

GLOBAL

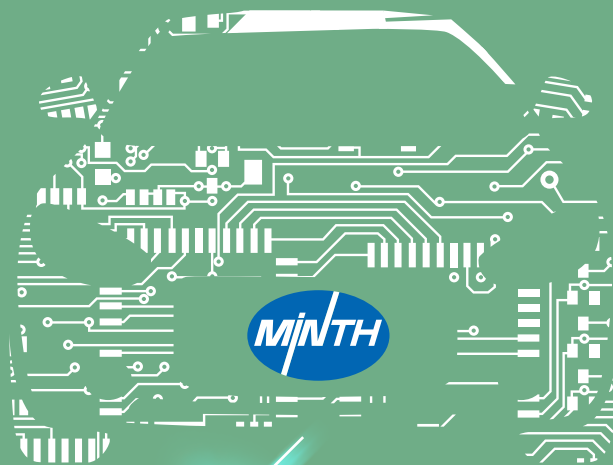
2022  
年報



**MINTH GROUP LIMITED**  
**敏實集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：425



## 核心價值觀

正直誠信  
相互信任

團隊合作  
引領變革

## 願景

流動的美， 我們智造

## 使命

讓汽車更輕、 更美、 更智能

## 目標

2025 年成為  
全球汽車零部件行業 50 強

# 目 錄

2	公司資料
3	財務資料概要
4	主席報告書
5	管理層討論與分析
19	董事及高級管理層
22	企業管治報告
33	董事會報告書
49	獨立核數師報告
53	綜合損益及其他全面收益表
54	綜合財務狀況表
56	綜合權益變動表
58	綜合現金流量表
60	綜合財務報表附註

\* 若中文與英文版本有任何歧異，概以英文版本為準。

## 董事會

### 執行董事

魏清蓮(主席兼行政總裁  
(於二零二二年六月十三日獲委任))  
秦千雅  
葉國強(於二零二二年五月三十一日獲委任)  
陳斌波(於二零二二年五月三十一日退任  
執行董事及辭任行政總裁)

### 獨立非執行董事

王京  
吳德龍  
陳全世

## 公司秘書

易蕾莉

## 註冊辦事處

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

## 區域總部

亞太區  
中國  
浙江省嘉興市  
南湖區亞中路1號  
郵編：314006  
電話：(86 573) 8368-6700  
網址：www.minthgroup.com

北美區  
51331 Pontiac Trail, Wixom,  
Michigan, 48393, USA

歐洲區  
Carl-von-Linde-Str. 38, 85716  
Unterschleißheim, Germany

## 香港辦事處

香港尖沙咀  
梳士巴利道18號  
維港文化匯K11辦公大樓7樓

## 主要往來銀行

中國銀行  
寧波開發區支行  
中國  
寧波經濟技術開發區  
東海路21號

花旗銀行  
香港分行  
香港中環  
花園道3號  
花旗銀行大廈44樓

## 主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A  
Block 3, Building D  
P.O. Box 1586  
Gardenia Court  
Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-1100  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

## 法律顧問

香港法律  
禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥  
香港鰂魚涌  
華蘭路18號太古坊  
港島東中心17樓

中國法律  
浙江天冊律師事務所  
中國  
杭州市杭大路1號  
黃龍世紀廣場A座11樓

開曼群島法律  
Conyers Dill & Pearman  
Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive, George Town  
Grand Cayman, British West Indies

## 股份代號

香港聯交所股票代號：0425

# 財務資料概要

敏實集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於最近五個財政年度的業績、資產與負債的概要如下：

	截至十二月三十一日止年度				二零二二年 人民幣千元
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	
<b>業績</b>					
營業額	12,553,202	13,198,189	12,466,858	13,919,269	17,306,393
除稅前溢利	2,046,074	2,101,278	1,679,575	1,845,812	1,779,069
所得稅開支	(333,534)	(336,187)	(216,587)	(266,364)	(248,708)
本年度溢利	1,712,540	1,765,091	1,462,988	1,579,448	1,530,361
以下人士應佔：					
本公司擁有人	1,660,636	1,690,300	1,395,509	1,496,507	1,500,584
非控股權益	51,904	74,791	67,479	82,941	29,777
	1,712,540	1,765,091	1,462,988	1,579,448	1,530,361

	於十二月三十一日				二零二二年 人民幣千元
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	
<b>資產及負債</b>					
總資產	21,268,088	23,642,675	27,205,745	29,644,844	33,273,798
總負債	(7,839,382)	(8,898,981)	(11,892,850)	(13,089,188)	(15,575,679)
	13,428,706	14,743,694	15,312,895	16,555,656	17,698,119
以下人士應佔權益本公司擁有人	13,160,414	14,324,945	14,944,004	16,022,972	16,917,751
非控股權益	268,292	418,749	368,891	532,684	780,368
	13,428,706	14,743,694	15,312,895	16,555,656	17,698,119

# 主席報告書

尊敬的各位股東：



2022年，變化依然是世界不變的主題。俄烏戰爭、新冠疫情反覆、國際政治情勢等因素對全球經濟帶來深遠影響。儘管如此，敏實仍然能夠迅速找到最佳的方向，開源節流，向陽而生。2022年，敏實人勳力同心克服外部環境的重重干擾，交出了一份不錯的業績答卷：全年營業額同比增長24.3%至人民幣173.06億元，全年淨利潤同比增長0.3%至15.01億元（核心利潤同比增長40.9%），其中，下半年表現尤為亮眼，營業額與淨利潤分別同比增長38.5%、41.6%。年化新業務承接節節攀升，2022年達156億元，創新產品與傳統產品均表現不俗。

2022年，敏實在全球化的道路上繼續邁著堅實的步伐，我們梳理了全球組織架構，加強GLOCAL（全球化+現地化）的經營戰略；我們的研發、設計、生產及銷售網絡佈局已經遍佈中國、泰國、美國、墨西哥、日本、德國、英國、塞爾維亞、捷克、韓國等地，在波蘭與法國也正在建設生產工廠；而運營管理上，我們以「樞紐式」中心工廠與衛星工廠的形式，實現全球產能聯動與區域特色管理的並行，以確保各地區的最佳實踐能在全世界得以推廣。

2022年，我們繼續嚴控各項費用，並取得顯著成效；銷售、行政及研發開支佔營業額的比重為19.3%，同比下降1.7個百分點；電池盒業務規模與管理效能實現跨越式發展，營業額同比增長超650%至20.44億元，分部利潤率進一步改善至18.8%，我們不斷地提升開發的水平，從材料、結構、工藝、垂直整合等各方面的技術不斷地豐富電池盒產品的解決方案。此外，我們不斷拓寬產品品類，車身底盤零部件以及智能化產品已經獲得多個訂單，在產品研發與量產交付等方面的優異表現均獲得客戶一如既往的嘉許和行業機構的肯定。這些成績都賴全體敏實人的團隊合作、奮力前行，以及各位投資者長期以來的信任而成，我們引以為榮。

2022年開始並朝向未來，我們是全面注重「環境、社會與管治」，成立了可持續發展委員會與全方位的工作組；懷抱著永續經營的願景，我們自上而下從董事會至全集團各工作單位，都堅定地落實著監督與執行的職責。

雖然2023年依然存在着不確定性，但敏實人正是因此鍛造出引領變革的堅韌品格，以積極主動的姿態迎接挑戰和機遇，「不斷改善，成為最佳」，我們相信，憑藉我們打造精良的員工團隊、持續精進管理模式，2023年我們必定能邁進新徵程，開啟新篇章。我們也相信，憑藉充沛的在手訂單，敏實定能重回高速增長通道，實現永續卓越經營！

衷心感謝各位股東的信賴與支持！

**魏清蓮**

主席

二零二三年三月二十一日

# 管理層討論與分析

## 行業概覽

根據中國汽車工業協會統計資料，於截至二零二二年十二月三十一日止年度（「回顧年度」）中國乘用車產銷量分別為約2,383.6萬輛和約2,356.3萬輛，同比分別增長約11.2%和約9.5%；從全年銷售來看，儘管受疫情散發頻發、芯片短缺、原材料價格高位運行等因素影響，但得益於購置稅優惠和新能源車銷量快速增長，中國乘用車市場整體復甦向好，呈現U型反轉，實現較好增長。根據Marklines統計資料，從細分車型市場來看，轎車市場產銷比上年同期分別增長約12.5%和約11.5%；SUV車型產銷比上年同期分別增長約13.5%和約10.8%；MPV產銷比上年同期分別下降約11.3%和約11.2%。從中國市場上各系別表現來看，受芯片短缺及疫情影響，德系、日系品牌的市場佔有率較上年同期有所下滑，分別佔據約19.5%和約17.8%的市場份額；美系品牌市場份額小幅下滑至約9.4%；歐系品牌（不含德系）和韓系品牌分別佔據約1.6%和約1.7%的市場份額；而中國品牌表現亮眼，車企緊抓新能源、智能網聯轉型機遇，積極推動電動化、智能化升級和產品結構優化，不斷提升品牌影響力，中國品牌的乘用車市場份額接近50%，為近年新高。此外，中國汽車市場整體呈現消費升級趨勢，於回顧年度，高端品牌乘用車銷量約388.6萬輛，同比增長約11.1%，高於乘用車整體銷量增速。於回顧年度，新能源汽車持續爆發式增長，各級別車型同比均呈現增長，表現出均衡發展的良好態勢，全年銷量超680萬輛，同比增長約93.4%，市場佔有率提升至25.6%，逐步進入全面市場化拓展期，迎來新的發展和增長階段。

於回顧年度，受疫情反覆、供應鏈短缺、宏觀經濟惡化、地緣政治等因素的影響，汽車產業鏈供需失衡，市場復甦受到限制。根據LMC Automotive統計，於回顧年度全球輕型車銷量同比下降約0.6%至約8,098萬輛。各主要市場中，除中國、巴西、印度、泰國和墨西哥市場外，其他主要市場均呈現同比下滑。於回顧年度，成熟市場中，西歐市場乘用車銷量同比下降約4.1%至約1,015萬輛；美國市場輕型車銷量下降約7.8%至約1,390萬輛；日本市場輕型車銷量下降約8.3%至約256.3萬輛。於回顧年度，主要新興市場中，巴西及印度市場乘用車銷量同比分別增長約1.5%及約21.2%，泰國及墨西哥市場輕型車銷量分別同比增長約11.9%及約7.0%，而俄羅斯輕型車銷量同比大跌58.8%。

## 公司概覽

本集團主要擁有兩大類業務，即汽車零部件和工裝模具的研發、生產和銷售。本集團汽車零部件業務主要包括金屬及飾條、塑件、鋁件和電池盒等產品。工裝模具業務主要包括汽車外飾件、車身結構件在開發、加工和生產過程中的各類模具、檢具與夾具。本集團立足中國，佈局全球，目前已在中國、美國、墨西哥、德國、英國、塞爾維亞、捷克、泰國、日本等地進行了研發、設計、生產及銷售網絡佈局，並已在法國、波蘭開工建設新的生產據點，持續為客戶提供高質量的服務和產品。

於回顧年度，本集團塑件、鋁件、金屬及飾條、電池盒四大產品線組織（「產品線組織」）及集團其他職能部門通過與創新研發團隊、業務、項目管理團隊、產品開發團隊及工廠生產組織之間的有效協同持續提升運營效率，同時加速全球專業

化、國際化人才梯隊的培養，進而穩固本集團在技術上、產品上和人才上的核心競爭力。同時，本集團結合全球業務發展的實際需求，對產品規劃和產能規劃進行優化調整，通過建立成本評估平台對集團內所有產品進行成本評估，針對性通過同類產品對標的方式對已量產的產品重點優化，攻擊各環節中的浪費；通過業務需求評估，前瞻性地對本集團全球各生產基地的產能進行平衡和資源調配，更好地應對不斷變化的外部環境。

於回顧年度，本集團持續深化推行敏實卓越運營系統（「MOS」），建立了全球統一的卓越運營管理標準，使成本統籌支柱的工具更好地與運營相關的關鍵績效指標結合，開源節流，降本增效，最大限度的提升生產效率和人員效率。於回顧年度，針對MOS推行的適用性和標準化，本集團繼續推進從反應階段邁向預防階段的落地實施，各產品線已完成MOS人才佈局及梯隊建設，且已具備獨自推行和開發MOS的能力。本集團持續以MOS作為工廠運營管理水平評價標準，從管理、「環境／質量／安全」、成本、人力資源、卓越製造、設備維護、物流與供應鏈八個維度確定了本集團工廠運營的主要管理要素，持續推動本集團內各工廠之間的交流與評比，並形成集團內部的最佳實踐分享和標準化，從而打造有競爭力的產品標準工時，快速地將最佳實踐標準化並複製到全球各工廠。在MOS推行的過程中，本集團亦不斷追求改善。於回顧年度，本集團進一步優化早期產品管理模塊並納入評價標準，化繁為簡，以更小的資源投入，更大限度的降低產品量產前的風險及成本。於回顧年度，本集團數字化轉型分別在車間組織、物流與供應鏈、設備管理、品質控制、管理等支柱得到有效的運用，確保數據的準確性的同時，大大的降低了人為干預的可能，確保MOS能夠實現全價值鏈的自運轉卓越運營系統。

於回顧年度，本集團通過工藝、製造技術和生產模式的優化，持續提升傳統產品的綜合競爭力，夯實在客戶端的全面滲透。同時，本集團持續與客戶進行交流互動，從產品、技術與材料創新等層面深度瞭解客戶需求，致力於為客戶的燃油車型和新能源車型提供系統化解決方案。於回顧年度，在保障多個電池盒項目在中國、塞爾維亞、捷克等工廠全面順利量產的同時，本集團著力推動車身底盤零部件和智能外飾件等創新產品的市場開拓，並已斬獲多個訂單，從而為本集團未來營業額的持續增長提供保障。

於回顧年度，本集團數字化轉型中心基於本集團範本基礎上實現個性化、差異化、定制化產品和服務應用，並逐漸實現數字紅利，如指標管理平台、報價成本評估平台、數字財務等數字化經營管理體系基本建成，數字服務品質和效率顯著提高。於回顧年度，本集團通過持續改善的方式引入數字化工具，與業務流深度融合。本集團從資料連接、資訊可視、精益分析、端到端高效協同、資料資產應用、數字安全等以高品質、創新化、便捷化、人文化、生態化的理念提出並實施貫穿生產產品、固定資產、研發資料等全生命週期的數字化產品的設計和研發，為提升經營全過程的數字化管理，全面提升企業運營效率夯實基礎。本集團數字化轉型中心協同專業顧問團隊持續推進集團數字化平台模板在國內外工廠的快速推廣，旨在實現快速協同接單、多維度智能運營、各板塊互聯互通，構建面向未來的運營與管理模式，有效助推本集團實現敏捷運營。作為數字化轉型升級的一個典型，本集團未來工廠項目廠房已實現批量化生產，全球交互體驗中心、全球賦能中心、全球大數據中心已正式投入運行。配備了SAP-MES、倉儲管理系統、3D可視化、全自動物流系統、工業互聯網等系統或功能的未來工廠可以實現無人工廠、關燈工廠。與此同時，本集團亦在未來工廠園區內建設了生態



## 管理層討論與分析

農場，以此構建本集團智造之美、人文之美、綠色之美的全新工業生態雛形，待未來工廠運營模式成熟後將進行複製，從而帶領本集團實現全面的數智化轉型。

於回顧年度，本公司成立可持續發展委員會，旨在為董事會提供建議與協助，以識別、評估及管理有關本公司及其附屬公司於環境、社會及管治方面的可持續發展事宜。本集團持續以環境、安全與職業健康體系為基礎，以「綠色智造、可持續發展」為目標，持續深化環境、安全與職業健康（「EHS」）管理工作，逐步完成能源體系建設與碳排放管理體系建設，履行企業社會責任（「CSR」），逐步推動和打造卓越的可持續發展管理體系。

於回顧年度，集團貫徹執行二零二零年碳达峰與二零五零年碳中和的戰略目標（「3050雙碳目標」），制定了「低碳研發、循環經濟」的產業佈局目標和「數字化、綠色能源、綠色供應鏈」的卓越運行方向，並展開了以ISO14064為基準的溫室氣體排放管理，對上一年度集團的碳排放總量和各工廠的碳排放量進行了盤查與核算，為集團碳中和戰略提供了數據支撐。於二零二三年二月，本公司附屬公司寧波信泰機械有限公司與清遠敏惠汽車零部件有限公司榮獲二零二二年度「綠色供應鏈管理企業」及瀋陽敏能汽車零部件有限公司獲頒「綠色工廠」榮譽稱號，兩項榮譽均由中國工業與信息化部頒發。

於回顧年度，本集團展開以ISO50001能源管理培訓和貫標，在工廠、產品線、集團層面分別建立了能源管理組織、年度績效目標、節能管理技術方案和日常回顧制度，確保本集團的能源管理年度目標達成，回顧年度已完成5家工廠的

ISO50001審核認證。本集團持續關注對勞動者、消費者、環境、社區等利益相關方的責任，持續開展CSR在線和現場審核、NQC-SAQ4.0自主評定及CDP在線審核。

於回顧年度，本集團持續推進數字化EHS管理和碳排放管理，已上線5大模塊的集團數字化EHS體系，包括：工傷事故管理管理系統、施工作業管理系統、EHS紅線管理系統、EHS隱患管理系統、危險廢物管理系統，全面提升了全球工廠EHS管理效率、EHS風險預防能力和應急處理能力；已上線的碳排放管理系統，可進行碳排放強度、碳足跡核算、節能低碳項目管理，助力本集團3050雙碳目標達成。

於回顧年度，本集團統一部署，產品線統一執行，不斷深化安全管理，聚焦現場，以「十大紅線」（禁止行為）為準繩，以「清單管理、過程管控」為主線，提出「說得清，做得到，證據鏈完整」的EHS管理理念，提升全員隱患識別能力，增強管理層風險管控意識，建設運營安全工廠。憑藉已引入的廢水、廢氣、危廢處置的先進工藝，本集團有效減少了污染物的排放，同時持續增加廢物資源化裝備投資，減少原物料採購量，降低運營成本，強化污染治理設施的運營管控，對污染治理設施運行進行即時監控，確保污染治理設施有效運行，保證污染物達標排放。本集團更加關注企業職業健康的發展與管理，完善職業危害崗位的管理機制，改善員工工作環境，全面執行職業健康體檢制度，保證員工健康工作，美麗生活。

於回顧年度，集團EHS團隊持續進行中國區、歐洲區、北美區各工廠年中「十大紅線」審核及年終MOS-EHS支柱評價，從45個維度開展了企業合規性審核，通過了ISO45001及ISO14001體系監督性審核，識別和消除了現場關鍵風險，全面提升企業EHS關鍵風險管控能力，降低明火事故和員工工傷事故發生風險，促進了本集團EHS績效的提升，從而保證本集團安全、健康運營。於回顧年度，集團的百萬工時考核工傷事故率約為1.0，未發生重大安全、消防、環保與職業健康類事故。

於回顧年度，本集團進一步完善內部控制和風險管理體系，正式發佈了《敏實集團內部控制與風險管理制度》及《敏實集團內部控制與風險管理指引》，推動並監督各職能部門和運營單位進行內控建設和風險管理，並逐步將風險管理體系推廣到海外組織；本集團圍繞發展戰略，結合管理模式變革和數字化轉型，已初步搭建審計風控模型，通過模型實現風險識別和預警進而及時管控風險，並持續性地更新和維護授權框架體系；本集團持續檢討和優化流程管控效率效果，將內部控制和風險管理嵌入日常運營及核心價值鏈中，逐漸形成基於流程的內部控制和全面風險管理體系。本集團堅持在制度和組織上保證內部審計功能的獨立性，並持續投入充分資源支持其履行職責，不斷提升內部審計工作效率效果、規範性。同時，本集團在廉正治理方面獲得了專業國際標準認可——本公司附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司順利通過ISO37001反賄賂管理體系認證，並在此基礎上加大內外部舉報管道的建設，不斷完善反腐體系，強化反腐宣傳教育，為本集團及各利益相關方營造良好的商業道德環境，堅決維護本公司、股東及各利益相關方的合法權益。此外，本集團正式面向各職能部門和運營單位發佈了《敏實集團商業行為準則和道德規範》，並更新發佈《敏實集團道德與合規舉報政

策》，從制度層面明確和規範了本集團對於商業道德、合規經營的要求和承諾，並保護和獎勵對於各類違規及違反商業道德事項的舉報與反饋。基於以上相關措施，本集團不斷完善其審計監察、內部控制和風險管理模式，進而提升風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可承受範圍內，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

## 業務與經營佈局

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣17,306,393,000元，較二零二一年度之約人民幣13,919,269,000增長約24.3%。於回顧年度，本集團國內營業額為約人民幣9,501,699,000元，較二零二一年度之約人民幣8,201,506,000元增長約15.9%，主要得益於電池盒在多個客戶中的全面量產以及自主品牌業務的提升。於回顧年度，本集團海外營業額為約人民幣7,804,694,000元，較二零二一年度之約人民幣5,717,763,000元增長約36.5%，主要係寶馬、梅賽德斯奔馳、大眾、通用等客戶的業務拉動以及本集團海外新工廠的量產。

於回顧年度，本集團新業務承接實現里程碑式跨越。尤其在電池盒業務方面，接連取得重大突破。本集團承接了梅賽德斯奔馳一款主要的全球平台車型的電池盒訂單，成為其最大的電池盒業務合作伙伴；本集團再獲Stellantis兩款平台車型的電池盒訂單，鞏固了本集團在Stellantis體系中電池盒核心供應商的地位；本集團繼續擴大在寶馬電池盒業務的份額；此外，在造車新勢力客戶方面，本集團亦獲取Lucid、小鵬汽車以及理想汽車的電池盒訂單。同時，本集團在電池盒複合材料上蓋業務方面亦有所突破，獲取廣汽乘用車和億緯鋰能的訂單。於回顧年度，本集團緊隨行業發展，在智能化產品方面捷報頻傳。本集團獲取吉利、大眾及通用等客戶的發光

標牌和發光格柵訂單；斬獲某中系品牌的智能B柱板總成訂單，成為全球範圍內獨立完成智能柱板總成開發的少數供應商之一；本集團成功獲取日產及小鵬汽車的智能尾門訂單，實現該業務從一到多的躍升。於回顧年度，本集團在車身底盤零部件上持續增加份額，在承接大眾MEB平台訂單的同時，還突破了長安汽車和北美克萊斯勒的業務；同時，本集團持續創新，在電動側開門系統上有所突破並獲取某中系品牌的訂單。於回顧年度，本集團在傳統產品方面，亦不斷提升客戶覆蓋和滲透率。本集團大力獲取比亞迪多款產品訂單，同時亦進入零跑、合眾及集度等造車新勢力的供應商體系；首次承接日本本田的行李架業務，突破了本田體系中最堅固的日本本土堡壘；在鋁飾條方面，本集團包攬梅賽德斯奔馳C級電動車所有鋁飾條訂單，持續擔綱梅賽德斯奔馳北美市場的鋁飾條和行李架業務首要供應商；本集團再獲美系高端新能源品牌客戶訂單，進一步提升了本集團鋁飾條業務的市場份額。此外，本集團於回顧年度首次承接北京現代的內飾件產品訂單。多元發展的產品組合以及不斷拓寬的客戶覆蓋將有力支撐本集團業績的長期可持續增長。

於回顧年度，本集團針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，在全球主要工廠因地制宜地進行產能擴充及優化，從而更好地應對全球客戶於產品開發及量產方面的要求，同時亦可幫助本集團進一步提升整體運營效能。同時，因應全球政治、經濟、環境、客戶需求、集團內部發展等因素，本集團通過確保在經營所在各國實施所有最佳實踐及競爭優勢，持續加強「GLOCAL」(全球化+現地化)運營管理戰略，並在全球各運營區域打造「樞紐式」中心工廠，圍繞樞紐工廠輻射衛星工廠，實現全球產能聯動與區域化獨立運營的並行。截至二零二二年十二月三十一日，本集團於全球多地新落成的生產線已實現全面量產，同時對既有產品進行持續改善與產能擴充。其中，在歐洲區域，本集團於塞爾維亞、捷克工

廠的多款電池盒項目順利量產爬坡並達到客戶要求，在此期間本集團派駐多名經驗豐富的員工前往塞爾維亞、捷克提供技術支持。於回顧年度，本集團與雷諾簽署諒解備忘錄，計劃在法國設立合資公司，未來將為雷諾多款電動車型供應電池盒。同時，本集團已啟動波蘭電池盒工廠的基建工作。在北美區域，本集團於回顧年度承接多款電池盒訂單，並籌劃設立電池盒運營組織架構，計劃複製塞爾維亞電池盒工廠在建造及量產方面的成功經驗。於回顧年度，本集團對美國工廠的供應鏈規劃進行了優化以強化盈利能力，並對墨西哥鋁件工廠進行了產能擴充以滿足不斷增長的訂單交付需求。此外，為保證集團派遣員工與海外當地員工的全面融合，本集團採取多項舉措加強不同國籍員工的溝通，在定期舉行的集團運營會議上鼓勵外籍主管就海外工廠經營管理、集團發展的風險和機遇與集團管理層進行更高頻的直面交流。日益完善的全球佈局，滿足了本集團全球客戶就近供貨的需求，同時進一步強化和完善了本集團核心產品的全球競爭力。

於回顧年度，本集團與浙江三花智能控制股份有限公司及麥格納國際分別訂立協議以成立合資公司，從而更好地進行業務拓展並為客戶提供更優的服務，有關詳情請參閱本公司日期為二零二二年四月六日及二零二二年九月八日之公告。

於回顧年度，受俄烏戰爭、國際地緣政治等因素的影響，全球汽車行業經歷了重重考驗。同時，全球疫情仍然擾動著汽車產業鏈的正常運行，加之因中國多地疫情爆發而實施的短期封控政策對供應鏈造成了明顯衝擊。針對俄烏戰爭的影響，本集團成立由物流、業務、供應鏈規劃、生產管理與交付團隊組成的應急小組，定期舉行會議，隨時溝通異常信息，並及時關注客戶受影響的程度，以備靈活調整生產計劃，保障運營效率。針對回顧年度疫情所帶來的影響，本集團內部時刻保持警覺，按照防疫防控應對方案、應急預案做

好落實工作，在保障合規、健康與安全的前提下，實現了產品的正常交付。中國疫情封控政策於二零二二年底全面放開，雖對短期內供應鏈及排產造成一定影響，但本集團積極應對，採取臨時保產措施，順利完成交付任務。與此同時，本集團亦通過優化流程、提高效率等方式進行管控，並已規劃資產全生命週期管理藍圖，計劃採用數字化的手段自動識別產能與資產的閒置信息，從而對投資與產能管理提供有效支持。本集團快速有效的應對措施保證了產品的及時交付、優良品質、成本控制，亦因此獲得客戶高度認可。

## 研究開發

研發和創新是企業發展的重要支柱，本集團高度重視研發佈局。在全球汽車產業「新四化」— 電動化與智能化先行，網聯化與共享化逐步滲透的趨勢下，本集團針對汽車及相關產業一系列顛覆性的創新做出了迅速有效的反應，明確了以創新引領發展的基本戰略，優化研發組織結構，增強對基礎材料、產品及技術的自主研發和創新研究能力，並持續擴大研發投入。通過與傳統汽車廠、造車新勢力、電池廠商等客戶深度交流，深刻瞭解不同客戶對產品和技術的需求差異以及變革趨勢，前瞻性地通過自主創新以及與全球先進企業的合作驅動工藝的技術突破，全面提高研發能力與管理效率，進一步實現新能源汽車核心部件的佈局、智能產品與外飾件結合，穩固主機廠核心戰略合作伙伴的地位。

本集團將繼續專注創新研發與佈局，潛心推進電池盒及車身底盤零部件、智能外飾件等產品的業務拓展以助力汽車行業的低碳化、智能化發展，並已取得里程碑式進展，為本集團未來可持續發展奠定堅實基礎。於電池盒及車身底盤零部件方面，本集團持續深耕電池盒事業，已建立行業競爭優勢，成為系統化解決方案提供者，具備全過程垂直一體化整合能力，逐步成為全球優質車廠的首選合作伙伴。本集團的電池盒解決方案已經獲得多個客戶認可，其中，於回顧年度本集團與雷諾簽署諒解備忘錄，計劃在法國設立合資工廠，未來將為雷諾多款電動車型開發及供應電池盒。於回顧年度，本集團持續獲取傳統優質車廠及造車新勢力的項目定點，進一步鞏固本集團作為全球最大的電池盒供貨商之一的領軍地位。本集團緊密關注電池盒產品與技術的發展趨勢並進行自主研發，以保障產品和技術在契合市場需求的同時也能為客戶提供更好的創新方案，本集團從結構、電芯適配、用途、材料等多個維度持續研發和輸出多樣化的電池盒方案。同時，本集團以電池盒的技術與工藝為基礎逐步向周邊產品進行拓展，成功開發前後碰撞模塊、副車架、壓鑄結構件等產品並陸續收穫訂單，助力本集團逐步邁進電池盒及底盤結構一體化。

於智能外飾件領域，本集團專注於智能前後臉系統和智能車門系統的產品研發與開拓，全面實現外飾智能化升級。本集團前瞻性研發佈局了一體化智能前臉解決方案，集成發光、加熱、透波、自動清潔等功能，擁有行業領先的專利技術，可應用於L4級以上自動駕駛場景，多款產品的市場滲透率持

續提升，其中包括毫米波雷達罩、激光雷達罩、智能發光格柵等。本集團亦積極佈局智能車門領域，包括智能進入和自動開啟等應用場景，自主研發的人臉識別智能柱板、電動側開門系統和超輕車門解決方案獲得了多家主機廠的技術認可。於回顧年度，本集團斬獲某中系品牌的智能B柱板總成訂單，成為全球範圍內獨立完成智能柱板總成開發的少數供貨商之一。此外，電動側開門系統亦獲得某中系新能源品牌量產訂單。

此外，本集團亦高度重視新材料技術的研發，不斷加大材料研發投入，掌握了高性能鋁材、高彈性TPV(熱塑性彈性體材料)和改性塑料三大類核心材料及其相關表面處理技術。其中，本集團成功研發具有320Mpa超高屈服強度和壓潰性能的Minal-S632碰撞鋁合金，達到國際先進水平。截至二零二二年十二月三十一日，本集團擁有鋁合金相關的材料配方和工藝技術等核心專利50餘項，已經廣泛應用於寶馬、奔馳、奧迪、大眾等主機廠的電池盒及車身底盤結構件，躋身亞太地區乃至全球領先的產品與材料技術並重的全面型市場參與者之列。同時，為響應全球各地區市場的碳中和目標，本集團以回收鋁為原料，自主研發了ECO-ALUMIN® S系列綠色碰撞鋁材，回收廢料添加比例最高可達80%，碳排放小於2.5KGCO<sub>2</sub>e。同時，本集團專注於高分子材料的研發和創新，成功完成Eco OleCom®和Eco LonitBlend®系列環保再生材料的研發，獲得了多家主機廠的材料技術認證，未來將逐步應用到量產訂單中。

本集團注重知識產權保護、運用及管理，全方位開展創新產品及技術的專利佈局，先後獲得「國家知識產權優勢企業」、「浙江省專利導航」等多項榮譽，1項發明專利獲工業和信息化部科技司第二十四屆中國專利獎推薦項目。同時，本集團亦不斷完善企業、核心產品及技術服務的商標佈局，提升品

牌影響力。於回顧年度，本集團新增申報且被受理的專利數為635宗，其中申報涉外專利12項。本集團新獲得授權的專利數為592項，商標註冊證書194項。

### 企業社會責任

在追求股東回報最大化的同時，本集團亦注重履行企業的社會責任。

於回顧年度，本公司成立可持續發展委員會，旨在為董事會提供建議與協助，以識別、評估及管理有關本公司及其附屬公司於環境、社會及管治方面的可持續發展事宜。本集團持續以EHS體系為基礎，以「綠色智造、可持續發展」為目標，持續深化EHS管理工作，逐步完成能源體系建設與碳排放管理體系建設，履行企業社會責任，逐步推動和打造卓越的可持續發展管理體系。

於回顧年度，本集團持續以「愛 — 高要求高關懷」的文化為引領，著力提升全體員工對全人健康理念的認知，致力於從員工本人與家庭(包括配偶、子女及父母)等全方位角度切實踐行全人健康。在全球跨文化環境中，本集團將不斷深化推展全球文化融合，挖掘全球員工潛能，以全面追求全球團隊與組織的卓越表現。

於回顧年度，本集團持續致力於推動供應鏈夥伴踐行提升CSR理念。本集團通過制定供應商碳減排中長期目標計劃，增加綠色能源的使用比例、提高能源的使用效率等；加大開發使用循環再生材料的力度和速度，鼓勵和要求供應商使用可回收原材料。在勞工權益、健康安全、環境保護、商業道德等方面，本集團進一步加強對供應商的年度審核與供應商自審的落實。於供應商準入和供應商績效評審的管理規則中，本集團追加了CSR維度的要求，並進行應用。同時，本集團不斷完善採購內控建設，對於採購領域的反舞弊監督和管理保持持續的警惕和相關調查。

本集團在「為社會創造價值」的經營理念引導下，以匯聚愛心，以愛傳遞為宗旨，始終秉承著「關懷和諧」的價值觀，積極倡導企業履行社會責任，關愛弱勢族群，並持續關注中國貧困地區教育事業的發展，不斷開創探索企業公益的新模式，用實際行動奉獻社會。於回顧年度，本集團支持開展了多項公益項目，其中包括「檢回珍珠計劃」、「敏實非凡珍珠生」、「七彩珍珠能量課堂」、「新華愛心小學」幫扶項目，以及設立敏實愛心專項基金等；於回顧年度，本集團成立的敏實愛心基金會在公益方面投入人民幣373.4萬元，累計活動人員參與總時數16萬小時；截至二零二二年十二月三十一日，敏實愛心基金會用於慈善項目方面的支出已逾人民幣4,029.7萬元。敏實愛心基金會堅守本集團公益事業的初心，積極為開展民生服務和行動，於回顧年度本集團獲得新華教育基金會頒發的戰略合作捐贈獎。

更多詳情請參閱本公司二零二二年環境、社會及管治報告。

## 財務回顧

### 業績

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣17,306,393,000元，較二零二一年度之約人民幣13,919,269,000元增長約24.3%。於回顧年度，雖全球車市受到俄烏戰爭、疫情反覆以及芯片短缺等因素的影響，但隨著全球新能源汽車銷量的快速上漲，本集團電池盒業務同比實現較高增長，加之本集團海外地區客戶主要配套車型銷量表現良好，使得本集團實現較好的營業額增長。

於回顧年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣1,500,584,000元，較二零二一年度之約人民幣1,496,507,000元增長約0.3%，若剔除二零二一年處置附屬公司所產生的一次性收益以及收到土地樓宇等搬遷收益的影響，本公司擁有人應佔溢利較二零二一年增長約40.9%，主要係回顧年度本集團營業額增加等原因使得毛利較二零二一年有所增加，同時，本集團嚴格管控人力成本和其他費用開支的增速，使本集團總體上保持了較好的盈利水平。

### 產品銷售

於回顧年度，本集團繼續專注於汽車金屬及飾條、塑件、鋁件、電池盒等產品及工裝模具的生產，產品及工裝模具主要銷售給全球主要汽車製造商下屬的工廠。

按照客戶所在區域市場劃分的營業額分析如下：

客戶類別	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
境內	9,501,699	54.9	8,201,506	58.9
境外	7,804,694	45.1	5,717,763	41.1
合計	17,306,393	100.0	13,919,269	100.0

### 海外市場營業額

於回顧年度，本集團之海外市場營業額為約人民幣7,804,694,000元，較二零二一年度之約人民幣5,717,763,000元增加約36.5%，佔本集團總營業額比重由二零二一年度之約41.1%增加至回顧年度之約45.1%。

## 毛利

於回顧年度，本集團之毛利為約人民幣4,784,153,000元，較二零二一年度之約人民幣4,083,774,000元增加約17.2%。回顧年度毛利率為約27.6%，較二零二一年度之約29.3%下降約1.7%。於回顧年度，本集團雖得益於營業額增長帶來的規模效應改善，但由於產品結構變化，即電池盒及車身底盤零部件、模組化產品業務增加，處於爬坡期的部分海外公司營業額佔比上升等因素，綜合導致整體毛利率下降。為此，本集團積極推進供應鏈整合，並持續推行精益生產、技術提升等措施，繼續提高生產效率和產品合格率，以部分抵消整體毛利率的下降。其中，電池盒產品的毛利率已錄得顯著改善。

## 投資收入

於回顧年度，本集團之投資收入為約人民幣286,410,000元，較二零二一年度之約人民幣284,999,000元增加約人民幣1,411,000元，主要係本集團利息收入增加所致。

## 其他收入

於回顧年度，本集團之其他收入為約人民幣315,084,000元，較二零二一年度之約人民幣225,014,000元增加約人民幣90,070,000元，主要係與收益相關的政府補助以及材料銷售利潤增加所致。

## 其他利得與損失

於回顧年度，本集團之其他利得與損失為淨收益約人民幣6,278,000元，較二零二一年度淨收益之約人民幣418,187,000元減少約人民幣411,909,000元，主要係本集團於二零二一年處置附屬公司產生收益以及收到土地樓宇等搬遷款項，而於回顧年度無該等收益所致。

## 分銷及銷售開支

於回顧年度，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣868,369,000元，較二零二一年度之約人民幣744,431,000元增加約人民幣123,938,000元，佔本集團營業額比重約5.0%，與二零二一年度之約5.3%下降約0.3%，主要係於回顧年度，本集團在營業額增長的同時，嚴格控制分銷及銷售開支，使得其佔營業額比重有所下降。

## 行政開支

於回顧年度，本集團之行政開支為約人民幣1,291,938,000元，較二零二一年度之約人民幣1,237,393,000元增加約人民幣54,545,000元，佔本集團營業額比重約7.5%，較二零二一年度之約8.9%下降約1.4%，主要係於回顧年度，本集團在營業額增長的同時，嚴格控制人力成本等相關費用以及期權費用有所減少，使得行政開支佔營業額比重有所下降。

## 研發開支

於回顧年度，本集團之研發開支為約人民幣1,172,394,000元，較二零二一年度之約人民幣940,700,000元增加約人民幣231,694,000元，佔本集團營業額比重約6.8%，較二零二一年度持平，主要係於回顧年度隨著汽車行業新四化的持續推進，主機廠及消費者個性化需求的不斷增多，本集團前瞻性地持續加大包括電池盒、車身底盤零部件及智慧外飾件等在內的創新產品的研發力度，同時引進高級研發人才、加強技術攻關，以期以創新研發拉動本集團業績的長期可持續增長。

