*香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部分內容或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。*

**山東墨龍石油機械股份有限**

## 合併利潤表

*截至二零二四年十二月三十一日止年度*

| | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| **一、營業總收入** | **1,356,346,670.03** | 1,317,495,782.20 |
| 其中：營業收入 | **1,356,346,670.03** | 1,317,495,782.20 |
| 利息收入 | | |
| 已賺保費 | | |
| 手續費及佣金收入 | | |
| **二、營業總成本** | **1,572,301,308.13** | 1,627,990,434.22 |
| 其中：營業成本 | **1,301,582,840.88** | 1,215,719,694.55 |
| 利息支出 | | |
| 手續費及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 賠付支出淨額 | | |
| 提取保險責任合同準備金淨額 | | |
| 保單紅利支出 | | |
| 分保費用 | | |
| 稅金及附加 | **8,999,662.52** | 15,858,832.98 |
| 銷售費用 | **16,842,360.97** | 18,657,986.37 |
| 管理費用 | **118,952,881.37** | 228,139,393.15 |
| 研發費用 | **29,309,446.94** | 35,480,208.21 |
| 財務費用 | **96,614,115.45** | 114,134,318.96 |
| 其中：利息費用 | **102,961,159.42** | 118,712,577.92 |
| 利息收入 | **1,055,114.19** | 4,550,168.10 |
| 加：其他收益 | **10,062,983.36** | 380,410.90 |
| 投資收益 | **260,617,460.17** | (102,690.47) |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | **32,925.85** | (102,690.47) |
| 以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益 | | |
| 匯兌收益 | | |
| 淨敞口套期收益 | | |
| 公允價值變動收益 | | |
| 信用減值損失 | **(1,484,223.50)** | (9,717,389.11) |
| 資產減值損失 | **(106,989,615.44)** | (231,188,456.56) |
| 資產處置收益 | **5,465,378.04** | 1,941,021.83 |
| **三、營業利潤** | **(48,282,655.47)** | (549,181,755.43) |
| 加：營業外收入 | **6,594,454.34** | 3,644,165.08 |
| 減：營業外支出 | **5,904,948.42** | 4,543,363.00 |
| **四、利潤總額** | **(47,593,149.55)** | (550,080,953.35) |
| 減：所得稅費用 | **(2,956,531.39)** | 28,453,497.81 |

| | | |
|---|---|---|
| **五、淨利潤** | **(44,636,618.16)** | (578,534,451.16) |
| (一)按經營持續性分類 | | |
| 1.持續經營淨利潤 | **(44,636,618.16)** | (578,534,451.16) |
| 2.終止經營淨利潤 | | |
| (二)按所有權歸屬分類 | | |
| 1.歸屬於母公司股東的淨利潤 | **(43,699,833.39)** | (566,861,510.82) |
| 2.少數股東損益 | **(936,784.77)** | (11,672,940.34) |
| **六、其他綜合收益的稅後淨額** | **(256,730.10)** | (302,689.03) |
| 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額 | **(229,606.78)** | (272,420.13) |
| (一)不能重分類進損益的其他綜合收益 | **14,503.12** | |
| 1.重新計量設定受益計畫變動額 | | |
| 2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | | |
| 3.其他權益工具投資公允價值變動 | **14,503.12** | |
| 4.企業自身信用風險公允價值變動 | | |
| 5.其他 | | |
| (二)將重分類進損益的其他綜合收益 | **(244,109.90)** | (272,420.13) |
| 1.權益法下可轉損益的其他綜合收益 | | |
| 2.其他債權投資公允價值變動 | | |
| 3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額 | | |
| 4.其他債權投資信用減值準備 | | |
| 5.現金流量套期儲備 | | |
| 6.外幣財務報表折算差額 | **(244,109.90)** | (272,420.13) |
| 7.其他 | | |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | **(27,123.32)** | (30,268.90) |
| **七、綜合收益總額** | **(44,893,348.26)** | (578,837,140.19) |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | **(43,929,440.17)** | (567,133,930.95) |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | **(963,908.09)** | (11,703,209.24) |
| **八、每股收益：** | | |
| (一)基本每股收益 | **(0.05)** | (0.71) |
| (二)稀釋每股收益 | **(0.05)** | (0.71) |

## 合併資產負債表

*於二零二四年十二月三十一日*

| 專案 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| **流動資產：** | | |
| 貨幣資金 | **86,788,890.12** | 99,072,876.12 |
| 結算備付金 | | |
| 拆出資金 | | |
| 交易性金融資產 | | |
| 衍生金融資產 | | |
| 應收票據 | **28,076,117.35** | 78,005,897.66 |
| 應收賬款 | **220,326,415.43** | 253,264,672.00 |
| 應收款項融資 | **40,000.00** | 2,485,020.78 |
| 發放貸款及墊款 | | |
| 預付款項 | **25,073,201.17** | 30,163,124.55 |
| 應收保費 | | |
| 應收分保賬款 | | |
| 應收分保合同準備金 | | |
| 其他應收款 | **1,177,001,129.72** | 4,675,103.22 |
| 其中：應收利息 | | |
| 應收股利 | | |
| 買入返售金融資產 | | |
| 存貨 | **397,733,225.95** | 454,882,307.24 |
| 合同資產 | | |
| 持有待售資產 | | |
| 一年內到期的非流動資產 | | |
| 其他流動資產 | **368,914.64** | 858,918.49 |
| **流動資產合計** | **1,935,407,894.38** | 923,407,920.06 |
| **非流動資產：** | | |
| 發放貸款和墊款 | | |
| 債權投資 | | |
| 其他債權投資 | | |
| 長期應收款 | | |
| 長期股權投資 | **1,666,457.34** | 1,754,772.59 |
| 其他權益工具投資 | **3,316,677.33** | |
| 其他非流動金融資產 | | |
| 投資性房地產 | | 16,874,595.83 |
| 固定資產 | **327,402,077.12** | 1,577,594,066.22 |
| 在建工程 | | 2,192,776.49 |

