

# 能源 計量 與 能效管理專家



Wasion Holdings Limited  
威勝控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：3393)



年報 2024



# 目錄

2	公司資料
4	公司簡介
6	資格、獎項及里程碑
10	主席報告書
14	管理層討論與分析
38	環境、社會及管治報告
110	董事及高級管理層履歷
113	董事會報告書
120	企業管治報告書
141	獨立核數師報告書
146	綜合損益及其他全面利潤表
147	綜合財務狀況表
149	綜合權益變動表
150	綜合現金流量表
153	財務報表附註
260	財務概要

# 公司資料

## 執行董事

吉為先生(主席)  
吉喆先生  
李鴻女士  
鄭小平女士  
田仲平先生

## 非執行董事

曹朝輝女士

## 獨立非執行董事

陳昌達先生  
樂文鵬先生  
王耀南先生

## 公司秘書

蔡偉龍先生 *FCCA, FCPA*

## 法定代表

吉為先生  
蔡偉龍先生 *FCCA, FCPA*

## 審核委員會

陳昌達先生(主席)  
樂文鵬先生  
王耀南先生

## 提名委員會

吉為先生(主席)  
陳昌達先生  
樂文鵬先生

## 薪酬委員會

陳昌達先生(主席)  
吉為先生  
樂文鵬先生

## 內部監控及風險管理委員會

陳昌達先生(主席)  
樂文鵬先生  
王耀南先生  
吉喆先生  
李鴻女士

## 主要往來銀行

香港方面：

恒生銀行  
富邦銀行(香港)  
大新銀行有限公司  
東亞銀行有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
交通銀行香港分行

中華人民共和國(「中國」)方面：

中國建設銀行  
交通銀行

## 法律顧問

盛德國際律師事務所  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期39樓

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

## 註冊辦事處

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

## 主要營業地點

香港  
灣仔  
告士打道39號  
夏慤大廈7樓706至7室

## 主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House – 3rd Floor  
24 Shedden Road  
P.O. Box 1586  
Grand Cayman  
KY1-1110  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

MUFG Corporate Markets Pty Limited  
香港  
皇后大道中28號  
中匯大廈16樓1601室

## 公司網址

[www.wasion.com](http://www.wasion.com)

## 股份代號

3393

# 公司簡介

## 領先的智能計量，智能配用電與能效管理整體解決方案供應商

威勝控股有限公司（「威勝控股」或「本集團」）是中國智能計量、智能配用電與能效管理整體解決方案的領先供應商，本集團的使命是致力於成為中國乃至世界的「能源計量與能效管理專家」。本集團於二零零五年十二月在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，是中國首家在境外上市的能源計量與能效管理專業集團，也是湖南省首家在境外主板上市的公司。

威勝控股一直專注於能源計量與能效管理整體解決方案的研發、生產、銷售，產品與服務廣泛應用於電力、水務、燃氣、熱力等能源供應行業，大型公建、石油石化、交通運輸、5G通訊、機械製造、冶金、化工等大型用能單位及居民使用者。

本集團先進智能計量業務主要包括：全系列智能電能表、智能水錶、智能燃氣表、超聲波熱量表；各類配電儀表、電能品質監測設備；全系列能源數據採集終端、負荷管理終端、用戶管理裝置；計量自動化系統及各類應用系統與服務，能源數據挖掘。本集團在高端計量產品的國內市場佔有率超過20%，為國內領先。本集團是國內唯一可以同時提供電、水、氣、熱各類先進能源計量產品、系統與服務，並覆蓋能源生產、輸配至消費端全過程需求的專業廠家。

本集團智能配用電與能效管理業務之產品及方案涵蓋大型儲能、工商業儲能、戶用光儲一體化、移動儲能等全場景的新型儲能系統解決方案、高低壓成套設備、一二次融合成套設備、智能低壓元件、鐵塔能源及通訊產品服務、EMS系統應用、製氫、新能源接入、工業自動化、換電備電、售電及需求側管理等。本集團致力於成為國內領先的智能配用電系統整體解決方案供應商。

二零二零年一月，集團的「通信及流體AMI」業務，即本集團擁有59.55%股份之子公司威勝信息技術股份有限公司（證券代碼：688100）獲中國證監會同意，成為第一家在科創板上市的湖南省企業，並於二零二零年八月入選「科創50指數」。通信及流體AMI業務主要專注於以物聯網技術重塑電、水、氣、熱等能源管理方式，提供從數據感知、網路傳輸到應用管理的能源物聯網全層級綜合解決方案，具備從底層的芯片設計、數據感知和數據獲取，到確保數據高速傳輸和穩定連接的通信技術，以及為使用者提供軟件管理等數字化解決方案的能力。



二零二四年，本集團的海外業務發展取得了顯著成就。自二零零零年成立國際部並開始拓展海外市場以來，經過二十餘年的深耕，本集團相繼設立坦桑尼亞、巴西、墨西哥、匈牙利生產線，並積極籌建澳大利亞、印尼、馬來西亞等生產基地，真正實現了經營方式「本地化」發展，並同時輻射周邊國家及地區。這一佈局不僅提升了威勝控股在全球範圍內的市場競爭力，更為國際化戰略深入推進奠定了堅實基礎。

隨著全球能源結構向綠色低碳轉型，本集團的海外佈局也緊密跟隨各國的發展政策和市場變化，積極向配電、儲能、光伏、換電等多領域拓展。威勝控股通過探索並開拓新的業務領域，以實現業務板塊的多元化發展，為本集團的長期增長注入新動力。

「碳中和」和「碳達峰」目標正驅動著中國乃至全球能源生產與能源消費模式的巨大變革，面對節能減排的巨大社會責任和發展機遇，面對智能電網向能源互聯網轉型升級的重大需求，威勝控股將始終牢記「能源計量與能效管理專家」的企業使命，堅持「至誠致精、義利共生」的核心價值觀，持續創新，永不停步，努力把威勝打造成為中國智能電網、智能計量領域的領先企業，成為國際智能電網、智能計量領域中的主要供貨商之一，把威勝品牌打造成為不分國界的世界名牌。

未來，每一座城市、每一家企業、每一個家庭都因使用威勝的技術、產品和服務而受益。

## 資格、獎項及里程碑

### 2月

威勝能源技術股份有限公司（「威勝能源」）的「綠色能源智慧化應用數據雲平台」入選工信部工業互聯網試點示范項目。

### 3月

威勝集團有限公司（「威勝集團」）的電破融合計量表及「全時態電力碳排放計量及互動減碳關鍵技術」項目通過中國儀器儀表學會組織的科技成果鑒定。

### 4月

威勝集團的智能電能表柔性生產製造場景入圍湖南省「智賦萬企」十大應用場景典型名單。

威勝能源的「數字化儲能車間建設項目」入選湖南省「數字新基建」100個標誌性項目名單。

### 7月

威勝匈牙利公司正式投產運營，順利通過 ISO9001 和 MID-D 認證，作為威勝全球第六個生產與研發中心，為歐洲市場提供堅實支撐。

### 9月

威勝集團率先在國內推出電力鴻蒙操作系統電能表並成功上市，在廣東電網和廣西電網進行批量應用。

威勝集團的「AI 賦能 AOI 智能視覺檢測典型應用場景」上榜「智賦萬企」湖南省人工智能賦能新型工業化典型場景應用名單。

威勝能源的精益數字化工廠建設項目入選工信部 2024 年「智賦萬企」湖南省製造業數字化轉型標杆項目。

威勝簽訂拉美地區首批新能源項目，拉開區域新能源業務拓展的序幕。

## 10 月

威勝集團參與的「新型配電系統主動保護和故障精確定位關鍵技術及應用」項目榮獲 2024 年度電力科學技術進步獎一等獎。

威勝集團的「電力碳排放計量和互動減碳技術研究及應用」項目榮獲機械工業科技進步獎二等獎。

## 11 月

威勝集團參與的「關鍵交通基礎設施環境數字孿生預測技術及產業化」項目榮獲 2024 年世界互聯網大會領先科技獎。

威勝集團基於電力鴻蒙操作系統的單相智能電能表 and 三相智能電能表通過湖南省儀器儀表行業協會的產品鑒定，達到國內領先水平。

威勝集團基於 OpenAI 大語言模型 (LLM) 開發的 AI 參數識別系統正式上線，標誌著威勝智能製造進入了 AI 時代。

威勝信息技術股份有限公司（「威勝信息」）基於「電鴻」操作系統自主研發的「南網數字化建設」的核心設備智能量測終端率先通過了電鴻適配和電鴻認證。

取得 G3 雙模通信技術及 G3 雙模集中器的歐洲實驗室認證證書，進一步驗證了威勝技術的先進性與可靠性。

憑借長期不斷創新與發展的人才管理機制與實踐成果，威勝榮獲 2024 年度 MostIn 全球化企業「學習型組織先鋒獎」。

## 12 月

威勝能源獲工信部評定為「國家綠色供應鏈管理企業」。

威勝能源的「大容量長壽命液態金屬儲能電池新技術」獲頒「中國電工技術學會科學技術發明一等獎」。

威勝信息的「用於配電自動化終端的測控系統及其測控模組」獲頒授「第二十五屆中國專利優秀獎」。

# 企業精神：

團結、進取、求實、創新





# 主席報告書

致各位股東

本人謹代表威勝控股有限公司(「集團」)董事會，欣然向閣下呈上集團截至二零二四年十二月三十一日止財政年度的經營業績。

回顧年內，集團取得良好業績，營業收入錄得約人民幣87.17億元，同比增長20%。三大業務板塊收入均取得增長，電AMI業務同比增長21%，通信及流體AMI業務同比增長24%，ADO業務同比增長17%。回顧年內集團國際業務進一步擴張，來自國際市場收入顯著增長50%至約人民幣23.97億元。得益於銷售收入增加及推行有效的成本控制措施，集團去年歸母公司淨利潤增長35%至約人民幣7.06億元。每股基本盈利為人民幣71.4分，同比上升35%。董事會建議派發末期股息每股0.38港元，較去年增加36%。

對於三大業務的展望，電AMI業務方面，在電網市場，國家電網和南方電網的統一集中採購需求將仍然是該業務的主要收入來源。國家電網逐步推出新版技術規範的電表，集團將緊抓這次發展機遇，保持行業領先地位。基於2024年與南方電網合作的基礎上，集團將進一步推進電鴻物聯網在智能電表中的深度應用，拓展市場機會。非電網市場方面，集團將聚焦傳統出口行業以及新能源產業，持續在非電網市場進行業務佈局並取得業務突破，重點聚焦通信運營商和服務商及石油化工行業。

通信及流體AMI業務方面，隨著國家相關政策的持續發佈，以及新能源電氣化、全球AMI 2.0發展趨勢愈發顯著，「出海」是把握全球機遇的重要途徑之一。集團將重點聚焦「物聯網+芯片+人工智能」的技術研發，持續增加在芯片和通信模塊研發方面的投入。同時，集團也將積極參與「一帶一路」沿線經濟發展和能源互聯網建設，抓住拉丁美洲、中東地區和非洲等新興市場能源基礎建設的發展機遇。集團計劃於今年完成海外佈點建網，進一步優化全球架構。

ADO業務方面，針對國內電網市場，集團將重點發展「新型電力系統」業務，致力提升產品覆蓋率和市場佔有率。就國內非電網市場而言，集團聚焦五個大重點行業，重點發力數據中心以及以運營商為代表的智算中心配電產品，將發展直流供電能力解決方案以及液冷散熱模塊產品作為核心競爭力打造方向。針對海外市場，智能配電業務將全力開拓東南亞、北美洲及南美洲地區，積極跟進歐洲和非洲等市場。智慧能源方面，集團將聚焦離網、併離網、光儲微網、光儲充等不同應用場景，實現「高質量硬件+高水平應用軟件+專業化EPC工程能力+光伏微網解決方案的綜合能力」。



國際市場方面，集團將立足綜合能源管理和智慧城市發展，拓寬全球業務的橫向領域，並在細分領域加碼縱向深耕力度，持續鞏固在拉丁美洲、亞洲、非洲等市場的地位，進取開拓新市場。

展望集團的未來發展，集團將把握地方電力公司增長商機，在電網行業中保持領先地位。在國家雙碳戰略下，推進電能計量和微網技術的創新，鞏固在綠色能源市場的地位，尤其聚焦於客戶碳排放管理的需求。集團將推動電網的數字化和智能化，涵蓋多種能源的物聯網平台，應用於城市的基礎設施管理，進行數字化與低碳運營，並透過融合物聯網、大數據及人工智能等技術，並利用虛擬實境和增強現實技術，為智慧水務和智慧消防等行業提供創新的解決方案。

主席  
吉為  
謹啟

香港，二零二五年三月二十七日

# 經營宗旨：

至誠致精、義利共生





# 管理層討論與分析

## 財務回顧

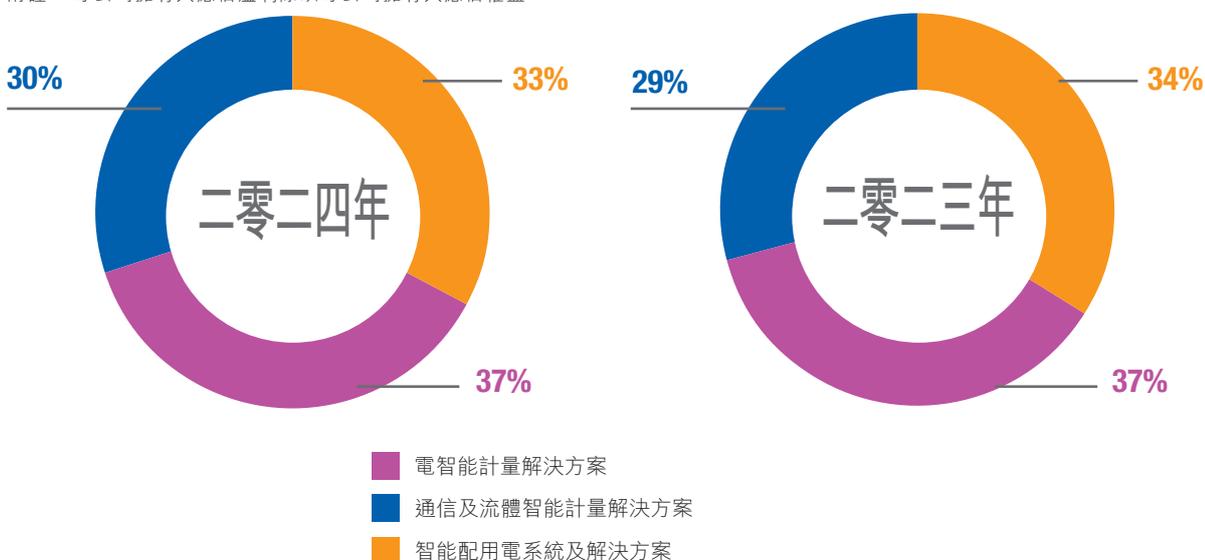
### 財務摘要

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	8,716,541	7,252,272
毛利	3,035,138	2,580,751
本公司擁有人應佔溢利	705,612	521,233
總資產	15,726,898	13,880,119
本公司擁有人應佔權益	5,432,607	5,166,636
每股基本盈利(人民幣元)	0.714	0.527
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.712	0.527

### 重要財務指標

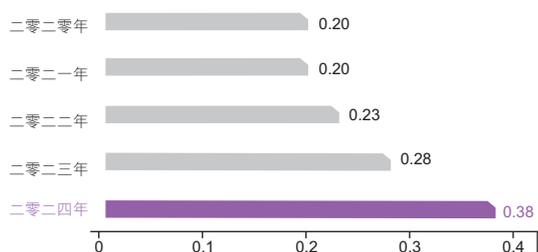
	二零二四年	二零二三年
毛利率	35%	36%
經營溢利率	15%	14%
純利率	12%	10%
股東權益回報率(附註)	13%	10%
流動比率	1.60	1.68
速動比率(流動資產(不包括存貨)除以流動負債)	1.42	1.49
存貨周轉期(天數)	80	89
應收賬款周轉期(天數)	218	225
應付賬款周轉期(天數)	291	296
負債比率(總借貸除以總資產)	16%	18%
償付利息能力比率(經營溢利除以融資成本)	10.62	7.54

附註： 母公司擁有人應佔溢利除以母公司擁有人應佔權益。



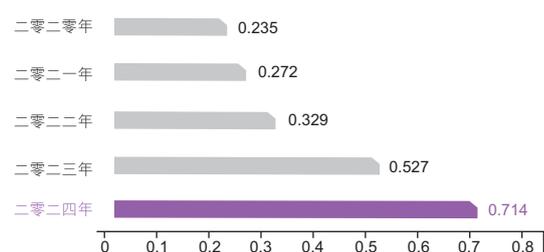
## 股息 (港元)

年份



## 每股盈利 (人民幣)

年份

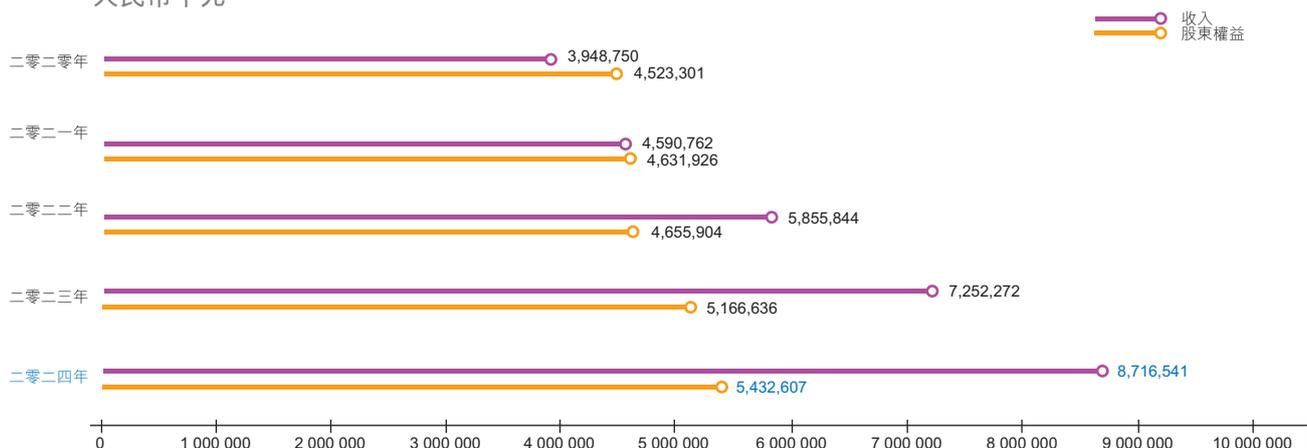


## 五年財務概要

### 五年財務資料

年份

人民幣千元



### 按業務分類的收入

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	<b>8,716,541</b>	7,252,272	5,855,844	4,590,762	3,948,750
本公司擁有人應佔年度溢利	<b>705,612</b>	521,233	323,797	268,084	231,190
總資產	<b>15,726,898</b>	13,880,119	13,026,055	12,672,139	11,270,083
總負債	<b>8,405,970</b>	7,103,498	6,897,579	6,592,277	5,593,625
本公司擁有人應佔權益	<b>5,432,607</b>	5,166,636	4,655,904	4,631,926	4,523,301

# 管理層討論與分析(續)

## 財務回顧

### 收入

於回顧年度，收入增加20%至人民幣8,716.54百萬元(二零二三年：人民幣7,252.27百萬元)。

### 毛利

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團之毛利增加18%至人民幣3,035.14百萬元(二零二三年：人民幣2,580.75百萬元)。二零二四年整體毛利率為34.8%(二零二三年：35.6%)。

### 其他收入

本集團之其他收入為人民幣241.73百萬元(二零二三年：人民幣208.51百萬元)，主要由利息收入、政府資助金及增值稅退稅組成。

### 其他收益及虧損

截至二零二四年十二月三十一日止年度，其他虧損為人民幣8.79百萬元(二零二三年：人民幣66.03百萬元)，主要包括外匯利潤淨額、非對沖指定的遠期貨幣合約的公允值虧損淨值及因產品交付延遲而支付予客戶的罰款。

### 經營費用

於二零二四年，本集團之經營費用(包括銷售費用、行政費用以及研究及開發費用)為人民幣1,835.84百萬元(二零二三年：人民幣1,658.21百萬元)。經營費用佔二零二四年本集團收入的21%，較二零二三年的23%下降2%。

### 融資成本

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團之融資成本為人民幣125.53百萬元(二零二三年：人民幣131.53百萬元)，減少乃主要由於年內銀行借款利率減少所致。

### 經營溢利

截至二零二四年十二月三十一日止年度，未計融資成本及稅項前利潤為人民幣1,333.12百萬元(二零二三年：人民幣992.26百萬元)，較去年增加34%。

### 本公司股權持有人應佔溢利

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔溢利較去年增加35%至人民幣705.61百萬元(二零二三年：人民幣521.23百萬元)。

### 流動資金及財務資源

本集團之主要營運資金來源及長期資金需求包括經營及融資活動所得的現金流量。

於二零二四年十二月三十一日，本集團之流動資產約為人民幣11,774.07百萬元(二零二三年：人民幣10,489.50百萬元)，而現金及現金等價物則合共約為人民幣2,790.30百萬元(二零二三年：人民幣2,644.90百萬元)。

於二零二四年十二月三十一日，本集團借款總額約為人民幣2,587.20百萬元(二零二三年：人民幣2,514.45百萬元)，其中人民幣1,615.72百萬元(二零二三年：人民幣1,679.30百萬元)為於一年內到期償還，而餘額人民幣971.47百萬元(二零二三年：人民幣835.14百萬元)為於一年後到期償還。於二零二四年，本集團之銀行借款年利率介乎1.00%至12.12%(二零二三年：年利率介乎0.90%至8.59%)。

負債比率(總借款除以總資產)由二零二三年的18%減少2%至二零二四年的16%。

## 薪酬政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團僱用員工5,280(二零二三年：4,929)名。二零二四年之員工成本(包括其他福利及界定退休計劃供款)合共人民幣1,124.55百萬元(二零二三年：人民幣846.53百萬元)。僱員酬金按照僱員的工作表現、經驗及現行市場情況釐定，而酬金政策會定期進行檢討。於二零二四年，本公司董事酬金總額為人民幣8.65百萬元(二零二三年：人民幣6.41百萬元)。

本集團於中國的僱員已參加國家經營的強制性中央退休金計劃。本集團亦根據有關的中國規例與規條，向於中國的員工提供住屋津貼、醫療、工傷及退休福利。本公司董事(「董事」)確認，本集團已根據有關的中國僱傭法例履行其責任。本集團亦為香港的僱員設立了強制性公積金計劃。

## 購股權計劃

本公司已於二零一六年五月十六日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，據此，董事獲授權酌情邀請合資格參與者(包括本集團之任何公司之董事)接納購股權以認購本公司普通股。

如規管購股權計劃之規則所列，所授出之購股權行使價，不能低於本公司普通股於授出購股權日期於聯交所之正式收市價、緊接授出購股權日期前五個交易日於聯交所所報之普通股平均正式收市價以及本公司普通股面值(以最高者為準)。合資格參與者於接納本公司所授出之購股權時，須於接獲購股權要約之日起計三十日內，妥為簽署一份構成接納購股權之要約文件副本，並向本公司支付1港元。

## 管理層討論與分析(續)

年內本公司的購股權變動如下：

參與者 名稱及類別	購股權數目					購股權 授出日期	購股權 歸屬期限	購股權 行使期限	購股權 行使價* 港元	於購股權 授出日期 本公司股價** 港元
	於 二零二四年 一月一日	年內 授出	年內 行使	年內 註銷/失效	於 二零二四年 十二月 三十一日					
其他僱員	9,000,000	—	—	(9,000,000)	—	二零一四年 二月十日	二零一四年二月十日至 二零一六年二月九日	二零一六年二月十日至 二零二四年二月九日	4.680	4.680
其他僱員	9,000,000	—	—	(9,000,000)	—	二零一四年 二月十日	二零一四年二月十日至 二零一七年二月九日	二零一七年二月十日至 二零二四年二月九日	4.680	4.680
總計	18,000,000	—	—	(18,000,000)	—					

\* 購股權的行使價可就本公司的股本架構變動而予以調整。

\*\* 於購股權授出日期本公司的股價，為於購股權授出日期的交易日聯交所報的收市價。

估值乃按以下數據及假設以二項式期權定價模式作出：

授出日期	二零一四年 二月十日	二零一四年 二月十日
每份購股權之公允值	1.846 港元	1.927 港元
預期波幅	每年 52%	每年 52%
預期有效年期	6.14 年	6.93 年
預期股息	每年 3.3%	每年 3.3%
無風險利率	每年 2.23%	每年 2.23%
離職率	每年 8%	每年 8%

二項式期權定價模式的制訂旨在評估載有歸屬及表現條件的期權計劃。有關期權定價模式須作出高度主觀的假設，包括參考本公司及其可比較公司過往股價變動而釐定的本公司股價預計波幅。主觀假設改變可重大影響公允值估計。二項式期權定價模式不一定能可靠計量購股權的公允值。

## 股份獎勵計劃

本公司於二零一六年五月三日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃目的為表揚若干僱員作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力，並吸引合適的人員以進一步推動本集團的發展。股份獎勵計劃自二零一六年五月三日起生效，及除非另行終止或修訂，將維持有效10年。

股份獎勵計劃由獨立於本集團及其關連人士的受託人透過購買二級股份管理。受股份獎勵計劃規限的股份最高數目不得超過已發行股份總數10%。根據股份獎勵計劃可授予經選定參與者的最高股份數目不得超過本公司不時已發行股本的1%。

概無配發及發行新股份以支付根據股份獎勵計劃授出的獎勵。於二零二四年十二月三十一日，受託人就股份獎勵計劃持有8,346,000股本公司普通股(二零二三年：9,694,000股)。

截至二零二四年十二月三十一日止年度的本集團獎勵股份(「獎勵股份」)變動詳情如下：

參與者 名稱及類別	已授出獎勵		歸屬期間	獎勵股份數目				
	股份數目	授出日期		於 二零二四年 一月一日	年內授出	年內歸屬	年內失效/ 沒收	於 二零二四年 十二月三十一日
田仲平	300,000	二零二四年 三月二十日	自授出日期起十二個月	—	300,000	—	—	300,000
僱員	2,700,000	二零二三年 二月十六日	自授出日期起十二個月	2,700,000	—	(2,700,000)	—	—
	270,000	二零二三年 八月三十一日	自授出日期起十二個月	270,000	—	—	—	270,000
	2,750,000	二零二四年 三月二十日	自授出日期起十二個月	—	2,750,000	—	—	2,750,000
	120,000	二零二四年 九月十九日	自授出日期起十二個月	—	120,000	—	—	120,000
總計				2,970,000	3,170,000	(2,700,000)	—	3,440,000

附註：

- (i) 田仲平為本公司執行董事。
- (ii) 上表中所有獎勵股份的購買價均為零，並概無附帶績效目標。
- (iii) 就本集團僱員而言，股份緊接獎勵股份年內歸屬日期前的加權平均收市價為每股股份6.82港元。
- (iv) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，概無授予的獎勵股份根據股份獎勵計劃條款註銷或失效。

## 管理層討論與分析(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度已作出以下授出：

授出日期：	二零二四年三月二十日
承授人：	本公司執行董事田仲平及 <b>74</b> 名本集團僱員，為股份獎勵計劃項下合資格參與者
已授出獎勵股份數目：	<b>3,050,000</b> 份股份獎勵(「獎勵」)
購買價：	各份獎勵指歸屬時的有條件權利，可按零購買價取得一股本公司股份(「股份」)
緊接授出日期前的股份收市價：	每股 <b>5.75</b> 港元
歸屬期間：	自授出日期起十二個月
表現目標：	所授出獎勵不附帶表現目標
授出日期的獎勵公允值：	<b>18,269,500</b> 港元

授出日期：	二零二四年九月十九日
承授人：	<b>2</b> 名本集團僱員，為股份獎勵計劃項下合資格參與者
已授出獎勵股份數目：	<b>120,000</b> 份獎勵
購買價：	各份獎勵指歸屬時的有條件權利，可按零購買價取得一股本公司股份
緊接授出日期前的股份收市價：	每股 <b>5.54</b> 港元
歸屬期間：	自授出日期起十二個月
表現目標：	所授出獎勵不附帶表現目標
授出日期的獎勵公允值：	<b>681,600</b> 港元

就換取所授出股份獎勵而已收服務的公允值乃參考本集團授出的股份獎勵公允值計量。所授出股份獎勵的公允值於授出日期計量為市值，並於相關歸屬期內支銷。歸屬期的預期股息已於評估該等獎勵股份的公允值時計入考慮。

於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日根據股份獎勵計劃可供授出的股份數目分別為**92,317,968**股及**89,147,968**股。截至二零二四年十二月三十一日止年度根據股份獎勵計劃可予授出的股份數目除以截至二零二四年十二月三十一日止年度的已發行股份加權平均數為**8.95%**。

### 匯率風險

本集團大部份業務均以人民幣進行交易，外幣結算業務主要以美元及歐元為主，兩者匯率波動將對本集團外幣結算業務造成一定影響。本集團旨在盡可能通過以功能貨幣投資及借款實現自然對沖。倘無法實現自然對沖，則本集團將通過適當的外匯合同減輕外匯風險。於回顧年度，本集團與一家商業銀行訂立面值為**10.45**百萬美元之遠期外匯買賣合同，以減少來自海外客戶美元之收入的匯率波動風險。

### 資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，抵押存款是以人民幣為單位，抵押予銀行作為本集團所獲授票據信貸的抵押品。此外，本集團的若干樓宇及租賃土地已抵押予銀行，作為本集團所獲授銀行貸款的抵押品。

### 資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，就收購物業、廠房及設備及投資金融工具已訂約但未於綜合財務資料撥備的資本承擔分別為人民幣**61.29**百萬元(二零二三年：人民幣**113.45**百萬元)及人民幣**56.00**百萬元(二零二三年：人民幣**64.00**百萬元)。

### 或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

# 管理層討論與分析(續)

## 市場回顧

### 宏觀環境

二零二四年(「回顧年」)，隨著貨幣政策限制減弱和全球貿易趨勢加強，全球經濟呈現溫和增長，但地緣政治仍作為市場波動的重要原因之一。回顧國內市場，我國積極應對和克服複雜內外環境帶來的困難和挑戰，成功推動了社會經濟向上發展，展現出社會韌性以及未來的發展潛力和方向。整體而言，國內經濟運行平穩，高質量發展取得新進展。據國家統計局核算，全年國內生產總值為人民幣134.9萬億元，按不變價格計算，同比增長5.0%。二零二四年，新能源汽車、集成電路、工業機器人產量分別增長38.7%、22.2%、14.2%；規模以上工業水電、核電、風電、太陽能發電等清潔能源發電3.1萬億千瓦時，按年增長11.6%，非化石能源佔能源消費總量的比重穩步提升，較上年提高1.8個百分點。

### 電網行業資料回顧

回顧年內，中國全社會用電量達9.85萬億千瓦時，同比增長6.8%。南方電網五省區全社會用電量1.70萬億千瓦時，同比增長7.5%，用電量增速較全國高0.7個百分點，用電量和增速均創近三年新高；國家電網經營區市場化交易電量完成5.02萬億千瓦時，同比增長7.3%。年內，國家電網110–750千伏輸變電工程開工5.57萬千米、3.61億千伏安，投產4.08萬千米、2.67億千伏安，分別完成總體年度計劃的100.5%和101.9%，全面完成年度建設任務。智能電表招標方面，國家電網年內智能電表招標總量約為8,933萬台，同比增長25%。南方電網二零二四年計量產品兩次招標總額約為人民幣88.39億元。「十四五」以來，南方區域新增光伏發電裝機超7,500萬千瓦，年平均增長率達到46%，超過全國平均增速11.6個百分點。二零二五年，國家電網預計投資將首次超人民幣6,500億元；南方電網則表示公司固定資產投資安排達人民幣1,750億元，再創歷史新高。

## 電網行業主要政策回顧

回顧年內，國家電網和南方電網依然將新型電力系統建設和清潔能源應用作為發展重點，相繼公佈多項政策和發展策略，將行業轉型的目標進一步具體化。

國家電網於十二月發佈「電力知識最全、參數規模最大、專業能力最強」的千億級多模態行業大模型—光明電力大模型。該模型可應用於電網規劃和運行、電力設備檢修、供電服務等600多個場景，實現電力與算力的協同賦能。在能源系統轉型方面，國家電網積極順應「出海」大勢，於年內與巴西本地企業簽約綠氫項目，建成後綠氫產能可達200標準立方米每小時，為本地能源轉型注入新動力。七月，國家電網和南方電網共同牽頭組建中央企業新型儲能創新聯合體，成員單位包括33家中央企業和104家地方國企、民營企業、高等院校、科研院所及社團組織。

年內，南方電網全面建成35個新型電力系統示範區，應用場景覆蓋超大型城市綜合示範、新型城鎮化電網、現代化農村電網、微能源網、大規模新能源併網、分佈式新能源併網、虛擬電廠共7類。七月，南方電網提出推動公司人工智能高質量發展，計劃到二零二五年重點打造50個「AI+電力」示範場景，二零二六年生產AI巡視替代率不低於90%，人工智能融入公司生產、經營和管理各環節。八月，南方電網發佈《電算協同行動計劃》，加速構建電力與算力協同規劃、建設、調度、交易的新基建模式。同月，南方電網亦發佈《南方電網公司新型電力系統建設評價標準》，大力推進以數字化、綠色化協同促進新型能源體系和新型電力系統建設，服務南方五省區「雙碳」目標實現。十二月，南方電網宣佈將負責西藏東南部至粵港澳大灣區±800千伏特高壓直流輸電工程，有望為廣州每年帶來超200億千瓦時的綠色電力，約人民幣180億元的年產值。該工程是首條由國家電網和南方電網聯合投資經營的四端特高壓柔直工程。針對海外市場，南方電網不斷踐行「走出去」戰略，年內，南方電網收購擁有160萬客戶量的秘魯配電公司；參股投資烏茲別克斯坦第一大風電項目；亦在歐洲持有盧森堡、恩塞沃能源公司股權。

## 集團總業績回顧

作為能源計量及能效管理專家，回顧年內，集團三大主要業務共錄得營業額人民幣8,716.54百萬元(二零二三年：人民幣7,252.27百萬元)，同比增加20%；毛利錄得人民幣3,035.14百萬元(二零二三年：人民幣2,580.75百萬元)，同比上升18%；集團整體毛利率為34.8%(二零二三年：35.6%)；本公司擁有人應佔純利錄得人民幣705.61百萬元(二零二三年：人民幣521.23百萬元)，同比上升35%。

# 管理層討論與分析(續)

## 業務回顧

### 電智能計量解決方案(「電AMI」)業務

#### 業務簡介

電AMI業務專注於智能電表的研發、生產、銷售與提供能效管理整體解決方案，產品主要包括單相電能表、三相電能表、高端智能電能表、電力互感器以及在線監測等智能計量設備。電AMI業務的客戶，主要分為國內外電力客戶和非電網行業客戶。電力客戶包括國家電網、南方電網、內蒙古電力、三峽電力、各地方電力公司、五大發電集團、電廠、海外電力公司及海外設計採購施工(「EPC」)總包等相關企業。非電網行業客戶包括通信運營商和服務商、大型公共建築、石油石化、交通運輸、機械製造、鋼鐵冶金等大型用能企業及居民用戶。

#### 回顧業績

回顧年內，電AMI業務錄得營業額人民幣**3,198.76**百萬元(二零二三年：人民幣**2,650.36**百萬元)，同比上升**21%**，佔集團總收入的**37%**(二零二三年：**37%**)；國內客戶和海外客戶的收入佔比分別為**49%**和**51%**(二零二三年：**50%**和**50%**)。

#### 回顧年內訂單數據

回顧年內，電AMI業務獲得國內訂單金額約人民幣**2,040**百萬元(二零二三年：人民幣**1,672**百萬元)，同比上升**22%**。其中來自電網客戶的中標金額同比增長**29%**至逾人民幣**1,561**百萬元(二零二三年：人民幣**1,206**百萬元)，主要原因是國家電網和南方電網的業績突出，地方電力公司業績收入翻倍；而來自非電網客戶得益於傳統成套市場的業績增長，中標金額逾人民幣**479**百萬元(二零二三年：人民幣**466**百萬元)，同比增長**3%**。回顧年內，在國家電網組織的統一招標中，集團之附屬公司威勝集團有限公司(以下簡稱「威勝集團」)成功獲得人民幣**597**百萬元合約金額，市場份額排名領先；在南方電網的集中採購招標中，威勝集團獲得人民幣**444**百萬元合約金額。

此外，集團子公司湖南晟和智控科技有限公司取得較快發展，通信電源業務成功開拓通信運營商二級市場，合共取得合約金額約人民幣**69.96**百萬元的訂單。

## 電AMI業務發展及相關政策回顧

回顧年內，電網客戶仍然作為該業務的主要收益來源。威勝集團在國家電網和南方電網的統一集中採購招標中獲得合約金額合共達人民幣**1,041**百萬元，行業排名第一。此外，地方電力公司的業務大幅增長，省級電網公司和地方電力公司的合約總金額逾人民幣**527**百萬元，主要得益於：**(I)**內蒙古地方電力公司大規模應用**R46**電表激發其採購量及收益增長；**(II)**國家電網和南方電網覆蓋區域內的各省級電力公司對高端電表、智能設備和互感器在線監測裝置的採購量增長；**(III)**基於「雙碳」背景下的新能源發展和能效管理的需求，集團積極拓展通信運營商和服務商及石油化工行業市場，推出通信基站疊光產品和油田微網管理解決方案，為客戶實現節能降碳以及新能源收益。

相關政策方面，二月，國家發展改革委、國家能源局發佈《關於新形勢下配電網高質量發展的指導意見》，文件提出推動配電網在形態上從傳統的「無源」單向輻射網絡向「有源」雙向交互系統轉變，在功能上從單一供配電服務主體向源網荷儲資源高效配置平台轉變。此舉將為計量產品帶來新的技術要求，適應新形式下的配電網將是未來電能計量產品的發展方向。六月，國家發改委等部門印發《鋼鐵行業節能降碳專項行動計劃》、《煉油行業節能降碳專項行動計劃》、《合成氨行業節能降碳專項行動計劃》、《水泥行業節能降碳專項行動計劃》等一系列計劃，對主要能耗行業提出節能降碳要求，或推動非電網市場發展。八月，國務院辦公廳發佈《加快構建碳排放雙控制度體系工作方案》，要求構建符合中國國情的產品碳足跡管理體系和產品碳標識認證制度，確保如期實現碳達峰目標，此舉將提升各行業對碳計量之需求。

## 電AMI業務展望

電網市場方面，國家電網預計二零二五年投資人民幣**6,500**億元以上，聚焦在智能電網建設、大規模設備的更換以及新能源配套設施建設等。營銷項目計量設備的三次招標採購將於四月、七月和十月開展，為智能電表、電力互感器設備的更新迭代提供有力支持。回顧年內，國家電網推動電網全環節數字化改造和智能化升級，亦逐步推出新版技術規範的電表。集團將緊抓此次發展機遇，維持行業領先之地位。南方電網預計二零二五年的固定資產投資計劃為人民幣**1,750**億元，高投資強度有望持續刺激主網一二次設備、配網設備、計量產品需求的增長。基於二零二四年與南方電網合作的基礎上，集團將進一步推進電鴻物聯操作系統在智能電表中的深化應用，拓展市場機會。除兩大主要電網公司的收入來源之外，受益於內蒙古電力集團的採購需求增長，以及電力智能裝備產品獲得客戶認可逐步佔領市場，集團有望在省級電網公司和地方電力公司招標中取得佳績。

## 管理層討論與分析(續)

非電網市場方面，受國內外經濟環境的影響，傳統出口行業發展預計今年將有所放緩，加之國內多個行業正經歷市場調整，預計國家今年的財政政策將更加積極，或增發國債以加大基礎設施建設、民生項目和重點產業投入。有鑑於此，集團將聚焦上述領域以及新能源產業，持續在非電網市場進行業務佈局和取得業務突破，重點聚焦通信運營商和服務商及石油化工兩大行業，深度挖掘行業市場客戶的痛點，以能源計量與能效管理服務為切入點，進行業務拓展和產品研發。

### 通信及流體智能計量解決方案(「通信及流體AMI」)業務

#### 業務簡介

通信及流體AMI業務主要圍繞能源流和信息流，聚焦數字電網與數智城市，致力於能源數字化技術與應用，提供AIoT能源物聯網平台之產品與技術的綜合解決方案，助力傳統電力系統向源網荷儲互動的新型電力系統轉型發展，打造服務城市、園區、企業，支持用電、充電、水務、水利、燃氣、熱力、消防、建築等場景的能源高效管理系統以及數字化升級，構建可感、可觀、可測、可控的數字能源體系，以智慧能源和數據互聯與客戶共同實現能源的高效利用和城市低碳發展。

通信及流體AMI業務，即集團擁有59.55%股份之附屬公司威勝信息技術股份有限公司(證券代碼：688100，以下簡稱「威勝信息」)之業務，為首家在科創板上市的湖南省企業，並為上證科創板新一代資訊技術指數之成份股。截至目前，威勝信息成功入選上證380指數、上證科創板100指數、上證科創板ESG指數以及上證科創板人工智能指數等多個重量級指數。

#### 回顧業績

回顧年內，通信及流體AMI業務錄得營業額為人民幣2,614.80百萬元(二零二三年：人民幣2,116.98百萬元)，同比上升24%，佔集團總收入的30%(二零二三年：29%)；國內客戶和海外客戶的收入佔比分別為84%和16%(二零二三年：89%和11%)。

#### 回顧年內訂單數據

截至二零二四年十二月三十一日，通信及流體AMI業務在手合同總金額達人民幣4,017百萬元，同比增長15%；新簽訂合同總金額達人民幣3,718百萬元，同比增長8%，為集團未來業績發展提供有力支撐。

## 通信及流體AMI業務發展及相關政策回顧

回顧年內，八月，國家發改委、國家能源局、國家數據局聯合發佈《加快構建新型電力系統行動方案(2024—2027年)》，提出重點開展9項專項行動，包括：電力系統穩定保障行動、大規模高比例新能源外送攻堅行動、配電網高質量發展行動、智慧化調度體系建設行動、新能源系統友好性能提升行動、新一代煤電升級行動、電力系統調節能力優化行動、電動汽車充電設施網絡拓展行動，以及需求側協同能力提升行動。十二月，國家發展改革委、國家數據局、工業和信息化部發佈《國家數據基礎設施建設指引》，提出構建數據泛在接入體系，實現數據的廣泛採集與匯聚；推進數據流通利用，打造安全可信的數據流通環境；建設行業數據應用體系，促進數據在各領域的深度應用等，旨在為數據要素價值釋放與數字經濟發展穩固根基。另外，國際能源署《全球能源部門2050淨零排放路線圖》指出，電力行業計劃在二零四零年實現淨零排放，可再生能源在電力總產出之佔比預計從二零二零年的29%提高到二零三零年的60%以上，並於二零五零年達到近90%。

有鑑於此，集團在優勢領域持續深耕，加大創新研發力度，不斷優化經營環境。(I)能源物聯網和數字電網方面：集團年內與由中央批准設立和管理的能源領域國家實驗室開展「芯片+人工智能」合作，實施科研成果的產業化工作，推進電力數字化與智能化，為能源物聯網發展注入新質生產力。集團自主研發的輕量級電力物聯網實時操作系統(WillfarOS-Things)通過科技成果評審，成果技術達到國際先進水平。(II)數智城市方面：集團研發了AI邊緣計算網關和智慧安防管理平台，顯著提升了邊緣計算與安全管理能力。集團與國家超級計算長沙中心合作，獲取高性能計算等領域算力支撐與算法研究能力，助力前沿技術在電網和智慧城市領域的應用。(III)海外市場方面：威勝信息截至去年末，已設立境外子公司及銷售代表處逾十間，沙地阿拉伯和印度尼西亞工廠正在建設中，進一步推進集團的國際化戰略。威勝信息目前已取得亞洲、歐盟、北美等多個市場的產品認證，包括年內新獲得美國FCC認證報告、CE-RED歐盟無線電設備指令認證、MID/OIML計量認證、STS預付費產品認證等各類國際相關認證。海外業務年內成為業績增長的「第二引擎」，透過本地化營運和訂制化的解決方案，賦能「一帶一路」沿線國家能源數字化轉型建設。

## 通信及流體AMI業務展望

隨著國家相關政策的持續發佈，新型電力系統呈現「電源清潔化、電網靈活化、能源消費電氣化」之趨勢；智慧城市為數字經濟發展提供持續增長的應用場景；新能源電氣化、全球AMI 2.0發展趨勢愈發明顯，出海是把握全球機遇的重要途徑之一。

## 管理層討論與分析(續)

在全球數智化城市建設和綠色低碳發展的大背景下，集團將重點聚焦「物聯網+芯片+人工智能」的技術研發，加快創新成果的轉化。集團將持續增加在芯片和通信模組研發的投入，進一步優化Wi-SUN本地路由自組網關鍵技術及通信模組，致力成為海外市場AMI的領先供應商。軟件創新是集團的核心競爭力，現正加速向網絡化、平台化、智能化方向發展；物聯網應用層軟件系統及平台未來將繼續重點服務數字電網、智慧水利水務等領域。鑑於人工智能在各行業的深化應用，集團將重點加強大數據分析、邊緣計算、拓撲識別等關鍵技術的研發，以更全面地服務新型電力系統和數智城市建設。

同時，集團亦將進一步踐行國家化戰略，積極參加「一帶一路」沿線經濟發展和能源互聯網建設，把握拉丁美洲、中東地區和非洲等新興市場能源基礎建設的發展機遇。集團計劃與二零二五年完成海外佈點建網計劃，進一步優化全球組織架構。

### 智能配用電系統及解決方案(「ADO」)業務

#### 業務簡介

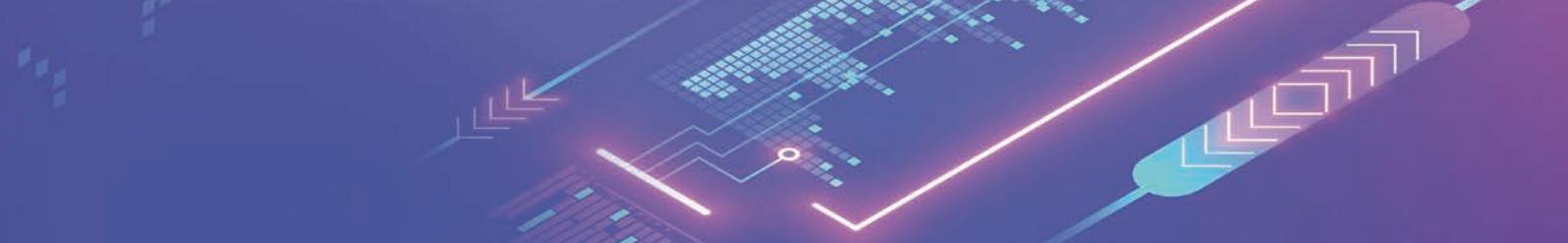
ADO業務，即集團之附屬公司威勝能源技術股份有限公司(以下簡稱「威勝能源」)之業務，專注於智能配用電產品以及新能源、儲能、綠色出行、智算中心產品及解決方案。業務圍繞能源清潔化、電網智能化、交通電動化及儲能產業化四個主要方向發展，形成不同規模、不同場景和範圍的源、網、荷、儲一體化應用，為碳達峰、碳中和目標提供先進的技術產品和解決方案。客戶主要分為三大類，國內電網公司客戶(包括：國家電網和南方電網)、國內非電網客戶(包括通信運營商和服務商、數據中心、軌道交通、石油石化、發電集團以及其他新能源投資商等)及海外客戶。

#### 回顧業績

回顧年內，ADO業務錄得營業額為人民幣2,902.99百萬元(二零二三年：人民幣2,484.93百萬元)，同比上升17%，佔集團總收入的33%(二零二三年：34%)；國內客戶和海外客戶的收入佔比分別為88%和12%(二零二三年：99%和1%)。

#### 回顧年內訂單數據

回顧年內，ADO業務所獲取的訂單金額為人民幣4,293百萬元(二零二三年：人民幣3,539百萬元)，較去年增長21%，其中來自電網市場的中標金額逾人民幣1,655百萬元(二零二三年：人民幣1,544百萬元)，較去年增長7%。訂單增加主要得益於集中採購業務發展穩定，中標數量提升；新產品和新市場持續取得突破，成功打造業績增長點。



來自非電網市場的中標金額逾人民幣**2,164**百萬元(二零二三年：人民幣**1,861**百萬元)，較去年增長**16%**。訂單增加的主要原因在於集團在通信運營商、石油石化、數據中心、軌道交通等重點行業穩定取得業績突破和增長。

來自海外市場的中標金額逾人民幣**474**百萬元(二零二三年：人民幣**134**百萬元)，較去年增長**253%**。訂單增長的主要原因是，集團陸續在北美洲、南美洲及東南亞地區取得重大突破。