## 分佔合營公司業績

於回顧年度，本集團之分佔合營公司業績為淨溢利約人民幣30,573,000元，較二零二一年度之淨溢利約人民幣19,204,000元增加約人民幣11,369,000元，主要係於回顧年度其中一間合營公司敏實海拉(嘉興)汽車零部件有限公司盈利水平改善所致。

### 分佔聯營公司業績

於回顧年度，本集團之分佔聯營公司業績為淨損失約人民幣20,097,000元，較二零二一年度之淨溢利約人民幣3,004,000元減少約人民幣23,101,000元，主要係於回顧年度其中一間聯營公司虧損增加所致。

### 所得稅開支

於回顧年度，本集團之所得稅開支為約人民幣248,708,000元，較二零二一年度之約人民幣266,364,000元減少約人民幣17,656,000元。

於回顧年度，實際稅賦率為約14.0%，較二零二一年度之約14.4%下降約0.4%。

### 非控股權益應佔溢利

於回顧年度，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣29,777,000元，較二零二一年度之約人民幣82,941,000元減少約人民幣53,164,000元，主要係於回顧年度非全資附屬公司淨利潤較二零二一年減少所致。

### 流動資金及財務資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款的合計金額為約人民幣5,275,654,000元，較二零二一年十二月三十一日之約人民幣6,537,569,000元減少約人民幣1,261,915,000元。於二零二二年十二月三十一日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣8,198,196,000元，其中折約人民幣3,751,478,000元、折約人民幣2,376,023,000元、折約人民幣1,606,032,000元、折約人民幣238,187,000元、折約人民幣164,543,000元、折約人民幣55,233,000元、折約人民幣6,700,000元分別以歐元(「歐元」)、人民幣、美元(「美元」)、新台幣(「新台幣」)、泰銖、英鎊、港元(「港元」)計價，較二零二一年十二月三十一日之約人民幣7,143,590,000元增加約人民幣1,054,606,000元，主要係本集團出於匯率、利率和資金運作的綜合收益考慮而借入之款項。

於回顧年度，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣1,855,430,000元，較二零二一年之約人民幣1,321,800,000元增加約人民幣533,630,000元，現金流量狀況健康。

於回顧年度，本集團應收貿易賬款周轉日為約76日，與二零二一年度之約80日減少約4日，主要係於回顧年度回款周期較短的本集團海外客戶營業額佔比增加，加之本集團於回顧年度加強了回款管控力度，綜合影響集團應收貿易賬款周轉日有所縮短。

於回顧年度，本集團應付貿易賬款周轉日為約78日，較二零二一年度之約81日縮短約3日，主要係於回顧年度付款週期較短的電池盒業務增加拉低了集團的應付貿易賬款周轉日。

於回顧年度，本集團存貨周轉日為約96日，較二零二一年度之約99日減少約3日，主要係於回顧年度本集團在穩步推進項目開發的同時增強了存貨管控，使得存貨天數較二零二一年有所下降。

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動比率為約1.2，較二零二一年十二月三十一日之約1.6減少約0.4。於二零二二年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為約27.5%(二零二一年十二月三十一日：約27.4%)，其計算方法基於計息債項除以資產總額。

附註：以上指標的計算方法與本公司於此前二零零五年十一月二十二日招股章程中載明的相同。

本集團資金需求並無季節性特徵。

本集團認為，於回顧年度在銷售、生產、研發上的良好表現及健康的現金儲備為日後可持續發展提供了堅實的保障。



## 承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團有以下承擔：

人民幣千元

資本承擔	
就下列項目已訂約但未於綜合財務報表內作出撥備之資本開支：	
— 購置物業、廠房及設備	576,165

## 利率及外匯風險

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣8,198,196,000元。該等借款中約人民幣2,621,174,000元採用固定利率計息，約人民幣5,577,022,000元採用浮動利率計息。該等借貸無季節性特徵。此外，借款中有約人民幣5,052,897,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣3,751,478,000元、折約人民幣1,294,719,000元及折約人民幣6,700,000元，分別以歐元、美元及港元計值。

本集團現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。境內資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管制法規所監管。

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物共計約人民幣413,410,000元，其中約人民幣184,657,000元以美元計值，約人民幣178,016,000元以歐元計值，約人民幣31,715,000元以日圓計值，約人民幣13,086,000元以墨西哥比索計值，約人民幣5,887,000元以港元計值，剩餘約人民幣49,000元以其他外幣計值。

隨著海外銷售業務的不斷擴大及匯率市場的波動加劇，本集團管理層高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期。本集團日常密切監控集團

外幣資產與負債規模，並根據本集團在海外的戰略佈局適當地選擇當地貨幣作為結算幣種來減少外幣業務規模，以控制並降低外匯風險。同時，本集團亦會使用遠期外匯合約、貨幣掉期、期權、利率掉期等金融衍生產品來進一步防範利率風險及外匯風險。

## 或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並沒有任何或有負債（二零二一年十二月三十一日：無）。

## 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團以帳面價值為新台幣120,000,000元（折合約人民幣27,276,000元）的土地作出抵押借入1,000,000美元（折合約人民幣6,965,000元）及人民幣5,000,000元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團以面值約人民幣192,478,000元的應收票據、銀行存款人民幣900,000,000元作出質押借入約人民幣798,971,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣290,403,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣（二零二一年十二月三十一日：本集團以面值約人民幣114,389,000元的應收票據、銀行存款人民幣904,000,000元作出質押借入人民幣322,481,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣207,954,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣）。

## 資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加及新增的土地使用權。於回顧年度，本集團的資本開支為約人民幣3,414,270,000元（二零二一年：約人民幣3,159,650,000元），主要係於回顧年度本集團進一步擴大了電池盒及車身底盤零部件、智能外飾件等創新產品與相關技術的研發及海外市場產能佈局。與此同時，本集團仍以輕資產戰略為導向審慎管控資本開支，對傳統產品線的固定資產投入進行嚴格把關。

## 配售及認購

於回顧年度，本集團並無配售及認購任何股份。

## 重大收購與出售

本集團於回顧年度並無有關附屬公司、合營公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

## 僱員

於二零二二年十二月三十一日，本集團共有僱員21,331名，較二零二二年六月三十日增加了1,573名。增加的主要原因為回顧年度全球新能源車市場的持續發展、本集團創新研發團隊的持續強化、海外工廠新項目的持續導入及爬坡、海外區域佈局的穩步推進等。

於回顧年度，本集團持續以「愛 — 高要求高關懷」的文化為引領，著力提升全體員工對全人健康理念的認知，致力於從員工本人與家庭(包括配偶、子女及父母)等全方位角度切實踐行全人健康，包括：(1)本集團於中國區持續開展「全人健康工作坊」，逾1,500人次踴躍參與；並於海外區域首次開展「愛途計劃」之全人健康活動，助力海外僱員提升對全人健康的理解與踐行；同時，本集團亦在全球運營範圍內對僱員進行一對一關懷，以啟發其自我覺察與成長，近2,000名僱員參與並獲益；(2)本集團持續推進僱員家庭幸福力的踐行與提升，舉辦多期「家庭會客廳」與「夫妻恩愛營」項目，近1,000名僱員及其配偶參與，其中「家庭會客廳」項目已覆蓋本集團包括中國、北美、泰國、塞爾維亞和日本在內的多個運營區域；(3)本集團持續強化員工家庭幸福力的提升，針對敏二代(員工子女)及敏上代(員工父母)開展多個項目，逾1,000名員工子女參與「青少年夏令營」、「寒暑假託管」、「托育園」等多模式托育託管項目，並為員工父母開展長青樂園系列項目以助

力老有所學、老有所伴、老有所能、老有所樂；(4)隨著國際化業務的持續發展，本集團針對派遣員工推出全方位關懷，包括家屬關懷及子女教育支持、員工職業發展規劃、跨文化輔導與能力提升等。展望二零二三年，在全球跨文化環境中，本集團將不斷深化推展全球文化融合，挖掘全球員工潛能，以全面追求全球團隊與組織的卓越表現。

在全球地緣政治與新冠疫情的疊加影響之下，本集團順應全球商業環境及行業發展變局，於回顧年度，推展並落實產品線內組織效能提升的變革項目，實現歐洲共享中心建設，全面深化集團總部各職能全球治理定位與功能，優化全球矩陣管理模式，強化全球業務運營和管理能力。同時，集團組建流程治理組織，於董事會設立可持續發展委員會並設置相應的工作組，不斷夯實流程型組織的打造，同時持續履行本集團的可持續發展承諾。集團進一步推展不同組織和群體的差異化激勵舉措，激發組織和員工的效能，取得良好的效益。展望二零二三年，為全面實現戰略目標的達成，本集團將內外兼修，促進組織敏捷度、全球流程性組織效能的提升，探索與實踐創新型組織機制模式，進一步擴大地區性共享組織能力建設，持續深化集團組織轉型道路，以賦能全球經營的持續發展。

在人才發展方面，隨著本集團全球化佈局、數字化轉型不斷深入，以及產品、技術、工藝的持續研發與創新，為支撐經營戰略的落地，保持運營的永續動力，集團聚焦於面向未來、全球、創新的人才發展系統的迭代與發展，以及組織與團隊能力的持續升級。於回顧年度，本集團加速拉動人才發展系統、組織團隊能力的建設發展工作，包括：(1)變革性地迭代了集團人才發展評估系統的內涵界定、架構設計及運營機制，建制完成近600個職務序列的任職資格，以全新的人才發展理念、方法與系統，拉通與牽引僱員全週期的能力發展、價值貢獻；(2)根據海外地區的運營情況，優化了集團的

國際化人才畫像，與人才招聘職能協同，實現國際化人才選育的深度融合，內外同步選拔關鍵序列潛質國際化人才，以國際化人才培訓、國際化人才認證加速發展集團國際化人才池，夯實強化集團國際化人才供應鏈；(3)持續在全集團範圍開展管理者人才發展項目，幫助超過300名核心管理者提升其全人領導力，為中基層級團隊能力的提升打下堅實基礎；(4)為助力實現全方位的效能革命，將僱員的團隊能力價值從基礎、重複的工作中昇華至高價值的經營發展、運營變革中，實現人力資源價值飛躍，集團重點開展數字化能力培訓，組織數字化技能認證與創新賽事，營造全員數字化發展氛圍，致力於將集團每一位僱員的崗位工作都升級為潛在的變革引擎。展望二零二三年，本集團將進一步深化全球人才治理，升級全面經營性人才發展模式，迭代全球人才培養模式，強化戰略性人才培養，促進人才流動與共享，持續助力經營目標的卓越實現。

有關本集團購股權計劃、股份獎勵計劃及薪酬政策詳情，請參閱董事會報告書。

### 展望與策略

於回顧年度，尤其是上半年，疫情持續、供應鏈受阻對中國汽車產銷造成明顯擾動。6月開始，在購置稅優惠、主機廠促銷等諸多利好因素刺激下，汽車銷量迅速恢復並實現較高增速。雖四季度受疫情影響，終端消費市場增長乏力，但綜合全年，中國汽車市場取得了相對穩定且正向的增長，特別是新能源汽車銷量，同比增長近一倍，滲透率達25.6%，領先全球其他國家和地區。於回顧年度，中國品牌百花齊放，先後推出新一代平台車型，在電動化、智能化、高端化的市場滲透率上表現搶眼，在中國新能源汽車市場處於絕對領先。展望二零二三年，在後疫情時代拉動內需的背景下，保汽車

消費或將成為國家工作的重中之重。此外，順應汽車行業整體轉型的需求，預計新能源汽車的滲透率還將快速上升。根據中國汽車工業協會預測，二零二三年中國乘用車銷量預計在2,380萬輛左右，同比增長1.0%左右，其中新能源乘用車預計銷量900萬輛左右，滲透率將達到38%左右。

於回顧年度，受疫情持續、俄烏戰爭等影響，世界經濟增速放緩，全球汽車生產受阻，汽車消費需求降低，全球車市低迷，同時導致歐洲遭受能源危機，全球多地面臨通貨膨脹、供應鏈斷裂等問題。但隨著全球疫情形勢緩和，能源危機緩解以及經濟管控手段逐漸起效，汽車供應鏈逐步恢復，行業需求有望迎來復甦。根據S&P Global Mobility預測，二零二三年全球輕型車市場銷量將達到8,354萬輛左右，同比增長6.1%左右。

在碳排放等政策持續加嚴的背景下，車企紛紛加快了向電動化轉型的節奏，推動電動化及智能化產品升級，在升級的過程中，主機廠之間可能將面臨更加激烈的競爭形勢。集團創新研發團隊、業務團隊與各產品線運營提升團隊組成跨功能小組，積極研討客戶車型、產品與技術發展方向，從而把握對集團未來業務發展最有利的定位。自動駕駛、車聯網和AI技術正引領汽車產業鏈發生深刻的結構性變革，消費者對車內定製化智能化體驗需求逐步提升。車企和系統集成供應商之間的合作關係變得更加緊密，彼此之間的相互依存度也將更高。

本集團將積極面對全球政治、經濟形勢變化帶來的挑戰，緊密關注行業大環境的變化，把握疫情全面放開帶來的機遇，把握全球產業發展機遇，並結合全球新能源汽車相關產業政策，以及汽車輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。本集團將持續精進傳統產品的研發能力與製造工藝，打造傳統產品的全球化競爭力。同時，本集團將繼續深耕創新領域，通過自主創新和合作研發，致力於建立世界級生產製造技術，不斷實現產品創新，形成全球領先的競爭力，迎接汽車產業巨變帶來的挑戰與機遇。

在運營提升及變革方面，本集團將進一步優化各產品線的戰略規劃，持續提升運營能力，尤其是海外工廠的運營能力，在不同區域選取樣板工廠進行管理複製及成本對標，建立技術、成本、人員效率、資源運用的綜合競爭優勢，進而實現盈利能力的有效提升。同時，本集團也將持續完善產品線的全球佈局，提升現地化供貨能力，最大化地實現全球工廠技術、管理、成本、資源與人才優勢的複製或共享，全面提升本集團的全球競爭力。

本集團將通過數字化轉型，持續進行集團全球應用系統的切換與升級，打造敏實特色的數據標準體系及貫通研產供銷服務流程體系，搭建全球經營管理平台，完成集團管理從經驗決策到數據決策的轉換，從而支撐本集團的全球一體化運營和永續卓越經營。本集團亦將通過新一代數字技術的深入運用，全力實現產品全生命週期的碳足跡追溯，助力企業生態的碳達峰與碳中和。本集團亦致力於通過數字化轉型助力構建高效、節能、綠色、安全、舒適的人性化工廠，並建造具備高度數字化功能的技術平台。

本集團將平衡優化在全球市場的投資佈局和價值鏈佈局，培養自身的卓越運營能力，管理風險和應對宏觀環境的不確定性，以更加靈活的方式實現價值定位。本集團不僅重視中國市場的發展潛力，及時應對中國市場發展過程中的變化，也積極開拓全球領域新的市場，同時確保在每一個主要市場區域打造相對獨立的運營空間並實現規模化生產，從而實現全球化與區域化雙佈局，在保障本集團穩健發展的同時降低外部環境變化與地緣政治因素所引發的潛在風險。本集團將進一步與各地區政府合作發展，與各社區和諧發展，積極踐行企業社會責任。在挑戰與機遇並存的時代，本集團將秉承激進且不失穩健的發展策略，通過傳統產品的升級與革新，新產品的開發與拓展，為客戶提供更多系統化產品解決方案和個性化定製化產品服務；同時以未來工廠為起點，全面推進數字化轉型的規劃與建設，快速提升本集團的數字化能力，致力於成為全球汽車零部件行業的領軍。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**魏清蓮女士(「魏女士」)**，66歲，系本公司執行董事、主席兼行政總裁(於二零二二年六月十三日獲委任)及本公司可持續發展委員會主席。魏女士畢業於國立台灣大學，並於國立台灣師範大學教育心理與輔導專業獲得碩士學位。魏女士於心理諮商、人才潛能開發、團隊文化建設及效能提升等方面擁有逾四十一年豐富經驗，曾就職於心理諮商專業機構、大學及汽車零部件公司等。自二零零二年起，魏女士擔任本集團顧問，負責培訓活動的開展及優化、推動價值觀文化建設及提升團隊合作效能。彼自二零一一年三月至二零一二年四月曾擔任本集團首席人才官。於二零二零年五月二十八日，魏女士獲委任為本公司執行董事兼主席。魏女士為本公司最終控股股東秦榮華先生的配偶及本公司執行董事秦千雅女士及首席戰略官秦國峰先生的母親。截至二零二二年十二月三十一日，秦榮華先生透過其全資擁有的敏實控股有限公司(「敏實控股」)持有本公司450,072,000股股份，約佔本公司已發行總股本的38.74%，因此魏女士被視為擁有秦榮華先生持有的450,072,000股股份。截至二零二二年十二月三十一日，除上述披露外，就SFO第15部所載，魏女士未持有本公司任何其他股權。

**秦千雅(「秦女士」)**，34歲，系本公司執行董事。秦女士主要在總部負責本集團全球化的戰略工作，而在此之前身為北美區域總經理負責美國、墨西哥、及加拿大整體運營管理及業務拓展。秦女士畢業(最高榮譽)於波士頓學院，主修商業管理、會計及理論數學，及後於哈佛取得碩士學位，研究成人及組織培訓。彼於二零一五年八月加盟本集團前，曾於台灣

之創業公司負責運營及行銷，其後從事公共關係工作，為國際化企業提供企業社會責任項目企劃之諮詢服務。於二零一六年五月二十六日，秦女士獲委任為董事。秦女士為本公司最終控股股東秦榮華先生及本公司執行董事兼主席魏女士的女兒。此外，秦女士為本公司首席戰略官秦國峰先生的妹妹。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司250,000股購股權外，就SFO第15部所載，秦女士並未持有本公司其他股權。

**葉國強(「葉先生」)**，43歲，系本公司執行董事兼本集團全球研發資深副總裁。葉先生畢業於杭州電子科技大學，主修機械電子專業。彼於二零零五年一月加入本集團前，曾任寧波藍光實業股份有限公司技術工程師。自加入本集團起，葉先生先後擔任研發中心實驗室主任、創新研究中心總經理、全球創新副總裁等職務，於本集團研發創新領域積逾豐富經驗。於二零二二年五月三十一日，葉先生獲委任為董事。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司360,000股購股權外，就SFO第15部所載，葉先生並未持有本公司其他股權。

### 獨立非執行董事

**王京(「王博士」)**，68歲，系本公司獨立非執行董事及本公司提名委員會(「提名委員會」)主席。王博士在美國、香港、台灣及中國從事投資銀行、證券、財務以及基金管理業務逾三十年，具有豐富經驗。彼從二零零七年至二零二二年擔任香港滙光國際投資管理有限公司執行董事，該公司在香港證券及期貨事務監察委員會註冊為持牌公司。彼亦從二零零七年至二零二二年擔任於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之滙光國際上海發展投資有限公司執行董事。彼目前擔任中國水發興業能源集團有限公司及聯泰控股有限公司的獨立非執行董事，兩間公司均於聯交所上市。王博士於一九九二年取得美國哥倫比亞大學商學院頒授的博士學位。王博士於二零零五年十月二十六日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司200,000股購股權外，就SFO第15部所載，王博士並未持有本公司其他股權。

**吳德龍(「吳先生」)**，57歲，系本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會(「審核委員會」)主席。吳先生於香港浸會大學取得工商管理學士學位及於曼徹斯特大學及威爾斯大學共同頒授的工商管理碩士學位。吳先生於一九八九年七月至一九九四年八月任職於德勤•關黃陳方會計師行。吳先生為特許公認會計師公會前任主席、香港稅務學會前任會長及香港商界會計師協會前任會長。彼現為香港會計師公會會員，以及特許公認會計師公會、香港證券及投資學會、香港稅務學會及香港公司治理公會的資深會員。吳先生目前於以下於聯交所上市之公司擔任獨立非執行董事：(1)盛諾集團有限公司，(2)錦興國際控股有限公司，(3)河南金馬能源股份有限公司，(4)中關村科技租賃股份有限公司，及(5)國藥控股股份有限公司。除上文所披露者外，吳先生曾於緊接本年報日期之前三年於以下公司擔任獨立非執行董事職位：(1)中國機械設備工程股份有限公司，(2)北青傳媒股份有限公司(於聯交所上市)。二零二二年二月十日，聯交所上市委員會發佈了一份聲明，批評北青傳媒股份有限公司董事會數位成員和前成員，有關吳先生(作為該公司的前獨立非執行董事)的詳情載於本公司二零二二年二月十四日的公告。吳先生於二零二零年五月二十八日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司100,000股購股權外，就SFO第15部所載，吳先生並未持有本公司其他股權。

**陳全世(「陳教授」)**，77歲，系本公司獨立非執行董事及本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席，畢業於清華大學汽車工程專業。陳教授於汽車領域(包括特種車輛的設計、研發，汽車車身結構的設計與研究，電動汽車、混合動力汽車、燃料電池汽車關鍵技術研究)積逾四十年豐富經驗。彼目前擔任清華大學汽車工程系教授、博士生導師，清華大學車輛與運載學院電動汽車研究室主任，中國汽車工程學會電動汽車分會名譽主任。陳教授曾於一九七零年至二零一零年間就職於清華大學，歷任汽車工程系主任、機械學院副院長等職務。彼於近年來在國內外核心期刊和國際會議發表論文30餘篇，並曾出版著作《燃料電池電動汽車》、《先進電動汽車技術》。陳教授目前擔任於深圳證券交易所主板上市的重慶長安汽車股份有限公司及於上海證券交易所科創板上市的深圳市道通科技股份有限公司之獨立董事。陳教授於二零二一年五月三十一日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二二年十二月三十一日，就SFO第15部所載，陳教授並未持有本公司任何股權。

## 高級管理層

**易蕾莉(「易女士」)**，49歲，本公司公司秘書。易女士一九九四年畢業於華東師範大學，持有英語專業學士學位，後於二零二一年於香港公開大學獲得企業管治碩士學位。易女士為香港公司治理公會之資深會士，並持有上海證券交易所頒發的《董事會秘書資格證書》。彼於二零零一年二月加入本集團前，曾任寧波大學外語學院講師。自加入本集團起，先後擔任人力資源部經理、海外事業部經理、總經理助理、投資者關係部總經理等職，於本公司業務及營運方面擁有逾二十年經驗。易女士於二零一八年二月八日獲委任為本公司公司秘書。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司230,000股股權及230,000股購股權外，就SFO第15部所載，易女士並未持有本公司其他股權。

**張玉霞(「張女士」)**，43歲，本集團首席財務官。張女士畢業於北京科技大學金屬壓力加工專業，而後於北京林業大學取得管理學碩士學位。張女士在財務、稅務與全球投資併購管理方面擁有逾十七年的豐富經驗，並擁有中國註冊會計師資格。在加入本集團前，張女士曾就職於北汽福田，並曾在利安達會計師事務所擔任註冊會計師和項目經理職位，自二零零八年起在敏實控股及其旗下公司先後擔任審計經理、財務經理、財務總監職務。張女士於二零一九年二月加入本集團並於二零一九年三月獲委任為首席財務官。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司38,000股股權及400,000股購股權外，就SFO第15部所載，張女士並未持有本公司其他股權。

**劉艷春(「劉先生」)**，57歲，本集團首席運營官，統籌管理運營系統的經營管理工作，尤其著重於運營效能提升的管理。彼於一九八九年畢業於哈爾濱工業大學工業管理工程專業，畢業後一直從事生產管理方面的工作。劉先生於一九九九年加入本集團，先後擔任質量體系經理、工廠高級經理、區域總經理、主席助理、研發中心總經理等職務，於質量體系、工廠、研發及運營管理等方面擁有豐富經驗。劉先生於二零一八年九月一日獲委任為本集團首席運營官。截至二零二二年十二月三十一日，除持有本公司520,000股購股權外，就SFO第15部所載，劉先生並未持有本公司其他股權。

**秦國峰(「秦先生」)**，36歲，本集團首席戰略官。秦先生負責本集團整體戰略定位，以及統籌管理與客戶、政府、投資者及本集團其他外部利益相關方之間的關係。秦先生畢業於多倫多大學，持有工商管理學士學位。在全職加入本集團前，秦先生曾於二零一零年創設一間營銷策劃公司，並於二零一二年任職於一間家族辦公室專注全球多市場地產投資。秦先生於二零一七年七月獲委任為汽車電子企業淳安電子股份有限公司的董事長。秦先生於二零二二年七月一日加入本集團並獲委任為本集團首席戰略官。秦先生為本公司最終控股股東秦榮華先生及本公司執行董事兼主席魏女士的兒子。此外，秦先生為本公司執行董事秦千雅女士的哥哥。截至二零二二年十二月三十一日，就SFO第15部所載，秦先生並未持有本公司任何股權。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司將良好企業管治的原則（「管治原則」）堅決應用於本集團的企業管治之中。本公司定期檢討其企業管治政策以確保該等政策保持更新狀態並遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）。特別而言，本公司於二零二三年一月三十一日採納了新的薪酬委員會職權範圍，並於二零二二年四月十八日審閱／修訂了《內部控制與風險管理制度》《商業行為準則和道德規範》《道德與合規舉報政策及程序》等政策。

本集團一直致力確保企業管治標準維持於高水平，並持續檢討及改善企業管治及內部監控常規。除此處披露之外，本公司於回顧年度已完全遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）之所有守則條文。以下為本公司於回顧年度內採納的企業管治原則。

## 主席、行政總裁及高級管理層的分工以及董事會成員之間的關係

董事會主席魏女士負責領導董事會制訂及監控業務策略與計劃的推行，務求為股東締造更高的企業價值。於二零二二年一月一日至二零二二年五月三十一日期間，時任行政總裁陳先生負責管理集團業務運作、向董事會提呈策略方針，以及落實推行獲董事會採納的策略及政策。於二零二二年五月三十一日起，陳先生不再擔任行政總裁一職，魏女士於二零二二年六月十三日獲委任為行政總裁。

如守則條文第C.2.1條所規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。誠如於二零二二年六月十三日所公佈，在時任行政總裁辭任後，本公司正物色新行政總裁，同時，魏女士（執行董事兼董事會主席）擔任（及於本年度報告日期仍然擔任）行政總裁一職。考慮到魏女士對本集團業務的深入了解，且主要決定乃經諮詢董事會成員以及相關董事會委員會後作出，董事會認為在此情況下偏離守則條文

第C.2.1條仍屬恰當，讓規劃及執行長期業務戰略更具效益，並在下一次委任行政總裁前的過渡期內提高決策效率。

高級管理層乃協助執行董事落實業務營運，並向行政總裁報告。

魏女士為執行董事秦女士的母親。

## 董事會

於二零二二年十二月三十一日，董事會由六位成員組成，分別為主席、其他兩位執行董事及三位獨立非執行董事。

董事會認為，各獨立非執行董事均為與管理層並無關係的獨立人士，其獨立判斷不會受到影響。此外，董事會認為，各獨立非執行董事均為董事會事務及其決策貢獻本身的相關經驗。

獨立非執行董事並無涉及本集團的任何業務及財務利益（除所披露之向彼等授予的購股權外），且與其他董事亦並無任何關係，並已向本集團確認彼等為獨立人士。

年內，董事會定期及按業務所需不時舉行會議。於回顧年度，董事會亦履行企業管治職責如下：

- (i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (iii) 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；
- (iv) 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
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。



## 企業管治報告

回顧年度內，董事會舉行了十六次會議，而董事的出席記錄見本年度報告第28頁所載表內。

獨立非執行董事在執行彼等的職務時，可諮詢獨立專業人士的意見，費用概由本公司承擔。董事會已審視了本集團內部控制系統的有效性。

除因作為本公司董事和所擔任職務而形成的商業關係及本年度报告第19頁至第20頁所載履歷之披露情形外，各董事會成員包括主席及行政總裁間並無財務、業務、家屬等其他重大／相關關係。

企業管治守則條文第A.4.1條規定任命非執行董事需有明確的任期並須重選。所有獨立非執行董事均以一年的初始任期獲任命。

### 審核委員會

本集團已成立審核委員會並按照企業管治守則以書面釐定其職權。於二零二二年十二月三十一日，審核委員會成員包括獨立非執行董事吳先生、王博士及陳教授。於二零二二年十二月三十一日，審核委員會的主席為吳先生。每位成員向審核委員會貢獻其寶貴的經驗，審核財務報表及評估本集團重大內部控制及財務事宜。彼等均於會計專業或商界擁有豐富的管理經驗。於回顧年度，審核委員會舉行了兩次會議，而有關董事的出席記錄見本年度報告第28頁所載表內。

審核委員會的主要職責如下：

- (i) 在半年及年度財務報表提呈董事會批准前審閱有關報表；
- (ii) 就委任、重新委任及撤換外聘核數師向董事會提出建議，批准外聘核數師的酬金及委聘條款，以及處理任何有關該核數師辭任或解聘的問題；

- (iii) 按照適用準則，檢討及監察外聘核數師的獨立及客觀性，以及核數程序的效用；
- (iv) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理系統；
- (v) 檢討本集團的財務及會計政策與慣例；
- (vi) 檢討及監察內部審核職能的效用；及
- (vii) 審閱本集團關連交易的條款及條件。

審核委員會在提交本集團回顧年度的財務報表予董事會批准前，已審閱有關財務報表。董事會已知曉審核委員會已審閱集團內控系統及內部審核職能之有效性。對於選擇、辭任或辭聘外聘核數師上，董事會與審核委員會之意見並無不一致。

### 薪酬委員會

本公司於二零零五年十一月設立薪酬委員會，其職權範圍概述如下：

- (a) 制定薪酬政策提交董事會批准(薪酬政策的考慮因素包括同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本公司及附屬公司其他職位的僱用條件)；以及執行董事會釐定的薪酬政策；
- (b) 在不影響上述一般性的情況下：
  - (i) 就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
  - (ii) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬；

- (iii) 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）；
- (iv) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (v) 委員會須就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁；
- (vi) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (vii) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- (viii) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (ix) 確保薪酬水平足以吸引並挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多的酬金；
- (x) 就委員會認為有需要的事宜外聘獨立專業顧問，向委員會提供協助及／或意見；
- (xi) 審閱及批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜；
- (xii) 採取任何行動使委員會可履行董事會賦予的責任及職能；及
- (xiii) 符合董事會不時指定或本公司組織章程不時所載又或法例不時所定的任何要求、指示及規例。

於二零二二年十二月三十一日，薪酬委員會由三名獨立非執行董事，即陳教授、王博士及吳先生組成。陳教授為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於回顧年度召集一次會議討論薪酬相關事宜，包括制定執行董事的薪酬政策、執行董事的績效評估和批准執行董事的服務合約以及審閱及／或批准與上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜。相關董事出席情況詳見本年度報告第28頁之表格。於回顧年度，並無有關本公司股份計劃的重大事宜須經薪酬委員會審閱或批准。

為招攬、挽留及激勵在本集團供職之行政人員及主要僱員，本公司已於二零一二年五月二十二日採納一項有條件的購股權計劃（「二零一二年購股權計劃」），二零一二年購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予（根據二零一二年購股權計劃之條款）購股權（「購股權」），以對其獎勵或激勵。二零一二年購股權計劃已於二零二二年五月二十二日終止，本公司於二零二二年股東週年大會同日（即二零二二年五月三十一日）採納了一項為期十年且主要條款與二零一二年購股權計劃一致的新購股權計劃（「二零二二年購股權計劃」，合稱「購股權計劃」）。本公司亦於二零二零年七月二十八日採納了一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。

董事酬金款額之詳情載於綜合財務報表附註12，而購股權計劃及股份獎勵計劃之詳情載於董事會報告書及綜合財務報表附註38。

## 提名委員會

本公司於二零一二年三月二十一日設立提名委員會，其職權範圍概述如下：

- (a) 制定提名政策供董事會考慮，並執行經董事會批准的提名政策；及
- (b) 不影響上述一般性的情況下：
  - (i) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識、經驗及服務任期方面）並按本公司的企業策略向董事會提出任何改動建議；

- (ii) 物色董事候選人並向董事會提名，以及甄選候選人或就將獲提名為董事的候選人之甄選作出建議；
- (iii) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (iv) 本公司董事的委任、重新委任以及繼任計劃，尤其是主席、行政總裁的上述計劃的有關事宜向董事會提出建議；
- (v) 採取任何行動使提名委員會可履行董事會賦予的權力及職能；及
- (vi) 符合董事會不時指定或本公司組織章程（「組織章程」）不時所載又或法例不時所定的任何要求、指示及規例。

於二零二二年十二月三十一日，提名委員會由三名獨立非執行董事，即王博士、吳先生及陳教授組成。王博士為提名委員會主席。

於回顧年度，提名委員會舉行了三次會議(i)檢討董事會的架構、人數及組成(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期方面)；(ii)評核獨立非執行董事的獨立性；以及(iii)採納董事會成員多元化政策。相關董事出席情況詳見本年度報告第28頁之表格。

於評估董事會之構成時，提名委員會將考慮載列於董事會多元化政策中的多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業知識及經驗、行業知識及經驗以及技能。提名委員會將考慮及，如適用，協議可計量目標以實現董事會多元化，並向董事會提出建議。於回顧年度，提名委員會並未制訂任何有關執行政策的可計量目標。提名委員會認為目前董事會之構成已適當考慮上述因素。

根據董事提名政策，在評估及挑選候選人擔任董事時，應考慮下列標準：

- 品格與誠信；
- 資格，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技巧、知識及經驗，以及本公司的董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；
- 為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；
- 根據上市規則董事會需包括獨立董事的規定，以及參考上市規則內列明的獨立指引，候選人是否被視為獨立；
- 候選人可為董事會的資歷、技巧、經驗、獨立性、性別多元化及多元觀點等方面帶來的潛在貢獻；
- 是否願意及是否能夠投入足夠時間履行身為董事會成員及／或董事會轄下委員會委員的職責；及
- 適用於本公司業務及企業策略以及董事會繼任計劃的其他因素，以及(如適用)董事會及／或提名委員會可不時採納及／或修訂的有關董事提名及繼任計劃的其他因素。

有關根據董事提名政策之提名董事，提名委員會亦已執行下述程序及過程：

- 提名委員會及／或董事會可從各種途徑甄選董事人選，包括但不限於內部晉升、調任、由本公司管理層其他成員和外部招聘代理推薦，以及應在收到委任新董事的建議及候選人的個人資料(或相關詳情)後，依據上述準則評估該候選人是否合資格擔任董事。

- 如過程產生多於一個合資格的候選人，提名委員會及／或董事會應根據本公司的需要及(如適用)每位候選人的證明審查排列他們的優先次序。
- 提名委員會隨後應就委任合適人選擔任董事一事向董事會提出建議(如適用)。
- 就任何經由本公司股東提名於本公司任何股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會及／或董事會應依據上述準則評估該候選人是否合資格擔任董事。
- 提名委員會及／或董事會應就於本公司股東大會上委任董事的提案向本公司股東提出建議(如適用)。

## 可持續發展委員會

本公司於二零二二年十二月二十九日設立可持續發展委員會，旨在為董事會提供建議與協助，以識別、評估及管理有關本公司及其附屬公司於環境、社會及管治方面的可持續發展事宜。

於二零二二年十二月三十一日，可持續發展委員會由五位董事即魏女士、秦女士、葉先生、陳教授及王博士組成。魏女士為可持續發展委員會主席。

截至二零二二年十二月三十一日及至今，本公司共有兩名女性董事。本公司致力於在董事會保留女性代表。在考慮董事會新成員時，將會考慮客觀標準以進行委任，同時亦會審慎留意於董事會層面達至及保持適當的多元化平衡(包括性別)。儘管在考慮潛在候選人時董事會將會留意達至性別多元化，但所有委任均會視情形而定，將會考慮本集團於有關時間的需求以及是否有合適的候選人。

## 員工性別多元化

截至二零二二年十二月三十一日，本集團女性僱員約佔28.3%。截至二零二二年十二月三十一日，本集團高級管理層女性成員約佔50.0%，包括公司秘書及本公司首席財務官。董事會定期審核本集團各層級僱員的多元化情況並考慮多元化政策以期從最廣泛的潛在可用人才庫角度吸引、保留及激勵僱員。董事會認為本集團員工(包括高級管理層)的性別比例適宜本集團的運營，並將努力保持此比例。如上文所述，本公司致力於在董事會保留女性代表。

## 股東權利

根據本公司的股息政策，股東有權獲得股息，其概述如下：

- 本公司在建議或宣派股息時，應維持足夠現金儲備，以應付其長遠的營運資金需求、未來增長需要以及其股份價值。
- 股息的宣派及／或可宣派及分發予本公司股東的股息金額(如有)由董事會酌情決定，並受本公司章程文件、所有適用法律及法規以及下列因素所限。
- 董事會在考慮宣派及派付股息時，亦應考慮下列有關本公司及其附屬公司的因素：
  - 財務業績；
  - 現金流狀況；
  - 是否有可分派溢利；
  - 業務狀況及策略；
  - 未來營運及盈利；
  - 發展計劃；
  - 現金需求；

- 資金需求及支出計劃；
- 股東的整體利益；
- 任何宣派及／或派付股息的限制；及
- 董事會可能視為相關的任何其他因素。
- 視乎本集團的財政狀況以及上述條件及因素，董事會可在財政年度或期間建議及／或宣派下列股息：
  - 中期股息；
  - 末期股息；
  - 特別股息；及
  - 任何董事會認為合適的純利分發。
- 任何財政年度的末期股息均須由股東批准。
- 本公司可以以董事會認為合適的形式宣派及派付股息，包括現金或代息股份或任何其他形式。
- 任何未領取的股息應根據本公司章程文件及所有適用法律及法規被沒收及歸還本公司。

股東有權對本公司之事務提出問題並給予建議。全體股東按其持有的股份，享有平等的權利，並承擔相應的義務。

股東對法律、行政法規及組織章程所規定之本公司重大事項，享有知情權及參與權。

任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本十分之一之股東，於任何時候均有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中列明之任何事項。該要求送達後二(2)個月內召開及舉行有關股東大會。倘董事會於該送達日期後二十一(21)日內未能召開有關股東大會，要求人可自行召開會議。

股東如對其名下持股或將提呈股東大會之提議有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記分處(香港中央證券登記有限公司，地址位於香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓)提出。若股東或投資人索取本公司之信息，則本公司將根據允許情形提供可公開資料。股東及投資人可通過本公司網站([www.minthgroup.com](http://www.minthgroup.com))上的郵寄地址、電話、傳真及電郵信息與本公司取得聯繫。

## 董事會構成及截至二零二二年十二月三十一日止年度董事出席記錄

	二零二二年 股東週年大會	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	可持續發展 委員會
會議次數	1	16	2	1	3	0
<b>執行董事</b>						
魏清蓮(主席兼行政總裁 (於二零二二年六月十三日獲委任))	1	16	不適用	不適用	不適用	0
秦千雅	0	14	不適用	不適用	不適用	0
葉國強(於二零二二年五月三十一日獲委任)	不適用	9	不適用	不適用	不適用	0
陳斌波(於二零二二年五月三十一日退任 執行董事及辭任行政總裁)	1	7	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
王京	1	16	2	1	3	0
吳德龍	1	16	2	1	3	不適用
陳全世	1	16	2	1	3	0