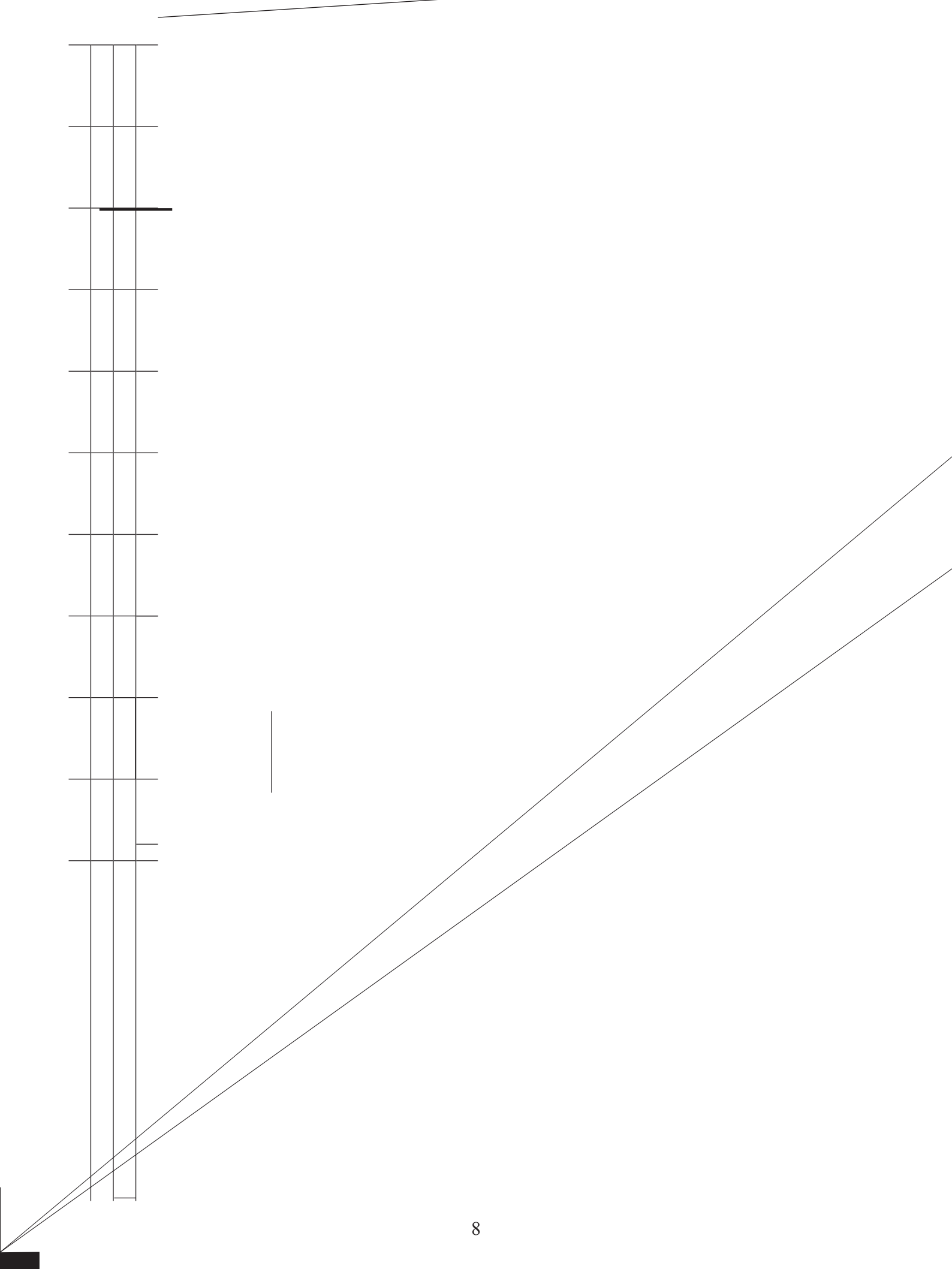
| | | |
|---|---|---|
| 生產性生物資產 | | |
| 油氣資產 | | |
| 使用權資產 | **8,256,248.21** | 21,377,297.83 |
| 無形資產 | **143,873,622.76** | 341,873,447.91 |
| 開發支出 | | |
| 商譽 | | |
| 長期待攤費用 | | |
| 遞延所得稅資產 | | 1,628,607.92 |
| 其他非流動資產 | **259,900.00** | 1,378,503.95 |
| **非流動資產合計** | **484,774,982.76** | 1,964,674,068.74 |
| **資產總計** | **2,420,182,877.14** | 2,888,081,988.80 |
| **流動負債：** | | |
| 短期借款 | **1,425,765,913.39** | 1,633,111,107.94 |
| 向中央銀行借款 | | |
| 拆入資金 | | |
| 交易性金融負債 | | |
| 衍生金融負債 | | |
| 應付票據 | **7,128.75** | |
| 應付賬款 | **294,207,878.68** | 509,647,241.72 |
| 預收款項 | | |
| 合同負債 | **35,099,585.13** | 54,732,615.40 |
| 賣出回購金融資產款 | | |
| 吸收存款及同業存放 | | |
| 代理買賣證券款 | | |
| 代理承銷證券款 | | |
| 應付職工薪酬 | **57,404,024.93** | 75,699,078.02 |
| 應交稅費 | **15,106,998.95** | 19,595,319.94 |
| 其他應付款 | **40,123,921.92** | 34,143,155.71 |
| 其中：應付利息 | | |
| 應付股利 | | |
| 應付手續費及佣金 | | |
| 應付分保賬款 | | |
| 持有待售負債 | | |
| 一年內到期的非流動負債 | **30,042,081.68** | 52,797,378.40 |
| 其他流動負債 | **19,147,733.93** | 43,395,150.74 |
| **流動負債合計** | **1,916,905,267.36** | 2,423,121,047.87 |
| **非流動負債：** | | |
| 保險合同準備金 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 長期借款 | **153,809.38** | |
| 應付債券 | | |
| 其中：優先股 | | |
| 永續債 | | |
| 租賃負債 | **178,746.58** | 14,615,767.79 |
| 長期應付款 | | 19,854,583.39 |
| 長期應付職工薪酬 | | |
| 預計負債 | **4,960,656.25** | 80,929,994.11 |
| 遞延收益 | **6,085,498.10** | 6,547,003.82 |
| 遞延所得稅負債 | **4,834.38** | 8,311,071.27 |
| 其他非流動負債 | | |
| **非流動負債合計** | **11,383,544.69** | 130,258,420.38 |
| **負債合計** | **1,928,288,812.05** | 2,553,379,468.25 |
| **所有者權益：** | | |
| 股本 | **797,848,400.00** | 797,848,400.00 |
| 其他權益工具 | | |
| 其中：優先股 | | |
| 永續債 | | |
| 資本公積 | **979,777,355.57** | 867,591,781.76 |
| 減：庫存股 | | |
| 其他綜合收益 | **(3,531,286.66)** | (3,301,679.88) |
| 專項儲備 | | |
| 盈餘公積 | **187,753,923.88** | 187,753,923.88 |
| 一般風險準備 | | |
| 未分配利潤 | **(1,469,578,894.72)** | (1,425,879,061.33) |
| 歸屬於母公司所有者權益合計 | **492,269,498.07** | 424,013,364.43 |
| 少數股東權益 | **(375,432.98)** | (89,310,843.88) |
| **所有者權益合計** | **491,894,065.09** | 334,702,520.55 |
| **負債和所有者權益總計** | **2,420,182,877.14** | 2,888,081,988.80 |