### **ADO業務發展及相關政策回顧**

國內電網市場方面，集中招標採購業務的結構不斷優化，南方電網的合同金額同比增長**59%**，實現產品全系列覆蓋。回顧年內，集團在國家電網總部變電項目的招標中持續中標；省網集採實現**6**個新市場突破，除一二次融合等重點產品外，智能低壓開關櫃、箱變等新產品實現重點省份首次中標。另外，零售業務成功拓展國內西北市場，電商和產業集團的合作持續深化。

國內非電網市場方面，回顧年內，集團在通信運營商行業中成功中標中國移動和中國電信總部以及**5**個中國移動根據地省級市場項目，業務範圍實現向智能一體化電源拓展；集團的綠色出行業務在中國鐵塔總部和多家省級公司中已建立良好口碑，持續獲得續約；在數據中心行業，集團為萬國數據等IDC運營商提供成套產品以及預製化產品，憑藉優質的產品與服務，成為其戰略合作供應商，進一步深化了在數據中心市場的佈局；在其他重點行業，軌道交通成功中標北京地鐵、長沙黃花機場等項目；石油石化成功中標廣西液化天然氣(LNG)、金澳科技、三寧化工等項目。

海外市場方面，集團目前已設立多處境外子公司，並取得北美、南美、東南亞、澳大利亞等多個市場的產品認證。集團智能配電業務在北美洲、南美洲和東南亞地區與關鍵客戶進一步加深合作；儲能業務在澳大利亞、歐洲成功實現突破，標準儲能櫃和儲能艙順利落地應用。

## 管理層討論與分析(續)

行業政策方面，三月，國家發改委、能源局發佈《關於新形勢下配電網高質量發展的指導意見》，二零二五年，配電網網架結構要更加堅強清晰，配電網承載力和靈活性顯著提升，具備5億千瓦左右分佈式新能源、1,200萬台左右充電樁接入能力；到二零三零年，要基本完成配電網柔性化、智能化、數字化轉型。七月，《加快構建新型電力系統行動方案(2024–2027年)》明確指出，提升電網對清潔能源的接納、配置、調控能力；開展算力、電力基礎設施協同規劃佈局，提升算力與電力協同運行水平，提高數據中心綠電佔比。十月，國發改委等部門發佈《關於大力實施可再生能源替代行動的指導意見》，支持新型基礎設施發展綠電直供、源網荷儲一體化項目。推動光儲端信產業融合創新，探索開展光儲充放一體化試點。年內，全球儲能市場迅速發展，國內企業「出海」成為重大趨勢。根據高工產業研究院(GGII)預測，二零二五年全球儲能新增裝機超250GWh，歐洲市場將引領增速，新興市場中東將成為全球新增儲能第四大裝機區域；工商業儲能增速50%以上，海外市場將呈爆發式增長；戶用儲能市場回歸理性，市場需求平穩增長。

### ADO業務展望

針對國內電網市場，集團將重點發展全套「新型電力系統」業務，致力提升產品覆蓋率和市場佔有率，全力構建新型電力系統業務，圍繞輸、發、配、用全方位服務電網轉型建設。集團亦將緊抓數字化低壓配電網領域的發展機遇，持續加強品牌影響力建設。

就國內非電網市場而言，集團聚焦五大重點行業，持續拓展重點市場，重點發力數據中心以及以運營商為代表的智算中心配電產品，將發展直流供電高效能解決方案以及液冷散熱模塊產品作為核心競爭力打造方向。綠色出行業務方面，集團聚焦電動出行的兩輪充換電櫃、充電電源及櫃控核心元件業務，瞄準海內外的巨大市場需求機會。

二零二五年，集團將以「思想國際化、戰略國際化、組織國際化」作為引領方針，緊跟全球能源轉型發展趨勢，以及全球配電設備需求激增帶來的市場機遇。智能配電業務將全力開拓東南亞、北美洲及南美洲地區，積極跟進歐洲和非洲等市場。智慧能源方面，集團將聚焦離網、併離網、光儲微網、光儲充等不同應用場景，實現「高質量硬件+高水平應用軟件+專業化EPC工程能力+光伏微網解決方案的綜合能力」。

## 國際市場

### 全球智能電表資料

國際能源署數據顯示，全球電網投資二零三零年有望達至6,000億美元。海外主流電力設備製造商受原材料潛在短缺、工程師／裝配工短缺、投資回報週期較長等因素影響，擴充產能的決策相對謹慎。二零二五年海外需求有望加速釋放，智能電表出口市場持續向好。

### 回顧業績

回顧年內，海外營業額為人民幣2,396.80百萬元(二零二三年：人民幣1,599.26百萬元)，較去年上升50%。

### 回顧年內訂單數據

回顧年內，集團獲取的海外訂單金額約人民幣3,471百萬元(二零二三年：人民幣2,758百萬元)，同比上升26%。

### 各國市場業務拓展情況

截至目前，集團建立了長沙市企業研發中心、杭州研發部，以及匈牙利子公司、墨西哥子公司、坦桑尼亞子公司、巴西子公司等海外公司的研發分部，同時致力將集團長沙總部打造為全球研發中心。

拉丁美洲市場方面，集團墨西哥子公司作為本地電表領域的領先品牌供應商，憑藉其穩固的市場根基持續推動項目交付，並積極拓展其他業務領域。回顧年內，集團在配網產品上取得重要突破，成功中標多個項目，進一步鞏固集團的市場領先地位。在巴西市場，電表持續穩定供貨，新能源及配電設備的業務實現經營層面的重大突破，成功為集團開闢新的業務增長點。巴西子公司的組織和營運能力不斷增強，為進一步擴大巴西市場的業務份額奠定基礎。在其他南美洲國家，集團在電表領域亦取得優異表現。在其他拉美地區，集團成功中標多個項目，並實現穩定交付。

## 管理層討論與分析(續)

非洲市場方面，集團坦桑尼亞子公司的本地工廠實現營運效率和質量的雙重提升，穩固了與本地電力公司的長期採購合作關係。回顧年內，集團完成的電表交付金額超過合同金額和中標金額，成功入圍智能電表的主要供應商。在埃及市場，集團繼續作為本地電力計量市場的主要供應商，同步在智能改造試點工程方面獲得用戶認可，為後續擴大這一市場奠定基礎。南非市場方面，集團取得市場滲透率和經營效益提升的雙重突破，成功獲得智能電表和水表的大規模訂單，標誌計量產品在南非的深入佈局和強勁增長勢頭。在西非市場，回顧年內，集團在加納市場的業績獲得爆發增長；在科特迪瓦持續作為三家主要供應商之一穩定供貨，年內成功擴大市場份額，並有望將增長勢頭延續至二零二五年；在尼日利亞作為主要供應商之一繼續交付計量產品；亦在肯尼亞市場表現突出，獲得合作夥伴及客戶認可。

亞洲市場方面，集團在孟加拉國市場作為本地三家核心供應商之一，穩步推進並成功實施了針對四家主要配電公司的智能化改造試點項目以及後續交付工作，進一步提升了在智能配電解決方案領域的品牌影響力。在印度尼西亞市場，集團維持其在工商業市場的主導供應商地位，並作為居民智能電表的主要供應商之一，積極提升市場份額。透過持續的市場滲透和完善的客戶關係管理，集團有效提升了智能電表產品的市場佔有率。在馬來西亞、新加坡等其他東南亞國家，集團亦作為本地主要供應商之一，於回顧年內規模交付電表逾20萬台。此顯著成績展現了集團的生產能力和供應鏈高效率之餘，亦進一步鞏固了集團在該市場的市場地位。此外，在沙地阿拉伯、阿聯酋等中東市場，集團積極進行市場開拓，與關鍵客戶和合作夥伴達成戰略合作，同時持續進行品牌、技術推廣和產品認證工作。

歐洲市場方面，回顧年內，集團持續深化在奧地利的業務佈局，高效推進大規模交付計劃，亦成功中標兩個關鍵市場的電表項目，合同金額累計達人民幣2億元。同時，集團積極探索其他歐洲市場及新能源業務。值得關注的是，集團匈牙利本地工廠已順利進入正常交付營運階段，此進展為集團在歐洲市場的業務增長策略的實施奠定更加穩固的基礎。

### 國際市場未來發展

集團將堅持穩定重點市場的市場份額，採取逐步建設本地分公司和工廠、增強本地化能力並輻射周邊市場的擴張策略，深度挖掘並滿足已有市場的客戶需求，提高產品質量及服務水準，進取開拓新市場。



拉丁美洲市場方面，集團在美洲市場的戰略佈局持續深化，墨西哥子公司作為區域運營中樞將保持穩健發展態勢。依托卓越的產品質量和技術優勢，公司以電能計量和新能源領域為戰略支點，在鞏固重點區域市場領先地位的基礎上，正著力向智能電網、綜合能源服務等關聯領域延伸，構建多元化產品矩陣。針對戰略核心市場，通過墨西哥、巴西本地化運營和精準服務持續提升客戶價值；在拉美具備增長潛力的新興市場，則通過渠道優化和定製化方案實現業務突破。目前已在拉美多個國家成功拓展智能電網和新能源的應用場景，充分彰顯多市場協同發展的戰略成效。

非洲市場方面，集團將矢志不渝地強化智能計量業務基石，並加速能源管理解決方案等戰略儲備項目的商業化進程。在非洲市場，實施核心市場深耕與新興區域突破並進的雙軌戰略，開闢新產品領域，構建多點支撐的市場格局。在東非，坦桑尼亞作為戰略支點，輻射週邊潛力市場；在西非，依托尼日利亞、科特迪瓦等核心據點，強化關鍵合作網絡佈局；在非洲南部，南非則被定位為戰略高地，深度整合產業鏈資源，驅動全面發展。

亞洲市場方面，集團以印度尼西亞為中心，輻射東南亞其他國家，在馬來西亞、新加坡維持穩健經營，進一步佈局泰國、菲律賓等市場。同時，集團亦以孟加拉國為核心，輻射南亞市場，包括巴基斯坦、尼泊爾、斯裏蘭卡等，穩定擴大核心市場的市場份額和提升業績地位之餘，亦繼續推進市場佈局，開拓業務範圍。

歐洲市場方面，集團以匈牙利子公司為核心據點，深化在歐洲關鍵市場的業務佈局，提升自身生產效能和營運管理水平，確保生產效率和服務質素同步獲得提升。針對已有的電表市場，集團將採取鞏固策略，如及時的技術支持和優質的客戶服務，穩固其市場地位。關於新興市場，集團將透過精細化的市場分析和定製化的產品方案，逐步擴大市場份額。

其他市場方面，集團將加大在澳大利亞的本地新能源合作和推廣，致力提高經營規模。

## 研究與開發 (「研發」)

集團始終堅持研發驅動、科技創新，配合國家雙碳發展政策，順應數字電網的市場轉型，大力發展數智城市及新能源業務，滿足客戶需求並積極推進自身的技術革新。回顧年內，集團共獲得授權專利180件，其中發明專利84件；授權軟件著作權187件。截至目前，集團累計擁有各類有效專利、軟件著作權及知識產權分別達到2,000件、1,904件及3,904件。

## 管理層討論與分析(續)

### 電AMI業務方面

回顧年內，集團研發的基於電鴻物聯操作系統的智能網關電表和具備藍牙功能的電鴻智能電表已完成產品鑒定，並申請5項相關專利，成功在南方電網區域試運行。高端關口計量方面，集團針對新型電力系統和新能源接入推出了滿足低功率因數及衝擊負荷的E級高準確度動態計量關口電表、全器件國產化關口電表，達世界先進水平。同時，基於全新工控平台，集團推出了帶WEB端監測系統的新一代電壓電流互感器誤差特性在線監測設備，在算法算力、數據互動、工業設計、人機交互等方面均有較大程度的提升，產品已在多個省份交付應用。此外，集團率先在國內研發出基於主副表數據同步、電容降壓取電的小型10KV/0.5S級高壓電表，並在海外實現批量交付。集團針對通信運營商和服務商市場，推出了面向運營商節能降耗的產品疊光匯流箱與光伏適配器，可減少交直流轉換次數和交流濾波環節，提高光伏系統整體轉換效率3%-5%；該產品成功中標鐵塔能源公司在江蘇、廣東省等多個項目。

### 通信及流體AMI業務方面

回顧年內，集團不斷研發新產品及解決方案，市場拓展成效顯著。在電力行業穩居行業領先地位之餘，集團亦在新型電力系統源網荷儲一體化、智慧城市基礎設施數字孿生、綠色建築與能源服務等新興成長賽道佔據優勢地位。其中，芯片模組成為第一大業績貢獻產品，為集團的持續發展開闢新的增長來源。



電力物聯網方面，集團基於自主研制的RISC-V架構Wi-SUN通信芯片打造的Wi-SUN通信模塊技術達到國際領先水平，其具備業內領先的-109dBm接收靈敏度、獨創的主動隨機跳頻技術、實現了近距離、非接觸式、高效安全的通信。該技術提升數據抄讀效率5-10倍；提出了電力物聯網精準對時方法，將網絡對時偏差降低至1秒以內；集團子公司多款自主研發產品通過了Wi-SUN聯盟、巴西國家通訊管理局(Anatel)、美國聯邦通訊委員會(FCC)的國際認證，連同G3-PLC/BPLC，以提供覆蓋全球70%以上的國家的電力AMI通信方案。數智城市領域，集團研發了AI邊緣計算網關和智慧安防管理平台，顯著提升了邊緣計算與安全管理能力。集團電力物聯網高速寬帶載波通信技術及芯片的技術已整體達到國際先進水平，其提出了基於星座旋轉機制的降低峰均功率比的方法和雙蟻群服務質量感知路由算法，低壓電力線載波通信抗衰減和抗噪聲性能提升5-10dB。該成果採用MCU+ASIC+AFE結合的SOC架構，引入動態電壓調節、門控時鐘等多種低功耗技術，研制了兩款電力線寬帶載波通信芯片；採用該芯片的通信模塊動態功耗降低到電網標準要求的30%。項目成果已應用於國家電網、南方電網、孟加拉NESCO電網公司等國內外市場。

回顧年內，集團持續推進數字電網、數智城市和國際業務的產業佈局，繼續深耕通信及芯片產業，進一步挖掘智能配電、智慧能源領域的潛力，致力構建從數字電網到數智城市能源互聯網整體解決方案的全域生態。

#### **ADO業務方面**

新型電力系統方面，集團在中壓配電網領域研發了新一代環保櫃，氣體絕緣金屬封閉開關設備、標準化箱變，油浸式變壓器、深度融合柱上斷路器，進一步滿足國家電網的產品需求。海外市場研發的智能配網產品有效開拓了國際市場，成功實現在巴西和墨西哥的產品銷售和服務。在低壓配電網領域，集團構建以「智能網關+智能量測斷路器」為核心的數字化台区解決方案，形成新能源接入、台区儲能、柔直互動、新型負荷控制等不同場景應用，滿足新型低壓配電網的可觀、可測、可控、可調需求。

## 管理層討論與分析(續)

新能源方面，集團重點聚焦海外市場，針對離網，併離網，光儲微網，光儲充等不同應用場景，以電力保障、降低電費，需量管理，調頻回應等不同應用功能開展深化應用研究。儲能業務深度融合前沿科技，將AI技術應用於自主研發的EMS管理系統及多級電池管理系統(BMS)中，提升系統安全性，可靠性，以及系統整體面向電力市場響應的智能化水準和經濟性。集團不斷豐富完善大儲產品，工商業儲能產品，戶儲產品系列，並在南美、北美、澳洲，歐洲等地區均實現銷售。

數據中心方面，尤其是針對運營商代表的智算中心，集團憑藉成熟的中/低壓開關成套，儲能UPS、變壓器等技術，以及先進的工業控制技術，積極推進技術創新與融合，成功研發結構和電氣深度融合的模塊化配電技術，形成了應用於數據中心及機房的配電系列化產品體系，能夠為客戶提供一站式定製解決方案。同時，集團充分利用長期儲備的直流控制技術、密封技術及微通道散熱技術，積極研發高壓直流供電方案和液冷散熱控制方案，持續豐富和深化產品系列，逐步建立在數據中心配電領域的技術領先地位。

智慧充換電方面，集團以智慧充換電櫃、兩輪充電樁、充電電源及櫃控核心元件等產品為核心，重點打造具備自主知識產權的全鏈條產品矩陣，通過創新技術研發，夯實了企業核心競爭力，並構築了行業護城河。集團年內主導並參與國家與行業換電技術標準制定，持續引領鐵塔系列換電產品技術反覆迭代方向，集團已經在低速充換電整個生態鏈內，形成了自有核心電源櫃控元件「車、電、櫃一體化綜合系統」的核心能力，並實現了在電網、互聯網及居民市場的B/C/S端場景的需求落地。

## 國際市場方面

回顧年內，集團進一步豐富北美洲市場的產品線，集成創新業務有所突破，市場出庫穩定增長。墨西哥子公司本地工廠生產的自動化和信息化建設逐步完善，確保達成出庫目標。在歐洲市場，集團第六個全球生產與研發中心在匈牙利正式投入營運，交付訂單持續增加，智能電表產能超過200萬台，本地化團隊的建設和管理大幅提升了對歐洲客戶交付的一體化服務能力。集團年內提出的「基於先進通信技術的海外多樣化AMI解決方案」在全球服務貿易峰會上作為「2024年中國國際服務貿易交易會服務示範案例」向80多個國家和國際組織進行線下展示，有效提升其全球品牌影響力。在非洲南部、亞洲中部、拉丁美洲等新興市場，集團的業務開拓取得較大進展。

回顧年內，集團加強了先進技術、管理體系和信息化等方面的建設，開展了AMI 2.0技術預研、集成產品開發(IPD)流程、產品生命週期管理(PLM)系統深入應用等項目；自動測試系統已覆蓋智能分佈式標識系統(IDIS)全系列、品質管理(QA)檢測等多個應用場景，測試效率大幅提升。

# 環境、社會及管治報告

## 報告概況

本報告是威勝控股有限公司(「威勝」、「本集團」或「我們」)自2015年以來連續發佈的第十份環境、社會及管治(「ESG」)報告。本報告與威勝控股有限公司年度報告一起發佈，遵循重要性、量化、平衡及一致性匯報原則，概述本集團環境、社會及治理的方針政策，展示對可持續發展目標的承諾與努力。

### (1) 報告組織範圍

基於「財務重大性」和「ESG實質影響程度」兩個維度考慮，本報告涵蓋威勝控股有限公司及在中國境內的附屬公司，具體業務範圍詳見「關於我們」。

### (2) 報告時間範圍

本報告時間跨度為2024年1月1日至2024年12月31日。考慮到披露信息的連續性和可比性，部分內容適當溯及以往。

### (3) 報告的發佈周期

本報告發佈周期與公司年報的發佈周期同步。

### (4) 報告數據說明

本報告披露的2024年數據，如若經濟績效數據存在任何歧異則以財政報告為準。

### (5) 報告參考標準

本報告根據香港聯合交易所有限公司發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》編制，並參考《全球報告倡議組織(GRI)可持續報告標準》。

### (6) 驗證說明

董事會十分重視ESG相關信息披露的規範性及一致性，為持續提高報告的可信度及質量，董事會指導本報告編製，並由內部專業職能人員與審計人員驗證。後續在條件許可之情況下，計劃逐步尋求具有獨立性的驗證。

### (7) 變更說明

本報告的範圍及其它範疇與《威勝控股有限公司2023年度環境、社會及管治報告》所載的無重大變化。

了解威勝的更多信息、獲取電子報告請訪問：<http://website.wasionholdings.wisdomir.com/>

## 一、關於我們

威勝控股有限公司是中國智能計量、智能配用電與能效管理整體解決方案的領先供應商，本集團的使命是致力成為全球能源計量與能效管理專家。

威勝一直專注於綜合能源與能效管理整體解決方案的研發、生產、銷售，產品與服務廣泛應用於電力、水務、燃氣、熱力等能源供應行業、大型公建、石油石化、交通運輸、5G通訊、機械製造、冶金、化工等大型用能單位及居民用戶。

本集團先進智能計量業務主要包括：全系列智能電能表、智能水表、智能燃氣表、超聲波熱量表；各類配電儀表、電能質量監測設備；全系列能源數據採集終端、負荷管理終端、用戶管理裝置；計量自動化系統及各類應用系統與服務，能源數據挖掘。本集團是國內唯一能夠同時提供電、水、氣、熱各類先進能源計量產品、系統與服務，並覆蓋從能源生產、輸配到消費端全過程需求的專業廠家。

本集團智能配用電與能效管理業務的產品及方案涵蓋大型儲能、工商業儲能、戶用光儲一體化、移動儲能等全場景的新型儲能系統解決方案、高低壓成套設備、一二次融合成套設備、智能低壓元件、鐵塔能源及通訊產品服務、EMS系統應用、製氫、新能源接入、工業自動化、換電備電、售電及需求側管理等。

本集團通信及流體AMI業務主要專注於以物聯網技術重塑電、水、氣、熱等能源管理方式，提供從數據感知、網路傳輸到應用管理的能源物聯網全層級綜合解決方案，具備從底層的芯片設計、數據感知和數據獲取，到確保數據高速傳輸和穩定連接的通信技術，以及為使用者提供軟件管理等數位化解決方案的能力。

「碳中和」和「碳達峰」目標正驅動著中國乃至全球能源生產與能源消費模式的巨大變革，面對節能減排的巨大社會責任和發展機遇，面對智能電網向能源互聯網轉型升級的重大需求，威勝始終牢記「能源計量與能效管理專家」的企業使命，堅持「至誠致精、義利共生」的核心價值觀，持續創新，永不停步，努力把威勝打造成為中國智能電網、智能計量領域的領先企業，成為國際智能電網、智能計量領域中的主要供應商之一，把威勝品牌打造成為不分國界的世界名牌。

未來，每一座城市、每一家企業、每一個家庭都因使用威勝的技術、產品和服務而受益。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 二、董事會關於ESG的聲明

中國經濟和社會發展已邁入全新階段，ESG理念已然成為推動我國經濟社會發展全面綠色轉型的重要引擎和有力抓手，它不僅是從高速增長到高質量發展的必然選擇，也是企業實現可持續發展的必經之路。

威勝始終將「至誠致精、義利共生」作為企業經營宗旨，將ESG理念深度融入公司發展戰略、重大決策與生產經營的各個環節。持續加強技術研發，以創新為核心驅動力引領企業的高質量發展；致力於打造更多行業領先的標杆產品，推動行業整體技術水平的提升；實現經濟效益與社會價值的和諧統一，為可持續發展貢獻力量。

路雖遠，行則將至；事雖難，作則必成。再高的山峰都可以跨越，再深的溝壑都能夠填平，未來，我們將繼續積極投身全球能源綠色轉型的浪潮中，擘畫產業深度轉型升級新格局。

### 2.1 堅守信仰，凝聚奮進之力

企業文化作為企業的靈魂與核心，不僅為企業注入強大的精神動力，更在深層次上塑造了企業的形象與品牌價值，成為企業生存與發展的根本支撐。

心懷信念，方能致遠。我們始終將核心價值觀視為可持續發展的燈塔，將遠大理想、事業熱忱與核心價值理念深度融合。我們不斷探索企業文化建設的新境界，立足集團可持續發展戰略，錨定低碳目標，篤行不怠，勾勒未來發展的宏偉藍圖。



2024年，我們精心打造「企業文化推行與踐行」系列主題活動，以活動為載體，推動企業文化的深入理解與全面落地，掀起全員參與的文化新熱潮。通過多層次、多維度的文化矩陣，全方位弘揚「團結、進取、求實、創新」的核心價值，深化員工對企業文化的認同，為企業高質量發展注入強勁的凝聚力、持久的向心力與不竭的創新動力，推動企業在新時代征程中行穩致遠。



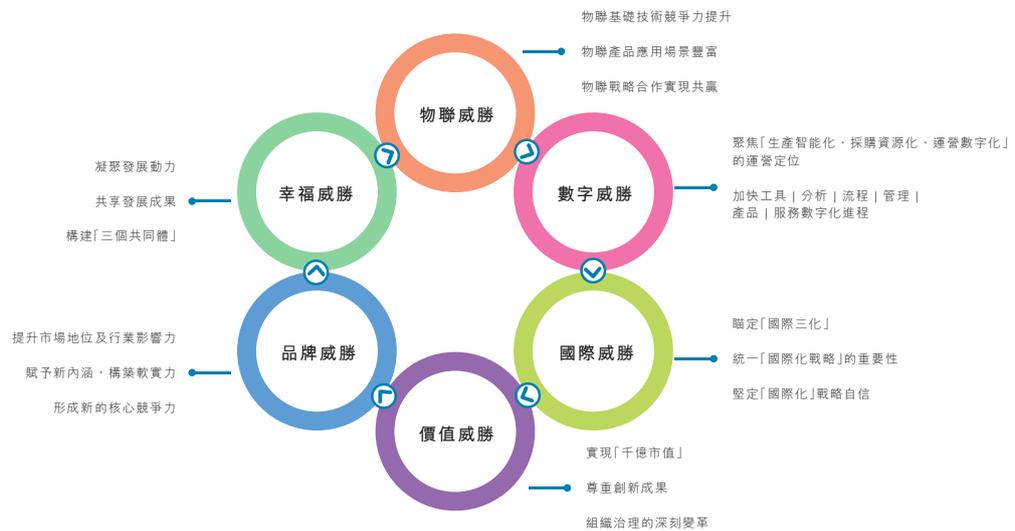
- 1 全面激發《威勝報》讀報、悟報熱潮，強化了《威勝報》與員工的雙向溝通，讓員工與公司發展同頻共振
- 2 將企業文化系列課程以英文版微課形式送課到海外基地，不斷提高海外員工對企業文化的知曉度與認同度
- 3 多個賽季的激烈比拼將威勝精神發揚得淋漓盡致，提升了員工對企業文化的知曉度、理解度、認同度、踐行度
- 4 「小猴金吉」以全新的形象閃亮全場，首套動態表情包全新上線，持續傳遞威勝企業文化的豐富內涵

## 2.2 堅守使命，錨定綠色戰略

中共中央、國務院《關於加快經濟社會發展全面綠色轉型的意見》中提出要堅定走生態優先、綠色低碳的高質量發展道路，統籌推進降碳、減污、擴綠、增長，深化生態文明體制改革，健全綠色發展機制，加快形成綠色生產生活方式，推進人與自然和諧共生的現代化。

## 環境、社會及管治報告(續)

我們以綠色戰略為引領，投身能源革命的壯闊征途。在「為人類節約和高效利用能源做出不可替代的卓越貢獻」的廣闊領域，持續推進技術創新驅動低碳轉型，開拓綠色市場新機遇，積極踐行社會責任，在與時俱進的拼搏中，努力建設人與自然和諧共生的可持續發展未來。



2024年是威勝「五五」規劃攻堅之年，也是國際化戰略縱深之年。我們始終保持強烈的責任感、使命感和危機感，在傳承中進取、在挑戰中蛻變、在考驗中突圍、在變革中跨越。威勝深入貫徹落實綠色發展理念，將可持續發展目標融入長期發展戰略，以創新驅動和資源高效利用為核心，從綠色產品、綠色設計、綠色生產、綠色供應鏈、綠色園區、綠色人才生產線等多個維度唱響「綠色旋律」，不斷提升企業智能化、綠色化水平，推動企業實現高質量發展。

2024年10月27日，萬國數據(GDS)供應鏈生態系統峰會在馬來西亞新山市盛大舉行，威勝能源作為卓越供應商受邀參加



威勝憑藉卓越的國際市場表現和全球化發展成就，成功入選2024福布斯中國出海全球化領軍品牌TOP30榜單



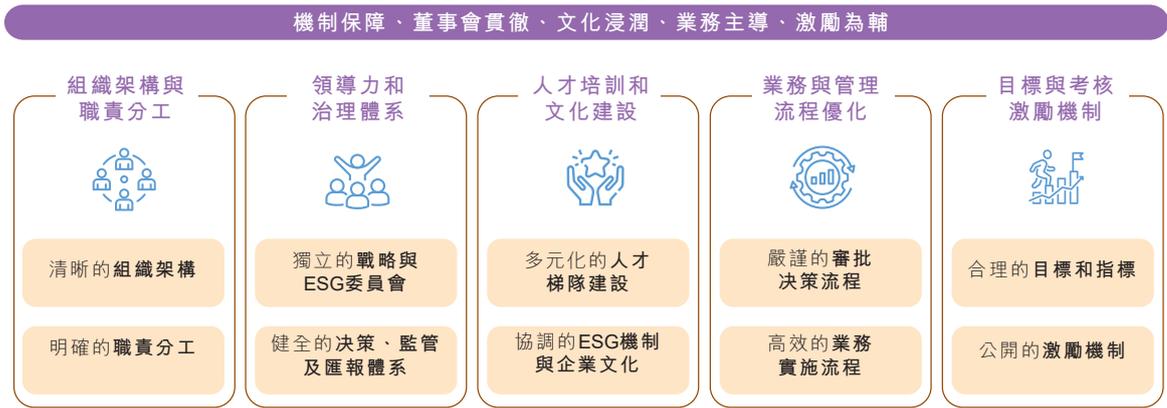
近50%  
佔比

公司積極履行可再生能源義務，與可再生能源發電企業合作，積極購買、使用綠電，2024年我公司綠電使用量13,810兆瓦時，使用比例近50%

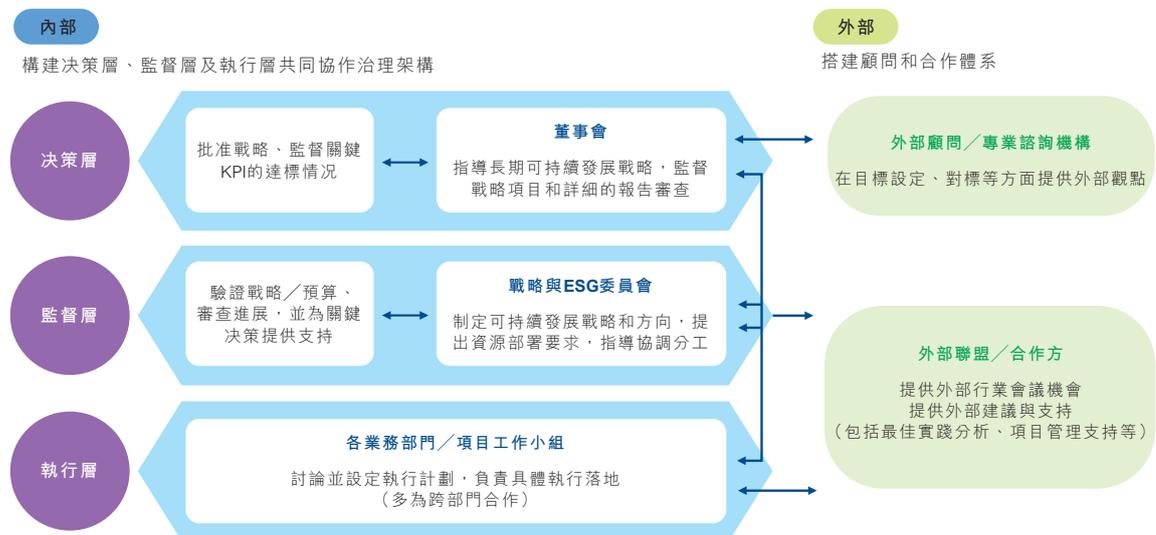
# 環境、社會及管治報告(續)

## 2.3 堅守立場，健全ESG治理體系

董事會高度重視公司的可持續健康發展，將環境責任、社會責任和公司治理深度融入經營管理全過程，系統推進ESG體系建設。聚焦內部治理結構、決策機制、信息披露等關鍵環節，集建了權責清晰、運轉高效的ESG治理架構，建立了覆蓋決策、執行、監督的全流程管理機制，為可持續發展奠定了堅實基礎。



2024年，面對複雜多變的國際形勢和日益嚴峻的可持續發展挑戰，威勝始終保持戰略定力，主動把握發展機遇。我們持續優化ESG治理體系，構建了以董事會戰略決策為引領、經營管理層統籌實施、各職能部門協同推進、利益相關方深度參與的多層次ESG治理架構。通過完善ESG管理制度、優化管理流程、強化風險管控，不斷提升ESG治理效能，為公司的可持續發展注入強勁動力，也為推動全球可持續發展目標的實現做出了積極貢獻。



## 2.4 堅守底蘊，鑄就卓越品牌

品牌是質量、技術、信譽和文化的重要載體，是推動經濟高質量發展、提升國際競爭力的核心要素之一。威勝緊握「一帶一路」沿線國家能源轉型升級的需求和機遇，以新型電力系統建設推動新型能源體系構建，加強關鍵核心技術攻關，以高精尖的科技創新、高質量的產品與貼近客戶需求的服務打造有亮點、有特色、有影響力走向世界的「湘字號」品牌。

入選上證科創板ESG指數和上證智選科創板成長動量50策略指數兩大指數  
威勝信息技術股份有限公司

榮登2024年「中國品牌價值評價  
信息榜—電子電氣品牌價值榜」  
威勝信息技術股份有限公司

2024福布斯中國出海全球  
化領軍品牌TOP30  
威勝集團有限公司

「雙品十年」優秀經典案例獎  
威勝集團有限公司

成功調入上證380指數名單  
威勝信息技術股份有限公司

- ◆ 著力於創新技術和綠色產品解決方案，聚焦電力AMI、智慧水務、智慧消防、智慧市政等海外市場差異化需求，為客戶提供綜合能源多元化的場景方案，以及零碳低碳解決方案，塑造並強化威勝品牌形象，增強威勝品牌價值。
- ◆ 堅持在股份回購、股東回報以及市值管理等方面積極作為、主動擔當，充分展現公司對自身實力認可的強大底氣和對股東的高度負責態度。
- ◆ 在市值管理方面，公司通過優化投資者關係管理、加強信息披露透明度、提升經營業績等舉措，不斷增強市場認同度，推動公司價值得到合理體現。

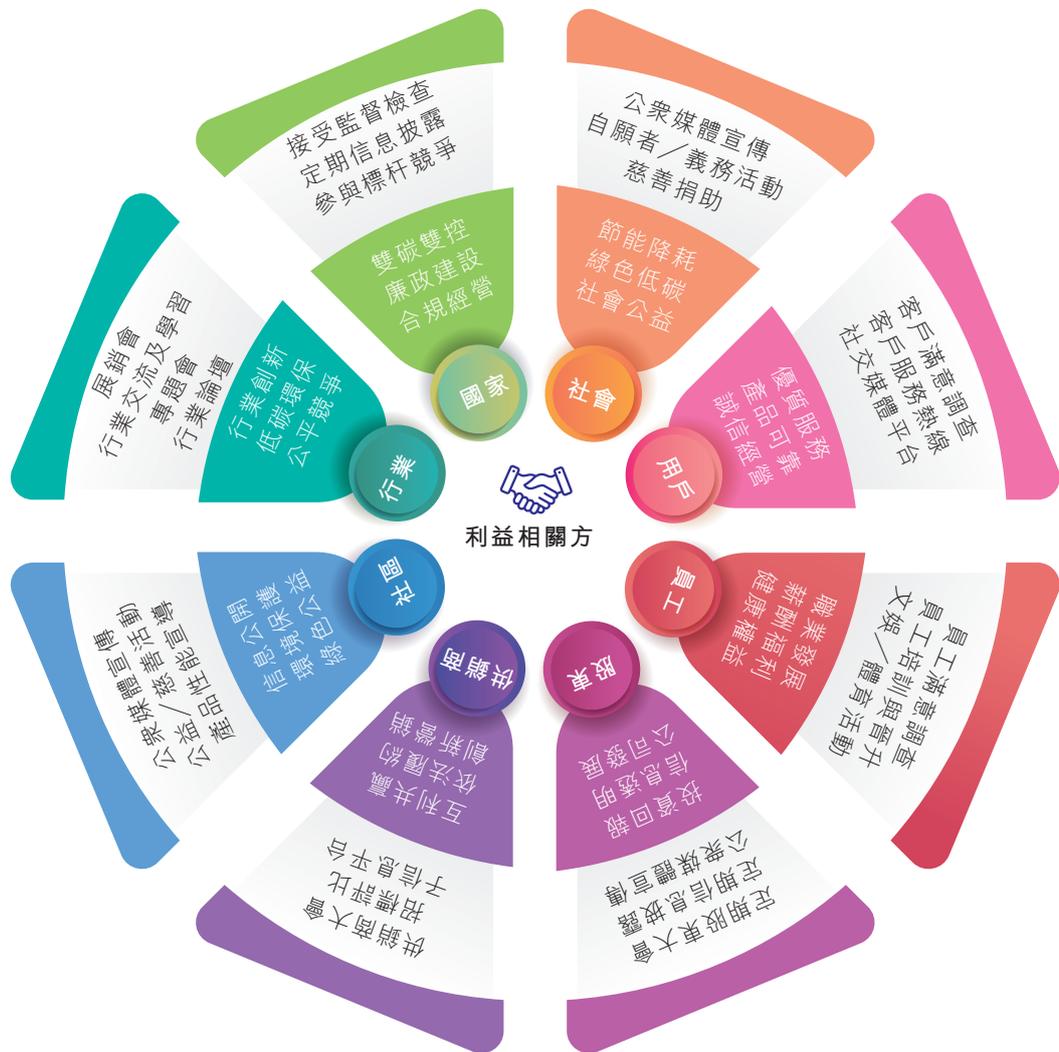
## 2.5 堅守責任，共築信任橋樑

企業的發展不僅僅關乎自身的經濟利益，更與眾多利益相關者的利益緊密相連，通過收集利益相關者的期望及關注點，不僅是企業可持續發展的關鍵考量，也是公司制定戰略、識別重大風險和機遇的重要依據，更是環境、社會及管治報告中必須批露的重要內容。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 2.5.1 利益相關方協同

利益相關方的支持對企業制定與推行短期及長期可持續發展策略至關重要。為科學管理利益相關方關係，確保其有效參與公司決策和業務運營，我們構建了系統性、合規化的管理策略，將利益相關方關係管理與訴求融入整體戰略和日常運營中，實現集團與利益相關方的共贏發展。



註：上圖由內向外分別為：利益相關方、相關方的期望及關注事宜、與相關方的主要溝通渠道

威勝積極採取行動，將ESG理念融入到企業戰略和運營中，綜合政府監管、供應商、消費者、員工以及投資者等利益相關方期望及關注事宜進行分析和評價，實現與利益相關方經濟、社會和環境的共贏。

樹立利益相關方意識  
制定利益相關方管理政策  
建立利益相關方信息庫

實施利益相關方參與計劃  
構建多元化溝通渠道  
建立常態化溝通機制

收集並納入利益相關方意見  
定期評估機制有效性  
保持溝通渠道的暢通

### 2.5.2 議題及關鍵績效指標

我們正身處百年未有之大變局，而ESG方興未艾，它正深刻影響著各行業的企業行為及績效評價標準，並在多個維度為企業創造著價值。

威勝深刻認識到ESG不僅僅是關於環保，而是一個涵蓋了環境、社會和公司治理三個維度的綜合概念，我們參照香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》要求，借鑒全球報告倡議組織(GRI)《可持續發展報告標準》實質性列表所示議題，綜合考慮利益相關方溝通結果，識別、排序、驗證關鍵實質性議題。



# 環境、社會及管治報告(續)

通過與利益相關方的溝通、參與機制，結合外部專家及公司內部的意見，我們對各實質性議題的重要性進行排序，制定了ESG關鍵議題重要性分析清單，並最終形成矩陣圖，從議題「對利益相關方的重要性」與「對本公司的重要性」為維度進行展開。



- 環境議題：**
  - 1-氣候影響
  - 2-自然資源保護
  - 3-環境治理
  - 4-綠色技術
  - 5-綠色辦公
  - 6-綠色工廠
  - 7-環保投入
  - 8-廢物&消耗防治
  - 9-發展可再生能源

- 社會議題：**
  - 1-員工福利與健康
  - 2-反強迫勞動
  - 3-產品質量安全
  - 4-隱私數據保護
  - 5-僱傭
  - 6-鄉村振興
  - 7-性別平等/反歧視
  - 8-供應鏈責任管理
  - 9-行業創新

- 公司治理議題：**
  - 1-股權結構
  - 2-風險管理
  - 3-信息披露
  - 4-薪酬體系
  - 5-會計政策
  - 6-反不公平競爭
  - 7-員工道德行為準則
  - 8-董事會獨立性和多樣性
  - 9-投資回報

提升ESG績效是一項持續的任務，威勝將可持續發展理念融入企業的管理與運營中，在主要利益相關方的參與下，從重要性、可量化、平衡、一致性四個方面入手，對2024年度有關環境、社會及管治主要範疇的關鍵績效指標進行明確，並持續不斷地投入和改進，努力探索可持續發展路徑、積極培育和發展新質生產力。



### 2.5.3 排放物綠色治理

完善識別排放物種類及其來源，是提升公司可持續發展空間、促進低碳環保經營的基礎。為了實現這一目標，公司建立了全面而有效的排放物控制措施，涵蓋溫室氣體、污水、廢氣、固廢等多個方面，確保能夠準確、實時地掌握各類排放物情況，進而採取有效措施減少環境影響。

威勝對園區排放物持續監測，對年度排放總量進行收集和分析，同時建立回收系統，最大限度地循環利用廢棄物。



### 2.5.4 資源/能源使用

我們堅持節約優先，不斷提高資源本身的節約集約利用水平，滿足經濟社會發展合理需求，同時大力推行節能技術和可再生能源的使用，注重使用節能、可再生、可回收的環保材料及工藝，全面提高資源利用效率。



基於行業特點並結合威勝實際，確立了2024年度節能減排管理目標，同時對達成情況進行了收集和分析，單位年收入能耗與排放同比上年度整體呈下降趨勢，同時，經統計分析近三年綜合能源平均消耗也呈下降趨勢。

# 環境、社會及管治報告(續)

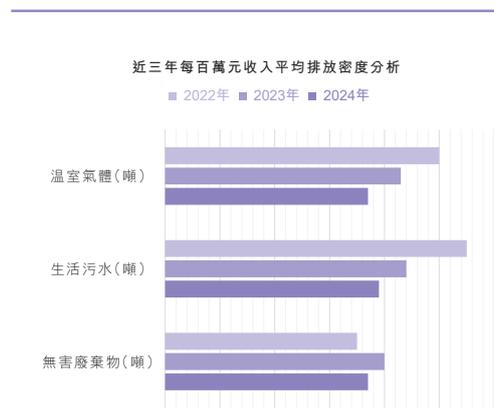
本集團適度用水，通過市政供水系統獲得充足供應，並無求取水源之問題。

於報告期間，並無發現違反與環境有關之法律及規例之個案。

## 環境績效指標-排放量及密度

排放物類別	統計類別	排放量／排放密度		
		2022年	2023年	2024年
溫室氣體(噸) <sup>1</sup>	排放量	17,781	19,263	18,065
	排放密度	3.03	2.66	2.07
	目標設定	< 3.8	< 3.6	< 3.3
生活污水(噸)	排放量	427,619	414,630	415,560
	排放密度	73.02	57.17	47.67
	目標設定	< 90	< 78	< 75
無害廢棄物(噸)	排放量	1,553	1,938	2,618
	排放密度	0.27	0.27	0.30
	目標設定	< 0.5	< 0.5	< 0.35
有害廢棄物(噸)	排放量	14,528	11	35.35
	排放密度	0.002	0.002	0.004
	目標設定	完全回收	完全回收	完全回收

- a. 上表「無害廢棄物」主要為廢紙、塑料、生活垃圾和餐厨垃圾  
 b. 上表「有害廢棄物」主要包為焊接過程產生的錫渣  
 c. 目標設定原則：依據近五年每百萬元收入平均消耗量的平均值下降2%



## 環境績效指標-資源消耗量及密度

資源類別	統計類別	消耗量／消耗密度		
		2022年	2023年	2024年
電能(千瓦時)	消耗量	25,475,625	28,070,880	31,507,930
	消耗密度	4,350.46	3,870.63	3,614.73
	目標設定	< 5500	< 4966	< 4780
自來水(噸)	消耗量	580,027	575,874	574,079
	消耗密度	99.05	79.41	65.86
	目標設定	< 140	< 125	< 115
天然氣(立方米)	消耗量	556,398	460,466	489,071
	消耗密度	95.02	63.49	56.11
	目標設定	< 126	< 102	< 92
包裝材料(噸) <sup>2</sup>	消耗量	2,195.34	1,725	2,769
	消耗密度	0.36	0.24	0.32
	目標設定	可回收	可回收	可回收

目標設定原則：依據近五年每百萬元收入平均消耗量的平均值下降2%



<sup>1</sup> 碳排放之計算參照世界企業永續發展協會(WBCSD)與世界資源研究院(WRI)出版之《溫室氣體盤查議定書》、香港聯交所《環境關鍵績效指標匯報指引》及中國國家發展和改革委員會應對氣候變化司公布之《中國區域電網基準線排放因子》及《電子設備製造企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》。

<sup>2</sup> 包裝材料主要為紙箱，和少量木材。

### 2.5.5 環境及自然資源

在全球氣候變化的嚴峻挑戰下，資源環境問題不再是一個孤立的問題，它與社會、經濟、政治等問題深度關聯、相互影響；處理好保護與發展的關係，處理好人與自然的關係，減少碳排放、實現碳中和已成為國際社會共同關注的焦點。

威勝始終將自身發展與國家戰略緊密結合，依託數智化管理平台，統籌規劃、縱深推進集團綠色低碳體系建設並持續提升管理效能，從能源供給端入手，大力發展清潔能源，在節能環保、低碳經營等方面持續發力，有序推動能源低碳化轉型，促進集團可持續高質量發展，為實現碳中和貢獻威勝價值。



自然資源是人類社會經濟發展的基礎，保護自然資源和生態環境就是保護生產力。如何把環境合作與發展合作相結合，在發展中解決環境問題，促進環境與發展「雙贏」成為新的發展命題。

有關減少業務活動對環境及天然資源的影響所採取的管理和行動見本報告第三部分「履責實踐」。

## 三、履責實踐

### 3.1 應對氣候變化

科學研究已經證實，氣候變暖加劇了氣候系統的不穩定性，不僅導致極端天氣事件增多增強，同時也給生態系統帶來了複雜且多樣的負面影響，氣候變化無疑是當今人類面臨的重大全球性挑戰，需要各國同舟共濟、攜手應對。我國已將應對氣候變化作為國家戰略，在黨的二十屆三中全會審議通過的《中共中央關於進一步全面深化改革、推進中國式現代化的決定》提出，協同推進降碳、減污、擴綠、增長，積極應對氣候變化。

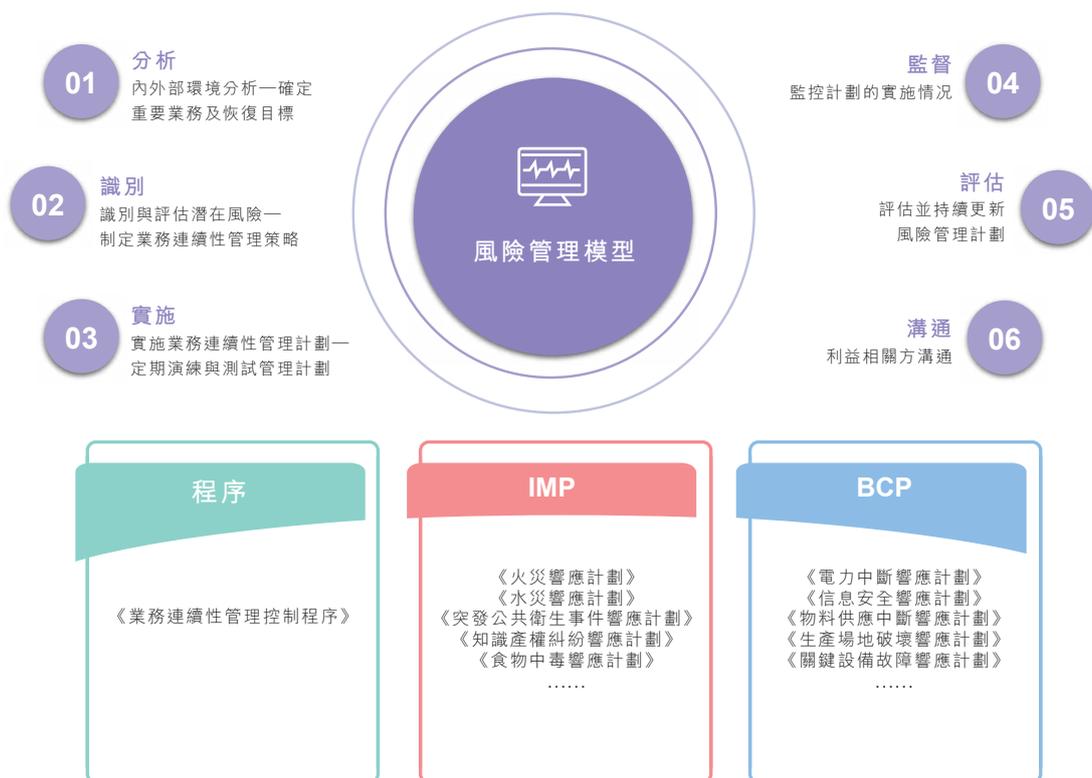


威勝深耕能源計量與能效管理領域，深刻理解氣候風險對企業的可持續發展影響重大，深知開展氣候風險的識別、分析以及針對這些風險制定應對措施的重大意義。經過一段時間的實踐與經驗總結，我們將減緩氣候變化、適應氣候變化作為應對氣候的兩大對策、協同推進，在降低碳排放的同時不斷增強適應氣候變化能力，增強企業可持續發展的氣候韌性。