### 獨立確認

根據上市規則第3.13條，本公司獲得各獨立非執行董事確認其獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均是獨立的。

### 董事培訓及發展

董事發展及培訓是持續進程，目的在於使董事能恰當履行職責。本公司定期傳閱董事感興趣的培訓課程資料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程。

於回顧年度，全體董事均已參加了持續專業培訓發展和更新彼等的知識及技能。本公司於回顧年度邀請禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥為全體董事及高級管理層進行了上市規則相關的培訓，議題涵蓋：紀律處分權力與制裁、環境、社會及管治報告指引、關連交易、上市規則的最新修訂等。各董事已向本公司提供本年度相關記錄。

公司秘書確認其於回顧年度已接受超過15小時之有關專業培訓。

根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之新修訂，董事於回顧年度內接受以下重點關於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

企業管治／關於法例、規則及規例之  
更新／行業資料之更新  
書面材料 培訓／研討會

	書面材料	培訓／研討會
<b>執行董事</b>		
魏清蓮(主席兼行政總裁(於二零二二年六月十三日獲委任))	✓	✓
秦千雅	✓	✓
葉國強(於二零二二年五月三十一日獲委任)	✓	✓
陳斌波(於二零二二年五月三十一日退任 執行董事及辭任行政總裁)	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
王京	✓	✓
吳德龍	✓	✓
陳全世	✓	✓

### 核數師薪酬

本公司之獨立外聘核數師為德勤•關黃陳方會計師行。審核委員會負責考慮聘請外聘核數師及審核外聘核數師所進行之任何非核數之職能，包括該非核數職能會否對本公司帶來潛在重大不利影響。於回顧年度內，由德勤•關黃陳方會計師行向本公司提供之服務(及相關薪酬)如下：

	人民幣千元
核數服務	3,950
非核數服務：	
稅務及法律諮詢服務	749
合計	4,699

本集團對風險管理及內部控制設立三道防線。第一道防線為業務單位各級管理層在經營過程中對風險及關鍵控制點的識別、評估和應對，通過授權審核、實物控制、職責分離等方式實現內部控制。第二道防線為各職能系統、業務單位內部核數，集團總部職能部門如人力資源部門、財務部門定期對人權、財權及相關流程進行內部核數，確保符合法律法規和聯交所要求，確保財務報表的準確和公允，各業務單位亦會設立內控職能，進行內控核數和自我評價。第三道防線為集團設立獨立於公司運營的審計監察部，不定期對各系統和附屬單位進行內部審查，(如有)發現重大風險和內控缺陷及時擴大審核範圍並向審核委員會匯報。本集團為確保內部審計功能有效性，除投入充分資源，亦確保內部審計團隊可接觸所有業務檔案、會計紀錄及人員。在上述三道防線系統履行風險管理和內部控制職責的同時，集團視需召集專題會議，與會各級相關人員針對識別的各類潛在高風險事項進行跨職能的快速響應和有效應對。通過以上方式，集團可確保風險在可承受範圍內，內部監控亦得以有效執行。

### 風險管理及內部監控

董事會深知良好的內部控制及風險管理對確保有效管治及實現本集團的戰略目標而言不可或缺。董事會亦確認董事會有責任確保本集團於任何時間均維持良好及有效的內部監控，以保障股東利益及本集團的資產。董事會將每年定期審視風險管理及內部監控系統。董事會於回顧年度已對風險管理及內部控制進行年度檢討，認為本集團的風險管理及內部監控制度有效及足夠。

本集團風險管理及內部監控系統乃旨在管理而非徹底消除未能實現業務目標的風險，僅能提供合理而非絕對保證不會存在重大失實陳述或損失。

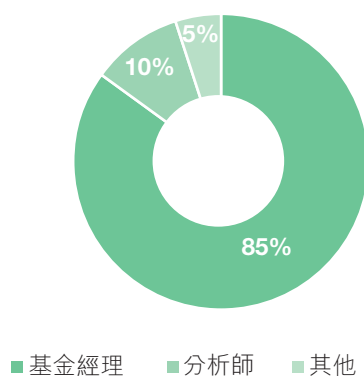
董事會認為，於回顧年度管理層所採用之本集團的風險管理及內控系統可充分有效地應對本集團的財務、運營及合規控制與風險管理。

### 投資者順暢溝通

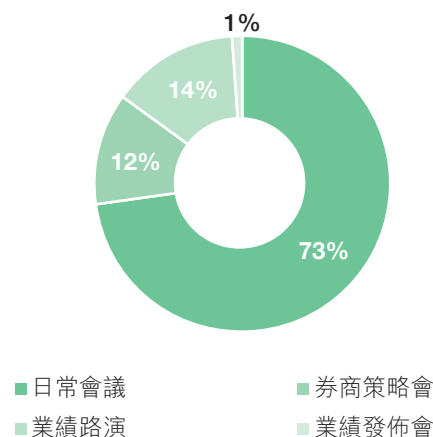
本公司通過投資者關係部與投資者、賣方分析師和其他資本市場參與人士保持積極的溝通，令資本市場及時和充分地瞭解本集團運營及發展動向。每年，本公司高級管理層親臨出席年度和中期業績發佈會或電話會議，通過分析師會議和路演等各種形式，為公眾投資者更新重要信息，回答投資者近期關心的重要問題，增進各界對本公司業務及行業整體發展的瞭解。

於回顧年度，為應對新冠病毒疫情的反覆，本公司以電話會議的形式舉行了上一年度及回顧年度中期業績發佈會，同時以現場會議與視訊會議相結合的方式召開了上一屆股東週年大會。與此同時，本公司靈活地安排與資本市場日常溝通，適時安排線上與線下會議，於回顧年度共計安排逾一百三十場會議，包括實地調研、電話會議、騰訊會議、Zoom會議等。本公司亦參加了十五次券商舉辦的投資論壇，就投資者關注的話題，包括電池盒事業的最新動向、海外新工廠的進展以及歐洲能源危機、匯率與利率波動、原材料價格及物流費用上漲所造成的影響以及本集團應對方案等，進行了深度交流。為滿足投資者對瞭解本集團不同產品線的生產運營狀況的需求，在符合防疫要求的前提下，本集團仍於回顧年度適時安排了數次實地調研，其中包括中國（嘉興、寧波等）、墨西哥等地工廠。

投資者會議 — 類別分類



投資者會面 — 活動類別





## 2022年度投資者關係日誌

主要事項	日期	線上	線下
中銀國際 — 上市公司企業日	1月6日	✓	
瑞銀集團 — 2022年大中華研討會	1月11日	✓	
公佈2021年度全年業績	3月22日	✓	
股東特別大會	4月13日	✓	✓
摩根大通 — 汽車及電動車供應鏈投資論壇	4月28日	✓	
瑞士信貸 — 中國汽車公司日	5月18日	✓	
摩根士丹利 — 中國峰會	5月25日	✓	
2022年度股東週年大會	5月31日	✓	✓
德勤 — 亞太地區氣候和ESG因素論壇	6月15日	✓	
MSCI — ESG與中國戰略性政策轉變的聯繫論壇	6月22日	✓	
大和 — 汽車行業論壇	6月23日	✓	
瑞銀集團 — 2022年亞洲工業公司日	7月8日	✓	
大和 — ESG研討會	7月12日	✓	
高盛 — 亞太地區投資者關係論壇	7月19日	✓	
公佈2022年度中期業績	8月23日	✓	
瑞士信貸 — 中國投資論壇	11月1日	✓	
美銀證券 — 2022年中國投資論壇	11月4日	✓	
興業證券 — 2023年中國資本市場策略會	11月16日	✓	
中信證券 — 2023年資本市場年會	12月9日	✓	

於回顧年度召開的上一屆股東週年大會，為保障股東及其他參加股東週年大會人員之健康與安全及防止疫情傳播，本公司鼓勵股東委任股東週年大會主席為其代表，以根據其投票指示進行投票。隨着疫情封控及出行限制的全面放開，於即將召開的股東週年大會，本公司鼓勵股東現場出席進行投票並就關心的話題與董事及管理層直面交流，同時本公司亦將安排現場網絡直播，使無法親身出席的股東或其正式委派的委任代表或公司代表可以觀看和收聽股東大會。

本公司於二零二二年《機構投資者》(Institutional Investor)亞洲(不含日本)公司管理團隊評選中榮獲「受尊崇企業」(Honored Company)，並於汽車及零部件行業的四項評選中均位列三甲，即最佳投資者關係團隊(Best IR Team)，最佳環境、社會及管治(Best ESG)，最佳投資者關係專才(Best IR Professional，易蕾莉)及最佳投資者關係項目(Best IR Program)。本公司藉此衷心感謝各位股東及其他資本市場參與人士一貫的支持，本公司管理層及投資者關係團隊將恪守高水準的標準規範，繼續以謙遜、熱忱的工作態度與資本市場保持高效的溝通。

經考慮已採納的多渠道溝通與參與的執行度及有效性，董事會認為股東通訊政策實施得當並有效。

於回顧年度，本集團之章程文件未有變動。

### 董事及核數師對賬目之責任

董事已知悉彼等有關編製賬目之責任。有關董事對賬目及申報之責任及外聘核數師對股東之責任的詳情，請參閱本年度報告第51至52頁。

## 遵守企業管治守則及標準守則

本公司之常規企業管治乃以聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文為基礎。除下文所披露者外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧年度相應期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

經守則條文A.6.7規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東週年大會，對股東意見有公正瞭解。本公司獨立非執行董事王京博士、吳德龍先生及陳全世教授均以視訊參會形式出席本公司二零二二年股東週年大會。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧年度內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

儘管存在前述主席與行政總裁由一人同時兼任之情況，董事會認為本集團具備對其營運有效的管理架構，且已採取足夠的檢核與制衡措施。董事會將持續檢討其企業管治常規，從而提升其企業管治標準並符合監管規定。

## 展望

本集團將繼續定期審視其公司管治標準及董事會之必要努力以確保遵守企業管治守則之要求。

# 董事會報告書

董事會於此欣然提呈本集團回顧年度之年度報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，附屬公司則主要從事乘用車車身零部件和模具的設計、製造、加工、開發和銷售業務。按照《公司條例》(香港法律第622章)附表5的規定，對業務的進一步討論和分析，包括對本集團業務的中肯審視以及所面臨的主要風險及不明朗因素的討論，自回顧年度結束以來發生的，對本集團有影響的重大事件的詳情，及對本集團業務未來可能之發展的預示，於本年度報告的「財務資料概要」、「主席報告書」及「管理層討論與分析」部分呈現。

## 業績

本集團回顧年度的業績已詳細列載於本年度報告第53頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 股息

董事會已建議向於二零二三年六月八日星期四名列本公司股東名冊的股東支付每股0.578港元之末期股息，而建議末期股息將於二零二三年六月二十七日星期二或前後支付。股息支付須經股東於即將於二零二三年五月三十一日星期三召開之股東週年大會上批准後，方可作實。

## 物業、廠房和設備

於回顧年度，本集團投入約人民幣3,414,270,000元用於購置物業、廠房和設備。這些資產添置和本集團其他物業、廠房及設備上的變動載於綜合財務報表的附註15。

## 股本及儲備

於回顧年度，本公司因依二零一二年購股權計劃下購股權行使發行之股份為435,300股，本公司於回顧年度因該等股權發行而收到之款項合計為約10,381,905港元。

自採納股份獎勵計劃直至二零二二年十二月三十一日，本公司股份獎勵計劃受託人(「受託人」)根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款於聯交所累計已購買11,520,000股本公司股份(「獎勵股份」)。於回顧年度，受託人以代價約57,944,000港元購買合共3,000,000股獎勵股份。

除上述披露之外，本公司及其任何附屬公司在回顧年度內並無發行、購買、出售或贖回其上市證券的情形。

本集團和本公司於回顧年度之儲備變動情況詳載於本年度報告的第56頁之綜合權益變動表。

截至二零二二年十二月三十一日，本公司可供派發的儲備表現為股本溢價、儲備和利潤，總金額為約人民幣4,563百萬元。根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)，依據公司備忘錄和公司章程，且在派發分紅和股息後公司能夠立即償還正常經營中到期的債務，那麼本公司的股本溢價就可以用於向股東派發分紅和股息。根據本公司的公司章程，股息將從公司利潤(無論是否實現)或其他董事認為不再需要預留的其他儲備中宣派。根據一般性決議，股息亦可從公司的股本溢價帳戶中宣派。

## 債券

回顧年度內，本公司未發行任何債券。

## 財務摘要

過去五個財務年度中本集團資產業績及負債概要載於本年度報告第3頁。該概要並非經審核財務報表的一部分。

## 主要供應商和客戶

於回顧年度，最大一位客戶佔本集團總營業額的約4.4%，前五大客戶佔本集團總營業額的約20.3%。

於回顧年度，向最大一位供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約2.6%，向前五大供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約7.0%。

於回顧年度，所有董事及其合夥人或現有股東(董事所知的擁有超過本公司5%股本的股東)在本集團前五大客戶及/或供應商中均未擁有任何權益。

## 捐贈

於回顧年度，本集團共計捐贈約人民幣131,000元(二零二一年：約人民幣114,000元)。

## 董事

回顧年度內及至本年度報告日，本公司的董事名單如下：

### 執行董事

魏清蓮(主席兼行政總裁(於二零二二年六月十三日獲委任))

秦千雅

葉國強(於二零二二年五月三十一日獲委任)

陳斌波(於二零二二年五月三十一日退任執行董事及辭任行政總裁)

### 獨立非執行董事

王京

吳德龍

陳全世

根據本公司章程第八十七條，魏女士及吳先生將於股東週年大會告退，魏女士符合資格並願意重新當選。而吳先生已與本公司達成一致，他將不再重新當選，其於本公司的董事職位將於股東週年大會結束時終止。

## 獲准彌償條文

根據本公司的組織章程，本公司的每位董事均可就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及利潤獲得彌償並確保免受任何損害。惟本彌償不延伸至任何與董事欺詐或不忠誠有關的事宜。於回顧年度和本年度報告獲得批准時，該獲准彌償條文處於生效狀態。

## 董事服務合約

概無於本公司下一屆股東週年大會候選連任之董事與本公司或附屬公司簽訂於一年內不作補償(法定補償除外)而不可終止之服務合約。

## 獨立非執行董事的任命

王博士於二零零五年十月二十六日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

吳先生於二零二零年五月二十八日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

陳教授於二零二一年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

本公司收到每位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定的獨立身份周年確認書。本公司亦認為所有獨立非執行董事具備獨立性。

## 董事及高級管理人員之酬金

截至二零二二年十二月三十一日止年度按姓名劃分的董事薪酬載於綜合財務報表附註12。

截至二零二二年十二月三十一日止年度按薪酬等級劃分的高級管理人員薪酬載列如下：

	二零二二年 僱員人數	二零二一年 僱員人數
1,000,001港元至1,500,000港元	2	0
1,500,001港元至2,000,000港元	0	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	0
3,000,001港元至3,500,000港元	0	1
3,500,001港元至4,000,000港元	0	1

## 董事及高級管理人員之履歷

各董事及高級管理人員之簡要履歷資料載於本年度報告第19頁至第21頁。

## 董事和主要行政人員在本公司或任何相聯法團的股份、相關股份和債權證的權益和淡倉

於二零二二年十二月三十一日，以下為本公司董事和最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部分)之股份、相關股份和債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予以保存的登記名冊之記錄之權益及淡倉，或者根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須通知本公司和聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等規定被當作或視作擁有之權益和淡倉)，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須通知本公司和聯交所之權益：

### 於本公司股份及本公司相聯法團股份中的權益或淡倉

董事姓名	本公司／ 相聯法團名稱	好倉／淡倉	身份	普通股總數	於二零二二年 十二月三十一日 佔本公司 已發行股本的 百分比 (註釋1)
魏清蓮	本公司	好倉	配偶權益	450,072,000 (註釋2)	38.74%
秦千雅	本公司	好倉	實益擁有人	250,000 (註釋3)	0.02%
葉國強	本公司	好倉	實益擁有人	360,000 (註釋4)	0.03%
陳斌波	本公司	好倉	實益擁有人	1,000,000 (註釋5)	0.09%
王京(「王博士」)	本公司	好倉	實益擁有人	200,000 (註釋3)	0.02%
吳德龍(「吳先生」)	本公司	好倉	實益擁有人	100,000 (註釋3)	0.01%

註釋1：佔本公司已發行股本的百分比是基於截至二零二二年十二月三十一日本公司已發行之1,161,835,799股股份。

註釋2：截至二零二二年十二月三十一日，敏實控股實益擁有450,072,000股股份。敏實控股由秦榮華先生全資擁有，因此彼被視為擁有敏實控股持有的全部450,072,000股股份的權益。由於魏女士為秦榮華先生的配偶，因此其被視作擁有秦榮華先生被視為擁有的450,072,000股股份的權益。

註釋3：該等數字指根據二零一二年購股權計劃授予秦女士、王博士及吳先生可予行使的購股權數目。行使該等購股權後，秦女士、王博士及吳先生將分別取得250,000股股份、200,000股股份及100,000股股份。

註釋4：該數字指根據二零一二年購股權計劃授予葉先生可予行使的購股權數目。行使該等購股權後，葉先生將取得360,000股股份。葉先生於二零二二年五月三十一日獲委任為本公司執行董事。

註釋5：該數字指根據二零一二年購股權計劃授予陳先生可予行使的購股權數目。行使該等購股權後，陳先生將取得1,000,000股股份。陳先生於二零二二年五月三十一日退任本公司執行董事及辭任行政總裁。

除上文所披露的資料外，於二零二二年十二月三十一日，概無董事、最高行政人員及其聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份和債權證中擁有權益或淡倉。

## 購股權計劃

根據二零零五年十一月十三日本公司當時全部股東一致通過的一份書面決議，公司採納了為期十年的二零零五年購股權計劃。該計劃於二零一二年五月二十二日終止，本公司於二零一二年股東週年大會同日採納了一項為期十年且主要條款與二零零五年購股權計劃一致的二零一二年購股權計劃。二零一二年購股權計劃已於二零二二年五月二十二日終止，本公司於二零二二年股東週年大會同日（即二零二二年五月三十一日）採納了一項為期十年且主要條款與二零一二年購股權計劃一致的二零二二年購股權計劃。

二零二二年購股權計劃的目的在於讓本集團能向獲選參與者授出購股權，作為他們為本集團所作貢獻的激勵和獎勵。董事會可以全權決定，所有本公司董事、本集團僱員及服務提供者，只要對本集團做出了或將做出貢獻，就可以參與二零二二年購股權計劃。

二零二二年購股權計劃的有效期為十年，自該計劃被採納之日起生效。在執行二零二二年購股權計劃的所有購股權時，可分配及發行的股份總數累計不得超過本公司於二零二二年五月三十一日採納二零二二年購股權計劃之日已發行股份的10%（「一般計劃限額」），即116,183,579股股份。本公司可以在獲得股東批准的情況下，更新一般計劃限額，但每次此類更新不得超過股東批准當日公司已發行股份的10%。

根據二零二二年購股權計劃以及本公司採納的任何其他購股權計劃，在行使所有剩餘之已授予而尚未行使的購股權後，可發行的股份總數累計最高不得超過不時已發行股份的30%。

除非得到本公司股東的批准，在任何十二個月內根據二零二二年購股權計劃以及本公司採納的任何其他購股權計劃而向每位參與者授出的購股權（包括已行使的或未行使的購股權），待行使後發行或將發行的股份總數不得超過當時本公司已發行股本的1%（「個人限制」）。

參與者可以在從被授予購股權當日開始的二十八天內接受該要約。在接受購股權時應支付1.00港元的象徵代價。

各承授人可以根據二零二二年購股權計劃，在由董事會確定並告知的期限內的任何時間行使購股權。該期限由董事會在做出授予購股權的決定時確定，但有效期不得超過從授予購股權當日起計的十年。

二零二二年購股權計劃下股份的認購價將由董事全權釐定，但不應低於以下三個價格中的最高價格(i)聯交所於授予日期（必須為營業日）發出的日報表所列的股份收市價；(ii)緊接授予日期前五個營業日聯交所發出的日報表所列的股份平均收市價；及(iii)股份的面值。

根據二零一二年購股權計劃，尚未行使的購股權剩餘總數（即可予發行的股份總數）為38,503,400，佔本年度報告日期已發行股數的約3.31%。

截至本年度報告日期，根據二零二二年購股權計劃可予發行的股份總數為零。

根據二零二二年購股權計劃，於二零二二年一月一日及於二零二二年十二月三十一日尚可授予的購股權總數分別為零及116,183,579。

截止本年度報告日，二零二二年購股權計劃下尚可授予之購股權為116,183,579股，佔本公司於二零二三年三月三十一日，即本年度報告日已發行股份1,161,837,799股之約10.00%。

詳情如下所呈列：

參與人姓名或類別	於二零二二年一月一日剩餘購股權數	購股權數目(註釋1)				於二零二二年十二月三十一日剩餘購股權數	授出購股權日期 (註釋5)	購股權之行使期 (註釋6)	購股權之行使價 (港元) (註釋7)	緊接購股權行使日期前日的股份加權平均收市價 (港元)
		回顧年度授出	回顧年度行使	回顧年度取消	回顧年度失效					
<b>董事、主要行政人員，主要股東及其聯繫人</b>										
陳斌波先生(註釋2)	1,000,000	—	—	—	—	1,000,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
秦千雅女士(註釋3)	100,000	—	—	—	—	100,000	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	150,000	—	—	—	—	150,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
王京博士	100,000	—	—	—	—	100,000	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	100,000	—	—	—	—	100,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
吳德龍先生	100,000	—	—	—	—	100,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
葉國強先生(註釋4)	110,000	—	—	—	—	110,000	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	250,000	—	—	—	—	250,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
小計	1,910,000	—	—	—	—	1,910,000				
<b>其他參與者(註釋8)</b>										
僱員參與者(合共)	16,621,500	—	—	—	1,444,000	15,177,500	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	22,349,700	—	435,300	—	2,158,500	19,755,900	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	36.38
關連實體參與者(合共)	100,000	—	—	—	—	100,000	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
服務提供者(合共)	930,000	—	—	—	—	930,000	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	630,000	—	—	—	—	630,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
小計	40,631,200	—	435,300	—	3,602,500	36,593,400				
<b>總計</b>	<b>42,541,200</b>	<b>—</b>	<b>435,300</b>	<b>—</b>	<b>3,602,500</b>	<b>38,503,400</b>				

註釋1： 依據二零二二年購股權計劃授予之購股權數，該等購股權為可行使之購股權。並無根據二零二二年購股權計劃授予任何購股權。

註釋2： 陳斌波先生(「陳先生」)自二零二二年五月三十一日起退任本公司執行董事及辭任行政總裁之職務。

註釋3： 秦千雅女士(「秦女士」)為本公司執行董事兼主席魏清蓮女士(「魏女士」)的女兒，其現為本公司一名執行董事。

註釋4： 葉國強先生(「葉先生」)於二零二二年五月三十一日獲委任為本公司執行董事。

註釋5： 依據二零二二年購股權計劃，緊接授予日前日(i)二零一八年四月十日購股權授予日前日，即二零一八年四月九日之公司股份收市價為37.65港元，及(ii)二零二零年七月二十八日購股權授予日前日，即二零二零年七月二十七日之公司股份收市價為22.40港元。

註釋6： 於二零一八年四月十日授出之購股權期限為五年八個月零二十一天，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零一九年四月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零二零年四月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，及(iii)剩餘部分於二零二一年四月一日起得以行使。於二零二零年七月二十八日授出之購股權期限為五年五個月零三天，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零二一年七月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零二二年七月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，及(iii)剩餘部分於二零二三年七月一日起得以行使。

註釋7： 購股權之行使價在供股、發行紅股或本公司股本出現類似變化時須調整。

註釋8： 並無(i)參與者已獲授或將獲授購股權超逾1%個人限額，以及並無(ii)於任何十二個月期間關連實體參與者或服務提供者已獲授或將獲授購股權超逾已發行股份的0.1%。



於回顧年度，購股權計劃承授人根據二零一二年購股權計劃的規則及條款已行使435,300股購股權，3,602,500股購股權因承授人的離職而失效。有關已授出購股權的公允價值，請參閱綜合財務報表附註38。

除上述披露購股權計劃的情形外，於回顧年度，概無其他任何購股權已授出、已行使、已註銷或已失效。本公司購股權計劃詳情載於綜合財務報表的附註38。

### 股份獎勵計劃

本公司已於二零二零年七月二十八日採納一項董事會全權酌情的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），該股份獎勵計劃是肯定若干合資格參與者所作出之貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。獲選參與者（根據股份獎勵計劃之條款）會被告知其所獲獎勵股份的數目。

根據股份獎勵計劃的計劃授權，截至二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日仍可授出的獎勵股份總數分別為113,284,049及113,618,579。

於回顧年度，根據本公司所有計劃所授出的購股權及獎勵股份可能發行的股份總數佔回顧年度加權平均已發行股數的約3.31%。

### 計劃規則之概要

#### (1) 目的及目標

本計劃的目的是肯定若干合資格參與者所作出之貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。

#### (2) 本計劃之合資格參與者

董事會可不時全權酌情決定挑選任何合資格參與者（不包括任何除外參與者）作為獲選參與者參與本計劃。僅獲選參與者可參與本計劃。獲得獎勵股份及／或相關收益之權利將由董事會全權酌情決定。

#### (3) 期限

本計劃有效期為十年，自採納日期起生效，董事會可釐定提早終止日期。

#### (4) 管理

根據計劃規則及信託契據（視情形而定），本計劃須受董事會及受託人管理。受託人須根據計劃規則及信託契據之條款持有股份及信託基金所產生之收益。

#### (5) 計劃上限

倘董事會根據本計劃已授出之股份總數超過本公司不時已發行股份數目之10%，董事會將不會進一步授出任何獎勵股份。此外，根據本計劃向一位獲選參與者獎勵股份之最大數目不得超過本公司不時已發行股份數目之1%。

## (6) 運作

根據計劃規則，本公司可不時，

- (i) 根據股東於本公司股東週年大會授予及／或更新之一般授權及／或根據股東特別授權向受託人發行新獎勵股份，並以信託方式代相關獲選參與者持有；或
- (ii) 董事會可挑選獲選參與者及為每位獲選參與者釐定購買發行股份的出資金額，或不時釐定購買股份的出資金額，並告知受託人其決定。待收到出資金額後及在董事會可釐定的相關期限內，受託人須使用同等金額以董事會設定的區間內之價格購買(或認購，視情形而定)最大數額之單位數量股份。購買完成後，所購買的股份、相關收益及出資金額之任何餘額須構成信託基金的一部分。

董事會可不時酌情決定出資金額，而受託人須使用相關出資金額從市場購買獎勵股份以作為未來向獲選參與者授予獎勵之儲備，即使尚未有合資格參與者被指定為獲選參與者。而後董事會須根據其可釐定的條款促使出資金額支付給受託人為本計劃獎勵股份之目的購買股份。

## (7) 限制

倘任何一位董事掌握與本集團相關的未經公佈之股價敏感信息或倘上市規則及所有適用法例下不時生效之任何守則或規定禁止董事進行之交易，則董事會不得授出獎勵，不得根據本計劃發行新的獎勵股份，亦不得根據本計劃向受託人發出購入股份之指示。

## (8) 授予及歸屬

本公司須通過授予通知(其中須載列每一位獲選參與者各自的權利，並載明獎勵股份及／或相關收益歸屬予每一位獲選參與者的附加條件)告知每一位獲選參與者其所獲獎勵股份的數目。自獎勵授予日期至獲選參與者之獎勵股份歸屬期間，受託人不得以信託方式為獲選參與者持有信託基金的任何收益，而獲選參與者並無權享有獎勵股份(包含自獎勵股份(相關收益除外)所得之任何未繳股款的權利、期權或認股權證)所附或自其所得之任何收益或權利。

在計劃規則規限下及待授予通知所載明的所有歸屬條件達成(此等達成由董事會確定)，受託人代表獲選參與者所持有的各自獎勵股份及相關收益須歸屬予該獲選參與者，而受託人須根據計劃規則所載明的程序促使此等歸屬獎勵股份及相關收益轉移，或根據該獲選參與者的指示轉移。

除下文第(9)所載之情形，待獎勵股份歸屬之時，除任何不可預料情形以外，除非董事會與受託人另有商定，

- (i) 董事會須向相關獲選參與者發送歸屬通知以購買獎勵股份，以及要求獲選參與者進行獎勵股份及相關收益的歸屬及轉移的規定回執，及
- (ii) 待受託人收到(a)歸屬通知中所規定且於歸屬通知中所訂明的期限內由獲選參與者妥為簽立的回執，及(b)本公司就所有歸屬條件已達成之確認，受託人須於歸屬日期後可行情況下儘快將相關獎勵股份(以及相關收益，若適用)轉移至相關獲選參與者，且於任何情況下不得遲於董事會可合理釐定的於歸屬日期後之相關期限。有關該等轉移之最終決定由董事會全權酌情釐定。

於歸屬日期前，任何根據計劃規則作出之獎勵將屬獲獎勵之獲選參與者個人所持有並不得轉讓，而獲選參與者概不得以任何方式向任何其他人士出售、轉讓、抵押或按揭根據有關獎勵向其授出之獎勵股份及相關收益，或就有關獎勵股份及相關收益以任何其他人士為受益人而設定產權負擔或增設任何權益。

### (9) 取消獲選參與者資格／獎勵失效

在全部失效的情況下，所有尚未歸屬之獎勵股份及相關收益不得於相關歸屬日期歸屬，而須成為退還股份及信託收益。

在部分失效的情況下，在董事會全權酌情決定下，授予該獲選參與者之相關部分獎勵將立即自動失效，而未歸屬的相關獎勵股份及相關收益亦不得於相關歸屬日期歸屬，而須成為退還股份及信託收益。

就於歸屬日期或之前任何時間退休、辭任或通過與本集團成員公司協議終止僱傭關係之獲選參與者而言，相關獲選參與者之所有獎勵股份及相關收益須立即失效。相關獲選參與者之所有獎勵股份及相關收益須成為退還股份及信託收益。

若獲選參與者於任何時候身故，授予之獎勵股份及相關收益須立即失效，相關獲選參與者之所有獎勵股份（或出資金額，視情況而定）及相關收益須成為退還股份及信託收益。

若本公司控制權發生變動，無論是通過要約、合併、重組安排計劃或其他方式，所有獎勵股份及相關收益將於控制權變更發生之日或被宣佈為無條件之日立即歸屬，且該日期將被視為歸屬日期。受託人在視作歸屬日期之日起計七個營業日內收到妥為簽立的歸屬通知回執後，須將獎勵股份及相關收益轉移至獲選參與者。

受託人應僅為所有或一個或以上合資格參與者（不包括任何除外參與者）之利益而持有退還股份。董事會擁有全權酌情決定權，以決定一名被提名的獲授者在授予時是否為獲選參與者。當退還股份被授予時，董事會須相應地通知受託人。

### (10) 投票權

受託人不得就其作為被提名人或於信託（如有）持有之任何股份行使投票權（包括但不限於獎勵股份、退還股份、任何由此產生之紅利股份及股息股份）。

### (11) 終止

- (i) 本計劃將於下述較早者終止：
  - (a) 採納日期十週年當日；及
  - (b) 董事會釐定提早終止之日期，惟有關終止不得影響任何獲選參與者享有之任何存續權。

- (ii) 計劃終止時，
- (a) 不得根據本計劃再進一步授出獎勵股份及相關收益，本計劃之規則僅對在本計劃有效期內授出的、未歸屬的或緊接本計劃終止前已歸屬但尚未發行給獲選參與者的獎勵具有完全效力；
- (b) 待受託人收到由受託人規定、並由獲選參與者於受託人訂明之期限內妥為簽立的歸屬通知回執，除完全失效外，否則，根據本計劃授予獲選參與者之所有獎勵股份及相關收益須在終止之日歸屬予獲選參與者；
- (c) 受託人須在接獲可由董事會釐定終止該計劃的通知後的相關時間內，將信託基金內剩餘的退還股份及相關非現金收益出售；及
- (d) 獲選參與者之剩餘現金、上述(ii)(b)提及之出售淨收益以及信託基金中剩餘之相關其他資金(在對所有處置費用、負債及支出作適當扣除後)須立即匯至本公司。

## (12) 本計劃之修改

本計劃可透過董事會決議案於任何方面予以修訂，惟進行之有關修訂不得對任何獲選參與者享有之任何存續權造成不利影響。

於回顧年度及截至二零二一年十二月三十一日止財政年度內獎勵股份的變動詳情如下：

參與人姓名和類別	獎勵股份數目				獎勵股份數目		授出日期 (註釋1)	歸屬期 (註釋2)	獎勵股份之 授予價 (港元)
	於二零二二年 一月一日 剩餘	回顧年度授出	回顧年度歸屬	回顧年度沒收	於二零二二年 十二月三十一日 剩餘	剩餘			
董事 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	
獲授獎勵股份超過1%個人限額的參與者 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	
於回顧年度獲授超過已發行總股數0.1%的獎勵股份的關連實體參與者或服務提供者 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	
其他僱員參與者(合共)	2,856,000	—	—	291,000	2,565,000	29-3-2021	29-3-2024至 29-3-2025	0	
其他關連實體參與者(合共) 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	
其他服務提供者(合共) 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	
其他參與者 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用	
總計	2,856,000	—	—	291,000	2,565,000				

參與人姓名和類別	獎勵股份數目					授出日期 (註釋1)	歸屬期 (註釋2)	獎勵股份之 授予價 (港元)
	於二零二一年 一月一日 剩餘	二零二一年 授出	二零二一年 歸屬	二零二一年 沒收	於二零二一年 十二月三十一日 剩餘			
董事 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用
獲授獎勵股份超過1%個人限額的參與者 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用
於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度內獲授 超過已發行總股數0.1%的獎勵股份的關連實體參與者或服務提供者 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用
其他僱員參與者(合共)	—	3,000,000	—	144,000	2,856,000	29-3-2021	29-3-2024至 29-3-2025	0
其他關連實體參與者(合共) 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用
其他服務提供者(合共) 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用
其他參與者 不適用	—	—	—	—	—	不適用	不適用	不適用
總計	—	3,000,000	—	144,000	2,856,000			

註釋1：緊接獎勵股份授出日期(二零二一年三月二十九日)前日，即二零二一年三月二十六日的股份收市價為31.05港元。

註釋2：已授出獎勵股份將於四年期內歸屬，各50%的獎勵股份分別於授出日期第三及第四週年當日歸屬。

有關股份獎勵計劃的進一步詳情，請見綜合財務報表附註38。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無發生代其僱員處理已被沒收的供款，而僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，亦無動用該等已被沒收的供款以減低未來供款。截至二零二二年十二月三十一日，並無根據上市規則附錄十六第26(2)段所述已被沒收的供款可供本集團動用以減低現有的供款水平。

## 股票掛鈎協議

除二零一二年及二零二二年購股權計劃以外，於回顧年度或在回顧年度終結時不存在將會或可導致公司發行股份或者規定本公司訂立將會或可能導致公司發行股份的股票掛鈎協議。

## 董事購買股份或債券權利

除本年度報告披露之外，回顧年度內任何時候，本公司、其控股公司或其附屬公司概無任何收購本公司或其他法人團體的股份、債券的安排而致使本公司董事及其關聯人士獲得利益。

## 董事及控股股東在重要交易、安排或合約中的利益

除本年度報告披露之外，於回顧年度內任何時候或結束時，概無本公司董事或與本公司董事有關連的實體在本公司或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合約中持有直接或間接重大權益的情形。

除本年度報告披露之外，於回顧年度內任何時候或結束時，概無在本公司或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合約(包括向本公司提供服務的重大合約)中，本公司控股股東或其任何附屬公司亦為訂約方的情形。

## 管理合約

回顧年度內，概無簽訂或存在涉及本集團整體或部分經營管理及行政管理之合同。

## 主要股東

### 於本公司權益或淡倉

於二零二二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予以保存的主要股東名冊中記載，除本公司任何董事或主要行政人員，其他主要股東於公司股份和相關股份之權益或淡倉如下：

主要股東名稱	身份	好倉／淡倉	普通股總數	佔本公司 已發行股份的 百分比 (註釋1)
秦榮華	受控制法團的權益	好倉	450,072,000 (註釋2)	38.74%
敏實控股有限公司(「敏實控股」)	實益擁有人	好倉	450,072,000 (註釋3)	38.74%
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	受控制法團的權益	好倉	80,871,980 (註釋4)	6.96%

註釋1：佔本公司於二零二二年十二月三十一日已發行總股本1,161,835,799股股份之百分比。

註釋2：截至二零二二年十二月三十一日，450,072,000股股份由敏實控股實益擁有。敏實控股由秦榮華先生全資擁有，因此彼被視作擁有敏實控股持有的450,072,000股股份的權益。

註釋3：截至二零二二年十二月三十一日，敏實控股，一間秦榮華先生全資擁有之公司，實益擁有450,072,000股股份。

註釋4：截至二零二二年十二月三十一日，遵照證券及期貨條例第XV部第2及第3分部，依據本公司所獲取之信息披露，該等股份由Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.全資擁有的直接或間接控制之法團所持有。

除上述披露之外，於二零二二年十二月三十一日，本公司概無接獲任何人士知會於本公司或其任何相聯法團(具有證券及期貨條例第XV部所賦予的涵義)的股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

## 購買、出售或回購本公司股份

於回顧年度，股份獎勵計劃受託人根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款以代價約57,944,000港元於聯交所購買合共3,000,000股本公司股份。

除上述披露外，於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買，出售或贖回本公司任何上市證券。

## 持續關連交易

於二零二二年二月二十三日，本集團(作為買方)與嘉興淳敏電子有限公司(「嘉興淳敏」，作為供應商)訂立武漢攝像頭採購協議、嘉興攝像頭採購協議及廣州攝像頭採購協議，以採購汽車攝像頭裝置、零件及配件，期限為自二零二二年二月二十三日起至二零二五年二月二十二日。

於二零二二年二月二十三日，本公司透過其間接全資附屬公司嘉興敏勝汽車零部件有限公司(作為買方)與嘉興淳敏(作為供應商)訂立PCBA採購協議，以採購印製電路板總成，期限為自二零二二年二月二十三日起至二零二五年二月二十二日。

於二零二二年二月二十三日，本公司透過其間接全資附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司(作為買方)與浙江天翀車燈集團有限公司(作為總成供應商)和嘉興淳敏(作為印製電路板零件總成的二級配套供應商)訂立供應商協議，期限為自二零二二年二月二十三日起至二零二五年二月二十二日。