# 合併股東權益變動表

*截至二零二四年十二月三十一日止年度*

| | 二零二四 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **項目** | **股本** | **資本公積** | **其他綜合收益** | **專項儲備** | **盈餘公積** | **一般風險準備** | **未分配利潤** | **小計** | **少數股東權益** | **所有者權益合計** |
| 一、 上年期末餘額 | 797,848,400.00 | 867,591,781.76 | (3,301,679.88) | | 187,753,923.88 | | (1,425,879,061.33) | 424,013,364.43 | (89,310,843.88) | 334,702,520.55 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企業合併 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、 本年期初餘額 | 797,848,400.00 | 867,591,781.76 | (3,301,679.88) | | 187,753,923.88 | | (1,425,879,061.33) | 424,013,364.43 | (89,310,843.88) | 334,702,520.55 |
| 三、 本期增減變動金額(減少以「-」號填列) | | 112,185,573.81 | (229,606.78) | | | | (43,699,833.39) | 68,256,133.64 | 88,935,410.90 | 157,191,544.54 |
| (一) 綜合收益總額 | | | (229,606.78) | | | | (43,699,833.39) | (43,929,440.17) | (963,908.09) | (44,893,348.26) |
| (二) 所有者投入和減少資本 | | 112,185,573.81 | | | | | | 112,185,573.81 | 89,899,318.99 | 202,084,892.80 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 2. 其他權益工具持有者投入資本 | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付計入所有者權益的金額 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | 112,185,573.81 | | | | | | 112,185,573.81 | 89,799,318.99 | 201,984,892.80 |
| (三) 利潤分配 | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般風險準備 | | | | | | | | | | |
| 3. 對所有者(或股東)的分配 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者權益內部結轉 | | | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增資本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增資本(或股本) | | | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | | | |
| 4. 設定受益計畫變動額結轉留存收益 | | | | | | | | | | |
| 5. 其他綜合收益結轉留存收益 | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 專項儲備 | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | 7,063,751.59 | | | | 7,063,751.59 | | 7,063,751.59 |
| 2. 本期使用 | | | | 7,063,751.59 | | | | 7,063,751.59 | | 7,063,751.59 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、 本年年末餘額 | 797,848,400.00 | 979,777,355.57 | (3,531,286.66) | | 187,753,923.88 | | (1,469,578,894.72) | 492,269,498.07 | (375,432.98) | 491,894,065.09 |



**財務資料附註：**

## 1、 一般資料

本公司為於中國成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主機板及深圳證券交易所(「**深交所**」)主板上市。本公司註冊辦事處為中國山東省壽光市古城街道興尚路99號，香港主要營業地點的地址為香港德輔道中257號錦牲大廈5樓。

財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，而人民幣亦為本公司的功能貨幣。

年內，本集團主要從事能源裝備行業所需產品的設計研發、加工製造、銷售服務與出口貿易，主要產品包括石油鑽采機械裝備、石油天然氣輸送裝備、油氣開採裝備等，產品主要用於油氣能源的鑽采、機械加工、城市管網等領域相關設備製造。

## 2、 財務報表的編製基礎

本集團財務報表根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)，中國證券監督管理委員會(以下簡稱「**證監會**」)《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2023年修訂)及相關規定，以及香港《公司條例》和《聯交所證券上市規則》的披露相關規定編製。

2023年10月，財政部頒佈了《企業會計準則解釋第17號》，規定「關於流動負債與非流動負債的劃分」「關於供應商融資安排的披露」「關於售後租回交易的會計處理」內容，該項解釋內容自2024年1月1日起施行。

2024年12月，財政部頒佈了《企業會計準則解釋第18號》，規定「關於不屬於單項履約義務的保證類品質保證的會計處理」內容，該解釋內容自印發之日起施行允許企業自發布年度提前執行。

本次會計政策變更後，公司將按照財政部發佈的《企業會計準則解釋第17號》和《企業會計準則解釋第18號》要求執行。除上述政策變更外，其他未變更部分，仍按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋公告以及其他相關規定執行。

## 3、 營業收入

營業總收入包括營業收入及其他業務收入，營業收入僅指本年度本集團向外界銷售產品及提供服務扣除商業折扣已收和應收的淨值。

2024年度本集團的營業收入分析如下：

| **項目** | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| 管類產品 | **1,230,613,168.65** | 1,141,475,324.31 |
| 三抽設備 | **34,145,876.14** | 35,884,827.68 |
| 石油機械部件 | **1,867,935.18** | 18,345,313.86 |
| 鑄鍛件 | **7,141,888.99** | 28,540,437.13 |
| 其他 | **82,577,801.07** | 93,249,879.22 |
| 合計 | **1,356,346,670.03** | 1,317,495,782.20 |

## 4、 分部資料

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為六個報告分部，這些報告分部是以為內部組織結構、管理要求、內部報告制度基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