### 3.1.1 風險管理

威勝將可持續發展理念貫穿供應鏈管理、產品開發、生產運營各個階段，將氣候風險管理納入企業整體風險管理體系，制定系統性應對措施。通過實施業務連續性管理，我們實現了從被動應對轉向主動管理氣候風險的轉變，與利益相關方攜手共創具備氣候韌性的未來。

通過構建風險管理模型，並參照國際標準ISO22301(業務連續性管理體系)，系統策劃適宜的業務連續性管理流程計劃，建立有效的風險預防機制持續提升風險管理水平。



# 環境、社會及管治報告(續)

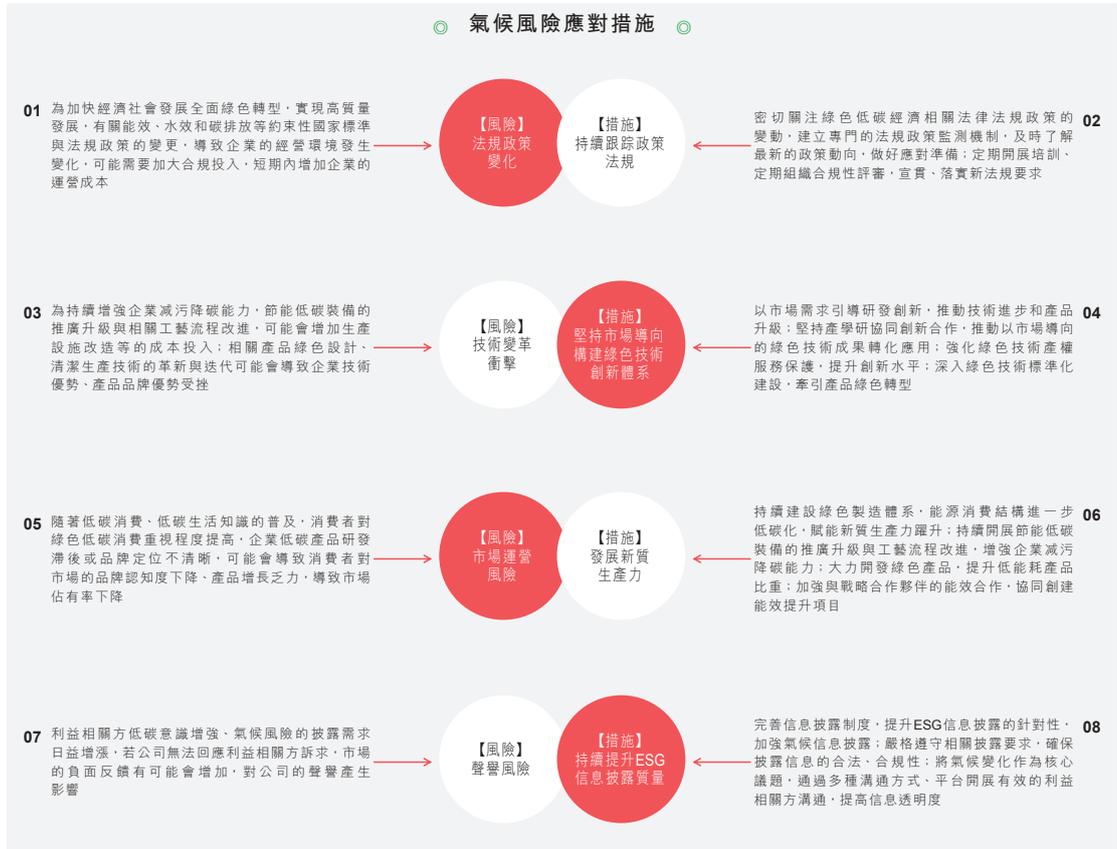
## 3.1.2 氣候風險與機遇的識別

了解氣候風險和機遇是企業應對氣候變化的基礎，威勝參照氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議，情景化、科學化、系統化開展氣候風險因素的梳理工作，識別目前或將來會受氣候變化嚴重影響的領域，在氣候風險公開情景的基礎上結合企業內外部環境形成適宜的氣候情景框架，並對照評估潛在的轉型風險、物理風險。

氣候風險與機遇清單—氣候風險清單		
風險類別	內容	
轉型風險	法規政策調整	排放數據披露責任強化
		有關能效、水效和碳排放等約束性國家標準與法規政策的變更
		面臨碳排放限制和碳關稅成本增加
	技術變革衝擊	減污降碳技術投入與轉型
		綠色設計、清潔生產技術的革新與迭代
	市場運營風險	原材料成本增加
		消費者綠色低碳消費意識增強
		市場信息不明確
	聲譽風險	低碳產品研發滯後
		利益相關方對企業認同感降低
消費者對企業品牌認知度下降		
物理風險	急性風險	強降水極端天氣事件
		持續極熱天氣
		持續乾旱
		洪災
	慢性風險	冰災/冰凍氣候
		環境溫度持續升高
		水資源短缺
	海平面上升	

氣候風險與機遇清單—氣候機遇清單	
機遇類別	內容
市場	碳計量產品獲青睞，市場佔有率提升
	開發新賽道
	積極響應政策和適應碳關稅準則提前進入採購目錄
	率先布局綠色低碳業務吸引更多環保意識強的客戶與投資
產品和服務	與合作夥伴共同開發綠色環保產品系列，開拓新興綠色市場
	產品、業務多元化
	研發和創新低碳綠色技術
	消費者認可度提升
資源效率	開發更多的綠色低碳產品和服務模式
	開發氣候適應風險解決方案
	水資源與能源利用率提高
適應力	發展循環經濟
	加強供應商合作促進產業鏈協同創新，共同開發綠色環保產品系列，開拓新興綠色市場
能源結構	資源替代/資源多樣化
	挖掘綠色金融投資機會，如綠色債券發行、碳金融產品交易等
	獲得低排放能源來源
	享受政府節能補貼、降低能源採購成本

### 3.1.3重要氣候風險應對措施



# 環境、社會及管治報告(續)

## 3.2 完善綠色製造體系



習近平總書記在主持二十屆中央政治局第十一次集體學習時強調，綠色發展是高質量發展的底色，新質生產力本身就是綠色生產力。這一重要論述不僅揭示了新質生產力的內在屬性，更是為賦能高質量發展提供了科學指引。

威勝深刻理解新質生產力的本質與內涵，堅持把新發展理念貫穿企業創新發展的全過程，將發展新質生產力作為實現高質量發展的強勁推動力與重要著力點，與企業自身的發展深度融合，有序推進產品設計綠色化、生產過程清潔化、能源構成低碳化、資源利用循環化，持續打造可持續發展新優勢，堅持走生態優先、綠色發展之路，助力實現碳達峰碳中和目標。

**產品設計綠色化**  
在產品設計研發過程中，選用低能耗的環保器件與原材料，在其生命週期全程中，符合規定的環境保護要求，不會產生對人體有害物質。

**生產過程清潔化**  
通過建設自主研發和設計的產品全自動生產、高速貼片SMT自動貼片生產、選擇性波峰焊、運用CCD視覺智能識別檢測系統全力打造電力電子行業領先的「綠色製造+智能製造」工廠。

**能源過程低碳化**  
在威勝科技園的廠房屋頂設置了分布式光伏發電系統，利用太陽能等可再生能源，每年可為園區節約12%的用電成本；能源管理監控中心可實時監測各項能耗並進行能耗分析，以指導各區域合理用能；同時嚴格執行環保「三同時」制度，各項污染物均能穩定達標排放。

**資源利用循環化**  
通過技術、產品、管理創新，提高資源的利用效率，減少廢物排放。這包括優化生產工藝、採用節能設備、實施清潔生產等措施。

### 3.2.1 發展新質生產力 聚勢綠色生產

#### 1 綠色製造



發展新質生產力需要強化智能製造支撐引領作用，威勝持續深化數智賦能，全力打造電力電子行業領先的「綠色製造+智能製造」工廠、繼續深化數字化轉型、推進產業升級改造、高質量做好企業經營管理工作，以實幹實績實效助推經濟高質量發展

#### 2024 年度榮譽（部分）



中國工業互聯網500強  
威勝集團有限公司



中國上市公司新質生產力500強  
威勝信息技術股份有限公司



「智賦萬企」湖南製造業數字化轉型標杆項目  
威勝集團有限公司



中國互聯網綜合實力前100  
威勝信息技術股份有限公司



中國新型儲能新質生產力工商業儲能項目領航獎  
威勝能源技術股份有限公司



「智賦萬企」湖南製造業數字化轉型標杆項目名單  
威勝信息技術股份有限公司



2024年「智賦萬企」湖南省製造業數字化轉型標杆項目  
威勝能源技術股份有限公司



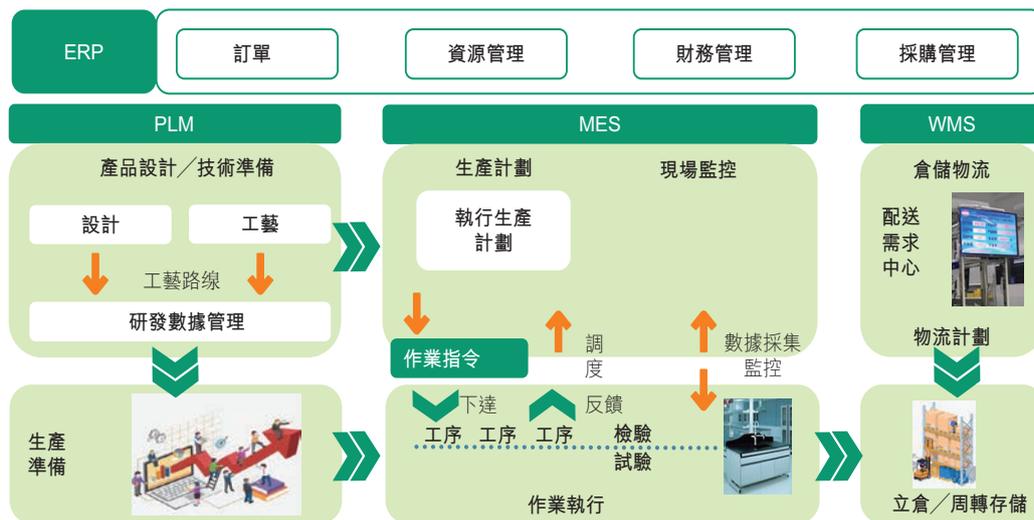
湖南互聯網綜合實力前30強  
威勝信息技術股份有限公司



# 環境、社會及管治報告(續)

## 案例及成果

威勝集團有限公司自2016年開啟智能製造建設之路，一方面持續完善智能工廠信息化系統的構建，另一方面分階段布局生產一體流，實現產供銷數智一體化，以新一代信息技術為引擎加快數智技術全方位、全鏈條廣泛應用，促進企業向高端化、智能化、綠色化邁進。



數字賦能構建智能工廠信息化系統

2024年是集團智能製造數字化建設的第三階段，在國際化進程中進一步優化運營能力，實現了製造及交付能力大大提升的預期目標，為集團「全球化」戰略落地奠定更為堅實的基礎。



一體流智能智能製造數字化工廠

## 案例及成果

2024年9月21日，由湖南省工業和信息化廳主辦，湖南省電子信息產業研究院承辦，威勝集團有限公司協辦的「看樣學樣互看互學」湖南省製造業數字化轉型研修班在威勝科技園隆重開班。此次活動搭建了企業之間交流互動的寶貴平台，我們期待攜手更多合作夥伴，共同探索數字化轉型的無限可能，促進知識共享、技術合作，為湖南省加快構建國家重要先進製造業高地貢獻企業力量。



看樣學樣 互看互學 湖南省製造業數字化轉型研修班在威勝集團圓滿開展

## 案例及成果

近年來，威勝信息技術股份有限公司著力推進信息化和工業化深度融合，依託兩化融合管理體系建設實現了信息的無縫對接和高效傳遞，確保了流程的順暢性和信息的準確性。

2024年順利通過國家工業和信息化部中信聯兩化融合管理體系評定工作委員會核定，並榮獲兩化融合管理體系「AAA級評定證書」。

AAA級是目前工信部數字化轉型服務平台已開放申請的最高級別評定，此次評定的通過標誌著公司在數字化轉型、信息化應用水平再邁新台階。



## 環境、社會及管治報告(續)

### 案例及成果

智慧工廠引領數智化發展，威勝持續深化數字化轉型。2024年創建的「威勝能源精益數字化工廠建設項目」通過引入先進信息技術和自動化設備，實現了生產流程的優化和效率的提升。該項目成功入選2024年「智賦萬企」湖南省製造業數字化轉型標杆項目名單。



新建的儲能PACK 5G智控自動化產線

### 2 綠色產品

電力行業是實現國家「雙碳」目標的主力軍，威勝圍繞新型電力系統建設持續開拓創新，聯合攻關電碳計量技術，為建設清潔低碳、高效節能的產業結構和產品體系提供數據支撐，引導需求側廣泛參與並協同推進「雙碳」目標實現，共同為國家社會經濟的健康、綠色、可持續發展作貢獻。

威勝已建立全生命周期的綠色設計體系，包括能源管理體系、環境管理體系、IECQ QC 080000有害物質過程管理體系等，在產品設計和生產過程中優先選用低能耗環保器件，採用節能、低排放的生產工藝，同時優化供應鏈管理、減少運輸排放等，在產品全生命周期中融入環保理念，綜合節能與能效、長壽命與可維護性、資源回收與循環利用等方面的評估策略以減少對環境的影響。

### 2024 年主要榮譽（部分）

<p>全國民營企業綠色低碳發展典型案例</p> <p>威勝集團有限公司</p>	<p>智能計量周轉櫃十大品牌</p> <p>威勝信息技術股份有限公司</p>
<p>湖南省綠色製造系統解決方案供應商推薦名錄</p> <p>威勝信息技術股份有限公司</p>	<p>2024年度中國儲能產業最具影響力企業</p> <p>威勝能源技術股份有限公司</p>
<p>「智賦萬起」湖南省人工智能賦能新型工業化典型應用場景名單</p> <p>威勝集團有限公司</p>	<p>湖南省綠色製造系統解決方案供應商推薦名錄</p> <p>威勝信息技術股份有限公司</p>

### 案例及成果

2024年3月20日，中國儀器儀表學會組織的「全時態電力碳排放計量及互動減碳關鍵技術」項目科技成果鑒定會在北京隆重召開。該技術攻關項目參與方包括廣東電網有限責任公司計量中心、中國計量科學研究院、威勝集團有限公司等多家單位。



科技成果鑒定會現場

該項目建立了電網動態電力碳排放因子全時態計算模型，為用戶同時提供「用電賬單」和「排碳賬單」，是從控能到控碳的一次重要探索與成功遷移，彌補了國內電能表細分市場空白，對能源物聯網建設與數字電網發展具有重要意義。

其中電碳表已在廣東首發掛網運行，取得了顯著的經濟效益和社會效益。

### 案例及成果

2024年10月，國家市場監督管理總局發佈百項「計量促進新質生產力發展」優秀案例和典型案例，由威勝集團有限公司具體籌建、湖南省市場監管局批准的湖南省電能計量裝備產業計量測試中心參選的《基於數據驅動的電壓互感器在線監測技術研究與應用案例》榮登典型案例榜單。



### 3 綠色園區

綠色低碳可持續發展是凝聚全球共識的發展大趨勢，能源使用的優化與管理，不僅能為企業降低生產成本，對生態環境保護與穩定起到至關重要的影響。作為實現「雙碳」目標的重要參與者，尋找節能降碳的方法也是製造型企業刻不容緩的議題。

本集團高度重視生態文明建設，嚴格遵守業務所在國(地區)適用的節能降耗與生態環境保護的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等國家及各地政府關於環境保護與節能降耗的法律法規和政策要求。

## 案例及成果

光伏發電是零碳園區的核心能源形式之一，本集團兩大工業園區廠房屋頂廣闊，具備穩定良好的陽光照射條件，分布式光伏發電系統讓廠房屋頂變身「光伏發電站」，為生產和生活提供清潔的電力補充，不僅大大降低企業的電力成本支出，提高了能源利用效率，同時還減少大氣污染和溫室氣體排放，提升園區「含綠量」，為企業的高質量發展注入綠色動能。



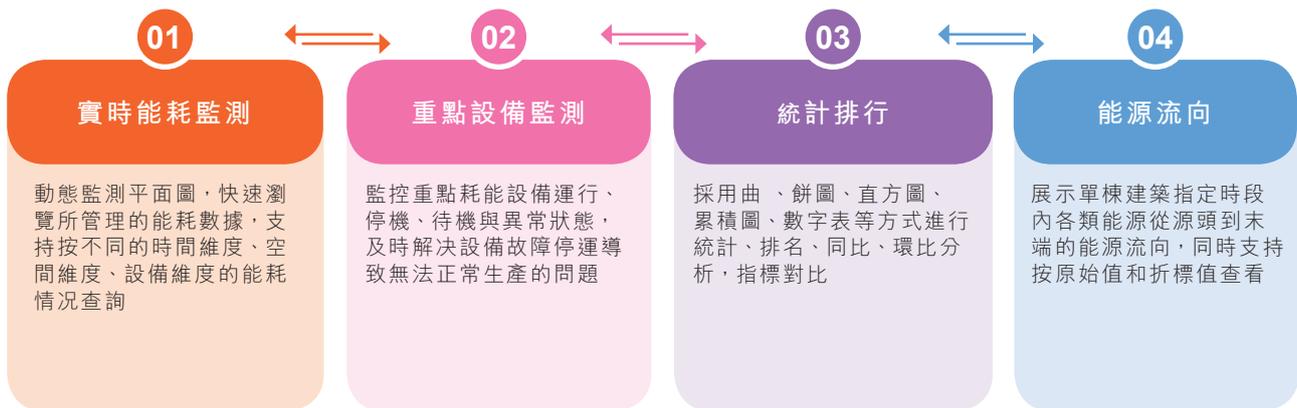
能源產業園廠房屋頂鋪設的分布式光伏板



新增光伏車棚

## 案例及成果

集團採用自主研發的能耗管理解決方案搭建能源管理監控中心，基於自動化、可視化、信息化和集中式數字智慧，對園區的生產、輸配和消耗環節實行動態監控和大數據管理，通過分析與科學評估園區能源消耗和碳排放情況，指導各區域合理用能，助力企業高效利用能源。



綠色可持續發展，看似宏大的議題，實則與每個人的生活息息相關，每一片廢紙的回收，每一滴水的節約，每一次環保出行.....每個人微小的努力都將匯聚成推動社會進步的巨大力量，都將成為對綠色可持續發展的有力支持。

# 環境、社會及管治報告(續)

為進一步推動形成綠色低碳生產生活方式，威勝帶頭踐行、持續倡導綠色生活方式，策劃、組織綠色發展系列公益活動，樹立循環利用的資源觀，弘揚生態優先、綠色低碳的社會風尚，培育和踐行文明、節約、低碳的生產生活方式，讓每個人都能為綠色地球貢獻一份力量，形成園區環境提質、企業發展增效的良好共贏局面。

## 案例及成果



纖纖不絕林薄成，涓涓不止江河成，「辦公廢紙回收」活動用廢紙換取一盆生機盎然的綠植，同時廢紙也將作為後續的「變廢為寶」活動中的原材料，賦予物品全新意義。活動中共計回收辦公廢紙近200kg，減少的碳排放量約為0.25噸。



開展「廢紙換綠植」活動



倡導「勤儉節約」的低碳生活方式

 威勝能源產業園自開園以來，每年的植樹節活動已成為每一個威勝人共同堅守的傳統儀式。大家逐年接力，不懈努力，親手種出一片片鬱鬱蔥蔥的林木，成功塑造了如今滿目蒼翠、鳥語花香的園區，生動詮釋了威勝人對綠色發展的堅定信念與實踐擔當。



公司黨委工會與綠色先鋒志願者播種綠色

 每一項公益活動的背後，都是社會責任感的深情表達，2024年11月2日威勝能源黨委和工會聯合組織的「綠色健步走活動」在長沙洋湖濕地公園迎舉行。五十多戶員工家庭身著志願者服裝，積極投身於這場意義非凡的環保活動，用行動詮釋「人與自然生命共同體」可持續發展理念，為保護綠色家園貢獻力量。



保護綠色家園「綠色健步走」志願者活動

## 環境、社會及管治報告(續)

 在「七夕」這個浪漫的節日裏，威勝能源低碳先鋒親子遊園會拉開序幕，50多位大朋小友快樂駕到，在父母的帶領和陪同下參觀威勝能源產業園，兩代人一起感受了別樣的幸福與歡樂。通過遊園會活動，員工帶著家人走進企業，感受幸福威勝，讓企業文化與家庭文化完美融合，員工得到了家人更多的理解和支持，「WE二代」心中也被悄悄種下了對新能源低碳事業向往的種子，終有一天會發芽、開花！



不「七」而遇 滿心歡「夕」 低碳先鋒親子遊園會

### 3.2.2 引領技術創新 蓄勢低碳發展

威勝以領先的技術和優質的產品助力新型電力系統建設，以多元化的解決方案為國家電力系統數字化轉型持續注入新動能，以物聯網技術重塑電、水、氣、熱能源的高效管理，以賦能城市可持續發展能源產業數智化轉型推動能源消費方式的智能化優化，以深層次的全球化戰略堅定拓展海外市場步伐，為共同推動清潔能源事業的發展、實現人與自然和諧共生的美好願景貢獻威勝智慧。



- \* 提供綠色低碳高效的解決方案
- \* 幫助客戶實現節能減排、降低運營成本、提高運營效率
- \* 促進資源節約與循環利用
- \* 積極應對氣候變化

### 1 智能計量及衍何業務篤行不輟

我們堅持綠色發展理念，持續深化綠色低碳和全球化發展之路，實現電力計量智能化、綠色化發展，以行動助力企業高質量可持續發展，全力助推「雙碳」目標如期實現。



「新型電力系統下電能高級量測體系」以助力實現「碳達峰、碳中和」為大目標，可提供從電力的發、輸、配、用全應用場景的各類電壓等級產品，包括用能數據分析、處理、計費的全系列應用軟件系統。該方案曾先後在「2024國際傳感器&儀器儀表&物聯網展」、「2024年國際數字能源展」中亮相，備受參展嘉賓好評。



威勝集團「新型電力系統下電能高級量測體系」在展會現場獲高度評價

## 環境、社會及管治報告(續)

### 2 智慧城市和能源物聯網領域積厚成勢

為滿足市場數字化、智能化需求，威勝信息技術股份有限公司2024年已推出超30款新產品和解決方案，成為促進企業可持續發展和快速增長的關鍵動力。



為響應住建部和國家發展改革委提出的「2025年全國公共供水管網漏損率控制在9%以內」的要求，我們順勢推出「分區計量管理與漏損管控系統」，這套系統已在多個水務系統使用，大幅減少水資源浪費和加壓泵耗電損耗。

該系統可及時發現管網供水異常，可測算區域的漏損情況輔助查找漏點，有效降低管網漏損率和產銷差率；同時，通過長期的監測並利用信息化和大數據技術的整合分析，可掌握區域的用水規律，為水量分配、管網改造提供基礎數據。



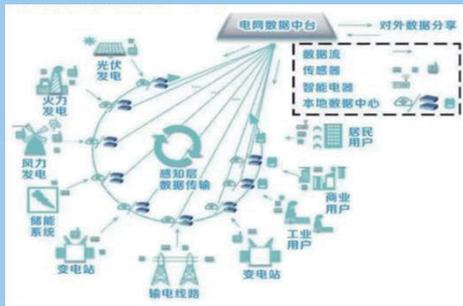
基於DMA分區的漏損管控系統

電網設備的迭代升級，智能化是核心方向之一。威勝引入AI技術新武器，打通電網可觀、可測、可調、可控的多元感官，助力新型能源體系的建立。有了物聯網這個神經網絡，再加上人工智能大腦，新型能源體系將變得更加堅固、更加低碳、更加高效。

威勝《分布式光伏有序接入解決方案》引入人工智能技術，提高用電需求和新能源的預測精度，支撐對海量廣域發、供、用對象的智能協調控制；同時結合數據處理及機器學習算法，設計短期負荷預測及光伏發電功率預測模型，可顯著提升電力系統的調度效率和運行穩定性。



### 案例及成果



電力物聯網中的數據傳輸網絡

- ❖ 分布式光伏的接入由無序到有序、混沌到透明
- ❖ 實現對分布式電源發電數據、組件運行狀態、輸出調節控制、異常告警可視化展示
- ❖ 實現運行狀態實時感知、運行監測、異常分析、就地治理
- ❖ 實現分布式電源節點 網剛性可控，發電輸出功率柔性可調、充電功率柔性可調

### 3 智能配用電業務拾價而上，新能源業務進而有成

威勝能源技術股份有限公司作為湖南湘江新區的重點企業之一，投入大量資源聚焦智能電網解決方案和新能源技術的研發與應用，有力推動了新區乃至全國的清潔能源產業發展，為實現碳達峰、碳中和目標提供了堅實的科技支撐。



### 獲得榮譽



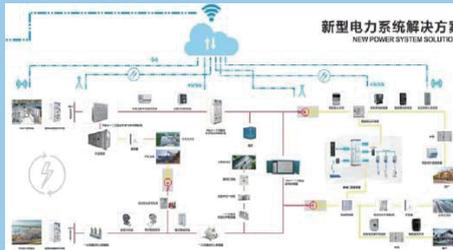
威勝能源技術股份有限公司憑藉在儲能領域多場景應用的優秀案例和行業影響力，榮獲「2024年度中國儲能產業最具影響力企業」

## 環境、社會及管治報告(續)

在智能配電領域，威勝研發的智能配電控制器、Linux管平台解決了故障算法的實時性要求及邊緣計算的高級應用，實現了配電網中壓開關設備的智能化、數字化。



### 案例及成果



在智能電網解決方案上，運用物聯網、大數據、人工智能等先進技術手段，打造高度智能化、自動化、可擴展性強的新型配用電系統解決方案，有效提升了電網運行效率和服務質量，保障了電力系統的安全穩定運行。



雄厚的新型配電設備製造實力

在新能源業務領域，聚焦國家「雙碳」目標實現，服務「源網荷儲」一體化，積極為全球能源轉型不斷地探索，有力助推綠色出行與智慧城市的發展進程。



### 案例及成果



WeNode櫃式儲能系統/充電站版



WeNode車載式儲能系統

- ❖ 取得TÜV萊茵頒發的UL9540等國際權威認證，在海內外多個應用場景成功落地應用
- ❖ 集高安全、高效率、智能化、高可靠性於一身
- ❖ 具備高效儲能、便捷擴容、智能調控優勢
- ❖ 採用先進的模塊化結構設計，支持靈活擴容
- ❖ 隨城市發展和充電需求的增長無縫升級，節省寶貴的城市空間資源
- ❖ 儲能櫃內集成儲能系統、溫控系統、消防等系統
- ❖ 配置多設備聯動冗餘接口，可輕鬆對接多種外部設備
- ❖ 即插即用，可用於需要短時電力保障的各種場景
- ❖ 可與分布式光伏、柴發等聯動形成微網供電系統，應用範圍廣泛

4 演繹新質生產力實踐範例，擦亮勇擔征途的先鋒底色

作為構建新型能源體系和新型電力系統的先鋒力量，威勝精心打造了一批優質示範項目，為地區綠色低碳發展和企業創新驅動轉型升級提供適配高品質解決方案，生動展示了集團在新質生產力方面的應用效果及新型儲能技術方面的強勁實力。



汨羅零碳電廠項目



邵東光伏項目



源光儲一體化微電網項目



湖北潛江百MW級大型集中式共享儲能項目

5 構建國際化新格局，為全球能源綠色、低碳發展注入新動能

長期以來，威勝聚焦國際化發展戰略，以「思想國際化、戰略國際化、組織國際化」為綱領，落實組織優化、能力建設、資源匹配、市場開拓，在企業謀創新、謀發展的同時，也為當地產業升級、創造就業、增加稅收、減少貧困等做出了積極的貢獻。

近年來威勝加快邁出海外實體化運營新模式發展步伐，以創新服務模式拓展國際合作網絡，打造了惠通全球的海外貿易營銷平台，構建海外貿易全鏈路，目前業務已出口至全球超70個國家和地區，與100多個國家和地區建立業務聯繫，產品品質和服務得到廣泛用戶的認可。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 案例及成果

在亞洲，威勝深刻理解亞洲市場能源轉型所面臨的複雜挑戰，憑藉前瞻性的產品與解決方案，已在多個國家成功落地應用，贏得了合作夥伴與客戶的高度評價與廣泛認可。



2024年5月，在東盟能源電力合作與發展論壇(越南專場)上，威勝信息技術股份有限公司與越南自動化協會、越南河內自動化協會、長江電力集團、樂清投資集團等4家企業在智能電網領域簽屬戰略合作協議，將在智能電網、物聯網通信、新能源等領域展開更緊密的合作，共同推動越南電力能源事業的繁榮發展。



在智能電網領域簽屬戰略合作協議

2024年10月7日，威勝信息技術股份有限公司與阿聯酋能源部在迪拜簽訂合作備忘錄，將在智慧建築、配電網、智能水電管理領域開展深度合作。



威勝與阿聯酋能源部在迪拜簽訂合作備忘錄

此次合作備忘錄的簽署，意味著威勝信息將全面參與到阿聯酋的智慧建築領域建設，包括未來綠色建築、智能水電管理建設、改造及運行，也包括參與國家綠色證書計劃。

在非洲深耕20餘年，威勝已與30多個非洲國家和地區建立業務聯繫，形成了以重點國別為核心、全面輻射的市場布局，依託所設立的工廠、合資公司、5個國家辦事處等，逐步實施本地化經營，將先進產品和技術帶到非洲，推動當地能源相關行業的發展和進步。



### 案例及成果



以威勝技術與產品助力非洲構建新型能源系統建設

自威勝於2018年在坦桑尼亞建立生產製造中心以來，在智能電表方面，為非洲市場的電表產品進行定制開發，提供定位輸電路的損改進方案，降低竊電風險；在智慧水務方面，推出智能超聲波水產品與水表改造方案，在西非、南非、科摩羅、加納等市場嶄露頭角，並獲得客戶的一致好評；在儲能方面，提供開關櫃、工商業儲能系統、戶用儲能系統以及充換電櫃等產品，助力非洲地區能源結構擺脫對煤炭的依賴。



2024年9月11日，上海電氣&剛果(金)金蘇卡項目團隊蒞臨威勝集團有限公司考察調研與威勝共繪發展新篇章，雙方就如何參與剛果(金)從高壓建設到配網側到儀表端的整體解決方案以及其他更多合作可能性展開交流座談。金蘇卡變電站項目是中剛雙方合作實施的重大基礎設施和民生工程，威勝研發生產的預付費智能電能表應用於此。該項目可為周邊超過200萬居民提供可靠電力供應，在金沙薩周邊經濟發展和中部非洲區域一體化建設中發揮重要作用。



研發生產的預付費智能電能表為金蘇卡變電站項目提供能源計量技術

## 環境、社會及管治報告(續)

在美洲，威勝依託超過二十載的行業深耕經驗及豐碩的科研成果，憑藉對市場動態的敏銳洞察，為公用事業機構及城市提供定製化解決方案，減少了對傳統能源的依賴，降低企業運營成本和對環境的影響，助力其實現能源轉型。



美國輸配電及公共事業展會現場

當地時間2月27日至29日，2024年美國輸配電及公共事業展(Distributech International 2024)在奧蘭多奧蘭治會展中心圓滿結束。連續兩年參展的威勝攜Wi-SUN和G3-PLC Hybrid AMI解決方案、高壓交流自動重合器、綠氫方案等新品亮相，向大家展示自己獨特的產品技術優勢及品牌魅力。



### 案例及成果



綠氫解決方案

- ❖ IPVH鹼性電解製氫設備
- ❖ 採用足以媲美PEM的鹼性電解水技術，在提升氫氣純度的同時，大幅減少了製氫系統的佔地面積，降低製氫能耗，滿足的客戶的投資經濟性
- ❖ 同時，IPVH系列產品還實現了純光伏製氫的應用場景，實現真正的「綠色耦合」



Agrishow是巴西領先的農業技術貿易展覽會，也是全球農業創新的引領者。



威勝携智能灌溉能源方案亮相2024巴西全球農業展

為響應不斷變化的農業需求，威勝能源在Agrishow 2024上推出了最新的農業灌溉技術。憑藉對市場動態的敏銳洞察和解決全球農戶面臨的緊迫挑戰的承諾，推出了WE FARM，這是一種專為農業灌溉系統設計的突破性能量儲存解決方案。



#### 案例及成果



- ❖ WE FARM及其配套的可靠高效的能量儲存解決方案
- ❖ 通過利用太陽能和風能等可再生能源，確保在偏遠或非電網覆蓋地區也能持續供水
- ❖ 徹底改變農業灌溉的方式，以滿足農戶的獨特需求
- ❖ 移動儲能解決方案WE MOBILE
- ❖ 結合先進的儲能技術和便攜式設計
- ❖ 為農業生產和戶外活動提供靈活可靠的能源解決方案
- ❖ 是面向儲能領域的最新創新

威勝積極投身全球能源綠色轉型的浪潮中，在不斷加快整體「國際化」進程中，威勝以建廠設點輻射，已先後在坦桑尼亞、巴西、墨西哥、匈牙利等地設立本地化工廠，加強周邊地區業務全面升級與突破，加強新技術、新產品、新業態的國際化創新，力圖在國際化道路上實現更大突破，為推動全球智慧能源和智慧城市建設做出更大的貢獻。

## 環境、社會及管治報告(續)



當地時間2024年7月16日，威勝第六個全球生產與研發中心——威勝匈牙利有限公司開業儀式在匈牙利格德勒市隆重舉行。匈牙利格德勒市長György Gémesi、中國駐匈牙利大使館代表吳丹女士，匈牙利、土耳其、奧地利、德國等多個國家重要客戶和嘉賓蒞臨現場，共同見證這一時刻。他們不僅高度評價了威勝匈牙利的成立對於當地經濟發展的積極意義，還表達了對威勝在全球市場持續創新、引領行業發展的信心。



威勝匈牙利有限公司開業剪彩

近年來，兩國關係在「一帶一路」倡議的引領下，不斷邁上新台階，雙方在基礎設施建設、科技創新、金融投資等多個領域的合作成果豐碩，為兩國人民帶來了實實在在的利益。此生產與研發中心的成立不僅為匈牙利帶來了先進的製造業技術和產品，也為當地經濟的繁榮與發展注入了新的活力。



- ❖ 引入了高度自動化和智能化設計的生產線
- ❖ 專注於生產電能表及其他能源計量與能效管理相關產品
- ❖ 目前，智能電能表年產量超200萬台
- ❖ 實施本地化團隊管理與建設，大幅提升歐洲客戶交付與一體化服務能力

威勝匈牙利有限公司

### 3.3 砥礪前行，勇於創新

創新，作為企業發展的核心動力，不僅是行業發展的催化劑，更是社會進步和人類文明躍升的關鍵驅動力。回首威勝發展，從自主研發中國第一台多功能電子式電能表、中國第一套工業互聯網平台化電水氣熱能源計量系統，到「伏羲」國產自主電力專用芯片關鍵技術與應用；從智能能源計量，到物聯網、智慧城市、光伏、氫能等新能源產業……威勝正加速從中國電表企業到全球化、多元化能效管理專家的蛻變。

全球競爭惟創新者進，惟創新者強，惟創新者勝。無論過去還是現在，歷史和實踐都反覆證明，以市場與銷售創新、技術與產品創新、運營與服務創新、管理與機制創新「四個創新」引領全面「價值創造」才是威勝可持續、健康發展的道路。

#### 2024 年度榮譽（部分）

威勝控股上榜2024民營企業研發投入500家榜單、發明專利500家榜單

威勝控股有限公司

湖南湘江新區「2024年一批企業  
研發中心名單」

威勝集團有限公司

2024 年度電力科學技術一等獎

威勝集團有限公司

2024年度湖南省重點軟件企業

威勝信息技術股份有限公司

年度研發投入百強單位

威勝信息技術股份有限公司



## 案例及成果



威勝創新創業基金申報

2024年，公司啓動以「深化模式創新，踐行威勝高質量發展」、「力推市場與銷售創新，助力威勝創新發展」等為主題創新創業基金申報。重點支持與市場與銷售創新、模式創新、市場創新、技術集成創新、業務集成創新、綠色發展創新等緊密相關的創新項目。2024年威勝共受理各類創新基金申報獎項49項，經評議獲獎43項，評獎率88%，累計發放基金金額人民幣65餘萬元。



首屆「威勝杯」雙創大賽

作為威勝首屆創新創業大賽，參賽對象從公司內部技術團隊拓展到湖南各大重點高校的優秀學生團隊。大賽共吸引32個項目組報名，其中威勝控股旗下四大板塊共20個項目，省內五所知名高校12個項目。參賽項目又分為創新組、創業組兩個賽道，圍繞「技術與產品創新、運營與服務創新、管理與機制創新、市場與銷售創新」四個創新範疇展開。經過申報、初賽、複賽，最終4個威勝內部項目、5個外部高校項目一同闖入決賽。



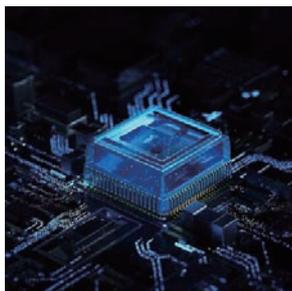
## 案例及成果



「關鍵交通基礎設施環境數字孿生預測技術及產業化」獲2024年世界互聯網大會領先科技獎針對關鍵交通基礎設施環境數字孿生預測面臨的全場景、高精度、強協同等技術瓶頸，發明了融合視覺、遙感、無人機、機器人等模式的泛在物聯傳感關鍵技術，開發了智能預測驅動的數字孿生平台。

### 3.3.1 產學研深度融合

在科技飛速發展和創新驅動戰略深入實施的背景下，專家資源已成為推動科技創新和產業升級的核心力量。威勝通過與高校、科研機構緊密協作，實現專業與產業協同發展、互促共進的良性循環，推動產業升級與企業高質量發展。



- ❖ 打破傳統界限，整合資源、共享優勢，形成創新合力
- ❖ 搭建科技創新平台，構建產學研聯盟的創新體系
- ❖ 加強高素質人才隊伍的培養與建設，集中破解創新難題和瓶頸問題
- ❖ 加速新能源領域關鍵技術突破和科技成果轉化
- ❖ 形成專業、產業相互促進共同發展的良好互動關係



#### 案例及成果



2024年3月，由山東省學校後勤協會高校能源管理分會主辦，威勝信息承辦的山東省高校能源管理培訓會議在威勝科技園舉行，來自山東省各高校、山東省學校後勤協會、政府及企業代表共150餘人參加了會議。威勝信息緊跟國家「雙碳」戰略步伐，緊抓數字經濟時代的機遇，進一步加強與各高校的聯繫與合作，攜手應對高校能源工作面臨的新形勢和新挑戰，推動高校能源事業的持續健康發展。

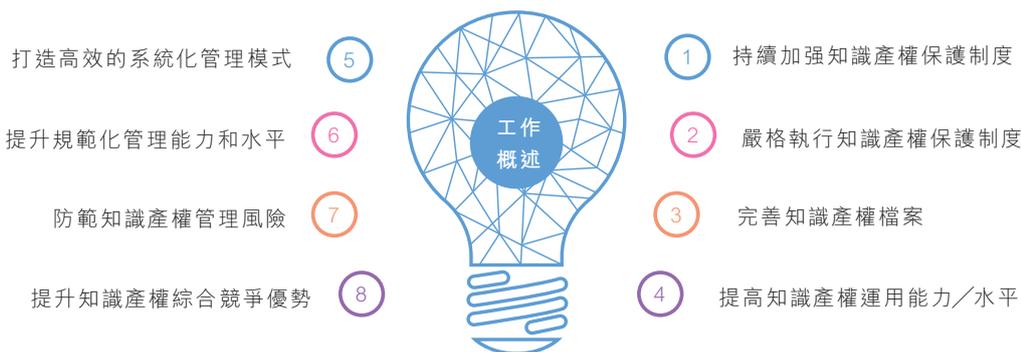
### 3.3.2 加強知識產權保護

隨著科技的不斷進步和國內外技術競爭的加劇，各行各業對科研、專利的認識提到了一個新的高度。在這個激烈的競爭環境中，威勝堅持通過自主研發，緊跟國內外最新技術動態，不斷提升產品品質與核心競爭力。

# 環境、社會及管治報告(續)

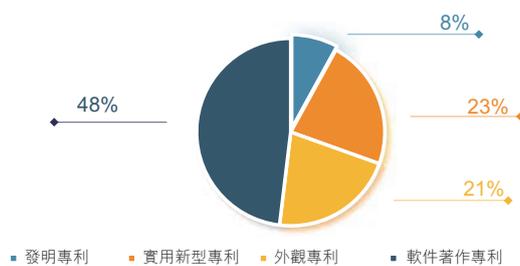
威勝嚴格遵守業務所在國(地區)適用的知識產權保護法律法規，包括但不限於《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》等國家及各地政府關於知識產權保護相關法律法規和政策要求，依據標準GB/T 29490《企業知識產權管理規範》貫徹知識產權管理要求並持續優化內部體系。編製及修訂了《知識產權管理辦法》、《知識產權檔案管理辦法》、《商標管理辦法》等體系文件。在支持自主創新、推進技術進步的同時，高度重視對技術成果、專利權、商標權、著作權、商業秘密等知識產權的管理和運用，不斷增強知識產權管理水平與意識。

創新發展是威勝的精神底色和矢志不渝的崇高追求！近年來，威勝在科技創新和知識產權保護方面取得了令人矚目的成就。截止至2024年，公司有效知識產權總數達到3,582件。



2024年新增發明或專利情況

項目	新增	累計總數
發明專利	77	286
實用新型專利	55	806
外觀專利	40	767
軟件著作專利	181	1,723



## 案例及成果



威勝能源參與制定的《儲能用鋰離子電池安全性測試標準》2024年6月1日起正式實施，作為多場景儲能應用專家，憑藉儲能的核心優勢與研發創新實力，深度參與《儲能用鋰離子電池安全性測試標準》的制定與實施，助推儲能行業高質量發展，促進儲能行業發展加速步入規範化、標準化的軌道。極大地彰顯了威勝能源在儲能領域的行業影響力與社會責任感！

### 3.4 質量為先，服務至誠

在新時代、新發展階段，面對複雜多變的國內外環境，如何充分釋放高質量發展的潛力，將質量打造為企業可持續發展的核心支撐，始終是企業發展進程中需要深入探索和實踐的重大課題。威勝積極融入國家發展大局，深入踐行綠色發展理念，加快構建高效、低碳、可持續的數字化生產經營體系，全面提升企業核心競爭力。

我們嚴格遵守業務所在國(地區)適用的產品質量和產品安全法律法規、與產品相關的國家標準及客戶的技術規範，包括但不限於《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國安全生產法》、《MID 2014/32/EU》、《CFE G0000-48》、《ISO2859-1》等，並持續追蹤更新情況，將涉及的相關內容及時納入內部管理制度與測試檢驗標準中；全面落實ISO 9001體系標準，將其作為企業管理的核心框架，貫穿於產品質量控制和服務質量提升的每一個環節。

於報告期間，本集團未發生因安全與健康理由的產品召回，且並無發現任何違反與產品及服務質量有關的法律法規之個案。

#### 2024 年度榮譽(部分)

「計量促進新質生產力發展」優秀案例和典型案例

威勝集團有限公司

第三批國家高端裝備製造業標準化試點項目

威勝集團有限公司

「基於先進通信技術的海外多樣化AMI解決方案」  
被評為2024年中國國際服務貿易交易會服務示範案例

威勝集團有限公司

綜合能源服務優秀企業

威勝能源技術股份有限公司

湖南省製造業質量標杆企業

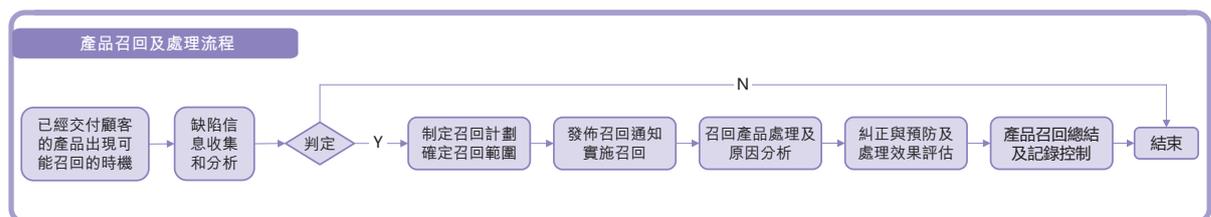
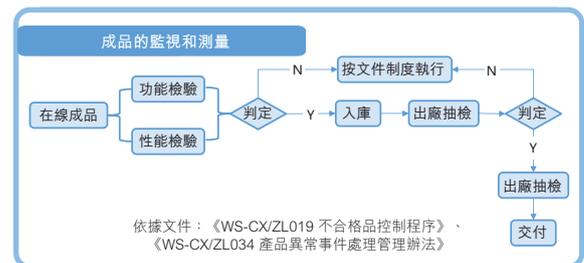
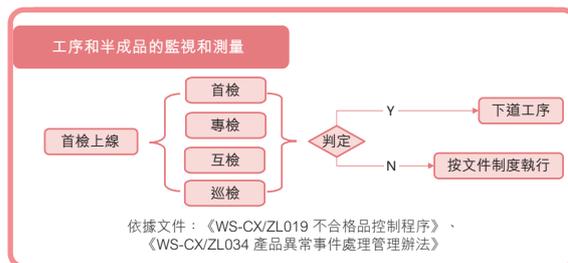
威勝信息技術股份有限公司

## 環境、社會及管治報告(續)

在產品質量控制方面，我們嚴格按照ISO 9001標準要求，建立了科學、規範的質量管理體系，覆蓋從產品設計、原材料採購、生產製造到測試檢驗的全流程。



- ❖ 引入先進的質量管理工具和方法
- ❖ 依託CNAS測試中心先進的可靠性測試水平
- ❖ 不斷提升生產工藝的穩定性和產品的一致性
- ❖ 建立系統化的內部審核機制，定期對質量管理流程進行審查
- ❖ 及時發現潛在問題，採取糾正措施確保體系有效運行
- ❖ 導入風險管理機制，定期評估質量管理潛在風險制定預防措施
- ❖ 提前識別和應對質量管理風險，確保體系穩定運行





### 案例及成果



牢固樹立「質量是威勝的生命，是每一個威勝人的尊嚴」的質量觀，舉辦質量專項培訓。聚焦工序品質提升、靜電防護、不良案例分析以及質量意識提升等關鍵內容，強化全員質量意識，促進產品質量水平提升



持續開展質量大講堂系列培訓，由質量總監擔任講師。深度剖析內外環境變遷、客戶需求升級及行業技術發展對質量管控提出的新要求，將威勝質量觀深植參訓者心中



### 獲得榮譽



威勝能源技術股份有限公司總工程師兼技術委員會主任馮喜軍榮獲全國五一勞動獎章榮譽、第二屆「湖湘工匠」的榮譽稱號

## 環境、社會及管治報告(續)

### 1 可靠性試驗能力、驗證能力建設

一直以來，威勝始終高度重視可靠性管理，以控股層面立項開展可靠性管理工作，涵蓋物料、設計、測試、生產、質量，搭建威勝的可靠性管理五大技術平台，構建失效庫，系統地推進可靠性管理。不斷加強的質量管理和可靠性管理，為產品質量持續滿足國內和海外的市場需求提供了保障，提高了技術和質量團隊的專業素養和能力。

可靠性管理既是成為品質一流企業的必經之路，又是一個循序漸進、不斷提升的過程，我們持之以恆地改進提升，打造卓越的產品質量，為實現「全球能源計量和能效管理專家」奠定基礎。

我們對標優秀標準，系統提升可靠性管理能力，提高產品可靠性水平，從而實現國際一流的產品競爭力，包括建立企業自有的可靠性工作流程和標準、實現對可靠性工作系列活動過程的定性和定量評價、建立企業可靠性數據庫、知識庫，可靠性工作活動的運行結果可以預測等。