其後，本集團之若干產品訂單增加，導致嘉興淳敏根據上述協議(「協議」)所供應產品之訂單增加。於二零二二年十二月二十九日，本集團修訂了協議的截至二零二三年二月二十二日、二零二四年二月二十二日、二零二五年二月二十二日止年度分別之原全年上限。

由於嘉興淳敏由淳安電子股份有限公司(「淳安電子」)間接全資擁有，而秦榮華先生(本公司控股股東)及其聯繫人共同間接持有淳安電子35.12%之股權，根據上市規則第14A章嘉興淳敏為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，協議項下之交易構成本公司的持續關連交易。

協議的進一步詳情分別載於本公司日期為二零二二年二月二十三日及二零二二年十二月二十九日的公告。

本公司確認已根據上市規則第14A章就有關上述持續關連交易遵守披露要求。

獨立非執行董事已審閱及確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度內所進行的上述持續關連交易乃經本集團：

- (a) 於本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (b) 按照正常商業條款，或如果並無充分的可比交易以供判斷是否交易按照正常商務條款，則按照不遜於本集團可獲取或可從獨立第三方獲取(視情形而定)之條款；及
- (c) 根據規管交易之協議訂立，且協議公平合理並符合本公司股東的整體利益。

董事會進一步確認依據上市規則第14A.71條，為履行第14A.56條，本公司核數師已向董事會遞交一份確認函，以確認並無需彼等關注之事項導致彼等相信上述持續關連交易：

- (i) 未經董事會批准；
- (ii) 於所有重大方面並未根據規管交易之相關協議而訂立；及
- (iii) 已超過限額。

除上述以外，本集團於回顧年度未訂立應當依照上市規則第十四A章規定之需申報、年度審核、公佈及／或需獨立股東批准的持續關連交易。

## 薪酬政策

本集團的薪酬政策由薪酬委員會制定，參考了法律框架、市況，以及本集團績效和員工的個人表現。薪酬委員會定期評估本集團董事和高級管理人員的薪酬政策和薪資待遇，參考了市況、該等人士於本集團的職責及其對集團的貢獻。

執行董事魏女士於二零二零年五月二十八日起同意放棄領取董事薪酬。

本公司採納了購股權計劃，作為對董事及合資格僱員的一項激勵措施。購股權計劃的細節在本年度報告第37頁至第39頁中列出。

本公司亦已採納股份獎勵計劃以激勵僱員，計劃之詳情載於本年度報告第39頁至第43頁以及財務報表的附註38。

## 足夠公眾持股比例

依據公司所取得的公眾信息及依董事所知，於本年度報告公佈前的最後實際可行日期，本公司符合上市規則之足夠公眾持股比例之要求。

## 遵守相關法律及法規

本集團主要透過其附屬公司於中國運營，因此本集團受到與研發、生產及分銷汽車零部件及工裝模具相關的中國法律法規的規限，包括但不限於有關質量、安全、環保、知識產權、勞工及職員的法律法規。同時，作為一間於開曼群島註冊成立並於聯交所上市的公司，本公司受到開曼群島公司法、上市規則及證券及期貨條例（「SFO」）的規管。

於回顧年度，就董事會所知，本集團未發生未遵守相關法律及法規從而對本集團業務及運營造成重大影響的情形。

對本集團業務具有重大影響的法律法規以及本集團於回顧年度所採取和實行的合規措施概況載列如下。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》等規管汽車行業的法律法規及標準，並依據IATF16949汽車質量管理體系標準要求，建立了本集團《質量手冊》，以規範車用產品的質量管理體系、目標和方針，強化品質管理水準。

在有關大氣與溫室氣體排放、水陸排放以及危險與無害廢棄物的產生等環境保護方面，本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國清潔生產促進法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢棄物污染防治法》。本集團持續優化《環境管理手冊》等內部環境管理制度文件，定期更新最新的環保法律法規清單，確保本集團環境保護管理的規範性與合規性。本集團亦積極推進環境管理體系認證，並在全球環境管理體系範圍內實施能源管理與碳減排的行動和計劃。



本集團嚴格遵循《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國最低工資條例》等國家、地區及行業的法律法規及標準。為遵守該等法律法規，本集團關注企業職業健康的發展與管理，完善職業危害崗位的管理機制，全面執行職業健康體檢制度，保證員工健康工作，美麗生活。同時，本集團亦制定了有關補償及解聘、招聘與晉升、工作時間、休息時間、機會均等、多元化、反歧視及其他薪資福利等相關的管理辦法。

### 環境政策及表現

本集團秉持綠色製造、可持續發展理念，注重環保責任落實，強化現場監督管理，深化環保隱患排查治理，以標準化、規範化、系統化的方式推進環境保護工作，同時從數字化、體系化、綠色能源、綠色供應鏈、低碳研發、循環經濟等維度實施低碳運營與管理。本集團通過不斷擴大光伏發電設施的佈局等方式，致力於最大限度的節能減排，同時使用綠色鋁、回收塑料等低碳原料作為替代，推廣基於工業物聯網技術的智慧能源系統和碳排放管理系統，通過以上措施減少本集團產品的碳足跡。

### 與主要利益相關者的關係

本集團重視與利益相關者保持良好關係，並認為其是業務可持續增長的關鍵因素。

#### 僱員

本集團一直貫徹以人為本，高度重視人力資源管理。本集團透過公平的招聘政策吸納優秀人才，並提供培訓機會，給予員工良好的職業發展前景和成長機會。本集團不時確保其向員工提供全面及具吸引力的薪酬待遇，本集團部分員工根據本公司二零一二年購股權計劃及股份獎勵計劃獲授購股權及／或獎勵股份，以對其貢獻給予獎勵。本集團亦重視員工的身心發展，為僱員組織各種活動，以促進員工工作與生活的平衡及個人發展。

#### 客戶

本集團致力於盡最大所能為客戶提供產品及服務。本集團高度重視客戶的意見及建議，一直與客戶保持有效的溝通。本集團將尤其透過現場訪問及對主要客戶進行滿意度調查，繼續接洽現有和潛在客戶。本集團相信客戶的反饋將有助其確定須改進之處，並推動其達至卓越。

#### 供應商

與供應商保持良好的關係對本集團的業務表現及增長至關重要，因為供應商可對產品及服務的質量以及客戶滿意度產生直接影響。本集團已制定相關管理辦法，其中涵蓋供應商選擇程序、質量檢測方法及潛在和現有供應商及其產品和性能的全面評估及評價制度。本集團致力與業務夥伴建立緊密長期的合作關係。

## 重大訴訟和仲裁

於回顧年度及直至本報告日期本集團並無重大訴訟或仲裁事項。

## 報告期後事項

本公司無發生於報告期後而對本公司財務狀況產生重大不利影響之後續事件。

## 稅務減免

董事並未獲知股東因其持有本公司之證券可取得任何稅務減免。

## 優先購買權

本公司的公司章程和開曼群島的法律都沒有對優先購買權做出規定，本公司無需按比例向現有股東提供新股。

## 核數師

本公司將在其下一屆股東週年大會上提交一份決議，再次任命德勤•關黃陳方會計師行為本公司的審計方。

## 根據上市規則第13.51B(1)條更新董事之個人資料

根據上市規則第13.51B(1)條，除綜合財務報表附註12所載之於回顧年度向董事支付的酬金外，概無其他信息須予披露。

承董事會命  
敏實集團有限公司  
魏清蓮  
主席

香港，二零二三年三月二十一日

# 獨立核數師報告

# Deloitte.

# 德勤

致敏實集團有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已完成審核第53至第186頁所載敏實集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表和截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，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」)真實公平地反映貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已根據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核準則(「香港審核準則」)進行審核。我們就該等準則所承擔的責任已於本報告中核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並履行守則中的其他道德責任。我們相信我們已取得充分而恰當的審核憑證足以為我們的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項乃根據我們的專業判斷，對我們審核本期的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項於整體綜合財務報表的審核中提出，就此形成我們的意見，我們不就該等事項提出個別的意見。

### 關鍵審核事項

### 我們審核時如何處理關鍵審核事項

汽車車身零部件銷售營業額確認的發生  
(請參閱綜合財務報表附註5)

我們確認汽車車身零部件銷售營業額確認的發生為關鍵審核事項，原因在於汽車車身零部件銷售營業額確認對於貴集團綜合財務報表而言屬重大。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團自銷售汽車車身零部件確認營業額人民幣(「人民幣」)15,885,317,000元，佔貴集團總營業額比重91.79%。

誠如綜合財務報表附註5所披露，汽車車身零部件銷售營業額於產品控制權被轉讓予客戶的指定地點及被客戶接受時發生確認。

我們就有關汽車車身零部件銷售營業額確認的發生進行的程序包括以下事項：

- 瞭解及測試汽車車身零部件銷售營業額確認的發生相關的關鍵內部控制；
- 以抽樣方式，檢討與客戶訂立的銷售合約，並核實銷售合約中關於履約義務滿足標準的條款和條件；
- 分析當前報告期內汽車車身零部件銷售營業額及毛利率，確定異常波動，並向管理層作出查詢，以瞭解及評估異常波動原因的適當性(如適用)；及
- 以抽樣方式，通過檢查與收入完成相關的支持性文件，測試汽車車身零部件銷售。

## 獨立核數師報告

### 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的資料，惟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作出的意見並無涵蓋其他資料，我們亦不發表任何形式的鑒證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任乃為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中獲悉的情況存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已進行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該有關事實。就此方面，我們並無任何須報告的事項。

### 董事及負責管治人士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真實而公允的綜合財務報表，並落實董事認為編製綜合財務報表所必要的有關內部控制，以使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於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，並於適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止營運，或別無其他實際的替代方案。

負責管治人士須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任

我們的目標為就整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據雙方約定的委聘條款發出包括我們僅向閣下全體股東提供意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證乃為高水平的保證，但不能保證按香港審核準則所進行的審核總能發現某一重大錯誤陳述的存在。錯誤陳述可由欺詐或錯誤而引致，倘合理預期其個別或匯總起來可能影響此等綜合財務報表使用者就其所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

於根據香港審核準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別並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，設計並執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，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，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計於各種情況下適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任(續)

- 評估貴公司董事所採用會計政策的合適性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對貴公司董事採用持續經營會計基礎的合適性作出結論，並按所獲的審核憑證，確定是否存在與可能導致對貴集團的持續經營能力構成重大疑慮的事項或情況有關的重大不確定因素。倘我們總結認為存在重大不確定因素，則必須於核數師報告中提請使用者垂注綜合財務報表的相關披露，或倘有關的披露不足，則我們應當修正我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法繼續持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露資料，及綜合財務報表是否公平呈列相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督並執行貴集團審核。我們就審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與負責管治人士溝通計劃的審核範圍及時間安排、重大審核發現，包括我們於審核期間所識別的內部控制的任何重大缺失。

我們亦向負責管治人士提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德規定，並與彼等溝通有可能合理被視為影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及於適用的情況下，採取措施消除威脅或實施防範措施。

就與負責管治人士溝通的事項中，我們決定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或於極端罕見的情況下，我們認為於報告中溝通該事項所預期合理造成的負面結果超過其產生的公眾利益，則我們將不會反應於報告中。

本獨立核數師報告的審核項目合夥人為紀文和。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

二零二三年三月二十一日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業額	5	17,306,393	13,919,269
銷售成本		(12,522,240)	(9,835,495)
毛利		4,784,153	4,083,774
投資收入	7	286,410	284,999
其他收入	8	315,084	225,014
預計信用損失模型下的減值損失，扣除撥回		(27,444)	(2,538)
其他利得與損失	9	6,278	418,187
分銷及銷售開支		(868,369)	(744,431)
行政開支		(1,291,938)	(1,237,393)
研發開支		(1,172,394)	(940,700)
利息開支		(263,187)	(263,308)
分佔合營公司業績		30,573	19,204
分佔聯營公司業績		(20,097)	3,004
除稅前溢利		1,779,069	1,845,812
所得稅開支	10	(248,708)	(266,364)
<b>本年度溢利</b>	11	<b>1,530,361</b>	<b>1,579,448</b>
<b>其他全面收益：</b>			
<b>不會重新歸類至損益的項目：</b>			
重新計量界定福利責任的收益		1,431	5,721
<b>其後可能重新歸類至損益的項目：</b>			
換算海外業務所產生的匯兌差額		13,347	(33,471)
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具公允價值收益		242	244
本年度除所得稅後其他全面收益(支出)		15,020	(27,506)
本年度全面收益總額		1,545,381	1,551,942
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		1,500,584	1,496,507
非控股權益		29,777	82,941
		1,530,361	1,579,448
以下人士應佔本年度全面收益總額：			
本公司擁有人		1,485,721	1,478,099
非控股權益		59,660	73,843
		1,545,381	1,551,942
每股盈利	14		
基本		人民幣1.304元	人民幣1.299元
攤薄		人民幣1.304元	人民幣1.292元

# 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	13,435,289	11,623,394
使用權資產	16	1,082,852	1,043,440
商譽	17	98,030	98,030
其他無形資產	18	112,848	74,589
於合營公司權益	19	237,967	195,015
於聯營公司權益	20	155,913	122,601
遞延稅項資產	22	270,079	203,673
購置物業、廠房及設備預付款項		848,103	338,270
衍生金融資產	27	6,053	34,093
合約資產	25	867,992	754,655
合約成本	25	133,687	164,177
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	26	28,269	—
計劃資產	39	2,212	2,065
		<b>17,279,294</b>	14,654,002
<b>流動資產</b>			
存貨	23	3,633,134	2,960,843
應收貿易賬款及其他應收款項	24	6,540,618	5,129,652
合約資產	25	294,145	249,795
衍生金融資產	27	87,241	2,144
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	21	163,712	110,839
已抵押銀行存款	28	1,055,003	1,045,610
銀行結餘及現金	28	4,220,651	5,491,959
		<b>15,994,504</b>	14,990,842
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	29	5,765,470	4,250,385
稅項負債		156,684	133,779
借貸	31	7,192,399	4,888,450
租賃負債	35	19,087	19,691
合約負債	30	176,622	83,206
衍生金融負債	27	3,638	1,933
		<b>13,313,900</b>	9,377,444
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,680,604</b>	5,613,398
<b>總資產減流動負債</b>		<b>19,959,898</b>	20,267,400



## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	32	116,255	116,219
股份溢價及儲備		16,801,496	15,906,753
本公司擁有人應佔權益		16,917,751	16,022,972
非控股權益	33	780,368	532,684
<b>總權益</b>		17,698,119	16,555,656
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	22	181,581	158,804
借貸	31	1,005,797	2,255,140
租賃負債	35	80,878	99,802
退休福利責任	39	2,749	5,358
衍生金融負債	27	—	7,391
遞延收益	40	27,058	204,924
其他長期負債	41	963,716	980,325
		2,261,779	3,711,744
		19,959,898	20,267,400

第53至186頁的綜合財務報表於二零二三年三月二十一日經董事會(「董事會」)批准並授權發佈，並由下列人士代表董事會簽署：

魏清蓮

董事

葉國強

董事

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	企業發展 基金 人民幣千元	按公允價值 計量且其變 動計入其他	匯兌儲備 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司		總計 人民幣千元
								全面收益的 儲備 人民幣千元				擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零二二年一月一日	116,219	4,137,777	(218,086)	276,199	38,417	1,073,376	430,651	(614)	(129,399)	240,250	10,058,382	16,022,972	532,684	16,555,656
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,584	1,500,584	29,777	1,530,361
按公允價值計量且其變動計入其 他全面收益的債務工具的公 允價值收益	-	-	-	-	-	-	-	242	-	-	-	242	-	242
換算海外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,536)	-	-	(16,536)	29,883	13,347
重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,431	1,431	-	1,431
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	242	(16,536)	-	1,502,015	1,485,721	59,660	1,545,381
確認按股本結算以股份為基礎的 付款(附註38(a)(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,136	-	45,136	-	45,136
於歸屬日期後因沒收購股權而轉 撥至其他儲備	-	-	-	-	17,488	-	-	-	-	(17,488)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註13)	-	-	6,156	-	-	-	-	-	-	-	(621,768)	(615,612)	-	(615,612)
非控股股東注資(附註33)	-	-	-	-	16,788	-	-	-	-	-	-	16,788	186,298	203,086
確認一間附屬公司按股本結算以 股份為基礎的付款(附註38(c))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	989	-	989	1,726	2,715
庫存股份(附註38)	-	-	(46,731)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,731)	-	(46,731)
行使購股權	36	10,928	-	-	-	-	-	-	-	(2,476)	-	8,488	-	8,488
於二零二二年十二月三十一日	116,255	4,148,705	(258,661)	276,199	72,693	1,073,376	430,651	(572)	(145,935)	266,411	10,938,629	16,917,751	780,368	17,698,119

## 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	企業發展 基金 人民幣千元	按公允價值 計量且其變 動計入其他	匯兌儲備 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司 擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
								全面收益的 儲備 人民幣千元						
於二零二一年一月一日	116,069	4,089,100	(222,075)	276,199	(9,406)	1,049,900	379,664	(1,058)	(105,026)	185,910	9,184,727	14,944,004	368,891	15,312,895
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,496,507	1,496,507	82,941	1,579,448
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具的 公允價值收益	-	-	-	-	-	-	-	244	-	-	-	244	-	244
換算海外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,373)	-	-	(24,373)	(9,098)	(33,471)
重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,721	5,721	-	5,721
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	244	(24,373)	-	1,502,228	1,478,099	73,843	1,551,942
確認按股本結算以股份為基礎的 付款(附註38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,910	-	77,910	-	77,910
出售一間附屬公司後終止確認 (附註34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,492)	(1,492)
轉撥至儲備金	-	-	-	-	-	23,476	50,987	-	-	-	(74,463)	-	-	-
於歸屬日期後因沒收購股權而轉 撥至其他儲備	-	-	-	-	12,901	-	-	-	-	(12,901)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註13)	-	-	3,989	-	-	-	-	-	-	-	(554,110)	(550,121)	-	(550,121)
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(101,357)	(101,357)
非控股股東注資(附註33)	-	-	-	-	30,922	-	-	-	-	-	-	30,922	192,799	223,721
行使購股權	150	48,677	-	-	-	-	-	-	-	(10,669)	-	38,158	-	38,158
其他	-	-	-	-	4,000	-	-	-	-	-	-	4,000	-	4,000
於二零二二年十二月三十一日	116,219	4,137,777	(218,086)	276,199	38,417	1,073,376	430,651	(814)	(129,399)	240,250	10,058,382	16,022,972	532,684	16,555,656

附註：本集團的特別儲備指本公司所發行股份面值與根據於二零零五年六月所進行集團重組收購附屬公司的實繳資本總額兩者間的差額。

本集團的其他儲備包括：(i)主要股東秦榮華先生(「秦先生」)就本集團根據集團重組向秦先生收購一間聯營公司進行的注資；(ii)因收購附屬公司的額外權益產生的儲備；(iii)因自合營公司權益收購業務所確認的重估儲備；(iv)於歸屬日期後因沒收購股權而自購股權儲備轉撥的儲備；及(v)附屬公司非控股股東注資。

根據中華人民共和國(「中國」)有關外商投資企業的法律及法規規定，中國附屬公司須備存不可分派的法定盈餘公積金。該等儲備自中國附屬公司法定財務報表內的除稅後溢利中撥支，而數額及分配基準則由其各自的董事會每年釐定。法定盈餘公積金可用以彌補其於以前年度的虧損(如有)，並可透過資本化發行轉換為資本。企業發展基金亦自中國附屬公司法定財務報表內的除稅後溢利中撥支，每年須經其各自的董事會批准，用作發展及擴充中國附屬公司的資金基礎。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「按公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的金融工具儲備指應收票據的公允價值的變動，其作為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具計量。

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	1,779,069	1,845,812
就下列項目作出調整：		
融資成本	263,187	263,308
利息收入	(286,410)	(284,999)
分佔合營公司業績	(30,573)	(19,204)
分佔聯營公司業績	20,097	(3,004)
物業、廠房及設備折舊	1,038,397	846,652
使用權資產折舊	45,612	46,379
其他無形資產攤銷	37,154	29,042
股份支付的開支	47,851	77,910
按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」) 的其他金融資產公允價值變動	(7,783)	(53,788)
衍生金融工具的公允價值變動	(67,276)	(52,343)
出售物業、廠房及設備虧損	26,386	44,117
土地搬遷收益	—	(258,066)
出售附屬公司收益	—	(212,799)
出售一間聯營公司收益	—	(682)
減值虧損，扣除撥回		
— 物業、廠房及設備	58,863	3,318
— 金融資產及按照預期信用虧損模型計算的其他項目	27,444	2,538
— 存貨	46,934	(12,132)
匯兌收益淨額	316,179	(91,346)
營運資金變動前的經營現金流量	3,315,131	2,170,713
存貨增加	(724,246)	(578,003)
開發中物業減少	—	13,405
應收貿易賬款及其他應收款項增加	(1,500,994)	(44,565)
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(增加)減少	(52,873)	40,618
合約資產增加	(165,430)	(134,555)
合約成本減少	30,490	6,617
應付貿易賬款及其他應付款項增加	1,199,605	17,158
合約負債增加(減少)	93,416	(14,116)
遞延收入(減少)增加	(69,859)	71,294
經營活動產生的現金	2,125,240	1,548,566
已繳所得稅	(269,810)	(226,766)
經營活動所得現金淨額	1,855,430	1,321,800

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
投資活動		
贖回其他金融資產及衍生金融工具所得款項	7,830,552	8,439,608
已收利息	186,351	181,333
已收一間合營公司及一間聯營公司股息	5,000	3,000
出售物業、廠房及設備所得款項	25,831	53,863
出售其他無形資產所得款項	1,270	3,818
於其他金融資產及衍生金融工具之投資	(7,818,236)	(7,930,081)
購買物業、廠房及設備	(3,340,099)	(3,142,149)
收購按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(28,269)	—
使用權資產付款	(74,171)	(17,501)
購買其他無形資產	(18,224)	(29,515)
已收與購買物業、廠房及設備有關的政府補貼	123,159	253,113
置存已抵押銀行存款	(830,120)	(811,247)
提取已抵押銀行存款	820,806	683,987
出售附屬公司產生的現金流入淨額	150,000	106,244
出售一間聯營公司產生的現金流入淨額	—	7,334
投資聯營公司付款	(53,409)	(635)
投資合營公司付款	(17,379)	(35,000)
一間聯營公司的還款	—	6,000
土地搬遷所得款項	—	278,149
投資活動所用現金淨額	(3,036,938)	(1,949,679)
融資活動		
償還借貸	(26,907,069)	(21,559,356)
償還租賃負債	(27,481)	(10,340)
所得的新增借貸	27,550,809	22,461,422
已付本公司擁有人股息	(615,612)	(550,121)
已付非控股股東股息	(10,666)	(69,358)
已付利息	(279,377)	(233,641)
行使購股權所得款項	8,488	38,158
購回作為庫存股的股份付款	(46,731)	—
償還其他長期負債	—	(68,550)
關聯公司貸款	30,000	40,000
償還關聯公司貸款	(30,143)	(102,800)
非控股股東注資	203,086	223,721
發行新股份應佔交易成本	—	(19,900)
融資活動(所用)所得現金淨額(附註44)	(124,696)	149,235
現金及現金等價物減少淨額	(1,306,204)	(478,644)
年初的現金及現金等價物	5,491,959	6,008,272
匯率變動的影響	34,896	(37,669)
年末的現金及現金等價物	4,220,651	5,491,959
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘及現金	4,220,651	5,491,959

# 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司依照開曼群島公司法於二零零五年六月二十二日註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份自二零零五年十二月一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司作為一家投資控股公司與其附屬公司從事汽車車身零部件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。本公司附屬公司的主要業務活動載於附註45。

本公司董事(「董事」)認為，本公司直接及最終控股公司乃於二零零五年一月七日在英屬處女群島註冊成立的有限公司敏實控股有限公司，該公司前稱為Linkfair Investments Limited。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本

### 於本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂本

本集團已於本年度首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈並對於編製本集團於二零二二年一月一日開始的年度期間的綜合財務報表強制生效的以下香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第3號修訂本	對概念框架之提述
香港財務報告準則第16號修訂本	二零二一年六月三十日後的Covid-19相關租金減讓
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號修訂本	虧損性合約 — 履行合約之成本
香港財務報告準則修訂本	對二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則的年度改進

除下文所述外，於本年度應用香港財務報告準則的修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本(續)

### 2.1 應用香港會計準則第16號修訂本物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂本訂明，在使物業、廠房及設備項目達到能夠按管理層擬定方式運作之必要地點及狀態時所生產之任何項目(例如為測試相關物業、廠房及設備是否正常運作而生產之樣品)之成本(包括測試相關資產是否正常運作的成本，以及就合資格資產而言，根據本集團會計政策資本化的借貸成本)及出售該等項目所得款項應按適用準則確認並計入損益。項目成本乃根據香港會計準則第2號存貨計量。

根據過渡條文，本集團已將新會計政策追溯應用於二零二一年一月一日或之後供使用之物業、廠房及設備。於本年度應用該等修訂對本集團之財務狀況及業績並無影響。

### 2.2 應用香港會計準則第37號修訂本虧損性合約 — 履行合約之成本之影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該修訂釐清，當實體根據香港會計準則第37號評估合約是否為虧損時，合約內的不可避免成本應反映退出合約的最低淨成本，兩者中的較低者履行該責任的成本以及因未能履行該責任而衍生的任何補償或賠償。履行合約的成本包括增量成本和與履行合約直接相關的其他成本的分配(例如，分配用於履行合約的物業、廠房及設備項目的折舊費用)。

根據過渡條文，該等修訂適用於本集團於首次應用日期尚未履行其所有責任的合約。

於本年度應用該等修訂對本集團之財務狀況及業績並無影響。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月香港財務報告準則第17號修訂本)	保險合同 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號修訂本	於售後租回的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂(二零二零年) <sup>3</sup>
香港會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號修訂本及香港財務報告準則實務公告第2號	披露會計政策 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號修訂本	有關源於單一交易的資產及負債的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或以後開始的年度期間生效。

除下述新訂香港財務報告準則及修訂本，本公司董事預期，應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會對可見將來的綜合財務報表造成重大影響。

### 香港會計準則第12號修訂本有關源於單一交易的資產及負債的遞延稅項

該修訂本縮窄香港會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，就稅項減免歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團分開對相關資產及負債應用香港會計準則第12號之規定。初次確認相關資產及負債的暫時性差額因應用初次確認豁免而未有確認。

應用該等修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認延稅項資產(倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差異可被動用時)及遞延稅項負債。

該等修訂本於本集團於二零二三年一月一日或開始的年度報告期間生效。於二零二二年十二月三十一日，須遵守該等修訂本的使用權資產及租賃負債之賬面值分別為人民幣99,272,000元及人民幣99,965,000元。本集團仍在評估應用該等修訂本的全面影響。



截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策

#### 3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，該綜合財務報表亦載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

綜合財務報表均已按照歷史成本法編製，惟若干金融工具乃按於報告期末的公允價值計量，其解釋載於下文會計政策。

歷史成本一般根據交換貨品及服務提供代價的公允價值計算。

公允價值為在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收到或轉移一項負債將會支付的價格，不論該價格是否可直接觀察或使用另一估值技術估計所得。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的特徵。在此等綜合財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款範圍內的以股份為基礎付款的交易、根據香港財務報告準則第16號租賃，入賬的租賃交易與公允價值類似但並非公允價值的計量（如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

就按公允價值交易的金融工具及於其後期間使用不可觀察輸入數據計量公允價值的估值技術而言，估值技術會進行校準，以使初步確認時估值技術的結果等於交易價格。

此外，就財務報告目的而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可取得相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策

##### 綜合基準

綜合財務報表包含本公司與本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。本公司於下列情況取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就其參與被投資方所得的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述三種控制因素的任何一種或以上出現變動，本集團會重新評估其是否取得被投資方的控制權。

倘本集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象的相關活動時，本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮一切相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權的規模相對於其他投票權持有人持有投票權的規模及分散性；
- 本集團、其他投票權持有人或其他各方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 顯示本集團目前能夠或不能在需要作出決定時掌控相關活動的任何其他事實及情況(包括於過往股東大會的表決模式)。

附屬公司於本集團取得附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去附屬公司的控制權時終止。具體而言，於年內收購或出售的附屬公司的收入及開支會由本集團取得控制權當日起直至本集團失去附屬公司控制權當日計入綜合損益及其他全面收益表。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 綜合基準(續)

損益及其他全面收益的每個項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使將導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於需要時予以調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

本集團成員公司之間交易有關的集團內公司間所有資產與負債、權益、收支及現金流量於綜合賬目時悉數對銷。

附屬公司的非控股權益與本集團的權益分開呈列，指目前擁有權權益的持有人可於相關附屬公司清盤時按比例取得相關附屬公司資產淨值部分。

##### 本集團於現有附屬公司的權益變動

本集團於附屬公司的權益變動並無導致本集團對附屬公司失去控制權，會作為權益交易入賬。本集團有關權益部分及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動，包括根據本集團與非控股權益的權益比例在兩者之間進行有關儲備的重新歸屬。

非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公允價值間任何差額直接於權益中確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司之資產及負債以及非控股權益(如有)，並於損益內確認收益或虧損，並按(i)已收取代價的公允價值及任何保留權益的公允價值的總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及本公司擁有人應佔附屬公司負債的賬面值的差額計算。所有有關該附屬公司先前確認於其他全面收益的數額，猶如本集團已直接出售附屬公司的相關資產或負債予以入賬(即按適用的香港財務報告準則的規定／允許重新分類至損益或轉撥至另一個權益類別)。於控制權失去當日於前附屬公司保留的任何投資之公允價值，根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)於往後的會計處理中被視為初始確認於聯營公司或合營公司的投資的公允價值，或其初始確認成本(按適用)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購

###### 可選集中度測試

本集團可選擇以逐項交易基準應用可選集中度測試，可對所收購之一組活動及資產是否並非一項業務作簡化評估。倘所購總資產的公允價值幾乎全部都集中在單一可識別資產或一組類似可識別資產中，則符合集中度測試。評估之總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產、及由遞延稅項負債影響產生之商譽。倘符合集中度測試，該組活動及資產會被釐定為並非業務及毋須作進一步評估。

###### 資產收購

當本集團收購一組並未構成業務的資產的情況下，本集團識別及確認個別所收購的可識別資產及所承擔負債，方法為首先將收購價按照各自的公允價值分配至金融資產／金融負債，而餘下的收購價則基於彼等各自於收購日期的相關公允價值分配至個別可識別資產及負債。該交易不會產生商譽或議價收購溢利。

###### 業務合併

業務是一系列活動及資產的綜合集合，其中包括投入及實質性過程，其共同極大地促進了創造產出的能力。倘所獲得的過程對繼續生產產出的能力至關重要，包括具有執行相關過程所需技能、知識或經驗的有組織的勞動力，或者對繼續生產產出的能力有重大貢獻，並且被認為屬獨特的或稀缺的，或者在繼續生產產出的能力方面倘無有重大成本、努力或延遲就不能被取代，則被認為屬重大。

業務收購(共同控制下的業務合併除外)使用收購法列賬。在業務合併中轉讓的代價按公允價值計量，而公允價值乃按本集團所轉讓資產、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債及本集團為交換被收購方控制權所發行股本權益於收購日期的公允價值總和計算。收購相關成本一般在產生時於損益確認。

就收購日期為二零二二年一月一日或之後的業務合併而言，所收購的可識別資產及所承擔的負債必須符合於二零一八年六月頒佈的二零一八年財務報告概念框架(「概念框架」)中資產及負債的定義，惟香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的交易及事件除外，在該等情況下，本集團應用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號而非概念框架來識別其於業務合併中所承擔的負債。或有資產不予確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公允價值確認，除下列事項外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債，分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認並計量；
- 與被收購方以股份為基礎付款安排或以本集團訂立以股份為基礎付款安排取代被收購方以股份為基礎付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期根據香港財務報告準則第2號*以股份為基礎付款*計量(見下文會計政策)；
- 根據香港財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及非持續性經營業務*分類為持作出售的資產(或處置組)根據該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見香港財務報告準則第16號)之現值確認及計量，猶如所收購之租賃為收購日期之新租賃，惟(a)租賃期於收購日期起計十二個月內結束；或(b)相關資產價值低之租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並作出調整，以反映與市場條款相比有利或不利的租賃條款。

商譽乃以所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方權益的公允價值(如有)的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期淨額的差額計量。倘經過重估後，所收購可識別資產及所承擔負債之淨值高於已轉讓代價、非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方先前持有之被收購方股權之公允價值(如有)之總和，則差額即時於損益內確認為議價購買收益。

非控股權益是現時的所有權權益並賦予其持有人在清算時有權按比例分享有關附屬公司的淨資產，在初始確認時按照非控股權益應佔被收購方的可識別淨資產份額進行計量。

於業務合併分階段完成時，本集團先前持有之被收購方股權乃按於收購日期(即本集團獲得控制權之日期)之公允價值重新計量，而所產生之收益或虧損(如有)乃於損益或其他全面收益(如適用)內確認。於收購日期前已於其他全面收益確認之於被收購方之權益所產生之金額，倘本集團已直接出售先前持有的股權，則根據香港財務報告準則第9號進行的計量將需要按相同基準入賬。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 商譽

購買業務產生的商譽按購買業務日期產生的成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)入賬。

就減值測試而言，商譽被分配予預期自合併所產生協同效益中受益的本集團各有關現金產生單位(或現金產生單位的組別)，其為商譽就內部管理目的最低程度的監控且不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位的組別)須每年進行減值測試及有關單位有跡象出現減值時進行更頻繁的減值測試。就於報告期間收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位的組別)於該報告期末前進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值，則減值虧損先用作減低任何商譽賬面值，其後則按該單位(或現金產生單位的組別)內各項資產賬面值的比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內的任何現金產生單位時，會於釐定出售溢利或虧損金額時計及商譽的應佔金額。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內一個現金產生單位)內業務時，已出售商譽金額按已出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相代價值計量。

本集團於收購聯營公司及合營公司所產生商譽的政策載於下文。

##### 於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司為本集團可構成重大影響的實體。重大影響乃有權參與被投資公司的財務及經營決策而非控制或共同控制該等決策。

合營公司指對合營安排擁有共同控制權的各方有權享有淨資產的合營安排。共同控制權指對合約約定共享安排的控制權，其僅在有關活動決定須共享控制權各方一致同意時存在。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 於聯營公司及合營公司的投資(續)

聯營公司或合營公司的業績以及資產及負債以權益會計法於此等綜合財務報表內計賬。為進行權益會計處理所採用聯營公司或合營公司的財務報表，採用本集團就類似情況下類似交易及事項的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司的投資按成本於綜合財務狀況表初步確認，並於其後予以調整，以確認本集團應佔該聯營公司或合營公司的損益及其他全面收益。於該聯營公司／合營公司的資產淨值(損益及其他全面收益除外)變動不入賬，除非該等變動導致本集團持有的擁有權權益變動。倘本集團應佔聯營公司或合營公司的虧損超過本集團在該聯營公司或合營公司的權益(包括實質上成為本集團於該聯營公司或合營公司投資淨額一部分的任何長期權益)，本集團將停止確認其所佔的進一步虧損。僅在本集團負有法律或推定責任或代表聯營公司或合營公司付款的情況下，才會確認額外虧損。

於聯營公司或合營公司的投資於被投資公司成為聯營公司或合營公司當日採用權益法入賬。在收購於聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超過本集團應佔該被投資公司可識別資產及負債公允價值淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公允價值淨值超過投資成本的任何部分，於重新評估後在投資被收購的期間即時於損益確認。

本集團會評估是否有客觀證據表明本集團在聯營或合營公司中的權益存在減值可能。如存在任何客觀證據，則將投資(包括商譽)的全部賬面值作為單一資產根據香港會計準則第36號資產減值，透過比較其可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本中的較高者)與賬面值，測試有否減值。任何確認的減值虧損不會分配至任何資產(包括商譽)，構成投資賬面值的一部分。倘其後投資的可收回金額增加，則根據香港會計準則第36號確認該減值虧損的任何撥回。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營公司有共同控制權，其被列作出售其於該被投資方的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。倘本集團保留於該前聯營公司或合營公司的權益且該保留權益為香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則本集團會於該日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為於初步確認時的公允價值。聯營公司或合營公司的賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司相關權益的任何所得款項公允價值間的差額，會於釐定出售該聯營公司或合營公司的收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收益就該聯營公司或合營公司確認的所有金額入賬，基準與該聯營公司或合營公司直接出售相關資產或負債所規定的基準相同。因此，倘該聯營公司或合營公司先前已於其他全面收益確認的收益或虧損，會於出售相關資產或負債時重新分類至損益。本集團會於出售／部分出售相關聯營公司或合營公司時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 於聯營公司及合營公司的投資(續)

當某一集團實體與本集團聯營公司或合營公司進行交易時，與該聯營公司或合營公司交易產生的損益於本集團綜合財務報表確認，惟僅以與本集團並無關連的聯營公司或合營公司的權益為限。

##### 於本集團聯營公司及合營公司的權益變動

當於聯營公司之投資成為於合營公司投資或於合營公司之投資成為於聯營公司之投資時，本集團將繼續使用權益法。於此類所有權權益變動發生時，公允價值不會重新計量。

倘本集團削減其於聯營公司或合營公司之所有權權益而本集團繼續採用權益法，若有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他全面收益確認與削減所有權權益有關之收益或虧損部分重新分類至損益。

##### 客戶合約收益

本集團於履約義務獲履行時(或就此)確認收入，即當與特定履約義務相關的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時。

履約義務指一項可明確區分的貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列實質上相同的可明確區分的貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，且收入參照完全履行相關履約義務的進度在一段時間內確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或改良了一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未創造一項讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約部分的付款具有可執行的權利。

否則，收入於客戶獲得可明確區分的貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。合約資產須根據香港財務報告準則第9號評估其減值情況。相反地，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。



截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 客戶合約收益(續)

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價金額到期)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債以淨額入賬及呈列。

##### 具有多重履約義務的合約(包括交易價格的分攤)

對於包含一項以上履約義務的合約(包括銷售產品及開發模具)，本集團以相對獨立的銷售價格基準將交易價格分攤至各項履約義務。

與各項履約義務相關的可區分的貨品或服務之單獨銷售價格於合同成立時釐定。其指本集團將約定的貨品或服務單獨出售予客戶的價格。倘一項獨立的銷售價格並非直接可觀察，本集團擬採用合適的方法進行估計，以便最終分攤至任何履約義務之交易價格反映本集團將約定的貨品或服務轉讓予客戶而期望有權換取的代價金額。

##### 按時間確認收益：計量完全達成履約責任的進度

投入法

完全達成履約責任的進度乃根據投入法計量，即根據集團為達成履約責任而產生的支出或投入(相對於預期為達成履約責任的總投入)確認收益，有關方法最能反映集團於轉讓貨品或服務控制權方面的履約情況。

