資本管理(續)

本集團積極定期審閱及管理其資本結構，以在維持較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與良好的資本狀況所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並根據經濟環境的變動對資本結構作出調整。

本集團根據資產負債率監察其資本結構。資產負債率以負債總額除以資產總額得出。

於2023年及2022年12月31日，資產負債率分別如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
負債總額	118,229	126,138
資產總值	499,116	493,602
資產負債率	23.69%	25.55%

25 財務風險管理及金融工具的公平值

本集團會在正常業務過程中出現信貸、流動資金、利率和外幣風險。

本集團所面臨的上述風險及用以管理該等風險的財務風險管理政策及慣例做法如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方違反其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要在於貿易應收款項。本集團因現金及現金等價物、抵押存款及應收票據而產生的信貸風險敞口有限，原因是對手方為銀行，因此本集團認為信貸風險較低。就其他應收款項及向關聯方提供的貸款而言，本集團已評估該等應收款項的預期信貸虧損率並不重大，故報告期內並無確認該等應收款項的虧損撥備。管理層已制定信貸政策並持續監控該等信貸風險敞口。

貿易應收款項

本集團的信貸風險敞口主要受各名客戶或債務人的個別特徵而非其經營行業或經營國家的影響，因此嚴重集中的信貸風險主要在本集團對個別客戶或債務人有重大風險敞口時出現。於2023年12月31日，貿易應收款項中有10.87% (2022年：7.51%) 為應收本集團最大客戶款項；而貿易應收款項中有37.79% (2022年：25.34%) 為應收本集團五大客戶款項。

本集團應對所有信貸超過一定額度的客戶進行個人信貸評估。該等評估應側重客戶往期在到期後的付款情況及當前的支付能力，並考慮客戶特定的及與客戶經營的經濟環境有關的資料。貿易應收款項大多自收入確認之日起到期應支付。客戶通常不向本集團提供任何抵押。

本集團亦不會提供任何會令本集團承擔信貸風險的擔保。

25 財務風險管理及金融工具的公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項(續)

就貿易應收款項而言，本集團應以金額等於整個存續期的預期信貸虧損的金額計算貿易應收款項的虧損撥備，預期信貸虧損利用撥備矩陣進行估計，並根據個別情況確定為減值。

於2023年12月31日，本集團的貿易應收款項中根據個別情況確定為減值的金額為人民幣2,718,000元(2022年：人民幣2,735,000元)。個別減值應收款項系陷入財務困難的客戶的相關賬款，經管理層評估，僅有望收回一部份的應收款項。因此，於2023年12月31日，貿易應收款項的具體已確認減值撥備為人民幣2,718,000元(2022年：人民幣1,762,000元)。

就撥備矩陣法而言，鑒於本集團的過往信貸虧損經驗未表明不同客戶群體虧損模式存在顯著差異，因此未就不同客戶群體對基於收入確認之日分析的賬齡資料的虧損撥備進行進一步區分。

下表載列有關本集團於2023年12月31日通過使用撥備矩陣估計的貿易應收款項的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率 %	於2023年12月31日	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
三個月內	0.10%	65,085	66
三個月以上六個月以內	0.66%	2,742	18
六個月以上十二個月以內	19.27%	519	100
十二個月以上	100.00%	189	189
		68,535	373
		於2022年12月31日	
	預期虧損率 %	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
三個月內	0.05%	60,992	29
三個月以上六個月以內	0.33%	7,668	25
六個月以上十二個月以內	3.64%	7,411	270
十二個月以上	100.00%	696	696
		76,767	1,020

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

25 財務風險管理及金融工具的公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項(續)

預期虧損率基於過去一年的實際虧損經驗。預期虧損率的調整目的是為了反映歷史數據收集期間的經濟狀況、當前經濟狀況以及本集團對應收賬款預期存續期經濟狀況的看法之間的差異。

在報告期間內，按攤銷成本計算的貿易應收款項虧損撥備的變動詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	2,782	1,025
已確認減值虧損	1,192	1,757
撤銷金額	(883)	—
於年末	3,091	2,782