威勝信息技術股份有限公司旗下子公司湖南威銘能源科技有限公司中心實驗室成功獲得中國合格評定國家認可委員會(CNAS)頒發的實驗室認可證書，該認證表明湖南威銘能源科技有限公司中心實驗室在水表檢測領域已具備國家及國際認可的技術實力和檢測能力，同時其公正性得到了CNAS的權威認可。

### 2 客戶服務

在服務質量方面我們致力於為客戶提供高質量、高效率的服務，以ISO 9001標準為指導、結合GB/T 27922商品售後服務評價體系，構建了以客戶為中心的服務質量管理體系，確保客戶滿意度的持續提升，並在市場競爭中保持領先地位。





- ◆ **標準化流程**：優化服務流程，確保每個環節都有明確的操作規範和標準，提升服務的一致性和可靠性。
- ◆ **售後服務優化**：優化售後服務跟蹤機制，確保客戶問題得到徹底解決。
- ◆ **客戶反饋機制**：完善的客戶反饋機制，及時收集、快速響應客戶意見和建議持續改進服務質量。



- ◆ **員工培訓**：定期對服務人員進行培訓，確保服務團隊掌握最新的服務技能和知識，提升服務意識和專業水平。
- ◆ **數據分析與改進**：利用數據分析工具，對服務過程中的關鍵指標進行監控和分析，識別服務中的薄弱環節，制定針對性的改進措施，持續提升服務質量。
- ◆ **客戶關懷**：通過定期回訪、滿意度調查、提供個性化服務等方式，提升客戶忠誠度。



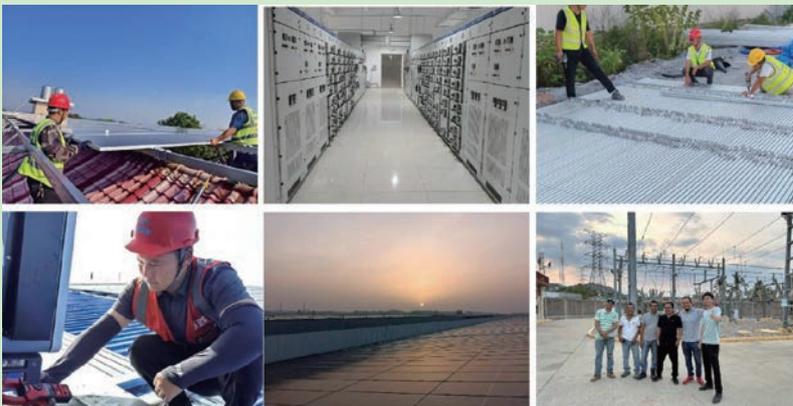
#### 案例及成果



2024年7月，威勝集團應國網湖南岳陽供電公司緊急搶險通知，為岳陽市平江縣提供故障搶修技術服務，協助恢復平江縣的電力供應。威勝第一時間成立應急保電工作組，迅速集結所需物資與設備，在克服複雜的地形、惡劣環境等重重困難下，應急保電小組根據電力公司的統一安排加班加點進行搶修，有效緩解了平江縣的停電危機，為當地居民逐步恢復了供電。



#### 案例及成果



無論是在烈日炎炎的戶外，還是在悶熱難耐的室內，項目現場的每一位工作者始終秉持著嚴謹細致的態度和高標準的要求。這份堅守，不僅是對初心的執著，更是對責任的詮釋。

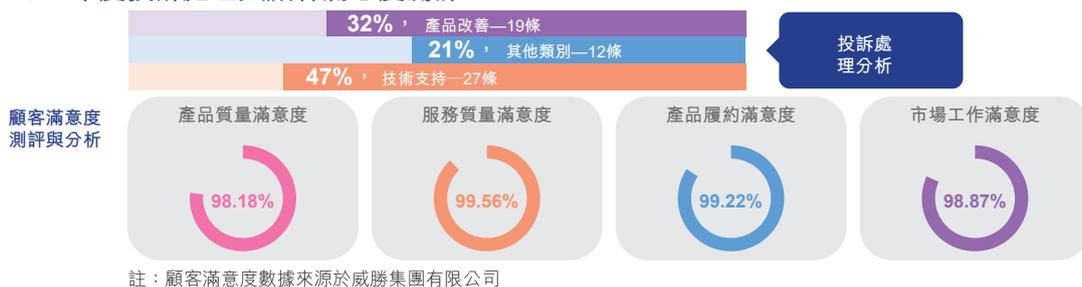
# 環境、社會及管治報告(續)

## 3 顧客滿意度測評

集團每年都會系統性開展客戶滿意度測評工作。採用定量與定性相結合的研究方法，深入分析客戶群體與需求層次；匯集多元化統計數據，識別影響客戶滿意度的關鍵驅動因素；結合行業特性構建科學合理的滿意度測評指標體系，為持續提升客戶體驗提供數據支撐和決策依據。

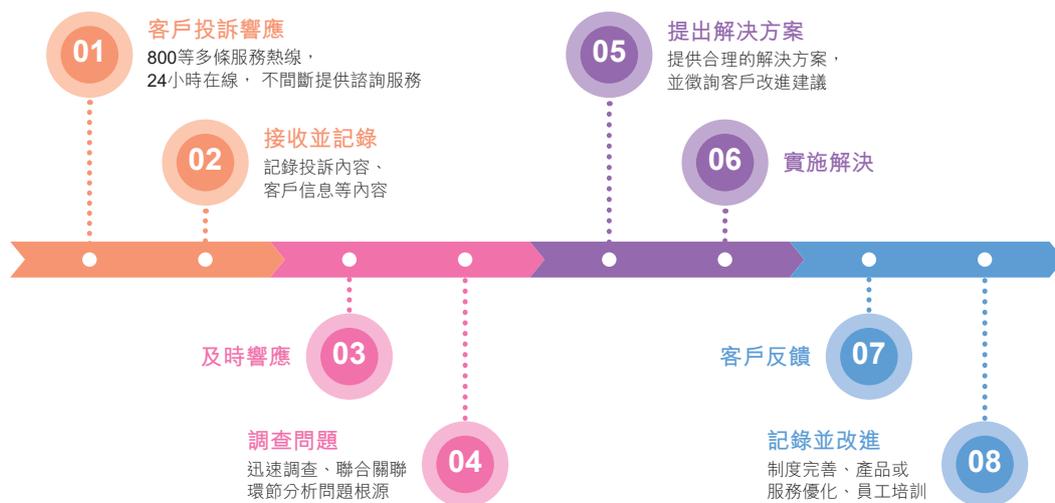
客戶滿意度測評工作採用跨部門協同機制開展，由研發中心、質量、工藝技術、市場營銷及生產運營等核心部門組建專項工作組。數據採集線上渠道依託公司網絡服務平台實施問卷調研，結合智能外呼系統進行電話訪談，線下渠道則通過實地走訪、深度訪談及現場問卷等方式收集數據；採用分層抽樣方法，覆蓋不同區域、不同產品及不同合作時長的客戶群體確保樣本代表性。

### 2024年度投訴處理與顧客滿意度測評 ★★★★★



內部建立規範、高效的顧客意見協調與處理機制，以客戶為中心，快速響應、專業處理每一份投訴，確保問題得到妥善解決，持續提升客戶滿意度和服務品質。

### 產品和服務投訴處理

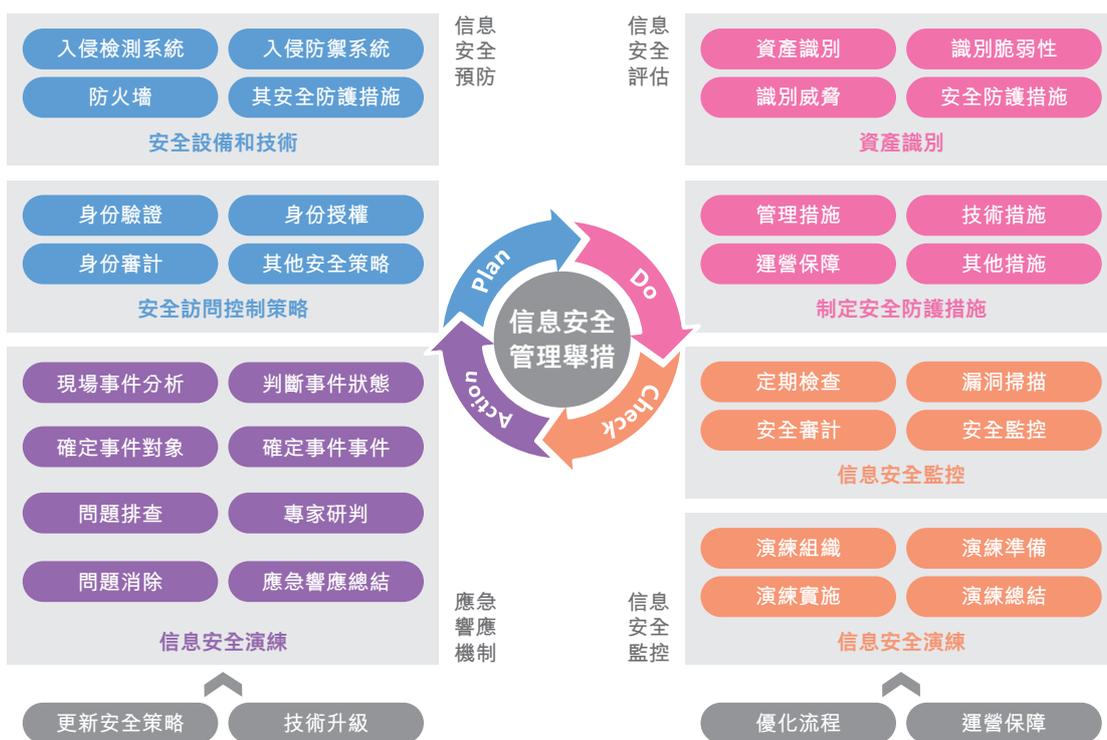


#### 4 創建智慧型客戶信息安全防護網

我們將客戶信息安全置於戰略高度，構建了全方位的信息保護機制：實施分級授權管理，部署多重加密措施，建立實時監控系統，開展定期安全審計，並通過全員培訓強化保密意識，確保客戶信息全生命周期得到嚴密保護。

本集團嚴格遵守業務所在國(地區)適用的信息安全和數據安全法律法規，包括但不限於《中華人民共和國個人信息保護法》、《中華人民共和國網絡安全法》、《中華人民共和國數據安全法》、《中華人民共和國消費者權益保護法》等國家及各地政府關於信息與數據安全的法律法規和政策要求，遵循合法、正當、必要的原則，確保消費者的個人信息不被泄露或濫用。我們深知信息安全及客戶隱私保護的重要性，因此，我們建立了嚴格的客戶信息保密制度，以確保客戶信息的安全性和保密性。

為了全方位強化信息安全和客戶隱私保護工作，本集團不僅遵循法律法規的要求，還通過內部培訓、技術升級等多種方式，不斷提升員工的信息安全意識和技能，同時加強信息系統的安全防護能力，防止任何形式的非法訪問、泄露或濫用客戶信息。



## 3.5 低碳共贏，攜手前行

威勝充分響應國家「雙碳」戰略，秉承「致力成為全球能源計量與能效管理專家」的企業使命，深耕國內電能計量領域，踐行綠色運營，穩步推進業務結構優化調整，全面提高資源利用效率。面對氣候變化帶來的挑戰，公司積極探索碳減排路徑，以創新帶動產業鏈和價值鏈向「雙碳」目標邁進。威勝已建立完善的綠色供應商管理體系，實施差異化供應商管理工作；通過應用物聯網、大數據等新一代信息技術，實現數智化物流；



### 獲得榮譽

2024 電子產業供應鏈創新新案例在第二屆電子產業供應鏈年會上正式發佈。威勝集團《威勝綠色供應鏈案例》榮獲電子產業供應鏈典型案例。本次創新案例評選是中國物流與採購聯合會電子產業供應鏈分會組織專家評審從案例的解決方案創新性、應用效果實用性、技術先進性、影響力大小等多維度綜合考量得出。



威勝嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》、《中華人民共和國招標投標法實施條例》、《中華人民共和國進出口商品檢驗法》等國家相關法律法規。制定《供方管理辦法》、《物料採購管理辦法》等規章制度，規範供應商准入、綜合評估、合作溝通、退出全流程，將HSF、原材料ROHS檢測、環境保護、資源節約等因素納入招標要求，以提升環境績效。在選擇戰略供應商時，我們將其是否選擇綠色環保產品、應用節能環保技術作為必要條件，並要求供應商必須包括環保、健康、安全保障措施。



#### 綠色供應鏈管理體系建設

結合實際逐步完善發展綠色供應鏈體系，實施有章可循、有規可依。



#### 上、下游綠色供應鏈管理體系宣貫、風險識別與監察

利用已建立完善的信息化供應鏈管理平台，對上、下游合作夥伴進行綠色供應鏈管理體系宣傳，實現了科學高效的綠色高效的供應商管理。建立供應商准入機制，評估其環保合規性，識別相關環境、社會風險定期開展現場審核或遠程檢查，監督環保措施的執行對不符合要求的供應商限期整改或終止合作。每年定期評估供應鏈社會責任表現，對供應商進行打分和評級，根據評估結果推動其持續改進。



#### 綠色生產實施

在原材料供應商方面，對所有原輔料、包裝材料的供應商在環境合規、節能減排、生態設計、環保材料、綠色生產、回收利用等方面表現進行評估。生產製作方面，集團實行綠色生產，以確保全流程生產實現綠色化。



#### 綠色回收實施

探索制定了符合電表行業特點的回收再利用實施方式，依託遍布各地的銷售網絡，建立完善的產品回收渠道。編製《廢舊電表回收與拆解文件》用於指導下游公司回收拆解。集團產品回收率以及包裝回收率均超過90%。



#### 綠色信息平台建設

建立了完善的綠色供應鏈管理系統，涵蓋了供方數據統計信息的動態管理、電子化審批、質量信息傳遞與管理等服務，實現了科學高效的供應商管理。



#### 綠色信息披露

建立起了集團與上下游供應商、公眾和相關方等的交流與互信。披露公司節能減排減碳關鍵信息。



#### 國家級綠色供應鏈管理公司認證

集團於2023年12月成功獲得中華人民共和國工業和信息化部頒發的「2023年度綠色供應鏈管理公司」稱號。

## 環境、社會及管治報告(續)

截止到2024年12月31日，公司國內國際供應商分布情況如下：



### 3.6 同心合力，共享發展

人才戰略是公司發展的第一戰略，威勝貫徹「以人為本」的管理理念，致力於與員工共同成長。經過多年的實踐與積累，我們建立了科學完善的僱傭體系，並通過多樣化的員工關懷活動、完善的職業發展通道及持續的學習成長機會，持續提升員工的歸屬感、獲得感和幸福感，進一步增強企業的凝聚力與向心力，實現企業與員工共贏發展。

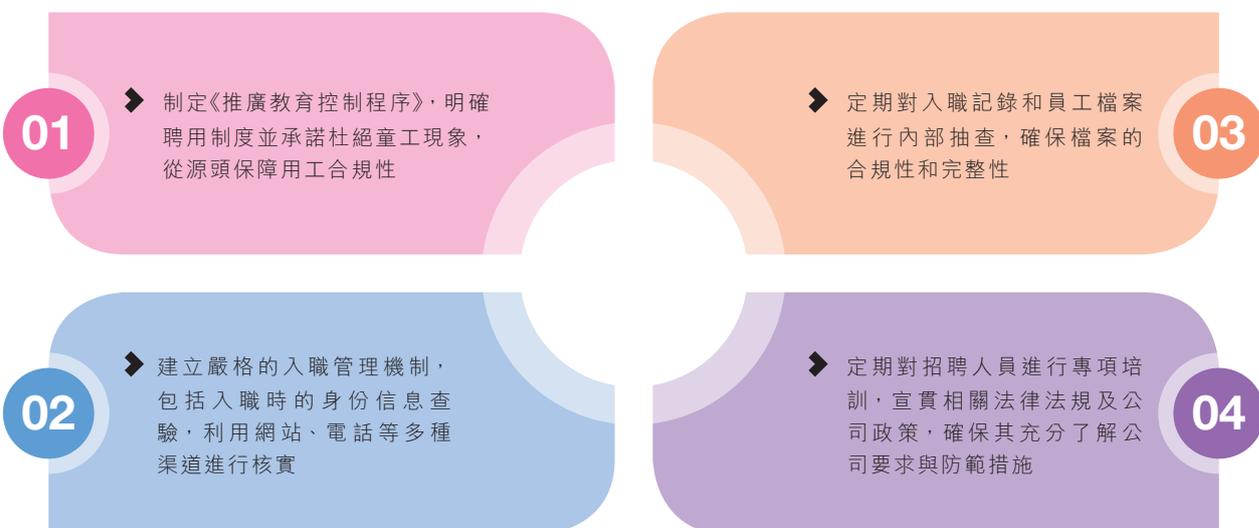
威勝已連續十四年榮獲「最僱佳主」稱號，先後獲得「學習型組織先鋒獎」、「企業信用AAA」、「湖南省守合同重信用企業」、「國家技術創新示範企業」、「工業百強企業」、「納稅百強企業」、「研發投入百強企業」等榮譽，這些榮譽是對公司與員工共發展、構建和諧勞動關係的高度認可。



獲得榮譽



公司嚴格遵守國家、省、市、地區及業務所在國(地區)的相關政策和法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國婦女權益保障法》、《禁止使用童工規定》、《職業病防治法》、《勞工國際基本公約》等法律法規要求，建立健全勞動用工管理體系，完善勞動合同管理機制，規範員工招聘、晉升、休假及教育培訓等環節，嚴格執行禁止使用童工規定，確保用工管理合法合規。



堅持員工招聘公開、公平、公正原則和平等僱傭原則，依法簽訂勞動合同，禁止任何形式的歧視，堅決對不同國籍、民族、性別、宗教信仰和文化背景的員工一視同仁，積極為弱勢群體提供就業機會，保障女性員工利，實現男女同工同酬，堅決反對僱傭童工強制勞工行為發生。

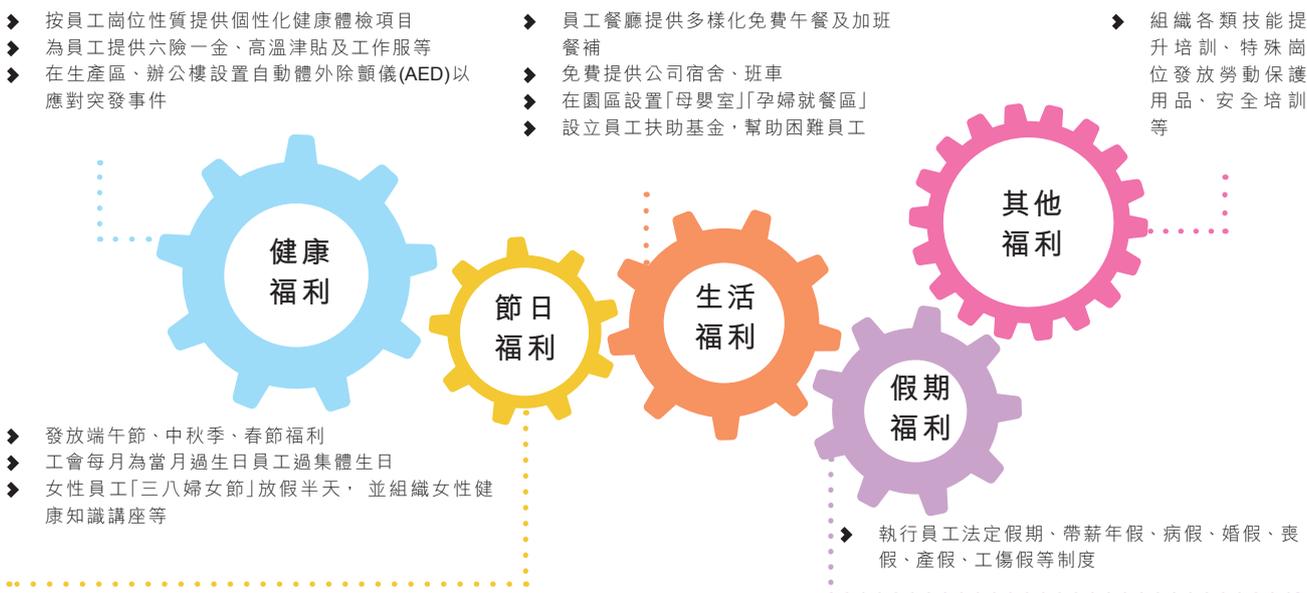
於報告期間，並無發現任何違反與使用童工或強制勞工有關的法律法規之個案。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.6.1 用心關懷，構建幸福職場

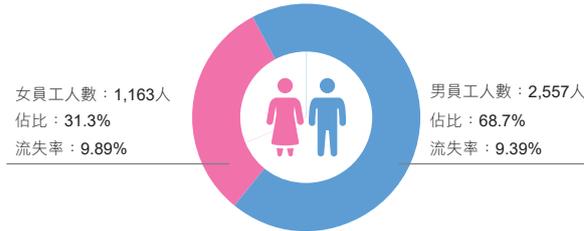
威勝高度重視職工身心健康問題，持續打造職工健康平台，並為之採取系列舉措，例如組織年度健康體檢、中醫問診、召開心理健康專題講座、開展運動健身活動、升級完善健身場地等等。同時，採取「線上+線下」的活動方式，面向威勝全員，多方位、多主題、多渠道開展系列健康活動，累計覆蓋上萬人次。有效提升員工身心健康指數和生活幸福感，從而以更加飽滿的熱情投入到生活和工作中，實現幸福威勝的目標。

我們建立並實施《自由結社及集體談判控制程序》、《溝通控制程序》、《防止歧視及騷擾控制程序》、《工資福利控制程序》等管理制度。聚焦員工需求，多措並舉提升員工幸福感、成就感與歸屬感。

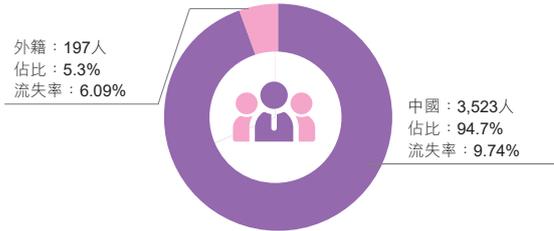


截止到2024年12月31日，威勝控股有限公司約有3,720名員工<sup>3</sup>，構成情況<sup>4</sup>如下：

#### 員工性別分佈及流失比率



#### 員工地區劃分及流失比率



#### 員工年齡分佈及流失比率



#### 員工職位分佈及流失比率



<sup>3</sup> 員工總數為本報告涵蓋公司的全職合同工總數。

<sup>4</sup> 所有數據參照港交所《如何編備環境、社會及管治報告附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》中「B1層面僱傭」所示公式核算得出。

## 環境、社會及管治報告(續)

威勝持續提升辦公、生活環境，每年制定提質升級計劃，持續對辦公樓、生產車間、食堂、宿舍、員工活動中心等區域改造升級、完善各項設施設備，力求為職工打造一個舒適、溫暖的工作生活環境。



乾淨、整潔、舒適、青春、活力的工作、生活環境，  
豐富的黨建生活，提升員工幸福指數

### 3.7 賦能成長，知行並進

威勝始終秉承「致誠至精，義利共生」的經營宗旨，為員工打造了多元發展平台和激勵機制，鼓勵員工自主選擇職業通道，發揮內在潛能。同時，通過建設標準、調崗機制等方式，保障發展機會的平等性與公平性，推動員工與公司共同成長。

公司立足威勝培訓培養管理準則，堅持以訓促賽提能力，以賽帶訓促培養。一方面，優化職業技能培訓體系，優先保障產業工人培訓，大力培育優秀工匠人才；另一方面，持續開展技能比武系列競賽，輸送優秀工匠，並推選內部「技能高手」參加省、市、區級勞動競賽並多次獲獎。此外，每年還選取高技能領軍人才、勞模工匠進行師徒「結對子」，以打造具備工匠精神的人才隊伍。

公司也先後被授予「中國企業教育先進單位百強」、「湖南省產業工人建設試點單位」、「湖南省『湖湘工匠』培育和競賽基地」、「長沙市高技能領軍人才、勞模工匠師徒結對活動優秀組織單位」、「長沙技能人才培訓基地」、「長沙市優秀企業職工技能培訓中心」等榮譽。

#### 2024 年度榮譽(部分)

長沙市技能人才培訓基地

威勝控股有限公司

湖南省高技能領軍人才、勞模工匠師徒「結對子」活動「優秀組織單位」

威勝控股有限公司

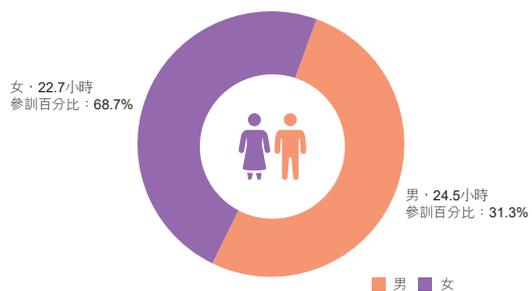
湖南省高技能領軍人才、勞模工匠師徒「結對子」活動「優秀師徒對子」

威勝控股有限公司

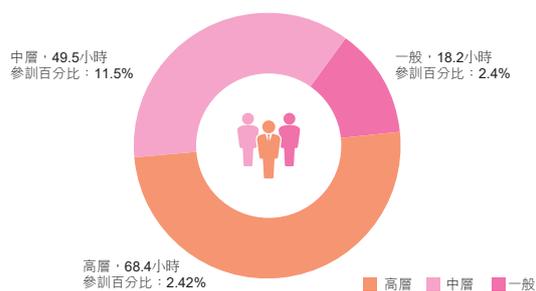
# 環境、社會及管治報告(續)

2024年員工參訓情況<sup>5</sup>如下：

員工平均參訓時數(按性別)



員工平均參訓時數(按職位)



<sup>5</sup> 所有數據參照港交所《如何編備環境、社會及管治報告附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》中「B3層面發展及培訓」所示公式核算得出。

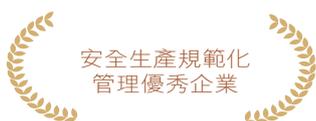
### 3.8 防微杜漸，安全發展

#### 3.8.1 安全生產，生命至上

威勝始終堅持「經營與安全兼顧，安全第一；資源高效統籌，效率為先」的安全生產工作方針，緊扣依法治安要求，聚焦安全責任落實、雙重預防機制運轉等關鍵優化體系、完善機制、深化監管、細化手段，深入開展本質安全實踐，大力推進公司各園區安全工作質效提升，全力確保各園區安全穩定局面。

嚴格遵守並貫徹落實《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國消防法》等各項法律法規，依據《GB/T45001-2020/ISO45001：2018職業健康安全管理体系要求及使用指南》構建職業健康安全管理体系。把牢安全關口，樹牢安全發展理念、不斷提高員工的安全生產意識，將安全工作做細、安全責任落實，持續加強勞動保護監督和職業衛生防護，保護員工的勞動安全與職業健康。

#### 獲得主要榮譽



公司成立了專門的安全委員會，由高層領導直接負責，將安全生產貫穿於企業發展的各個環節，並制定系列措施對公司職業健康安全的執行和監察：

#### 採取的職業健康與安全措施

- ▶ 建立健全安全管理制度，明確各級崗位的安全職責；
- ▶ 定期開展職業健康與安全培訓，提升員工的安全意識和應急處理能力；
- ▶ 配備完善的勞動保護設施和設備，確保工作環境符合國家標準；
- ▶ 定期組織職業健康檢查，關注員工身心健康，預防職業病發生。

#### 相關執行和監察方法

- ▶ 建立措施執行、監察改進的閉環管理機制和多層次監察機制；
- ▶ 安委會定期開展安全檢查與評估，及時發現並整改隱患；
- ▶ 引入第三方專業機構進行獨立審計，確保各項措施落實到位；
- ▶ 鼓勵員工積極參與安全管理，通過舉報機制和意見反饋渠道，形成全員參與的安全管理氛圍；
- ▶ 監察過程中發現的問題立即進行分析，並制定改進方案，明確責任人和整改時限。

## 環境、社會及管治報告(續)

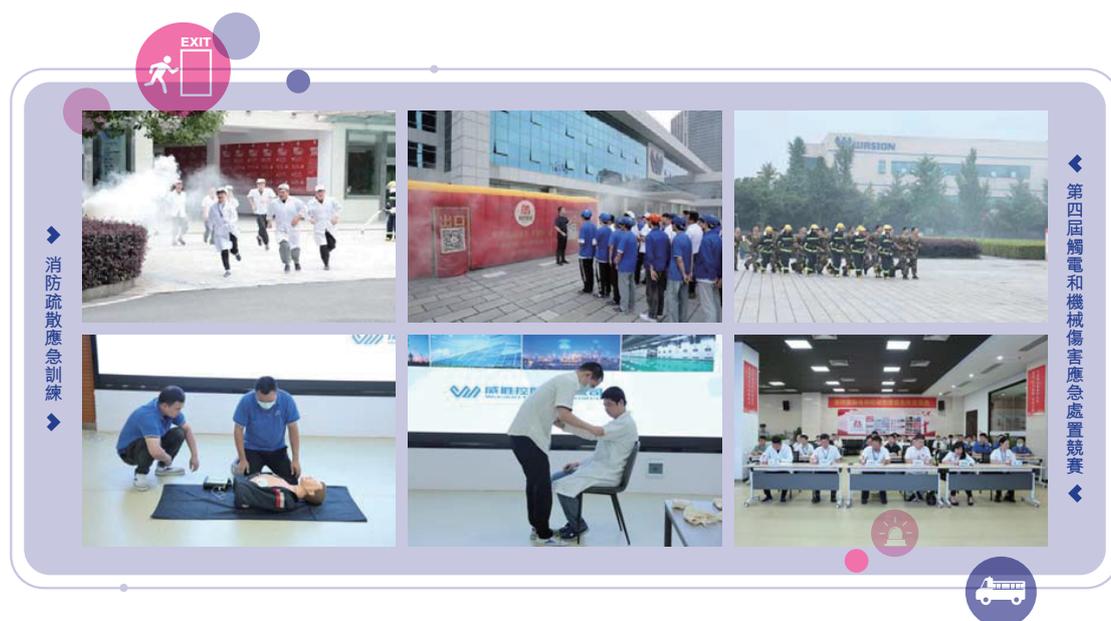
過去三年(含2024年)，每年因工亡故人數為零，因工傷損失工作日數為零，且於報告時間範圍，威勝並未發現任何違反與工作場所健康與安全有關的法律法規事宜

### 員工因工亡故人數

2022年：0  
2023年：0  
2024年：0

### 因工傷損失工作日數

2022年：0天  
2023年：0天  
2024年：0天



### 3.8.2 心繫員工，情暖人心

威勝關注每一位員工的身心健康問題，結合本公司的實際情況制定了《環境與職業健康運行管理控制程序》、《職業健康防護管理辦法》、《職業病危害防治檔案管理辦法》、《職業健康監護與職業病人保障管理辦法》等多項職業健康管理制度。

為提升員工幸福感，打造一個和諧、健康的工作環境，公司組織系列關愛女員工、關注員工心理健康、夏日送清涼、組織公共設施改造、提升後勤服務滿意度等活動：



案例



心理健康知識專題講座、夏日送清涼活動、中醫問診等活動掠影

## 環境、社會及管治報告(續)



### 關愛女性健康

3月，第114個國際「三八」婦女節，公司工會精心策劃了以「陽春三月間，『幸福威勝』裡，巾幗逐夢，競綻芳華」為主題的「三八」婦女節系列活動，活動包含：為期一周的中醫問診活動、「育兒」茶歇會等。



### 組織全員健行

4月，正是戶外活動的好時節。為了倡導健康生活方式，提升員工的身體素質，公司組織「健步同行幸福威勝」第八季威勝全員健行活動。活動延續主旨，鼓勵員工「走」出辦公室，提高健身意識，緩解工作壓力，促進同事之間的溝通與交流，貫徹落實「幸福威勝」的美好願望。



### 關注員工心理健康

6月，威勝組織開展心理健康專題講座，旨在幫助員工增強心理健康意識，提升心理健康調節能力，以更飽滿的精神狀態投入到生活和工作中。講座邀請湖南省心理諮詢師理事、國家二級心理諮詢師劉慧為職工授課。



### 夏送清涼暖人心愛在威勝幸福行

8月，威勝組織開展一年一度的「夏日送清涼」主題活動，為全體高溫崗位職工送上一份清涼、一份關懷。活動慰問對象涵蓋園內所有高溫崗位員工、駐外辦事處技術支持與市場營銷人員以及外部環衛工人、市政施工人員等，累計慰問對象超千人。



### 園區公共設施改造升級

全年，為保障園區作業正常運轉，日常維修維護及時有序推進，累計完成近300次；2024年度專項改造工程，包含行政樓魚池、衛生間、威勝物流會議洽談區和員工宿舍架空層雨棚全部改造完成。



### 後勤服務滿意度調查和提升

半年度、年度，為深入了解並優化園區後勤服務質量，6月集團組織開展半年度後勤服務調查問卷，調查結果總體滿意，其中園區治安管理、車輛管理滿意度為100%。

### 3.9 廉潔守責，合規致遠

威勝嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《聯合國反腐敗公約》以及業務所在國(地區)適用的反腐敗和反賄賂法律法規，制定並實施《威勝商業活動行為禁令》，確保所有業務活動合法合規。我們高度重視反腐敗工作，將其作為公司治理的重要組成部分。

#### 1、強化制度建設

- ◆ **制定廉潔自律規章制度：**公司應結合國家法律法規和自身實際情況，制定明確的廉潔自律規章制度，規範員工行為，明確禁止利用職權謀取私利、接受賄賂等行為；
- ◆ **完善監督機制：**建立健全內部監督機制，設立法務監督部、審計部，對公司的經營管理活動進行定期或不定期的監督檢查，確保各項制度得到有效執行。

#### 2、加強教育培訓

- ◆ **開展廉潔教育：**將廉潔教育納入新員工入職培訓和在職員工的定期培訓中，提高員工的廉潔自律意識和職業道德水平。
- ◆ **組織警示教育活動：**通過典型案例剖析、觀看反腐紀錄片等方式，讓員工深刻認識到腐敗行為的嚴重性和危害性，增強自我約束能力。

#### 3、推進文化建設

- ◆ **營造廉潔文化氛圍：**通過懸掛廉潔標語、《威勝報》法律諮詢專欄、等方式，營造濃厚的廉潔文化氛圍，使員工在潛移默化中接受廉潔文化的薰陶。
- ◆ **倡導誠信守法：**知法懂法守法，心懷敬畏；知標懂標守標，尊重規律；決策執行督查，一絲不苟；全面全程記錄，滴水不漏，是公司核心價值觀之一，鼓勵員工在工作中秉持誠信原則，遵守法律法規，維護公司聲譽。

#### 4、實行嚴格管理

- ◆ **加強財務管理：**建立健全財務管理制度，規範財務審批流程，確保資金使用的合法性和合規性。
- ◆ **實行公開透明：**在採購、銷售、人事等關鍵環節實行公開透明制度，減少暗箱操作的可能性，防止腐敗行為的發生。
- ◆ **建立舉報機制：**設立舉報渠道，鼓勵員工積極舉報腐敗行為，並對舉報人進行保護，確保舉報人的合法權益不受侵害。

#### 5、強化責任追究

- ◆ **明確責任主體：**將廉潔自律責任落實到具體部門和崗位，明確責任主體和責任人。
- ◆ **嚴格責任追究：**對違反廉潔自律規定的行為，一經查實，要依法依規進行嚴肅處理，絕不姑息遷就。

#### 6、利用信息化手段

- ◆ **推動信息化建設：**加強公司的信息化建設，實現業務流程的數字化和自動化，減少人為干預和腐敗行為的發生空間。

## 環境、社會及管治報告(續)

公司設立獨立的內部審計部門、法務監察部門，對公司的財務和業務活動進行定期審查；同時，還建立了嚴格的供應商管理制度，對供應商的資質和信譽進行審查，確保與誠信的供應商合作。此外，這些企業還積極開展反腐敗宣傳和教育活動。

於報告時間範圍，威勝並未發現任何違反與賄賂及貪污有關的法律法規的個案，亦無任何對威勝或員工提出並已審結的貪污訴訟案件。

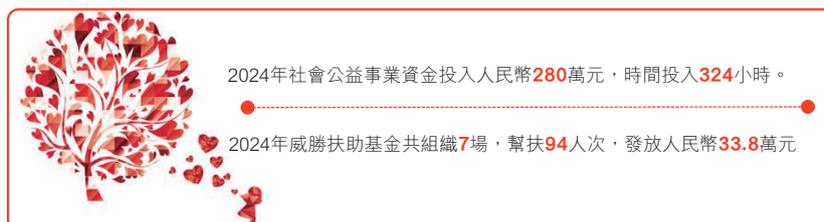


為全面增強公司在國際業務領域的風險防控能力，國際貿易風險防範實務與合規管控培訓、廉潔、反腐等培訓7場。

### 3.10 勇於擔當，和諧共創

#### 3.10.1 熱心公益、回報社會

企業的成長與社會的發展密不可分，威勝堅持「至誠致精，義利共生」的企業宗旨，積極履行社會責任、投身公益事業，用實際行動踐行宗旨。



在疫情、地震、暴雨暴雪、洪災、冰災等災害發生的第一時間組織捐款捐物，響應號召，奉獻愛心；持續組織「扶助基金」的發放，為威勝員工緩解家庭困難；號召員工無償獻血、捐助「希望小屋」青少年關愛項目、開展支教活動、慰問福利院、敬老院、捐助殘障兒童、受困婦女兒童.....威勝開展了形式多樣的公益活動：



- ♥ 戰寒潮，保供電，守護千家燈火明
- ♥ 威勝捐款人民幣100萬元，並赴郴州資興開展賑災慰問、災後幫扶工作
- ♥ 無償獻血公益活動

- ♥ 湘潭縣花石鎮防汛抗洪救災物資捐贈
- ♥ 威勝捐資人民幣100萬元，助力困境學子圓夢大學
- ♥ 龍山縣留守困難兒童幫扶
- ♥ 公司家庭困難職工扶助活動

### 教育支持類

- ▶ 資助貧困地區學生：提供學費、書籍、學習用品等，幫助學生完成學業。
- ▶ 設立獎學金、助學金：獎勵或資助公司優秀或貧困家屬，激勵他們努力學習。



### 環境保護類

- ▶ 垃圾分類與回收：組織辦公廢紙活動、提高資源利用率，減少環境污染。
- ▶ 節能減排：研發及推廣環保技術和產品，降低能源消耗和排放。

### 社會援助類

- ▶ 緊急救援：建立災害救援團隊，為受災地區或突發事件中的受害者提供緊急救援和物資支持。
- ▶ 社區志願服務：為社區居民提供生活幫助、健康諮詢等志願服務。



### 醫療健康類

- ▶ 健康宣傳活動：舉辦健康講座，提高公眾的衛生意識和健康水平。

## 環境、社會及管治報告(續)

### 3.10.2 智慧融合，校企同行

一直以來，威勝以科技立命，視人才為企業第一資源，堅持「人才強企」戰略，先後與清華大學、華中科技大學、國防科技大學、中南大學、湖南大學等多家高校及科研院所開展「產、學、研」合作，在「合作辦學、合作育人、合作就業、合作發展」等方面取得了不俗成績，成為推動企業技術革新、管理優化和市場拓展的重要基石。

公司積極開展與國內一流科研機構和國內知名高等科研院校的合作，借助其優秀的專業人才隊伍、先進的實驗室研發平台及領先的應用研究，為開展工業技術創新和人才培養創造了良好環境，並促進相關科研成果的產業化，有利於提升企業的創新能力。針對對外合作工作制定了相關管理辦法，規範和指導對外合作工作開展。威勝與國防科技大學、華中科技大學、湖南大學、中南大學、湘潭大學、長沙理工大學等高校建立了長期穩定的合作關係。其中與國防科技大學、湖南大學共同建立了湖南省重點實驗室；與中南大學聯合培養工程博士項目；與湖南大學聯合承擔省重點研發計劃項目；與長沙理工大學聯合技術攻關與創新，兩次榮獲湖南省科技進步一等獎。



- ◀ 湖南第一師範學院黨委委員、副校長彭曉輝一行蒞臨威勝集團調研交流
- ▼ 山東省高校能源管理培訓會議在威勝信息圓滿舉行

- ▼ 中國人民大學商學院副院長張瑾一行蒞臨威勝調研交流
- ▼ 加拿大工程院院士、多倫多大學教授顏寧博士一行蒞臨威勝科技園調研交流



## 四、履責承諾的評價與強化方向

基於「全球契約」十項原則，針對2024年的履責與2025年的行動承諾及持續完善方向進行評價、歸納如下：

「全球契約」 十項原則	行動承諾	2024年履責評價	2025年強化方向
<b>人權</b>			
1、尊重和維護國際公約規定的人權	遵守中國政府簽署或承認的國際公約、國際慣例，遵守所在國法律法規，承諾在威勝運營及影響範圍內尊重與支持人權。	完全遵守。	持續保持並強化合規，關注從企業決策到運營的整個流程，確保人權政策結合到公司目標和運營之中。
2、決不參與任何漠視與踐踏人權的行為	絕不參與任何漠視與踐踏人權的行為。  持續創建多元、公平、包容的工作環境。	完全遵守。	持續營造包容和公平的工作環境：領導層帶頭踐行對DEI價值觀的堅定承諾，確保員工入職、晉升、績效評價過程公平公正，建立有效的員工溝通機制等。

## 環境、社會及管治報告(續)

「全球契約」			
十項原則	行動承諾	2024年履責評價	2025年強化方向
勞工			
3、維護結社自由，承認勞資集體談判權利	保障工會自由運行，積極支持各項工會活動，保障員工的集體談判權。	持續開展步行健身打卡活動，組織員工趣味運動會、籃球賽、羽毛球賽等體育類活動，在國家傳統節日策劃共慶佳節的全員慶典活動，豐富員工業餘生活、引導健康綠色的生活方式。	持續加強員工心理健康關愛提升員工心理健康水平。
4、消除各種形式的強迫性勞動			女性員工關愛。
5、消除童工			
6、杜絕用工歧視與職業歧視	通過員工代表大會、員工座談會、經營直通車等形式，推進民主管理經常化、規範化、透明化。	組織年度員工敬業度調研傾聽員工心聲；發揮工會作用，鼓勵員工代表主動參與並了解員工需求；定期開展員工座談會加強公司與員工的溝通，構建廠務公開民主管理長效機制，推進勞動關係共建共享。	依據已建立的政策持續監控及改進；加強員工代表培訓提高代表履職能力。

「全球契約」

十項原則

行動承諾

2024年履責評價

2025年強化方向

杜絕強迫勞動和使用童工。

完全遵守。招聘制度中已明確，通過培訓宣貫要求、通過內審監督執行，並無發現強迫勞動與誤用童工之情況。

依據已建立的政策持續監控及改進。

杜絕民族、性別、年齡、疾病、種族、宗教信仰等方面的歧視，以崗定薪，按勞分配，實行男女同工同酬。

相關要求已融入企業文化、融入企業的日常管理和決策中，統一思想、統一行為。

依據已建立的政策持續監控及改進，持續強化企業文化與企業日常管理與運營融合。

確保體面就業，為員工提供符合國情和公司實際的待遇與福利，注重員工工作與生活的平衡，建立合理的帶薪休假制度，勞動合同簽訂率、五險一金覆蓋率、用工合規性100%。

組織年度員工敬業度調研傾聽員工心聲。

持續開展人才生產線建設。

勞動合同簽訂率100%，  
「六險一金」覆蓋率100%，  
用工合規性100%。

## 環境、社會及管治報告(續)

「全球契約」	十項原則	行動承諾	2024年履責評價	2025年強化方向
<b>環境</b>				
	7、對環境挑戰未雨綢繆	立足能源需求端攻關智慧能源產業的技術研究。	達成年度排放量目標：電、水、氣綜合能耗同	持續推動和改善節能降耗管理工作。
	8、主動承擔更多的環保責任	繼續挖潛降耗，達成排放	2024年下降2%–5% (年收入	
	9、鼓勵無害環境技術的發展和推廣	量目標。	入耗能比)。	

## 「全球契約」

### 十項原則

### 行動承諾

### 2024年履責評價

### 2025年強化方向

## 反貪污

10、反對任何形式的貪污、勒索和行賄受賄

持續宣貫《威勝價值觀與行為準則手冊》，全面宣貫威勝十大商業活動禁令。

組織專題培訓，加強宣傳，在各項工作開展中落實威勝價值觀。

持續完善制度強化監督。

強化風控中心的預防、監督職能，接受貪污舉報，實施反貪調查。

未發現任何違反與賄賂及貪污有關的法律法規的個案。

持續開展相關法制宣傳與培訓，保持並加強監察力度。

推進透明運營，加強依法治企，完善內部控制體系建設，主動接受社會各界監督，防範腐敗風險。

無任何對威勝或員工提出並已審結的貪污訴訟案件。

\* 如果您對本報告有任何建議，歡迎聯繫我們

## 董事及高級管理層履歷

### 執行董事

**吉為先生**，68歲，執行董事，為本公司主席兼本集團創辦人。吉先生負責本集團整體戰略策劃及制定公司政策。於二零零零年創立本集團之前，吉先生於一九八零年至一九八五年為湖南省五金礦產進出口公司的業務經理，並於一九八五年至一九八九年擔任湖南省國際經濟開發(集團)公司的進出口經理。吉先生於二零零四年七月二十日被委任為本公司執行董事。於二零零七年至二零二二年，吉先生連續三屆獲委任為湖南省第十屆、第十一屆、第十二屆政協委員；先後被授予「中國最具社會責任企業家」、「第六屆中國十大教導型企業家」、「最關注員工發展企業家」、「全國機械工業優秀企業家」、「湖南省創新文化建設功勳人物」、「湖南省職工科技創新獎 — 特別貢獻獎」及長沙高新區建區30周年「優秀企業家」、「中國紅十字奉獻獎章」等榮譽稱號。

**吉喆先生**，41歲，執行董事。吉先生於二零零七年畢業於加拿大英屬哥倫比亞大學，取得經濟學學士學位。彼自二零零七年至二零一一年擔任麥格理集團有限公司股票資本市場部經理。吉先生於二零一四年八月十二日獲委任為本公司非執行董事，於二零二二年六月一日起調任為公司執行董事並獲委任為公司首席執行官。於二零二三年一月十七日，獲委任為湖南省第十三屆政協委員。吉先生為本公司主席、執行董事兼控股股東吉為先生之子。

**李鴻女士**，49歲，畢業於湖南大學法律專業，在中國人民大學取得工商管理碩士學位。李女士於二零零零年加入本集團，並於本集團及多間附屬公司分別擔任人事總監、執行董事等職位。李女士亦為威勝信息技術股份有限公司(本公司非全資附屬公司，於上海證券交易所科創板上市)董事長。李女士於二零一八年獲授予「全國電子行業創新企業家」，並被認定為「長沙市高層次人才」、「二零二零年度湖南省優秀企業家」、「二零二零年中國軟件行業優秀企業家」、「新經濟領航人物全國百強」、「二零二一年中國電子企業協會優秀企業家」、「二零二三年科技創新領軍人才」等榮譽稱號，並榮獲中國機械工業科學技術獎二等獎。李女士於二零二零年六月十八日獲委任為本公司執行董事。



**鄭小平女士**，61歲，正高級工程師、自動化專業工學碩士，現任威勝控股有限公司執行董事、研究院院長、威勝集團有限公司董事長。鄭女士於一九八七年至一九八八年間在華北工學院任職教學助理，並於一九八八年至一九九三年間在太原理工大學任教。一九九三年至二零零零年，鄭女士在湖南威勝電子有限公司擔任研究中心主任，負責研發工作，並於二零零零年加入本集團，負責本集團的研發工作。鄭女士於二零零五年九月一日被委任為本公司執行董事。鄭女士曾先後獲授予「長沙市第七批優秀專家」、「長沙市十大傑出創業女性」、「長沙市高層次領軍人才」、「湖南省技術創新先進個人」、「全國五一勞動獎章獲得者」、「全國電工儀器儀表十佳科技工作者」、「全國儀器儀表標準化技術委員會第五屆委員會標準化工作突出貢獻者」等榮譽稱號。

**田仲平先生**，44歲，高級工程師，執行董事兼威勝集團有限公司總裁。田先生於二零零二年畢業於湘潭大學，獲頒工程學士學位，並於二零零八年獲中南大學頒授控制工程碩士學位。田先生畢業後於二零零二年加入本集團，並曾擔任本集團嵌入式軟件開發工程師、項目經理、產品開發部經理、海外事業部副總工程師及總經理。於田先生任職本集團開發工程師期間，彼已獲得六十餘項產品和技術專利。田先生於二零一七年一月二十六日獲委任為本公司執行董事，自二零二一年初擔任威勝國際貿易有限公司總裁。田先生在二零一七年獲得長沙市高新區優秀企業家和中國傑出經理人稱號，二零一八年度獲得中國電子企業協會頒佈的傑出企業家榮譽，二零二零年度獲得長沙市湘江新區雙創領軍人物。二零二一年獲得湖南省軟件和信息技術服務業十大名人稱號。