##### 變動代價

就包含變動代價的合約而言，本集團使用以下其中一種方法估計本集團有權收取的代價金額預期價值法／最有可能的金額(以更能預測本集團有權收取的代價金額者為準)。

變動代價的估計金額僅在以下情況下，方會計入交易價格：於計入交易價格時很大可能不會導致其後關乎可變代價的不確定因素獲得解決時出現收入大幅撥回。

於各報告期末，本集團更新估計交易價格(包括更新評估有關變動代價的估計是否受到限制)，以真實反映於報告期末存在的情況以及於報告期內該等情況發生的變化。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 客戶合約收益(續)

###### 存在重大融資組成部分

於釐定交易價時，倘向客戶轉移貨品或服務時協定之付款時間(不論以明確或暗含方式)為客戶或本集團帶來重大融資利益，則本集團就貨幣時間價值的影響而調整已約定之代價金額。於該等情況下，合約含有重大融資組成部分。不論融資約定於合約中以明示呈列或合約訂約方協定的支付條款暗示，合約中均可能存在重大融資組成部分。

就相關貨品或服務的支付與轉移期間少於一年的合約而言，本集團就任何重大融資組成部分應用不調整交易價的實際權宜方法。

##### 合約成本

###### 獲得合約的增量成本

獲得合約的增量成本指本集團與客戶訂立合約產生之倘未獲得該合約則不會產生的成本。

倘預期可收回有關成本，則本集團將該等成本確認為資產。所確認資產隨後按與向客戶轉移資產相關貨品或服務一致之系統基準攤銷至損益。

倘該等成本將於一年內悉數攤銷至損益，則本集團應用實際權宜方法，將獲得合約的所有增量成本支銷。

###### 履行合約之成本

本集團於其若干維護、維修及技術諮詢服務中產生履行合約之成本。本集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，則僅在符合以下全部條件後方將該等成本確認為資產：

- (a) 有關成本與本集團可明確地識別之合約或預期訂立之合約有直接關係；
- (b) 有關成本令本集團將用於完成(或持續完成)日後履約責任之資源得以產生或有所增加；及
- (c) 有關成本預期可收回。

由此確認之資產其後按系統性基準(與向客戶轉讓資產相關之貨品或服務一致)於損益攤銷。該資產須進行減值檢討。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而授予在一段期間內已識別資產的使用控制權，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於香港財務報告準則第16號首次應用日期或之後訂立或修改或因業務合併而產生的合約而言，本集團於開始、修改日期或收購日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬於租賃或包含租賃。除非合約條款及條件後續變更，否則不會重新評估合約。

##### 本集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃組成部分。

本集團應用實際權宜方法並非旨在分隔租賃組成部分及非租賃組成部分，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計租期為十二個月或以內且不包括購買選擇權之樓宇、汽車、傢俬及設備以及機器租賃，亦就低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法或另一系統基準確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減去所收取的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、還原該資產所處位置或將相關資產恢復至租賃條款及條件規定的狀況將產生的預計成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量予以調整。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 使用權資產(續)

本集團合理確定於租賃期結束時將取得相關已租賃資產所有權的使用權資產自開始日期起至可使用年期結束止予以折舊。否則，使用權資產以其估計可使用年期及租期的較短者按直線法折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表內單獨呈列。

##### 可退還租賃押金

已支付的可退還租賃押金根據香港財務報告準則第9號入賬並按公允價值初始計量。於初始確認時的公允價值調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本內。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃中隱含的利率不易釐定，則本集團使用在租賃開始日期的增量借貸利率。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠。

不基於某項指數或比率的可變租賃款項不包括於租賃負債及使用權資產的計量中，且於有事件或情形導致付款發生的期間內確認為開支。

於開始日期後，租賃負債按利息累增及租賃付款調整。

倘租賃期變動，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)，在此情況下，相關租賃負債按於重新評估日使用經修訂的貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現而重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表內單獨呈列。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃的修改作為一項單獨租賃進行入賬：

- 租賃修訂通過增加使用一項或以上相關資產的權利使租賃範圍增大；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，加上以反映特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，根據經修訂租賃的租期重新計量租賃負債(減任何應收租賃優惠)。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整來重新計量租賃負債。

##### 因利率基準改革導致釐定未來租賃付款的基準變動

就因利率基準改革導致釐定未來租賃付款的基準變動而言，本集團應用實務權宜方法，透過使用不變的貼現率將經修訂租賃付款貼現的方式重新計量租賃負債，並對相關使用權資產作出相應調整。僅在同時符合以下情況時，方須根據利率基準改革的規定修改租賃。

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須修改；及
- 釐定租賃付款的新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接修改前的基準)。

##### 本集團作為出租人

##### 租賃之分類及計量

本集團為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。倘租賃之條款將相關資產所有權所產生絕大部分風險及回報轉移予承租人，則合約分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。本集團於本年度及上年度的租賃全部分類為經營租賃。

來自經營租賃的租金收入乃於相關租賃的租期內按直線法在損益中確認。協商及安排所產生之初步直接成本計入租賃資產之賬面值，有關成本乃於租賃期內按直線法確認為開支。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

分配代價至合約組成部分

當合約包括租賃及非租賃成分，本集團應用香港財務報告準則第15號以分配合約代價至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分會根據該相關獨立銷售價格從租賃組成部分中分拆。

可退還租賃押金

已收取可退還租賃押金根據香港財務報告準則第9號入賬並初始按公允價值計量。於初始確認時之公允價值之調整被視為來自承租人之額外租賃款項。

租賃修訂

不屬於原有條款及條件的租賃合約考慮因素的變化作為租賃修訂入賬，包括通過免除或減少租金提供的租賃獎勵。

本集團自修訂生效日期起將經營租賃修訂入賬為新租賃，將任何與原有租賃有關之預付或應計租賃付款視作新租賃之租賃付款的一部分。

##### 外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣定值的貨幣項目乃按該日的現行匯率重新換算。當非貨幣項目的公允價值利得或損失在損益中確認時，該利得或損失的任何匯兌部分亦在損益中確認。當非貨幣項目的公允價值收益或虧損在其他綜合收益中確認時，該利得或損失的任何匯兌部分亦在其他綜合收益中確認。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額均於其所產生期間的損益確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 外幣(續)

就綜合財務報表的呈列目的而言，本集團海外業務的資產及負債乃使用各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目乃按該期間的平均匯率換算，惟倘匯率於該期間內出現大幅波動則除外，而在此情況下採用交易日的現行匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認並於權益內匯兌儲備項下累計(歸屬於非控股權益(如適用))。

收購海外業務所產生的可識別資產的商譽及公允價值調整均視為海外業務的資產及負債，並按各報告期末現行匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

##### 借貸成本

因收購、建設或生產符合規定的資產(需一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借貸成本會撥作為該等資產的部分成本，直至絕大部分資產已可作其擬定用途或出售。

有關資產可供擬定用途或銷售後仍未償還的任何特定借貸於計算一般借貸資本化比率時計入一般借貸組合。有待支銷於合資格資產的特定借貸的臨時投資所賺取的投資收入從合資格資本化的借貸成本中扣除。

一切其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

##### 政府補助

當合理確認本集團將會獲得政府補助並且將符合所附帶條件時，才會確認政府補助。

政府補助乃於本集團將補助擬補償的有關成本確認為開支的期間系統地於損益內確認。尤其是，倘取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在綜合財務狀況表中確認為自相關資產賬面值中扣減，並在相關資產的使用年限內按系統合理的方法轉入損益。

用以補償已產生的費用或虧損或給予本集團即時財政支持而並無將來相關費用的與收益相關的政府補助，應於其將可收取的期間內在損益中確認。與補償開支有關的政府補助自相關開支扣除，其他政府補助於「其他收入」項下呈列。

利率低於市場利率之政府貸款福利被視作政府補助，按收取所得款項與基於現行市場利率之貸款的公允價值之間差額計量。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 稅項

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項的總和。

##### 即期稅項

目前應付稅項乃根據本年度應課稅溢利而計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可減稅額的收入或開支項目及毋須課稅或可減稅額的項目，應課稅溢利與「除稅前溢利」有所不同。本集團即期稅項負債按照報告期末已施行或實際上已施行的稅率計算。

##### 遞延稅項

遞延稅項就於綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用相應稅基間的暫時性差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。倘若可能出現適用可扣減暫時性差異的應課稅溢利，則一般就所有可扣減暫時性差異確認遞延稅項資產。若因商譽產生暫時性差異，或在一項交易(業務合併除外)中初步確認其他資產與負債而產生暫時性差異，而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產與負債。此外，倘因商譽初步確認產生臨時差額，遞延稅項負債將不被確認。

遞延稅項負債就因投資附屬公司及聯營公司及合營公司的權益而產生的應課稅暫時性差異予以確認(除非本集團能夠控制該等暫時性差異撥回而該等暫時性差異在可預見未來有可能不會撥回)。與該等投資及權益相關的可扣減暫時性差異所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時性差異的益處且預計於可預見未來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末均會予以審查並削減至不可能再有足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債會按預期於負債結算或資產變現期間內可應用的稅率以於報告期末已施行或實際上已施行之稅率(及稅法)為基準計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末預期收回資產或結算負債的賬面值的方式所導致的稅務後果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項減免是否歸屬於使用權資產或租賃負債。



截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 稅項(續)

##### 遞延稅項(續)

對於稅項扣除源自租賃負債的租賃交易，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於首次確認豁免的應用，於首次確認相關使用權資產及租賃負債的暫時性差異不予確認。因重新計量租賃負債及租賃修訂而對使用權資產及租賃負債之賬面值作出修訂所產生的暫時性差異，如不屬於首次確認豁免範圍，則於重新計量或修訂當日確認。

當有合法強制執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並當與同一稅務機關就以下實體徵收之所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷：

- (a) 相同應課稅實體；或
- (b) 計劃於各段未來期間(預期在有關期間內將結清或收回大量遞延稅項負債或資產)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。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與於其他全面收益確認的項目有關除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦於其他全面收益確認。就因對業務合併進行初始會計處理而產生的即期稅項或遞延稅項而言，稅務影響計入業務合併的會計處理內。

於評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團考慮有關稅務機關是否可能接受個別集團實體在其所得稅申報中使用或擬使用的不確定稅務處理。倘有此可能，則即期及遞延稅項一貫採用所得稅申報的稅務處理方式釐定。倘有關稅務機關不可能接受不確定稅務處理，則採用最可能的金額或預期價值反映各項不確定性的影響。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 員工福利

##### 退休福利成本

既定供款退休福利計劃與國家退休福利計劃中的供款於僱員提供服務而有權享有供款時確認為開支。

就既定權益退休福利計劃而言，提供福利的成本按預計單位進賬法釐定，於各年度報告期末進行精算估值。於釐定本集團界定福利義務的現值以及相關的當前服務成本及(如適用)過往服務成本時，本集團根據計劃的福利公式將福利歸入服務期。然而，倘僱員在往後幾年的服務將導致比早年高得多的福利水準，本集團將以直線方式將福利從以下方面歸入：

- (a) 員工的服務首次導致計劃中福利的日期(無論福利是否以進一步服務為條件)，直至
- (b) 員工的進一步服務將不會導致該計劃下的進一步福利的重大數額的日期，惟進一步加薪除外。

重新計量包括精算利得與損失、資產上限變動的影響(如適用)及按計劃資產回報(利息除外)於其產生期間即時反映於綜合財務狀況表並於其他全面收益內確認扣除或入賬。於其他全面收益確認的重新計量即時反映於保留盈利並將不再重新分類至損益。

以往服務成本於計劃修訂或縮減期間於損益中確認，而結算的收益或虧損於結算產生時確認。當釐定以往服務成本或結算的收益或虧損時，實體應採用計劃資產的當前公允價值及當前的精算假設重新計量既定福利負債或資產淨值，反映根據計劃所提供的福利以及於計劃修訂、縮減或結算前後的計劃資產，並無考慮資產上限的影響(即以計劃退款或削減未來計劃供款行使獲得的任何經濟利益的現值)。

利息淨額根據期初既定福利負債或資產淨額的貼現率計算。然而，倘本集團重新計量於計劃修訂、縮減或結清前的既定福利負債或資產淨額，則本集團採用計劃修訂、縮減或結清後根據計劃所提供的福利及計劃資產以及重新計量有關既定福利負債或資產淨額所使用的貼現率釐定本年度報告期間於計劃修訂、縮減或結清後餘下時間內的淨權益，並計及期內既定福利負債或資產淨額因供款或福利支付款項產生的任何變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 員工福利(續)

##### 退休福利成本(續)

既定福利成本分類如下：

- 服務成本(包括當期服務成本、以往服務成本；以及縮減和結算的利得與損失)；
- 利息費用或收入淨額；及
- 重新計量。

本集團將既定福利成本前兩個部分呈列於損益內的「行政開支」和「分銷及銷售開支」項目中。

於綜合財務狀況表中確認的退休福利責任指本集團既定福利計劃實際赤字或盈餘。任何因該計算出現的盈餘不得超過從計劃以回報形式可取得的任何經濟盈利的現值或未來計劃供款減額的現值。

僱員作出的酌情供款於向計劃作出供款時減少服務成本。

倘計劃的正式條款訂明僱員將作出供款，則會計取決於供款是否與服務有關，如下：

- 倘供款與服務無關(例如供款被要求減少源自計劃資產虧損或實際虧損的虧絀)，則供款於重新計量既定福利負債或資產淨值中反映。
- 倘供款與服務有關，則供款減少服務成本。就與服務年期有關的供款而言，實體可根據香港會計準則第19號第70段規定的供款方式就總福利將供款歸屬於僱員的服務期間從而減少服務成本。倘供款與服務年期無關，則本集團在提供有關服務期間減少服務成本。

##### 終止福利

終止福利的負債於本集團實體不能取消提供終止福利時及其確認任何有關重組成本時(以較早者為準)確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 員工福利(續)

###### 短期僱員福利

短期僱員福利在員工提供服務時按預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有香港財務報告準則要求或允許在資產成本中納入福利。

經扣除任何已付金額後，僱員應得的福利(例如工資及薪金及年假)確認為負債。

就其他長期僱員福利確認的負債乃按預計本集團將就截至報告日期僱員所提供服務作出的估計未來現金流出的現值計量。因服務成本、利息及重新計量而產生的負債賬面值的任何變動均於損益確認，惟另有香港財務報告準則要求或允許將其計入資產成本則除外。

##### 股份付款

###### 股本結算以股份為基礎的付款交易

###### 向僱員授出的股份／購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以權益結算及以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。

於授出日期釐定以權益結算的股份付款的公允價值，並無考慮所有非市場歸屬條件，基於本集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(股份付款儲備)則相應增加。於各報告期末，本集團會根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂其對預計將會歸屬的權益工具數量的估計。修訂最初估計的影響(如有)將於損益中確認，以使累積開支能夠反映修訂後的估計，並對股份付款儲備作出相應調整。

行使購股權時，先前於股份付款儲備確認的金額會轉撥至股本及股份溢價。倘若購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於股份付款儲備確認的金額將會轉撥至其他儲備。

當授予的股份歸屬時，過去在股份付款儲備中確認的金額將轉至股份溢價。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 向非僱員授出的股份／購股權

與僱員以外之人士進行之以股權結算之股份基礎付款交易乃按所提供之貨品或服務之公允價值計量，惟倘公允價值無法可靠估計，在此情況下，則按實體取得貨品或對手方提供服務當日計量所授出股本工具之公允價值計量。所獲得之貨品或服務的公允價值確認為開支(除非貨品或服務合資格確認為資產)。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或供應貨品或提供服務或作行政用途的樓宇(不包括在建工程及永久業權土地)。物業、廠房及設備乃於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

永久業權土地不予折舊及按成本減後續累計減值虧損計量。

作生產、供應或行政用途的在建樓宇按成本值減任何確認減值虧損列賬。成本包括將資產移至必要的位置及狀況使其能夠以管理層預期的方式運行應佔的任何直接成本，包括測試相關資產是否正常運行的成本，及對合資格資產按照本集團的會計政策進行資本化的借貸成本。當將一項物業、機器及設備移至必要的位置及狀況使其能夠以管理層預期的方式運行而生產的物品(例如當測試資產是否可正常運行時所生產的樣品)的銷售所得款項，以及生產該等物品的相關成本，乃於損益中確認。該等項目的成本乃根據香港會計準則第2號的計量要求計量。該等資產按與其他物業資產相同之基準，於達致擬定用途時開始計提折舊。

當本集團就物業(包括租賃土地及樓宇部份)之擁有權權益付款時，全部代價於初步確認時，於租賃土地及樓宇部份之間進行分配，比例以相對公允價值而定。若能就相關款項可靠地分配，租賃土地的權益呈列為綜合財務狀況表內之「使用權資產」。當代價不能夠在相關租賃土地之非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠地分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

資產(除永久業權土地與在建物業外)按其估計可使用年期，經計及其估計剩餘價值後，以直線法確認折舊，以撇銷相關資產的成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備項目於出售或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損乃以銷售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

##### 無形資產

###### 單獨收購的無形資產

具有有限可使用年限及單獨收購的無形資產以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年限的無形資產的攤銷按照其估計可使用年限以直線法確認。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末審查，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

###### 內部產生的無形資產 — 開發開支

研究活動的開支在產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)引致的內部產生的無形資產方予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能可靠計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額為無形資產首次滿足上述確認標準之日起發生的支出之和。倘不能確認內部產生的無形資產，則開發開支會於產生期間內於損益確認。

於初始確認後，內部產生的無形資產按與分開收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 無形資產(續)

###### 業務合併中所收購無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認及初步按其於收購日期的公允價值(被視作其成本)確認。

於初步確認後，於業務合併中收購之具有有限可用年期之無形資產，按與分開收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

###### 終止確認無形資產

無形資產於出售或當預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間的差額計算，並於資產終止確認時於損益確認。

##### 除商譽以外的物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產減值虧損

於報告期末，本集團會對其物業、廠房及設備、使用權資產、具有有限可使用年期的無形資產及合約成本的賬面值進行審查，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計該資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額個別估算，如不可能個別地估計可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，當能夠確立合理及一致的分配基礎時，企業資產將獲分配到相關現金產生單位，否則將獲分配到能夠確立合理及一致分配基礎的最小現金產生單位組別。企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面金額進行比較。

在本集團根據香港財務報告準則第15號客戶合約收益將資本化資產減值虧損確認為合約成本前，本集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過本集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與直接關於提供該等貨品或服務的成本(未確認為開支)，則就作為合約成本的資本化資產而言之減值虧損(如有)得以確認。作為合約成本的資本化資產屆時就評估相關現金產生單位減值，而計入它們所屬的現金產生單位之賬面值。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 除商譽以外的物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產減值虧損(續)

可收回金額為公允價值(扣除出售成本)與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前折現率折現至現值，以反映現時市場對貨幣時間價值及資產(並無調整對未來現金流量的估計)特定風險的評估。

如估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則調低資產(或現金產生單位)的賬面值至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產，本集團會比較一個現金產生單位組別的賬面值(包括已分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損應首先分配以抵減任何商譽的賬面值(如適用)，然後再根據單位或該現金產生單位組別內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。本應分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或該現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

如果減值虧損隨後撥回，則該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值會增加至其可收回金額的經修訂估計值；但增加後的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度未確認減值虧損時應確定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

##### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列之現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知金額的現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

##### 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法計算。可變現淨值指估計售價減所有估計完工及銷售所需成本。銷售所需成本包括直接源於銷售的增量成本及本集團為作銷售必須產生的非增量成本。



截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(法律或推定)，而本集團可能須履行該責任且該責任的金額能可靠估計，則會確認撥備。

經計及有關責任之風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為於報告期末履行現時責任所需代價作出的最佳估計。倘撥備運用履行現時責任的估計現金流量計量，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣時間價值影響重大)。

##### 或有負債

或有負債為源於過往事件，但因不大可能須以含有經濟利益的資源流出結付責任而未予確認的現有責任。

當本集團對責任共同及個別負責，則預期由另一方滿足的責任部分視為或然負債及不會於綜合財務報表確認。

本集團持續評估以釐定是否可能需要含有經濟利益的資源流出。倘就先前視為或有負債處理的項目可能需要未來經濟利益的流出，則於發生機會變化的報告期間的綜合財務報表確認撥備，惟無法可靠估計的極罕見情況除外。

##### 金融工具

金融資產及金融負債於某一集團實體成為該工具合約條文的訂約方時予以確認。所有常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產的金融資產的購買或出售。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量，惟產生自與客戶的合約之應收貿易款項按香港財務報告準則第15號初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)而直接引致的交易成本於初始確認時，按適用情況加入或扣自該項金融資產或金融負債的公允價值。因收購按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債而直接引致的交易成本即時於損益確認。

實際利息法為計算金融資產或金融負債攤銷成本，以及於有關期間分配利息收入及利息支出之方法。實際利率乃於金融資產或金融負債之預期年期或(倘適用)在較短期間內，準確折現估計未來現金收款及付款(包括組成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認之賬面淨值之利率。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有金融資產的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金額利息。

符合下列條件的金融資產其後以按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量：

- 以出售及收取合約現金流量為目的而持有金融資產的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款為於指定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金額利息。

所有其他金融資產其後以按公允價值計量且其變動計入損益計量，惟於初次確認金融資產當日，倘股本投資不是持有待售或香港財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中由收購方確認的或有代價，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列該股本投資之其後公允價值變動。

於下列情況，金融資產乃分類為持作買賣：

- 所收購金融資產主要目的為於近期出售；或
- 於首次確認時屬於本集團整體管理的已識別金融工具組合的一部分，以及最近有實際短期獲利模式；或
- 屬於衍生工具(並非指定的有效對沖工具)。

##### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收債務工具的利息收入乃使用實際利息法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信用減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信用減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信用減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信用減值，於釐定資產不再出現信用減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

##### (ii) 分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收債務工具

由於按實際利率法計算的利息收入而分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的賬面值的後續變動在損益中確認。該等債務工具賬面值的的所有其他變動均於其他全面收益中確認，並於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備項下累計。減值準備於損益中確認，並在不減少該等債務工具賬面值的情況下對其他全面收益作出相應調整。當終止確認該等債務工具時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

##### (iii) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益準則的金融資產按公允價值計量且其變動計入損益計量。

於各報告期末，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按公允價值計量，包括於損益中確認的任何公允價值收益或虧損。於損益確認的收益或虧損淨額包括從金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他利得與損失」項目內。

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目

本集團根據預期信用虧損(「預期信用虧損」)模型對須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具及其他項目(合約資產))進行減值評估。預期信用虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

全期預期信用虧損指於相關工具的預期年期內所有潛在違約事件所產生的預期信用虧損。相反，12個月預期信用虧損(「12個月預期信用虧損」)指預期將於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所產生的全期預期信用虧損部分。評估是根據本集團過往信用虧損經驗(就債務人的特定因素作出調整)、整體經濟狀況及於報告日期的現時狀況及未來狀況預測的評估進行。

本集團始終就應收貿易賬款、合約資產及租賃應收款項確認全期預期信用虧損。高信用風險債務人的預期信用虧損會單獨評估，其餘則使用具合適組別的撥備矩陣評估。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信用虧損，除非信貸風險自初步確認後顯著增加，則在該情況下本集團確認全期預期信用虧損。評估應否確認全期預期信用虧損是基於自初步確認以來發生違約情況的可能性或風險有否顯著增加。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自初步確認以來是否顯著增加時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約情況的風險與金融工具於初步確認日期發生違約情況的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及言之有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸價差、信用違約掉期價格顯著增加；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期出現不利變動，預計將導致債務人履行債務責任的能力顯著下降；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，本集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初步確認以來顯著增加，除非本集團有合理可作為依據的資料顯示並非如此則作別論。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則本集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認起並無大幅增加。在下列情況下，一項債務工具被釐定為具有較低的信貸風險：i)其違約風險較低；ii)借貸人近期具充分履行合約現金流量責任的能力；及iii)長遠經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借貸人履行其合約現金流量責任的能力。倘一項金融工具的內部或外部信貸評級為國際通用的「投資評級」，則本集團認為該債務工具的信貸風險較低。

本集團定期監察用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部得出或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

儘管上文所述，本集團認為當金融資產逾期超過90日時，即屬發生違約，除非本集團有合理及可作為依據的資料顯示較寬鬆的違約標準更為適用則作別論。

##### (iii) 信用減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的違約事件時，金融資產出現信用減值。金融資產出現信用減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借貸人出現重大財務困難；
- (b) 違約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借貸人的放款人因與借貸人出現財務困難有關的經濟或合約理由而給予借貸人在一般情況下放款人不予考慮的優惠條件；或
- (d) 借貸人可能將宣告破產或進行其他財務重組。

##### (iv) 撤銷政策

當有資訊表明交易對手處於嚴重財務困難時，及並無合理預期收回時(例如交易對手已被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，金額逾期超過兩年後，以較早者為準)，本集團將撤銷其金融資產。撤銷的金融資產可能需根據集團的收回程序進行法律行動，於適當時，應聽取法律建議。撤銷構成取消確認事件。任何其後收回的資產將於損益內確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (v) 預期信用虧損的計量及確認

計量預期信用虧損，是計算違約概率、違約虧損(即如發生違約時虧損金額的多少)和違約風險敞口的函數。評估違約概率和違約虧損是以過往的數據為依據，並按照前瞻性資料作出調整。預期信用虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。本集團採用實際權宜方法估計應收貿易賬款及合約資產的預期信用虧損。高信用風險應收貿易賬款及合約資產的預期信用虧損計量會單獨評估，其餘則在考慮過往信貸虧損經歷後，使用撥備矩陣進行集體評估，並就無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信用虧損乃按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量之間的差額估計，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。根據香港財務報告準則第16號，就租賃應收款項而言，釐定預期信用虧損所用的現金流與與計量租賃應收款項所用現金流一致。

若干應收貿易賬款、合約資產及租賃應收款項的存續期乃經考慮過往到期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)按組合基準考慮。

為進行組合評估，本集團於制定分組時會考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

歸類工作經管理層定期審查，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產信用減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (v) 預期信用虧損的計量及確認(續)

除按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的應收債務工具投資外，本集團透過調整賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟應收貿易賬款、其他應收款項及合約資產除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬予以確認。就按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的債務工具投資而言，虧損撥備於其他全面收益中確認及於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中累計，而毋須減少該等債務工具的賬面值。有關金額指於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中有關累計虧損撥備的變動。

##### 終止確認金融資產

當從資產收取現金流的合約權利屆滿時，或轉讓金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報至另一實體時，本集團會終止確認該項金融資產。如本集團既未轉讓也未保留所有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制轉讓的資產，則本集團確認其對該資產的保留權益及其可能需要支付的金額的相關負債。如本集團保留所轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團就所收取的所得款項繼續確認金融資產及負債。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之差額於損益中確認。

於終止確認分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資時，先前於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

##### 金融負債及權益

##### 分類為債務或權益

由集團實體發行的債務及權益工具按所訂立的合約安排性質，以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 權益工具

權益工具為證明實體經扣除所有負債之後資產的剩餘權益的任何合約。本公司所發行的權益工具於扣除直接發行成本後按已收所得款項入賬。

本公司自身之權益工具之回購直接於權益內確認及扣除。在購買、出售、發行或註銷本公司自身之權益工具時，不會於損益確認任何收益或虧損。

##### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利息法按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入損益計量。

##### 按攤銷成本入賬之金融負債

金融負債包括借貸、其他長期負債及應付貿易賬款及其他應付款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

倘金融負債為(i)於香港財務報告準則第3號適用的業務合併中收購方的或有代價，(ii)持作買賣或(iii)指定為按公允價值計量且其變動計入損益，則有關金融負債分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

金融負債可於下列情況下視為持作買賣：

- 其已獲收購的主要目的為於短期內購回；或
- 於初步確認時，其為本集團共同管理，且具有短期獲利的最近實際模式的已識別財務工具組合的一部分；或
- 其為衍生工具(屬於財務擔保合約的衍生工具或指定為有效的對沖工具除外)。



截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 終止確認金融負債

本集團於及僅會於本集團的責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。已終止確認金融負債賬面值與已付或應付代價之間的差額於損益確認。

因利率基準改革而導致釐定合約現金流基準之變動

就因利率基準改革而導致釐定按攤銷成本計量之金融資產或金融負債之合約現金流基準之變動而言，本集團採用實際權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬。此實際利率之變動一般而言對相關金融資產或金融負債之賬面值並無顯著影響。

僅當符合下述兩個條件時，釐定合約現金流之基準須因應利率基準改革而變動：

- 該變動是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定合約現金流之新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接變動前之基準)。

##### 衍生金融工具

衍生工具首次按於衍生工具合約訂立日期的公允價值確認，其後於報告期末以其公允價值重新計量。所產生的盈虧隨即於損益確認，除非衍生工具指定為有效對沖工具，在此情況下，於損益確認的時間乃視乎對沖關係性質而定。

##### 抵銷金融資產及金融負債

當及僅當本集團現時擁有抵銷已確認金額之合法可強制執行權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，方會抵銷金融資產及金融負債，並於綜合財務狀況報表呈列淨額。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

#### 4. 估計不確定性因素的主要來源

於應用本集團載於附註3的會計政策時，董事須對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃按照過往經驗及被視為相關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

此等估計及相關假設會持續檢討。若會計假設的修訂僅影響作出修訂的期間，將會於該期間確認，若修訂影響當期及未來期間，則會於作出修訂及其後期間確認。

於報告期末對資產及負債賬面值在下一財政年度內有重大調整風險的有關將來主要假設及其他估計不確定因素主要來源在下文討論。

##### 應收貿易賬款及合約資產預期信用虧損撥備

高信用風險應收貿易賬款及合約資產的預期信用虧損計量會單獨評估，其餘則使用撥備矩陣進行集體評估。撥備矩陣乃基於本集團的歷史違約率，並考慮無需付出過多成本或努力即可得的合理且可支持的前瞻性資料。於各報告日期，可觀察的歷史違約率會重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。

預期信用虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信用虧損以及本集團應收貿易賬款的資料分別於附註43及24披露。

##### 物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及減值

董事釐定本集團物業、廠房及設備的剩餘價值、可使用年期及相關折舊開支。該估計乃依據具有類似性質和功能的物業、廠房及設備的實際剩餘價值及可使用年期的過往經驗作出。此外，當若干事件發生或情況出現變化及汽車產品的技術革新顯示可能無法收回資產的賬面值時，董事會評估減值。於二零二二年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備的賬面值為人民幣13,435,289,000元(扣除累計減值虧損人民幣79,405,000元)(二零二一年：賬面值為人民幣11,623,394,000元(扣除累計減值虧損人民幣20,542,000元))。

##### 存貨準備

董事於報告期末審查存貨的庫齡，並且就識別出的不再適用於生產或於市場上銷售的陳舊及滯銷存貨項目作出準備。董事主要根據最近期發票價格及現行市況估計該等項目的可變現淨值。本集團於報告期末按逐個產品基準進行存貨審查並對陳舊及滯銷項目作出準備。於二零二二年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣3,633,134,000元(扣除存貨準備人民幣114,436,000元)(二零二一年：存貨賬面值為人民幣2,960,843,000元(扣除存貨準備人民幣101,140,000元))。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 估計不確定性因素的主要來源(續)

#### 公允價值計量及估值過程

本集團部分資產及負債按公允價值計量，作財務報告之用。一個估值團隊已成立，其在本集團財務總監(「財務總監」)的領導下釐定合適的估值技術及公允價值計量的輸入數據。

於評估資產或負債的公允價值時，本集團盡可能採用可觀察市場數據。倘無第一級輸入數據時，本集團會釐定合適的估值技術和輸入數據以估計某幾類金融工具的公允價值。附註43(c)載列釐定各類金融工具公允價值時所用的估值技術、輸入數據和關鍵假設的詳細資料。

財務總監與合資格外聘估值師及內部專家緊密合作，以確立適當的估值技術及模型的輸入數據。

於二零二二年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、衍生金融資產及衍生金融負債公允價值估計分別為人民幣28,269,000元(二零二一年：無)、人民幣163,712,000元(二零二一年：人民幣110,839,000元)、人民幣93,294,000元(二零二一年：人民幣36,237,000元)及人民幣3,638,000元(二零二一年：人民幣9,324,000元)。

### 5. 營業額

#### (i) 客戶合約收益明細

	截至二零二二年十二月三十一日止年度		
	汽車車身零部件 人民幣千元	模具 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售貨品	15,885,317	1,421,076	17,306,393
<b>地區市場</b>			
中國	8,630,081	871,618	9,501,699
其他國家	7,255,236	549,458	7,804,694
總計	15,885,317	1,421,076	17,306,393

	截至二零二一年十二月三十一日止年度		
	汽車車身零部件 人民幣千元	模具 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售貨品	12,573,046	1,346,223	13,919,269
<b>地區市場</b>			
中國	7,517,115	684,391	8,201,506
其他國家	5,055,931	661,832	5,717,763
總計	12,573,046	1,346,223	13,919,269

本集團所有營業額均為按時點確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5. 營業額(續)

### (ii) 客戶合約履約義務

#### 銷售汽車車身零部件

本集團根據客戶訂單及與客戶訂立的框架合約直接向客戶銷售汽車車身零部件。營業額於產品控制權轉讓予客戶時即貨品交付予客戶的時點確認。當客戶接受產品時即發生交付。正常信用期限為從發票生效日期起的60日至90日。當客戶就訂單預付款時，本集團收取的交易價確認為合約負債，直至貨品已交付客戶為止。

#### 模具開發

本集團根據與客戶所訂相關合約訂明的要求為客戶開發模具。營業額於模具開發已完成且客戶接納時確認。當模具經客戶驗收確認後即為接納。對於個別支付的模具開發的代價，正常信用期限為從發票生效日期起的60日至90日。當客戶就訂單預付款時，本集團收取的交易價確認為合約負債，直至模具相關營業額已確認為止。

倘合約包括模具開發及相關汽車車身零部件銷售，則模具開發視為除交付汽車車身零部件以外的單獨履約義務。營業額於模具開發已完成且客戶接納時確認。交易價在汽車車身零部件銷售及模具開發之間按獨立售價基準分配。分配至模具開發的交易價於確認營業額時確認為合約資產，直至收取代價的權利成為無條件(即交付相關汽車車身零部件的期間)為止。

### (iii) 分配至客戶合約其餘履約義務的交易價

於報告期末分配至其餘履約義務(未完成或部分未完成)的交易價及預期營業額確認時間如下：

	二零二二年 模具 人民幣千元	二零二一年 模具 人民幣千元
一年內	1,683,311	1,464,199
一年以上但不超過兩年	1,722,562	1,238,630
兩年以上	130,746	402,269
	<b>3,536,619</b>	3,105,098

全部汽車車身零部件將於一年內交付。誠如香港財務報告準則第15號所允許，並無披露分配至該等未完成合約的交易價格。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 6. 分部信息

以資源分配及評估分部表現為目的而向本公司執行董事，即主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報的信息乃主要關於所交付貨品或所提供服務的類型。

並無合併經營分部以組成本集團的可報告分部。

#### 分部營業額及業績

以下為按可呈報及經營分部載列的本集團營業額及業績分析。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	鋁件 人民幣千元	塑件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	金屬及飾條 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	3,789,397	4,783,016	2,044,062	5,313,525	2,337,821	(961,428)	17,306,393
分部溢利	1,286,698	1,156,950	384,122	1,395,151	514,836	46,396	4,784,153
投資收入							286,410
其他未分配收入、利得及損失							293,918
未分配費用							(3,332,701)
利息開支							(263,187)
分佔合營公司業績							30,573
分佔聯營公司業績							(20,097)
除稅前溢利							1,779,069
所得稅開支							(248,708)
本年度溢利							1,530,361

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 6. 分部信息(續)

## 分部營業額及業績(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	鋁件 人民幣千元	塑件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	金屬及飾條 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	3,307,304	4,181,399	269,552	4,972,532	1,887,950	(699,468)	13,919,269
分部溢利	1,124,306	1,044,511	28,876	1,381,691	411,617	92,773	4,083,774
投資收入							284,999
其他未分配收入、利得及損失							640,663
未分配費用							(2,922,524)
利息開支							(263,308)
分佔合營公司業績							19,204
分佔聯營公司業績							3,004
除稅前溢利							1,845,812
所得稅開支							(266,364)
本年度溢利							1,579,448

可呈報及經營分部之會計政策與附註3所述的本集團會計政策一致。分部溢利為各分部的所得毛利，並未分配投資收入、其他收入、預期信虧損模型下的減值虧損(扣除撥回)、其他利得與損失、分銷及銷售開支、行政開支、研發開支、利息開支和分佔聯營公司及合營公司業績。此乃就資源分配與表現評估為目的向主要營運決策者作報告的方式。

主要營運決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於主要營運決策者並無就資源分配及表現評估定期審閱分部資產及分部負債，故並無呈列該等資料的分析。因此，僅呈列分部營業額及分部業績。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 6. 分部信息(續)

#### 地區資料

本集團的業務遍佈中國、美利堅合眾國(「美國」)、日本、泰國、德國、塞爾維亞、墨西哥、英國、大韓民國、法國及波蘭。

本集團營業額的資料乃按本集團客戶的地區位置呈列。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國	9,501,699	8,201,506
其他國家	7,804,694	5,717,763
	17,306,393	13,919,269

本集團非流動資產的資料乃按資產的地區位置呈列。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國	11,502,560	10,469,401
其他國家	5,470,121	3,944,770
	16,972,681	14,414,171

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產、計劃資產、衍生金融資產及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

#### 主要客戶的資料

於二零二二年及二零二一年，概無單一客戶為本集團營業額貢獻10%或以上。

### 7. 投資收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行存款利息	286,410	284,709
應收貸款利息	—	290
總計	286,410	284,999

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助(附註i)	185,582	142,984
服務及諮詢收入(附註ii)	17,952	25,444
銷售廢料及原材料(附註iii)	49,888	5,364
租金收入(扣除支出)	27,290	17,993
賠償收入	24,614	20,875
其他	9,758	12,354
總計	315,084	225,014

附註：

- (i) 該等金額指中國當地政府機關授予集團實體的多項獎勵補助，以獎勵在質量監控或環保方面表現良好或從事高科技產業及產品開發活動的集團實體。政府補助為無條件亦已獲中國當地政府機關批准。
- (ii) 本集團向客戶提供若干保養、維修及技術諮詢服務，該等服務於本集團履約時客戶同時接受及使用本集團履約所帶來的利益後確認為履約責任。作為實際權宜方法，本集團並未披露未履行履約責任的資料，原因為履約責任的原預計期限為一年或更短。附註8所示的本年度數額已被服務及諮詢收入的相關成本人民幣15,452,000元(二零二一年：人民幣4,057,000元)所抵銷。
- (iii) 銷售廢料及原材料的收入於材料的控制權已轉移予買方時(即於貨物交付予買方時)確認。作為實際權宜方法，本集團並未披露未履行履約責任的資料，原因為履約責任的原預計期限為一年或更短。附註8所示的本年度數額已被銷售廢料及原材料的相關成本人民幣300,871,000元(二零二一年：人民幣252,991,000元)所抵銷。

