



新焦點汽車技術控股有限公司*

New Focus Auto Tech Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號: 360

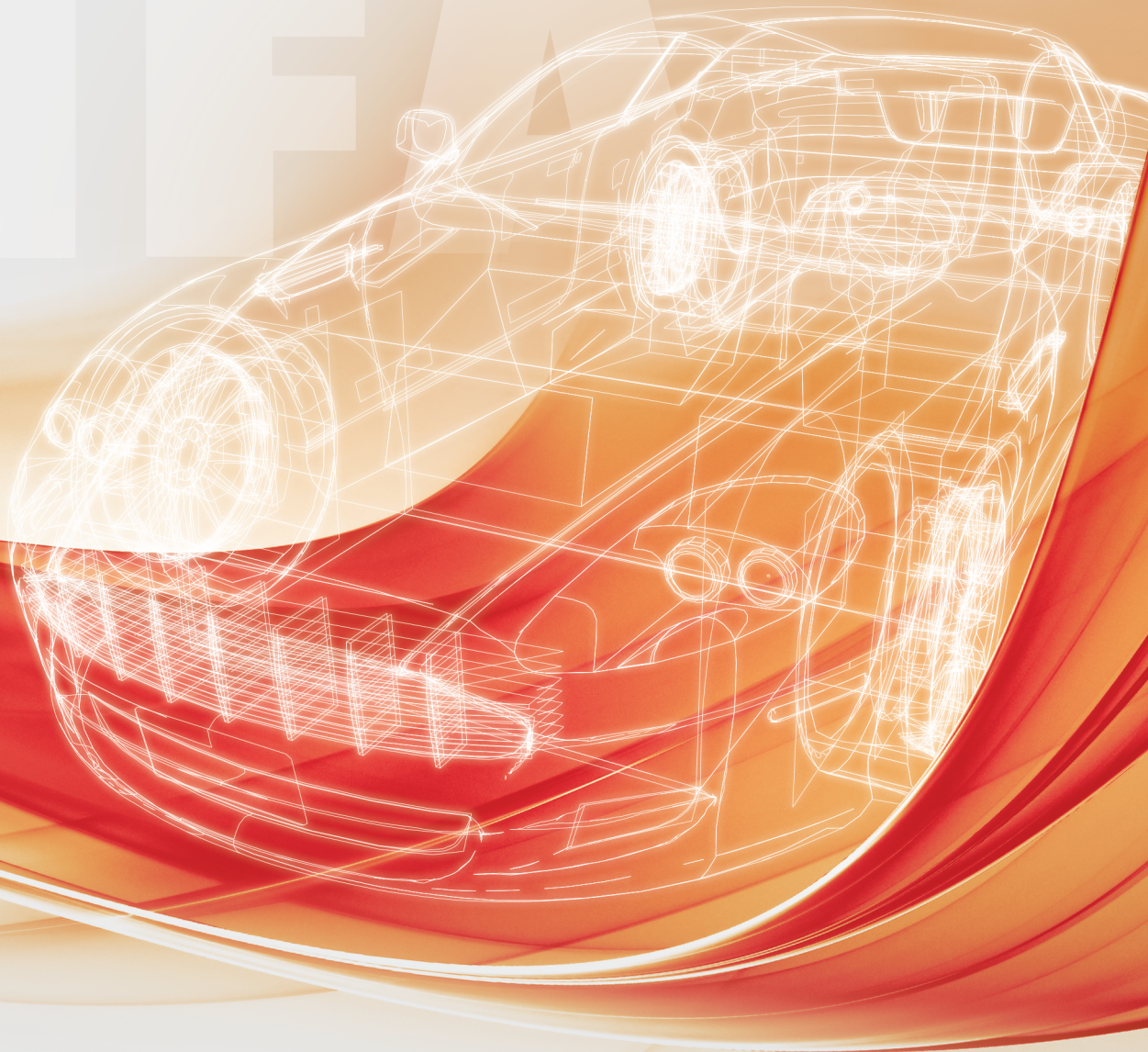
2023 年報



NFA®



NFA



* 僅供識別

目 錄

公司資料	2
主席致辭	3
管理層討論與分析	5
董事及高級管理人員個人資料	19
企業管治報告	22
環境、社會及管治報告	43
董事會報告	58
獨立核數師報告	69
綜合損益及其他綜合收入報表	75
綜合財務狀況報表	77
綜合權益變動表	79
綜合現金流量表	80
綜合財務報表附註	82
財務摘要	164

公司資料

董事

執行董事

佟飛(主席)