### (1) 分部報告

分部報告資訊根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

## 分部報告資訊–2024年度

| 專案 | 管類產品 | 三抽設備 | 石油機械部件 | 鑄鍛件 | 其他 | 未分配專案 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | | | | | | | |
| 對外交易收入 | 1,230,613,168.65 | 34,145,876.14 | 1,867,935.18 | 7,141,888.99 | 82,577,801.08 | | 1,356,346,670.03 |
| 分部間交易收入 | | | | | | | |
| 分部營業收入合計 | 1,230,613,168.65 | 34,145,876.14 | 1,867,935.18 | 7,141,888.99 | 82,577,801.08 | | 1,356,346,670.03 |
| 報表營業收入合計 | 1,230,613,168.65 | 34,145,876.14 | 1,867,935.18 | 7,141,888.99 | 82,577,801.08 | | 1,356,346,670.03 |
| 分部費用 | 1,298,938,665.44 | 29,707,850.21 | 1,519,842.58 | 7,637,017.04 | 96,611,104.54 | 1,484,223.50 | 1,435,898,703.31 |
| 分部營業利潤 | (68,325,496.79) | 4,438,025.93 | 348,092.60 | (495,128.05) | (14,033,303.46) | (1,484,223.50) | (79,552,033.28) |
| 調節專案： | | | | | | | |
| 管理費用 | | | | | | 118,952,881.37 | 118,952,881.37 |
| 研發費用 | | | | | | 29,309,446.94 | 29,309,446.94 |
| 財務費用 | | | | | | 96,614,115.45 | 96,614,115.45 |
| 投資收益 | | | | | | 260,617,460.17 | 260,617,460.17 |
| 資產處置收益 | | | | | | 5,465,378.04 | 5,465,378.04 |
| 其他收益 | | | | | | 10,062,983.36 | 10,062,983.36 |
| 報表營業利潤 | (68,325,496.79) | 4,438,025.93 | 348,092.60 | (495,128.05) | (14,033,303.46) | 29,785,154.31 | (48,282,655.47) |
| 營業外收入 | | | | | | 6,594,454.34 | 6,594,454.34 |
| 營業外支出 | | | | | | 5,904,948.42 | 5,904,948.42 |
| 利潤總額 | (68,325,496.79) | 4,438,025.93 | 348,092.60 | (495,128.05) | (14,033,303.46) | 30,474,660.23 | (47,593,149.55) |
| 所得稅 | | | | | | (2,956,531.39) | (2,956,531.39) |
| 淨利潤 | (68,325,496.79) | 4,438,025.93 | 348,092.60 | (495,128.05) | (14,033,303.46) | 33,431,191.62 | (44,636,618.16) |
| 分部資產總額 | 2,044,088,195.50 | 79,648,199.73 | 7,408,260.00 | 0.00 | 212,318,533.30 | 76,719,688.62 | 2,420,182,877.14 |
| 分部負債總額 | 704,851,509.88 | 19,732,358.12 | 6,618,608.36 | 0.00 | 17,412,650.36 | 1,179,673,685.32 | 1,928,288,812.05 |

分部報告資訊–2023年度

| 專案 | 管類產品 | 三抽設備 | 石油機械部件 | 管坯 | 鑄鍛件 | 其他 | 未分配專案 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | | | | | | | | |
| 對外交易收入 | 1,141,475,324.31 | 35,884,827.68 | 18,345,313.86 | 0 | 28,540,437.13 | 93,249,879.22 | | 1,317,495,782.20 |
| 分部間交易收入 | | | | | | | | |
| 分部營業收入合計 | 1,141,475,324.31 | 35,884,827.68 | 18,345,313.86 | | 28,540,437.13 | 93,249,879.22 | | 1,317,495,782.20 |
| 報表營業收入合計 | 1,141,475,324.31 | 35,884,827.68 | 18,345,313.86 | | 28,540,437.13 | 93,249,879.22 | | 1,317,495,782.20 |
| 分部費用 | 1,331,009,981.95 | 30,903,148.05 | 13,530,755.92 | 0 | 29,332,135.06 | 76,648,949.48 | 9,717,389.11 | 1,491,142,359.57 |
| 分部營業(虧損)/利潤 | (189,534,657.64) | 4,981,679.63 | 4,814,557.94 | | (791,697.93) | 16,600,929.74 | (9,717,389.11) | (173,646,577.37) |
| 調節專案： | | | | | | | | 0.00 |
| 管理費用 | | | | | | | 228,139,393.15 | 228,139,393.15 |
| 研發費用 | | | | | | | 35,480,208.21 | 35,480,208.21 |
| 財務費用 | | | | | | | 114,134,318.96 | 114,134,318.96 |
| 投資收益 | | | | | | | (102,690.47) | (102,690.47) |
| 資產處置收益 | | | | | | | 1,941,021.83 | 1,941,021.83 |
| 其他收益 | | | | | | | 380,410.90 | 380,410.90 |
| 報表營業(虧損)/利潤 | (189,534,657.64) | 4,981,679.63 | 4,814,557.94 | | (791,697.93) | 16,600,929.74 | (385,252,567.17) | (549,181,755.43) |
| 營業外收入 | | | | | | | 3,644,165.08 | 3,644,165.08 |
| 營業外支出 | | | | | | | 4,543,363.00 | 4,543,363.00 |
| 利潤(虧損)/總額 | (189,534,657.64) | 4,981,679.63 | 4,814,557.94 | | (791,697.93) | 16,600,929.74 | (386,151,765.09) | (550,080,953.35) |
| 所得稅 | | | | | | | 28,453,497.81 | 28,453,497.81 |
| 淨(虧損)/利潤 | (189,534,657.64) | 4,981,679.63 | 4,814,557.94 | | (791,697.93) | 16,600,929.74 | (414,605,262.90) | (578,534,451.16) |
| 分部資產總額 | 1,161,936,652.14 | 92,182,074.27 | 37,737,719.22 | 314,258,092.93 | 943,760,235.52 | 293,617,109.90 | 44,590,104.82 | 2,888,081,988.80 |
| 分部負債總額 | 543,830,934.13 | 22,146,782.21 | 16,552,809.86 | 127,670,278.68 | 782,134,723.86 | 21,816,764.67 | 1,039,227,174.84 | 2,553,379,468.25 |

## (2) 收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

2024年度和2023年度，本集團全部對外交易收入分別來源於中國和境外，惟全部資產均來源於中國，故對收入來源地劃分的對外交易收入披露如下：

| **項目** | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| 來源於中國的對外交易收入 | **946,365,785.91** | 990,219,379.24 |
| 來源於其他國家的對外交易收入 | **409,980,884.12** | 327,276,402.96 |
| 合計 | **1,356,346,670.03** | 1,317,495,782.20 |