(b) 流動資金風險

本集團旗下個別經營實體負責各自現金管理，包括現金盈餘短期投資及為滿足預期現金要求而籌集貸款，惟借款超出一定授權預定水平後須取得母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察其流動資金需求，以確保維持充足的現金儲備及來自主要金融機構的足夠承諾額度以滿足其長短期的流動資金需求。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

25 財務風險管理及金融工具的公平值(續)

(b) 流動資金風險(續)

下表列示本集團的金融負債於報告期末的剩餘合約年限，該等金融負債按未變現合約現金流量(包括使用合約利率或(如屬浮動)按報告日期的即期匯率計算的利息付款)以及本集團須付款的最早日期為基準：

	於2023年12月31日					賬面值 人民幣千元
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 兩年以內 人民幣千元	兩年以上 五年以內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
	貿易及其他應付款項	61,737	—	—	—	
租賃負債	857	857	2,571	5,142	9,427	7,121
	62,594	857	2,571	5,142	71,164	68,858

	於2022年12月31日					賬面值 人民幣千元
	一年以內 或按要求 人民幣千元	一年以上 兩年以內 人民幣千元	兩年以上 五年以內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
	貿易及其他應付款項	92,456	—	—	—	
租賃負債	857	857	2,571	5,999	10,284	7,565
	93,313	857	2,571	5,999	102,740	100,021

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

25 財務風險管理及金融工具的公平值(續)

(c) 利率風險

本集團按浮動利率計息的金融工具為於報告期末的銀行現金。現該結餘市場利率變化所導致的現金流量利率風險並不重大。本集團按固定利率計息的金融工具為以攤銷成本計量的租賃負債及提供予關聯方的貸款，因此市場利率的變動不會使本集團面臨重大公平值利率風險。總體而言，本集團所面臨的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自以與交易業務相關的功能貨幣以外的貨幣計值的應收賬款及現金結餘的銷售。引致此項風險的貨幣主要為美元(「美元」)。

(i) 貨幣風險敞口

下表詳列了於2023年及2022年12月31日本集團就以有關實體所涉及功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而面臨的貨幣風險。出於列報目的，風險敞口金額以年末即期匯率折算出的人民幣列報。下表不包括換算本集團附屬公司財務報表中人民幣以外的功能貨幣至本集團的呈列貨幣所產生的差額。

	外幣敞口 (以人民幣千元列示)	
	2023年 美元	2022年 美元
功能貨幣為人民幣：		
貿易及其他應收款項	48,153	33,394
現金及現金等價物	30,230	33,750
	78,383	67,144
功能貨幣為港元：		
現金及現金等價物	29,708	1
	29,708	1
已確認資產及負債產生的敞口淨額	108,091	67,145

25 財務風險管理及金融工具的公平值(續)

(d) 貨幣風險(續)

(ii) 敏感度分析

下表列示了本集團在報告期末假設所有其他風險變量保持不變而本集團擁有重大風險敞口的匯率產生變動的情況下可能發生的稅後溢利(及留存溢利)的即時變化。

	2023年		2022年	
	稅後溢利及留存溢利		稅後溢利及留存溢利	
	匯率上升/(下降)	增加/(減少)	匯率上升/(下降)	增加/(減少)
	%	人民幣千元	%	人民幣千元
美元	5%	4,053	5%	2,518
	(5%)	(4,053)	(5%)	(2,518)

上表呈列的分析結果列示了本集團各附屬公司以各自的功能貨幣計算的稅後溢利及權益，其後出於列示目的於報告期末按有關匯率折算為人民幣的即時影響總和。

以上敏感度分析乃假設匯率變動已應用於重新計量本集團於2023年及2022年12月31日所持有的使本集團須承擔外幣風險的金融工具，包括本集團內部公司之間以貸款人或借款人的功能貨幣以外的貨幣計值的應付賬款和應收賬款。該分析不包括功能貨幣為非人民幣的實體之財務報表換算產生的差額。

(e) 公平值計量

於2023年及2022年12月31日，本集團並無按公平值計量的金融工具。

於2023年及2022年12月31日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大差異。

26 承擔

於2023年12月31日未於財務報表內計提撥備的未付資本承擔如下：

	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備：		
已訂約	4,733	21

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

27 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員酬金，包括向本集團董事（於附註7披露）及若干最高薪酬僱員（於附註8披露）支付的金額，具體詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
短期僱員福利	1,718	1,745
向定額供款退休計劃供款	30	34
	1,748	1,779