獨立非執行董事

李慶文

黃博

張開智

行政總裁

趙煜峰

財務總監

陳龍

公司秘書

劉小華

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands

香港主要營業地點

香港

灣仔

軒尼詩道180號5樓

核數師

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

中環畢打街11號置地廣場

告羅士打大廈31樓

法律顧問

陳馮吳律師事務所

香港

灣仔告士打道128號

祥豐大廈27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

股份過戶登記處香港分處

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17M樓

股份代號

360

網址

<https://www.nfa360.com>

主席致辭

2023年，全球格局紛繁複雜，商業環境依舊充滿挑戰，各國經濟仍未完全復蘇。

面對如此挑戰，新焦點汽車技術控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）在發展戰略、組織架構、業務規劃、產品綫布局等方面進行了優化、調整，為本公司未來的持續、高效、健康發展注入了新的動力。本集團下屬紐福克斯光電科技（上海）有限公司（「紐福克斯光電（上海）」）、紐福克斯光電科技（青島）有限公司（「紐福克斯光電（青島）」）及紐福克斯科技（北京）有限公司（「紐福克斯（北京）」）均發揮了積極作用，取得較好成績。

紐福克斯光電（上海）於2023年11月啟動了「精益生產及數字化工廠」項目，持續追求成本、質量、效率的最佳平衡。外貿業務上為全球行業的龍頭企業定制設計及開發的高端電源管理模塊產品開始量產出貨，標志著本公司在電動工具領域的業務布局開始全面加速。內貿業務方面，狠抓「商乘並舉」策略，完成多個商用車和乘用車領域新客戶的開發以及新產品的量產，為未來業務增長打下堅實基礎。紐福克斯光電（青島）位於青島市萊西市的產業園區（「產業園」）的建造工程也已全面動工，部分生產廠房已經完成封頂施工。

在努力促進本集團自有業務成長的同時，我們也大力發展尋求外部投資機會。於2023年7月，紐福克斯（北京）完成對天津宏卓企業管理中心（有限合夥）（「天津宏卓」）的投資，與本集團的資源形成生態矩陣，推動本集團在新能源、新材料等領域的發展機會。於2023年9月，紐福克斯（北京）進一步完成對錦宜（綿陽）氫能科技有限公司（「錦宜」）的投資，錦宜主要從事氫能綜合解決方案及商業化運營，憑藉國內領先的氫燃料電池及電解水制氫的生產能力，錦宜將助力本集團打造行業領先的氫能業務板塊。



主席致辭

2024年，增長將是本集團的第一要務，本集團將深挖外貿終端應用場景，並關注東南亞、澳洲、中東、南非等海外新興市場，努力打造非北美地區的業務第二增長曲線。同時將內貿業務通過平台化、模塊化，為客戶提供更有價值的產品解決方案。本集團將積極通過對外投資實現產業鏈整合和產業協同布局，重點關注新能源、新材料行業的優質投資項目。

展望未來，我們也將繼續秉承科技引領產業，投資驅動創新的理念，堅定不移地走在技術創新的前沿，不斷探索新的商機和合作夥伴關係。我們將加大投入，推動新能源轉換、存儲、生產、應用等多領域的發展。同時，我們也將加強團隊建設，培養更多的行業人才，為本公司的長遠發展奠定堅實基礎。

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)感謝本集團全體員工的努力與社會各界的支持。

管理層討論與分析

綜覽

於截至二零二三年十二月三十一日止年度(「**本年度**」)，本集團致力於汽車電子產品的研究與開發(「**研發**」)、生產和銷售，汽車經銷網絡的建設與發展以及氫能燃料電池研發、銷售及整體解決方案的提供。本集團生產的汽車電子產品主要包括逆變器、充電器、多功能電源和冷暖箱，主要售往中華人民共和國(「**中國**」)、北美與歐洲市場。本集團汽車經銷及服務業務主要在內蒙古自治區經營汽車銷售、汽車售後服務和汽車保險產品及汽車金融產品的分銷。本集團亦於本年度下半年開展氫能燃料電池相關業務，主要為政府以及互聯網數據中心(「**IDC**」)領域客戶提供氫能相關產品以及解決方案。相關廠房及生產綫已投入建設但尚未完工，該項業務於本年度尚未形成收入。

業務摘要

收入

於本年度，本集團綜合收入約為人民幣**555,377,000元**(二零二二年：人民幣**591,671,000元**)，下降約**6.13%**。

本年度本集團製造及貿易業務綜合收入約為人民幣**412,043,000元**(二零二二年：人民幣**450,389,000元**)，下降約**8.51%**，主要由於本年度製造業的外貿客戶受到中美關稅政策的影響，導致出口銷售收入下滑。

本年度本集團汽車經銷及服務業務綜合收入約為人民幣**143,334,000元**(二零二二年：人民幣**141,282,000元**)，上升約**1.45%**。上升主要由於本集團的部分汽車經銷及服務門店在新冠疫情防控政策結束後收入有所上升。