## 5、 財務費用

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 利息支出(一年內到期的銀行借款) | **102,961,159.42** | 118,712,577.92 |
| 減：已資本化的利息費用 | | |
| 減：利息收入 | **1,055,114.19** | 4,550,168.10 |
| 匯兌差額 | **-7,174,471.47** | (575,180.61) |
| 其他 | **1,882,541.69** | 547,089.75 |
| 合計 | **96,614,115.45** | 114,134,318.96 |

2024年度無資本化的借款費用(2023年：0元)。

## 6、 其他收益

| 產生其他收益的來源 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---|---|---|
| 增值稅進項加計抵減 | **9,582,861.97** | |
| 節能減排獎補 | | |
| 再生資源企業扶持補助資金 | | |
| 企業扶持補助資金 | | |
| 穩崗補貼及社保補貼 | **272,460.64** | 37,861.63 |
| 技術改造及新舊動能轉換獎 | | |
| 防空地下室建設補助資金 | | 35,954.30 |
| 外經貿易發展專項資金 | | |
| 科技創新專利及收購國際品牌獎勵 | | |
| 其他 | **207,660.75** | 306,594.97 |
| 合計 | **10,062,983.36** | 380,410.90 |

## 7、 資產減值損失

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 壞賬損失 | | |
| 其中：應收賬款 | | |
| 其他應收款 | | |
| 存貨跌價損失 | **(21,035,114.57)** | (13,566,613.73) |
| 無形資產減值損失 | **(20,840,172.65)** | |
| 固定資產減值損失 | **(65,114,328.22)** | (217,621,842.83) |
| 貸款損失準備 | | |
| 商譽減值損失 | | |
| 合計 | **(106,989,615.44)** | (231,188,456.56) |

## 8、 信用減值損失

| 項目 | 本期發生額 | 上期發生額 |
|---|---|---|
| 應收票據壞賬損失 | **541,494.90** | 944,867.23 |
| 應收賬款壞賬損失 | **2,955,091.72** | 2,193,242.93 |
| 其他應收款壞賬損失 | **(4,980,810.12)** | 103,282.79 |
| 貸款減值損失 | | |
| 母公司對超額虧損子公司債權損失 | | (12,958,782.06) |
| 合計 | **(1,484,223.50)** | (9,717,389.11) |

## 9、 營業外收入

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 政府補助 | | |
| 處罰收入 | | |
| 其他 | **6,594,454.34** | 3,644,165.08 |
| 合計 | **6,594,454.34** | 3,644,165.08 |

## 10、（虧損）利潤總額

（虧損）利潤總額已扣除／（計入）下列項目：

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 員工成本（包括董事薪酬） | **130,228,148.44** | 193,620,108.47 |
| 無形資產攤銷 | **9,163,547.86** | 15,404,594.66 |
| 核數師酬金（計入管理費用） | **1,349,056.60** | 1,367,924.49 |
| 確認為費用的存貨成本 | **1,301,582,840.88** | 1,358,260,234.79 |
| 固定資產折舊 | **132,008,314.37** | 194,478,460.67 |
| 研究及開發成本 | **27,102,934.69** | 30,578,559.41 |
| 固定資產處置收益 | **5,465,378.04** | 1,941,021.83 |

## 11、所得稅（抵免）費用

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 當期所得稅費用 | **85,089.98** | 929,067.61 |
| —香港 | | |
| —中國內地 | **85,089.98** | 929,067.61 |
| 遞延所得稅費用 | **(3,041,621.37)** | 27,524,430.20 |
| 合計 | **(2,956,531.39)** | 28,453,497.81 |

本公司被列為高新技術企業，按中華人民共和國企業所得稅法規定的所得稅稅率15%（2023年：15%）繳納中國企業所得稅。

本公司在香港成立的附屬公司按香港利得稅稅率16.5%（2023年：16.5%）繳納企業所得稅。

## 12、每股（虧損）／收益

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 按歸屬於本公司股東的淨（虧損）／利潤計算： | | |
| 基本每股（虧損）／收益 | **(0.05)** | (0.71) |
| 稀釋每股（虧損）／收益 | **(0.05)** | (0.71) |
| 按歸屬於本公司股東的持續經營淨（虧損）／利潤計算： | | |
| 基本每股（虧損）／收益 | **(0.05)** | (0.71) |
| 稀釋每股（虧損）／收益 | **(0.05)** | (0.71) |

## 13、股息

| 項目 | 二零二四 | 二零二三 |
|---|---|---|
| 年內確認及分派的股息 | **0** | 0 |
| 2024年末期股息—每股普通股人民幣 | **0** | 0 |

董事會建議不派發截至二零二四年十二月三十一日止末期股息，已獲董事會提議，惟須獲股東大會上批准，方始作實。

## 14、應收票據

| | 二零二四 | | | 二零二三 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 項目 | 應收賬款餘額 | 壞賬準備 | 應收賬款淨額 | 應收賬款餘額 | 壞賬準備 | 應收賬款淨額 |
| 應收票據 | **28,310,078.75** | **233,961.40** | **28,076,117.35** | 78,793,836.02 | 787,938.36 | 78,005,897.66 |
| 合計 | **28,310,078.75** | **233,961.40** | **28,076,117.35** | 78,793,836.02 | 787,938.36 | 78,005,897.66 |

本集團上述年末應收票據的賬齡均在1年以內。

## 15、應收賬款

| | 二零二四 | | | 二零二三 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 項目 | 應收賬款餘額 | 壞賬準備 | 應收賬款淨額 | 應收賬款餘額 | 壞賬準備 | 應收賬款淨額 |
| 應收賬款 | **266,677,142.16** | **46,350,726.73** | **220,326,415.43** | 302,629,749.21 | 49,365,077.21 | 253,264,672.00 |
| 合計 | **266,677,142.16** | **46,350,726.73** | **220,326,415.43** | 302,629,749.21 | 49,365,077.21 | 253,264,672.00 |

本集團根據合同的約定，作為主要責任人按照客戶要求的品類、標準和時間及時履行供貨義務。不同客戶和不同產品的付款條件有所不同，中國內地普管客戶一般先收款後發貨，中國內地油套管客戶一般在客戶開票結算後3-6個月收款。出口業務主要為現匯收款，油套管產品大部分客戶為預收款，尾款發貨前付清或者是見提單影本付清，石油機械部件的信用期一般為兩個月。