## 非執行董事

**曹朝輝女士**，57歲，非執行董事兼威勝能源技術股份有限公司董事長。曹女士畢業於湖南財經學院，經濟學學士，於湖南大學取得EMBA高層管理人員工商管理碩士學位。曹女士於二零零零年加入本集團，於二零零五年三月三日獲委任為本公司執行董事。曹女士曾先後榮獲「長沙市優秀中國特色社會主義事業建設者」、「市長質量獎質量創新獎」、「湖南省優秀企業家」、「全國優秀企業家」、「二零一七年度中國最具社會責任企業家」、「長沙縣、長沙經開區優秀企業家」等榮譽稱號，並於二零一九年獲得「湘潭市高層次人才證書」，於二零二零年獲得「高級管理工程師證書」，於二零二二年獲得湖南省2022年科技創業領軍人才稱號。

## 董事及高級管理層履歷(續)

### 獨立非執行董事

**陳昌達先生**，75歲，於澳洲中昆省大學獲財務管理碩士學位。陳先生為香港會計師公會、特許公認會計師公會和澳洲會計師公會資深會員，彼亦為英國倫敦特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)及香港特許秘書公會的會員。陳先生曾於香港政府稅務局服務超過30年，並於二零零五年初退休。陳先生現為稅務顧問公司董事。彼亦擔任凱富善集團控股有限公司(股份編號：8512)、密迪斯肌控股有限公司(股份編號：8307)、創輝珠寶集團控股有限公司(股份編號：8537)、高陞集團控股有限公司(股份編號：1283)和燁星集團控股有限公司(股份編號：1941)之獨立非執行董事，以及首盛資本集團有限公司之非執行董事。陳先生亦曾於二零一五年一月至二零一六年十一月期間出任民生國際有限公司(股份編號：938)之獨立非執行董事。陳先生於二零二零年六月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事。

**樂文鵬先生**，60歲，獨立非執行董事，電機工程博士。樂先生為加拿大卑詩省註冊工程師、美國電氣電子工程師協會(IEEE)高級會員及國際大電網委員會(CIGRE)個人會員。從事智能電網、高級量測體系、電力負荷監測和數據分析、分佈式能源集成和資產管理等方面的工作和研究超過30年。現為天津大學教授、IEC分佈式電力能源系統技術委員會(SC8B)創會秘書長、IEEE微電網規劃與設計專家工作組(IEEE P2030.9 WG)主席、IEEE智能配變終端專家工作組(IEEE P2815 WG)副主席。樂先生於二零一六年五月十六日獲委任為本公司獨立非執行董事。

**王耀南先生**，67歲，於一九八一年本科畢業於東華理工大學計算器系，並分別於一九九二年及一九九五年在湖南大學獲得工業自動化碩士及博士學位。王先生現任湖南大學電氣與信息工程學院教授、博士生導師，機器人視覺感知與控制技術國家工程研究中心主任，中國自動化學會會士，中國計算器學會會士，中國人工智能學會監事，中國工程院院士。王先生於二零二零年七月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。

### 本集團高級管理層

**蔡偉龍先生**，56歲，本公司首席財務官兼公司秘書。蔡先生為香港會計師公會及英國特許會計師公會資深會員，在會計、審計及財務方面擁有超過34年的經驗。

# 董事會報告書

董事提呈本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司。其主要附屬公司、合營企業及聯營公司的業務分別載於綜合財務報表附註1、18與19。

## 業務回顧

有關公司條例附表五所規定該等業務的進一步討論及分析，包括有關本集團所面臨主要風險及不確定因素的討論、本集團業務未來發展預測及遵守相關法例與規則，以及對本集團產生重大影響的本集團環保政策及表現載於本年度報告第14至37頁之「管理層討論及分析」章節、第38至109頁之「環境、社會及管治報告」章節及第120至140頁之「企業管治報告書」章節。該討論為本董事會報告書之一部分。

## 股息

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的業績以及本集團於該日的財務狀況載於年報第146至148頁的綜合財務報表中。

董事已建議向於二零二五年五月二十三日名列股東名冊之本公司股東派發末期股息每股0.38港元(二零二三年：0.28港元)，就此，一項決議案將於應屆股東週年大會上提出，並須待股東於會上通過有關決議案。末期股息預期將於二零二五年六月十一日派付。

## 股本

有關年內本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註34。

## 本公司的可供分派儲備

於二零二四年十二月三十一日，本公司可供分派予股東的儲備包括合共人民幣650,916,000元(二零二三年：人民幣595,371,000元)的股份溢價、合併儲備及保留溢利。

# 董事會報告書(續)

## 董事

年內及截至本報告日期期間在任的本公司董事(「董事」)如下：

### 執行董事：

吉為(主席)  
吉喆(首席執行官)  
李鴻  
鄭小平  
田仲平

### 非執行董事：

曹朝輝

### 獨立非執行董事：

陳昌達  
樂文鵬  
王耀南

根據細則第87條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事(或倘董事人數並非三或三之倍數，則以最接近三分之一之人數為準)須輪席退任，惟每名董事須至少每三年退任一次。每年將予退任之董事應為自彼等上次選舉以來服務年期最長之董事，而就同一日成為董事之人士而言，應以抽籤決定將予退任之董事，除非彼等已彼此另行協議。退任董事可膺選連任。根據細則第87條，吉為先生、鄭小平女士及樂文鵬先生將於股東週年大會上退任。吉為先生及鄭小平女士符合資格於股東週年大會上膺選連任。樂文鵬先生因希望投入更多時間於其他工作，故並未於股東週年大會上膺選連任。因此，樂文鵬先生將於股東週年大會結束時退任董事。

## 董事的服務合約

各執行／非執行董事及獨立非執行董事均分別與本公司訂立為期三年及一年的服務合約，而本公司或執行董事或非執行董事(包括獨立非執行董事)可在合約屆滿前向另一方發出事先三個月書面通知方式終止有關委任。

除上文所披露者外，擬於應屆股東週年大會重選的董事概無與本公司訂立本公司不作出賠償(法定補償除外)而不可於一年內終止的服務合約。

## 董事於股份及相關股份的權益

於二零二四年十二月三十一日，董事及其聯繫人擁有須載入本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條存置的登記冊內的本公司及其關聯法團的股份及相關股份權益，或須根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的股份及相關股份權益如下：

### 好倉

#### 本公司每股面值0.01港元的普通股

董事姓名	身份	所持有的已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
吉為	受控法團的權益(附註1)	537,788,888	54.00%
曹朝輝	實益擁有人	2,000,000	0.20%
李鴻	實益擁有人	580,000	0.06%
鄭小平	實益擁有人(附註2)	3,682,000	0.37%
田仲平先生	實益擁有人	300,000	0.03%
陳昌達	實益擁有人	100,000	0.01%

附註：

- (1) 該等股份乃由於英屬處女群島註冊成立的星寶投資控股有限公司（「星寶」）持有，而該公司的所有已發行股本由吉為先生實益擁有。
- (2) 鄭小平女士及王學信先生分別持有1,990,000股及1,692,000股股份。王學信先生為鄭小平女士的配偶。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，董事、主要行政人員或其聯繫人概無擁有根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊所載的本公司或其任何關聯法團的股份或相關股份的權益或淡倉，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司的權益或淡倉。

# 董事會報告書(續)

## 主要股東

於二零二四年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊顯示，除了上文「董事於股份及相關股份的權益」一節所披露的權益外，下列股東曾知會本公司有關本公司已發行股本的權益。

### 好倉 — 本公司每股面值0.01港元的普通股

股東姓名／名稱	身份	所持有的已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比
吉為	受控法團的權益	537,788,888	54.00%
星寶	實益擁有人	537,788,888	54.00%

除上文所披露者外，本公司不曾獲悉於二零二四年十二月三十一日任何其他本公司已發行股本的有關權益或淡倉。

## 關聯方交易

年內訂立之關聯方交易載列於綜合財務報表附註41。

## 購買股份或債券的安排

除「購股權」一節所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

## 董事於交易、安排及重大合約的權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司董事或董事的關連實體直接或間接擁有重大權益而年終時或年內任何時間有效的交易、安排及重大合約。

## 購股權

下表披露本公司年內的購股權變動：

參與者 姓名及組別	購股權數目					購股權 授出日期	購股權 歸屬期限	購股權 行使期限	購股權 行使價*	於購股權 授出日期 本公司股價**
	於 二零二四年 一月一日	年內授出	年內行使	年內 註銷/失效	於 二零二四年 十二月三十一日					
其他僱員	9,000,000	—	—	(9,000,000)	—	二零一四年 二月十日	二零一四年二月十日 至 二零一六年二月九日	二零一六年二月十日 至 二零二四年二月九日	4.680	4.680
其他僱員	9,000,000	—	—	(9,000,000)	—	二零一四年 二月十日	二零一四年二月十日 至 二零一七年二月九日	二零一七年二月十日 至 二零二四年二月九日	4.680	4.680
總計	18,000,000	—	—	(18,000,000)	—					

\* 購股權的行使價可就本公司的股本架構變動而予以調整。

\*\* 於購股權授出日期本公司的股價，為於購股權授出日期的交易日聯交所所報的收市價。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司於年內並無訂立任何安排，致使本公司董事或主要行政人員可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

## 獨立非執行董事的委任

本公司已經根據上市規則第3.13條取得各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事身份獨立。

## 企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治常規。有關本公司採納的企業管治常規的資料，載於本年報第120至140頁的企業管治報告書。

## 買賣、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 董事會報告書(續)

### 優先權

本公司組織章程細則或開曼群島法例概無規定本公司須向其現有股東按比例發售新股份的優先權。

### 獲准許的彌償條文

本公司組織章程細則規定，董事因其履行職責或擬履行職責時，由於任何已經完成、同意或遺漏的行為而造成或產生或可能造成或產生的所有訴訟、成本、收費、損失、損害及費用，由本公司的財產和利潤對其作出的賠償和保護；惟該等賠償不得延及可能附隨任何董事的任何欺詐或欺騙事項。

### 主要客戶及供應商

年內，本集團五大客戶所佔的銷售總額及五大供應商所佔的採購總額分別少於本集團銷售總額及採購總額的30%。

董事、其聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的任何本公司股東均無於本集團任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

### 足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料，並據本公司董事所知，截至二零二四年十二月三十一日止年度整年，本公司已發行股份均維持上市規則規定的足夠公眾持股量。

### 五年財務摘要

本集團於過去五個財政年度的業績以及資產及負債的摘要載於本年報第260頁。

### 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 核數師

續聘安永為本公司核數師的決議案擬於二零二五年股東週年大會上提呈。

本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經安永審核。

代表董事會

主席

吉為

香港

二零二五年三月二十七日

# 企業管治報告書

本公司了解到良好的企業管治對本公司的穩健發展極為重要，並且竭力剖析及制訂適合本身業務需要的企業管治常規。

本公司的企業管治政策乃根據上市規則附錄C1所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之良好企業管治原則及守則條文制訂。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司一直應用上市規則附錄C1第二部分所載企業管治守則的原則，並遵守所有守則條文。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並無偏離上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文。

本公司定期檢討本身企業管治政策，以確保其保持更新並符合上市規則的要求。

## 證券交易的標準守則

本公司一直採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。

經向本公司所有董事(「董事」)作出具體查詢後，董事確認於截至二零二四年十二月三十一日止年度整年一直遵守標準守則。

本公司亦已為可能擁有本公司未公開的內部資料的僱員進行的證券交易制訂書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不比標準守則寬鬆。

據本公司所知，僱員已遵守僱員書面指引。

## 董事會

### 責任

本公司董事會(「董事會」)負責全面管理本公司業務，亦有責任領導及監控本公司，並集體負責指導及監督本公司事務，以促進本公司的業務成功。

董事會有權決定本公司的所有重大事宜，包括批准及監察所有政策事宜、整體策略與預算、內部監控與風險管理系統、重大交易(尤其可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及其他重大財務及經營事宜。

所有董事可全面及時獲取所有相關資料及本公司公司秘書(「公司秘書」)的意見及服務，以確保符合董事會程序及遵守所有適用規例及規章。

各董事向董事會提出要求後，一般可在適當的情況下徵求獨立專業意見，費用由本公司支付。

本公司的日常管理、行政及運作交由本公司首席執行官(「首席執行官」)及高級管理層負責。所委派的工作及任務均會定期檢討。上述主管進行任何重大交易須事先獲董事會批准。

董事會全力支持首席執行官及高級管理層履行其責任。

## 董事會組成

董事會的組成須兼顧董事會的專長及經驗，以便可作出獨立決定及達致業務需求。

董事會現時有九名成員，包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事，彼等的履歷載於本年報第110至112頁。

董事會由以下董事組成：

### 執行董事：

吉為先生，董事會主席及本公司提名委員會(「提名委員會」)主席兼本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)成員

吉喆先生，首席執行官以及本公司內部監控及風險管理委員會(「內部監控及風險管理委員會」)成員\*

李鴻女士，內部監控及風險管理委員會成員

鄭小平女士

田仲平先生

### 非執行董事：

曹朝輝女士

\* 吉喆先生為吉為先生之子

# 企業管治報告書(續)

## 獨立非執行董事：

陳昌達先生，本公司審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會及內部監控及風險管理委員會主席兼提名委員會成員

樂文鵬先生，審核委員會、薪酬委員會、提名委員會以及內部監控及風險管理委員會成員

王耀南先生，審核委員會及內部監控及風險管理委員會成員

本公司根據上市規則不時發出的所有企業通訊亦會披露董事名單(按類別分類)。

於回顧年內，董事會一直符合上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10A條的規定，委任最少三名獨立非執行董事，其中最少一名獨立非執行董事具有相關專業資格、會計或相關財務管理專門知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則規定就其獨立性而發出的年度確認書。本公司認為根據上市規則載列的獨立指引，所有獨立非執行董事均為獨立。

獨立非執行董事為董事會貢獻多種技術、業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。透過積極參與董事會會議、主動處理涉及潛在利益衝突的事宜及為董事委員會提供服務，所有獨立非執行董事為有效領導本公司作出多項貢獻。

## 董事會多元化政策

本公司認為董事會多元化是達致可持續及均衡發展之主要元素。本公司已採納有關董事會多元化之政策(「董事會多元化政策」)，當中載有基本原則，確保董事會具備本公司所需知識及不同地區及市場各種業務及文化條件的經驗，以及必要的多元化觀點，務求維持及提升董事會的整體效能，有關政策亦考慮繼任規劃。根據董事會多元化政策，董事會所有委任均以用人唯才為原則，同時亦考慮多元化的好處。本公司將確保董事會就提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平所需，在技能、經驗及多元化觀點方面達到平衡。在釐定董事會的最佳組成時，本公司將考慮董事會多元化政策所載各方面，包括但不限於董事之性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及其他資質。本公司亦將於釐定董事會之最佳組成時考慮其本身不時之特定需求。提名委員會將定期檢討董事會多元化政策，以釐定董事會最佳組成。

董事會重視女性董事成員。於報告期間，男女成員的性別佔比分別為**67%**(九名中有六名)及 **33%**(九名中有三名)。本公司亦擁有具實力的董事，董事具備多元化的觀點及不同的教育背景與專業知識，有關廣泛知識涉及電子及電氣工程、金融及企業管理，以至於法律及會計範疇的專業資格。董事會背景多元化有利於企業管治，且相關經驗可滿足本公司業務發展需要。董事會成員年齡層分佈在**41至75歲**之間。董事會成員的不同年齡層可為本公司提供多元化的觀點角度與意見。經審閱董事會多元化政策及董事會組成後，提名委員會認為當前董事會相當獨立，並在性別、年齡、專業經驗、技術與知識方面達到良好平衡，當前董事會的組成及規模屬合適充足的。

## 員工性別多元化

於二零二四年十二月三十一日，本集團員工(包括高級管理層)的比例為男性**69%**及女性**31%**。本集團積極尋求根據技能、資格及經驗招聘及僱用多元化的員工團隊，不分性別、一視同仁。董事會認為員工的性別比例適合本集團的營運，並將致力維持此比例。

## 董事委任及繼任計劃

本公司已為董事的委任及繼任計劃訂立正式、周詳並且公開的程序。

各執行董事及非執行董事簽署為期三年的服務合約，惟可發出不少於三個月書面通知終止。所有獨立非執行董事均有特定任期，有關任期載列如下：

陳昌達先生：直至二零二五年股東週年大會止  
樂文鵬先生：直至二零二五年股東週年大會止  
王耀南先生：直至二零二五年股東週年大會止

根據細則，所有董事須每三年輪流告退一次，而任何委任填補董事會臨時空缺或出任新增席位的新董事均須分別於下一個接著的股東大會及下一個接著的股東週年大會由股東重選。

概無獨立非執行董事在董事會任職超過九年。

## 董事培訓

根據企業管治守則之守則條文第**C.1.4**條，所有董事須參加持續專業發展以發展及補充知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下向董事會作出貢獻。本公司應負責安排合適的培訓並提供有關經費，以及適切着重董事的角色、職能及責任。

## 企業管治報告書(續)

本公司鼓勵董事出席任何可進一步提高其知識的有關課程，使其能夠更有效地履行職責及責任。本公司亦於必要時向董事提供持續的簡介會及專業發展安排，例如持續提供有關上市規則及其他適用監管規定的最新信息予董事，以確保董事遵守該等規則及留意良好的企業管治常規。

各新任董事於首次委任時會獲發全面、正式及針對個別董事需要的就任須知，確保董事明白本公司的業務及運作，並完全了解上市規則及相關監管規定所規定的責任及義務。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，各董事參加的培訓載列如下：

董事	接受的培訓
<b>執行董事：</b>	
吉 為先生	A, C, D
吉 喆先生	A, C, D
李 鴻女士	A, C, D
鄭小平女士	A, C, D
田仲平先生	A, C, D
<b>非執行董事：</b>	
曹朝輝女士	A, C, D
<b>獨立非執行董事：</b>	
陳昌達先生	A, D
樂文鵬先生	A, B, D
王耀南先生	A, B, D

A: 參加峰會、研討會及論壇

B: 於峰會、研討會及論壇上發言

C: 參與內部研討會

D: 自學有關本公司業務或董事職責及責任的材料

### 董事會會議

#### 會議數目及董事出席次數

於二零二四年，本公司已舉行六次董事會會議。本公司將盡可能每年舉行不少於四次董事會例會。

董事於年內於董事會會議的出席紀錄如下：

董事	出席次數／會議數目
<b>執行董事：</b>	
吉 為先生(主席)	6/6
吉 喆先生	6/6
李 鴻女士	6/6
鄭小平女士	6/6
田仲平先生	6/6
<b>非執行董事：</b>	
曹朝輝女士	6/6
<b>獨立非執行董事：</b>	
陳昌達先生	6/6
樂文鵬先生	6/6
王耀南先生	6/6

## 董事會會議常規及守則

年度會議時間表及各會議的議程初稿一般交予董事預先查閱。

董事會例會通告須於會議前最少十四天發給所有董事。其他董事會及委員會會議一般會有合理的通知期。

議程及董事會文件連同一切相關、完整及可靠資料會於各董事會會議或委員會會議最少三天前送交所有董事，讓各董事了解本公司的最新發展及財務狀況，以便作出知情的決定。董事會及各董事如有需要，亦可個別及獨立接觸高級管理人員。

首席執行官、本公司首席財務官(「首席財務官」)及公司秘書須出席所有董事會例會，如有需要，亦須出席其他董事會及委員會會議，就本公司業務發展、財務與會計事宜、法定遵守事項、企業管治及其他重大範疇提供意見。

所有董事會會議及委員會會議的會議紀錄由公司秘書存檔。會議紀錄的初稿一般會於各會議後一段合理時間內送交予董事傳閱以提出意見，而最後定稿則公開予董事查閱。

## 企業管治報告書(續)

根據董事會現時慣例，任何涉及與主要股東或董事利益衝突的重大交易，須由董事會正式召開董事會會議考慮及處理。細則亦載列條文，規定當董事或彼等任何聯繫人在會議通過的交易中有重大利益時，該等董事不得投票及計入有關會議的法定人數。

### 主席及首席執行官

本公司全力支持劃分董事會主席(「主席」)及首席執行官的責任，確保權力及授權平衡。因此，主席及首席執行官的職位分別由吉為先生及吉喆先生出任。彼等各自的責任以書面清楚界定及列明。

主席根據良好企業管治常規領導董事會及負責董事會有效運作。在高級管理層支持下，主席亦須確保董事就董事會會議所討論的事宜及時獲得充分、完整及可靠的資料及相關的簡報。

首席執行官專責實施董事會批准及指派的目標、政策及策略，負責本公司的日常管理及運作，亦負責制定策略計劃及組織架構、監控系統及內部程序，呈交董事會審批。

### 董事委員會

董事會已設立四個委員會，分別為提名委員會、薪酬委員會、審核委員會以及內部監控及風險管理委員會，各自監察本公司事務的具體範疇。本公司的所有委員會均有明文規定的職權範圍。委員會的職權範圍已載於聯交所及本公司網站。

各委員會大部分成員為獨立非執行董事，而各委員會的主席及成員的名單載於本報告第121至122頁「董事會組成」一節中。

委員會獲提供充足資源履行彼等的職責，而彼等在合適的情況下亦可合理要求徵求獨立專業意見，費用由本公司支付。

## 提名委員會

提名委員會的職責包括以下各項：

- (a) 最少每年檢討一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議，以完善本公司的企業策略；
- (b) 物色具備合適資格擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及首席執行官)繼任計劃等有關事宜向董事會提出建議；
- (d) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (e) 檢討董事會成員多元化政策及執行由董事會不時授納的董事會多元化政策的任何衡量目標，以及檢討達成該等目標的進度；及每年於本公司年報中披露其檢討結果；及
- (f) 若董事會擬於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，在致股東通函及／或有關股東大會通告所隨附的說明函件中，委員會應該列明董事會認為應選任該人士的理由以及他們認為該人士屬獨立人士的原因。

## 提名政策

提名委員會負責於董事會需要額外董事時，物色並提名合資格候選人供董事會省覽及委任或填補臨時空缺，並於在股東大會上重選退任董事時向本公司股東(「股東」)提出建議。提名委員會於評估及選擇候選董事時將考慮(其中包括)下列標準：

- (i) 候選人的年齡、技能、經驗、專業資格、受教育背景及個人誠信；
- (ii) 候選人承諾投入充足時間高效履行其職責。就此而言，還將考慮候選人於公眾公司或機構所擔任職務的多寡及性質，以及其他行政任命或重大承擔；
- (iii) 對董事會組成及多元化的影響；
- (iv) 當候選人當選時可能產生的潛在／實際衝突；

## 企業管治報告書(續)

(v) 候選人於擬獲委任為獨立非執行董事時的獨立性；

(vi) 其於擬續聘為獨立非執行董事時已任職的年期；及

(vii) 提名委員會可能認為相關的其他因素。

就委任新董事而言，提名委員會應根據上文所載標準對候選人進行評估，以釐定該等候選人是否合資格擔任董事，然後向董事會提出建議。如適用，提名委員會及／或董事會應就擬於股東大會上選舉董事向股東提出建議。

就重選董事而言，提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及該董事參與董事會事務及其履職程度。提名委員會及／或董事會應檢討並釐定退任董事是否繼續符合上文所載標準。提名委員會及／或董事會隨後應就擬於股東大會上重選董事向股東提出建議。

董事會應不時檢討提名政策，以確保其持續有成效，並遵守相關監管規定及良好企業管治常規。

提名委員會於年內曾舉行兩次會議，檢討董事會架構、規模及組成，確保同時兼備專業知識、技能及經驗符合本公司業務的要求。

各成員於年內舉行的提名委員會會議出席率如下：

	出席次數／會議數目
吉為先生(主席)	2/2
陳昌達先生	2/2
樂文鵬先生	2/2

根據細則，吉為先生、鄭小平女士及樂文鵬先生將於股東週年大會上退任。吉為先生及鄭小平女士符合資格於股東週年大會上膺選連任。樂文鵬先生因希望投入更多時間於其他工作，故並未於股東週年大會上膺選連任。因此，樂文鵬先生將於股東週年大會結束時退任董事。

提名委員會建議於本公司下屆股東週年大會重新委任待重選的董事。

## 薪酬委員會

薪酬委員會的職責包括以下各項：

- (a) 就本公司有關全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構，以及就設立有關制定薪酬政策的正規而具透明度的程序，向董事會提出建議；
- (b) 參照董事會不時決議的公司目標及宗旨，檢討及批准管理層的薪酬方案；
- (c) 釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬方案，包括實物利益、退休金權利及賠償款項（包括喪失或終止彼等職務或委任的任何賠償），及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。委員會應考慮的因素包括同類公司支付的薪酬、董事須付出的時間及董事職責、及集團內其他公司的僱用條件等。執行董事的薪酬結構中，應有頗大部分的報酬與公司及個人表現掛鉤；
- (d) 檢討及批准就喪失或終止職務或委任而須向執行董事及高級管理層支付的賠償，以確保該等賠償符合有關合約條款；若未符合有關合約條款，賠償亦須公平，不會對本公司造成過重負擔；
- (e) 檢討及批准與董事因行為失當而遭解僱或罷免有關的賠償安排，以確保該等安排符合有關合約條款；若未符合有關合約條款，有關賠償亦須合理適當；
- (f) 確保任何董事或其任何聯繫人不自行釐定薪酬；
- (g) 就如何對任何須根據上市規則第13.68條的規定取得股東批准的董事服務合約進行投票，向股東提出建議；及
- (h) 審閱及／或批准與上市規則第十七章有關的股票計劃。

薪酬委員會每年一般舉行兩次會議，檢討薪酬政策及架構，並釐定執行董事及高級管理層的全年薪酬待遇及其他相關事宜。人力資源部門負責收集及管理人力資源數據，然後向薪酬委員會提供意見以作考慮。薪酬委員會對於有關的薪酬政策與架構及薪酬待遇諮詢主席的意見。

薪酬委員於年內曾舉行兩次會議，檢討本公司的薪酬政策與架構，以及執行董事與高級管理層的薪酬待遇。

## 企業管治報告書(續)

各成員於年內舉行的薪酬委員會會議出席率如下：

	出席次數／會議數目
陳昌達先生(主席)	2/2
吉 為先生	2/2
樂文鵬先生	2/2

### 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事(包括一名具備相關專業資格或會計或有關財務管理知識的獨立非執行董事)組成。審核委員會成員並非本公司現有外聘核數師的前合夥人。

審核委員會的職責包括以下各項：

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提出建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
- (c) 於核數工作開始前與外聘核數師討論核數性質與範疇以及申報責任；如有超過一家核數師事務所參與工作，則應確保他們互相協調；
- (d) 就聘請外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。審核委員會應識別須採取行動或改善措施的任何事項，並就該等事項向董事會報告及提出建議；
- (e) 監察本公司的財務報表及年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱上述報表、報告及賬目所載的重大財務判斷。在提呈董事會前，審核委員會應於審閱上述報告時，特別針對下列事項：
  - (i) 會計政策及常規的任何變動；
  - (ii) 涉及重要判斷的方面；
  - (iii) 因核數而出現的重大調整；
  - (iv) 持續經營的假設；

- (v) 對會計準則的遵守情況；及
- (vi) 對有關財務申報的上市規則及其他法律規定的遵守情況。
- (f) 與董事會、高級管理層及首席財務官聯絡，並至少每年與本公司的核數師開會兩次；及考慮於該等報告及賬目中反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並須適當考慮任何由首席財務官、合規總監或核數師提出的事項；
- (g) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；
- (h) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；該討論須涵蓋本公司在會計及財務申報職能方面的資源、員工資歷與經驗、培訓課程及預算是否充足；
- (i) 考慮有關應董事會的委派或主動對內部監控事宜進行調查的重大發現及管理層的回應；並考慮內部調查的發現及管理層對該等發現的回應；
- (j) (如存在內部審核功能)確保內部和外聘核數師的工作得到協調，同時確保內部核數功能在本公司內有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察內部核數功能是否有效；
- (k) 檢討本集團的財務及會計政策及常規；
- (l) 審閱外聘核數師致管理層的函件、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (m) 確保董事會及時回應於外聘核數師致管理層的函件中提出的事宜；
- (n) 檢討本公司僱員可暗中就財務申報、內部監控或其他事宜可能發生的不正當行為提出關注的安排。審核委員會應確保有適當安排，令此等事宜得到公平獨立的調查及採取適當的跟進行動；
- (o) 擔當負責監察本公司與外聘核數師的關係的主要代表機構；
- (p) 就企業管治守則所載的事宜向董事會匯報；
- (q) 制定舉報政策及系統，讓僱員及其他與本公司有往來者(如客戶及供應商)可保密地向審核委員會就任何可能關於本公司的不當事宜提出關注；及
- (r) 考慮其他由董事會界定的課題。

## 企業管治報告書(續)

審核委員會於年內曾舉行兩次會議，審閱及討論財務業績與報告、財務申報及遵守程序、內部監控與風險管理系統，以及續聘外聘核數師。

各成員於年內舉行的審核委員會會議出席率如下：

	出席次數／會議數目
陳昌達先生(主席)	2/2
樂文鵬先生	2/2
王耀南先生	2/2

概無任何重大不明朗事件或情況可能使本公司持續經營的能力受嚴重質疑。

董事會與審核委員會對甄選、委任、辭退或撤換外聘核數師意見一致。

本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度業績已由審核委員會審閱。

### 內部監控及風險管理委員會

內部監控及風險管理委員會的職責包括如下事項：

- (a) 省覽本集團的內部監控及風險管理策略，審閱及批准內部監控及風險管理政策及指引；
- (b) 評估本集團管理層制定的內部監控及風險管理系統是否充足及有效，並透過審核委員會呈報任何評估結果，包括董事會知悉的任何不足、失效或風險，且每年至少兩次或隨時於發現任何重大不足、失效或風險時進行。尤其關注是否遵守上市規則；
- (c) 釐定風險水平及有關資源分配、審批影響本集團風險狀況的重要決策及監督對風險管理程序有效性相關活動的正式審核；
- (d) 審閱本集團的欺詐調查及檢舉程序，確保已作出妥善安排，同時建立全面的監控系統，確保減低風險；
- (e) 省覽外部核數師、審核委員會或任何要求召開會議的董事會成員提出的問題；

- (f) 向董事會適時提供其對本集團內部監控及風險管理任何相關事宜的意見，並於必要時向董事會提供有關任何變動或完善措施的推薦建議；
- (g) 必要時透過公司秘書邀請本集團僱員參加其會議；
- (h) 每半年向董事會提供有關本集團內部監控及風險管理系統的評估報告；及
- (i) 應配備充足資源，幫助其履行職責，包括但不限於獲取內外部法律、會計或其他顧問的意見及協助，費用由本公司承擔(如需)。委員會應享有於必要時獲取該等資料(無論是本集團內部或外部來源)的權利。

年內已舉行兩次內部監控及風險管理委員會會議，討論本集團管理層所建立內部監控及風險管理系統是否充足及有效，以及本集團內部審計部門所進行內部監控檢討的結果。

內部監控及風險管理委員會成員於年內的會議出席記錄載列如下：

	出席次數／會議數目
陳昌達先生(主席)	2/2
樂文鵬先生	2/2
王耀南先生	2/2
李 鴻女士	2/2
吉 喆先生	2/2

## 企業管治職能

董事會將負責履行以下企業管治職責：

- (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；
- (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；

## 企業管治報告書(續)

- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守載於企業管治守則的情況及本公司年報內之企業管治報告書內的披露。

董事會可將企業管治職責指派予其一個董事會委員會負責。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，董事會已檢討本公司企業管治政策。

### 核數師薪酬

有關本公司外聘核數師就財務報表的報告責任聲明載於本年報第141至145頁的「獨立核數師報告書」。

本公司外聘核數師為安永會計師事務所。本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度內已付及應付核數師酬金總數為人民幣4.9百萬元，其中審核服務人民幣3.9百萬元及非核數服務人民幣1.0百萬元。非核數服務主要包括中期審閱及與本集團業務發展相關的其他交易。

### 有關財務報表的責任

董事會負責就年度及中期報告、價格敏感公佈及根據上市規則與其他監管規定所作出的其他披露呈列不偏不倚、清晰及可理解的評估。

董事確認彼等按持續經營基準編撰本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

### 風險管理及內部監控

董事會知悉其於維持適當及有效的風險管理與內部監控系統，以保障本集團的資產及股東權益，並監督及檢討該等系統之實施情況及有效性之整體責任。

本集團的風險管理與內部監控系統管理架構明確、權限分明，目的是發現及管理潛在風險，以保障其資產免受未經授權之使用或處理，確保財務申報的可靠性及符合相關法例與規則。該等系統的設計旨在管理(而非消除)未能達到本集團業務目標的風險，主要目的是提供合理(而非絕對)保證不會出現嚴重誤報或損失的情況。

為協助董事會履行職責，審核委員會有權並負責定期檢討及監控風險管理與內部監控系統的有效性，以確保該等系統充足完善。小組委員會內部監控及風險管理委員會（「內部監控及風險管理委員會」）已成立，其主要目的為協助審核委員會履行監督本集團風險管理及內部監控系統的責任。內部監控及風險管理委員會與審核委員會監管的風險控制部密切合作。

本集團已建立既定程序，以確定、評估及管理與達到其戰略目標有關的重大風險（包括ESG風險）。不同的業務部門負責確定、估計及監控其日常營運中的風險。風險應對措施（包括為減輕已確定風險所採取的控制措施）將於日常內部會議上呈報予風險控制部。風險控制部每個季度須編寫風險評估報告，以供董事會及審核委員會於董事會會議及審核委員會會議上討論及評估風險管理與內部監控系統的有效性。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，在內部監控及風險管理委員會的協助下，審核委員會已對本集團的風險管理與內部監控系統的有效性進行檢討。檢討涵蓋所有重大監控事宜，包括財務、營運及合規監控、風險管理職能，及本公司在會計、內部審核及財務申報職能方面，以及與本集團的ESG表現及報告有關的資源、員工資歷與經驗、培訓課程及預算是否充足。概無發現任何重大事宜可能影響本公司達致其戰略目標，審核委員會認為現有風險管理及內部監控系統乃行之有效，符合財務申報、營運及合規需要。

本公司內部審核部門負責作出獨立保證，確保本集團的風險管理、管治及內部監控程序有效運用。於回顧年度內，本集團的內部審核部門對本集團的風險管理與內部監控系統進行了持續檢討。檢討涵蓋重大財務及營運監控。有關檢討結果的報告已提交審核委員會審閱。檢討過程中概無發現重大缺陷，惟存在改善空間，該等系統已得到有效及適當運用。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，根據審核委員會呈報的檢討結果，董事會認為應對本集團財務、營運及合規風險的風險管理與內部監控系統為有效及適當，且本集團已嚴格遵守企業管治守則有關風險管理與內部監控的規定。

董事會已遵照證券及期貨條例第XIVA部及上市規則的規定制定處理及發佈內幕消息的政策及內部監控程序，以確保及時準確作出有關披露。有關政策已傳達至本集團全體董事及高級管理層。每位董事及高級管理層須不時採取一切合理措施，確保作出有效保障方法防止違反披露規定。首席財務官與董事及高級管理層密切合作，識別潛在的內幕消息及評估其重要性，並將在適用情況下提請董事會注意及時採取適當行動，以確保遵守適用的法例法規。

## 企業管治報告書(續)

本公司亦已不時採取一切合理措施，確保在向公眾披露前妥善保密內幕消息(包括只限有需要知情的僱員查閱內幕消息)，確保獲悉內幕消息的有關僱員完全履行彼等的保密義務，並確保本集團在進行重大磋商時訂立適當的保密協議。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團制定舉報政策及系統，讓僱員及其他與本集團有往來者可以保密及匿名的方式向審核委員會就任何可能關於本集團的不當事宜提出關注；及促進和支持反貪污法律法規的政策及制度。上述政策可在本公司網站查閱。

### 公司秘書

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，蔡偉龍先生為公司秘書。蔡先生為本公司全職僱員，對本公司的日常事務有所認識。其履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。截至二零二四年十二月三十一日止年度，蔡先生已遵守上市規則第3.29條，參加不少於15小時的相關專業培訓。

### 股息政策

董事會已於二零一八年十一月九日採納股息政策(「股息政策」)。董事會盡力維持股東利益及審慎資本管理與可持續的股息政策之間的平衡。於考慮派付股息時，董事會的政策為允許股東參與分享本公司的溢利，同時保留充足的儲備用作本集團的日後發展。於宣派或建議派付股息時，董事會應考慮下列因素：

- (a) 本集團的經營業績；
- (b) 本集團的實際及預期財務表現；
- (c) 本公司及本集團各附屬公司的保留盈利及可供分派儲備；
- (d) 本集團的預期營運資金需求、資本開支需求及未來擴充計劃；
- (e) 本集團的流動資金及現金流量狀況；
- (f) 一般經濟狀況、本集團業務的業務週期及其他可能對本集團的業務或財務表現及狀況產生影響的內部或外部因素；及
- (g) 董事會可能認為相關的任何其他因素。

宣派及派付股息仍由董事會全權酌情決定，並受開曼群島公司法及本公司組織章程細則項下的任何限制規限。董事會將繼續於適當情況下不時檢討股息政策。

## 股東權利

### 股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)的權利及程序(包括於股東特別大會提出建議／提呈決議案的程序)

根據細則第58條，任何一位或以上於遞呈申請當日持有不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一的股東(「合資格股東」)，均有權隨時透過向董事會或公司秘書發出書面申請，要求董事會召開股東特別大會，以處理上述要求中列明之任何事宜，包括於股東特別大會提出建議或提呈決議案。

有意召開股東特別大會藉以於股東特別大會上提出建議或提呈決議案的合資格股東必須將經相關合資格股東簽署的書面申請(「申請書」)交回本公司於香港的主要營業地點(地址為香港灣仔告士打道39號夏慤大廈7樓706至7室)，收件人為公司秘書。

申請書必須清楚列明有關合資格股東的姓名、其於本公司的股權、召開股東特別大會的原因及納入於股東特別大會所建議處理事宜的詳情的議程，並由有關合資格股東簽署。

本公司將核查申請書，且合資格股東的身份及股權將由本公司的股份過戶登記分處驗證。倘申請書為恰當及符合程序，則公司秘書將於申請書交付後兩個月內要求董事會召開股東特別大會及／或列入合資格股東於股東特別大會上建議的方案或決議案。相反，倘申請書被證實不符合程序，有關合資格股東將獲通知有關結果及據此，董事會將不會召開股東特別大會及／或列入合資格股東於股東特別大會上建議的方案或決議案。

倘董事會未有通知合資格股東不會召開股東特別大會及未能在申請書遞交後21天內召開股東特別大會，則合資格股東有權根據本公司組織大綱及章程細則自行召集股東特別大會，對於合資格股東由於董事會未能召開股東特別大會而產生的所有合理費用，本公司應當向合資格股東進行補償。

### 向董事會查詢的程序

股東可將彼等之查詢及關注事宜寄給董事會，收件地址為本公司於香港的主要營業地點(地址為香港灣仔告士打道39號夏慤大廈7樓706至7室)或電郵至enquires@wasionholdings.com.hk，收件人為公司秘書。

## 企業管治報告書(續)

收到查詢後，公司秘書將進行：

- 在董事會權限內就相關事宜與本公司執行董事交流；
- 在董事委員會責任範圍內就相關事宜與相關委員會主席交流；及
- 就例如建議、查詢及客戶投訴的相關一般業務事宜與本公司相關管理層交流。

### 股東提名董事人選的程序

- 倘股東有意提名非本公司董事的人士來參選董事，股東必須將一份書面通知(「通知」)交回本公司於香港的主要營業地點(地址為香港灣仔告士打道39號夏慤大廈7樓706至7室)或本公司股份過戶登記分處MUFG Corporate Markets Pty Limited(地址為香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室)，收件人為公司秘書。
- 通知必須清楚地列明股東姓名及其持有的股份，擬提名參選為董事的人選的全名，包括上市規則第13.51(2)條要求有關該人士的履歷詳情，並由相關的股東簽署(而非所提名的人選)。通知亦必須附有擬提名參選的人士簽署關於其願意競選董事的同意書。
- 遞交通知的期限將從不早於本公司寄發選舉本公司董事的股東大會通知的第二天開始並在不遲於該股東大會日期前七(7)天結束。倘通知在股東大會前少於15天收到，本公司將需要考慮股東大會的延期以給予股東14天的提案通知。
- 通知將由本公司股份過戶登記分處驗證，於確認請求乃屬適當及符合程序後，公司秘書將請提名委員會及董事會考慮將決議案包括在提呈該人士參選董事的股東大會的議程中。

### 投資者關係

董事會已制定股東溝通的政策，其旨在載有相關條文，以確保股東可平等、及時地獲取有關本公司的資料，從而可令股東行使知情權並令彼等積極融入本公司。股東溝通的政策目前可於本公司網站查閱。

董事會將與股東保持持續溝通並定期檢討本政策，以確保政策的有效性。資料將通過本公司的財務報告、股東週年大會及可能召開的其他股東大會以及通過向聯交所遞交的所有披露提交予股東。本公司確保隨時向股東有效及及時寄發資料。

本公司網站([www.wasion.com](http://www.wasion.com))專設「投資者關係」欄目。本公司網站登載的資料會定期更新。本公司向聯交所發放的資料亦於其後隨即上載本公司網站。有關資料包括財務報表、業績公佈、通函及股東大會通告及相關說明文件等。所有提供與本公司股東週年大會及每年業績公佈相一致的呈列資料於本公司網站上可供查閱。所有新聞發佈及股東通訊亦於本公司網站上可供查閱。

本公司鼓勵股東參加股東大會或倘彼等未能出席會議，則委任代理人代表彼等出席並於會上投票表決。董事會成員，尤其是董事委員會主席或彼等的代表、相關高級管理層及外聘核數師將出席股東週年大會，以回答股東的提問。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，二零二四年股東週年大會於二零二四年五月十日舉行。所有於二零二四年股東週年大會提呈的決議案均透過股東以投票方式正式通過及投票結果已於聯交所及本公司網站上公佈。吉喆先生(執行董事、首席執行官以及內部監控及風險管理委員會成員)已主持二零二四年股東週年大會並回答股東的提問。本公司外聘核數師安永會計師事務所出席二零二四年股東週年大會並回答股東有關進行審核、獨立核數師報告書的編製及內容以及核數師的獨立性的問題。

董事於二零二四年股東週年大會的出席率如下：

董事	股東週年大會 出席次數／召開次數
<i>執行董事：</i>	
吉 為先生(主席)	1/1
吉 喆先生	1/1
李 鴻女士	1/1
鄭小平女士	1/1
田仲平先生	1/1
<i>非執行董事：</i>	
曹朝輝女士	1/1
<i>獨立非執行董事：</i>	
陳昌達先生	1/1
樂文鵬先生	1/1
王耀南先生	1/1

## 企業管治報告書(續)

本公司應屆股東週年大會(「二零二五年股東週年大會」)將於二零二五年五月十五日召開。召開二零二五年股東週年大會的通知連同通函將刊發於聯交所及本公司網站，且將於二零二五年四月三十日前送交予股東。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，公司秘書已透過電話、郵件、公司網站及社交媒體平台回復股東、投資社區及分析師作出的查詢。定期為投資者及股東組織一對一／小組會議及在線推介活動，與本公司管理層討論財務業績、業務發展及戰略計劃。董事會已檢討並滿意於截至二零二四年十二月三十一日止年度執行的股東通訊政策的實施及有效性。

### 章程文件的重大變更

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司章程文件並無重大變更。

# 獨立核數師報告書



**Ernst & Young**  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致威勝控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核載於第146至259頁的威勝控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面利潤表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

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 貴集團於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況，及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

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的核數師就審核綜合財務報表承擔之責任一節中進一步闡述。根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。此等事項在我們審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，而我們不會對該等事項提供單獨的意見。我們於審核中就下列各事項的處理方法描述載於下文。

## 獨立核數師報告書(續)

我們已履行本報告核數師就審核綜合財務報表承擔之責任一節所述包括與該等事項有關的責任。相應地，我們的審核工作包括執行旨在回應對綜合財務報表重大錯誤風險評估的程序。我們審核程序的結果，包括為處理以下事項所履行的程序已為我們就隨附的綜合財務報表作出的審核意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

### 我們的審核如何處理關鍵審核事項

#### 應收賬款的減值評估

於二零二四年十二月三十一日，貴集團應收賬款的賬面總值為人民幣6,052,550,000，佔貴集團總資產約38.5%。於二零二四年十二月三十一日，應收賬款的損失撥備為人民幣411,403,000元。

管理層對預期信用損失(「預期信用損失」)的評估涉及根據違約概率法透過估計違約概率、違約損失率及違約風險對應收賬款的全期預期信用損失金額作出重大判斷及估計。預期信用損失評估涉及輸入數據及假設，包括過往債務人的還款記錄及前瞻性資料。貴集團已委聘外部估值師釐定於報告期末應收賬款的預期信用損失。

應收賬款的會計判斷、估計及減值的相關披露載於綜合財務報表附註3、23及44。

我們有關應收賬款減值評估的審核程序包括：

- 了解管理層估計預期信用損失的程序及貴集團所採納的預期信用損失模型的方法；
- 透過考慮過往客戶支付行為及撥備中各類別所用的估計損失率基準(經參考過往違約率、應收賬款賬齡、違約概率、違約損失率及前瞻性資料)，評估管理層在預期信用損失模型中的假設及輸入數據；
- 透過審閱過往客戶支付記錄，評估管理層在識別信用減值應收賬款過程中的基準及判斷；
- 我們的內部專業人士參與協助我們評估預期信用損失模型及估計損失率；
- 評估外部估值師的客觀性、能力及獨立性；及
- 評估綜合財務報表中應收賬款減值評估的披露是否充分。

### 開發成本資本化

於二零二四年十二月三十一日，貴集團資本化的開發成本的賬面值為人民幣417,002,000元，佔貴集團總資產約2.7%。貴集團將開發新科技及新產品的內部項目開發階段產生的若干成本進行資本化。

管理層評估成本是否符合綜合財務報表附註3「重大會計判斷及估計」所載的資本化標準及如此資本化的無形資產將如何產生可能的未來經濟利益會涉及重大判斷及假設。

會計判斷及資本化的開發成本的相關披露載於綜合財務報表附註3及17。

我們有關開發成本資本化的審核程序包括：

- 抽樣評估及測試有關開發成本資本化的主要監控措施的有效性；
- 抽樣檢查證明文件中年內開發成本的增加金額；
- 向貴集團研發部有關開發項目經理查詢選擇的開發項目的詳情，包括(其中包括)完成項目的技術可行性、貴集團使用或出售資產的能力、市場的存續及產生可能及充足經濟利益的前景；及
- 透過抽樣審閱市場研究報告及完成的開發項目的財務表現，評價管理層的評估。

## 年報所載其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報之資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況有重大不一致，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘若我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

# 獨立核數師報告書(續)

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表，以及維持董事認為必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司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，以及使用持續經營會計基礎，除非貴公司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。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審核綜合財務報表承擔之責任

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之核數師報告。我們的報告僅向整體股東報告，除此之外本報告別無目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平之保證，但不能保證按香港審計準則進行之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，倘若合理預期彼等個別或匯總起來可能影響使用者依據該等綜合財務報表所作出之經濟決定，則有關之錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。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等風險，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比較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非旨在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。根據所得的審核憑證，決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。倘若我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料進行關注。假若有關披露資料不足，則修改我們的意見。我們的結論是基於截至我們的核數師報告日期止所取得的審核憑證。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、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就 貴集團中實體或業務單元的財務資料，規劃並執行集團審核，以獲取充分、適當的審核證據，從而對綜合財務報表形成審計意見。我們負責指導、監督和審閱為集團審核目的所執行的審核工作。我們僅對我們的審核意見承擔責任。

我們就既定審核範圍、時間安排、重大審核結果等事項，包括我們在審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷與審核委員會進行了溝通。

我們還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職業道德要求，並與他們溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係和其他事項，以及在適用的情況下，化解威脅所採取的行動或應用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們會在核數師報告中描述該等事項，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報告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中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告書的審核項目合夥人是林慧明。