毛利及毛利率

本年度綜合毛利約為人民幣**95,568,000元**(二零二二年：人民幣**101,347,000元**)，下降約**5.70%**；毛利率由**17.13%**上升到**17.21%**。毛利下降主要源於本年度的綜合收入相較二零二二年下降；毛利率上升主要源於本年度美元兌人民幣的平均匯率較二零二二年有所升高。

本年度本集團製造業毛利約為人民幣**88,009,000元**(二零二二年：人民幣**90,662,000元**)，下降約**2.93%**；毛利率由約**20.13%**上升到約**21.36%**。毛利下降主要由於本年度的綜合收入相較二零二二年下降。毛利率上升主要由於本年度美元兌人民幣的平均匯率較二零二二年有所升高，使得以美元計價的外貿收入的毛利率有所上升。

管理層討論與分析

本年度本集團汽車經銷及服務業務毛利約為人民幣7,559,000元(二零二二年：人民幣10,685,000元)，下降約29.26%；毛利率由約7.56%下降到約5.27%。毛利和毛利率下降主要由於本年度毛利率較高的業務收入佔比下降。

其他收入及盈虧

本年度其他收入約為人民幣15,858,000元(二零二二年：人民幣7,255,000元)。上升主要源於本年度本集團向京行大運(北京)科技有限公司(「京行大運」)提供借款而錄得利息收入約人民幣5,315,000元，以及向上下游企業提供供應鏈管理服務並獲取管理諮詢費用收入約人民幣2,728,000元，而二零二二年無此項收入。

本年度其他收益淨額約為人民幣2,786,000元(二零二二年：人民幣8,350,000元)。其他收益減少主要由於美元及港幣兌人民幣的匯率在本年度的升值幅度小於二零二二年，本公司錄得的匯兌收益較二零二二年減少。

開支

本年度貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備淨額約為人民幣64,736,000元(二零二二年：人民幣21,002,000元)。減值虧損增加主要由於本集團的其他應收款當中的由權益股份和債權人權利做抵押的應收前關連人士款項因抵押品的公平價值下跌而於本年度計提預期信貸虧損約人民幣58,701,000元。而二零二二年度兩名獨立第三方(即福建南平大豐電器有限公司(「福建南平」)(前稱寧波亞豐電器有限公司)及北京愛義行汽車服務有限責任公司(「北京愛義行」))未能如期償還欠款，本集團對該兩筆其他應收款計提預期信貸虧損撥備人民幣18,000,000元，本年度未錄得此項虧損。有關上述福建南平及北京愛義行所欠的應收款及其減值的原因和其它細節，請參考二零二二年報「其他應收款減值」一節及本年報「應收款項回收」一節。

本年度分銷成本約為人民幣37,709,000元(二零二二年：人民幣42,023,000元)，下降約10.27%，主要源於本年度調整汽車經銷及服務業務的業務結構及經營規模，銷售人員工資及獎金、折舊及攤銷費用以及市場費用等開支有所減少。

本年度行政開支約為人民幣65,621,000元(二零二二年：人民幣56,990,000元)，上升約15.14%，主要由於本集團本年度拓展製造及貿易業務的規模，相關的管理人員工資及其他行政開支有所增加。此外，本年度支付的法律服務費有所增加。

管理層討論與分析

本年度融資成本約為人民幣25,213,000元(二零二二年：人民幣30,506,000元)，下降約17.35%，主要由於本年度銀行及其他借款的月平均借款金額和加權平均借款利率較二零二二年有所下降。

除稅前虧損

本年度本集團除稅前虧損約為人民幣83,669,000元(二零二二年：人民幣43,899,000元)。虧損增加主要由於本年度的貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損的差額撥備相較二零二二年增加約人民幣43,734,000元。

稅項

本年度所得稅開支約為人民幣4,727,000元(二零二二年：人民幣3,898,000元)。

本公司權益股東應佔虧損

本年度本公司權益股東應佔虧損約為人民幣87,320,000元(二零二二年：人民幣48,503,000元)。虧損增加主要源於貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備有所增加。本年度每股虧損約人民幣0.51分(二零二二年：人民幣0.68分)。

財務狀況與流動資金

本集團於本年度繼續保持一貫穩健的財務狀況，本集團資產維持良好流動性。本集團經營性活動的現金流入淨額約為人民幣413,598,000元(二零二二年：現金流出淨額約為人民幣221,118,000元)，由流出轉為流入主要由於本年度收回二零二二年支付給供貨商的預付款項。

於二零二三年十二月三十一日，非流動資產約為人民幣770,392,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣140,165,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，流動資產淨值約為人民幣29,210,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣609,764,000元)，流動比率為1.04(二零二二年十二月三十一日：1.65)。

於二零二三年十二月三十一日，以總負債除以總資產計算的資產負債比率約為52.01%(二零二二年十二月三十一日：58.49%)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款總額約為人民幣304,110,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣306,149,000元)，其中約18.23%以港元借入，約81.77%以人民幣借入。所有借款須按固定利率計息，其中約人民幣225,634,000元須於一年內償還，約人民幣78,476,000元須於兩年後但不超過五年內償還。