酬金總額已列入「員工成本」（請參閱附註5(b)）。

(b) 關聯方姓名及與關聯方的關係

在報告期間，與下列各方的交易應視為關聯方交易：

關聯方名稱	與本集團的關係
徐步雲先生	本公司控股股東
陳江月女士	徐步雲先生的近親及本公司控股股東
First Oriental Limited（「 First Oriental 」）	本公司股東、由徐步雲先生及陳江月女士控股的公司
步陽集團有限公司及其附屬公司（「 步陽中國 」）	由徐步雲先生控股的公司
Topsun Investment Holding Company Limited	本集團最終母公司

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

27 重大關聯方交易(續)

(c) 重大關聯方交易

本集團與上述關聯方在報告期間的重大交易詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付以下人士款項的資本化：		
— First Oriental	—	1,281
來自以下人士的利息收入：		
— Topsun Investment Holding Company Limited	564	—
貸款予以下人士：		
—Topsun Investment Holding Company Limited	14,117	—
已付／應付以下人士的燃氣費及電費：		
— 步陽中國	7,787	7,591
來自以下人士的租金收入：		
— 步陽中國	63	—
租賃負債的利息開支：		
— 步陽中國(i)	413	438

附註：

- (i) 本集團根據租約應支付的租金(不包括增值稅)為人民幣857,000元／年。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債為人民幣10,310,000元。

(d) 關聯方重大結餘

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
提供予關聯方的貸款：		
Topsun Investment Holding Company Limited(附註13)	15,064	—
應收款項：		
步陽中國		
— 貿易性質	63	—
應付款項：		
步陽中國		
— 貿易性質	535	471
應付租賃負債：		
— 步陽中國	7,121	7,565

應收／應付關聯方款項均無抵押及免息。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

28 公司財務狀況表

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產		
提供予關聯方的貸款 於附屬公司的權益	14,500 105,533	— 104,026
	120,033	104,026
流動資產		
貿易及其他應收款項*	111,147	—
提供予關聯方的貸款	564	—
現金及現金等價物	7,853	105,832
	119,564	105,832
流動負債		
貿易及其他應付款項	6,841	7,795
應付股息	27,187	—
	34,028	7,795
流動資產淨額	85,536	98,037
資產總值減流動負債	205,569	202,063
資產淨值	205,569	202,063
資本及儲備		
股本	6,952	6,952
儲備	198,617	195,111
權益總額	205,569	202,063

* 本公司貿易及其他應收款項主要為應收附屬公司之非貿易性質應收款項，為無抵押及免息。

29 報告期後的非調整事件

報告期末至本報告刊發日期，本集團並無重大期後事件。

綜合財務報表附註

(以人民幣元列示，除非另有指明)

30 直接及最終控股人士

於2023年12月31日，董事視本集團的最終控股方為徐步雲先生及陳江月女士。

於2023年12月31日，董事視First Oriental Limited為本集團直接母公司。該實體未編製財務報表供公眾使用。

31 於截至2023年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋可能造成的影響

截至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項新訂或經修訂準則，該等新訂或經修訂準則於截至2023年12月31日止年度尚未生效，亦未於該等財務報表中獲採納。相關發展包括可能與本集團有關的以下各項：

於下列日期或其後 開始的會計期間生效

香港會計準則第1號的修訂， 財務報表的呈列：負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)	2024年1月1日
香港會計準則第1號的修訂， 財務報表的呈列：附有契諾的非流動負債(「2020年修訂本」)	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號的修訂，租賃：售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
香港會計準則第7號的修訂， 現金流量表及香港財務報告準則第7號，財務工具：披露：供應商融資安排	2024年1月1日
香港會計準則第21號的修訂，匯率變動的影響：缺乏可兌換性	2025年1月1日

本集團正在就該等變動在最初應用期預期將造成的影響進行評估。到目前為止，本集團得出的結論為應用上述各項不太可能對綜合財務報表產生重大影響。