**安永會計師事務所**

執業會計師

香港

二零二五年三月二十七日

# 綜合損益及其他全面利潤表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	5	8,716,541	7,252,272
銷售成本		(5,681,403)	(4,671,521)
毛利		3,035,138	2,580,751
其他收入、收益及虧損淨額	5	232,942	142,484
銷售費用		(737,643)	(649,479)
行政費用		(367,796)	(327,358)
研發開支	6	(730,404)	(681,375)
金融資產及合約資產減值虧損淨額	6	(99,396)	(73,517)
融資成本	7	(125,528)	(131,530)
應佔一間聯營公司溢利		275	756
除稅前溢利	6	1,207,588	860,732
所得稅開支	10	(177,426)	(100,139)
年內溢利		1,030,162	760,593
以下人士應佔年內溢利：			
— 母公司擁有人		705,612	521,233
— 非控股權益		324,550	239,360
		1,030,162	760,593
其他全面(虧損)/利潤：			
其後將不會重新分類至損益的其他全面利潤/(虧損)：			
指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資：			
公允值變動		16,045	(3,519)
稅務影響		(1,994)	(246)
其後可能重新分類至損益的其他全面(虧損)/利潤：		14,051	(3,765)
換算海外業務產生的匯兌差額		(97,011)	56,835
年內其他全面(虧損)/利潤，扣除稅項		(82,960)	53,070
年內全面利潤總額		947,202	813,663
以下人士應佔：			
— 母公司擁有人		622,207	574,749
— 非控股權益		324,995	238,914
		947,202	813,663
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	12		
— 基本(人民幣分)		人民幣71.4分	人民幣52.7分
— 攤薄(人民幣分)		人民幣71.2分	人民幣52.7分

# 綜合財務狀況表

二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	2,167,583	1,958,179
投資物業	14	4,460	15,019
使用權資產	15	203,809	183,838
商譽	16	330,636	330,636
其他無形資產	17	511,578	523,826
於一間合營企業的投資	18	—	—
於一間聯營公司的投資	19	9,426	9,151
指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資	20	82,222	65,771
按公允值計入損益的金融資產	21	232,497	26,149
應收貸款	25	—	85,000
預付款、其他應收款及其他資產	26	256,835	73,489
遞延稅項資產	33	153,786	119,564
		<b>3,952,832</b>	<b>3,390,622</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	22	1,264,093	1,205,919
應收賬款及應收票據	23	5,821,016	4,550,227
合約資產	24	388,495	404,953
應收貸款	25	85,000	—
預付款、其他應收款及其他資產	26	860,615	802,606
按公允值計入損益的金融資產	21	—	200,000
結構性存款	27	50,000	120,000
已抵押存款	28	514,547	560,896
現金及銀行結餘	28	2,790,300	2,644,896
		<b>11,774,066</b>	<b>10,489,497</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	29	5,081,672	3,938,543
其他應付款及應計開支	30	537,619	453,131
按公允值計入損益的金融負債	31	14,580	49,939
計息銀行借款	32	1,615,723	1,679,302
租賃負債	15	15,721	5,221
應付稅項		110,795	101,575
		<b>7,376,110</b>	<b>6,227,711</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>4,397,956</b>	<b>4,261,786</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>8,350,788</b>	<b>7,652,408</b>

# 綜合財務狀況表(續)

二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	32	<b>971,473</b>	835,144
租賃負債	15	<b>19,515</b>	3,795
遞延稅項負債	33	<b>38,872</b>	36,848
		<b>1,029,860</b>	875,787
<b>資產淨值</b>			
		<b>7,320,928</b>	6,776,621
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	34	<b>9,906</b>	9,906
儲備		<b>5,422,701</b>	5,156,730
		<b>5,432,607</b>	5,166,636
非控股權益	45	<b>1,888,321</b>	1,609,985
		<b>7,320,928</b>	6,776,621

吉為  
董事

吉喆  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔												
	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元 (附註36(i))	匯兌儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元 (附註36(ii))	購股權儲備 人民幣千元	按公允價值計入其他全面利潤的金融資產的公允價值儲備 人民幣千元	就股份獎勵計劃持有之股份 人民幣千元 (附註36(iii))	其他儲備 人民幣千元 (附註36(iv))	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元 (附註45)	權益總額 人民幣千元
於二零二四年一月一日	9,906	472,004	49,990	(5,335)	682,367	27,730	(60,075)	(27,498)	271,074	3,746,473	5,166,636	1,609,985	6,776,621
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	705,612	705,612	324,550	1,030,162
年內其他全面利潤/(虧損)：													
指定為按公允價值計入其他全面利潤的股本投資的公允價值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	14,051	—	—	—	14,051	—	14,051
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	(97,456)	—	—	—	—	—	—	(97,456)	445	(97,011)
年內全面利潤總額	—	—	—	(97,456)	—	—	14,051	—	—	705,612	622,207	324,995	947,202
轉撥至中國法定儲備	—	—	—	—	130,135	—	—	—	(130,135)	—	—	—	—
根據股份獎勵計劃授出股份(附註35)	—	—	—	—	—	—	—	13,743	—	—	13,743	—	13,743
股份獎勵計劃下股份購買	—	—	—	—	—	—	—	(6,290)	—	—	(6,290)	—	(6,290)
附屬公司權益結算股份安排(附註35)	—	—	—	—	—	—	—	—	14,662	—	14,662	9,758	24,420
購股權到期後轉出購股權儲備	—	—	—	—	—	(27,730)	—	—	—	27,730	—	—	—
部分收購於附屬公司的權益(附註36(v))	—	—	—	—	—	—	—	—	(34,262)	—	(34,262)	(60,738)	(95,000)
取消上市附屬公司回購股份	—	—	—	—	—	—	—	—	(89,837)	—	(89,837)	89,837	—
維修和生產資金的撥備	—	—	—	—	3,864	—	—	—	—	(3,864)	—	—	—
維修和生產資金的使用	—	—	—	—	(2,008)	—	—	—	—	2,008	—	—	—
已付非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(85,516)	(85,516)
已付股息(附註11)	—	(254,252)	—	—	—	—	—	—	—	—	(254,252)	—	(254,252)
於二零二四年十二月三十一日	9,906	217,752*	49,990*	(102,791)*	814,358*	—	(46,024)*	(20,045)*	161,637*	4,347,824*	5,432,607	1,888,321	7,320,928
於二零二三年一月一日	9,906	678,266	49,990	(62,616)	597,946	27,730	(56,310)	(34,894)	136,225	3,309,661	4,655,904	1,472,572	6,128,476
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	521,233	521,233	239,360	760,593
年內其他全面利潤/(虧損)：													
指定為按公允價值計入其他全面利潤的股本投資的公允價值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	(3,765)	—	—	—	(3,765)	—	(3,765)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	57,281	—	—	—	—	—	—	57,281	(446)	56,835
年內全面利潤總額	—	—	—	57,281	—	—	(3,765)	—	—	521,233	574,749	238,914	813,663
轉撥至中國法定儲備	—	—	—	—	84,421	—	—	—	—	(84,421)	—	—	—
根據股份獎勵計劃授出股份	—	—	—	—	—	—	—	7,396	—	—	7,396	—	7,396
上市附屬公司回購股份	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(141,950)	(141,950)
視作部分出售於附屬公司的權益(附註36(v))	—	—	—	—	—	—	—	—	134,849	—	134,849	107,711	242,560
已付非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(67,262)	(67,262)
已付股息(附註11)	—	(206,262)	—	—	—	—	—	—	—	—	(206,262)	—	(206,262)
於二零二三年十二月三十一日	9,906	472,004*	49,990*	(5,335)*	682,367*	27,730*	(60,075)*	(27,498)*	271,074*	3,746,473*	5,166,636	1,609,985	6,776,621

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣5,422,701,000元(二零二三年：人民幣5,156,730,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>1,207,588</b>	860,732
調整項目：			
應佔一間聯營公司溢利		<b>(275)</b>	(756)
銀行利息收入	5	<b>(45,005)</b>	(40,895)
結構性存款的利息收入	5	<b>(14,658)</b>	(7,686)
應收貸款的利息收入	5	<b>(6,011)</b>	(7,942)
出售一間附屬公司應收代價的利息收入	5	<b>(2,919)</b>	(4,131)
其他應收款的利息收入	5	<b>(4,459)</b>	—
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的 金融資產的利息收入	5	<b>(20,715)</b>	(7,465)
指定為按公允值計入其他全面利潤 (「按公允值計入其他全面利潤」)的股本投資的股息收入	5	<b>(460)</b>	(3,955)
按公允值計入損益的金融工具的公允值虧損	5	<b>6,505</b>	34,717
出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損	5	<b>(551)</b>	5,271
物業、廠房及設備折舊	6	<b>128,163</b>	105,373
投資物業折舊	6	<b>342</b>	342
使用權資產折舊	6	<b>15,528</b>	14,759
其他無形資產攤銷		<b>171,724</b>	156,338
撇減存貨至可變現淨值	6	<b>27,933</b>	43,635
金融資產及合約資產減值虧損淨額	6	<b>99,396</b>	73,517
權益結算股份安排費用	6	<b>36,082</b>	7,396
融資成本	7	<b>125,528</b>	131,530
營運資金變動前經營現金流量		<b>1,723,736</b>	1,360,780
存貨增加		<b>(107,675)</b>	(117,801)
應收賬款及應收票據增加		<b>(1,315,492)</b>	(198,186)
預付款、其他應收款及其他資產(增加)/減少		<b>(344,817)</b>	109,946
合約資產減少		<b>17,155</b>	149,434
應付賬款及應付票據增加		<b>1,078,044</b>	277,420
其他應付款及應計開支增加		<b>76,842</b>	39,268
經營產生的現金		<b>1,127,793</b>	1,620,861
已付利息		<b>(678)</b>	(536)
已付所得稅		<b>(200,317)</b>	(123,730)
經營活動所得現金流量淨額		<b>926,798</b>	1,496,595

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
收購物業、廠房及設備項目		(371,581)	(446,293)
增添其他無形資產		(150,760)	(118,293)
墊款予一間合營企業		(13,770)	(17,850)
償還一間合營企業墊款		17,850	17,850
應收貸款預付款		(20,000)	—
償還應收貸款		20,000	—
償還出售一家附屬公司和非上市權益工具的應收代價		100,652	—
已收利息		93,767	68,119
收購一間附屬公司	37	—	(37,970)
自指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資收取的股息		460	3,955
出售物業、廠房及設備所得款項		9,191	6,466
收購指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資		—	(2,400)
購買按公允值計入損益的金融資產		(8,000)	(8,000)
按公允值計入損益的金融負債付款		(40,212)	(22,867)
存入結構性存款		(3,159,000)	(120,000)
提取結構性存款		3,229,000	70,000
存入到期日超過三個月的銀行存款		(115,000)	(250,000)
提取到期日超過三個月的銀行存款		190,000	140,000
存入已抵押存款		(866,751)	(578,097)
提取已抵押存款		913,100	779,585
投資活動所用的現金淨額		(171,054)	(515,795)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新銀行貸款		2,570,896	2,510,487
償還銀行貸款		(2,528,043)	(2,674,924)
已付股息		(254,252)	(206,262)
已付非控股股東的股息		(85,516)	(67,262)
已付的借款利息		(124,850)	(130,994)
上市附屬公司回購股份		—	(141,950)
租賃款項的本金部分		(10,482)	(11,666)
部分出售附屬公司所得款項		—	242,560
股份獎勵計劃回購的股份		(6,290)	—
部分收購附屬公司的付款		(95,000)	—
融資活動所用的現金淨額		(533,537)	(480,011)

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及現金等價物增加淨額	222,207	500,789
年初的現金及現金等價物	2,204,896	1,697,928
外幣匯率變動的影響淨額	(1,803)	6,179
年終的現金及現金等價物	2,425,300	2,204,896
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	2,425,300	2,204,896
定期存款	365,000	440,000
於綜合財務狀況表列賬的現金及銀行結餘	2,790,300	2,644,896
減：原到期日超過三個月的定期存款	(365,000)	(440,000)
於現金流量表列賬的現金及現金等價物	2,425,300	2,204,896

# 財務報表附註

二零二四年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

威勝控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零一零年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，及本公司的總辦事處及主要營業地點位於香港灣仔告士打道39號夏愨大廈7樓706至707室。

年內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)從事下列主要業務：

- 計量產品製造及貿易
- 提供系統解決方案服務

本公司董事認為，本公司的直接控股公司及最終控股公司為星寶投資控股有限公司，該公司於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或 註冊/經營地點	繳足資本	本公司持有的 已發行註冊 資本面值比例				主要業務
			直接		間接		
			二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	
海基集團有限公司	英屬處女群島/ 香港	1,000,000美元	100%	100%	—	—	投資控股
威佳創建有限公司	香港	2港元	100%	100%	—	—	投資控股
威勝能源產業技術 有限公司*	中華人民共和國 (「中國」)/ 中國內地	人民幣 200,000,000元	—	—	68.0%	68.0%	開發、製造及 銷售節能產品及 相關服務
威勝國際貿易有限公司	中國/ 中國內地	人民幣 10,000,000元	—	—	100%	100%	買賣電能表
威勝信息技術股份 有限公司*®	中國/ 中國內地	人民幣 500,000,000元	—	—	59.6%	58.6%	開發、製造及銷售 數據採集終端機及 相關服務
長沙偉泰科技 有限公司#	中國/ 中國內地	人民幣 20,000,000元	—	—	100%	100%	開發、製造及銷售 電能表、數據採集 終端機零部件及 相關服務

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 有關附屬公司的資料(續)

附屬公司名稱	註冊成立或 註冊/經營地點	繳足資本	本公司持有的 已發行註冊 資本面值比例				主要業務
			直接		間接		
			二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	
金勝澳門離岸商業 服務有限公司	澳門	1,000,000 澳門元	—	—	100%	100%	買賣電子元件
湖南威科電力儀表 有限公司*	中國/ 中國內地	100,000,000 港元	—	—	100%	100%	開發、製造及 銷售電能表
湖南威銘能源科技 有限公司*	中國/ 中國內地	人民幣 500,000,000元	—	—	59.6%	55.0%	開發、製造及 銷售水、燃氣及 熱能表
威勝能源技術股份 有限公司#	中國/ 中國內地	人民幣 539,487,146元	—	—	68.0%	68.0%	開發、製造及 銷售智能配電裝置
威勝集團有限公司#	中國/ 中國內地	人民幣 1,209,900,000 元	—	—	100%	100%	開發、製造及 銷售電能表
湖南開關有限責任公司	中國/ 中國內地	人民幣 100,000,000元	—	—	68.0%	44.2%	開發、製造及 銷售開關設備
珠海中慧微電子 有限公司#	中國/ 中國內地	人民幣 37,000,000元	—	—	59.6%	58.6%	開發、製造及 銷售電子元件
長沙中坤電子科技 有限責任公司	中國/ 中國內地	人民幣 38,000,000元	—	—	100%	100%	開發、製造及 銷售電子元件
Wasion da Amazônia Indústria de Instrumentos Eletrônicos LTDA.	巴西聯邦 共和國	39,824,700 巴西雷亞爾	—	—	100%	100%	開發、製造及 銷售電能表

\* 根據中國法律註冊為中外合營企業

# 根據中國法律註冊為外資獨資企業

◎ 於上海證券交易所科創板上市

上表列出本公司董事認為主要影響本集團年內業績或構成其資產淨值重大部分的本公司附屬公司。本公司董事認為，載列其他附屬公司的詳情會過份冗長。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

該等財務報表乃按照香港會計師公會(「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」,其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表採用歷史成本法編製,惟按公允值計入損益的金融資產、指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資、按公允值計入損益的人壽保險及按公允值計入損益的金融負債乃按公允值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列,且除另有指明外,所有數值均湊整至最接近的千位數。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。本集團因參與投資對象而可以或有權獲得不定回報,且可透過對投資對象行使權力改變回報(即本集團運用既有權利現時可以左右投資對象有關業務)時,視為擁有控制權。

一般而言,存在大多數投票權即推定為形成控制權。如本公司直接或間接擁有投資對象投票權或類似權利不過半數,本集團衡量是否對投資對象有權力時,會考慮所有相關事實及情況,包括:

- (a) 投資對象其他投票權持有人的合約安排;
- (b) 其他合約安排的權利;及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司使用與本公司一致的會計政策編製同一報告期間的財務報表。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬,並持續綜合入賬至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面利潤的各組成部分會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益,即使此舉引致非控股權益結餘為負數。本集團成員公司之所有公司間有關交易之資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化,本集團會重新評估其是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益變動,惟並無失去控制權,則以權益交易入賬。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準(續)

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其撤銷確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌儲備；及確認所保留任何投資之公允值及損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面利潤內確認之本集團應佔部分重新分類為損益或保留溢利(視何者屬適當)，基準與倘若本集團直接出售有關資產或負債所需者相同。

### 2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」)
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號之修訂	供應商融資安排

經修訂香港財務報告準則的性質及影響詳述如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號之修訂訂明計量售後回租交易產生的租賃負債所用的賣方 — 承租人之規定，以確保賣方 — 承租人不會確認與所保留使用權有關的任何損益金額。由於本集團自首次應用香港財務報告準則第16號之日起並無任何銷售及售後回租交易，且其可變租賃付款並不取決於指數或利率，因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現沒有任何影響。
- (b) 二零二零年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲清償權必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延遲清償權的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的權益工具清償，以及只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告日或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契約的非流動負債，須進行額外披露。

本集團重新評估了截至二零二三年和二零二四年一月一日的負債條款和條件，並得出結論，在首次應用修訂後，其負債的流動或非流動分類保持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現沒有任何影響。

## 2. 會計政策(續)

### 2.2 會計政策變動及披露(續)

- (c) 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於本集團不存在供應商融資安排，該等修訂對本集團的財務報表沒有任何影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新增及經修訂香港財務報告準則。本集團擬在修訂後的香港財務報告準則(如適用)生效時予以應用。

香港財務報告準則第18號	財務報表列示與披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	對金融工具分類和計量的修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港會計準則第21號之修訂	缺乏可兌換性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則會計準則 年度改進 — 第11卷	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第7號之修訂 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始的年度/報告期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料載述如下。

香港財務報告準則第18號取代了香港會計準則第1號*財務報表列報*。儘管多個章節從香港會計準則第1號中沿用且僅作有限修改，但香港財務報告準則第18號對損益及其他全面利潤表的列報引入了新的要求，包括特定的總額和小計。實體必須將損益及其他全面利潤表中的所有收入和支出歸入五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅和終止經營，並呈報兩個新定義的小計。此外，它還要求在單一附註中披露管理層定義的績效衡量標準，並對主要財務報表和附註中信息的分組(匯總和分類)和位置提出了更高的要求。部分此前包含在香港會計準則第1號中的要求被移至香港會計準則第8號*會計政策、會計估計變更及差錯*中，該準則更名為香港會計準則第8號*財務報表編制基礎*。由於香港財務報告準則第18號的發佈，對香港會計準則第7號*現金流量表*、香港會計準則第33號*每股收益*和香港會計準則第34號*中期財務報告*進行了有限但廣泛適用的修訂。此外，其他若干香港財務報告準則亦進行了次要的相應修訂。香港財務報告準則第18號及其他香港財務報告準則的相應修訂於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用，且要求追溯適用。本集團目前正在分析新要求，並評估香港財務報告準則第18號對集團財務報表的列報和披露的影響。

香港財務報告準則第19號允許符合條件的實體選擇適用簡化的披露要求，同時仍適用其他香港財務報告準則中的確認、計量和列報要求。要符合資格，實體在報告期末必須滿足以下條件：其需為香港財務報告準則第10號*綜合財務報表*中定義的附屬公司，不具有公眾責任，並且必須有一家編制符合香港財務報告準則的綜合財務報表供公眾使用的母公司(最終或中間)。該準則允許提前應用。由於本公司是一家上市公司，因此沒有資格選擇適用香港財務報告準則第19號。本公司的一些附屬公司正在考慮在其特定財務報表中應用香港財務報告準則第19號。

## 2. 會計政策(續)

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號和香港財務報告準則第7號之修訂，明確了金融資產或金融負債的終止確認日期，並引入了一項會計政策選擇權，即在滿足特定條件時，可在結算日前通過電子支付系統清償的金融負債予以終止確認。該等修訂本明確了如何評估具有環境、社會和治理以及其他類似或有特徵的金融資產的合約現金流特徵。此外，該等修訂本還明確了對具有無追索權特徵的金融資產和合約關聯工具的分類要求。該等修訂本還增加了對指定以其他綜合收益公允值計量的權益工具投資和具有或有特徵的金融工具的額外披露要求。該等修訂本需採用追溯適用方式，並在首次應用日期調整期初留存收益(或其他權益組成部分)。以往各期無需重述，只有在不使用事後分析的情況下才能重述。前期財務報表無需重述，且只能在不依賴事後判斷的情況下選擇重述。允許提前應用所有修訂，亦可僅提前應用涉及金融資產分類的修訂。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂「涉及依賴自然能源生產電力的合約」，明確了「自用」要求對範圍內合約的應用，並修訂了範圍內合約現金流量對沖關係中對沖項目的指定要求。修訂還包括補充披露要求，使財務報表使用者能夠瞭解該等合約對實體的財務表現和未來現金流量的影響。與自用豁免相關的修訂應追溯應用。上期毋須重述，且只能在不使用後見之明的情況下重述。與對沖會計相關的修訂應未來適用於首次執行日或之後指定的新的對沖關係。允許提前應用。香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號修訂應同時適用。預計該修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂處理香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資方面的規定的不一致情況。該等修訂本規定，當出售或注資構成一項業務時，須全面確認下游交易產生的盈虧。對於涉及並無構成一項業務的資產的交易而言，該項交易產生的盈虧於投資者的損益中確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂本將按前瞻性基準應用。香港會計準則理事會已剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂的以往強制生效日期。然而，該等修訂本可於現時採納。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第21號之修訂訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響的資料，允許提早應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初始應用該等修訂的任何累計影響應於初始應用當日確認為對保留溢利期初結餘的調整或對權益單獨組成部分中累積的匯兌差額累計金額的調整(如適用)。預期該修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港財務報告準則會計準則年度改進 — 第11卷載列了對香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號(以及隨附的香港財務報告準則第7號實施指南)、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號和香港會計準則第7號的修訂。預計適用於本集團的修訂內容如下：

- 香港財務報告準則第7號金融工具：披露：修訂本更新了香港財務報告準則第7號第B38段和香港財務報告準則第7號實施指南的第IG1、IG14和IG20B段中的若干措辭，旨在簡化表述或與準則的其他段落和/或其他準則中使用的概念和術語保持一致。此外，修訂還明確指出，香港財務報告準則第7號實施指南並不一定說明香港財務報告準則第7號所引用段落中的所有要求，亦不會產生額外的要求。允許提前應用。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。
- 香港財務報告準則第9號金融工具：修訂本明確，當承租人根據香港財務報告準則第9號確定租賃負債已被解除時，需適用香港財務報告準則第9號第3.3.3段，並在損益中確認任何由此產生的收益或損失。此外，修訂本更新了香港財務報告準則第9號第5.1.3段和香港財務報告準則第9號附錄A中的若干措辭，以消除潛在的混淆。允許提前應用。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。
- 香港財務報告準則第10號綜合財務報表：修訂本明確，香港財務報告準則第10號第B74段所述關係僅是投資者與作為投資者實際代理人的其他各方之間可能存在的多種關係之一，從而消除了與香港財務報告準則第10號第B73段要求的不一致之處。允許提前應用。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。
- 香港會計準則第7號現金流量表：在之前刪除「成本法」的定義之後，修訂本將香港會計準則第7號第37段中的術語「成本法」替換為「按成本計量」。允許提前應用。預期修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策

#### 於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益，且對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象的財務及經營決策的權力，但並非控制或共同控制該等決策的權力。

合營企業為一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制權指按合約協定分佔一項安排之控制權，僅當有關活動之決定須取得分佔控制權之訂約各方一致同意時方存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資乃於綜合財務狀況表按權益會計法減任何減值虧損計入本集團應佔資產淨值。

本集團應佔聯營公司及合營企業收購後之業績及其他全面利潤乃計入綜合損益及其他全面利潤表。此外，倘直接確認為聯營公司或合營企業權益變動，本集團將於綜合權益變動表中確認其應佔之任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司或合營企業交易產生之未變現損益予以抵銷，惟以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限，惟倘未變現虧損顯示轉撥之資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營企業產生之商譽計入本集團於聯營公司或合營企業的投資。

倘本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營企業有共同控制權，其按公允值計量及確認任何保留投資。在失去重大影響力或共同控制權後，聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資公允值及出售所得款項之間的任何差額於損益確認。

#### 業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓代價乃以收購日期的公允值計算，該公允值為本集團所轉讓資產於收購日期之公允值、本集團自收購對象之前擁有人承擔的負債以及本集團發行以換取收購對象控制權之股本權益之總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允值或收購對象可識別資產淨值的應佔比例，計算於收購對象的非控股權益。非控股權益之一切其他成分乃按公允值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 業務合併及商譽(續)

當所收購的一組活動及資產包括一項投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，則本集團認為其已收購一項業務。

倘本集團收購一項業務，則會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分開收購對象主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，早前持有的股本權益會以其於收購日期的公允值重新計量，而產生的任何盈虧會於損益或其他全面利潤(視情況而定)內確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允值確認。分類為資產或負債的或然代價，按公允值計量，其公允值變動於損益表確認。分類為權益的或然代價，無須重新計量，其後結算在權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及本集團先前所持於被收購方的任何股本權益的公允值總額超出所收購可識別資產及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允值，則於重新評估後的差額會於損益確認為議價購買的收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件發生或情況變化顯示賬面值可能出現減值跡象，則進行更為頻密的減值測試。本集團於十二月三十一日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中購入的商譽由收購日期起被分配到預期將從合併的協同效應中受益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，不論本集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

減值透過對與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額進行評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽已被分配到現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的某部分業務被出售，則於釐定出售的收益或虧損時，與出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值內。在此等情況下出售的商譽將按出售業務及保留的現金產生單位部分相對價值進行計量。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 公允值計量

本集團於各報告期末計量按公允值計入損益的金融工具及指定為按公允值計入其他全面利潤的股本工具。公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場的情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允值乃假設市場參與者以最佳經濟利益行事，按照其於為資產或負債定價時所使用的假設計量。

非金融資產的公允值計量須計及市場參與者自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，以產生的經濟效益的能力。

本集團採用適用於當時情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期間結算日重新評估分類(基於所有公允值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公允值層級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公允值計量而言屬重大的最低層級輸入數據可觀察(直接或間接)的估值方法

第三級 — 基於對公允值計量而言屬重大的最低層級輸入數據不可觀察的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期間結算日重新評估分類(基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同層級轉移。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值或需就資產(不包括存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產)進行年度減值測試，則會估計該資產之可收回金額。資產之可收回金額為該資產或現金產生單位之使用價值及其公允值減銷售成本(以較高者為準)，並就個別資產而確定，除非有關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產類別之現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬之現金產生單位而確定。

於就減值進行現金產生單位測試時，倘可按合理且一致的基準分配，公司資產(如總部大樓)的一部分賬面值將分配至個別現金產生單位，否則，將分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產之賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場評估之貨幣時間價值及資產特定風險之稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間內在損益中與已減值資產功能一致之支出類別內扣除。

於報告期末須評估有否跡象顯示過往確認減值虧損不再存在或已減少。如有該跡象存在，則會估計可收回金額。過往確認之資產(商譽除外)減值虧損，僅會於用以釐定該資產可收回金額之估計改變時撥回，惟撥回後之金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定之賬面值(扣除任何折舊/攤銷)。該項減值虧損的回撥於發生期間計入損益。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 關連人士

任何人士倘符合以下情況即被認為屬本集團之關連人士：

(a) 該方為一名人士或該名人士之近親，而該名人士

(i) 於本集團擁有控制權或共同控制權；

(ii) 對本集團有重大影響力；或

(iii) 為本集團或本集團母公司之高級管理人員之一；

或

(b) 該方為一個實體並符合以下任何一項條件：

(i) 該實體及本集團為同一集團之成員公司；

(ii) 一個實體為另一實體(或該另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體及本集團為同一第三方之合營企業；

(iv) 一個實體為一名第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；

(v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連之實體之僱員福利而設之離職後福利計劃；

(vi) 該實體由(a)所界定之人士控制或共同控制；

(vii) 於(a)(i)所界定之人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體之母公司)之高級管理人員之一；及

(viii) 該實體，或其所屬集團之任何成員公司，向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及將資產達至營運狀況及地點以作擬定用途之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後產生之支出，如維修及保養費用等，一般於產生期間在損益中扣除。倘符合確認標準，主要檢查之開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備之重要部分須不時更換，則本集團將該等部分確認為具有特定使用年期之個別資產及作出相應折舊。

折舊乃以直線法按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

自有樓宇	建造自有樓宇的相關土地的剩餘租期或50年 (以較短者為準)
租賃物業裝修	相關租賃剩餘租期或5年(以較短者為準)
廠房及機器	10%至20%
傢俬、裝置及辦公設備	10%至20%
汽車	10%

所有自有樓宇均建於香港境外具有中期土地使用權的土地上。

倘物業、廠房及設備項目各部分之可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分乃分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末予以檢討，並適時作出調整。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售或預期使用或出售不會再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益內確認的任何出售或報廢產生的收益或虧損，乃有關資產出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程乃按成本減任何減值虧損列賬，且計提折舊。其於完成及可供使用時重新分類至適當之物業、廠房及設備類別。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊(續)

當物業用途變更(以擁有人終止佔用為證據)時，物業轉撥至投資物業。該項目(根據香港財務報告準則第16號包括相關租賃土地)於轉撥日期的成本及累計折舊分別按投資物業的成本及累計折舊確認。

#### 投資物業

投資物業指持作賺取租金收入及/或資本增值的土地及樓宇權益(包括使用權資產)。該等物業初步按成本(包括交易成本)計量。初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

折舊按建造自有樓宇的相關土地的剩餘租期或50年(以較短者為準)以直線法計算。所有投資物業均建於香港境外具有中期土地使用權的土地上。

報廢或出售投資物業產生的任何收益或虧損於報廢或出售年度的損益中確認。

當用途變更(以擁有人開始佔用為證據)時，投資物業項目轉撥至物業、廠房及設備。該項目於轉撥日期的成本及累計折舊分別按物業、廠房及設備的成本及累計折舊確認。

#### 無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時按成本計量。經業務合併收購的無形資產成本為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期可評定為有限期或無限期。有限期無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於無形資產可能出現減值跡象時評估減值。有限可使用年期無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少須於各財政年度末進行檢討。

無形資產具有有限可使用年期，於下列期間按直線法攤銷：

專利、版權、商標及軟件系統	3至10年
技術知識	3至5年
客戶關係及合約	10年

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

研發成本

所有研究成本於產生時在損益扣除。

僅倘本集團能證明完成無形資產使其能被使用或出售的技術可行性、其完成意向及其使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟利益、完成項目的資源可及性及開發中合理計量支出的能力，開發新產品的項目產生的支出方會進行資本化及遞延處理。不符合該等標準的項目開發支出於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按有關產品的商業年期(由產品投產當日起計三至五年)攤銷。

#### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、初始已產生直接成本及於開始日期或之前作出之租賃付款減任何已收取租賃優惠。使用權資產於租期與資產估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

租賃土地	50年
租賃物業	1至12年

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租賃期內作出之租賃付款之現值計予以確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)。

於計算租賃付款現值時，因為租賃隱含的利率無法輕易釐定，故本集團採用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額之增加反映了利息上調，其減少則關乎所作出之租賃付款。此外，倘存在租期的修改、變動、租賃付款變動(即由指數或利率變動引起之未來租賃付款變動)或選擇購買相關資產之評估變動，則重新計量租賃負債之賬面值。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對機器及設備短期租賃(即自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對被認為低價值的辦公設備的租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款於租期按直線基準確認為開支。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人行事時，其自租賃開始時(或存在租賃修改時)將租賃分類為經營租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。租金收入於租期內按直線法列賬，由於其經營性質而計入損益之其他收入。協商及安排經營租賃所產生的初步直接成本乃加至租賃資產的賬面值，並於租期按相同方法確認為租金收入。

#### 投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允值計入其他全面利潤及按公允值計入損益的方式計量。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 初始確認及計量(續)

金融資產於初始確認時之分類取決於金融資產之合約現金流量特徵及本集團管理金融資產之業務模式。若不計及應收賬款(並不包含重大融資部分)或本集團已採用不調整重大融資成分影響之實際可行權宜方法之應收賬款外,本集團初步按公允值加交易成本(倘金融資產並非按公允值計入損益)計量金融資產。根據下文「收入確認」所載之政策,應收賬款(並不包含重大融資部分)乃按根據香港財務報告準則第15號來自客戶合約收入釐定之交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量,須就未償還本金產生純粹為支付本金及利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產,不論其業務模式如何,均按公允值計入損益進行分類及計量。

本集團管理金融資產之業務模式指本集團管理其金融資產以產生現金流量之方法。該業務模式釐定現金流量是否將因收取合約現金流量、出售金融資產或兩者產生。按攤銷成本進行分類及計量的金融資產乃於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有,而按公允值計入其他全面利潤進行分類及計量的金融資產則於以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並無於上述業務模式中持有的金融資產按公允值計入損益進行分類及計量。

買賣須按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。

##### 後續計量

金融資產按其分類之後續計量如下:

##### 按攤銷成本計量之金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬之金融資產其後使用實際利息法計量,並可能受減值影響。當終止確認、修訂或減值時,收益及虧損於損益中確認。

##### 指定為按公允值計入其他全面利潤的金融資產(股本投資)

於初步確認時,本集團可選擇於股本投資符合香港會計準則第32號金融工具:呈列項下的股本定義且並非持作買賣時,將其股本投資不可撤回地分類為指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

指定為按公允值計入其他全面利潤的金融資產(股本投資)(續)

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。倘付款權已確認，則股息於損益中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面利潤入賬。指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資不受減值評估影響。

按公允值計入損益的金融資產

按公允值計入損益的金融資產按公允值於財務狀況表列賬，而公允值變動淨額於損益中確認。

人壽保險合約初步按已付保費金額確認，其後按各報告期末之公允值列賬，其公允值變動於損益確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇分類為按公允值計入其他全面利潤的衍生工具及股權投資。當付款權利確立，股權投資股息亦於損益中確認為其他收入。

#### 終止確認金融資產

金融資產或(如適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分主要在下列情況將終止確認(即自本集團綜合財務狀況報表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓收取該項資產所得現金流量的權利，或已透過一項「轉付」安排，承擔在未有嚴重延誤的情況下，向一名第三方支付所有已收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘本集團已轉讓其從一項資產收取現金流量之權利或已訂立一項轉付安排，其將評估是否保留資產擁有權之風險及回報及保留程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，本集團將繼續確認該已轉讓資產，惟以本集團持續參與者為限。於該情況下，本集團亦確認一項相關負債。已轉讓之資產及相關負債乃按反映本集團已保留權利及責任之基準計量。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 終止確認金融資產(續)

本公司就已轉讓資產作出保證之持續參與，乃以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

#### 金融資產減值

本集團就所有並非以按公允值計入損益之方式持有之債務工具確認預期信用損失(「預期信用損失」)撥備。預期信用損失乃按根據合約到期之合約現金流量與本集團預期將收取之所有現金流量之間之差額計算，並按原有實際利率之約數進行折現。預期現金流量將包括出售所持抵押品或其他信貸提升措施(屬於合約條款之一部分)所產生之現金流量。

#### 通用方法

預期信用損失分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信用損失)可能發生的違約事件所產生之信用損失計提預期信用損失撥備。就初始確認以來信貸風險大幅增加之信貸敞口而言，須就預期於敞口之餘下年期產生之信用損失計提損失撥備，不論違約的時間(全期預期信用損失)。

於各報告日期，本集團會評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否大幅增加。於作出評估時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初步確認日期金融工具發生的違約風險進行比較，並考慮無需付出不必要的成本或努力而可得的合理且可支持的資料(包括歷史及前瞻性資料)。本集團認為當合約付款逾期30天以上時，即為信貸風險已顯著增加。

於合約付款逾期90天時，本集團視金融資產出現違約。然而，在計及本集團持有之任何信貸措施前，倘內外外部資料顯示本集團不大可能悉數收回尚未收回合約款項，則本集團亦可視金融資產出現違約。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 通用方法(續)

按攤銷成本計量的金融資產須根據通用方法計量減值，其亦於計量預期信用損失之下列階段內進行分類，惟應用簡化方法(如下文詳述)之應收賬款除外。

第1階段 — 自初始確認以來，信貸風險並無顯著增加，且其損失撥備按相當於12個月預期信用損失之金額計量之金融工具

第2階段 — 自初始確認以來，信貸風險顯著增加，但並非屬信貸減值金融資產且其損失撥備按相當於全期預期信用損失之金額計量之金融工具

第3階段 — 於報告日期出現信貸減值(但未購買或產生信貸減值)且其損失撥備按相當於全期預期信用損失之金額計量之金融資產

##### 撇銷

當有資料顯示交易對手處於嚴重的財務困境及無實際收回可能時(例如交易對手已被清盤或已進入破產程序時)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成取消確認事項。任何其後收回均在損益中確認。

##### 信貸減值

當發生一項或多項違約事件對該金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即為信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括有關以下事件的可見數據：

- (a) 發行人或借款人之重大財政困難；
- (b) 違約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人之貸款人，出於經濟或合約原因，與借款人之財政困難有關，已向借款人授予貸款人不會另行考慮的特許權；或
- (d) 借款人很可能會進入破產或其他財務重組

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 簡化方法

就並不包含重大融資部分的應收賬款及合約資產而言，本集團會應用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，本集團並不追蹤信貸風險之變動，而是在各報告日期確認基於全期預期信用損失之損失撥備。本集團已應用違約概率法，估計違約概率、違約損失及違約風險。預期信用損失評估考慮所有合理及可支持資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公允值計入損益的金融負債、貸款及借款及應付款項(如適用)。

初始確認時，所有金融負債均按公允值確認，而貸款及借款及應付款項則扣除直接應佔交易成本確認。

##### 後續計量

根據其分類，金融負債的後續計量方式如下：

##### 按公允值計入損益的金融負債

按公允值計入損益的金融負債包括持作買賣且按公允值計入損益的金融負債。

倘金融負債乃為於短期內購回而產生，則分類為持作買賣。此分類亦包括本集團所訂立未指定為香港財務報告準則第9號所界定對沖關係中對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效對沖工具則除外。持作買賣負債的收益或虧損於損益中確認。於損益確認的公允值收益或虧損淨額不包括任何就該等金融負債支出的利息。

##### 按攤銷成本列賬的金融負債(應付賬款及其他應付款以及借款)

初始確認後，應付賬款及其他應付款以及計息借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現之影響並不重大，於此情況下，則按成本列賬。倘負債被終止確認，則收益及虧損在損益中透過實際利率法攤銷程式確認。

攤銷成本計算時會考慮任何收購折讓或溢價以及構成實際利率整體部分的費用或成本。實際利率法攤銷計入損益內的財務費用。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 終止確認金融負債

倘金融負債下的義務被解除、取消或到期，則本集團終止確認負債。

當現有金融負債被來自同一放債人的另一項條款迥異的金融負債取代，或現有負債的條款大部分被修訂時，該項交換或修訂會視作終止確認原有負債及確認新負債，各自的賬面值差額於損益確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可在法律上強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產與金融負債可予抵銷，並將淨金額列入綜合財務狀況表。

#### 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而在製品及製成品的成本則包括直接材料、直接人工及適當的間接費用部分。可變現淨值乃基於估計售價扣除直至完成及出售時將產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及到期日通常在三個月內的短期高流動性存款，其可隨時兌換為已知數額現金、價值變動風險不大及為滿足短期現金承擔而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款以及上文所界定的短期存款，並減除須按要求償還並構成本集團現金管理重要一部分的銀行透支。

#### 撥備

當因過往發生的事件而產生目前的債務(法定或推定)，並可能導致日後須流出資源以清償債務時，本集團會確認撥備，惟債務的金額須能夠可靠地估計。

當貼現的影響重大時，本集團會就撥備確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而產生的已貼現現值金額增加計入損益的融資成本。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅會於損益外確認，即於其他全面利潤或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期自課稅機關退回或支付予課稅機關的金額計量。

遞延稅項就於報告期末資產與負債的稅基及作財務申報用途的賬面值兩者間的所有暫時差額以負債法計提撥備，除非並無就支柱二所得稅確認遞延稅項。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟：

- 遞延稅項負債乃因一項交易(並非業務合併)中最初確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響以及不產生相同的應課稅及可扣減暫時差額除外；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可以控制及暫時差額有可能不會於可預見未來撥回除外。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額及未被動用稅項抵免與任何未被動用稅項虧損的結轉確認。遞延稅項資產僅在可能有未來應課稅溢利以動用可扣減暫時差額及結轉的未被動用稅項抵免及未被動用稅項虧損時，方可確認，惟：

- 遞延稅項資產與於一項交易(並非業務合併)中最初確認資產或負債時產生而於交易時並無對會計溢利或應課稅溢利或虧損構成影響的可扣減暫時差額有關以及不產生相同的應課稅及可扣減暫時差額除外；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅以暫時差額有可能於可預見未來撥回及可能有未來應課稅溢利以動用暫時差額為限確認。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 所得稅(續)

本集團於報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並於不再可能有足夠應課稅溢利動用全部或部分遞延稅項資產時作調減。未確認的遞延稅項資產會於報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期於變現資產或償還負債期間適用之稅率計算，而所根據的稅率(及稅法)乃於報告期末已頒行或實際頒行者。

倘及僅倘本集團有在法律上可強制執行的權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一課稅機關就同一應課稅實體徵收的所得稅，或涉及就有意於各個預期清償大額遞延稅項負債或收回大額遞延稅項資產的未來期間以淨額基準結算即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產及遞延稅項負債會作抵銷。

#### 政府補助

政府補助於能合理確定將能收取補助及將符合所有附帶條件時按公允值確認。當補助與支出項目有關時，會於補助擬補償的成本支銷的期間內按有系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允值會計入遞延收入賬目，並於有關資產的預計可使用年期內每年按等額分期計入損益及其他全面利潤表，或從資產的賬面值中扣除，並以減少折舊開支的方式計入損益及其他全面利潤表。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 收入確認

##### 來自客戶合約收入

來自客戶合約收入乃於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映本集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於本集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時，確認的累積收入金額極有可能不會發生重大收入回撥。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。當合約中包含融資部分，該融資部分為本集團提供了一年以上的重大財務利益時，合約項下確認的收入包括按實際利息法在合約負債上累計的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用香港務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

#### (a) 貨品銷售

貨品銷售的收入於資產的控制權轉讓予客戶時(通常為交付貨品時)的時間點確認。

#### (b) 提供系統解決方案服務

提供系統解決方案服務產生的收入隨時間確認，使用產出法計量完全履行服務的進度，因為本集團業績創造或增強客戶在資產創建或增強時控制的資產。產出法經參考客戶認證的安裝工程根據解決方案服務的完成階段確認收入。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 收入確認

來自其他來源的收入

租金收入於租期內按時間比例基準確認。

其他收入

利息收入按累計基準使用實際利率法確認，當中採用將金融工具預期年期或更短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨額的利率。

股息收入於股東收取付款權利確立時確認。

#### 合約資產

倘本集團根據合約條款於無條件有權獲得代價前將貨品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。合約資產需進行減值評估，詳情載於金融資產減值之會計政策中。該等資產於獲得代價的權利成為無條件時重新分類至應收賬款。

#### 合約負債

倘本集團轉讓有關貨品或服務前自客戶收取付款或付款到期時(以較早者為準)，則確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時確認為收入(即將有關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)。

#### 以股份為基礎的款項

本公司設有購股權計劃及股份獎勵計劃。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的款項的方式收取酬金，據此，僱員以交換提供服務作為股本工具(「股權結算交易」)。與僱員進行的股權結算交易的成本乃參照股份授出當日的公允值計量。購股權的公允值採用二項式模型釐定。

股權結算交易之成本會於達成表現及/或服務條件後之期間連同相應增加之股本一併確認為僱員福利開支。於各報告期末直至歸屬日期就股權結算交易確認之累計開支反映歸屬期間屆滿的程度及本集團對最終歸屬之股本工具數目之最佳估計。一段期間內於損益表扣除或計入之款項表示於該期間開始及結束時確認之累計開支變動。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 以股份為基礎的款項(續)

釐定授出日期獎勵之公允值時，不會計及服務及非市場表現條件，但達成條件之可能性會評估為本集團對將會最終歸屬之股本工具數目之最佳估計的一部分。市場表現條件在授出日期公允值中反映。獎勵附帶之任何其他條件(不包括相關服務規定)視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允值，除非同時具服務及/或表現條件，否則導致即時之獎勵支出。

未達成非市場表現及/或服務條件而最終未賦予之獎勵不確認支出。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則無論達成市場條件或非歸屬條件與否，若達成所有其他表現及/或服務條件，交易視為歸屬。

當股權結算獎勵的條款作出修訂，如達成獎勵的原有條款，最少須確認支出，猶如有關條款並無作出修訂。此外，倘於修訂當日任何修訂增加以股份為基礎的款項的公允值總額或對僱員有利，則須就有關修訂確認支出。當股權結算獎勵被註銷時，會視為獎勵於註銷當日已歸屬，而任何尚未就有關獎勵確認的開支會即時確認。

尚未行使的購股權的攤薄影響在每股盈利的計算中已反映為額外股份攤薄。

當股份獎勵計劃之受託人從公開市場購買本公司之股份，已付代價(包括任何直接應佔增量成本)呈列為就股份獎勵計劃持有並從權益總額中扣除。不會就本公司本身股份之交易確認收益或虧損。

所獲服務公允值乃參考在授予日期的股份獎勵公允值確定，並在歸屬期內按直線法支銷，並相應增加權益(股份獎勵儲備)。

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 其他僱員福利

##### 退休計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為其所有香港僱員營運界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款按僱員基本薪金之百分比計算，並於供款按強積金計劃規則規定應付時自損益扣除。強積金計劃資產與本集團之資產分開由獨立管理基金持有。本集團按強積金計劃作出的僱主供款全數歸屬於僱員。

本集團於中國內地經營之附屬公司的僱員須參與當地市政府籌辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須向該中央退休金計劃繳付其工資成本的若干百分比供款。根據中央退休金計劃的規定，供款在需要支付時在損益中扣除。

於中國及香港以外司法權區向國家管理退休福利計劃作出的付款於僱員已提供令其有權享有供款的服務時作為開支扣除。

#### 借款成本

借款成本於其產生期間支銷。借款成本包括利息及實體產生之有關資金借貸的其他成本。

#### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。由於本公司組織章程大綱及章程細則授予董事權力宣派中期股息，中期股息的擬派及宣派乃同步進行。故此，中期股息於擬派及宣派後即時確認為負債。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 外幣

該等財務報表以人民幣呈列。本集團各實體釐定其各自之功能貨幣，各實體財務報表所載項目使用功能貨幣計量。本集團實體所列外幣交易初步使用交易日期其各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按於報告期末的外幣匯率進行換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按外幣公允值計量之非貨幣項目採用計量公允值當日之匯率換算。兌換按公允值計量的非貨幣項目產生的損益之處理方式與確認該項目公允值變動產生之損益相符(即公允值收益或虧損於其他全面利潤或損益內確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面利潤或損益確認)。

若干海外附屬公司之功能貨幣為人民幣以外之貨幣。於報告期末，該等實體之資產與負債，按報告期末之匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日期現行匯率相若之匯率換算為人民幣。

因此而產生之匯兌差額於其他全面利潤確認，並於外匯儲備中累計，惟非控股權益應佔的差額除外。出售外國業務時，與該項外國業務有關之儲備累計金額，會在損益中確認。

任何因收購外國業務引起之商譽及任何由於收購所得之資產及負債面值之公允值調整均視為外國業務之資產及負債及以收市價換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司之現金流量乃以現金流動日之匯率換算為人民幣。於年內產生之海外附屬公司經常性現金流量乃以年內之加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團之財務報表時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債之呈報金額，及其隨附披露以及或然負債披露之判斷、估計及假設。然而，有關該等假設及估計之不確定因素可導致於日後須對受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團會計政策之過程中，除涉及估計之判斷外，管理層亦作出以下對於財務報表中確認之金額構成最重大影響之判斷：

#### 開發成本資本化

本集團管理層於確定開發成本所產生的無形資產是否滿足確認需求時會作出審慎判斷。本集團使用判斷釐定本集團是否有能力使用無形資產，能夠證明運用無形資產生產的產品或無形資產本身存在市場，倘無形資產將在內部使用，能夠證明使用無形資產產生正面現金流量的能力。管理層經審慎評估後確認該等開發成本未來可能產生經濟利益，符合資本化標準。

#### 估計不明朗因素

於報告期末有重大風險可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源載於下文。

#### 商譽減值

本集團至少每年釐定商譽是否出現減值。該過程需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團須於估計使用價值時對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。商譽於二零二四年十二月三十一日的賬面值為人民幣330,636,000元(二零二三年：人民幣330,636,000元)。進一步詳情載於財報報表附註16。

#### 應收賬款及合約資產的預期信用損失撥備

本集團使用違約概率法計算應收賬款及合約資產的預期信用損失。本集團根據其歷史經驗就違約概率、違約損失率(即出現違約時損失的程度)及違約風險承擔作出估計。本集團已於報告期末委聘一名外部估值師釐定應收賬款及合約資產的預期信用損失。本集團將以前瞻性資料校準輸入數據及假設。例如，倘前瞻性資料(即國內生產總值)預期將於下一年度轉差(這將導致電力行業違約數量增加)，則會上調損失率。有關本集團應收賬款及合約資產的預期信用損失的資料載於財務報表附註44。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 4. 營運分部資料