本集團於本年度對借款的需求整體平穩。於二零二三年十二月三十一日，本集團獲承諾提供但未動用的借貸額約為人民幣35,960,000元。

管理層討論與分析

重大貸款交易

最高人民幣505,005,000元之貸款

誠如本公司日期為二零二三年三月三十日的公告及日期為二零二三年七月二十七日的通函所披露，於二零二二年十二月十五日，本公司全資附屬公司紐福克斯光電(青島)(作為貸款人)與京行大運(作為借款人)訂立貸款協議(「**貸款協議**」)，據此，紐福克斯光電(青島)同意向京行大運授予無抵押貸款人民幣205,005,000元，自貸款協議日期起計為期三個月，年利率為5厘。於二零二二年十二月三十一日，京行大運委派包頭市碩正商貿有限公司(「**包頭碩正**」)及上海亞冉股權投資管理有限公司(「**上海亞冉**」)分別代其償還貸款人民幣150,000,000元及人民幣30,000,000元，合共償還貸款人民幣180,000,000元(「**已償還貸款**」)；而紐福克斯光電(青島)與京行大運訂立延期協議(「**延期協議**」)，餘下貸款(即人民幣25,005,000元)到期日將延長至延期協議日期起計一年。

於二零二三年一月一日，紐福克斯光電(青島)與京行大運、包頭碩正及上海亞冉分別就已償還貸款訂立補充協議(「**補充協議**」)，據此，紐福克斯光電(青島)向包頭碩正及上海亞冉分別退還人民幣150,000,000元及人民幣30,000,000元，未償還貸款總額恢復至人民幣205,005,000元。

於二零二三年一月三日，紐福克斯光電(青島)(作為貸款人)與京行大運(作為借款人)訂立第二份貸款協議(「**第二份貸款協議**」)，據此，紐福克斯光電(青島)同意向京行大運授予進一步無抵押貸款不超過人民幣300,000,000元，貸款期限為自第二份貸款協議簽訂之日起至二零二三年四月三十日止(「**第二筆貸款**」)，年利率為5厘。根據貸款協議、延期協議、補充協議及第二份貸款協議(統稱「**該等貸款協議**」)，紐福克斯光電(青島)已向京行大運墊付款項總額為人民幣477,780,875元，其中人民幣205,005,000元根據貸款協議及補充協議墊付及人民幣272,775,875元根據第二份貸款協議墊付。於本年報日期，貸款本金人民幣25,004,000元及應計利息仍未償還。

應收款項回收

利豐鼎盛應收款項回收

按金、預付款項及其他應收款項(「**應收款項**」)主要包括截至二零二三年十二月三十一日，內蒙古利豐鼎盛汽車有限公司(「**利豐鼎盛**」)及其附屬公司及聯營公司應付予本公司全資附屬公司內蒙古創贏汽車有限公司(「**內蒙古創贏**」)及其附屬公司合共約人民幣561,509,000元的款項(「**利豐鼎盛應收款項**」)。本集團管理層將繼續監控利豐鼎盛之還款狀況，並將在適當時候通過合理的方式變現其質押的股權和債權人權利，從而回收利豐鼎盛應收款項。

管理層討論與分析

福建南平應收款回收

二零一八年九月二十日，本公司(作為貸款人)與福建南平簽訂一份借款協議以向福建南平提供本金為人民幣3,000,000元的無抵押貸款，期限一年，年利率為5厘，還款日期隨後延長到二零二二年九月二十一日，但其仍未按時償還。最終，於二零二三年七月二十八日，本公司與福建南平簽訂調解協議。福建南平已按協議於二零二三年十二月向本公司償還人民幣1,500,000元，並預計其按將時在二零二四年六月三十日之前向本公司償還剩餘借款本金人民幣1,500,000元。

北京愛義行應收款回收

二零一九年十一月二十二日，本公司全資附屬公司紐福克斯光電(上海)簽署關於出售非全資附屬公司北京愛義行的股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，自協議簽訂之日起36個月內，若北京愛義行經審計的淨資產及淨利潤滿足若干條件，北京愛義行應向本集團償還欠款合計人民幣50,000,000元，否則需償還欠款合計人民幣35,000,000元。紐福克斯光電(上海)於二零二二年底對北京愛義行提起仲裁，要求北京愛義行償還於二零二二年十一月到期剩餘的人民幣15,000,000元的欠款。仲裁庭已經於二零二三年開庭，但截至本年報日期尚未做出裁決。

資本結構

本集團對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，於本年度維持穩健的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構可不時滿足其資金需求。