按發票日期之應收賬款的賬齡分析如下：

| **賬齡** | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| 1年以內 | **221,427,518.61** | 254,044,663.47 |
| 1-2年 | **2,226,344.02** | 2,631,436.65 |
| 2-3年 | | 707,219.17 |
| 3-4年 | | |
| 4-5年 | | 1,786,213.66 |
| 5年以上 | **43,023,279.53** | 43,460,216.26 |
| 合計 | **266,677,142.16** | 302,629,749.21 |

## 16、應付票據

| **類別** | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| 應付票據 | **7,128.75** | |
| 合計 | **7,128.75** | |

## 17、應付賬款

| **類別** | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| 應付賬款 | **294,207,878.68** | 509,647,241.72 |
| 合計 | **294,207,878.68** | 509,647,241.72 |

按發票日期之應付賬款的賬齡分析如下：

| **賬齡** | **二零二四** | 二零二三 |
|---|---|---|
| 1年以內 | **224,922,819.46** | 208,805,209.31 |
| 1-2年 | **20,829,304.40** | 139,263,306.85 |
| 2-3年 | **11,350,090.01** | 55,147,105.45 |
| 3年以上 | **37,105,664.81** | 106,431,620.11 |
| 合計 | **294,207,878.68** | 509,647,241.72 |

## 18、資本承諾

本集團於年末無資本性支出承諾。

## 19、或有負債

本集團於年末無重要或有負債。

## 年度業績

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的收入為人民幣1,356,346,670.03元，相對去年上升約2.95%；本公司權益所有者應佔虧損及每股虧損分別為人民幣43,699,833.39元和人民幣0.05元。

## 業務回顧

### （一）報告期內本集團從事的主要業務概況

報告期內，公司主要從事能源裝備行業所需產品的設計研發、加工製造、銷售服務與出口貿易，主要產品包括石油鑽采機械裝備、石油天然氣輸送裝備、油氣開採裝備等，產品主要用於油氣能源的鑽采、機械加工、城市管網等領域相關設備製造。

公司主要產品為油管、套管等管類產品，佔公司營業收入的比例接近90.73%，其中出口業務的銷售收入同比增長超25%。公司生產經營模式為「以銷定產」方式，即由銷售部門結合市場銷售形式及客戶訂單計畫，對接公司生產系統進行有序生產、檢驗並交貨。公司採購模式為由採購部門統一負責所需原材料、模具和設備的集中採購，包括簽訂採購合同、跟蹤採購進度、協助原材料品質改善等；採購部門根據全面的綜合評價指標體系對供應商選擇進行嚴格控制，培養優質的合作夥伴並建立長期穩定的戰略合作關係。公司擁有較為成熟的銷售網絡，成立專門的銷售和進出口專業團隊，分別負責國內、國外市場的調研、開發、產品銷售及售後服務。

## （二）報告期內本集團所屬行業基本情況

公司所處能源裝備行業涵蓋石油、天然氣、葉巖氣、煤炭、煤層氣等能源開採專用設備製造，屬於石油天然氣等專用設備製造及服務行業範疇。因此，石油、天然氣開採行業的發展及景氣程度直接關係到公司所在行業的發展狀況。從長期來看，全球經濟增長率、石油天然氣的價格走勢及消費需求、全球石油勘探開發支出及油氣開採規模是影響公司所處行業景氣程度的決定性因素。近年來，國際原油價格持續保持在相對高位，為全球油氣勘探開發投資提供了支撐，推動油氣公司資本開支持續回暖，油氣設備及服務需求增加，行業景氣度持續回升。

根據國家統計局數據，2024年，我國持續加大油氣勘探開發力度，石油勘探聚焦深層、非常規、海域、新區等多領域，天然氣勘探在陸上重點氣區及海域獲多項突破，原油與天然氣產量均同比增長，油氣供應保障能力持續提升。2024年3月，國家能源局發佈的《2024年能源工作指導意見》，意見明確堅持把保障國家能源安全放在首位。供應保障能力持續增強，強化化石能源安全兜底保障，深入研究實施油氣中長期增儲上產發展戰略，加大油氣勘探開發力度，推進老油田穩產，加快新區建產，強化重點領域油氣產能建設。2024年7月，國家能源局在2024年大力提升油氣勘探開發力度工作推進會中強調，要提高政治站位，準確把握油氣增儲上產的關鍵環節，採取有力舉措持續推進。深入貫徹落實能源安全新戰略和大力提升油氣勘探開發力度部署要求，確保完成「十四五」後兩年油氣產儲量目標任務，保障我國能源安全。全面貫徹落實能源安全新戰略，全力推動增儲上產，堅決實施「大力提升油氣勘探開發力度七年行動計畫」，葉巖油、葉巖氣等非常規油氣有望實現跨越式發展。加大油氣資源勘探開發和增儲上產力度，加快油氣勘探開發與新能源融合發展。一系列國內能源安全政策疊加推動國內油氣行業景氣度提升。

### （三）報告期內本集團經營情況討論與分析

報告期末，本集團總資產為人民幣24.20億元，同比下降16.20%，歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣4.92億元，同比上升16.10%。報告期內，本集團實現營業收入人民幣13.56億元，同比上升2.95%；實現歸屬於上市公司股東的淨虧損人民幣0.44億元，與去年同期虧損減少92.29%。

報告期內，公司完成壽光寶隆及威海寶隆股權出售，產生的投資收益計入非經常性損益，增加2024年度淨利潤約為2.60億元人民幣；完成壽光懋隆股權出售，該交易為權益性交易，增加2024年度資本公積約1.12億元人民幣，剝離上述低效資產，公司持續經營能力得到改善。報告期內，公司夯實基礎管理，注重成本管控，降本增效效果顯著，三項費用大幅減少，同比下降35.61%。上述因素綜合導致公司經營業績大幅減虧。