為便於管理，本集團按照產品及服務劃分為業務單位及具有下列三個可呈報營運分部：

- 電智能計量解決方案分部，從事智能電計量產品的開發、製造及銷售，以及提供相關的系統解決方案；
- 通信及流體智能計量解決方案分部，從事通訊終端及水、燃氣及熱計量產品的開發、製造及銷售，以及提供相關的系統解決方案；及
- 智能配用電系統及解決方案分部，從事智能配電設備的製造及銷售，以及提供智能配電解決方案及能源效益解決方案。

管理層個別監控本集團營運分部之業績，以就資源分配及表現評估作出決策。分部表現乃按可呈報分部之溢利評估，其為經調整除稅前溢利之計算方法。除利息收入、非租賃相關融資成本、股息收入以及未分配企業收入、開支、盈利及虧損未採用此計算方法外，經調整除稅前溢利與本集團除稅前溢利之計算方式一致。

分部資產不包括其他未分配企業資產，因為該等資產作為整體資產管理。

分部負債不包括其他未分配總辦事處及企業負債，因為該等負債作為整體負債管理。

分部間銷售及轉讓乃參考按照當時市場價格銷售予第三方的售價處理。

#### 4. 營運分部資料(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	電智能計量 解決方案 人民幣千元	通信及流體 智能計量 解決方案 人民幣千元	智能配用電 系統及 解決方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(附註5)：				
向外部客戶銷售	3,198,759	2,614,796	2,902,986	8,716,541
分部間銷售	20,690	119,693	15	140,398
分部收入總額	3,219,449	2,734,489	2,903,001	8,856,939
對賬：				
分部間銷售抵銷				(140,398)
				8,716,541
分部業績	379,567	603,383	256,966	1,239,916
對賬：				
分部間業績抵銷				34,861
利息收入				93,767
股息收入及未分配收益				3,320
公司及其他未分配開支				(39,426)
融資成本(租賃負債利息除外)				(124,850)
除稅前溢利				1,207,588
分部資產	5,406,021	5,084,910	4,999,768	15,490,699
對賬：				
分部間應收款抵銷				(17,782)
公司及其他未分配資產				253,981
總資產				15,726,898
分部負債	2,703,879	1,594,946	3,311,982	7,610,807
對賬：				
分部間應付款抵銷				(113,694)
公司及其他未分配負債				908,857
總負債				8,405,970

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 4. 營運分部資料(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(續)

	電智能計量 解決方案 人民幣千元	通信及流體 智能計量 解決方案 人民幣千元	智能配用電 系統及 解決方案 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他分部資料：					
應佔一間聯營公司溢利 金融資產及合約資產	—	—	275	—	275
減值虧損淨額	20,342	17,730	61,324	—	99,396
計入已售存貨成本的 存貨撥備	9,474	9,005	9,454	—	27,933
折舊及攤銷	147,912	65,969	98,666	3,210	315,757
於一間聯營公司的投資 資本開支*	—	—	9,426	—	9,426
	262,284	53,576	189,261	25,950	531,071

\* 資本開支指添置物業、廠房及設備以及其他無形資產。

#### 4. 營運分部資料(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	電智能計量 解決方案 人民幣千元	通信及流體 智能計量 解決方案 人民幣千元	智能配用電 系統及 解決方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)：</b>				
向外部客戶銷售	2,650,357	2,116,982	2,484,933	7,252,272
分部間銷售	20,200	97,788	4	117,992
<hr/>				
分部收入總額	2,670,557	2,214,770	2,484,937	7,370,264
對賬：				
分部間銷售抵銷				(117,992)
<hr/>				
				7,252,272
<hr/>				
<b>分部業績</b>	286,724	462,769	172,132	921,625
對賬：				
分部間業績抵銷				28,777
利息收入				68,119
股息收入及未分配收益				6,613
公司及其他未分配開支				(33,408)
融資成本(租賃負債利息除外)				(130,994)
<hr/>				
除稅前溢利				860,732
<hr/>				
<b>分部資產</b>	5,175,135	4,414,305	4,168,233	13,757,673
對賬：				
分部間應收款抵銷				(39,597)
公司及其他未分配資產				162,043
<hr/>				
總資產				13,880,119
<hr/>				
<b>分部負債</b>	2,381,654	1,283,049	2,678,978	6,343,681
對賬：				
分部間應付款抵銷				(133,590)
公司及其他未分配負債				893,407
<hr/>				
總負債				7,103,498

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 4. 營運分部資料(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度(續)

	電智能計量 解決方案 人民幣千元	通信及流體 智能計量 解決方案 人民幣千元	智能配用電 系統及 解決方案 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他分部資料：					
應佔一間聯營公司溢利	—	—	756	—	756
金融資產及合約資產					
減值虧損淨額	43,671	20,483	9,363	—	73,517
計入已售存貨成本的					
存貨撥備	19,031	5,398	19,206	—	43,635
折舊及攤銷	129,299	65,028	80,368	2,117	276,812
於一間聯營公司的投資	—	—	9,151	—	9,151
資本開支*	225,560	62,830	275,766	430	564,586

\* 資本開支指添置物業、廠房及設備以及其他無形資產。

## 地域資料

### (a) 外銷予客戶之收入

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
中國	6,319,756	5,653,017
美洲	1,109,835	1,024,268
非洲	684,622	285,467
亞洲(中國除外)	570,061	238,287
歐洲	29,923	51,233
其他	2,344	—
收入總額	8,716,541	7,252,272

以上收入資料乃根據客戶所在地呈列。

#### 4. 營運分部資料(續)

##### 地域資料(續)

##### (b) 非流動資產

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
中國	3,009,496	2,785,426
美洲	214,933	166,613
亞洲(中國除外)	133,447	75,346
非洲	1,441	1,143
歐洲	53,798	851
其他	3,115	—
非流動資產總額	3,416,230	3,029,379

以上非流動資產資料不包括金融工具及遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

源自向一名客戶的智能電計量產品的銷售收入佔綜合收入超過10%：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
源自智能電計量產品的銷售： 客戶A	不適用*	777,174

- 該客戶收入於二零二四年並無超過收入總額10%。

#### 5. 收入、其他收入、收益及虧損淨額

收入分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
來自客戶合約收入	8,716,541	7,252,272

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入、收益及虧損淨額(續)

來自客戶合約收入

分類收入資料

截至二零二四年十二月三十一日止年度

分部	電智能計量 解決方案 人民幣千元	通信及流體 智能計量 解決方案 人民幣千元	智能配用電 系統及 解決方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>商品或服務類型</b>				
銷售智能電計量產品	3,198,759	—	—	3,198,759
銷售通訊終端以及水、 燃氣及熱計量產品	—	2,614,796	—	2,614,796
銷售智能配電設備	—	—	2,834,047	2,834,047
系統解決方案服務	—	—	68,939	68,939
<b>總計</b>	<b>3,198,759</b>	<b>2,614,796</b>	<b>2,902,986</b>	<b>8,716,541</b>
<b>區域市場</b>				
中國	1,559,803	2,194,162	2,565,791	6,319,756
美洲	1,091,620	—	18,215	1,109,835
非洲	432,501	251,683	438	684,622
亞洲(中國除外)	102,606	160,239	307,216	570,061
歐洲	12,229	8,712	8,982	29,923
其他	—	—	2,344	2,344
<b>總計</b>	<b>3,198,759</b>	<b>2,614,796</b>	<b>2,902,986</b>	<b>8,716,541</b>
<b>收入確認時間</b>				
於某一時間點轉讓的商品	3,198,759	2,614,796	2,834,047	8,647,602
於一段時間提供的服務	—	—	68,939	68,939
<b>總計</b>	<b>3,198,759</b>	<b>2,614,796</b>	<b>2,902,986</b>	<b>8,716,541</b>

## 5. 收入、其他收入、收益及虧損淨額(續)

來自客戶合約收入(續)

分類收入資料(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

分部	電智能計量 解決方案 人民幣千元	通信及流體 智能計量 解決方案 人民幣千元	智能配用電 系統及 解決方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>商品或服務類型</b>				
銷售智能電計量產品	2,650,357	—	—	2,650,357
銷售通訊終端以及水、 燃氣及熱計量產品	—	2,116,982	—	2,116,982
銷售智能配電設備	—	—	2,351,537	2,351,537
系統解決方案服務	—	—	133,396	133,396
總計	2,650,357	2,116,982	2,484,933	7,252,272
<b>區域市場</b>				
中國	1,314,688	1,890,104	2,448,225	5,653,017
美洲	996,492	—	27,776	1,024,268
非洲	210,176	73,640	1,651	285,467
亞洲(中國除外)	100,487	130,519	7,281	238,287
歐洲	28,514	22,719	—	51,233
總計	2,650,357	2,116,982	2,484,933	7,252,272
<b>收入確認時間</b>				
於某一時間點轉讓的商品	2,650,357	2,116,982	2,351,537	7,118,876
於一段時間提供的服務	—	—	133,396	133,396
總計	2,650,357	2,116,982	2,484,933	7,252,272

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入、收益及虧損淨額(續)

#### 來自客戶合約收入(續)

##### 分類收入資料(續)

下表顯示於本報告期間確認的收入金額，而該等收入已在報告期初計入合約負債，並於先前期間已履行的履約義務中確認：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
報告期初計入合約負債的確認收入：		
銷售智能電計量產品	67,017	72,409
銷售通訊終端以及水、燃氣及熱計量產品	35,724	41,687
銷售智能配電設備	54,023	61,313
總計	156,764	175,409

本集團直接向客戶銷售智能電計量產品、通訊終端、水、燃氣及熱計量產品以及智能配電設備。

銷售上述產品的收入一般於客戶接納時(即客戶有能力主導產品的使用及取得產品所有餘下利益的絕大部分的時間點)確認。

簽訂銷售合約後，可能會要求客戶提供發票金額的約10%作為按金。在交貨及客戶接納產品後，發票金額將由客戶分期結算。本集團未授予客戶具體信貸期，但允許其客戶為期90日至365日的信貸期。發票金額的10%由客戶預扣並於一至兩年保留期屆滿後發放予本集團。於保留期內，本集團將提供保證型維修及維護以及其他相關服務。

本集團於收到按金時確認合約負債。在交貨及客戶接納產品時，本集團確認銷售額以及應收款及合約資產(預扣部分)隨之確認。保留期屆滿後，合約資產將轉移至應收款。

本公司董事評估了存在重大融資部分，並認為有關數額在合約層面並不重大。

本集團以項目為基礎向客戶提供系統解決方案服務，包括於客戶物業開發及安裝系統及產品。由於本集團的產品不安裝無法工作且安裝無法由客戶或其他實體完成，故本集團安裝產品的承諾與本集團交付產品的承諾高度相關。因此，本集團將交付並安裝產品的承諾確認為一項單一履約責任。系統解決方案服務的收入於服務合約內訂明的各個階段隨時間確認。

## 5. 收入、其他收入、收益及虧損淨額(續)

### 交易價分配至客戶合約之餘下履約責任

本集團客戶合約一般於一年內完成。由於餘下履約責任構成原始預期年期為一年或不足一年合約之一部分，本集團選擇採用實際權宜之計。根據香港財務報告準則第15號許可，並無披露分配至該等未履行合約的交易價。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	45,005	40,895
結構性存款的利息收入	14,658	7,686
應收貸款的利息收入	6,011	7,942
出售一間附屬公司應收代價的利息收入	2,919	4,131
其他應收款的利息收入	4,459	—
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	20,715	7,465
自指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資的股息收入	460	3,955
增值稅退稅*	70,406	68,504
政府資助金#	37,997	35,348
附加扣除增值稅	27,967	16,772
租金收入總額	4,593	2,395
銷售廢料	1,264	6,881
其他	5,278	6,540
<b>其他收入總額</b>	<b>241,732</b>	<b>208,514</b>
<b>收益及虧損淨額</b>		
外匯收益/(虧損)淨額	414	(3,523)
出售物業、廠房及設備項目的收益/(虧損)	551	(5,271)
按公允值計入損益的金融工具的公允值虧損	(6,505)	(34,717)
因產品交付延遲而支付予客戶的罰款	(3,250)	(22,519)
<b>收益及虧損淨額總額</b>	<b>(8,790)</b>	<b>(66,030)</b>
<b>其他收入、收益及虧損淨額總額</b>	<b>232,942</b>	<b>142,484</b>

\* 根據中國的有關法規，本集團在中國經營的若干附屬公司有權就其出售的特定高科技產品享有若干百分比的增值稅(「增值稅」)退稅。有關款額為相關稅務機關批准的增值稅退稅。

# 政府資助金主要包括中國政府就本集團對相關研發項目的貢獻及其持續革新其產品的技術的即時獎勵所給予的財政津貼。已收到但相關支出尚未落實的政府資助金列入財務狀況表中的遞延收入。該等資助金概無未獲達成的條件或或然事項。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後釐定：

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
已售存貨成本**		<b>5,576,449</b>	4,526,902
提供服務的成本**		<b>77,021</b>	100,984
物業、廠房及設備折舊	13	<b>128,163</b>	105,373
投資物業折舊	14	<b>342</b>	342
使用權資產折舊	15(a)	<b>15,528</b>	14,759
其他無形資產攤銷(不包括已攤銷遞延支出)*	17	<b>20,724</b>	16,098
未計入租賃負債計量的租賃款項	15(c)	<b>23,047</b>	19,139
研發成本：			
研發開支		<b>695,722</b>	640,012
減：資本化開發成本		<b>(116,318)</b>	(98,877)
資本化開發成本攤銷	17	<b>579,404</b> <b>151,000</b>	541,135 140,240
總計		<b>730,404</b>	681,375
核數師酬金		<b>4,927</b>	4,247
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬(附註8))			
工資及薪金		<b>993,061</b>	756,115
按股權結算的股份獎勵開支		<b>36,082</b>	7,396
退休計劃供款***		<b>95,407</b>	83,014
總計		<b>1,124,550</b>	846,525
減值虧損撥備／(撥備撥回)淨額：			
應收賬款		<b>110,093</b>	75,007
合約資產		<b>(697)</b>	(1,694)
其他應收款		<b>(10,000)</b>	204
總計		<b>99,396</b>	73,517
公允值虧損／(收益)淨額：			
衍生工具 — 不符合對沖資格的交易		<b>4,853</b>	34,866
按公允值計入損益的金融資產		<b>1,652</b>	(149)
		<b>6,505</b>	34,717
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損		<b>(551)</b>	5,271
撇減存貨至可變現淨值**		<b>27,933</b>	43,635
外匯(收益)／虧損淨額	5	<b>(414)</b>	3,523

## 6. 除稅前溢利(續)

\* 年內其他無形資產攤銷(不包括資本化開發成本)計入損益內的「銷售費用」及「行政費用」。

\*\* 計入損益內的「已售存貨成本」。

\*\*\* 本集團作為僱主並無動用已沒收供款，以減低現有的供款水平。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行貸款利息	124,850	130,994
租賃負債利息	678	536
總計	125,528	131,530

## 8. 董事及主要行政人員薪酬

根據證券交易所股票上市規則(上市規則)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之年內董事及主要行政人員薪酬如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
袍金	574	567
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物福利	6,272	5,693
退休金計劃供款	184	150
按股權結算的股份獎勵開支	1,616	—
總計	8,646	6,410

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

一名董事根據本公司股份獎勵計劃因其對本公司的服務獲授本公司股份獎勵，相關詳情載於財務報表附註35。若干董事根據上市附屬公司的限制性股份獎勵計劃因其對該上市附屬公司的服務獲授限制性股份獎勵，相關詳情載於財務報表附註35。該等限制性股份獎勵的公允值已於授予日確定，並在歸屬期內計入損益，本年度財務報表中列示的金額已包含在上述董事及主要行政人員薪酬披露中。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，概無向董事授出任何購股權。

#### (a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
樂文鵬先生	109	108
陳昌達先生	356	351
王耀南先生	109	108
總計	574	567

年內，概無其他應支付予獨立非執行董事之酬金(二零二三年：無)。

## 8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事及主要行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	按股權結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>二零二四年</b>					
執行董事及主要行政人員：					
吉喆先生	—	1,641	—	—	1,641
執行董事：					
吉為先生	—	547	—	—	547
鄭小平女士	—	572	—	—	572
田仲平先生	—	1,003	66	1,229	2,298
李鴻女士	—	1,585	82	387	2,054
非執行董事：					
曹朝輝女士	—	924	36	—	960
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>6,272</b>	<b>184</b>	<b>1,616</b>	<b>8,072</b>

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	按股權結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>二零二三年</b>					
執行董事及主要行政人員：					
吉喆先生	—	1,621	—	—	1,621
執行董事：					
吉為先生	—	540	16	—	556
鄭小平女士	—	568	—	—	568
田仲平先生	—	655	24	—	679
李鴻女士	—	1,505	77	—	1,582
非執行董事：					
曹朝輝女士	—	804	33	—	837
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>5,693</b>	<b>150</b>	<b>—</b>	<b>5,843</b>

年內，概無董事或主要行政人員據此放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 9. 五名最高薪僱員

本集團五名最高薪僱員包括四名(二零二三年：四名)本公司董事。餘下一名(二零二三年：一名)最高薪本公司非董事僱員於年內的薪酬詳情如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,613	1,550
退休金計劃供款	16	16
按股權結算的股份獎勵開支	205	121
總計	1,834	1,687

非董事最高薪僱員之薪酬範圍如下：

	僱員人數	
	二零二四年	二零二三年
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，概無就非董事及非主要行政人員最高薪僱員向本集團提供之服務向彼等授出任何購股權。

根據本公司股份獎勵計劃，於截至二零二四年十二月三十一日止年度，50,000股股份(二零二三年：50,000股股份)乃就非董事及非主要行政人員最高薪僱員向本集團提供之服務而分配予彼等。

於該兩年內，本集團概無向任何董事或五名最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償。

## 10. 所得稅

由於本集團於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止各年度並無賺取任何須繳納香港利得稅的收入，因而未有作出香港利得稅撥備。

中國應課稅溢利已按適用中國企業所得稅（「企業所得稅」）稅率25%（二零二三年：25%）計稅，除了因符合條件而獲批高科技企業的資格並取得高新科技企業證書的若干中國附屬公司可分別於二零二一年至二零二四年、二零二二年至二零二五年或二零二三年至二零二六年連續三年繼續享有15%的優惠稅率。

此外，根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律及法規，於中國成立的從事研發活動的若干附屬公司於釐定其於年內的應課稅溢利時，有權要求將其產生的100%合資格研發開支列作可扣減稅項開支。

年內於澳門產生的應課稅溢利已按12%稅率計提澳門補充稅（二零二三年：12%）。

其他地區的應課稅溢利已按本集團經營所在司法權區的現行稅率計稅。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期		
本年度支出	191,743	122,956
過往年度撥備不足／(超額撥備)	4,675	(1,529)
遞延稅項(附註33)	196,418 (18,992)	121,427 (21,288)
本年度稅項支出總額	177,426	100,139

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 10. 所得稅(續)

以下為除稅前溢利之稅項支出(採用本集團大部分業務所在司法權區之法定稅率計算)與按實際稅率計算之稅項支出之對賬：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
除稅前溢利	1,207,588	860,732
按法定稅率25%計算的稅項	301,897	215,184
不享有扣稅的開支	51,058	66,955
毋須課稅的收入	(5,874)	(3,132)
當地機關實施之較低稅率	(15,698)	(18,794)
授予中國及澳門附屬公司的稅務優惠/寬免	(119,140)	(88,137)
中國附屬公司研發開支額外稅項扣減	(79,401)	(81,801)
未有確認的稅務虧損	25,396	10,892
過往期間利用的稅務虧損	(1,887)	(4,571)
就過往期間即期稅項作出的調整	4,675	(1,529)
一間聯營公司應佔溢利	(69)	(189)
中國附屬公司股息收入預扣稅	16,469	5,261
稅項支出	177,426	100,139

分佔一間聯營公司相關稅項人民幣25,000元(二零二三年：人民幣229,000元)已計入損益的「應佔一間聯營公司溢利」。

## 11. 股息

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
末期 — 二零二三年每股普通股28港仙 (二零二三年：二零二二年每股普通股23港仙)	254,252	206,262

董事建議派發截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息每股38港仙(二零二三年：28港仙)，合共約378,434,000港元(相當於人民幣352,171,000元)(二零二三年：278,846,000港元(相當於人民幣254,252,000元))，惟有待股東於即將召開的股東週年大會上批准。

## 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數988,217,324股(二零二三年：988,628,251股)(不包括於財務報表附註35所披露受託人管理的股份組合)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利計算，已就本集團應佔一間非全資附屬公司業績的變動作出調整，該變動乃由於該附屬公司授出的受限制股份獎勵導致該附屬公司的普通股數目增加所致。計算時所用之普通股加權平均數指用於計算每股基本盈利之年內發行在外普通股的數目，而普通股加權平均數乃假設所有潛在攤薄普通股視作以零代價行使或兌換時發行的普通股。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股，原因為授予僱員及顧問的購股權的行使價(如財務報表附註35所披露)高於年內本公司股份的平均市價。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的母公司普通股權益持有人應佔溢利	<b>705,612</b>	521,233
因附屬公司每股盈利攤薄而調整其溢利份額 所產生的攤薄性潛在普通股的影響	<b>(585)</b>	—
用於計算每股攤薄盈利的母公司擁有人應佔溢利	<b>705,027</b>	521,233

	二零二四年 股份數目	二零二三年 股份數目
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的年內發行在外普通股加權平均數	<b>988,217,324</b>	988,628,251
因授予股份獎勵而產生的攤薄性潛在普通股的影響	<b>1,915,443</b>	—
用於計算每股攤薄盈利的年內發行在外普通股加權平均數	<b>900,132,767</b>	988,628,251

### 13. 物業、廠房及設備

	租賃物業		家具、裝置及			在建工程	總計
	擁有的樓宇	裝修	廠房及機器	辦公室設備	汽車		
	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
二零二四年十二月三十一日							
於二零二四年一月一日：							
成本	1,560,602	95,099	633,257	121,434	36,115	251,479	2,697,986
累計折舊	(254,965)	(56,977)	(314,048)	(92,677)	(21,140)	—	(739,807)
賬面淨值	1,305,637	38,122	319,209	28,757	14,975	251,479	1,958,179
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日：							
扣除累計折舊	1,305,637	38,122	319,209	28,757	14,975	251,479	1,958,179
增添	167,100	29,866	84,089	13,825	1,295	75,406	371,581
轉撥	173,247	—	20,203	2,732	40	(196,222)	—
轉撥至投資物業(附註14)	10,217	—	—	—	—	—	10,217
出售/撤銷	(1,794)	—	(5,606)	(1,227)	(13)	—	(8,640)
年內計提之折舊	(32,135)	(25,916)	(53,818)	(13,083)	(3,211)	—	(128,163)
匯兌調整	(17,125)	(791)	(12,571)	(866)	(20)	(4,218)	(35,591)
於二零二四年十二月三十一日， 扣除累計折舊	1,605,147	41,281	351,506	30,138	13,066	126,445	2,167,583
於二零二四年十二月三十一日：							
成本	1,894,603	122,420	703,667	134,190	37,180	126,445	3,018,505
累計折舊	(289,456)	(81,139)	(352,161)	(104,052)	(24,114)	—	(850,922)
賬面淨值	1,605,147	41,281	351,506	30,138	13,066	126,445	2,167,583

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 13. 物業、廠房及設備(續)

	租賃物業		家具、裝置及			在建工程	總計
	擁有的樓宇	裝修	廠房及機器	辦公室設備	汽車		
	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
二零二三年十二月三十一日							
於二零二三年一月一日：							
成本	1,308,832	81,323	529,495	117,661	35,847	200,094	2,273,252
累計折舊	(229,621)	(42,924)	(275,423)	(89,734)	(19,981)	—	(657,683)
賬面淨值	1,079,211	38,399	254,072	27,927	15,866	200,094	1,615,569
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日：							
扣除累計折舊	1,079,211	38,399	254,072	27,927	15,866	200,094	1,615,569
增添	118,033	12,375	118,943	12,476	1,574	182,892	446,293
收購一間附屬公司(附註37)	—	—	1,138	55	—	—	1,193
轉撥	131,928	608	—	174	—	(132,710)	—
轉撥至投資物業(附註14)	(991)	—	—	—	—	—	(991)
出售/撇銷	(2,657)	—	(8,326)	(717)	(37)	—	(11,737)
年內計提之折舊	(25,097)	(14,083)	(51,851)	(11,922)	(2,420)	—	(105,373)
匯兌調整	5,210	823	5,233	764	(8)	1,203	13,225
於二零二三年十二月三十一日， 扣除累計折舊	1,305,637	38,122	319,209	28,757	14,975	251,479	1,958,179
於二零二三年十二月三十一日：							
成本	1,560,602	95,099	633,257	121,434	36,115	251,479	2,697,986
累計折舊	(254,965)	(56,977)	(314,048)	(92,677)	(21,140)	—	(739,807)
賬面淨值	1,305,637	38,122	319,209	28,757	14,975	251,479	1,958,179

於二零二四年十二月三十一日，本集團賬面值人民幣569,999,000元(二零二三年：人民幣538,477,000元)的擁有的樓宇已抵押作為本集團銀行貸款之抵押品，進一步詳情載於財務報表附註32。

## 14. 投資物業

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於一月一日：		
成本	18,976	17,985
累計折舊	(3,957)	(3,615)
賬面淨值	15,019	14,370
於一月一日	15,019	14,370
轉撥(至)/自物業、廠房及設備(附註13)	(10,217)	991
年內計提之折舊	(342)	(342)
於十二月三十一日，扣除累計折舊	4,460	15,019
於十二月三十一日：		
成本	5,923	18,976
累計折舊	(1,463)	(3,957)
賬面淨值	4,460	15,019

本集團的投資物業包括1項(二零二三年：3項)中國商用空間。本公司董事認為，根據各項物業的性質、特徵及風險，本集團的投資物業由不同類別的資產組成。根據獨立專業合資格估值師湖南鵬程房地產評估有限公司作出的估值，本集團投資物業於二零二四年十二月三十一日的公允值為人民幣6,444,000元(二零二三年：人民幣23,788,000元)。

投資物業根據經營租賃出租予第三方，其進一步詳情概要載於財務報表附註15。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 14. 投資物業(續)

### 公允值層級

下表列示本集團投資物業之公允值計量層級：

	使用以下數據於二零二四年十二月三十一日的公允值計量			
	於活躍市場 的報價 (第1級)	重要可觀察 輸入數據 (第2級)	重要不可觀察 輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下項目的經常性公允值計量： 投資物業	—	—	6,444	6,444

	使用以下數據於二零二三年十二月三十一日的公允值計量			
	於活躍市場 的報價 (第1級)	重要可觀察 輸入數據 (第2級)	重要不可觀察 輸入數據 (第3級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下項目的經常性公允值計量： 投資物業	—	—	23,788	23,788

年內，第1級與第2級之間並無公允值計量的轉撥，亦無公允值計量轉入第3級或從第3級轉出(二零二三年：無)。

下表載列投資物業估值所用的估值技術及主要輸入數據概要：

	估值技術	重要不可觀察輸入數據	範圍或加權平均數	
			二零二四年	二零二三年
投資物業	直接比較法	現行市價(每平方米)	人民幣4,897元	人民幣3,950元至人民幣4,905元

### 直接比較法

投資物業之公允值通常使用直接比較法產生。

估值乃經採用直接比較法並參考現行物業市況下類似物業的近期交易達成。現行市價單獨大幅增加(減少)會導致投資物業公允值大幅增加(減少)。

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團就其經營中使用的各項物業擁有租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。物業的租期通常介乎1年至11年(二零二三年：1年至12年)。其他設備的租期通常為12個月或以下及/或個別為低價值。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

### (a) 使用權資產

年內，本集團使用權資產之賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	178,286	13,341	191,627
增添	—	6,393	6,393
年內計提之折舊	(3,109)	(11,650)	(14,759)
匯兌調整	—	577	577
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	<b>175,177</b>	<b>8,661</b>	<b>183,838</b>
增添	—	37,132	37,132
年內計提之折舊	(4,942)	(10,586)	(15,528)
匯兌調整	(1,347)	(286)	(1,633)
於二零二四年十二月三十一日	<b>168,888</b>	<b>34,921</b>	<b>203,809</b>

於二零二四年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣43,086,000元(二零二三年：人民幣39,854,000元)的租賃土地已抵押作為本集團銀行貸款之抵押品，進一步詳情載於財務報表附註32。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 15. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	9,016	13,826
新租賃	37,132	6,393
年內已確認利息增幅	678	536
付款	(11,160)	(12,202)
匯兌調整	(430)	463
於十二月三十一日的賬面值	35,236	9,016

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
分析為：		
即期部分	15,721	5,221
非即期部分	19,515	3,795
於十二月三十一日的賬面值	35,236	9,016

租賃負債的到期日分析披露於財務報表附註44。

#### (c) 就租賃於損益確認的金額如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
租賃負債利息	678	536
使用權資產折舊開支	15,528	14,759
與短期租賃有關的開支(計入行政費用)	23,047	19,139
於損益確認的總金額	39,253	34,434

#### (d) 租賃的現金流出總額披露於財務報表附註38(b)。

## 15. 租賃(續)

### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其位於中國的投資物業(附註14)，包括1項(二零二三年：3項)商業空間。租賃條款通常要求租戶支付抵押按金。本集團年內確認的租金收入為人民幣4,593,000元(二零二三年：人民幣2,395,000元)，其詳情載於財務報表附註5。

於報告期末，本集團於未來期間根據與其租戶之不可取消經營租賃的應收未貼現租賃款項如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
一年內	—	600

## 16. 商譽

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於一月一日及十二月三十一日：		
成本	345,989	345,989
累計減值	(15,353)	(15,353)
賬面淨值	330,636	330,636

### 商譽減值測試

透過業務合併購得的商譽已分配至以下現金產生單位(「現金產生單位」)作減值測試：

- 電智能計量解決方案現金產生單位；
- 通信及流體智能計量解決方案現金產生單位；及
- 智能配用電系統及解決方案現金產生單位

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
電智能計量解決方案現金產生單位	217,601	217,601
通信及流體智能計量解決方案現金產生單位	53,495	53,495
智能配用電系統及解決方案現金產生單位	59,540	59,540
總計	330,636	330,636

上述包含商譽的現金產生單位或現金產生單位組別的使用價值的計算基準及其主要相關假設概述如下：

	電智能計量 解決方案 現金產生單位	通信及流體 智能計量 解決方案 現金產生單位	智能配 用電系統及 解決方案 現金產生單位
永久增長率			
二零二四年	2.0%	2.0%	2.0%
二零二三年	2.0%	2.0%	2.0%
稅前貼現率			
二零二四年	12.3%	12.8%	11.8%
二零二三年	15.6%	14.6%	13.1%

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

計算二零二四年及二零二三年十二月三十一日現金產生單位的現金流量預測時使用了假設。以下說明管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算毛利率 — 以緊接預算年度前一年所得的平均毛利率為基礎，來釐定預算毛利率的賦值。預算毛利率按預期的效率改進及預期的市場發展而增加。

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅後之數值並反映與相關單位相關的特定風險。

增長率 — 增長率參考相關單位的增長率，經調整相關業務及市場發展以及經濟狀況後釐定。

對有關行業之市場發展之關鍵假設、預算毛利率、貼現率及增長率的賦值與外界資訊資源一致。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 17. 其他無形資產

	開發成本*	專利、版權、 商標及 軟件系統	科技知識	客戶關係及 合約	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
<b>二零二四年十二月三十一日</b>					
於二零二四年一月一日：					
成本	1,608,571	152,823	126,025	64,818	1,952,237
累計攤銷	(1,156,887)	(99,130)	(109,498)	(62,896)	(1,428,411)
賬面淨值	451,684	53,693	16,527	1,922	523,826
於二零二四年一月一日的成本， 扣除累計攤銷	451,684	53,693	16,527	1,922	523,826
增添	116,318	43,172	—	—	159,490
匯兌調整	—	(14)	—	—	(14)
年內計提之攤銷	(151,000)	(13,393)	(6,546)	(785)	(171,724)
賬面淨值	417,002	83,458	9,981	1,137	511,578
於二零二四年十二月三十一日：					
成本	1,724,889	195,979	126,025	64,818	2,111,711
累計攤銷	(1,307,887)	(112,521)	(116,044)	(63,681)	(1,600,133)
賬面淨值	417,002	83,458	9,981	1,137	511,578
<b>二零二三年十二月三十一日</b>					
於二零二三年一月一日：					
成本	1,509,694	118,018	126,025	64,818	1,818,555
累計攤銷	(1,016,647)	(91,899)	(102,952)	(60,574)	(1,272,072)
賬面淨值	493,047	26,119	23,073	4,244	546,483
於二零二三年一月一日的成本， 扣除累計攤銷	493,047	26,119	23,073	4,244	546,483
增添	98,877	19,416	—	—	118,293
收購一間附屬公司(附註37)	—	15,388	—	—	15,388
年內計提之攤銷	(140,240)	(7,230)	(6,546)	(2,322)	(156,338)
賬面淨值	451,684	53,693	16,527	1,922	523,826
於二零二三年十二月三十一日：					
成本	1,608,571	152,823	126,025	64,818	1,952,237
累計攤銷	(1,156,887)	(99,130)	(109,498)	(62,896)	(1,428,411)
賬面淨值	451,684	53,693	16,527	1,922	523,826

\* 開發成本代表於開發預期透過向客戶轉讓貨品產生未來經濟利益的新科技及新產品的內部項目的開發期資本化的支出。

## 18. 於一間合營企業的投資

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
投資成本	24,000	24,000
累計分佔收購後的虧損及其他全面支出	(24,000)	(24,000)
總計	—	—

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	所持已發行		本集團應佔擁		主要業務
	股份詳情	註冊及經營地點	百分比	有權權益	
施維智能計量系統服務 (長沙)有限公司 (「施維智能計量」)	普通股	中國／中國內地	51		研究、開發、生產及銷售 儀表產品、儀表數據管 理系統，及智能電表計 量標準，並提供有關諮 詢服務

本集團於合營企業的股權透過本公司的全資附屬公司持有。

根據施維智能計量的組織章程大綱，主要業務經營及融資決策須取得全體董事的一致同意。本公司董事認為並無取得控制權，而於施維智能計量的投資分類為於合營企業的投資。

於合營企業的投資採用權益法於該等綜合財務報表列值。

本集團已終止確認其分佔合營企業的虧損，原因是分佔合營企業的虧損超過本集團於合營企業的權益，而本集團並無義務承擔進一步虧損。於本年度及累計而言，本集團分佔該合營企業的未確認溢利的金額及分佔未確認虧損金額分別為人民幣3,411,000元(二零二三年：人民幣3,555,000元)及人民幣2,996,000元(二零二三年：人民幣6,407,000元)。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 19. 於一間聯營公司的投資

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
投資成本	5,160	5,160
議價購買收益	3,123	3,123
	8,283	8,283
分佔收購後溢利	1,143	868
	9,426	9,151

本集團聯營公司詳情如下：

公司名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及經營地點	本集團應佔 實際權益	主要業務
湘潭威泰光伏發電有限公司 (「威泰」)	普通股	中國／中國內地	20.4%	製造太陽能發電廠

本集團透過本集團一間部分全資附屬公司持有威泰的股權，而本公司就威泰持有的投票權的百分比及利潤分成權利約為30%。

下表列示本集團個別不重大的聯營公司匯總財務資料：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年內應佔聯營公司的溢利	275	756
應佔聯營公司全面利潤總額	275	756
本集團於聯營公司之投資之賬面值	9,426	9,151

## 20. 指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資</b>			
於香港上市的股本投資，按公允值		<b>21,294</b>	12,816
於中國上市的股本投資，按公允值		<b>459</b>	663
非上市股本投資，按公允值 — A	(i)	<b>41,876</b>	37,341
非上市股本投資，按公允值 — B	(ii)	<b>8,773</b>	6,371
非上市股本投資，按公允值 — C	(iii)	<b>9,820</b>	8,580
<b>總計</b>		<b>82,222</b>	65,771

附註：

- (i) 非上市股本投資A為一間於中國成立的私人公司的17.42%股權，該公司主要從事開發及製造智能計量及新科技公用設施產品。
- (ii) 非上市股本投資B為一間於中國成立的私人公司的3.00%股權，該公司主要從事開發太陽能發電站。
- (iii) 非上市股本投資C為一間於中國成立的私人公司的7.88%股權，該公司主要從事新材料和能源領域中廢鉛和廢鋰電池以及新能源回收材料的解決方案提供。

由於本集團認為該等投資為戰略性投資，故上述股本投資不可撤回地指定為按公允值計入其他全面利潤的投資。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團從其若干股本投資收取金額為人民幣460,000元(二零二三年：人民幣3,955,000元)的股息。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 21. 按公允值計入損益的金融資產

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於信託基金的非上市投資，按公允值	(i)	200,000	200,000
非上市優先股，按公允值	(ii)	8,076	10,032
非上市基金投資，按公允值	(iii)	24,421	16,117
		<b>232,497</b>	226,149
減：流動部分		—	(200,000)
總計		<b>232,497</b>	26,149

由於該等合約現金流量並非僅為本金及利息付款，故已強制性分類為按公允值計入損益的金融資產。

附註：

- (i) 該金額指本集團透過於一間金融機構投資信託基金。該等信託基金投資於一系列債務工具產品，一般為政府債券及公司貸款。信託基金投資人民幣200,000,000元將於二零二七年四月到期，其結餘於二零二四年十二月三十一日分類為非流動資產。
- (ii) 該金額指在中國的一間私人實體發行的優先股，且本集團有權優先認購為維持其持股比例而配發的任何未來股份，或如任何股東提議出售其股份，則按與其他股東相同的比例出售股份。
- (iii) 於二零二二年十一月二十五日，本集團在中國投資一家私人有限合夥企業（「私募基金」）。根據協議，本集團承諾將合計投資人民幣80,000,000元。截至二零二三年十二月三十一日，本集團支付的現金代價總額為人民幣16,000,000元，佔該私募基金的19.14%。於二零二四年十月二十二日，本集團進一步投資私募基金，現金代價為人民幣8,000,000元，因此，截至二零二四年十二月三十一日，本集團已支付投資成本合計人民幣24,000,000元，佔私募基金的19.03%，累計公允值收益人民幣421,000元。

### 22. 存貨

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
原材料	324,995	261,096
在製品	322,700	305,683
製成品	616,398	639,140
總計	<b>1,264,093</b>	1,205,919

## 23. 應收賬款及應收票據

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應收賬款	6,052,550	4,644,367
應收票據	179,869	251,701
	<b>6,232,419</b>	4,896,068
減：應收賬款減值虧損	<b>(411,403)</b>	(345,841)
賬面淨值	<b>5,821,016</b>	4,550,227

由於本集團業務性質，應收賬款的結算期限乃根據各項銷售交易達成的若干進度釐定。本集團未授予客戶具體信貸期，但允許其客戶為期90日至365日的信貸期，惟若干客戶除外，其信貸期可能超過365日。

本集團應收賬款包括應收本集團合營企業款項人民幣30,299,000元(二零二三年：人民幣48,009,000元)，須按與本集團主要客戶所獲者相若的信貸期償還。

以下為於報告期末按收入確認日期呈列之應收賬款及應收票據(扣除虧損撥備)的賬齡分析：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
0至90日	2,827,374	1,892,469
91至180日	1,284,054	1,084,690
181至365日	1,097,616	877,920
一至兩年	483,380	482,165
超過兩年	128,592	212,983
總計	<b>5,821,016</b>	4,550,227

有關預期信用損失的詳情載於財務報表附註44。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 24. 合約資產

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
合約資產	391,339	408,494
減：合約資產減值虧損	(2,844)	(3,541)
賬面淨值	388,495	404,953

合約資產主要指本集團就銷售合約下已交付但未開具發票的貨品而有權收取代價的權利，原因是該等權利以保留期屆滿為條件。當該權利變為無條件時，合約資產則轉移至應收賬款。結餘將根據相關合約的條款結算。解除保留金的條款及條件視各合約而有所不同，需依據實際完成、缺陷責任期屆滿或預定期間而定。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團合約資產包括應收本集團合營企業款項人民幣9,458,000元，須按與本集團主要客戶所獲者相若的信貸期償還。

有關預期信用損失的詳情載於財務報表附註44。

### 25. 應收貸款

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應收貸款	85,000	85,000

相關金額指本集團根據委託貸款合約向一名獨立第三方墊付的貸款。該等貸款的固定利率為6%（二零二三年：6%），該款項須於二零二五年八月償還。

於二零二四年十二月三十一日，本集團應收貸款人民幣85,000,000元（二零二三年：人民幣85,000,000元）乃由獨立第三方擔保，並以物業作抵押。

管理層透過調查借款人的背景資料及對已抵押物業進行物業調查，開展信貸風險評估。有關預期信用損失的詳情載於財務報表附註44。

## 26. 預付款、其他應收款及其他資產

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
人壽保險產品	(i)	68,097	64,759
採購物業、廠房及設備的預付款		188,738	—
收購無形資產的預付款		—	8,730
非流動部分		256,835	73,489
採購預付款	(ii)	369,823	299,420
投標按金		20,464	30,083
員工預付款	(iii)	97,173	10,836
其他預付款		16,060	23,853
其他應收款		79,673	52,359
出售附屬公司應收代價	(iv)	—	71,039
出售非上市股本工具應收代價	(v)	—	21,820
應收一間合營企業貸款	(vi)	13,770	17,850
可收回增值稅		263,652	275,346
流動部分		860,615	802,606
總計		1,117,450	876,095

附註：

- (i) 於往年，本公司為三名執行董事向一間保險公司購買三份人壽保險。根據該等保單，受益人和投保人為本公司，本公司須為每份保單支付預付款項。本公司可隨時要求部分或全面退保，並根據該份保單於退保日的價值取回現金，有關價值根據於開始投保時支付的保費總額加所賺取的累計保證利息及扣除保險收費計算得出。倘於第一至第十五或第十八個投保年度之間退保（倘適用），則本公司須繳付預先釐定的特定退保收費。人壽保險產品的賬面值指保險合約的退保現金價值。

保單詳情如下：

保單	擔保金額	預付款項	擔保利息	
			第一年	第二年及以後
保單A	7,557,000美元	3,421,000美元	每年4.25%	每年3%
保單B	10,000,000美元	1,771,000美元	每年4%	每年2%
保單C	13,741,418美元	3,229,513美元	每年4.25%	每年2%

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 26. 預付款、其他應收款及其他資產(續)

附註：(續)

- (ii) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團與若干供應商訂立採購合約以擔保材料供應。採購預付款將於報告期末後一年內動用。
- (iii) 相關金額指本集團提供予員工的貸款，為無抵押、無擔保及須按要求償還，其中人民幣90,393,000元的金額按固定年利率3.4%計息，而人民幣6,780,000元的餘下金額則為免息。
- (iv) 餘額為無抵押、無擔保、按固定年利率4.35%計息，並於二零二四年八月全數結清。
- (v) 餘額為無抵押、無擔保、按固定年利率4.35%計息，並於二零二四年十二月全數結清。
- (vi) 相關金額指向一名合營企業提供的無抵押、無擔保短期貸款，按固定年利率4.35%計息，並須於二零二五年八月按要求償還。

有關預期信用虧損之詳情載於財務報表附註44。

### 27. 結構性存款

結構性存款乃按公允值列賬及指存置於銀行的數筆存款。結構性存款強制分類為按公允值計入損益的金融資產。於二零二四年十二月三十一日，本集團投資於結構性存款人民幣50,000,000元(二零二三年：人民幣120,000,000元)，以及本集團於年內確認利息收入總額約人民幣14,658,000元(二零二三年：人民幣7,686,000元)。

公允值乃根據金融機構於報告期末提供的市值釐定。

### 28. 現金及銀行結餘以及已抵押存款

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及銀行結餘		2,939,847	2,765,792
定期存款		365,000	440,000
小計		3,304,847	3,205,792
減：抵押銀行貸款	32(b)	(514,547)	(560,896)
總計		2,790,300	2,644,896

## 28. 現金及銀行結餘以及已抵押存款(續)

於報告期末，本集團的現金及銀行結餘以人民幣計值，金額為人民幣2,998,355,000元(二零二三年：人民幣2,861,857,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行的現金按每日銀行存款利率以浮動利率計息。短期定期存款的存款期為1天至1年不等，依本集團即時現金需求而定，並按各自短期定期存款利率賺取利息。該等銀行結餘及已抵押存款存入近期無違約記錄的高信譽銀行。

## 29. 應付賬款及應付票據

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應付賬款	<b>3,403,289</b>	2,354,548
應付票據	<b>1,678,383</b>	1,583,995
總計	<b>5,081,672</b>	3,938,543

以下為於報告期末按發票日期呈列之應付賬款及應付票據的賬齡分析：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
0至90日	<b>3,052,922</b>	2,268,112
91至180日	<b>1,380,301</b>	1,266,595
181至365日	<b>442,954</b>	294,702
超過一年	<b>205,495</b>	109,134
總計	<b>5,081,672</b>	3,938,543

應付賬款為免息及一般須於90日期限內償還。若干建立長久業務關係的供應商授予181至365日的信貸期。

本集團應付賬款包括應付本集團合營企業款項人民幣5,684,000元(二零二三年：人民幣7,135,000元)，該款項須按向本集團主要供應商提供的類似信貸期償還。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 30. 其他應付款及應計開支

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應計開支		<b>153,042</b>	143,565
遞延收入	(a)	<b>43,720</b>	42,380
其他應付款	(b)	<b>103,881</b>	110,422
限制性股票回購義務		<b>77,680</b>	—
合約負債	(c)	<b>159,296</b>	156,764
總計		<b>537,619</b>	453,131

附註：

- (a) 年內，本集團就多個研發項目獲得地方政府補貼人民幣42,380,000元。該等補助持作遞延收入，並按有系統基準於損益確認，以配合相關項目的時間表，為期一至三年。於截至二零二四年十二月三十一日止年度，補貼人民幣15,034,000元(二零二三年：人民幣1,211,000元)已確認並計入損益內「其他收入、收益及虧損淨額」的政府資助金。
- (b) 其他應付款不計息，平均期限為三個月。
- (c) 合約負債的詳情如下：

	二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二三年 一月一日 人民幣千元
收取客戶短期墊款			
出售商品	<b>159,296</b>	156,764	175,409

合約負債包括交付計量產品而已收客戶的短期墊款。二零二四年合約負債增加乃主要由於年末與產品銷售相關的短期墊款增加所致。

### 31. 按公允值計入損益的金融負債

按公允值計入損益的金融負債包括：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
遠期貨幣合約(附註)	14,580	49,939

附註：於二零二四年十二月三十一日，本集團已訂立遠期貨幣合約，該合約並非指定用於對沖目的，而是按公允值計入損益計量。年內計入損益的非對沖貨幣衍生工具之公允值虧損為人民幣4,853,000元(二零二三年：人民幣34,866,000元)。

### 32. 計息銀行借款

	二零二四年			二零二三年		
	實際利率	期限	人民幣千元	實際利率	期限	人民幣千元
<i>浮動利率</i>						
銀行貸款—無抵押	2.00%–12.12%	二零二五年 至二零二八年	2,206,395	3.10%–8.59%	二零二四年 至二零二八年	1,970,417
銀行貸款—有抵押	2.95%–5.33%	二零二五年	217,420	6.38%	二零二四年	45,310
小計			2,423,815			2,015,727
<i>固定利率</i>						
銀行貸款—無抵押	2.50%–3.45%	二零二五年	105,300	3.00%–7.28%	二零二四年 至二零二六年	354,982
信託收據貸款 —無抵押	1.00%–1.65%	二零二五年	58,081	0.90%–3.00%	二零二四年	143,737
小計			163,381			498,719
總計			2,587,196			2,514,446

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 32. 計息銀行借款(續)

上述銀行借款的期限如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
分析為：		
一年內	1,615,723	1,679,302
第二年	762,450	620,394
第三至五年(包括首尾兩年)	209,023	214,750
<b>總計</b>	<b>2,587,196</b>	<b>2,514,446</b>

附註：

- (a) 於二零二四年十二月三十一日，人民幣1,166,696,000元的銀行借款以港元計值(按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加0.85%至2.4%計息)，人民幣27,984,000元的銀行借款以墨西哥比索(「墨西哥比索」)計值，按銀行間均衡利率(「銀行間均衡利率」)加1.9%計息，人民幣1,392,516,000元的銀行借款以人民幣計值(按固定利率介乎2.5%至3.45%計息或按貸款基礎利率(「貸款基礎利率」)減0.1%至0.57%的浮動利率計息)。

於二零二三年十二月三十一日，人民幣1,196,111,000元的銀行借款以港元計值(按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加0.9%至2.6%計息)及人民幣1,318,335,000元的銀行借款以人民幣計值(按固定利率介乎0.9%至3.70%計息或按貸款基礎利率(「貸款基礎利率」)加0%至0.2%的浮動利率計息)。