本集團製造業務約80%的收入來自於以美元結算的產品出口，其他業務均位於中國。因此，本集團的現金及現金等值物以及借款以人民幣及美元計值。

於二零二三年十二月三十一日，本集團總資產為約人民幣1,479,781,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,693,440,000元)，當中包括：(1)股本約人民幣1,490,706,000元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣1,490,706,000元)；(2)儲備約人民幣(780,560,000)元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣(787,722,000)元)；及(3)負債約人民幣769,635,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣990,456,000元)。

財務擔保與資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，已抵押作本集團銀行及其他借款之擔保之存貨、投資物業、物業、機器及設備以及使用權資產之賬面淨值合計約為人民幣142,385,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣127,581,000元)。

管理層討論與分析

附屬公司、聯營公司及合營企業的收購及出售

本集團於本年度無附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購及出售。

重大投資

截至本年報日期，除於本年報「管理層討論與分析」下的「報告期後重大事項」一節披露的有關債券發行外，本集團沒有明確的未來重大投資或購入資本資產的計劃。

本集團於本年度的重大投資如下：

成立天津宏卓

於二零二三年七月二日，紐福克斯(北京)與天津雲啟天科技有限公司(「天津雲啟天」、焯石鴻源11號(平潭)投資合夥企業(有限合夥)(「焯石鴻源」)及北京嘻福科技有限公司(「北京嘻福」)就成立天津宏卓訂立合夥協議(「合夥協議」)。根據合夥協議，各合夥人向天津宏卓做出的資本承擔總額為人民幣290,200,000元，其中天津雲啟天(作為普通合夥人)及焯石鴻源(作為普通合夥人及執行合夥人)將各自出資人民幣100,000元，而紐福克斯(北京)及北京嘻福(作為有限合夥人)將分別出資人民幣140,000,000元及人民幣150,000,000元。

天津宏卓已於二零二三年七月三日簽署投資協議以投資儲備項目中碳纖維新材料行業上游領域的項目，該項目投前估值為人民幣144,000,000元，天津宏卓以出資的方式對該項目進行股權投資人民幣140,000,000元，佔該項目約49.30%的股權。該項目的業務主要包括負責吉林省重點國企生產所需的工業高壓蒸汽管道項目的規劃、設計、施工與運維。管道建設完成後，項目將以租賃模式提供管道租賃服務，並收取管道租賃費。自二零二三年八月，項目公司已開始進行管道施工規劃及建設，預計將於二零二四年五月竣工，輸氣管道實現投產通氣，進入持續穩定收取管道租賃費階段。鑒於項目仍處於建設階段，因此於本年度尚未取得投資收益及經營業績。

截至本年報日期，紐福克斯(北京)和北京嘻福已分別完成對天津宏卓的人民幣140,000,000元及人民幣150,000,000元的出資。有關成立天津宏卓的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月二日和二零二三年七月十九日的公告。

管理層討論與分析

成立錦宜及成立綿陽新氫新能源科技合夥企業(有限合夥)(「綿陽新氫」)

於二零二三年九月二十六日，紐福克斯(北京)與博通明達(天津)氫能科技有限公司(「博通」)及上海重塑能源科技有限公司(「上海重塑」)共同成立錦宜，註冊資本為人民幣100,000,000元，其中將由紐福克斯(北京)出資人民幣60,000,000元。錦宜主要從事氫能綜合解決方案及商業化營運。

於二零二三年九月二十七日，紐福克斯(北京)及本公司間接全資附屬公司紐泰克光電科技有限公司(「紐泰克」)與綿陽科技城新區新投產業發展有限責任公司(「綿陽新投」)就成立綿陽新氫訂立合夥協議(「合夥協議」)。根據合夥協議，各合夥人向綿陽新氫做出的資本承擔總額為人民幣291,000,000元，其中紐福克斯(北京)(作為有限合夥人)及紐泰克(作為普通合夥人)將分別各出資人民幣145,000,000元及人民幣1,000,000元，而綿陽新投(作為有限合夥人)將出資人民幣145,000,000元。綿陽新氫為本公司間接擁有約50.17%權益的附屬公司。

於二零二三年十月六日，綿陽新氫與錦宜簽署投資協議，擬出資人民幣50,000,000元作為錦宜的註冊資本，並與錦宜簽署可轉換貸款協議以向錦宜提供最高人民幣235,000,000元的可轉換貸款，為期8年，年利率為6%。本集團因此將直接(40%)及間接(透過綿陽新氫—約33.33%)合共擁有錦宜約73.33%股權。

於二零二三年十二月二十五日，紐泰克、紐福克斯(北京)、綿陽新投及綿陽科技城創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「綿陽科技城」)訂立合夥協議的補充協議(「補充協議」)，其中綿陽新投擁有約99.01%權益的附屬公司綿陽科技城替代其作為綿陽新氫的有限合夥人。

截至本年報日期，對綿陽新氫合共人民幣291,000,000元之出資已根據合夥協議及補充協議完成，綿陽新氫已完成對錦宜人民幣50,000,000元出資並已向錦宜提供總額為人民幣235,000,000元的可轉換貸款。