## 未來展望

### （一）本集團所在行業的未來發展趨勢

2024年，油氣行業整體呈現「穩中有變」的態勢，全球經濟在複雜環境中展現韌性。2025年，油氣行業將進入「變中求穩」的全新發展環境，原油供給偏緊的格局並未發生根本性改變，在新舊能源轉型中，原油需求仍在增長，中長期來看油價或將持續維持中高位。總體來看，供需基本面仍是決定現階段國際油價的根本因素，油價波動走勢基礎仍是「供給側為主導、供需兩側共同作用」。與此同時，能源領域的大國博弈將加劇，深刻改變全球能源發展格局。展望2025年，中國經濟長期向好的支撐條件和基本趨勢沒有變。全球原油需求仍將保持增長，有望支撐上游勘探開發投資保持穩定。根據國家能源局《2025年能源工作指導意見》，預計2025年全國能源生產總量穩步提升，原油產量保持2億噸以上，天然氣產量保持較快增長，油氣儲備規模持續增加。未來中國油氣行業將繼續在保障能源安全、推動經濟發展方面發揮關鍵作用。2025年中國將正式施行能源法、新礦產資源法，制定油氣中長期增儲上產行動計畫，勢必引領油氣高質

量勘探開發，同時也將不斷加快綠色轉型的步伐，以適應可持續發展的要求，繼續探尋均衡之道。總體來看，油服行業面臨的有利因素強於不利條件，行業景氣度有望延續。

## （二）2025年度本集團經營計畫

2025年，本公司將圍繞「矢志成為國際知名能源裝備製造與服務商」的願景目標，積極推進主業發展。整體工作堅持穩中求進總基調，緊抓機遇，攻堅克難，認真落實公司各項重點工作，努力提升安全運營及規範治理水準，持續優化企業管理和運行品質，努力實現企業穩健發展。

### *加強市場調研，優化產品結構*

行銷公司做好市場特別是新市場、新客戶開發、銷售及客戶服務工作。業務行銷圍繞重點市場，聚焦大客戶，做好各大油田市場的招投標工作；充分發揮行業優勢，積極拓展行銷管道，提升高附加值產品接單量與產能。針對市場需求不足的問題，公司後期將進一步加強對市場的調研和預測，根據市場需求的變化及時調整產品結構，提高產品的市場競爭力。

### *加強成本控制，提高盈利能力*

在生產方面，通過加強對原材料採購、生產流程、庫存管理等環節的控制；夯實基礎管理，注重產品品質，不斷提升產品品質；提高成本管控意識，多方面節降成本、挖掘潛力，切實抓好降本增效工作。同時，通過技術創新和工藝改進等手段提高產品的附加值和毛利率，提升企業盈利能力。

***積極尋求新增融資，緩解資金壓力***

針對資金鏈緊張的問題，積極尋求外部融資支持，如通過銀行貸款、融資租賃等方式籌集資金保障公司融資穩定、生產經營正常，努力優化負債結構，大力壓減高息負債率，降低公司財務成本。進一步加強應收賬款管理，加快應收賬款周轉率，減少壞賬的產生，確保資金安全。同時，進一步加強與金融機構的溝通和合作，爭取更多的信貸支持和優惠政策。

***持續大力實施海外戰略***

堅持出口為上的銷售策略，持續大力實施海外戰略，深耕國際市場開發，提升公司國際知名度，進一步增強市場競爭力和品牌效應，推動公司業績再創新高。全面佈局中東、中亞等海外市場，擴大市場佔有率。目前公司海外業務已涉及50多個國家和地區，已在哈薩克斯坦、越南、厄瓜多爾、埃及等國家獲取新訂單。

***重視風控管理，降低經營風險***

進一步健全和完善公司內部控制管理體系，加強內部審計力度，建立有效的監督檢查機制，規範具體業務流程，增強抗風險能力；加強內部法務審核，對公司日常經營、合同簽訂做好超前把關，提前預知、預防各種風險。繼續強化各層級風險管控體系和監控機制，降低企業經營風險。

***優化公司治理，促進規範運作***

根據實際需要進一步完善相關規章制度，確保有效落地執行，建設「管理扁平化、機構簡單化、管理高效率」的管理架構；繼續優化公司治理結構，提高規範運作水準，為公司的高質量發展提供基礎保障，建立更加規範、透明的上市公司運作體系；優化內部控制流程，不斷完善風險防範機制，保障公司健康、穩定、可持續發展。

## （三）對本集團未來發展戰略和經營目標實現的風險因素

### *(1) 市場風險*

本集團所屬能源裝備製造行業，能源行業的發展及景氣程度直接關係到本集團所在行業的發展狀況。原油價格的波動受全球經濟增長率、區域、政治、金融、供需等諸多因素影響，具有較強的週期性和波動性。在油價低迷時期，油氣公司會相應減少資本支出，減少勘探開發投入，對油氣行業設備和服務的需求減弱。本集團將根據市場變化，及時調整產品結構和市場佈局。

### *(2) 原材料價格波動風險*

原材料價格的波動，將會直接影響產品製造成本，對產品價格造成直接影響。本集團將密切關注原材料價格波動，通過鎖定原材料價格等方式，控制產品製造成本，並根據情況及時調整產品價格和產品結構。

### *(3) 政策風險*

近年來，國家不斷提高安全環保要求，安全環保政策頻出且日趨嚴厲，持續推行安全環保督查，排放標準的提高勢必加大本集團的環保投入成本。本集團致力於打造安全、經濟、高效、先進、環保的能源裝備製造產業鏈，加大安全環保教育，深化安全隱患排查治理，堅持綠色、創新、可持續發展理念，大力發展迴圈經濟，最大限度地提高資源利用率，加大環保投入，確保本集團各類廢棄物達標排放。

### *(4) 匯率風險*

人民幣匯率的變化，對本集團經營業績帶來影響。本集團將密切關注匯率變動，及時採取措施規避人民幣匯率變動造成的風險。

### *(5) 利率風險*

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。固定利率的帶息金融工具使本集團面臨公允價值利率風險，浮動利率的帶息金融工具使本集團面臨現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率金融工具的比例，並通過定期審閱與監控維持適當的金融工具組合。

## 報告期後事項

於二零二五年二月十三日，本公司、壽光寶隆及山東壽光蔬菜批發市場有限公司(「**壽光蔬菜批發市場**」)訂立了兩份債權轉讓協議，據此，本公司同意出售，且壽光蔬菜批發市場同意購買金額分別為人民幣85,119,800元及人民幣84,000,000元的應收賬款債權(兩者均為壽光寶隆還款協議項下金額為人民幣461,709,466.37元的應收賬款的部分)，代價分別為人民幣85,119,800元(以轉讓位於壽光市的一幅土地(連同豎立在上的房屋及建築物)支付)及人民幣84,000,000元(以現金支付)。