## 9. 其他利得與損失

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
匯兌收益(虧損)淨額	34,111	(52,576)
衍生金融工具公允價值變動收益	67,276	52,343
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產公允價值變動收益	7,783	53,788
物業、廠房及設備的減值虧損(附註i)	(58,863)	(3,318)
存貨的減值虧損(附註ii)	(11,291)	—
土地搬遷收益(附註iii)	—	258,066
出售物業、廠房及設備和其他無形資產的虧損	(26,386)	(44,117)
出售附屬公司的收益(附註34)	—	212,799
出售一間聯營公司的收益	—	682
未繳稅款及附加費用撥備(附註iv)	—	(17,632)
因COVID-19疫情引起的額外員工成本(附註v)	—	(34,836)
其他	(6,352)	(7,012)
合計	6,278	418,187



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 9. 其他利得與損失(續)

附註：

- (i) 於本年度，本集團確認物業、廠房及設備減值虧損人民幣58,863,000元，主要包括：(1)本公司全資附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司(「嘉興敏惠」)的生產設施發生火災，產生減值虧損人民幣26,297,000元；(2)由於第三方客戶因其業務發展計劃的最新變化而決定放棄其在中國的業務，因此被認為無用的若干專用設備的減值虧損為人民幣12,389,000元；及(3)其他雜項減值虧損按個別基準評估及計提。
- (ii) 於本年度，本集團確認存貨減值虧損人民幣11,291,000元，主要包括：(1)因嘉興敏惠的生產設施發生火災而產生的減值虧損人民幣6,969,000元；及(2)因第三方客戶決定退出其在中國的業務而被視為無用的若干專用成品的減值虧損人民幣4,322,000元，於附註9(i)披露。
- (iii) 於過往年度，本集團與中國寧波市地方政府就本集團全資附屬公司寧波信泰機械有限公司持有的一塊土地及建築物訂立土地及建築物徵收協議，總代價為人民幣440,198,000元，包括於過渡期內轉讓資產及安置費用的補償。於二零二一年搬遷完成後，土地搬遷收益為人民幣258,066,000元，已在抵銷相應的成本後確認，而代價人民幣71,194,000元於過往年度分類為遞延收入，乃由於協議規定的條件尚未獲滿足。然而，所有有關條件已於本年度達成，利得人民幣71,194,000元已通過減少截至二零二二年十二月三十一日止年度產生的相應成本確認，進一步詳情載於附註40。
- (iv) 於過往年度，本公司位於墨西哥的一間附屬公司從地方當局接獲109,723,000墨西哥比索(「墨西哥比索」)(相當於人民幣35,749,000元)的繳稅通知，當中包括進項增值稅(「增值稅」)55,635,000墨西哥比索(相當於人民幣18,117,000元)及相應附加費54,088,000墨西哥比索(相當於人民幣17,632,000元)。
- (v) 於過往年度，由於本集團需要向符合美國聯邦疫情失業補助(FPUC)計劃申請資格的人士支付高於補貼金額的費用以保留和吸引相關人士，故本集團為維持其在美国(「美國」)的海外業務而產生總額人民幣34,836,000元的額外員工成本來僱傭臨時勞動力。因此，本集團發生超出未有COVID-19疫情期間正常金額的額外員工成本。因此，已產生超出未有COVID-19疫情期間正常金額的額外員工成本，並於其他虧損入賬。

### 10. 所得稅開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本年度稅項：		
中國企業所得稅	221,507	247,320
其他司法權區	75,351	43,857
	296,858	291,177
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(4,143)	(28,982)
遞延稅項：		
本年度(計入)支出(附註22)	(44,007)	4,169
	248,708	266,364

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

由於本集團並無於或自香港產生收入，故概無就香港稅項計提撥備。

根據澳門企業所得稅法(「澳門企業所得稅法」)，銘仕國際澳門離岸商業服務有限公司(「銘仕澳門」)的稅率為12%。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。

根據墨西哥企業所得稅法(「墨西哥企業所得稅法」)，墨西哥附屬公司的稅率為30%。

於其他司法權區產生的稅項則按相關司法權區的現行稅率計算。

根據於二零零七年頒佈的中國企業所得稅法及財稅[2011]第58號(「58號文」)，若干位於中國的集團實體有權享受下列稅項寬減：

根據企業所得稅法，位於中國西部地區指定省份並從事特定受鼓勵行業的實體可享有15%優惠稅率，直至二零三零年十二月三十一日。

根據企業所得稅法，符合高新科技企業資格的實體可於本年度及去年享有15%優惠稅率，但須每三年更新。

根據中國有關稅法及實施條例，源泉扣繳稅適用於應付「非居民企業」的投資者的利息及股息，而該等非居民企業於中國並無機構或營業地點，或其於中國設有機構或營業地點，但有關收入實際上與該機構或營業地點無關，惟以該等利息或股息乃源自中國境內為限。於此情況下，就本集團中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取的本集團應佔未分派溢利而言，中國附屬公司分派予離岸集團實體的股息須繳納10%或較低條約稅率的源泉扣繳稅。根據有關稅收協定，向香港居民公司作出分派應支付5%的源泉扣繳稅。因此，已按照預計中國實體將分派的股息作出源泉扣繳稅撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 10. 所得稅開支(續)

本年度的稅項支出與綜合損益及其他全面收益表的除稅前溢利對賬如下：

	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	1,779,069		1,845,812	
按25%之適用所得稅稅率計算之稅項 (二零二一年：25%)(附註i)	444,767	25.0	461,453	25.0
分佔聯營公司及合營公司業績之稅務 影響	(2,619)	(0.1)	(5,552)	(0.3)
不可就稅項扣減之開支之稅務影響	23,183	1.3	22,869	1.2
免稅收入之納稅影響	—	—	(47,418)	(2.6)
未確認稅務虧損之稅務影響	47,365	2.7	91,952	5.0
未確認可扣減暫時性差額之稅務影響	4,736	0.3	5,950	0.3
動用以前未確認為遞延稅項資產之稅務 虧損之稅務影響	(94,494)	(5.3)	(38,935)	(2.1)
中國附屬公司獲授稅項寬減之影響	(128,948)	(7.2)	(160,457)	(8.5)
中國附屬公司溢利之源泉扣繳稅撥備 (附註ii)	19,377	1.1	35,837	1.9
附屬公司不同稅率之稅務影響	22,733	1.3	16,528	0.9
以不同稅率計值之遞延稅項	—	—	901	—
研發開支加計扣除	(83,249)	(4.7)	(87,782)	(4.8)
過往年度超額撥備	(4,143)	(0.2)	(28,982)	(1.6)
本年度之稅項支出及實際稅率	248,708	14.0	266,364	14.4

附註：

- (i) 使用本集團大多數業務所在司法權區之境內稅率(即中國企業所得稅稅率)。
- (ii) 根據澳門法例第15/2018號 — 廢除離岸服務法律制度，自二零二一年一月一日起，本集團的附屬公司銘仕澳門須就其在澳門的經營業績繳納利得稅。同時，倘銘仕澳門就銘仕澳門於二零二零年十二月三十一日的未分配保留盈利分配股息，銘仕澳門的股東將須繳納澳門補充稅。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 11. 本年度溢利

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本年度溢利已扣除(計及)下列項目：		
董事薪酬(附註12)	5,820	8,477
其他員工薪酬及津貼	3,234,103	2,932,169
其他員工相關福利及利益	250,892	237,928
其他員工退休福利計劃供款	185,242	155,201
其他員工之以股份為基礎之付款	46,348	74,217
員工總成本	3,722,405	3,407,992
減：已計入研發開支內的員工成本	(801,210)	(516,410)
	2,921,195	2,891,582
本公司核數師酬金	3,950	3,730
物業、廠房及設備之折舊	1,038,397	846,652
使用權資產折舊	45,612	46,379
其他無形資產攤銷	37,154	29,042
合約成本攤銷	30,890	26,798
折舊及攤銷總額	1,152,053	948,871
減：已計入研發開支內的折舊及攤銷	(32,355)	(35,312)
	1,119,698	913,559
已確認存貨成本	12,522,240	9,835,495
撇減存貨	40,701	12,819
存貨撥備撥回	(5,058)	(43,477)
計入下列項目的物業、廠房及設備確認的減值虧損 — 其他利得與損失	58,863	3,318
租金收入	(40,953)	(30,406)
減：產生年內租金收入的直接運營開支	13,663	12,413
確認為費用的研發開支包括：		
員工成本	801,210	516,410
材料成本	282,611	280,946
折舊及攤銷費用	32,355	35,312
其他運營成本	56,218	108,032
	1,172,394	940,700

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金

#### (a) 董事及主要行政人員酬金

年內已付或應付董事及主要行政人員的酬金呈列如下：

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關 花紅 人民幣千元 (附註)	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>二零二二年</b>						
執行董事：						
魏女士	—	—	—	—	—	—
葉國強(於二零二二年 五月三十一日獲委任)	—	743	470	324	7	1,544
陳斌波(於二零二二年 五月三十一日辭任)	—	1,030	—	727	18	1,775
秦千雅	—	1,121	371	194	88	1,774
	—	2,894	841	1,245	113	5,093

上列執行董事之酬金與其就本公司及本集團的事務管理提供的服務有關。自二零二二年五月起，魏女士亦為本公司行政總裁。截至二零二二年十二月三十一日止年度，魏女士放棄其全部酬金。

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關 花紅 人民幣千元	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
獨立非執行董事：						
王京	148	—	—	129	—	277
吳德龍	171	—	—	129	—	300
陳全世	150	—	—	—	—	150
	469	—	—	258	—	727

上列獨立非執行董事之酬金與其以董事身份提供的服務有關。

附註：績效相關花紅基於彼等於本集團內的相關個人職務及責任以及本集團的表現釐定。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

## (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關 花紅 人民幣千元 (附註)	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>二零二一年</b>						
執行董事：						
魏女士	—	—	—	—	—	—
陳斌波	—	2,465	384	2,677	39	5,565
秦千雅	—	1,075	268	428	84	1,855
	—	3,540	652	3,105	123	7,420

上列執行董事之酬金與其就本公司及本集團的事務管理提供的服務有關。陳斌波亦為本公司行政總裁及其於上文披露的酬金亦包括就彼以行政總裁身份提供的服務有關。

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關 花紅 人民幣千元	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
獨立非執行董事：						
鄭豫(於二零二一年四月 二十七日辭任)	72	—	—	26	—	98
王京	143	—	—	294	—	437
吳德龍	166	—	—	268	—	434
陳全世(於二零二一年五 月三十一日獲委任)	88	—	—	—	—	88
	469	—	—	588	—	1,057

上列獨立非執行董事之酬金與其以董事身份提供的服務有關。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，一位董事(魏女士)放棄其全部酬金。

附註： 績效相關花紅基於彼等於本集團內的相關個人職務及責任以及本集團的表現釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

#### (b) 僱員酬金

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，(b)中所指本集團向董事或五位最高薪人士所付酬金不包含作為激勵該等人士加入或擬加入本集團或者失去其職位的補償。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，五位最高薪人士中包括三位(二零二一年：兩位)董事。酬金詳情載於上文。其餘兩位(二零二一年：三位)最高薪人士的酬金如下：

	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關 花紅 人民幣千元 (附註)	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年	2,745	700	1,036	14	4,495
二零二一年	3,533	962	2,524	20	7,039

附註：績效相關花紅基於彼等於本集團內相關個人的職務及責任以及本集團的表現釐定。

彼等(包括董事)的酬金在下列範圍內：

	二零二二年 僱員人數	二零二一年 僱員人數
港元(「港元」)		
1,500,001港元至2,000,000港元	3	2
2,000,001港元至2,500,000港元	1	2
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	1
6,000,001港元至6,500,000港元	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	—	—

### 13. 股息

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零二一年末期股息 — 每股0.630港元 (二零二零年末期股息 — 每股0.572港元)	621,768	554,110

截至二零二二年十二月三十一日止年度

**13. 股息(續)**

於二零二二年五月三十一日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派每股0.630港元(二零二一年：每股0.572港元)的末期股息，合共731,957,000港元(相當於人民幣621,768,000元)(二零二一年：663,406,000港元(相當於人民幣554,110,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事已建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派發每股0.578港元的末期股息，合共671,951,000港元(相當於人民幣600,233,000元)，並須待股東於二零二三年五月三十一日舉行的股東週年大會上批准，方可作實。

**14. 每股盈利**

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利(本公司擁有人應佔本年度溢利)	1,500,584	1,496,507
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數(附註)	1,151,000	1,151,646
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	—	6,259
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,151,000	1,157,905

附註：已就為二零二零年股份獎勵計劃而由受托人購買的普通股股數對用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數作出調整。



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備

	永久業權土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬及設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>								
於二零二一年一月一日	156,933	3,316,480	596,249	121,198	29,989	7,075,701	2,216,751	13,513,301
匯兌調整	(13,077)	(42,027)	(11,099)	(101)	(211)	(67,085)	(68,136)	(201,736)
添置	—	19,050	89,057	4,308	3,820	123,539	2,973,651	3,213,425
出售	—	(63,035)	(37,649)	(34,934)	(1,757)	(175,605)	(3,954)	(316,934)
與資產有關的政府補貼的抵減 (附註i)	—	(101,085)	—	—	—	(42,954)	—	(144,039)
轉撥	4,285	511,739	53,090	3,070	1,822	848,274	(1,422,280)	—
於二零二二年十二月三十一日	148,141	3,641,122	689,648	93,541	33,663	7,761,870	3,696,032	16,064,017
匯兌調整	8,500	38,219	6,492	1,444	2,045	144,675	50,040	251,415
添置	27,256	817	129,254	5,823	2,930	274,536	2,548,220	2,988,836
出售	—	(1,788)	(35,617)	(4,527)	(2,052)	(118,842)	(1,123)	(163,949)
與資產有關的政府補貼的抵減 (附註i)	—	(46,768)	(639)	—	(2)	(192,196)	—	(239,605)
轉撥	5,855	1,044,466	85,806	5,107	2,880	2,187,813	(3,331,927)	—
於二零二二年十二月三十一日	189,752	4,676,068	874,944	101,388	39,464	10,057,856	2,961,242	18,900,714
<b>折舊及減值</b>								
於二零二一年一月一日	—	841,388	397,928	81,976	22,285	2,550,905	3,173	3,897,655
匯兌調整	—	(9,462)	(8,651)	(56)	(174)	(28,246)	(228)	(46,817)
本年度撥備	—	152,317	58,060	8,124	2,280	625,871	—	846,652
於損益確認減值虧損(附註ii)	—	—	—	—	—	3,318	—	3,318
出售時撇銷	—	(50,926)	(34,229)	(28,455)	(1,541)	(127,267)	—	(242,418)
撇銷(附註ii)	—	—	(24)	—	—	(17,743)	—	(17,767)
於二零二一年十二月三十一日	—	933,317	413,084	61,589	22,850	3,006,838	2,945	4,440,623
匯兌調整	—	8,250	3,520	1,001	1,290	25,571	128	39,760
本年度撥備	—	185,818	84,780	8,617	3,512	755,670	—	1,038,397
於損益確認減值虧損(附註ii)	—	2,226	4,200	—	—	52,437	—	58,863
出售時撇銷	—	(864)	(20,887)	(4,527)	(1,913)	(84,027)	—	(112,218)
於二零二二年十二月三十一日	—	1,128,747	484,697	66,680	25,739	3,756,489	3,073	5,465,425
<b>賬面值</b>								
於二零二二年十二月三十一日	189,752	3,543,636	393,932	34,708	13,725	6,301,367	2,958,169	13,435,289
於二零二一年十二月三十一日	148,141	2,707,805	276,564	31,952	10,813	4,755,032	3,693,087	11,623,394

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按照以下年折舊率經計及其估計剩餘價值後採用直線法予以折舊：

永久業權土地	不適用
樓宇	2.50%–5.00%
傢俬及設備	9%–18%
租賃物業裝修	18%
汽車	18%
廠房及機器	6%–33.33%

永久業權土地分別位於美國、墨西哥、日本、泰國、德國、塞爾維亞及波蘭。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無已抵押之永久業權土地及樓宇，為授予集團實體之任何一般銀行融資提供擔保。

附註：

- (i) 人民幣239,605,000元的政府補貼已被視為自相關資產賬面值扣減，其中人民幣118,650,000元乃於截至二零二二年十二月三十一日止年度收到(二零二一年：政府補貼人民幣144,039,000元用於建造其樓宇、廠房及機器的成本)。
- (ii) 誠如附註9所披露，截至二零二二年十二月三十一日止年度，由於嘉興敏惠的生產設施發生火災，以及一個第三方客戶決定退出其在中國的業務，本集團確認與樓宇、傢俬及設備、廠房及機器有關的減值虧損人民幣58,863,000元(二零二一年：與廠房及機器有關的減值虧損為人民幣3,318,000元)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無核銷減值(二零二一年：傢俬及設備、廠房及機器賬面值為人民幣17,767,000元)。

## 16. 使用權資產

	租賃物業土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
賬面值	983,580	98,462	810	1,082,852
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>				
賬面值	934,312	108,368	760	1,043,440
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>				
折舊開支	(23,504)	(21,482)	(626)	(45,612)
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>				
折舊開支	(24,065)	(21,792)	(522)	(46,379)

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 16. 使用權資產(續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
與短期租賃及租賃低價值資產有關的開支	62,637	62,613
租賃現金流出總額	164,289	90,454
添置使用權資產(附註)	82,659	139,438

附註：截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就位於中國的新獲得土地確認使用權資產人民幣74,171,000元(二零二一年：位於中國及捷克的新租賃樓宇的使用權資產分別為人民幣17,501,000元及人民幣121,136,000元)。同時，本集團就新獲得樓宇及汽車分別確認使用權資產人民幣7,818,000元及人民幣670,000元(二零二一年：無)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無終止確認任何使用權資產(二零二一年：與出售附屬公司有關的使用權資產人民幣5,591,000元)。

於兩個年度，本集團租賃土地、各類辦公室、倉庫、設備及車輛以供運營。租賃合約在固定期限1年至50年內訂立。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

此外，本集團持有多處工業大廈(主要放置其生產設施)及辦公樓宇。本集團為該等物業權益之登記擁有人，包括相關租賃土地。於收購該等物業權益前已作出一次性付款。該等自有物業之租賃土地部分僅於付款能夠可靠分配時個別呈列。

於二零二二年十二月三十一日，本集團已取得所有租賃土地的土地使用權證。

本集團定期就機器、設備及汽車訂立短期租賃。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，短期租賃組合與於上文相關短期租賃開支披露的短期租賃組合相類似。

#### 租賃限制或契約

此外，於二零二二年十二月三十一日，人民幣99,965,000元之租賃負債乃連同人民幣99,272,000元之相關使用權資產一併確認(二零二一年：人民幣119,493,000元之租賃負債乃連同人民幣109,128,000元之相關使用權資產一併確認)。除出租人所持租賃資產之抵押權益外，該等租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不得用作借貸抵押。

#### 所承擔租賃

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團尚未訂立任何尚未開始的新租賃。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
商譽	98,030	98,030

本集團於二零二二年十二月三十一日所持有的商譽乃因以下事項而產生：(i)於二零零六年收購附屬公司嘉興敏榮汽車零部件有限公司(「嘉興敏榮」)；(ii)於二零一四年收購附屬公司Plastic Trim International, Inc.(「PTI」)；(iii)於二零一六年收購附屬公司嘉興敏德汽車零部件有限公司(「嘉興敏德」)；(iv)於二零一八年收購附屬公司精確實業股份有限公司(「精確實業」)及(v)於二零一九年收購附屬公司廣州東海。

## 商譽的減值測試

## (i) 嘉興敏榮

於二零二二年十二月三十一日，分配至嘉興敏榮的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣15,276,000元(二零二一年：人民幣15,276,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

## (ii) PTI

於二零二二年十二月三十一日，分配至PTI的製造注塑及押出工藝的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣31,131,000元(二零二一年：人民幣31,131,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽(續)

### 商譽的減值測試(續)

#### (iii) 嘉興敏德

於二零二二年十二月三十一日，分配至嘉興敏德的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣36,821,000元(二零二一年：人民幣36,821,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (iv) 精確實業

於二零二二年十二月三十一日，分配至精確實業的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣14,277,000元(二零二一年：人民幣14,277,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (v) 廣州東海

於二零二二年十二月三十一日，分配至廣州東海的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣525,000元(二零二一年：人民幣525,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 18. 其他無形資產

	排放權 人民幣千元	專利 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於二零二一年一月一日	12,033	4,826	271,789	288,648
添置	—	556	28,959	29,515
出售	(11)	(705)	(16,738)	(17,454)
匯兌調整	—	—	(1,560)	(1,560)
於二零二一年十二月三十一日	12,022	4,677	282,450	299,149
添置	1,001	—	75,026	76,027
出售	—	—	(51,455)	(51,455)
匯兌調整	—	—	2,196	2,196
於二零二二年十二月三十一日	<b>13,023</b>	<b>4,677</b>	<b>308,217</b>	<b>325,917</b>
<b>攤銷</b>				
於二零二一年一月一日	10,994	2,163	197,293	210,450
本年度支出	699	572	27,771	29,042
出售時撇銷	(11)	(705)	(12,920)	(13,636)
匯兌調整	—	—	(1,296)	(1,296)
於二零二一年十二月三十一日	11,682	2,030	210,848	224,560
本年度支出	585	114	36,455	37,154
出售時撇銷	—	—	(50,185)	(50,185)
匯兌調整	—	—	1,540	1,540
於二零二二年十二月三十一日	<b>12,267</b>	<b>2,144</b>	<b>198,658</b>	<b>213,069</b>
<b>賬面值</b>				
於二零二二年十二月三十一日	<b>756</b>	<b>2,533</b>	<b>109,559</b>	<b>112,848</b>
於二零二一年十二月三十一日	340	2,647	71,602	74,589

上述其他無形資產可使用年期有限，該等資產於有關年期內攤銷。攤銷期介乎二至十年。

## 19. 於合營公司權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於合營公司的非上市投資成本	181,334	163,955
匯兌調整	620	620
分佔收購後溢利(扣除已收股息)	56,013	30,440
	<b>237,967</b>	195,015

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司權益(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團於下列合營公司持有權益：

實體名稱	註冊成立及 經營所在國家	本集團應佔權益比例		股本		主要業務
		二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年	二零二一年	
武漢敏島汽車零部件 有限公司(「武漢敏島」)	中國	50.00	50.00	4,700,000美元 (「美元」)	4,700,000美元	設計、製造、開發及銷售 車身零部件
克林威孚電驅動系統 (嘉興)有限公司	中國	51.00	51.00	29,412,000美元	29,412,000美元	電驅動系統研發、生產、 銷售及售後服務
哈敏吉(寧波)汽車新材料 有限公司(「哈敏吉」)	中國	40.00	40.00 (附註 i)	24,951,000美元	20,747,000美元	生產及銷售軟性汽車內 飾材料並提供相關 技術服務
敏實海拉(嘉興)汽車零 部件有限公司 (「敏實海拉」)	中國	50.00	50.00 (附註 ii)	人民幣 150,000,000元	人民幣 144,000,000元	設計、製造、開發及銷售 車身零部件
嘉興市敏碩智能科技 有限公司(「嘉興敏碩」)	中國	30.00	30.00	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	設計、製造、開發及銷售 車身零部件
浙江勵敏鋁業有限公司 (「浙江勵敏」)	中國	35.00 (附註 iii)	不適用	人民幣 10,000,000元	不適用	有色金屬熔鑄、鋼壓延 加工

附註：

- (i) 根據股東協議，哈敏吉相關活動的指導工作須經雙方股東一致同意。因此，哈敏吉被分類為合營公司。於本年度，股本增至24,951,000美元及全體股東按比例注資。
- (ii) 於本年度，根據股東協議，敏實海拉的股本增加至人民幣150百萬元，已繳足股款，兩名股東均按比例注資。
- (iii) 浙江勵敏由本集團及一名獨立第三方於本年度成立。根據股東協議，指導浙江勵敏相關活動需要股東雙方的一致同意。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

用權益法入賬的本集團主要合營公司各自的財務資料概要載列如下，即根據香港財務報告準則所編製合營公司財務報表中所示的金額：

## (a) 武漢敏島

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	73,659	122,545
非流動資產	30,020	19,661
流動負債	38,127	68,390
非流動負債	115	81
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	26,853	70,774
	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	192,110	236,408
本年度溢利	1,702	9,295
合營公司向本集團宣派的股息	5,000	—
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	2,353	2,324
利息收入	522	701
所得稅開支	461	1,972

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於武漢敏島的權益賬面值的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
武漢敏島資產淨值	65,437	73,735
本集團分佔武漢敏島擁有權權益的比例	50%	50%
本集團於武漢敏島的權益賬面值	32,719	36,868



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司權益(續)

#### (b) 哈敏吉

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	196,716	172,633
非流動資產	114,307	61,605
流動負債	85,082	70,637
非流動負債	32	—
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	119,315	30,840
	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	126,151	121,279
本年度溢利	35,112	38,527
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	8,776	7,517
利息收入	2,948	245
所得稅開支	4,352	5,559

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於哈敏吉的權益賬面值的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
哈敏吉資產淨值	225,909	163,601
本集團分佔哈敏吉擁有權權益的比例	40%	40%
本集團於哈敏吉的權益賬面值	90,364	65,440

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

## (c) 敏實海拉

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	109,018	81,702
非流動資產	201,542	169,371
流動負債	109,799	76,793
非流動負債	—	21,601
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	13,601	6,108
	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	158,290	80,182
本年度溢利	42,082	6,144
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	12,229	6,757
利息收入	290	808
所得稅開支	6,844	—

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於敏實海拉的權益賬面值的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
敏實海拉資產淨值	200,761	152,679
本集團分佔敏實海拉擁有權權益的比例	50%	50%
本集團於敏實海拉的權益賬面值	100,381	76,340

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司權益(續)

#### 非重要合營公司的匯總資料

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本集團分佔虧損	(5,364)	(3,927)
本集團於該等合營公司的權益賬面總值	14,503	16,367

### 20. 於聯營公司權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本	260,794	207,385
匯兌調整	(289)	(289)
分佔收購後虧損(扣除已收股息)	(46,202)	(26,105)
減值(附註i)	(58,390)	(58,390)
	155,913	122,601

附註：

- (i) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於聯營公司克林威孚科技有限公司(「克林威孚」)所經營的技術過時及市場環境惡化，本集團已就於該實體的權益確認減值虧損人民幣58,390,000元，且本集團估計於聯營公司的權益的賬面值無法收回。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司權益(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司持有權益：

實體名稱	註冊成立及 經營所在國家	本集團應佔權益比例		股本		主要業務
		二零二二年 %	二零二一年 %	二零二二年	二零二一年	
嘉興豐實福祉汽車部件 有限公司	中國	35.00	35.00	1,000,000美元	1,000,000美元	汽車零部件的批發、銷售 代理和進出口業務，以 及相關技術諮詢、安裝 及維修服務
武漢三惠敏實汽車零部件 有限公司 (「武漢三惠敏實」)	中國	30.00	30.00	7,500,000美元	7,500,000美元	製造及銷售汽車的排氣 系統
克林威孚	美國	13.20 (附註 i)	13.20	普通股： 11,439美元 優先股： 27,126,263美元	普通股： 11,439美元 優先股： 27,126,263美元	生產新一代電動馬達及動 力電子控制系統，用於 電動車及混合電動車
浙江車精汽車部件 有限公司 (「車精汽車部件」)	中國	10.00 (附註 ii)	10.00	人民幣 45,000,000元	人民幣 45,000,000元	設計、製造及銷售汽車零 部件及模具
江蘇敏安電動汽車 有限公司(「江蘇敏安」)	中國	12.69 (附註 iii)	12.69	130,000,000美元	130,000,000美元	電動車車身的設計、開發 及批發
寧波敏和新材料 有限公司(「寧波敏和」)	中國	40.00	40.00	人民幣 8,211,667元	人民幣 8,211,667元	製造及銷售金屬材料及 汽車車身零部件
敏視啟源(上海)智能科技 有限公司(「敏視啟源」)	中國	35.00 (附註 iv)	不適用	人民幣 10,000,000元	不適用	科技推廣及應用服務
浙江三花敏實汽車零部件 有限公司(「三花敏實」)	中國	49.00 (附註 v)	不適用	人民幣 100,000,000元	不適用	製造及銷售汽車零部件
台商海峽兩岸產業私募 基金管理(廈門) 有限公司 (「海峽兩岸管理」)	中國	5.45 (附註 vi)	不適用	人民幣 5,147,061元	不適用	基金投資及管理

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司權益(續)

附註：

- (i) 克林威孚的董事會由4名董事組成，其中一名由本公司的全資附屬公司Enboma Investments Limited(「Enboma」)委任。本公司認為，Enboma有權委任一名董事，因而對克林威孚有重大影響力。
- (ii) 車精汽車部件的董事會由3名董事組成，其中一名由本集團全資附屬公司明拓投資有限公司(「明拓投資」)委任。本公司認為，明拓投資有權委任一名董事，因而對車精汽車部件有重大影響力。
- (iii) 江蘇敏安的董事會由3名董事組成，其中一名由本集團全資附屬公司展圖(中國)投資有限公司(「展圖(中國)」)委任。本公司認為，本集團有權委任一名董事，因而對江蘇敏安有重大影響力。
- (iv) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團全資附屬公司敏實投資有限公司參與成立敏視啟源，其認購35%權益股份。敏視啟源的董事會由5名董事組成，其中兩名由敏實投資有限公司委任，故本公司對敏視啟源有重大影響力。
- (v) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團全資附屬公司敏實汽車技術研發有限公司參與成立三花敏實，其認購49%權益股份。考慮到股東協議規定的所有權利及決定權，本公司認為本集團對三花敏實有重大影響力。
- (vi) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團全資附屬公司展圖(中國)參與成立海峽兩岸管理。海峽兩岸管理的董事會由7名董事組成，其中一名由展圖(中國)委任。本公司認為本集團對海峽兩岸管理有重大影響力。

本集團各重要聯營公司的財務資料概述如下，即根據香港財務報告準則所編製聯營公司財務報表中所示的金額。

所有該等聯營公司於該等綜合財務報表按權益法入賬。

### (a) 江蘇敏安

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	197,644	205,163
非流動資產	1,368,732	1,320,768
流動負債	467,202	307,715
非流動負債	613,949	598,873

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司權益(續)

## (a) 江蘇敏安(續)

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	2,418	259
本年度(虧損)溢利	(134,118)	19,169

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於江蘇敏安的權益賬面值的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
江蘇敏安資產淨值	485,225	619,343
本集團分佔江蘇敏安擁有權權益的比例	12.69%	12.69%
本集團於江蘇敏安的權益賬面值	61,575	78,595

## (b) 武漢三惠敏實

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	103,629	99,073
非流動資產	30,886	34,351
流動負債	24,791	27,442
非流動負債	8,653	—

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	74,545	129,250
本年度(虧損)溢利	(4,910)	3,324
自聯營公司向本集團宣派的股息	—	3,000

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司權益(續)

#### (b) 武漢三惠敏實(續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於武漢三惠敏實的權益賬面值的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
武漢三惠敏實資產淨值	101,071	105,982
本集團分佔武漢三惠敏實擁有權權益的比例	30.00%	30.00%
本集團於武漢三惠敏實的權益賬面值	30,321	31,795

#### 非個別重要聯營公司的匯總資料

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本集團分佔(虧損)溢利	(1,604)	426
本集團於該等聯營公司的權益賬面總值	64,017	12,211

### 21. 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收票據	163,712	110,839

結餘指本集團持有按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據，原因為該等票據是在透過收取合約現金流量及出售金融資產達到目標的業務模式下持有，而該合約現金流量僅為本金及尚未償還本金額的利息的付款。本集團於二零二二年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月內到期(二零二一年：八個月內)。

減值評估詳情載於附註43。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 22. 遞延稅項

就於綜合財務狀況表中呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。就財務報告而對遞延稅款結餘的分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
遞延稅項資產	270,079	203,673
遞延稅項負債	(181,581)	(158,804)
	(88,498)	(44,869)

以下為本年度內已確認的主要遞延稅項資產與負債及其變動情況：

遞延稅項資產尚未抵銷：

	金融資產準備 人民幣千元	存貨準備 人民幣千元	物業、廠房及 設備減值 人民幣千元	集團內公司 間交易的 未變現溢利 人民幣千元	開支暫時性			總計 人民幣千元
					差異 人民幣千元	結轉稅項損失 人民幣千元	退休福利責任 人民幣千元	
於二零二一年一月一日	2,003	24,957	5,769	50,074	50,978	22,769	6,369	162,919
計入(扣除自)損益	136	(12,765)	(3,075)	23,345	37,897	581	—	46,119
扣除自本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—	(1,521)	(1,521)
於二零二一年十二月三十一日	2,139	12,192	2,694	73,419	88,875	23,350	4,848	207,517
計入損益	2,827	2,945	3,328	36,718	19,475	20,861	—	86,154
扣除自本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—	(378)	(378)
於二零二二年十二月三十一日	4,966	15,137	6,022	110,137	108,350	44,211	4,470	293,293

遞延稅項負債尚未抵銷：

	收入暫時性 差異 人民幣千元	收購附屬公司 的公允價值調整 人民幣千元	未分派股息的 源泉扣繳稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入(扣除自)損益	(16,986)	30	(33,332)	(50,288)
於二零二一年十二月三十一日	(47,253)	(951)	(114,444)	(162,648)
計入(扣除自)損益	(28,598)	30	(13,579)	(42,147)
於二零二二年十二月三十一日	(75,851)	(921)	(128,023)	(204,795)



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 22. 遞延稅項(續)

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損人民幣1,039,383,000元(二零二一年：人民幣1,158,838,000元)可供抵銷未來溢利。本集團已就有關虧損確認遞延稅項資產人民幣44,211,000元(二零二一年：人民幣23,350,000元)。由於難以估計日後溢利的來源，因此並無就餘下人民幣865,738,000元(二零二一年：人民幣1,058,703,000元)確認遞延稅項資產。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於二零二二年到期之稅項虧損	—	51,920
於二零二三年到期之稅項虧損	121,778	134,867
於二零二四年到期之稅項虧損	195,860	243,400
於二零二五年到期之稅項虧損	75,786	147,232
於二零二六年到期之稅項虧損	169,382	367,811
於二零二七年及以後到期之稅項虧損	302,932	113,473
	<b>865,738</b>	1,058,703

依據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就中國附屬公司所賺取之溢利宣派的股息繳納源泉扣繳稅。於二零二二年十二月三十一日，尚未於綜合財務報表中對與中國附屬公司人民幣5,687百萬元(二零二一年：人民幣5,053百萬元)保留溢利相關的若干暫時性差異作出遞延稅項撥備。本集團得以控制暫時性差異撥回的時間，且該等暫時性差異在可預見未來可能不會撥回。

於報告期末，由於未來不大可能有可扣減暫時性差額可用以抵銷應課稅溢利，故本集團並未就可扣減暫時性差額人民幣73,513,000元(二零二一年：人民幣54,568,000元)確認遞延稅項資產。

### 23. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	1,522,772	1,255,663
在製品	613,270	618,369
製成品	1,497,092	1,086,811
	<b>3,633,134</b>	2,960,843

本年度存貨準備人民幣35,643,000元(二零二一年：撥回淨額人民幣30,658,000元)已於銷售成本確認。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 24. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 聯營公司	9,338	11,194
— 合營公司	34,883	23,292
— 附屬公司非控股股東	6	—
— 其他關連人士*	1,494	1,366
— 第三方	4,627,445	3,182,607
減：信用虧損撥備	(30,325)	(13,688)
	4,642,841	3,204,771
應收票據**	2,043	51,197
其他應收款項	97,198	95,081
減：信用虧損撥備	(1,476)	(1,476)
	95,722	93,605
	4,740,606	3,349,573
預付供應商款項	943,812	882,000
公共事業費用及租賃預付款項	45,326	37,728
預付可收回及可抵扣增值稅	354,818	334,454
出售附屬公司的應收代價***	154,670	304,670
應收利息	301,386	201,327
遞延發行成本	—	19,900
應收貿易賬款及其他應收款項總額	6,540,618	5,129,652

於二零二一年一月一日，客戶合約應收貿易賬款為人民幣3,302,430,000元。

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

\*\* 結餘指本集團持有按攤銷成本計量的應收票據，原因為該等票據是在以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有，而該合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息的付款。本集團於二零二二年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月(二零二一年：六個月)內到期。

\*\*\* 出售附屬公司的應收代價主要來自出售一間附屬公司，詳情披露於附註34。於二零二二年十二月三十一日，已收到現金代價人民幣150,000,000元，於報告日期，餘下部分其後亦已結付。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 24. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

本集團一般給予客戶自發票日期起60日至90日(二零二一年：60日至90日)的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除信用虧損撥備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	4,176,796	2,963,294
91至180日	341,716	153,141
181至365日	84,653	70,892
1至2年	34,215	4,993
超過2年	5,461	12,451
	<b>4,642,841</b>	<b>3,204,771</b>

於二零二二年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款結餘中包括於報告日期已逾期及按撥備矩陣共同評估的應收款項賬面總額人民幣293,316,000元(二零二一年：人民幣110,356,000元)。在逾期結餘中，人民幣49,690,000元(二零二一年：人民幣36,511,000元)已逾期90日或以上，且未被視為減值。參考歷史記錄、過往經驗以及有關該等客戶的可得合理且可支持的前瞻性資料，因為該等客戶擁有良好的業務關係和理想的結算記錄，本集團管理層不認為該等應收款項已出現信用減值。董事已對有關客戶的可收回金額及信貸質量方面進行考慮，並認為預期信用虧損對本集團並無重大影響。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，應收貿易賬款及其他應收款項的預期信用虧損撥備詳情載於附註43。

本集團以相關集團實體的非功能性貨幣計值的應收貿易賬款及其他應收款項載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	日圓 (「日圓」) 人民幣千元	歐元 (「歐元」) 人民幣千元	港元 人民幣千元	墨西哥比索 (「墨西哥比索」) 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	340,086	—	314,512	15,230	23,728
於二零二一年十二月三十一日	202,608	2	171,149	13,915	9,073

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 25. 合約資產及合約成本

## 合約資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
模具開發	1,169,880	1,004,450
減：信用虧損撥備	(7,743)	—
	1,162,137	1,004,450
就報告目的分析為：		
流動	294,145	249,795
非流動	867,992	754,655
	1,162,137	1,004,450