有關成立錦宜及綿陽新氫的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年九月二十五日、二零二三年十月六日及二零二三年十二月二十八日的公告。

管理層討論與分析

採購燃料電池系統綜合生產線

於二零二三年十月六日，錦宜(作為買方)向哲達通博(天津)科技有限公司(作為賣方)以總代價人民幣298,000,000元(含稅)購入有關燃料電池系統綜合生產線及其相關設備，以及程序設計、調試、培訓與指導以及軟件平台的開發、部署及調試服務(「**購買協議**」)，以為其業務營運設立燃料電池系統綜合生產線。

錦宜已根據購買協議支付首期款項人民幣230,000,000元，包括(i)人民幣150,000,000元(即設備及裝置款項的95%)；(ii)人民幣31,000,000元(即安裝、調試及培訓款項的44%)；及(iii)人民幣49,000,000元(即軟件平台款項的70%)。截至本年報日期，生產線已完成工程總計劃、平面圖、設備產綫和平面圖的對應匹配。現場生產綫的車間建設和定制製造以及現場產綫安裝將分別於二零二四年六月三十日及二零二四年七月三十日之前完成。因各階段確認及調試較原預計交付時間都有一定範圍的延期，燃料電池系統綜合生產綫的整體驗收預計於二零二四年八月三十一日之前完成。有關生產綫購買的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十月六日的公告。

自建本集團之產業園

誠如日期為二零二一年七月二十九日的通函所披露，本集團擬於中國山東省青島市萊西市打造青島萊西汽車電子產業園，計劃發展為本集團製造新能源汽車電子元器件的生產廠房。

於二零二三年十月六日，紐福克斯光電(青島)與山東威奧項目管理有限公司(「**承建商**」)訂立建造協議，據此，承建商將負責產業園的建設工程，包括用於製造新能源汽車電子元器件的新生產廠房，以及其他配套設施，代價為人民幣290,212,000元。截至二零二三年十二月三十一日，紐福克斯光電(青島)已根據建造協議支付合共人民幣207,000,000元。

截至本年報日期，產業園的建設工程已動工。有關建造協議的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十月六日的公告及日期為二零二三年十一月二十八日的通函。

匯兌風險

本集團的汽車經銷及服務業務主要位於中國，結算貨幣為人民幣，因此不存在匯兌風險。

本集團製造業務約80%的營業額來自於以美元結算的產品出口，而購買用於生產這些產品的原材料則以人民幣結算，因此美元兌人民幣貶值通常會對本集團製造業務的盈利能力造成負面影響。本集團通過借入美元借款管理其美元外匯風險，以降低匯兌風險。於二零二三年十二月三十一日，本集團並無借入美元借款(二零二二年十二月三十一日：7,202,000美元)。

管理層討論與分析

其他主要風險及不確定性

本集團面對的其他主要風險及不確定性主要包括中國經濟的未來發展和中美關係。如果中國的經濟走向疲軟，消費者購買新車和汽車相關產品和服務的意願和能力將受到負面影響，從而減少本集團製造業國內銷售業務和汽車經銷及服務業務的營收。美國是本集團製造業的主要出口市場，如果中美關係惡化，可能會影響本集團製造業的業績。本集團將密切關注中國的經濟走向，已採取精簡人員和合理減少其他開支的方式來降低成本，及時應對該等風險及不確定性。同時，本集團製造業努力開拓國內市場，減少對出口市場的依賴。

或然負債

本集團本年度的或然負債約為人民幣12,178,000元(二零二二年十二月三十一日：無)，乃源於一名第三方對本公司附屬公司提出的訴訟。有關詳情，請參閱本年報之「訴訟」一節。

訴訟

寧波極車訴內蒙古創贏

誠如本公司日期為二零二三年六月五日的公告所述，內蒙古創贏作為其中一名被告收到傳票，被要求於二零二三年六月二十八日出席由寧波極車貿易有限公司(「寧波極車」)作為原告提起的訴訟之法院審理。寧波極車聲稱內蒙古創贏違反了兩者之間的《銷售合同》(「《銷售合同》」)，未能根據《銷售合同》支付剩餘貨款人民幣8,506,800元。寧波極車對內蒙古創贏提出的訴訟請求如下：

- (1) 請求法院判決內蒙古創贏支付剩餘貨款人民幣8,506,800元以及賠償因逾期付款給寧波極車造成的損失(以人民幣8,506,800元為基數，自二零一九年十月九日起按照中國人民銀行授權全國銀行間同業拆借中心公佈的一年期貸款市場報價利率(LPR)的1.5倍標準計算至實際付清之日)；計算得出的損失截至二零二三年四月十四日為人民幣2,160,106.9元；
- (2) 請求法院判決內蒙古創贏支付違約金人民幣1,010,680元；
- (3) 請求法院判決內蒙古創贏賠償寧波極車產生的律師費人民幣500,000元；以及
- (4) 請求法院判決內蒙古創贏承擔訴訟費用和保全費用。