本公司收到了山東省壽光市人民法院(「**法院**」)發出的債權人公告，法院已裁定受理壽光寶隆(為壽光寶隆還款協議下本公司的債務人)破產清算一案。本公司可根據法院的有關規定在限期內提交債權申報材料。

除上述披露者外，本集團在報告期後截至本公告日期並無須予披露的重大事項。

## 重大投資

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團無重大投資。

## 重大收購及出售

於二零二四年一月九日，本集團(作為賣方)及蕪湖智贏項目投資合夥企業(有限合夥)(「**蕪湖智贏**」)訂立兩份買賣協議，有關出售壽光寶隆石油器材有限公司(「**壽光寶隆**」)之70%股權，代價為人民幣1元；及(ii)出售威海市寶隆石油專材有限公司(「**威海寶隆**」)之合共98.0769%股權，代價為人民幣141,606,708.94元(「**該等出售事項**」)。該等出售事項已於二零二四年三月份完成。同日，本公司(作為債權人)與壽光寶隆(「**壽光寶隆還款協議**」)及與威海寶隆分別已訂立還款協議，其中壽光寶隆同意向本公司償還人民幣461,709,466.37元的債務、威海寶隆同意向本公司償還人民幣14,345,726.40元的債務。

於二零二四年十月十四日，本公司(作為賣方)及壽光華融農業科技有限公司(「**壽光華融農業科技**」)(作為買方)訂立股權轉讓協議，據此(其中包括)，本公司同意出售及壽光華融農業科技同意購買壽光懋隆新材料技術開發有限公司(「**壽光懋隆**」)之100%股權(「**壽光懋隆出售事項**」)，代價為人民幣203,038,500元。壽光懋隆出售事項已於二零二四年十二月份完成。於二零二四年十月十四日，本公司、壽光華融農業科技及壽光懋隆簽訂了還款協議，據此，壽光華融農業科技應承擔壽光懋隆須向本公司償還人民幣714,141,700元的應收賬款，還款期限為完成日期後的12個月內。

除上述披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團概無任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 未來重大投資或資本資產的計劃

本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度並無有關重大投資或資本資產之未來計劃。

## 股息

董事會不建議派發截至二零二四年十二月三十一日止末期股息，惟須在股東大會上獲批准，方始作實。

經本公司核數師審計，本公司2024年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣-43,699,833.39元。根據公司實際情況及《公司法》和《公司章程》等有關規定，截至二零二四年十二月三十一日止年度不提取法定盈餘公積金，加上年初未分配利潤人民幣-1,425,879,061.33元，截至2024年12月31日，本公司合併報表未分配利潤人民幣-1,469,578,894.72元。根據《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》及《公司章程》等相關規定，鑒於本公司2024年度未實現盈利，不滿足上市公司實施現金分紅的條件，為保障本公司正常生產經營和未來發展，本公司2024年度擬不派發現金紅利，不送紅股，不以資本公積金轉增股本。

## 企業管治

本公司致力達到較高的企業管治水平，所採納的企業管治原則著重一個高質素的董事會、健全的內部監控，以及對所有股東的透明度和問責性。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄C1所載之「企業管治守則」的所有守規條文及大部分最佳建議常規。本公司已經並將會繼續引進措施，以遵行上市規則有關企業管治的變動。有關本公司企業管治的詳情刊載於本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度報告內所載的《企業管治報告》。

## 報告期內董事、監事、高級管理人員變動情況

李志信先生已於二零二四年四月十七日提交辭呈，辭去執行董事職務。

於二零二四年五月十日舉行的臨時股東大會上結束起，韓高貴先生已獲委任為執行董事。姚有領先生已辭去執行董事及總經理的職務及趙曉潼先生已辭去執行董事的職務，於二零二四年五月十日生效。

董事長韓高貴先生已代行董事會秘書(「**董事會秘書**」)職責，自二零二四年八月二十九日起生效，直至本公司二零二四年十一月二十一日聘任新的董事會秘書。

自二零二四年十一月二十一日舉行的臨時股東大會結束起：

1. 丁一先生已退任非執行董事；

2. 唐慶斌先生、宋執旺先生及蔡忠傑先生已退任獨立非執行董事；

3. 張志永先生和王濤先生已獲委任為執行董事；

4. 馬清文先生已獲委任為執行董事；

5. 張振全先生、董紹華先生和張秉綱先生已獲委任為獨立非執行董事；

6. 劉成安先生辭任監事已生效；

7. 劉書寶先生已退任非職工代表監事監事；及

8. 姜振建先生已獲委任為非職工代表監事監事。

梁國良先生已於二零二四年十一月二十日召開的職工代表大會上獲選舉為職工代表監事。

## 審核委員會

本公司審核委員會(其成員為三名本公司獨立非執行董事)已於二零二四年召開第九次會議，對本集團採納的會計準則和慣例、內部及風險監控和財務申報等事宜進行商討，並已審閱截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核業績。截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核業績已取得本公司審計師同意。

## 董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載之「上市公司董事進行證券交易的標準守則」(「**標準守則**」)，要求本公司董事的證券交易依照標準守則進行，該標準也適用於本公司的高級管理人員。經過本公司做出特別查詢後，全體董事已確認彼等在二零二四年整個年度一直完全遵守標準守則。

## 購回、出售或贖回證券

於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回、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。

## 於聯交所及本公司網頁登載之業績公佈及年報

本公佈已於聯交所之網頁(www.hkexnews.hk)及本公司之網站(www.molonggroup.com)登載。截至二零二四年十二月三十一日止年度之年報將儘快寄送各股東及可於本公司之網址及聯交所、深交所之網頁下載。

承董事會命
**山東墨龍石油機械股份有限公司**
*董事長*
**韓高貴**

中國，山東
二零二五年三月二十八日

*於本公告日期，公司董事會由執行董事韓高貴先生、袁瑞先生、張志永先生及王濤先生；非執行董事張敏女士及馬清文先生；以及獨立非執行董事張振全先生、董紹華先生及張秉綱先生組成。*

* *僅供識別*