於二零二一年一月一日，合約資產為人民幣869,895,000元。

合約資產與本集團已全部完工且客戶接收但尚未開票的模具開發收款權有關。於相關合約規定的收款權轉為無條件時，合約資產轉撥至應收貿易賬款。

預計不會在本集團正常經營週期內結算的合約資產根據預期結算日期分類為流動及非流動。

## 合約成本

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
獲得合約所增加成本	133,687	164,177

附註：於二零二二年十二月三十一日，資本化合約成本與支付予戰略客戶的增加成本有關，旨在獲得有關本集團產品的新買賣協議。合約成本於相關產品銷售收入確認期間於綜合損益表確認。年內於損益確認的資本化成本金額為人民幣30,890,000元（二零二一年：人民幣26,798,000元）。截至二零二二年十二月三十一日止年度，資本化成本並無發生減值（二零二一年：無）。

倘本集團原本確認的資產的攤銷期為一年或以內，則本集團採用實際權益方法並將與銷售產品有關的合約的增加成本於產生時確認為開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 26. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非上市股本投資	28,269	—

於本年度，本集團作出以下股本投資：

- (i) 於二零二二年八月，本集團對Canatu Oy進行3,000,000歐元（相當於人民幣20,504,000元）的股本投資，佔總股權的2.34%。Canatu Oy為一間在芬蘭成立的非上市公司，主要從事納米材料的生產和銷售。
- (ii) 於二零二二年七月，本集團與其他合夥人就成立台商海峽兩岸產業投資基金（廈門）合夥企業（有限合夥）（「台商基金」）訂立有限合夥協議。根據有限合夥協議，本集團承諾出資人民幣40,000,000元，約佔台商基金總資本承擔的5.44%。於二零二二年十二月三十一日，本集團已向台商基金出資人民幣6,000,000元。

本公司董事認為，有關股本投資於二零二二年十二月三十一日的公允價值與投資成本相若，而且自初始確認以來，股本投資的公允價值變化並不顯著。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值計量之詳情載於附註43(c)。

以各集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產列載如下：

原幣	歐元 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	22,269

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>衍生金融資產</b>		
外匯遠期合約(a)	10,030	1,799
外匯結構性期權合約(b)	358	345
交叉貨幣掉期合約(c)	69,621	34,014
利率掉期合約(d)	13,285	79
	<b>93,294</b>	<b>36,237</b>
<b>衍生金融負債</b>		
外匯遠期合約(a)	3,622	800
外匯結構性期權合約(b)	16	1,133
利率掉期合約(d)	—	7,391
	<b>3,638</b>	<b>9,324</b>
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
就報告目的分析為：		
流動資產	87,241	2,144
非流動資產	6,053	34,093
	<b>93,294</b>	<b>36,237</b>
流動負債	3,638	1,933
非流動負債	—	7,391
	<b>3,638</b>	<b>9,324</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 27. 衍生金融資產／負債(續)

#### (a) 外匯遠期合約

於報告期末，本集團持有下列尚未到期的外匯遠期合約，以降低其外幣風險。

該等合約的主要條款如下：

#### 二零二二年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出22,000,000美元 買入人民幣159,084,740元	二零二三年一月十二日至 二零二三年二月二十一日	1美元兌人民幣7.1538元至 1美元兌人民幣7.3164元
沽出17,500,000歐元 買入人民幣127,380,821元	二零二三年一月十六日至 二零二三年三月三十日	1歐元兌人民幣7.0000元至 1歐元兌人民幣7.4855元
沽出9,700,000美元 買入1,319,117,107日圓	二零二三年一月十二日至 二零二三年六月七日	1美元兌126.06日圓至 1美元兌149.42日圓
沽出1,000,000歐元 買入146,688,020日圓	二零二三年一月十二日	1歐元兌146.61日圓至 1歐元兌146.77日圓
沽出2,000,000歐元 買入2,127,100美元	二零二三年二月二十一日至 二零二三年二月二十三日	1歐元兌1.0519美元至 1歐元兌1.0752美元

#### 二零二一年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出37,000,000美元 買入人民幣238,930,800元	二零二二年一月二十八日至 二零二二年六月三十日	1美元兌人民幣6.4298元至 1美元兌人民幣6.4805元
沽出30,950,000歐元 買入人民幣227,750,584元	二零二二年三月二十九日至 二零二二年六月三十日	1歐元兌人民幣7.3058元至 1歐元兌人民幣7.5666元
沽出人民幣32,336,350元 買入5,000,000美元	二零二二年六月三十日	人民幣1元兌0.1546美元
沽出1,000,000歐元 買入1,138,800美元	二零二二年六月三十日	1歐元兌1.1388美元
沽出人民幣66,514,874元 買入9,000,000歐元	二零二二年六月三十日	人民幣1元兌0.1322歐元至 人民幣1元兌0.1362歐元

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (b) 外匯結構性期權合約

#### 二零二二年十二月三十一日

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約：

一份有關美元兌人民幣的結構性期權合約於二零二二年十月十三日開始，結算日期為二零二三年一月三十一日：

於各估值日：

- (i) 倘美元兌人民幣的參考匯率(「參考匯率」)(定義見協議)低於7.1100(「退減匯率」)，以人民幣等值結算的結算按退減匯率乘以名義金額2,000,000美元計算；
- (ii) 倘參考匯率等於或介乎退減匯率及7.2000(「行使匯率」)，則毋須進行結算；
- (iii) 倘美元兌人民幣的參考匯率高於行使匯率，以人民幣等值結算的結算按行使匯率乘以名義金額2,000,000美元計算。

#### 二零二一年十二月三十一日

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約：

一份有關歐元兌人民幣的結構性期權合約於二零二一年十一月十七日開始，結算日期為二零二二年三月二十一日：

於各估值日：

- (iv) 倘歐元兌人民幣的參考匯率(「參考匯率1」)(定義見協議)低於7.0900(「退減匯率1」)，則毋須進行結算；
- (v) 倘參考匯率1等於或介乎退減匯率1及7.3100(「行使匯率1」)，以人民幣等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算；及
- (vi) 倘參考匯率1高於行使匯率1，以人民幣等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額2,000,000歐元計算。



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 27. 衍生金融資產／負債(續)

#### (c) 交叉貨幣掉期合約

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，尚未到期合約的主要條款如下：

掉期	到期日
於最後到期日由32,258,064歐元兌40,000,000美元，利息由美元－倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)兌年利率-0.51%，按季度結算	二零二三年九月二十二日
於最後到期日由18,699,187歐元兌23,000,000美元，利息由美元－倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)兌年利率-0.50%，按季度結算利率掉期合約	二零二三年九月二十二日

#### (d) 利率掉期合約

二零二二年十二月三十一日

於二零二二年十二月三十一日，尚未到期的該等合約主要條款如下：

名義金額	到期日	掉期
10,000,000美元	二零二三年 二月六日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3585%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月七日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4080%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月十二日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3800%，按季度結算
20,000,000美元	二零二三年 二月二十四日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十六日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十六日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.2500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十八日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.2000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 三月三日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.0500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 三月十七日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率0.5000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十四日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4130%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十五日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二四年 七月二十六日	利息由美元－有擔保隔夜融資利率兌固定利率2.5000%，按季度結算
10,000,000歐元	二零二五年 八月四日	利息由歐洲銀行間歐元同業拆息兌固定利率1.2000%，按季度結算

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

## (d) 利率掉期合約(續)

二零二一年十二月三十一日

於二零二一年十二月三十一日，尚未到期的該等合約主要條款如下：

名義金額	到期日	掉期
10,000,000美元	二零二三年二月六日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3585%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月七日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4080%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月十二日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3800%，按季度結算
20,000,000美元	二零二三年 二月二十四日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十六日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月 二十六日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.2500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十八日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.2000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年三月二日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.1500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年三月三日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.0500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 三月十七日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率0.5000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十四日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4130%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年 二月二十五日	利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3500%，按季度結算

所有上述衍生工具以公允價值列賬。衍生工具的公允價值計量披露於附註43(c)。

## 28. 銀行結餘及現金及已抵押銀行存款

銀行結餘按市場利率介乎0.00%至4.52%的年利率(二零二一年：0.00%至4.52%)計息。已抵押銀行存款按固定利率介乎0.50%至4.25%的年利率(二零二一年：1.50%至4.25%)計息。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，已抵押銀行存款主要為抵押予銀行以獲取授予本集團有關購買製造物料的短期銀行融資的存款(包括應付票據)，因此該等款項被分類為流動資產。

以相關集團實體的非功能性貨幣計值的本集團已抵押銀行存款以及若干銀行結餘及現金主要載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	墨西哥比索 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	184,657	178,016	5,887	31,715	13,086
於二零二一年十二月三十一日	148,813	398,797	10,551	34,527	2,501

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 29. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付貿易賬款		
— 聯營公司	12,994	55,832
— 合營公司	45,382	37,455
— 附屬公司非控股股東	120	1,473
— 其他關連人士*	8,988	9,455
— 第三方	3,088,314	2,191,110
	<b>3,155,798</b>	2,295,325
應付票據	<b>385,796</b>	207,954
其他應付賬款		
— 聯營公司	36	528
— 合營公司	1,095	87
— 附屬公司非控股股東	2,104	2,259
— 其他關連人士*	7,147	5,069
	<b>10,382</b>	7,943
	<b>3,551,976</b>	2,511,222
應付工資及福利款項	<b>552,718</b>	514,616
購置物業、廠房及設備的應付代價	<b>655,910</b>	448,868
應付技術支持服務費	<b>25,479</b>	28,344
應付運費及公共事業費用	<b>70,253</b>	85,393
應付其他稅金	<b>111,132</b>	92,031
已收保證金	<b>14,926</b>	13,670
撥備(附註)	<b>57,656</b>	50,232
應付股息	<b>21,333</b>	31,999
其他	<b>704,087</b>	474,010
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<b>5,765,470</b>	4,250,385

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

附註：於二零二零年，本公司位於墨西哥的一間附屬公司從當地海關接獲有關涉嫌違反若干當地法規的總額161,195,000墨西哥比索(相當於人民幣57,656,000元)(二零二一年：相當於人民幣50,232,000元)的罰款通知書。本集團已提交行政控訴，並於二零二一年三月一日被當地海關駁回。其後，本集團已向當地行政訴訟聯邦法院進一步提起上訴且有關於二零二二年十二月三十一日仍在進行。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

**29. 應付貿易賬款及其他應付款項(續)**

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零二一年: 30日至90日)。

以下為應付貿易賬款於報告期末根據發票日期呈列的賬齡分析:

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	2,493,679	1,981,573
91至180日	410,930	169,133
181至365日	177,441	98,709
1至2年	63,743	33,179
超過2年	10,005	12,731
	<b>3,155,798</b>	<b>2,295,325</b>

本集團於二零二二年十二月三十一日持有的應付票據將於六個月內到期(二零二一年: 六個月內)。

本集團以相關集團實體非功能性貨幣計值的應付貿易賬款及其他應付款項載列如下:

原幣	美元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元	墨西哥比索 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	22,079	45,693	240,625	7,988	192,713
於二零二一年十二月三十一日	29,770	55,029	39,656	7,937	101,651

**30. 合約負債**

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售汽車車身零部件	31,726	28,225
銷售模具	144,896	54,981
	<b>176,622</b>	<b>83,206</b>

下表列示所確認與結轉合約負債有關的營業額金額及有關於過往期間已履行履約義務的營業額金額。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>銷售汽車車身零部件及模具</b>		
於年初包含在合約負債結餘中並已確認的營業額	79,570	85,720

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 31. 借貸

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
有抵押(附註)	810,936	322,481
無抵押	7,387,260	6,821,109
	8,198,196	7,143,590
定息借貸	2,621,174	2,431,476
浮息借貸	5,577,022	4,712,114
	8,198,196	7,143,590
應償還的賬面值：		
一年內	7,192,399	4,888,450
兩年以上但不超過五年的期間內	1,005,797	2,255,140
	8,198,196	7,143,590

附註：於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，該結餘以本集團已抵押銀行存款、應收票據及永久業權土地作抵押。

本集團的浮息借貸按倫敦銀行同業拆息率計息。每一個月、三個月或一年重定利率。

本集團的借貸實際利率範圍如下：

	二零二二年	二零二一年
實際利率：		
定息借貸	1.21%至5.85%	2.83%至4.35%
浮息借貸	0.53%至5.26%	0.07%至4.85%

本集團以相關集團實體的非功能性貨幣計值的借貸載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	1,294,719	6,700	3,751,478
於二零二一年十二月三十一日	2,288,880	139,483	2,034,566

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 32. 股本

	股份數目		股本	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
每股面值0.1港元的普通股				
<b>法定</b>				
年初及年末	5,000,000	5,000,000	500,000	500,000

	股份數目		股本	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>已發行及繳足</b>				
年初	1,161,401	1,159,656	116,219	116,069
根據本公司僱員購股權計劃 行使購股權(附註38(a))	435	1,745	36	150
年末	1,161,836	1,161,401	116,255	116,219

## 33. 非控股權益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初結餘	532,684	368,891
年內分佔全面收益總額	59,660	73,843
非控股股東注資	186,298	192,799
確認一間附屬公司按股本結算以股份為基礎的付款(附註38(c))	1,726	—
出售一間附屬公司後終止確認	—	(1,492)
年內向非控股股東宣派的股息	—	(101,357)
年末結餘	780,368	532,684

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 33. 非控股權益(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團於下列附屬公司擁有非控股權益：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股權益持有的擁 有權權益及投票權比例		非控股權益 應佔溢利(虧損)		累計非控股權益	
		二零二二年 十二月 三十一日 %	二零二一年 十二月 三十一日 %	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元
廣州敏惠汽車零部件 有限公司 (「廣州敏惠」)	中國中外合資企業	30.00	30.00	7,894	9,709	52,561	44,667
廣州東海	中國中外合資企業	50.00	50.00	31,503	32,427	115,914	84,411
武漢東海敏實汽車零 部件有限公司	中國中外合資企業	50.00	50.00	19,785	30,221	144,113	124,328
精確實業(附註i)	台灣	63.55	61.00	(28,709)	10,370	384,631	254,449
天津東海敏實汽車零 部件有限公司 (附註ii)	中國中外合資企業	50.00	不適用	(564)	不適用	27,236	不適用
嘉興東榮敏實汽車零 部件有限公司 (附註iii)	中國中外合資企業	50.00	不適用	(3,012)	不適用	23,227	不適用
個別擁有非控股權益的不重大附屬公司						32,686	24,829
						780,368	532,684

附註：

- (i) 本集團及秦先生曾分別持有在台北證券交易所(櫃檯買賣中心)上市的精確實業的39.00%及9.36%的股權。

於二零二二年十月，精確實業公開配售20,000,000股新發行的普通股，認購價為每股新台幣(「新台幣」)42元，其中本集團及秦先生分別認購4,500,000股及750,000股股份。於上述發售完成後，本集團及秦先生持有的股權分別被攤薄至36.45%及8.41%。

董事根據本集團是否有實際能力單方面指導精確實業的相關活動來評估本集團是否對精確實業擁有控制權。在作出判斷時，董事考慮了本集團在精確實業的絕對持股規模對比其他股東持股的相對規模和分散程度，以及本集團有權委任精確實業董事會四名執行董事中的三名董事。經上述評估，董事認為，本集團仍擁有足夠的主導投票權，可以指導精確實業的相關活動，因此本集團對精確實業具有控制權。

- (ii) 於本年度，展圖(中國)與東海興業株式會社(「東海興業」)訂立合約協議，據此，展圖(中國)與東海興業同意設立天津東海敏實汽車零部件有限公司(「天津東海敏實」)，註冊資本為7,740,000美元及各方持有天津東海敏實的50%股權。根據合作協議，展圖(中國)有權於股東會議單獨批准天津東海敏實的主要事項，以及委任天津東海敏實董事會的大部分成員，屆時天津東海敏實將為本公司持有50%的附屬公司。於二零二二年十二月三十一日，天津東海敏實已收到東海興業及展圖(中國)的注資7,740,000美元(相當於約人民幣55,600,000元)，當中3,870,000美元(相當於約人民幣27,800,000元)由東海興業出資。
- (iii) 於本年度，本公司的全資附屬公司嘉興司諾投資有限公司(「嘉興司諾」)與東海興業訂立合作協議，據此，嘉興司諾及東海興業同意成立嘉興東榮敏實汽車零部件有限公司(「嘉興東榮」)，註冊資本為24,000,000美元，各持有嘉興東榮50%股權。根據合作協議，嘉興司諾有權於股東大會上單獨批准嘉興東榮的重大事宜及委任嘉興東榮董事會大部分成員，之後嘉興東榮將成為本公司擁有50%權益的附屬公司。於二零二二年十二月三十一日，嘉興東榮收到東海興業及嘉興司諾初步注資8,000,000美元(相當於約人民幣52,478,000元)，其中東海興業注資4,000,000美元(相當於約人民幣26,239,000元)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 33. 非控股權益(續)

本集團擁有重大非控股權益的各附屬公司的財務資料概述如下。下文財務資料概要為集團內公司間抵銷前的金額。

## (i) 廣州敏惠

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	253,214	246,999
非流動資產	166,104	203,394
流動負債	237,659	293,509
非流動負債	—	1
本公司擁有人應佔權益	129,098	112,216
非控股權益	52,561	44,667
	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	472,258	580,671
開支	445,944	548,306
本年度溢利	26,314	32,365
本公司擁有人應佔溢利	18,420	22,656
非控股權益應佔溢利	7,894	9,709
已宣派股息予非控股股東	—	31,999
經營活動現金流入(流出)淨額	32,370	(20,401)
投資活動現金(流出)流入淨額	(21,466)	42,706
融資活動現金流出淨額	(10,666)	(24,888)
現金流入(流出)淨額	238	(2,583)



綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

33. 非控股權益(續)

(ii) 廣州東海

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	241,500	201,658
非流動資產	90,412	65,150
流動負債	99,866	97,986
非流動負債	218	—
本公司擁有人應佔權益	115,914	84,411
非控股權益	115,914	84,411
	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	359,763	303,956
開支	296,757	239,102
本年度溢利	63,006	64,854
本公司擁有人應佔溢利	31,503	32,427
非控股權益應佔溢利	31,503	32,427
已付非控股股東股息	—	28,437
經營活動現金流入淨額	75,039	131,803
投資活動現金流出淨額	(40,768)	(10,515)
融資活動現金流出淨額	—	—
現金流入淨額	34,271	121,288

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 33. 非控股權益(續)

## (iii) 武漢東海敏實汽車零部件有限公司

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	241,589	239,006
非流動資產	152,403	148,289
流動負債	104,195	137,265
非流動負債	197	—
本公司擁有人應佔權益	145,487	125,702
非控股權益	144,113	124,328
	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	434,945	441,846
開支	395,375	381,404
本年度溢利	39,570	60,442
本公司擁有人應佔溢利	19,785	30,221
非控股權益應佔溢利	19,785	30,221
已付非控股股東股息	—	40,922
經營活動現金流入淨額	17,699	56,987
投資活動現金流出淨額	(14,926)	(33,896)
融資活動現金(流出)流入淨額	(50,366)	55
現金(流出)流入淨額	(47,593)	23,146

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 33. 非控股權益(續)

#### (iv) 精確實業及精確實業的附屬公司

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
流動資產	721,924	622,104
非流動資產	630,525	110,067
流動負債	536,997	291,285
非流動負債	213,902	22,903
本公司擁有人應佔權益	216,263	162,680
精確實業非控股權益	384,631	254,449
精確實業的附屬公司非控股權益	656	854

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 33. 非控股權益(續)

## (iv) 精確實業及精確實業的附屬公司(續)

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	524,883	313,219
開支	572,135	295,315
年內(虧損)溢利	(47,252)	17,904
本公司擁有人應佔(虧損)溢利	(18,536)	7,289
精確實業非控股權益應佔(虧損)溢利	(28,709)	10,370
精確實業的附屬公司非控股權益應佔(虧損)溢利	(7)	245
年內(虧損)溢利	(47,252)	17,904
本公司擁有人應佔其他全面收益(開支)	5,403	(7,281)
精確實業非控股權益應佔其他全面收益(開支)	24,523	(4,064)
精確實業的附屬公司非控股權益應佔其他全面收益(開支)	191	(244)
年內其他全面收益(開支)	30,117	(11,589)
本公司擁有人應佔全面(開支)收益總額	(13,133)	8
精確實業非控股權益應佔全面(開支)收益總額	(4,186)	6,306
精確實業的附屬公司非控股權益應佔全面收益總額	184	1
年內全面(開支)收益總額	(17,135)	6,315
經營活動現金(流出)流入淨額	(700,682)	2,739
投資活動現金流出淨額	(2,333,815)	(25,098)
融資活動現金流入淨額	1,876,282	388,569
現金(流出)流入淨額	(1,158,215)	366,210

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 34. 出售附屬公司

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團未出售任何附屬公司。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已出售3間附屬公司，主要出售事項披露如下：

#### 截至二零二一年十二月三十一日止年度

於二零二零年十二月三十日，本公司的全資附屬公司敏實投資有限公司與獨立第三方湖州市環橋建設開發有限公司（「環橋建設」）訂立協議，據此，敏實投資有限公司同意出售湖州敏馳汽車有限公司（「湖州敏馳」）的全部股權以及湖州敏馳持有的湖州恩馳汽車有限公司（「湖州恩馳」）的全部股權，現金代價為人民幣400,000,000元，將按照協議規定的時間表分階段結清。該出售事項已於二零二一年三月完成。

#### 已收代價

	人民幣千元
已收現金	100,000
遞延現金代價	300,000
總代價	400,000

#### 對失去控制權的資產及負債分析

	人民幣千元
物業、廠房及設備	163,025
使用權資產	70,378
其他無形資產	3,004
存貨	3,608
應收貿易賬款及其他應收款項	42,946
銀行結餘及現金	6,150
應付貿易賬款及其他應付款項	(101,187)
其他長期負債	(27)
出售資產淨值	187,897

#### 出售一間附屬公司的收益

	人民幣千元
總代價	400,000
減：出售資產淨值	(187,897)
出售收益(附註9)	212,103

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 34. 出售附屬公司(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度(續)

出售一間附屬公司所產生的現金流入淨額

	人民幣千元
已收現金代價	100,000
減：已出售銀行結餘及現金	(6,150)
	93,850

附註：根據股權轉讓協議，於報告日期，遞延代價人民幣300,000,000元已以現金結清。

## 35. 租賃負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>應付租賃負債：</b>		
一年內	19,087	19,691
為期一年以上但不超過兩年	18,161	17,729
為期兩年以上但不超過五年	52,178	64,769
為期五年以上	10,539	17,304
	99,965	119,493
減：12個月內到期償付的款項(列於流動負債項下)	(19,087)	(19,691)
12個月後到期償付的款項(列於非流動負債項下)	80,878	99,802

適用於租賃負債的加權平均增量借貸利率介乎每年1.30%至3.92%(二零二一年：1.30%至4.57%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 36. 經營租賃安排

#### 本集團作為出租人

本集團就租賃用途持有之所有物業及機器已有承租人承諾租用。本年度獲得的租金收入為人民幣40,953,000元(二零二一年：人民幣30,405,000元)。

租賃之應收未貼現租金如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	20,348	20,619
第二至第五年(包括首尾兩年)	85,843	89,885
五年後	45,708	76,534
	151,899	187,038

### 37. 承擔

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約而尚未於綜合財務報表中作出撥備的資本開支： 購置物業、廠房及設備	576,165	732,528

### 38. 以股份為基礎支付的交易

#### (a) 股本結算購股權計劃

本公司根據於二零零五年十一月十三日通過的決議案採納購股權計劃(「二零零五年購股權計劃」)，其主要目的是向董事及合資格僱員提供獎勵，原先採納期限為十年。根據二零零五年購股權計劃，董事會可向合資格僱員(包括董事)授出購股權以認購本公司股份。二零零五年購股權計劃已終止，並由一項新的購股權計劃取代，該計劃已於二零一二年五月二十二日舉行的股東週年大會獲批准，並自採納日期起十年內有效(「二零一二年購股權計劃」)。二零一二年購股權計劃已於二零二二年五月屆滿。於二零二二年，一個新購股權計劃根據二零二二年五月三十一日舉行的股東週年大會上批准的決議案獲採納，並將自採納日期起計十年內有效(「二零二二年購股權計劃」)。

本集團根據二零零五年購股權計劃及二零一二年購股權計劃已分別於二零零八年、二零一一年、二零一二年、二零一四年、二零一五年、二零一八年及二零二零年授出一系列購股權。於二零一八年四月十日，本集團根據二零一二年購股權計劃向若干董事及僱員授出25,000,000份購股權，據此，30%已授出購股權可於二零一九年四月一日或之後行使，30%的已授出購股權可於二零二零年四月一日或之後行使，餘下40%的購股權可於二零二一年四月一日或之後行使。行使價為37.60港元。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 38. 以股份為基礎支付的交易(續)

## (a) 股本結算購股權計劃(續)

於二零二零年七月二十八日，根據二零一二年購股權計劃，本公司提呈向已為或將為本集團作出貢獻的若干合資格參與者授出購股權作為獎勵或激勵，以認購本公司已發行股本中合共28,000,000股每股面值0.10港元的普通股。已授出購股權的行使價為每股23.85港元，購股權的有效期限自二零二一年七月一日至二零二五年十二月三十一日。

於二零二二年十二月三十一日，根據二零一二年購股權計劃已授出及尚未行使的購股權涉及的股份總數為38,503,400股(二零二一年：42,541,200股)，佔本公司於報告期末已發行股份的3.31%(二零二一年：3.66%)。

特定購股權類別詳情如下：

購股權類別	授出日期	批次	歸屬期	行使期	於授出日期	
					行使價 港元	的公允價值 港元
2018-I(附註)	10/04/2018	A	10/04/2018至01/04/2019	02/04/2019至31/12/2023	37.60	9.25
	10/04/2018	B	10/04/2018至01/04/2020	02/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
	10/04/2018	C	10/04/2018至01/04/2021	02/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
	10/04/2018	E	10/04/2018至01/04/2019	02/04/2019至31/12/2023	37.60	9.25
	10/04/2018	F	10/04/2018至01/04/2020	02/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
	10/04/2018	G	10/04/2018至01/04/2021	02/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
	2018-II	10/04/2018	A	10/04/2018至01/04/2019	02/04/2019至31/12/2023	37.60
10/04/2018		B	10/04/2018至01/04/2020	02/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
10/04/2018		C	10/04/2018至01/04/2021	02/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
2020(附註)	28/07/2020	A	28/07/2020至01/07/2021	01/07/2021至31/12/2025	23.85	6.29
	28/07/2020	B	28/07/2020至01/07/2022	01/07/2022至31/12/2025	23.85	6.59
	28/07/2020	C	28/07/2020至01/07/2023	01/07/2023至31/12/2025	23.85	6.74
	28/07/2020	E	28/07/2020至01/07/2021	01/07/2021至31/12/2025	23.85	6.32
	28/07/2020	F	28/07/2020至01/07/2022	01/07/2022至31/12/2025	23.85	6.61
	28/07/2020	G	28/07/2020至01/07/2023	01/07/2023至31/12/2025	23.85	6.75

附註：就二零一八年及二零二零年授出的購股權而言，批次A、B及C授予董事而批次E、F及G授予僱員。



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 38. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### (a) 股本結算購股權計劃(續)

下表披露於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內僱員及董事所持有本公司購股權的變動情況：

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

購股權類別	於二零二二年				於二零二二年
	一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	十二月三十一日 尚未行使
2018-A	2,756,450	—	—	(264,000)	2,492,450
2018-B	2,756,450	—	—	(264,000)	2,492,450
2018-C	3,821,600	—	—	(352,000)	3,469,600
2018-E	2,572,500	—	—	(169,200)	2,403,300
2018-F	2,572,500	—	—	(169,200)	2,403,300
2018-G	3,482,000	—	—	(225,600)	3,256,400
2020-A	3,307,200	—	(196,000)	(300,600)	2,810,600
2020-B	3,955,200	—	—	(300,600)	3,654,600
2020-C	5,273,600	—	—	(400,800)	4,872,800
2020-E	2,946,361	—	(239,300)	(346,950)	2,360,111
2020-F	3,898,860	—	—	(346,950)	3,551,910
2020-G	5,198,479	—	—	(462,600)	4,735,880
	42,541,200	—	(435,300)	(3,602,500)	38,503,400
可於年末行使					28,894,720
加權平均行使價	29.66港元	—	23.85港元	29.36港元	29.75港元

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 38. 以股份為基礎支付的交易(續)

## (a) 股本結算購股權計劃(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

購股權類別	於二零二一年	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	於二零二一年
	一月一日 尚未行使				十二月三十一日 尚未行使
2018-A	3,074,500	—	(43,250)	(274,800)	2,756,450
2018-B	3,074,500	—	(43,250)	(274,800)	2,756,450
2018-C	4,188,000	—	—	(366,400)	3,821,600
2018-E	2,805,800	—	(29,000)	(204,300)	2,572,500
2018-F	2,805,800	—	(29,000)	(204,300)	2,572,500
2018-G	3,754,400	—	—	(272,400)	3,482,000
2020-A	4,198,800	—	(648,000)	(243,600)	3,307,200
2020-B	4,198,800	—	—	(243,600)	3,955,200
2020-C	5,598,400	—	—	(324,800)	5,273,600
2020-E	4,201,200	—	(952,499)	(302,340)	2,946,361
2020-F	4,201,200	—	—	(302,340)	3,898,860
2020-G	5,601,600	—	—	(403,121)	5,198,479
	47,703,000	—	(1,744,999)	(3,416,801)	42,541,200
可於年末行使					24,215,061
加權平均行使價	29.53港元	—	24.99港元	30.28港元	29.66港元

附註：沒收指向本集團合資格董事及僱員授出的購股權，於彼等於相關年度內辭任後沒收。

就年內已行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為36.60港元(二零二一年：36.37港元)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出的購股權確認總開支為人民幣32,595,000元(二零二一年：人民幣68,403,000元)。

## (b) 本公司受限制股份

本公司已於二零二零年七月二十八日採納一項股份獎勵計劃(「計劃」)，旨在肯定若干合資格參與者(「計劃參與者」)的貢獻，並向其提供激勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。

根據計劃，董事會將挑選計劃參與者及釐定所授股份(「受限制股份」)數目。董事會委任的獨立受託人(「受託人」)須自市場購買董事會列明將授出的有關已發行普通股數目。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 38. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### (b) 本公司受限制股份(續)

於二零二零年九月，本集團透過受託人從市場上購買8,520,000股已發行普通股，其代價約為251,265,000港元(相當於約人民幣222,075,000元)。於二零二二年三月，本集團透過受託人從市場購買額外3,000,000股已發行普通股，代價約為57,944,000港元(相當於約人民幣46,731,000元)。該等普通股以信託形式為有關計劃參與者持有，直至有關股份根據計劃條文歸屬予計劃參與者。根據計劃，在任何情況下，受託人(無論是直接或間接透過其他受控制法團)作為整體所持合計股份數目將不得超過本公司於任何時候已發行股本的2%(按實際基準及悉數攤薄基準)。

於二零二一年三月二十九日，董事會議決批准根據計劃初步授出3,000,000股受限制股份予計劃參與者，每股受限制股份的授出價格為零及於四年期內歸屬，各50%的獎勵分別於授出日期第三及第四週年當日歸屬。

附帶服務條件或表現條件的受限制股份的公允價值乃根據於授出日期的有關普通股公平市值，當中計及授出股份的條款及條件。

下表概述本集團於本期間的受限制股份活動：

	受限制股份數目
於二零二二年一月一日尚未行使	2,856,000
年內已授出	—
年內已行使	—
年內已沒收	(291,000)
於二零二二年十二月三十一日尚未行使	2,565,000

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度就上述受限制股份單位確認總開支人民幣12,541,000元(二零二一年：人民幣9,507,000元)。

#### (c) 精確實業受限制股份

本集團附屬公司精確實業於二零二二年六月八日公佈一項股份獎勵計劃(「精確實業計劃」)，旨在肯定相關合資格參與者(「精確實業計劃參與者」)的貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進精確實業之持續經營及發展。

根據精確實業計劃，精確實業將新發行1,500,000股面值新台幣10元普通股。精確實業董事會將挑選精確實業計劃參與者及釐定所授股份(「精確實業受限制股份」)數目。於二零二二年九月二十日，精確實業董事會議決發行1,500,000股新股份及批准授出相關股份予精確實業計劃參與者，每股受限制股份的授出價格為零及於三年期內歸屬，30%、30%及40%的獎勵分別於授出日期第一、第二及第三週年歸屬。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

**38. 以股份為基礎支付的交易(續)****(c) 精確實業受限制股份(續)**

附帶服務條件或表現的受限制股份的公允價值乃根據於授出日期的有關普通股公平市值，當中計及授出股份的條款及條件。

下表概述本期間精確實業的受限制股份活動：

	受限制股份數目
於二零二二年一月一日尚未行使	—
年內已授出	1,500,000
年內已行使	—
年內已沒收(附註)	(94,000)
於二零二二年十二月三十一日尚未行使	1,406,000

附註：於二零二二年十二月三十一日，若干僱員在獲授受限制股份後離開精確實業。

精確實業就已授出的受限制股份單位於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認總開支人民幣2,715,000元(二零二一年：零)。

**39. 退休福利計劃****界定供款計劃**

本集團中國附屬公司的僱員均為中國政府設立並由國家管理的退休福利計劃的成員。該等附屬公司須按僱員工資的若干比例向退休福利計劃供款，以應付該項福利所需。本集團就有關該退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。

自損益中扣除的總成本人民幣185,355,000元(二零二一年：人民幣155,343,000元)為本集團於本年度已向退休福利計劃支付的供款。

**界定福利計劃****(a) PTI**

本集團為於美國的PTI合資格僱員發起一項注資界定福利計劃。該界定福利計劃由在法例上與實體分開管理的獨立基金管理。退休委員會由一名或多名成員組成。退休委員會須按法例及其組織章程細則規定為基金及計劃內所有利益相關者(如活躍僱員、非活躍僱員、退休人員、僱主)的利益行事。退休委員會須對與基金資產有關的投資政策負責。

計劃資產及界定福利責任現值的最新精算估值乃由美國精算師公會會員(Fellow of the Society of Actuaries) Cuni, Rust & Strenk於二零二二年十二月三十一日作出。界定福利責任現值與有關現時服務成本及過往服務成本乃使用預計單位貸記法計量。

退休計劃自二零零七年一月一日起已被凍結。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 39. 退休福利計劃(續)

#### 界定福利計劃(續)

##### (a) PTI (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度，自損益中扣除的總成本人民幣1,450,000元(二零二一年：人民幣520,000元)為界定福利淨負債的利息淨額。

精算估值顯示計劃資產市值為人民幣41,624,000元(二零二一年：人民幣48,501,000元)，及該等資產的精算值相當於股東應得利益93.80%(二零二一年：90.05%)。差額人民幣2,749,000元(二零二一年：人民幣5,358,000元)將以本集團於未來數年作出的供款結算。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	44,373	53,859
計劃資產公允價值	(41,624)	(48,501)
注資狀況及界定福利責任所產生的淨負債	2,749	5,358

##### (b) 精確實業

本集團為於中國台灣的精確實業合資格僱員設立一項注資界定福利計劃。該界定福利計劃由在法例上與實體分開管理的獨立基金管理。退休委員會由一名或多名成員組成。退休委員會須按法例及其組織章程細則規定為基金及計劃內所有利益相關者(如活躍僱員、非活躍僱員、退休人員、僱主)的利益行事。退休委員會須對與基金資產有關的投資政策負責。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，自損益中扣除的總成本人民幣15,000元(二零二一年：人民幣9,000元)為服務成本及界定福利淨負債的利息淨額。

精算估值顯示計劃資產市值為人民幣2,212,000元(二零二一年：人民幣2,065,000元)，及該等資產的精算值超過股東應得利益。

因本集團有關其界定福利計劃的責任而計入綜合財務狀況表的數額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	—	—
計劃資產公允價值	2,212	2,065
注資狀況及界定福利責任所產生的淨資產	2,212	2,065

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 40. 遞延收益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已收政府補貼 — 非流動負債	27,058	204,924

本年度，與安置費用有關的政府補貼人民幣71,194,000元已於損益確認，因為協議所規定的條件已告達成；而政府補貼人民幣108,656,000元則已確認為自相關資產賬面值的扣減（於附註15披露），並於相關資產的可使用年期按系統性及理性基準轉撥至損益。

## 41. 其他長期負債

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府機構訂立一份協議，該機構同意向本集團附屬公司清遠敏實汽車零部件有限公司（「清遠敏實」）注資人民幣117,000,000元。根據注資協議，當地政府機構將不會參與清遠敏實的經營及管理。當地政府機構將行使權利要求本集團，且本集團有責任於接獲資金後五年內向當地政府機構贖回注資，連同按協議規定的低於市場的利率計算的利息。因此，當地政府機構作出的注資被視為一項長期負債。長期負債基於預期還款期計算的現值與其列為政府補助的本金之間的差額入賬並列為遞延收益。於二零二二年十二月三十一日，該長期負債賬面值連同應付利息為人民幣107,816,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣103,025,000元）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府基金訂立協議成立合夥企業嘉興敏實定向股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興合夥」），其營運期上限為七年，唯一投資對象為本集團的附屬公司嘉興敏華汽車零部件有限公司（「嘉興敏華」）。根據該協議，當地政府基金將對嘉興合夥出資人民幣800,000,000元。當地政府基金將不會參與嘉興合夥和嘉興敏華的營運及管理。當地政府基金強制本集團而本集團有責任於嘉興合夥營運期屆滿前，贖回當地政府基金的出資人民幣800,000,000元連同按市場利率計算的利息。根據協議條款，於嘉興合夥營運期間，倘若干條件獲達成，則利息可通過減少已發生的利息支出確認。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已符合該協議訂明的若干條件，在這些條件下，相應的政府補貼已通過減少已發生的利息支出確認。本集團視當地政府基金的出資連同應付利息為一項長期負債，並按其最佳估計衡量相應的應付利息。於二零二二年十二月三十一日，該項長期負債賬面值連同應付利息為人民幣855,900,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣877,300,000元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 關聯人士交易及關連交易

除董事會報告所披露外，以下交易不屬於上市規則定義的「關連交易」或「持續關連交易」，即使符合定義，亦獲完全豁免於當前及上一年度遵守上市規則的公告、股東批准及審視規定。

與有關聯／關連人士的關係	交易性質	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一間合營公司(本公司擁有50%股權)	銷售製成品	38,873	50,140
	購買製成品／半成品	27,731	34,441
	諮詢服務收入	—	1,394
	物業租賃收入	2,518	2,392
	購買物業、廠房及設備	13	—
	其他開支	4	135
一間合營公司(本公司擁有50%股權)	諮詢服務收入	8,046	5,100
	出售物業、廠房及設備所得款項	—	33
	購買製成品／半成品	127,239	70,099
	購買固定資產	5	—
	諮詢服務費用	—	1,830
	銷售製成品	3,856	8,592
	銷售原材料	106	437
	其他開支	965	45
	物業租賃收入	1,944	1,997
公用事業收入	6,202	4,915	
一間合營公司(本公司擁有40%股權)	公用事業收入	2,251	1,286
	物業租賃收入	3,800	2,370
	諮詢服務收入	125	92
	銷售原材料	6	—
	出售物業、廠房及設備所得款項	9	—
	銷售製成品	60	52
一間合營公司(本公司擁有35%股權)	公用事業收入	200	不適用
	購買原材料／半成品	42,895	不適用