上述案件已被呼和浩特市回民區人民法院裁定移送北京市東城區人民法院審理，目前仍沒有確定審理時間，所以案件暫無實質性進展。由於以上案件尚在進行中，且審理後對判決結果的履行或執行目前無法估計，該等訴訟事項給本集團可能造成的或然負債之本金額約為人民幣12,178,000元。有關該等訴訟的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年六月五日的公告。

管理層討論與分析

赤峰市利豐訴內蒙古創贏

誠如本公司日期為二零二三年六月十九日及二零二三年八月二十九日的公告所披露，內蒙古創贏作為其中一名被告收到傳票，被要求出席由赤峰市利豐汽車行有限公司（「**赤峰市利豐**」）作為原告提起的訴訟之法院審理。赤峰市利豐聲稱內蒙古創贏違反了兩者之間的十二份的股權轉讓協議（合稱「**股權轉讓協議**」），未能根據其中一份股權轉讓協議支付股權轉讓對價人民幣**5,191,960**元，並根據其餘十一份股權轉讓協議支付股權轉讓對價合計人民幣**34,200,000**元。赤峰市利豐請求法院判決內蒙古創贏及利豐鼎盛(i)賠償赤峰市利豐合計人民幣**39,998,791.96**元；及(ii)承擔訴訟費用、保全費用等全部費用。

赤峰市利豐在二零二三年九月十一日的庭審中提出撤訴，且內蒙古創贏於二零二三年九月二十五日收到法院關於上述撤訴的裁定。由於上述案件已經終結，因此不會給本集團造成任何或然負債。有關該等訴訟的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年六月十九日、二零二三年八月二十九日及二零二三年九月二十五日的公告。

僱員及酬金政策

於本年度，本集團僱傭合共**684**名全職員工（二零二二年十二月三十一日：**785**名），其中管理人員**142**名（二零二二年十二月三十一日：**154**名）。本集團的薪酬政策旨在吸引人才並挽留優質員工。本集團的僱員酬金組合包括工資、獎金（例如根據工作表現的花紅）及津貼。本集團同時為員工提供社會保險和福利，並制定和實施期權計劃作為本集團的獎勵計劃。有關期權計劃之詳情於本年報「董事會報告」一節中披露。本集團重視員工的發展，並基於本集團的戰略目標和本集團員工的績效持續提供相關培訓計劃。

環境政策及表現

本集團一直持續推動建立環境相關管理體系及制度並不斷加以完善。該等制度要求本集團所有員工在日常工作中遵守適用的環境法律及法規。本集團的汽車經銷網點在正式運營前均取得環保部門的許可，並在後續運營中嚴格遵守適用的環境法律及法規，把對環境的損害降至最低。本集團的製造業務主動將綠色理念融入產品的設計及製造中，為客戶提供節能環保的產品。本集團鼓勵員工節約能源和珍惜資源。

管理層討論與分析

遵守法律及法規

於本年度，除若干不符合上市規則的事件外，本集團在各重大方面均遵守對本集團經營有重大影響的相關法律及法規，該等法律及法規涵蓋勞動、消防、環保、產品責任等方面，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國噪聲污染防治法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國廣告法》。

與僱員、客戶和供應商的關係

本集團重視與其僱員、客戶、供應商和其他相關各方的關係，因為該等關係是本集團持續發展的關鍵。本集團在日常經營中遵循合法、公平、合理和互利的原則，妥善處理與其僱員、客戶、供應商和其他相關各方的關係。

行業發展、業務進展及展望

汽車經銷及服務業務

根據中國汽車工業協會發佈的最新汽車工業產銷數據，本年度中國內地乘用車銷量約為2,606.3萬輛，相較二零二二年增長約10.6%。儘管市場日趨回暖、購車需求進一步釋放，本年度中國乘用車市場競爭仍在加劇。隨著新能源汽車佔有率快速提升，傳統燃油車市場規模逐步縮小，將會帶來更激烈的價格競爭。本集團所處行業仍面臨明顯的壓力和挑戰。

二零二三年，在本集團經銷的汽車品牌退出授權後，原有客戶不斷遞減，新車銷售相關的業務停滯，僅存部分維修業務用於解決過往經營中遺留的客戶問題，如提供與延期保修、保養預存和保險預存等相關的服務。