- (b) 本集團的銀行貸款由本集團如下若干資產的抵押作擔保：

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	569,999	538,477
租賃土地	15	43,086	39,854
已抵押存款	28	514,547	560,896
<b>總計</b>		<b>1,127,632</b>	<b>1,139,227</b>

### 33. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產之變動如下：

	因業務合併產生的 使用權資產、 物業、廠房及 設備以及 無形資產 公允值調整 人民幣千元	權益結算 股份安排 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	按公允值 計入其他 全面利潤的 股本工具的 公允值調整 人民幣千元	預期信用 損失撥備 人民幣千元	未變現 存貨溢利 存貨 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	(9,790)	—	(3,496)	5,642	44,373	21,236	57,965
年內(扣除自)/計入損益的 遞延稅項(附註10)	902	—	(5,261)	—	12,120	13,527	21,288
扣除自其他全面利潤的遞延稅項	—	—	—	(246)	—	—	(246)
支付預扣稅後的撥回	—	—	3,709	—	—	—	3,709
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	(8,888)	—	(5,048)	5,396	56,493	34,763	82,716
年內(扣除自)/計入損益的 遞延稅項(附註10)	750	3,318	(16,469)	—	21,406	9,987	18,992
扣除自其他全面利潤的遞延稅項	—	—	—	(1,994)	—	—	(1,994)
計入損益的遞延稅項	—	2,081	—	—	—	—	2,081
支付預扣稅後的撥回	—	—	13,119	—	—	—	13,119
於二零二四年十二月三十一日	(8,138)	5,399	(8,398)	3,402	77,899	44,750	114,914

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 33. 遞延稅項(續)

由於遞延稅項資產及負債並非由同一稅務機構對同一應課稅實體徵收，因此並無為於綜合財務狀況表內呈列而進行互相抵銷。供財務報告之用的遞延稅項結餘分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
遞延稅項資產	153,786	119,564
遞延稅項負債	(38,872)	(36,848)
	<b>114,914</b>	<b>82,716</b>

本集團於中國內地成立之附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利所分派股息須繳納預扣稅。本集團的適用稅率為10%。

於二零二四年十二月三十一日，就本集團於中國內地成立的附屬公司應付預扣稅的未匯出盈利所產生的預扣稅確認遞延稅項人民幣8,398,000元(二零二三年：5,048,000)(附註10)。除此之外，由於該等附屬公司不大可能於可見將來分派該等盈利，故於二零二四年十二月三十一日，與尚未確認遞延稅項負債的於中國內地附屬公司投資有關的暫時差額總額約為人民幣5,991,348,000元(二零二三年：人民幣5,049,405,000元)。

本集團於中國內地產生的稅項虧損人民幣184,820,000元(二零二三年：人民幣163,256,000元)將於一至五年內到期，以用於抵銷未來應課稅溢利及可無限結轉的於巴西產生的稅項虧損人民幣127,407,000元(二零二三年：人民幣54,934,000元)。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因產生遞延稅項資產之附屬公司已呈虧一段時間，並認為不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可確認之稅項虧損。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅後果。

## 34. 股本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
法定：		
100,000,000,000股每股面值0.01港元的普通股	1,000,000	1,000,000

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
已發行及繳足：		
995,879,675股(二零二三年：995,879,675股)每股面值0.01港元 (二零二三年：0.01港元)的普通股	9,906	9,906

## 35. 以股份為基礎的款項交易

### 購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)是為了對合資格參與者對本集團的貢獻作出獎勵及回報及／或讓本集團得以招聘及挽留高質素的僱員，並吸引對本集團及本集團持有任何股本權益的實體(「被投資實體」)而言有價值的人力資源。購股權計劃的合資格參與者包括本公司、其附屬公司或任何被投資實體的董事及僱員、本集團或任何被投資實體的供應商及客戶、為本集團或任何被投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體，以及本集團或任何被投資實體的任何成員公司的股東或本集團或任何被投資實體的任何成員公司發行的任何證券的持有人。購股權計劃於二零一六年五月十六日生效，為期十年(除非另行終止或修訂)。

根據購股權計劃及本集團的任何其他購股權計劃或股份獎勵計劃將授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數，不得超過本公司首個上市日期已發行股份的10%。於任何一年內授予任何個別人士的購股權所涉及的股份數目不得超過本公司任何時候的已發行股份的1%，除非事先獲得本公司股東的批准。授予主要股東或獨立非執行董事超過本公司股本0.1%或價值超過5百萬港元的購股權必須事先獲得本公司股東的批准。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 35. 以股份為基礎的款項交易(續)

#### 購股權計劃(續)

已授出的購股權必須於授出日期起計30日內接納，並就每份購股權支付1港元。由購股權授出日期起至授出日期10週年，可隨時行使購股權。除非董事會另行附加規定，行使附帶的認購權前並無就持有購股權的最短期限作出規定。行使價已經在購股權計劃規則中訂明，不得低於下列各項的最高者：(i)購股權授出日期本公司普通股於聯交所的正式收市價；(ii)緊接購股權授出日期前五個交易日普通股於聯交所的正式平均收市價；及(iii)本公司普通股的面值。

概無現金結算的替代方案。本集團並無就該等購股權進行現金結算之過往慣例。本集團將購股權計劃列作股權結算計劃。

下表披露本年度及去年僱員及顧問根據購股權計劃持有的本公司購股權的變動：

類別	授出日期	歸屬期	行使期	行使價* 港元	二零二三年	二零二三年	二零二三年	二零二三年	二零二四年
					一月一日 尚未行使	年內行使	十二月三十一日 尚未行使	年內失效	十二月三十一日 尚未行使
僱員	二零一四年 二月十日	二零一四年 二月十日 至 二零一六年 二月九日	二零一六年 二月十日 至 二零一七年 二月九日	4.680	9,000,000	—	9,000,000	(9,000,000)	—
顧問	二零一四年 二月十日	二零一四年 二月十日 至 二零一七年 二月九日	二零一七年 二月十日 至 二零一八年 二月九日	4.680	9,000,000	—	9,000,000	(9,000,000)	—
總計					18,000,000	—	18,000,000		—
年終可行使					18,000,000		18,000,000		—
加權平均行使價(港元)					4.680		4.680		不適用

\* 若為供股或發行紅股或本公司股本出現其他類似變動，則購股權行使價可予調整。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，所有購股權均已失效(二零二三年：無)。

於報告期末及於該等財務報表的批准日期，本公司無根據購股權計劃尚未行使的購股權(二零二三年：18,000,000)。

由於二零一六年及二零一七年購股權已獲悉數歸屬，故於兩個年度並未於損益中確認以股份為基礎的付款費用。

### 35. 以股份為基礎的款項交易 (續)

#### 股份獎勵計劃

本公司股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)乃根據於二零一六年五月三日通過之決議案採納。合資格僱員有權參與股份獎勵計劃。股份獎勵計劃旨在表揚若干僱員作出的貢獻並給予其獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團的持續營運及發展效力，並吸引合適的人員以進一步推動本集團的發展。股份獎勵計劃已於二零一六年五月三日生效，且除非另行終止或修訂，否則該計劃將於10年內一直生效。

股份獎勵計劃通過一個獨立於本集團且有權(其中包括)自行確定股份不時於聯交所購買(除非年內本公司董事根據上市規則或本公司採納之任何相應的守則或買賣證券的限制禁止買賣股份)的受託人運作。根據股份獎勵計劃及本集團的任何其他購股權計劃或股份獎勵計劃將授出的所有股份總數，合共不得超過本公司首個上市日期已發行股份的10%。根據股份獎勵計劃可授予選定參與者的股份數目最高不得超過本公司不時已發行股本的1%。

董事向任何參與者授出獎勵後，會以書面形式通知股份獎勵計劃的受託人。受託人接獲該通知後，將從股份組合中撥出適當數目的獎勵股份。本公司不會就股份獎勵計劃授出的獎勵配發或發行新股份。

年內，根據股份獎勵計劃尚未行使的股份如下：

		二零二四年 股份數目 千股	二零二三年 股份數目 千股
	附註		
於一月一日			
受託人持有的股份數目		9,694	9,694
已授出但尚未歸屬的股份數目		2,970	—
可供授出的股份數目上限		92,318	95,288
於十二月三十一日			
受託人持有的股份數目		8,076	9,694
已授出但尚未歸屬的股份數目		3,170	2,970
可供授出的股份數目上限*		89,148	92,318
年內授出	(a)	3,170	2,970
年內歸屬	(a)	2,970	—

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 35. 以股份為基礎的款項交易(續)

### 股份獎勵計劃(續)

- \* 如上文所述，本公司將不會作出任何進一步股份獎勵，致使根據股份獎勵計劃授出的股份總數超過本公司不時已發行股份數目的10%。為免生疑，計算上述10%計劃限額時，根據股份獎勵計劃條款獎勵但已失效的股份將不會計算在內。

附註：

- (a) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，已向本集團1名董事及76名獲選僱員分別授出300,000股股份和2,870,000股股份(分別為本公司於二零二四年十二月三十一日股權的0.03%和0.29%)，歸屬期為12個月。股份獎勵的公允值分別為人民幣1,638,000元和人民幣15,641,000元，乃根據股份於授出日期的收市價每股5.68港元至5.99港元計算得出。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，已向本集團93名獲選僱員授出合共2,970,000股股份(本公司於二零二三年十二月三十一日股權的0.3%)，歸屬期為12個月。股份獎勵的公允值為人民幣7,941,000元，乃根據股份於授出日期的收市價每股2.93港元至3.36港元計算得出。

截至二零二四年十二月三十一日止年度之後及於該等財務報表的批准日期，已根據股份獎勵計劃授出2,740,000股股份獎勵，歸屬期為12個月。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，以股份為基礎的付款人民幣13,743,000元(二零二三年：人民幣7,396,000元)自損益中扣除。

為換取授予的股份獎勵而獲得的服務公允值乃參考本集團授出的股份獎勵公允值計量。授出的股份獎勵公允值按授出日期的市值計量。

### 附屬公司的限制性股份獎勵計劃

威勝信息技術股份有限公司(「威勝信息」)是一間在上海證券交易所科創板上市的非全資附屬公司。其限制性股份獎勵計劃(「限制性股份獎勵計劃」)的設立已於二零二四年四月三日召開的威勝信息二零二四年第一次臨時股東大會(「臨時股東大會」)上獲批准。限制性股份獎勵計劃旨在為中層管理人員及以上(包括執行董事)提供長期激勵，以實現長期股東回報。限制性股份獎勵計劃自二零二四年四月三日起生效，有效期為5年(除非另行終止或修訂)。根據限制性股份獎勵計劃授出的股份總數不得超過威勝信息已發行股份總數的10%。根據限制性股份獎勵計劃可授予選定參與者的股份數目最高不得超過威勝信息不時已發行股份的1%。

限制性股份的歸屬期為三年，其中總限制性股份的40%、30%及30%將分別於授出登記第一週年、第二週年及第三週年後的首個交易日歸屬，前提是董事及員工須符合歸屬條件，包括服務年限及個人績效要求。

### 35. 以股份為基礎的款項交易(續)

#### 附屬公司的限制性股份獎勵計劃(續)

於年度內，以下股份根據限制性股份獎勵計劃尚未歸屬：

	二零二四年 股份數目 千股
	附註
於一月一日	
可供授出的股份數目上限	—
於十二月三十一日	
已授出但尚未歸屬的限制性股份數目	4,000
可供授出的股份數目上限	46,000
年內授出	(a) 4,000

附註：

- (a) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，已向威勝信息134名獲選董事和僱員(其中包括本公司1名董事)授出合共4,000,000股限制性股份(威勝信息於二零二四年十二月三十一日股權的0.8%)，歸屬期為3年。授出日期的股份公允值為每股人民幣10.31元，乃根據於授出日期的收市價每股股份人民幣29.73元計算。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，共計人民幣22,339,000元的股份支付費用(二零二三年：無)已計入損益。此外，與權益結算股份安排相關的遞延稅影響人民幣2,081,000元(二零二三年：無)已計入其他儲備。

### 36. 儲備

- (i) 合併儲備指已收購附屬公司股份面值與本公司用於其後交易的股份面值的差額。
- (ii) 中國法定儲備不可分派，而轉撥至此項儲備乃由位於中國的附屬公司董事會根據中國有關法律及法規釐定。根據適用於外商獨資企業的中國有關規則及法規，外商獨資企業必須根據中國會計準則規定將其除稅後溢利的至少10%轉撥至儲備金，直至儲備金餘額達到有關企業註冊資本的50%。於獲得有關機關批准後，此項儲備可用以抵銷累計虧損或增加資本。

根據中國相關法規，本集團的一間附屬公司須按照固定比例，基於生產量等相關基數提取生產維護資金，並轉入指定儲備賬戶。生產維護資金可用於支付生產維護及安全措施相關的費用或資本性支出。已使用的生產維護資金將從指定儲備賬戶轉回至留存收益。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 36. 儲備(續)

- (iii) 就股份獎勵計劃持有之股份指受託人就僱員股份獎勵計劃購回之本公司自有股份。
- (iv) 其他儲備主要包括收購本公司附屬公司非控股權益所支付的代價與所取得權益金額之間的差額，以及上市附屬公司權益結算股份支付的相關金額。
- (v) 本集團於現有附屬公司之擁有權權益如變動而並無導致本集團失去附屬公司之控制權，則權益變動將以權益交易入賬，並將非控股權益經調整之金額與已付或已收代價之公允值之差額於其他儲備中確認。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團非全資附屬公司威勝能源技術股份有限公司收購了湖南開關有限責任公司35,000,000股普通股，相當於其35%的股權，總代價約為人民幣30,000,000元。非控股權益與代價之差額人民幣17,257,000元計入其他儲備。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團非全資附屬公司威勝信息收購了湖南唯明科技有限公司30,487,800股普通股，相當於其6.1%的股權，總代價約為人民幣65,000,000元。非控股權益與代價之差額人民幣17,005,000元計入其他儲備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團非全資附屬公司威勝能源技術股份有限公司按每股代價人民幣3.50元至人民幣3.68元以及總代價約人民幣100,000,000元向其非控股股東發行28,082,298股普通股(相等於3.73%股本權益)。非控股權益與代價之差額人民幣20,945,000元計入其他儲備。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於市場出售4,759,186股普通股，相當於威勝信息(一間於中國成立並在上海證券交易所科創板上市的非全資附屬公司)0.95%的股權，總代價為人民幣142,560,000元。非控股權益與代價之間的差額人民幣113,904,000元計入其他儲備。

本集團於本年度及過往年度之儲備金額及其變動於本年報第149頁之綜合權益變動表呈列。

## 37. 業務合併

於二零二三年十一月二十七日，本集團透過全資附屬公司威勝集團有限公司向一名獨立第三方（「賣方」）收購湖南盛和智能控制科技有限公司（Hunan Shenghe Intelligent Control Technology Co., Ltd.（「盛和智能」）100% 權益。盛和智能為一間於中國成立之公司，主要從事電源產品及解決方案之開發、製造及銷售。收購盛和智能乃為整合本集團產品的上游供應鏈。根據買賣協議，收購代價為人民幣40,080,000元。

於收購日期，盛和智能之可識別資產及負債之公允值如下：

	附註	於收購時 確認之公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	1,193
其他無形資產	17	15,388
應收賬款		15,732
其他應收款		17,459
存貨		12,681
現金及銀行結餘		2,110
應付賬款		(19,496)
其他應付款		(4,871)
應付稅項		(116)
以現金結付按公允值計量之可識別資產淨值總額		40,080

於收購日期，應收賬款及其他應收款的公允值分別為人民幣15,732,000元及人民幣17,459,000元。所有應收賬款及其他應收款預期均可收回。

本集團就此項收購產生交易成本人民幣178,000元。該等交易成本已支銷，並計入綜合損益及其他全面利潤表之行政費用。

本公司董事認為，收購盛和智能旨在擴大本集團產品於中國的產能。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 37. 業務合併(續)

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(40,080)
所收購的現金及銀行結餘	2,110
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(37,970)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	(178)
	(38,148)

自收購以來，盛和智慧為本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的收入貢獻人民幣8,048,000元及綜合溢利貢獻人民幣1,002,000元。

倘合併於截至二零二三年十二月三十一日止年度初進行，本集團本年度的收入及純利將分別為人民幣7,280,097,000元及人民幣760,691,000元。

### 38. 綜合現金流量表附註

#### (a) 融資活動產生的負債變動

	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二三年一月一日	2,661,642	13,826
融資現金流量變動	(295,431)	(11,666)
增添	—	6,393
利息支出	130,994	536
分類為經營現金流量的已付利息	—	(536)
匯兌變動	17,241	463
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	<b>2,514,446</b>	<b>9,016</b>
融資現金流量變動	(81,997)	(10,482)
增添	—	37,132
利息支出	124,850	678
分類為經營現金流量的已付利息	—	(678)
匯兌變動	29,897	(430)
於二零二四年十二月三十一日	<b>2,587,196</b>	<b>35,236</b>

### 38. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 租賃的現金流出總額

計入現金流量表的租賃的現金流出總額如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
經營活動內	23,725	19,675
融資活動內	10,482	11,666
總計	34,207	31,341

### 39. 資產抵押

本集團就其銀行貸款所抵押資產的詳情載於財務報表附註32(b)。

### 40. 承擔

本集團於報告期末有下列合約承擔：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
物業、廠房及設備	61,293	113,450
投資於按公允值計入損益的金融資產	56,000	64,000
總計	117,293	177,450

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 41. 關聯方披露

(a) 年內，本集團與關聯方進行了下列交易：

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
向一間合營企業銷售貨物	(i)	50,495	83,741
向一間合營企業購買貨物	(ii)	3,636	3,766
向一間聯營公司銷售貨物	(i)	613	281
向一間關聯企業購買貨物	(iii)	15,790	12,998
已收一間合營企業利息	(iv)	647	745
已收一間合營企業租金收入		393	393

附註：

- (i) 向合營企業及聯營公司銷售貨物乃根據向本集團主要客戶提供的價格及條件進行。
- (ii) 向一間合營企業購買貨物乃根據合營企業向其主要客戶提供的公開價格及條件進行。
- (iii) 截至二零二三年十二月三十一日止年度的購買構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。然而，截至二零二四年十二月三十一日止年度的購買則不再構成持續關連交易，原因是相關公司中董事的親屬於二零二四年一月由控股股東變更為非控股股東。
- (iv) 來自提供予合營企業的貸款的利息收入，該貸款為無抵押貸款，按年利率4.35%(二零二三年：4.35%)計息及須於二零二五年償還。

(b) 年內本集團董事及其他主要管理人員的酬金如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
短期福利	8,459	7,810
退休福利計劃供款	200	166
按股權結算的股份獎勵開支	1,821	121
總計	10,480	8,097

主要管理人員的酬金是由本公司的薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢而釐定。

## 42. 按類別劃分的金融工具

於報告期末各類別金融工具的賬面值如下：

二零二四年

### 金融資產

	按公允值計入 損益的 金融資產 人民幣千元	按公允值 計入其他 全面利潤的 股本投資 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收賬款及應收票據	—	—	5,821,016	5,821,016
應收貸款	—	—	85,000	85,000
計入預付款、其他應收款及其他資產 的金融資產	68,097	—	113,907	182,004
指定為按公允值計入其他全面利潤的 股本工具	—	82,222	—	82,222
按公允值計入損益的金融資產	232,497	—	—	232,497
結構性存款	50,000	—	—	50,000
已抵押存款	—	—	514,547	514,547
現金及銀行結餘	—	—	2,790,300	2,790,300
總計	350,594	82,222	9,324,770	9,757,586

### 金融負債

	按公允值計 入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	—	5,081,672	5,081,672
計入其他應付款及應計開支的金融負債	—	133,148	133,148
按公允值計入損益的金融負債	14,580	—	14,580
計息銀行借款	—	2,587,196	2,587,196
租賃負債	—	35,236	35,236
總計	14,580	7,837,252	7,851,832

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 42. 按類別劃分的金融工具(續)

於報告期末各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零二三年

#### 金融資產

	按公允值計入 損益的 金融資產 人民幣千元	按公允值 計入其他 全面利潤 的股本投資 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收賬款及應收票據	—	—	4,550,227	4,550,227
應收貸款	—	—	85,000	85,000
計入預付款、其他應收款及其他資產 的金融資產	64,759	—	193,151	257,910
指定為按公允值計入其他全面利潤的 股本工具	—	65,771	—	65,771
按公允值計入損益的金融資產	226,149	—	—	226,149
結構性存款	120,000	—	—	120,000
已抵押存款	—	—	560,896	560,896
現金及銀行結餘	—	—	2,644,896	2,644,896
總計	410,908	65,771	8,034,170	8,510,849

#### 金融負債

	按公允值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	—	3,938,543	3,938,543
計入其他應付款及應計開支的金融負債	—	135,082	135,082
按公允值計入損益的金融負債	49,939	—	49,939
計息銀行借款	—	2,514,446	2,514,446
租賃負債	—	9,016	9,016
總計	49,939	6,597,087	6,647,026

### 43. 金融工具公允值及公允值層級

本集團金融工具(賬面值與公允值合理相若者除外)的賬面值及公允值如下：

	賬面值		公允值	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
指定為按公允值計入其他全面利潤的 股本投資	<b>82,222</b>	65,771	<b>82,222</b>	65,771
按公允值計入損益的金融資產	<b>232,497</b>	226,149	<b>232,497</b>	226,149
結構性存款	<b>50,000</b>	120,000	<b>50,000</b>	120,000
人壽保險產品	<b>68,097</b>	64,759	<b>68,097</b>	64,759
總計	<b>432,816</b>	476,679	<b>432,816</b>	476,679
<b>金融負債</b>				
按公允值計入損益的金融負債	<b>14,580</b>	49,939	<b>14,580</b>	49,939
計息銀行借款	<b>2,587,196</b>	2,514,446	<b>2,515,526</b>	2,414,127
總計	<b>2,601,776</b>	2,564,385	<b>2,530,106</b>	2,464,066

管理層已評估現金及銀行結餘、應收賬款及應收票據、應收貸款、已抵押存款、應付賬款及應付票據、計入預付款、其他應收款及其他資產的金融資產以及計入其他應付款及應計開支的金融負債的公允值與其賬面值相若，很大程度上由於該等工具短期到期所致。

本集團以財務經理為首的財務部門主要負責釐定金融工具公允值計量的政策及程序。財務經理直接向執行董事及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。估值過程及結果會與審核委員會每年進行兩次討論，以作出中期及年度財務申報。

金融資產及負債之公允值乃按有關工具在交易雙方在自願而非受脅迫或清盤銷售的情況下進行交易而轉手的金額入賬。下列方法及假設乃用於估計其公允值：

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 43. 金融工具公允值及公允值層級(續)

上市股本投資的公允值以市場報價為基礎。

分類為指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資的非上市股本投資的公允值，以及分類為按公允值計入損益的金融資產的非上市優先股及非上市基金投資，乃基於未得到可觀察市場價格或費率支持的假設，採用以市場為基礎的估值技術、權益分配法估計。就以市場為基礎的估值技術而言，估值要求由董事基於行業、規模、槓桿率及公司策略釐定可比較的上市公司(同業)，並計算所識別之每間可比較公司之適當價格倍數，如企業價值與息稅折舊及攤銷前利潤(「EBITDA」)倍數、市盈率(「P/E」)及市賬率(「P/B」)倍數。倍數是通過將可比較公司之企業價值除以利潤計量計算。交易倍數繼而就可比較公司之間在非流動性及規模之差異(基於公司特定之事實和情況)等考慮因素而折讓。經折讓之倍數適用於非上市股本投資之相應利潤計量，從而計量公允值。

就按權益分配法進行的估值而言，無風險利率乃根據年期與收購日期優先權到期日相當的中國政府債券的到期收益率計算。預期波幅乃根據可資比較公司的歷史每日股價波幅(時間範圍接近優先權到期前)估計。

非上市信託基金投資的公允值乃使用估值技術按現金流量貼現法計量。估值要求董事釐定適當貼現率以計算該等現金流量的現值。本公司董事認為估計公允值(計入綜合財務狀況表，且其變動淨值於損益確認)乃屬合理及為報告期末的最合適價值。

結構性存款的公允值乃基於銀行於報告期末提供的市值釐定。市值則按本金加根據預期年度回報率估算的利息收入估計。

為本集團三名執行董事購買的人壽保險產品的公允值是根據人壽保險合約條款的退保現金價值確定的，而退保現金價值並非可觀察輸入數據。管理層根據保險公司提供的人壽保險合約最新保單月報表估算公允值。不可觀察輸入數據為保險公司根據人壽保險合約報出的退保現金價值。退保現金價值越高，主要管理人員保險的公允值亦越高。

遠期貨幣合約的公允值乃根據金融機構的報價計算。

按攤銷成本列賬的其他金融資產及金融負債的公允值與其賬面值相若。

### 43. 金融工具公允值及公允值層級(續)

下表載列於十二月三十一日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要及敏感度定量分析：

二零二四年

	估值技術	重要不可觀察 輸入數據	倍數	輸入數據 公允值敏感度
指定為按公允值計入其他全面利潤的非上市股本投資 — A	估值倍數	同業EV/ EBITDA倍數	11.87	倍數增加/減少1%將導致公允值增加/減少人民幣368,000元
指定為按公允值計入其他全面利潤的非上市股本投資 — B	估值倍數	同業P/E倍數	13.37	倍數增加/減少1%將導致公允值增加/減少人民幣86,000元
指定為按公允值計入其他全面利潤的非上市股本投資 — C	估值倍數	同業P/B倍數	2.15	倍數增加/減少1%將導致公允值增加/減少人民幣110,000元
非上市優先股	權益分配法	預期波幅	51.39%	波幅增加/減少1%將導致公允值減少/增加人民幣24,000元
非上市基金投資*	估值倍數	同業EV/ EBITDA倍數	20.14– 26.71	倍數增加/減少1%將導致公允值增加/減少人民幣103,000元

\* 相關投資的估值包括上述同業EV/EBITDA倍數和基於近期交易的公允值。對於基於近期交易價格的估值，是參考被估值的同一投資的交易價格進行的。本公司董事認為，估值技術得出的估計公允值(記入綜合財務狀況表)和相關公允值變動(記入損益)乃屬合理及為報告期末的最合適價值。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 43. 金融工具公允值及公允值層級(續)

下表載列於十二月三十一日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要及敏感度定量分析：(續)

二零二三年

	估值技術	重要不可觀察 輸入數據	倍數	輸入數據 公允值敏感度
指定為按公允值計入其他 全面利潤的非上市股本 投資 — A	估值倍數	同業EV/ EBITDA倍數	10.89	倍數增加/減少1%將導致 公允值增加/減少 人民幣342,403元
指定為按公允值計入其他 全面利潤的非上市股本 投資 — B	估值倍數	同業P/E倍數	16.96	倍數增加/減少1%將導致 公允值增加/減少 人民幣53,065元
指定為按公允值計入其他 全面利潤的非上市股本 投資 — C	估值倍數	同業P/B倍數	1.11	倍數增加/減少1%將導致 公允值增加/減少 人民幣90,000元
非上市優先股	權益分配法	預期波幅	48.6%	波幅增加/減少1%將導致 公允值減少/增加 人民幣22,601元
非上市基金投資	估值倍數	同業P/B倍數	1.31	倍數增加/減少1%將導致 公允值減少/增加 人民幣161,000元

### 43. 金融工具公允值及公允值層級(續)

#### 公允值層級

下表載列本集團金融工具的公允值計量層級：

於二零二四年十二月三十一日

	使用下列各項的公允值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
<b>按公允值計量的資產：</b>				
指定為按公允值計入其他全面利潤 的股本投資	21,753	—	60,469	82,222
按公允值計入損益的金融資產	—	200,000	32,497	232,497
結構性存款	—	50,000	—	50,000
人壽保險產品	—	—	68,097	68,097
<b>總計</b>	<b>21,753</b>	<b>250,000</b>	<b>161,063</b>	<b>432,816</b>
<b>按公允值計量的負債：</b>				
按公允值計入損益的金融負債	—	14,580	—	14,580

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 43. 金融工具公允值及公允值層級(續)

### 公允值層級(續)

於二零二三年十二月三十一日

	使用下列各項的公允值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
<b>按公允值計量的資產：</b>				
指定為按公允值計入其他全面利潤 的股本投資	13,479	—	52,292	65,771
按公允值計入損益的金融資產	—	200,000	26,149	226,149
結構性存款	—	120,000	—	120,000
人壽保險產品	—	—	64,759	64,759
<b>總計</b>	<b>13,479</b>	<b>320,000</b>	<b>143,200</b>	<b>476,679</b>
<b>按公允值計量的負債：</b>				
按公允值計入損益的金融負債	—	49,939	—	49,939

年內第3級內的公允值計量變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資：</b>		
於一月一日	<b>52,292</b>	39,739
於全面利潤表確認的收益總額	<b>8,177</b>	1,855
增添	—	2,400
轉撥自第2級	—	8,298
<b>於十二月三十一日</b>	<b>60,469</b>	52,292

### 43. 金融工具公允值及公允值層級(續)

#### 公允值層級(續)

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
指定為按公允值計入損益的金融工具：		
於一月一日	26,149	—
於損益確認的(虧損)/收益總額	(1,652)	149
增添	8,000	8,000
轉撥自第2級	—	18,000
於十二月三十一日	32,497	26,149

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
人壽保險產品：		
於一月一日	64,759	61,560
於損益確認的收益總額	3,338	3,199
於十二月三十一日	68,097	64,759

在截至二零二四年十二月三十一日止年度內，第1級與第2級之間並無金融資產公允值計量的轉撥，亦無自第3級轉入或轉出。

若干指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資及按公允值計入損益的金融資產先前根據近期交易價格釐定為公允值層級的第2級。截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於在活躍市場中無法獲得近期交易價格，指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資及按公允值計入損益的金融資產的公允值分別為人民幣8,298,000元及人民幣18,000,000元，已由公允值層級的第2級轉撥至第3級。第1級與第2級之間並無金融資產公允值計量轉撥。

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無以公允值計量但就此披露公允值的金融負債包括公允值為人民幣2,515,526,000元(二零二三年：人民幣2,414,127,000元)的計息銀行借款。該等金融負債所披露的公允值乃基於估值技術而計量，而該估值技術中對已入賬公允值產生重大影響的所有輸入數據均直接或間接可觀察(第2級)。

年內，第1級與第2級之間並無金融負債公允值計量轉撥，亦無自第3級轉入或轉出(二零二三年：無)。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 44. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行借款、應收貸款、現金及銀行結餘及短期存款。該等金融工具主要用途是為本集團營運提供資金。本集團亦有多項其他金融資產及負債，如按公允值計入損益的金融資產、指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資、應收賬款及應收票據、其他應收款、應付賬款及應付票據、其他應付款、租賃負債及按公允值計入損益的金融負債。

本集團金融工具所產生的主要風險是利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險、股本價格風險及市場風險。董事會檢討並協定下文所概述管理此等風險的政策。

### 利率風險

本集團承受主要與本集團的現金及銀行結餘及浮息債務有關的市場利率變動風險。

計息銀行借款的利率及還款條款披露於綜合財務報表附註32。本集團的其他金融資產及負債並無重大利率風險。計息銀行借款及現金及銀行結餘乃按成本列賬及不會定期重估。浮息收入及開支乃於產生時計入損益或自損益扣除。

下表呈列在所有其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利(透過對計息銀行借款及現金及銀行結餘的影響)及本集團股本的利率可能合理變動的敏感度。

	基點增加／ (減少)	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
二零二四年十二月三十一日		
人民幣	100	17,897
人民幣	(100)	(17,897)
港元	100	(11,350)
港元	(100)	11,350
美元	100	1,691
美元	(100)	(1,691)
二零二三年十二月三十一日		
人民幣	100	15,662
人民幣	(100)	(15,662)
港元	100	(11,771)
港元	(100)	11,771
美元	100	2,210
美元	(100)	(2,210)

## 44. 金融風險管理目標及政策(續)

### 外幣風險

本集團承受交易貨幣風險。有關風險來自經營單位以單位功能貨幣以外貨幣銷售或購買。本集團銷售的約14.3%(二零二三年:21.7%)以進行銷售的經營單位的功能貨幣以外的貨幣計值,而成本的約85.7%(二零二三年:77.3%)乃以單位功能貨幣計值。本集團的政策為於確定的承諾落實前,不擬訂立遠期外匯合約。

下表呈列於報告期末在所有其他變量維持不變的情況下,本集團除稅前溢利(由於貨幣資產及負債的公允值變動引致)的人民幣兌美元及港元匯率的可能合理變動的敏感度。

	匯率上升/ (下降) %	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元
二零二四年十二月三十一日		
倘人民幣兌美元貶值	5	52,303
倘人民幣兌美元升值	(5)	(52,303)
倘人民幣兌港元貶值	5	(58,335)
倘人民幣兌港元升值	(5)	58,335
二零二三年十二月三十一日		
倘人民幣兌美元貶值	5	24,543
倘人民幣兌美元升值	(5)	(24,543)
倘人民幣兌港元貶值	5	(59,811)
倘人民幣兌港元升值	(5)	59,811

### 信貸風險及減值評估

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日,就交易對手無法履行責任而令本集團蒙受財務損失所引致本集團面對信貸風險的最大限度,為呈列在綜合財務狀況表中相關已確認金融資產的賬面值。

#### 來自客戶合約的應收賬款及合約資產

本集團按地區劃分的信貸風險主要集中於中國,佔其於二零二四年十二月三十一日應收賬款總額之逾79.3%(二零二三年:90.5%)。應收賬款並無重大信貸集中風險。

本集團之客戶基礎分散,應收賬款包括應收大量客戶之款項。

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 44. 金融風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險及減值評估(續)

#### 來自客戶合約的應收賬款及合約資產(續)

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。為了將信貸風險減至最低，本集團管理層已委派一支團隊負責釐定信貸限額，並定有信貸審批及其他監督程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險大幅減低。此外，本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量全期預期信用損失的虧損撥備。本集團根據違約概率法進行減值評估，估計違約概率、違約損失及違約風險。預期信用損失評估考慮所有合理及可支持資料，包括過往經驗及前瞻性資料。

合約資產與同類合約的應收賬款具有大致相同的風險特徵。因此，本集團的結論為，應收賬款的虧損率與合約資產的虧損率合理相若。

#### 銀行結餘

結構性存款、已抵押存款及銀行結餘的信貸風險有限，原因為交易對手為國有銀行或國際信貸評級機構指定具有高信貸評級的金融機構。本集團管理層亦認為該等資產屬短期性質，基於高信貸評級發行人，違約的可能性微乎其微。

#### 應收貸款、其他應收款及按金

本公司董事根據違約概率法對應收貸款、其他應收款及按金的預期信用損失是否充足進行定期單獨評估。該方法的詳情於「來自客戶合約的應收賬款及合約資產」一節討論。

應收貸款、其他應收款及按金並無逾期金額，且本集團評估自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。12個月預期信用損失指預期因於報告日期後12個月內可能發生違約事件而引致的全期預期信用損失的一部分。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團評估應收貸款、其他應收款及按金的預期信用損失並不重大，已確認相應虧損撥備人民幣5,404,000元(二零二三年：人民幣15,404,000元)。

本集團的流動資金信貸風險集中，該等資金存放於多家信譽良好的銀行內。應收貸款(於附註25披露)亦集中於若干獨立第三方，且董事認為信貸風險因持續還款歷史而大幅降低。除上文所述者外，本集團並無重大的集中信貸風險。

## 44. 金融風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險及減值評估(續)

本集團之內部信貸風險等級評估包括下列類別：

內部信貸評級	描述	應收賬款／ 合約資產	其他金融資產／ 其他項目
低風險(第1級)	對手方為本集團的經常性客戶，違約風險較低且並無任何逾期金額	全期預期信用損失 — 未信貸減值	12個月預期信用損失
低風險(第2級)	對手方違約風險較低且並無任何逾期金額	全期預期信用損失 — 未信貸減值	12個月預期信用損失
觀察清單(第3級)	債務人的結餘賬齡較長，但通常悉數結清，擁有雄厚財務背景	全期預期信用損失 — 未信貸減值	12個月預期信用損失
可疑(第4級)	自首次確認以來，由於未按計劃還款，信貸風險顯著增加	全期預期信用損失 — 未信貸減值	全期預期信用損失 — 未信貸減值
損失	資產出現信貸減值跡象	全期預期信用損失 — 信貸減值	全期預期信用損失 — 信貸減值
撤銷	有跡象顯示債務人陷入嚴重財務困境且本集團預期實際無法收回	金額撤銷	金額撤銷

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 44. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表呈列本集團信貸政策於十二月三十一日的信貸質量及最大信貸風險敞口，該政策主要基於過往逾期資料(除非有其他無需不必要的成本或努力可獲得的資料)以及年末所處的階段分類。所呈列的金額為該等金融資產的賬面總值。

於二零二四年十二月三十一日

	12個月預期 信用損失		全期預期信用損失		總計 人民幣千元
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
應收賬款及應收票據					
— 第1級	179,869	—	—	4,946,908	5,126,777
— 第2級	—	—	—	420,880	420,880
— 第3級	—	—	—	352,271	352,271
— 第4級	—	—	—	166,544	166,544
— 損失	—	—	—	165,947	165,947
小計	179,869	—	—	6,052,550	6,232,419
合約資產					
— 第1級	—	—	—	300,390	300,390
— 第2級	—	—	—	38,074	38,074
— 第3級	—	—	—	49,682	49,682
— 第4級	—	—	—	3,193	3,193
小計	—	—	—	391,339	391,339
計入預付款、其他應收款及 其他資產的金融資產					
— 第3級	105,541	—	—	—	105,541
應收貸款					
— 第1級	85,000	—	—	—	85,000
應收一間合營企業貸款*					
— 第3級	—	13,770	—	—	13,770
已抵押存款					
— 第1級	514,547	—	—	—	514,547
現金及銀行結餘					
— 第1級	2,790,300	—	—	—	2,790,300
總計	3,675,257	13,770	—	6,443,889	10,132,916

#### 44. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

於二零二三年十二月三十一日

	12個月預期 信用損失		全期預期信用損失		
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收賬款及應收票據					
— 第1級	251,701	—	—	3,107,510	3,359,211
— 第2級	—	—	—	589,571	589,571
— 第3級	—	—	—	665,397	665,397
— 第4級	—	—	—	88,037	88,037
— 損失	—	—	—	193,852	193,852
小計	251,701	—	—	4,644,367	4,896,068
合約資產					
— 第1級	—	—	—	277,300	277,300
— 第2級	—	—	—	31,508	31,508
— 第3級	—	—	—	98,428	98,428
— 第4級	—	—	—	1,258	1,258
小計	—	—	—	408,494	408,494
計入預付款、其他應收款及 其他資產的金融資產					
— 第3級	87,846	102,859	—	—	190,705
應收貸款					
— 第1級	85,000	—	—	—	85,000
應收一間合營企業貸款*					
— 第3級	—	17,850	—	—	17,850
已抵押存款					
— 第1級	560,896	—	—	—	560,896
現金及銀行結餘					
— 第1級	2,644,896	—	—	—	2,644,896
總計	3,630,339	120,709	—	5,052,861	8,803,909

\* 就計入應收賬款及合約資產的應收一間合營企業貸款及應收一間合營企業結餘合共人民幣44,069,000元(二零二三年：人民幣73,517,000元)而言，由於本集團預期將收回結餘的全部金額，故管理層認為預期信用損失影響甚微。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 44. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

於二零二四年十二月三十一日，賬面總值人民幣165,947,000元(二零二三年：人民幣193,852,000元)的信貸減值應收賬款進行單獨評估。於十二月三十一日，於全期預期信用損失(未信貸減值)內根據撥備矩陣評估的應收賬款及合約資產面臨的信貸風險資料如下：

#### 賬面總值

內部信貸評級	平均虧損率	二零二四年		平均虧損率	二零二三年	
		應收賬款 人民幣千元	合約資產 人民幣千元		應收賬款 人民幣千元	合約資產 人民幣千元
第1-2級	1.7%	5,367,788	338,488	1.5%	3,697,081	308,808
第3級	1.9%	352,271	49,682	2.5%	665,397	98,428
第4級	90.1%	166,544	3,193	92.0%	88,037	1,258
損失	100.0%	165,947	—	100%	193,852	—
總計		6,052,550	391,363		4,644,367	408,494

估計虧損率乃按應收賬款預期年期的歷史觀察違約率、經調整違約概率及違約損失估計，並就毋須付出過多成本或精力即可獲得的前瞻性資料作出調整。歸類工作經管理層定期檢討，以確保指定應收賬款的有關資料已經更新。

應收賬款的減值撥備變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年初	345,841	270,834
減值虧損撥備淨額	110,093	75,007
撤銷	(44,531)	—
年末	411,403	345,841

#### 44. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

##### 賬面總值(續)

合約資產的減值撥備變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年初	3,541	5,235
撥回減值虧損撥備淨額	(697)	(1,694)
年末	2,844	3,541

其他應收款的減值撥備變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年初	15,404	15,200
減值虧損(撥備撥回)/撥備淨額	(10,000)	204
年末	5,404	15,404

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 44. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

##### 流動資金風險

本集團的目標是透過使用長期銀行貸款及來自經營活動的預計現金流量以保持資金的持續性與靈活性的平衡。

於報告期末，本集團按合約未折現付款呈列的金融負債的到期情況如下：

二零二四年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	不超過一年 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	—	5,081,672	—	—	5,081,672
其他應付款及應計開支	133,148	—	—	—	133,148
按公允值計入損益的金融負債	—	14,580	—	—	14,580
計息銀行借款	—	1,643,804	1,040,255	—	2,684,059
租賃負債	—	16,299	19,458	1,996	37,753
總計	133,148	6,756,355	1,059,713	1,996	7,951,212

二零二三年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	不超過一年 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付賬款及應付票據	—	3,938,543	—	—	3,938,543
其他應付款及應計開支	135,082	—	—	—	135,082
按公允值計入損益的金融負債	—	49,939	—	—	49,939
計息銀行借款	—	1,719,791	927,290	—	2,647,081
租賃負債	—	5,376	2,978	864	9,218
總計	135,082	5,713,649	930,268	864	6,779,863

## 44. 金融風險管理目標及政策(續)

### 股本價格風險

股本價格風險乃指因股票指數水平及個別證券價值變動而引致股本證券公允值減少的風險。於二零二四年十二月三十一日，本集團面臨因包括按公允值計入其他全面利潤的股本投資(附註20)的個別股本投資所產生之股本價格風險。於報告期末，本集團之上市投資於聯交所上市，並按市場報價估值。

下表呈列於報告期末在所有其他變量維持不變及未計任何稅項影響的情況下，本集團除稅前溢利及股本的股本投資(根據其賬面值)的公允值每變動10%的敏感度。

	股本投資 賬面值 人民幣千元	股本增加/ (減少)* 人民幣千元
二零二四年十二月三十一日		
於下列地區上市的投資：		
香港 — 指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資	21,294	2,129/(2,129)
中國 — 指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資	459	50/(50)
二零二三年十二月三十一日		
於下列地區上市的投資：		
香港 — 指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資	12,816	1,282/(1,282)
中國 — 指定為按公允值計入其他全面利潤的股本投資	663	66/(66)

\* 不包括累計虧損

### 資本管理

本集團資本管理的主要目的旨在保障本集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率以支持其業務及最大化股東價值。

本集團管理其資本架構，並就經濟情況及相關資產的風險特徵變動作出調整。本集團可能調整向股東派發的股息、向股東發還資本或發行新股份以維持或調整資本架構。本集團不受任何外部附加資本要求所限。管理資本的目標、政策或程序於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度並沒有任何改變。

## 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

### 44. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理(續)

本集團利用負債比率監控資本，負債比率為總負債除以總資產。總負債指計息銀行借款。於報告期末的負債比率如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
總負債	2,587,196	2,514,446
總資產	15,726,898	13,880,119
負債比率	16.5%	18.1%

### 45. 非控股權益

	所持附屬 公司股份 應佔利息 人民幣千元	一間上市 附屬公司 的庫存 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	1,629,670	(157,098)	1,472,572
年內溢利	239,360	—	239,360
換算海外業務產生的匯兌差額	(446)	—	(446)
一間上市附屬公司購回股份	—	(141,950)	(141,950)
視作部分出售於附屬公司的權益	107,711	—	107,711
已付非控股權益的股息	(67,262)	—	(67,262)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	1,909,033	(299,048)	1,609,985
年內溢利	324,550	—	324,550
換算海外業務產生的匯兌差額	445	—	445
一間上市附屬公司按股權結算的股份安排	9,758	—	9,758
部分收購於附屬公司的權益	(60,738)	—	(60,738)
取消一間上市附屬公司購回股份	(112,091)	201,928	89,837
已付非控股權益的股息	(85,516)	—	(85,516)
於二零二四年十二月三十一日	1,985,441	(97,120)	1,888,321

## 45. 非控股權益(續)

本集團擁有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

	二零二四年	二零二三年
非控股權益持有之股權百分比：		
威勝信息	40.4%	41.4%
非控股權益應佔年內溢利：		
威勝信息	255,958	204,615
支付予威勝信息非控股權益之股息	85,516	67,262
於報告日期非控股權益之累計結餘：		
威勝信息	1,446,174	1,426,061

下表闡述上述附屬公司之財務資料概要。所披露金額均未計任何公司間對銷：

	威勝信息	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	2,744,771	2,225,249
費用總額	(2,091,657)	(1,727,223)
年內溢利	653,114	498,026
年內全面利潤總額	653,114	498,026
流動資產	4,356,376	3,700,317
非流動資產	655,078	586,347
流動負債	(1,469,046)	(1,144,577)
非流動負債	(21,379)	(22,880)
經營活動所得現金流量淨額	474,935	415,602
投資活動所用現金流量淨額	(17,817)	(3,571)
融資活動所用現金流量淨額	(205,240)	(305,982)
現金及現金等價物增加淨額	251,878	106,049

# 財務報表附註(續)

二零二四年十二月三十一日

## 46. 本公司財務狀況表

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	1,218,029	1,213,367
其他非流動資產	68,862	65,907
非流動資產總值	1,286,891	1,279,274
<b>流動資產</b>		
其他應收款	337	330
現金及銀行結餘	36,655	13,231
流動資產總值	36,992	13,561
<b>流動負債</b>		
其他應付款	5,294	5,181
應付附屬公司款項	644,648	648,981
流動負債總值	649,942	654,162
流動負債淨值	(612,950)	(640,601)
資產總值減流動負債	673,941	638,673
資產淨值	673,941	638,673
<b>權益</b>		
已發行股本	9,906	9,906
儲備(附註)	664,035	628,767
權益總額	673,941	638,673

## 46. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股份 溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	股份 購股權 儲備 人民幣千元	就股份獎勵 儲備持有 的股份 人民幣千元	其他 儲備 人民幣千元	(累計 虧損)/ 保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	678,266	198,399	27,730	(34,894)	33,164	(120,039)	782,626
年內全面利潤總額	—	—	—	—	—	45,007	45,007
根據股份獎勵計劃授出股份	—	—	—	7,396	—	—	7,396
已付股息	(206,262)	—	—	—	—	—	(206,262)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	472,004	198,399	27,730	(27,498)	33,164	(75,032)	628,767
年內全面利潤總額	—	—	—	—	—	282,067	282,067
根據股份獎勵計劃授出股份	—	—	—	13,743	—	—	13,743
股份獎勵計劃下股份購買	—	—	—	(6,290)	—	—	(6,290)
購股權到期後轉出購股權儲備	—	—	(27,730)	—	—	27,730	—
已付股息	(254,252)	—	—	—	—	—	(254,252)
於二零二四年十二月三十一日	217,752	198,399	—	(20,045)	33,164	234,765	664,035

## 47. 批准財務報表

財務報表已於二零二五年三月二十七日獲董事會批准並授權刊發。

# 財務概要

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
收入	3,948,750	4,590,762	5,855,844	7,252,272	<b>8,716,541</b>
以下人士應佔年內溢利(虧損)：					
本公司擁有人	231,190	268,084	323,797	521,233	<b>705,612</b>
非控股權益	112,979	159,890	187,363	239,360	<b>324,550</b>
	344,169	427,974	511,160	760,593	<b>1,030,162</b>

## 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
總資產	11,270,083	12,672,139	13,026,055	13,880,119	<b>15,726,898</b>
總負債	(5,593,625)	(6,592,277)	(6,897,579)	(7,103,498)	<b>(8,405,970)</b>
	5,676,458	6,079,862	6,128,476	6,776,621	<b>7,320,928</b>
以下人士應佔權益：					
本公司擁有人	4,523,301	4,631,926	4,655,904	5,166,636	<b>5,432,607</b>
非控股權益	1,153,157	1,447,936	1,472,572	1,609,985	<b>1,888,321</b>
	5,676,458	6,079,862	6,128,476	6,776,621	<b>7,320,928</b>



Wasion Holdings Limited  
**威勝控股有限公司**

[www.wasion.com](http://www.wasion.com)

香港灣仔告士打道39號夏慤大廈7樓706至7室