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 42. 關聯人士交易及關連交易(續)

與有關聯／關連人士的關係	交易性質	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一間聯營公司(本公司擁有35%股權)	物業租賃收入	24	26
	公用事業收入	12	12
一間聯營公司(本公司擁有10%股權)	購買製成品／半成品	24,247	29,658
一間聯營公司(本公司擁有30%股權)	銷售製成品／原材料	5,480	9,768
	購買原材料	5,917	8,509
	物業租賃收入	2,575	2,571
	公用事業收入	612	613
二零二一年一間聯營公司(本公司擁有30%股權)(附註)	銷售製成品	不適用	1,690
	銷售原材料	不適用	144
	公用事業收入	不適用	209
	購買製成品／半成品	不適用	74,810
一間聯營公司(本公司擁有40%股權)	購買製成品／半成品	12,499	11,259
	物業租賃收入	7	—
	銷售製成品	135	—
一間聯營公司(本公司擁有12.69%股權)	購買固定資產	—	188
附屬公司的非控股股東	銷售製成品	169	641
	購買原材料及模具	5,022	8,373
	購買制成模具／半成品模具	101	—
	其他開支	380	3
	物業租賃付款	—	314
	技術支持服務費	5,274	9,311
	購買無形資產	275	783



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 關聯人士交易及關連交易(續)

與有關聯／關連人士的關係	交易性質	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
秦先生及其家庭成員有控制權的公司	銷售原材料	1	20
	銷售模具	325	2,350
	購買製成品	2,184	193
	購買原材料／半成品	83,993	115,186
	技術支持服務費	134	567
	物業租賃收入	—	1,024
	物業租賃付款	5,626	6,688
	其他開支	5,687	16,532
	購買固定資產	5,032	74
	公用事業收入	3,696	1,725
	購買物業、廠房及設備	—	427

附註：聯營公司自二零二一年十月十四日起不再為本集團的關聯方。上文披露的過往年度交易指於二零二一年一月一日至二零二一年十月十四日的交易。

於二零二二年十二月三十一日，本集團未對其關聯方有關銀行授信向銀行提供財務擔保。

於二零二一年十二月三十一日，本集團就其合營公司武漢敏島有關銀行授信向若干銀行提供合計最高額為人民幣30,000,000元的財務擔保。董事認為該擔保在開始之日的公允價值並不重大。

董事及其他主要管理人員年內薪酬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期福利	8,726	9,158
僱用後福利	135	142
以股份為基礎的付款	2,694	6,217
	11,555	15,517

董事及主要行政人員的薪酬由薪酬委員會考慮到個別表現及市場趨勢後決定。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具

## (a) 金融工具的類別

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
金融資產：		
按攤銷成本列賬的金融資產(包括現金及現金等價物)	10,472,316	10,393,139
衍生金融資產	93,294	36,237
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	28,269	—
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	163,712	110,839
金融負債：		
攤銷成本	14,242,199	11,735,654
衍生金融負債	3,638	9,324

## (b) 金融風險管理的目的及政策

本集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、衍生金融資產／負債、按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、借貸、應付貿易賬款及其他應付款項、租賃負債以及其他長期負債。金融工具的詳情於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險以及利率基準改革所導致的風險。如何降低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

##### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團的外幣風險主要來源於：

- (1) 本公司及若干附屬公司有以外幣計值的銀行結餘。
- (2) 本集團旗下若干附屬公司亦涉足外幣銷售及採購，而該等附屬公司的若干應收貿易賬款及應付貿易賬款乃以各附屬公司功能貨幣(即人民幣、美元等)以外的外幣計值。
- (3) 本公司及若干附屬公司亦有以外幣計值的借貸。

於報告期末，本集團以主要外幣計值的貨幣資產及貨幣負債賬面值如下：

	負債		資產	
	二零二二年 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	二零二一年 人民幣千元
美元	1,316,798	2,318,650	524,743	351,421
歐元	3,992,103	2,074,222	514,797	569,946
日圓	45,693	55,029	31,715	34,529
港元	14,688	147,420	21,117	24,466
墨西哥比索	192,713	101,651	36,814	11,574
	5,561,995	4,696,972	1,129,186	991,936

本集團亦訂立若干外匯遠期合約及結構性期權合約以降低其外幣風險。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 市場風險(續)

## (i) 貨幣風險(續)

## 敏感度分析

此敏感度分析詳述本集團就人民幣兌有關外幣增值及貶值5%(二零二一年:5%)的敏感度。5%(二零二一年:5%)代表管理層對可能合理出現的匯率變動所作出的評估。敏感度分析包括以外幣計值的未償還貨幣項目,並於年末按匯率5%(二零二一年:5%)的變動調整彼等的匯值。下文正數指倘人民幣兌有關外幣升值5%(二零二一年:5%)稅後溢利的增加數額,而負數則指稅後溢利的下降數額。

此敏感度分析亦詳述本集團就美元兌有關外幣增值及貶值5%(二零二一年:5%)的敏感度。5%(二零二一年:5%)代表管理層對可能合理出現的匯率變動所作出的評估。敏感度分析包括以外幣計值的未償還貨幣項目,並於年末按匯率5%(二零二一年:5%)的變動調整彼等的匯值。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
倘人民幣兌美元轉強	35,975	88,151
倘人民幣兌美元轉弱	(35,975)	(88,151)
倘人民幣兌歐元轉強	136,837	59,024
倘人民幣兌歐元轉弱	(136,837)	(59,024)
倘人民幣兌日圓轉強	511	800
倘人民幣兌日圓轉弱	(511)	(800)
倘人民幣兌港元轉強	379	5,276
倘人民幣兌港元轉弱	(379)	(5,276)
倘美元兌歐元轉強	49	(23)
倘美元兌歐元轉弱	(49)	23
倘美元兌墨西哥比索轉強	6,718	4,071
倘美元兌墨西哥比索轉弱	(6,718)	(4,071)
倘美元兌日圓轉強	34	63
倘美元兌日圓轉弱	(34)	(63)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

###### 市場風險(續)

###### (ii) 利率風險

本集團面臨有關定息銀行存款、銀行借貸及租賃負債的公允價值利率風險。本集團亦就浮息銀行結餘及銀行借貸(見附註28及31)面臨現金流量利率風險。有關本集團利率掉期合約及結構性期權合約利率風險的詳情載於本附註流動資金風險管理一節。本集團監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

全球範圍內正在對主要利率基準進行根本性改革，包括以近無風險利率取代部分銀行同業拆息(「銀行同業拆息」)。利率基準改革對本集團風險管理策略的影響以及替代性基準利率的實施進展的詳情，載於本附註「利率基準改革」。

###### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於報告期末的浮息金融工具(包括銀行結餘及借貸)的利率風險而釐定。該分析在假設於報告期末未償還結餘於整個年度仍未償還的情況下編製。浮息銀行結餘50個基數點(二零二一年：50個基數點)的利率增減及浮息借貸50個基數點(二零二一年：50個基數點)的利率增減代表管理層對合理可能出現的利率變動所作出的評估。

倘浮息銀行結餘的利率增/減50個基數點(二零二一年：50個基數點)且所有其他可變因素維持不變，則本集團的稅後溢利將增加/減少人民幣8,224,000元(二零二一年：增加/減少人民幣10,471,000元)。倘浮息借貸利率增/減50個基數點(二零二一年：50個基數點)且所有其他可變因素維持不變，則本集團的稅後溢利將減少/增加人民幣23,987,000元(二零二一年：減少/增加人民幣22,519,000元)，主要由於本集團的浮息銀行結餘及借貸面臨利率風險所致。

###### 信貸風險及減值評估

本集團面對的最大信貸風險乃源自於綜合財務狀況表列報的各項已確認金融資產及合約資產賬面值，因其對手方未能履行義務而將令本集團造成財務虧損。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

###### 信貸風險及減值評估(續)

###### 與客戶的合約產生的應收貿易賬款及合約資產

本集團的客戶主要是大型國內外汽車製造商及該等汽車製造商的認證供應商。本集團根據客戶的生產計劃，嚴格按照客戶的要求安排生產計劃並交付車身零部件。對於模具開發，本集團在開發之前要求提前支付一定的預付款。此外，本集團管理層已委派一隻團隊負責釐定信貸限額及信貸審批。在接納任何新客戶之前，本集團使用內部信用評分系統評估潛在客戶的信貸質素並確定客戶的信貸限額。每年覆審一次客戶的限額及評分。本集團已設立其他監督程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

作為本集團減值評估的一環，本集團對除高信貸風險以外客戶使用撥備矩陣評估減值，原因為該等客戶乃由數量眾多的具有共同風險特徵(即客戶根據合約條款支付全部到期款項的能力)的客戶所組成。撥備矩陣基於內部信用評級，作為具有類似損失模式的各種債務人的分組。對於高信貸風險的應收貿易賬款及合同資產，其預期信用損失及基於個別認定法計量。

估計虧損率乃按賬款預計年期的歷史觀察違約率，並就無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整後估計所得。有關分組乃定期由管理層審閱，以確保有關特定賬款資料已更新。

###### 已抵押銀行存款／銀行結餘

已抵押銀行存款／銀行結餘的信用風險有限，因為交易方是信譽良好的銀行，具有信貸機構授予的高信用評級。本集團參考外部信用評級機構公佈的各信用評級等級的違約概率和違約損失的相關資料，評估已抵押銀行存款／銀行結餘的12個月預期信用虧損。根據平均損失率，已抵押銀行存款／銀行結餘的12個月預期信用虧損被認為屬微小，因此沒有確認／說明計提減值虧損撥備。

###### 其他應收款項及應收貸款

本集團按12個月預期信用虧損基準就重大未償還款項作出個別評估，並就屬於眾多小額結餘的其他款項組合評估其他應收款項及應收貸款的可收回性。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

##### 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

本集團按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具乃是高信用評級銀行接納的應收票據。因此，該等應收票據被認為是低信用風險及虧損撥備按12個月預期信用虧損基準計量。

本集團的信貸風險集中於應收貿易賬款。於二零二二年十二月三十一日，本集團前十大客戶佔應收貿易賬款總額32%(二零二一年：36%)。

本集團主要在中國的地區分部具有集中信貸風險，於二零二二年十二月三十一日，其佔應收貿易賬款總額的63%(二零二一年：72%)。

下表詳述本集團金融資產及合約資產的信用風險敞口，該等金融資產及合約資產須進行預期信用虧損評估：

	附註	內部 信用評級	12個月或存續期 預期信用虧損	二零二二年 賬面總額 人民幣千元	二零二一年 賬面總額 人民幣千元
<b>按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具</b>	21	不適用	12個月預期信用虧損	<b>163,712</b>	110,839
<b>按攤銷成本入賬的金融資產</b>					
已抵押銀行存款	28	不適用	12個月預期信用虧損	<b>1,055,003</b>	1,045,610
銀行結餘及現金	28	不適用	12個月預期信用虧損	<b>4,220,651</b>	5,491,959
應收票據	24	(附註i)	12個月預期信用虧損	<b>2,043</b>	51,197
其他應收款項	24	(附註i)	12個月預期信用虧損 存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>551,778</b> <b>1,476</b>	599,602 1,476
				<b>553,254</b>	601,078
應收貿易賬款	24	(附註ii)	存續期預期信用虧損 (未發生信用減值) 存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>4,601,935</b> <b>71,231</b>	3,178,045 40,414
				<b>4,673,166</b>	3,218,459
<b>其他項目</b>					
合約資產	25	(附註ii)	存續期預期信用虧損 (未發生信用減值) 存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>1,162,137</b> <b>7,743</b>	1,004,450 —

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

附註：

i： 為進行內部信用風險管理的目的，本集團使用逾期資料評估信用風險自初步確認以來是否已大幅增加。

## 二零二二年

	逾期 人民幣千元	非逾期/ 無固定還款期 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他應收款項	1,476	551,778	553,254
應收票據	—	2,043	2,043
	1,476	553,821	555,297

## 二零二一年

	逾期 人民幣千元	非逾期/ 無固定還款期 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他應收款項	1,476	599,602	601,078
應收票據	—	51,197	51,197
	1,476	650,799	652,275



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

附註：(續)

- ii：對於應收貿易賬款及合約資產，本集團已採用香港財務報告準則第9號簡化法計量存續期預期信用虧損的虧損撥備。除信用減值債務人外，本集團使用撥備矩陣確定該等項目的預期信用虧損。

作為本集團信貸風險管理之一部分，應收貿易賬款及合約資產已按系統內部信用評級參考各項因素(包括客戶性質、賬齡分析、客戶近期財務表現及過往信用虧損經驗)的矩陣進行分組。各組由數量眾多的具有共同風險特徵(即客戶根據合約條款支付全部到期款項的能力)的客戶所組成。於評估客戶的內部信用評級時，會考慮客戶的等級及規模、財務表現。下表提供關於應收貿易賬款及合約資產面臨的信貸風險及預期信用虧損(於二零二二年及二零二一年十二月三十一日於存續期預期信用虧損內按撥備矩陣進行集中評估)的資料。

二零二二年	平均虧損率	減值虧損撥備 人民幣千元	應收貿易賬款 賬面總額 人民幣千元	合約資產 賬面總額 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A組	0.11%	5,116	3,468,101	1,162,137	4,630,238
客戶B組	0.34%	3,033	882,889	—	882,889
客戶C組	0.21%	635	300,635	—	300,635

二零二一年	平均虧損率	減值虧損撥備 人民幣千元	應收貿易賬款 賬面總額 人民幣千元	合約資產 賬面總額 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A組	0.19%	6,430	2,409,110	1,004,450	3,413,560
客戶B組	0.26%	1,576	617,438	—	617,438
客戶C組	0.95%	1,779	188,008	—	188,008

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，金額分別為人民幣21,541,000元(二零二一年：人民幣3,903,000元)及人民幣7,743,000元(二零二一年：零)的高信貸風險應收貿易賬款及合約資產單獨評估其預期信用損失。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

下表載列根據簡化法確認為應收貿易賬款的存續期預期信用虧損之變動。

	存續期預期 信用虧損 (未發生信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用虧損 (已發生信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零二一年一月一日</b>	6,821	7,507	14,328
已確認減值虧損	4,872	1,801	6,673
已撥回減值虧損	(3,882)	(366)	(4,248)
轉撥至信用減值	(2,931)	2,931	—
撤銷	—	(3,065)	(3,065)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	4,880	8,808	13,688
已確認減值虧損	1,617	20,022	21,639
已撥回減值虧損	(1,122)	(816)	(1,938)
轉撥至信用減值	(2,583)	2,583	—
撤銷	—	(3,064)	(3,064)
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>	2,792	27,533	30,325

本集團於有資料顯示債務人處於嚴重財務困境及無實際收回可能時(例如債務人被清盤時)撤銷應收貿易賬款。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

下表列示已就其他應收款項確認虧損撥備的對賬。

	12個月預期 信用虧損 人民幣千元	存續期預期 信用虧損(未發 生信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用虧損(已發 生信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零二一年一月一日</b>	—	—	1,574	1,574
已確認減值虧損	—	113	—	113
已撥回減值虧損	—	—	—	—
轉撥至信用減值	—	(113)	113	—
轉撥至存續期預期信用虧損	—	—	—	—
撤銷	—	—	(211)	(211)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	—	—	1,476	1,476
已確認減值虧損	—	—	—	—
已撥回減值虧損	—	—	—	—
轉撥至信用減值	—	—	—	—
轉撥至存續期預期信用虧損	—	—	—	—
撤銷	—	—	—	—
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>	—	—	1,476	1,476

##### 流動資金風險

本集團密切監察其經營業務所引致的現金狀況並維持現金及現金等價物在管理層認為足以使本集團可全面應付其於可預見未來到期的財務責任的水平。

下表詳列本集團其餘非衍生金融負債的合約到期情況，乃根據協定還款期編製。表格基於本集團需支付的金融負債的最早結算日期非貼現現金流量而制訂。具體而言，不論銀行會否選擇行使其權利，包含按要求償還條文的銀行貸款均計入最早的時間組別。表格同時包括利息及本金的現金流量。倘利息流量為浮動利率，則非貼現金額以報告期末的利率曲線得出。此外，下表詳述本集團衍生工具的流動資金分析。表格乃根據該等衍生工具計算的非貼現淨流入及流出而編製。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 流動資金風險(續)

## 流動資金表

	加權 平均利率 %	按要求償還 或三個月內 人民幣千元	三個月 至六個月 人民幣千元	六個月 至一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總非貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>二零二二年</b>							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	—	5,015,329	64,892	66	—	5,080,287	5,080,287
租賃負債	2.17	8,025	4,979	7,387	87,181	107,572	99,965
借貸	2.81	5,328,743	517,468	1,369,845	1,089,069	8,305,125	8,198,196
其他長期負債	2.12	—	—	—	1,014,685	1,014,685	963,716
		10,352,097	587,339	1,377,298	2,190,935	14,507,669	14,342,164
<b>衍生工具 — 淨結算</b>							
結構性期權合約							
— 流入		(358)	—	—	—	(358)	(358)
— 流出		16	—	—	—	16	16
跨貨幣掉期合約							
— 流入		—	—	(69,621)	—	(69,621)	(69,621)
利率掉期合約							
— 流入		(7,232)	—	—	(6,053)	(13,285)	(13,285)
		(7,574)	—	(69,621)	(6,053)	(83,248)	(83,248)
<b>衍生工具 — 總結算</b>							
外匯遠期合約							
— 流入		(998,614)	(670,200)	—	—	(1,668,814)	(10,030)
— 流出		991,154	671,252	—	—	1,662,406	3,622
		(7,460)	1,052	—	—	(6,408)	(6,408)

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

##### 流動資金風險(續)

##### 流動資金表(續)

	加權 平均利率 %	按要求償還 或三個月內 人民幣千元	三個月 至六個月 人民幣千元	六個月 至一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總非貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>二零二一年</b>							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	—	3,591,031	20,708	—	—	3,611,739	3,611,739
租賃負債	2.33	4,433	6,597	10,894	108,058	129,982	119,493
借貸	1.84	3,568,048	1,106,245	253,702	2,345,047	7,273,042	7,143,590
其他長期負債	4.31	—	—	—	1,114,849	1,114,849	980,325
		7,163,512	1,133,550	264,596	3,567,954	12,129,612	11,855,147
<b>衍生工具 — 淨結算</b>							
結構性期權合約							
— 流入		(345)	—	—	—	(345)	(345)
— 流出		403	730	—	—	1,133	1,133
跨貨幣掉期合約							
— 流入		—	—	—	(34,014)	(34,014)	(34,014)
利率掉期合約							
— 流入		—	—	—	(79)	(79)	(79)
— 流出		—	—	—	7,391	7,391	7,391
		58	730	—	(26,702)	(25,914)	(25,914)
<b>衍生工具 — 總結算</b>							
外匯遠期合約							
— 流入		(6,433)	(533,503)	—	—	(539,936)	(1,799)
— 流出		6,384	531,351	—	—	537,735	800
		(49)	(2,152)	—	—	(2,201)	(999)

倘浮息利率變動與報告期末釐定的估計利率有所不同，則上文就非衍生金融負債的可變利率工具計入的金額可予變動。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (c) 公允價值

金融資產及金融負債公允價值釐定如下：

衍生工具的公允價值乃根據公認定價模式，利用當前市場可觀察交易及類似工具交易商報價，根據貼現現金流量分析釐定。

其他金融資產及金融負債(衍生工具除外)的公允價值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模式釐定。

董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債賬面值與其公允價值相若。

### 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表所載資料說明如何釐定該等金融資產及金融負債的公允價值(尤其是所用估值技術及輸入數據)，以及以公允價值計量輸入數據的可觀察程度為基礎對公允價值計量方式劃分的公允價值架構級別(第一至第三級)。

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 架構級別	公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據
	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日		
1) 外匯遠期合約	資產 — 人民幣10,030,000元 負債 — 人民幣3,622,000元	資產 — 人民幣1,799,000元 負債 — 人民幣800,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃基於遠期匯率(從報告期末的可觀察遠期匯率所得)及合約遠期匯率，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
2) 利率掉期合約	資產 — 人民幣13,285,000元	資產 — 人民幣79,000元 負債 — 人民幣7,391,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據所報利率、各到期日的訂約利率以及最終到期日結束時的訂約遠期匯率得出的適用回報率曲線，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
3) 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	資產 — 人民幣163,712,000元	資產 — 人民幣110,839,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃基於在有效市場觀察所得的貼現率估計。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融工具(續)

#### (c) 公允價值(續)

#### 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 架構級別	公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據
	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日		
4) 跨貨幣掉期合約	資產 — 人民幣69,621,000元	資產 — 人民幣34,014,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據所報利率、各到期日的訂約利率、遠期匯率及最終到期日結束時的訂約遠期匯率得出的適用回報率曲線，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
5) 外幣結構性期權合約	資產 — 人民幣358,000元 負債 — 人民幣16,000元	資產 — 人民幣345,000元 負債 — 人民幣1,133,000元	第三級	公允價值乃使用二項樹式計算法得出。所使用的主要參數包括遠期匯率(從報告期末的可觀察遠期匯率所得)、合約匯率、貼現率、無風險利率、屆滿時間及波幅。
6) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	資產 — 人民幣28,269,000元	不適用	第三級	近期交易價格

本公司董事認為在綜合財務報表中按攤銷成本計量的金融資產及金融負債賬面值與其公允價值相若。

於本年度及過往年度內，第一級與第二級之間並無轉撥。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (c) 公允價值(續)

## 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

第三級公允價值計量的對賬：

	資產		負債
	外匯結構期權 合約 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產 人民幣千元	外匯結構期權 合約 人民幣千元
於二零二一年一月一日的結餘	407	—	(700)
公允價值變動	345	—	(1,133)
結算	(407)	—	700
於二零二一年十二月三十一日的結餘	345	—	(1,133)
添置	—	26,504	—
公允價值變動	358	—	(16)
結算	(345)	—	1,133
匯兌調整	—	1,765	—
於二零二二年十二月三十一日的結餘	<b>358</b>	<b>28,269</b>	<b>(16)</b>

計入損益的年內收益或虧損總額中，收益人民幣342,000元(二零二一年：虧損人民幣788,000元)與於本報告期末持有的結構性期權合約有關。結構性期權合約及分類為衍生金融資產的認購期權的公允價值收益或虧損計入「其他利得與損失」。

## (d) 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體能於透過優化債務及權益結餘將利益相關者的回報最大化的同時，亦可繼續持續經營。本集團的整體策略自上一年度以來維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額，其中包括附註33及43所披露的借貸、其他長期負債，扣除現金及現金等價物以及本公司擁有人應佔權益(由已發行股本、儲備及保留溢利組成)。

董事定期審閱資本架構。作為審閱的一部分，董事考慮與各類別資本相關的資本成本及風險。根據董事的建議，本集團將透過派付股息、發行新股及購回股份以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 44. 融資活動產生之負債對賬

下表為本集團融資活動產生之負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃為現金流量或將來現金流量於本集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量之負債：

	租賃負債 人民幣千元 (附註35)	借貸 人民幣千元 (附註31)	其他長期 負債 人民幣千元 (附註41)	應付股息 人民幣千元 (附註29)	應付股息予 非控股權益 人民幣千元 (附註29)	其他應付項目予 合營公司 人民幣千元 (附註29)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	遞延發行 成本 人民幣千元 (附註24)	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	119,493	7,143,590	980,325	—	31,999	—	—	(19,900)	8,255,507
融資現金流量	(27,481)	643,740	—	(615,612)	(10,666)	(143)	(279,377)	—	(289,539)
非現金變動：									
匯兌收益淨額	(1,703)	316,179	—	—	—	—	—	—	314,476
利息開支	1,168	—	(17,501)	—	—	143	279,377	—	263,187
已確認為分派的股息	—	—	—	615,612	—	—	—	—	615,612
遞延收益攤銷	—	—	3,860	—	—	—	—	—	3,860
物業、廠房及設備轉撥	—	—	(2,968)	—	—	—	—	—	(2,968)
換算海外業務所產生的匯兌 差額	—	105,940	—	—	—	—	—	—	105,940
新租賃協議所產生的租賃 負債	8,488	—	—	—	—	—	—	—	8,488
貼現票據到期時償還借貸	—	(11,253)	—	—	—	—	—	—	(11,253)
遞延發行成本攤銷	—	—	—	—	—	—	—	19,900	19,900
於二零二二年十二月三十一日	99,965	8,198,196	963,716	—	21,333	—	—	—	9,283,210

	租賃負債 人民幣千元 (附註35)	借貸 人民幣千元 (附註31)	其他長期 負債 人民幣千元 (附註41)	應付股息 人民幣千元 (附註29)	應付股息予 非控股權益 人民幣千元 (附註29)	其他應付項目予 合營公司 人民幣千元 (附註29)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	遞延發行 成本 人民幣千元 (附註24)	合計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	19,307	6,519,200	1,004,342	—	—	62,800	—	—	7,605,649
融資現金流量	(10,340)	902,066	(68,550)	(550,121)	(69,358)	(62,800)	(233,641)	(19,900)	(112,644)
非現金變動：									
匯兌收益淨額	(5,867)	(26,603)	—	—	—	—	—	—	(32,470)
利息開支	1,463	—	28,204	—	—	—	233,641	—	263,308
已確認為分派的股息	—	—	—	550,121	—	—	—	—	550,121
支付股息予非控股權益	—	—	—	—	101,357	—	—	—	101,357
遞延收益攤銷	—	—	3,654	—	—	—	—	—	3,654
物業、廠房及設備轉撥	—	—	12,675	—	—	—	—	—	12,675
換算海外業務所產生的匯兌 差額	—	(10,248)	—	—	—	—	—	—	(10,248)
新租賃協議所產生的租賃 負債	121,251	—	—	—	—	—	—	—	121,251
終止租賃合約	(6,321)	—	—	—	—	—	—	—	(6,321)
貼現票據到期時償還借貸	—	(240,825)	—	—	—	—	—	—	(240,825)
於二零二一年十二月三十一日	119,493	7,143,590	980,325	—	31,999	—	—	(19,900)	8,255,507

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本公司重要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
Sinoone Holdings Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Decade Industries Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Mindway Holdings Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Forecast Industries Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Wealthfield Holdings Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
展圖控股有限公司	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
恒銀國際有限公司	英屬處女群島	100%	100%	2美元	投資控股
Franshoke Investments Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Enboma	英屬處女群島	100%	100%	39,000,000美元	投資控股
i-Sun Limited	英屬處女群島	100%	100%	1,988,424美元	投資控股
司諾(香港)有限公司	香港	100%	100%	675,156,306港元	投資控股
時銘(香港)有限公司	香港	100%	100%	19,824港元	投資控股
睿途(香港)有限公司	香港	100%	100%	403,597,087港元	投資控股
展圖(香港)有限公司	香港	100%	100%	4,620,219,992港元	投資控股
泰琳發展有限公司	香港	100%	100%	10,000港元／ 84,749,000美元	投資控股
敏實財務有限公司	香港	100%	100%	10,000港元	記賬代理
明拓投資有限公司	香港	100%	100%	42,534,337港元	投資控股
銘仕國際有限公司	香港	100%	100%	4,000,000港元	進出口貿易、物流、 技術進口及投資 控股

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
嘉興司諾投資有限公司	中國外商獨資企業 (「外商獨資企業」)	100%	100%	536,620,000美元	投資控股
寧波信泰機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,340,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
天津信泰汽車零部件有限公司	中國中外合資企業	95.7%	95.7%	11,550,000美元	製造及銷售車身零部件
廣州敏瑞汽車零部件有限公司(附註iii)	中國外商獨資企業	不適用	100%	人民幣115,750,000元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	551,390,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏勝汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	164,400,000美元	製造及銷售車身零部件
展圖(中國)	中國外商獨資企業	100%	100%	692,050,000美元	投資控股
Minth North America, Inc.	美國	100%	100%	15,940,000美元	研發及營銷發展
嘉興敏實機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	125,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
Minth Japan株式會社	日本	100%	100%	95,000,000日圓	擔任銷售車身零部件及購買原材料的代理
Minth Aapico (Thailand) Co., Ltd.	泰國	60%	60%	378,500,000泰銖 (「泰銖」)	設計、製造、開發及銷售車身零部件
寧波泰甬汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	63,000,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興國威	中國外商獨資企業	100%	100%	1,500,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
嘉興敏凱汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	40,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
Minth GmbH	德國	100%	100%	500,000歐元	客戶服務及營銷發展
廣州敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	30,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
煙台和瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	4,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
淮安和通汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	12,000,000美元	製造、開發及銷售車身零部件及汽車 電動機系統
武漢和盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
武漢東海敏實汽車零部件有限公司	中國中外合資企業	50%	50%	10,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
銘仕國際澳門離岸商業服務有限公司	澳門	100%	100%	100,000澳門元	進出口貿易、物流、技術進口及投資 控股
江蘇和興汽車科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	160,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
Minth Automobile Part (Thailand) Co., Ltd.	泰國	100%	100%	800,000,000泰銖	製造及銷售車身零部件
Minth Development (Thailand) Co.,Ltd.	泰國	100%	100%	85,000,000泰銖	製造及銷售車身零部件
北京敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣115,000,000元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
鄭州敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣90,000,000元	設計、製造及銷售車身零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
天津敏信機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	13,210,000美元	研究及開發、設計、生產及銷售汽車 零部件及相關產品
敏實投資有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	514,500,000美元	投資控股
清遠敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,300,000美元	製造及銷售車身零部件
CST GmbH	德國	100%	100%	250,000歐元	製造及銷售車身零部件
嘉興裕廷物業服務管理有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣18,000,000元	物業服務管理
Plastic Trim International, Inc.	美國	100%	100%	16,700,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
嘉興敏德汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	10,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
浙江敏泰科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	40,000,000美元	設計、製造及銷售車身零部件
Minth Mexico, S.A. DE C.V.	墨西哥	100%	100%	9,185,424美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
Minth Mexico Coating, S.A. de C.V.	墨西哥	100%	100%	100,000,000美元	設計、製造、進出口及銷售車身零 部件
Minth Tennessee International, LLC	美國	100%	100%	3,999,000美元	設計、製造及銷售汽車零部件
清遠敏實	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣397,000,000元	製造及銷售車身零部件
浙江敏盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣257,631,200元	製造及銷售車身零部件

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
寧波敏實汽車零部件技術研發有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	61,500,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及汽車零 部件製造設備
嘉興信元精密模具科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	55,000,000美元	設計及製造模具
敏實汽車技術研發有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	2,000,000,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及汽車零 部件製造設備
浙江信正精密科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	25,000,000美元	設計、製造及銷售模具
浙江敏誠自動化科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣9,138,000元	設計、製造及銷售自動化專用機械、 自動化軟件及自動化生產線
浙江敏實科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	10,000,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及汽車零 部件製造設備
長春敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	製造及銷售車身零部件
精確實業股份有限公司(附註33)	台灣	36.45%	39%	1,500,000,000新台幣	製造及銷售自行車零部件及電腦零件
中升興業股份有限公司	台灣	89.10%	89.10%	120,000,000新台幣	設計及製造車身零部件
嘉興敏創股權投資有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣20,000,000元	投資控股
嘉興合夥企業	中國有限合夥企業	59.995%	59.995%	人民幣 2,000,000,000元	投資控股
廣州東海敏孚汽車部件有限公司	中國中外合資企業	50%	50%	8,000,000美元	製造及銷售汽車零部件
嘉興敏信安全玻璃有限責任公司	中國外商獨資企業	100%	100%	50,000,000美元	設計及製造汽車玻璃

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
瀋陽敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	20,000,000美元	製造及銷售車身零部件
湖北敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	20,000,000美元	製造及銷售車身零部件
浙江敏能科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣103,000,000元	製造及銷售車身零部件
瀋陽敏能汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣74,000,000元	製造及銷售車身零部件
湖北敏能汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣500,000,000元	製造及銷售車身零部件
鄭州敏能汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣49,000,000元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏華	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣 3,000,000,000元	製造及銷售車身零部件
Minth Korea Co., Ltd.	韓國	100%	100%	84,760美元	製造及銷售車身零部件
福州信泰汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	1,050,000美元	製造及銷售車身零部件
重慶長泰汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	4,200,000美元	製造及銷售車身零部件
廣州敏惠汽車零部件有限公司	中國中外合資企業	70%	70%	5,350,000美元	製造及銷售車身零部件
武漢敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	9,500,000美元	製造及銷售車身零部件
上海亞昊汽車產品設計有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣3,876,120元	汽車外飾件、內飾件設計
重慶敏特汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	製造及銷售車身零部件

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
嘉興敏瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	8,000,000美元	製造及銷售汽車零部件
嘉興思途汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
嘉興和鑫汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	100,000美元	設計、製造及銷售車用驅動
寧波康栢貿易有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣5,000,000元	包裝材料批發及進出口貿易
寧波藍聖智能科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	7,800,000美元	設計、開發及進出口機器人
敏實智能控股有限公司	香港	100%	100%	10,000美元	投資控股
Minth Automotive Europe D.O.O	塞爾維亞	100%	100%	100,000 塞爾維亞第納爾	輕金屬鑄造
Minth Automotive (UK) Company Limited	英國	100%	100%	1英鎊	製造及銷售電氣及電子設備
Minth Group US Holding Inc.	美國	100%	100%	股數：1,000 無票面價值	設計、製造及銷售汽車零部件
Mignen CR S.R.O	捷克	100%	100%	275,000捷克克朗	生產、貿易及服務
Windsor Tooling International Inc.	加拿大	100%	100%	100加元	一般業務
Mignen Turkey Otomotiv Anonim Sirketi	土耳其	100%	100%	100,000土耳其里拉	製造汽車其他零部件及配件
Minth Automobile Parts Balkan doo Loznica	斯洛文尼亞	100%	100%	1,200,000第納爾	製造汽車其他零部件及配件
敏能澳門一人有限公司	澳門	100%	100%	100,000澳門元	諮詢服務、業務管理
敏實(長春)貿易有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣1,000,000元	貿易
敏實(嘉興)托育服務有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣100,000元	幼兒托管服務
成都敏能安芯汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣20,000,000元	製造、加工及銷售汽車零部件
嘉興信鼎模具科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣100,000,000元	製造模具



## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
清遠敏瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	2,800,000美元	製造及銷售車身零部件
安徽敏勝汽車零部件有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣50,000,000元	製造及銷售車身零部件
敏鋁歐洲綠色材料有限公司	塞爾維亞	100%	100%	11,800,000 塞爾維亞第納爾	變形鋁合金；優質鋁型材；鋁擠壓模 具生產、營運買賣、進出口貿易
Minth Metal Parts Balkan D.O.O Sabac	塞爾維亞	100%	100%	11,800,000 塞爾維亞第納爾	製造汽車其他零部件及配件
嘉興敏實貿易有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣30,000,000元	貿易
敏向科技(上海)有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣100,000,000元	研發、設計車身零部件
天津敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣500,000,000元	製造及銷售車身零部件
成都敏盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	30,000,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興東榮敏實汽車零部件有限公司 (附註i)	中國中外合資企業	50%	不適用	24,000,000美元	製造及銷售車身零部件
寧波敏華汽車零部件有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	30,000,000美元	製造及銷售車身零部件

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/註冊/ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本/ 已註冊資本	主要業務
		二零二二年	二零二一年		
浙江敏雲數字科技有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	人民幣30,000,000元	互聯網信息服務
天津東海敏實汽車零部件有限公司 (附註i)	中國中外合資企業	50%	不適用	7,740,000美元	製造及銷售車身零部件
江蘇敏興汽車科技有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	5,000,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏秀控股有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	100,000,000美元	投資控股
敏捷智慧能源科技(紹興)有限公司 (附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	100,000,000美元	研發、設計車身零部件
Mignen Fr. S.A.S.(附註ii)	法國	100%	不適用	1,000歐元	製造及銷售車身零部件
Mignen sp z.o.o(附註ii)	波蘭	100%	不適用	500,000波蘭茲羅提	製造及銷售車身零部件

附註：

- (i) 嘉興東榮敏實汽車零部件有限公司及天津東海敏實汽車零部件有限公司乃由本集團於本年度成立。
- (ii) 寧波敏華汽車零部件有限公司、浙江敏雲數字科技有限公司、江蘇敏興汽車科技有限公司、嘉興敏秀控股有限公司、敏捷智慧能源科技(紹興)有限公司、Mignen Fr. S.A.S.及Mignen sp z.o.o乃由本集團於本年度成立。
- (iii) 於回顧年度廣州敏瑞汽車零部件有限公司已註銷。

該等附屬公司於年內或年末均無發行任何債務證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46. 有關本公司財務狀況表的資料

於報告期末，本公司財務狀況表的資料包括：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於附屬公司的非上市投資	2,405,308	904,939
衍生金融資產	93,294	35,165
銀行結餘及現金	23,146	69,451
應收附屬公司款項	16,341,237	16,759,585
其他流動資產	17,966	38,552
總資產	18,880,951	17,807,692
應付附屬公司款項	9,774,422	8,459,966
借貸	4,665,208	4,358,307
衍生金融負債	3,638	8,816
其他應付款項	17,203	7,947
負債總額	14,460,471	12,835,036
資產淨值	4,420,480	4,972,656
股本	116,255	116,219
庫存股票	(258,661)	(218,086)
儲備	4,562,886	5,074,523
總權益	4,420,480	4,972,656

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 46. 有關本公司財務狀況表的資料(續)

本公司儲備的變動載列如下：

	股份溢價及 保留溢利	特別儲備	其他儲備	股份支付 儲備	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
於二零二一年一月一日	4,899,359	410,321	24,427	185,910	5,520,017
本年度全面開支總額	(7,302)	—	—	—	(7,302)
於歸屬日期後因沒收購股權而轉撥至其他儲備	—	—	12,901	(12,901)	—
確認按股本結算以股份為基礎的付款	—	—	—	77,910	77,910
確認為分派之股息	(554,110)	—	—	—	(554,110)
行使購股權	48,677	—	—	(10,669)	38,008
於二零二一年十二月三十一日	4,386,624	410,321	37,328	240,250	5,074,523
本年度全面開支總額	56,543	—	—	—	56,543
於歸屬日期後因沒收購股權而轉撥至其他儲備	—	—	17,488	(17,488)	—
確認按股本結算以股份為基礎的付款	—	—	—	45,136	45,136
確認為分派之股息	(621,768)	—	—	—	(621,768)
行使購股權	10,928	—	—	(2,476)	8,452
於二零二二年十二月三十一日	3,832,327	410,321	54,816	265,422	4,562,886