本集團於二零二三年在汽車經銷及服務業務領域主要實施了下述經營策略：

第一，關閉無授權品牌門店及綜合賣場；及

第二，淘汰因業務整合工作量不飽和的冗餘僱員。

管理層討論與分析

製造業務

二零二三年，本集團製造業務受出口市場萎縮的影響，出口業務訂單總量減少。一方面，由於本集團製造業務約70%的業務來自於對北美市場的出口，受北美消費疲軟和通貨膨脹的影響，本集團製造業務的出口業務收入相較二零二二年同期下降約13%，主要原因在於中美關係惡化加劇，更多的國外客戶尋求非中國製造的供應商資源。本集團製造業務不斷開拓合適的越南代工方式來保持外貿訂單的整體規模。於本年度，在新能源車及重卡車出口暴增的形勢下，前裝業務收入相較二零二二年增長了72%。由於美元兌人民幣的平均匯率較二零二二年升高，本年度製造業的毛利率上升。扣除美元匯率升高的影響，本集團製造業務的經營利潤較二零二二年略有下降。

大功率逆變器和儲能產品新品的研究與開發(「研發」)進展順利，國際知名客戶在新品試產後已完成首批出貨，後續系列產品研發工作正在進行中。同時本集團製造業務推動了「精益生產及數字化工廠」項目，以適應新的產業要求，進一步強化本公司的變革，降本增效，提升製造能力，以迎接更多的市場機遇。

氫能相關產業

本集團氫能相關產業作為氫能燃料電池研發、銷售以及整體解決方案的提供商，為政府以及IDC領域頭部客戶提供氫能相關產品以及解決方案。收費模式為以設備銷售，氫能諮詢收費，和提供氫能服務收取服務費等方式。

目前，本集團氫能相關產業公司已與四川省綿陽市當地政府完成氫能相關建設項目的投資協議的簽署。建設項目已完成廠房選址及採購生產線相關的合同簽署，合同款已按合同約定支付。

展望

本集團主營業務的市場規模龐大，且仍有很大的發展空間；本集團將不斷加強管理，儘快提升所有業務的經營業績。

管理層討論與分析

認購事項之所得款項的用途

本公司已於二零二二年十二月二十一日完成根據特別授權向香港道度實業有限公司(「認購方」)發行10,449,312,134股新普通股(總面值約為1,044,931,213港元)，認購價為每股認購股份0.059港元(「認購事項」)，總代價為616,509,415.906港元。股份於二零二一年五月二十八日(即認購協議日期)在聯交所所報的收市價為每股0.085港元。

自認購事項募集的所得款項淨額約615百萬港元(即淨發行價格約為每股0.059港元)之擬定及實際用途載列如下：

	於二零二三年 九月二十五日		截至 二零二三年 十二月三十一日		截至 二零二三年 十二月三十一日	
所分配之 所得款項 淨額金額	經修訂後 所分配之所得 款項淨額金額	本年度內 已動用之所得 款項淨額	已動用之所得 款項淨額	未動用之所得 款項淨額 ^(附註1)	動用未使用所得款項之 預期時間表 ^(附註2)	
百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	百萬港元 (概約)	
增強本公司的製造能力						
—於山東省青島萊西市經濟開發區購買土地使用權	65.00	43.69	—	—	43.69	二零二四年 十二月三十一日前
—建設新生產廠房及其他配套設施	335.00	234.40	234.40	234.40	—	不適用
—於中國購買相關生產設備，以生產新能源汽車的汽車零部件	46.00	—	—	—	—	不適用
償還本集團餘下銀行及其他貸款	111.00	111.00	23.00	111.00	—	不適用
本集團一般營運資金						
—本集團製造業務與汽車經銷及服務業務的採購成本	41.00	—	—	—	—	不適用
—本集團僱員薪酬	9.00	1.40	1.40	1.40	—	不適用
—本集團其他日常開支	8.00	—	—	—	—	不適用
對錦宜及綿陽新氫出資	—	224.51	224.51	224.51	—	不適用
總計	615.00	615.00	483.31	571.31	43.69	

管理層討論與分析

附註：

1. 誠如本公司日期為二零二三年三月三十日及二零二三年四月二十四日之公告及本公司二零二二年年報所披露，鑒於青島萊西市政府的產業發展規劃(包括土地掛牌計劃、產業導向優化)，以及有待政府推出更多汽車行業的優惠政策，短期內認購事項所得款項淨額無法按計劃立即用於產業園的建設及生產。因此，於二零二二年十二月至二零二三年三月期間，本公司已動用約人民幣474百萬元於商品交易業務，也使用了約人民幣273百萬元於第二筆貸款。為商品交易而購買的鋅錠已全部售出，且本集團已收取有關出售的所得款項(包括認購事項所得款項淨額人民幣474百萬元)，且第二筆貸款已於二零二三年四月償還。
2. 動用餘下所得款項之預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況的最佳估計。該時間表將因應現行及未來市場狀況的發展而變更。

有關認購事項的更多詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年五月二十八日、二零二一年九月十三日、二零二二年十二月二十一日、二零二三年三月三十日及二零二三年四月二十四日的公告以及本公司日期為二零二一年七月二十九日的通函。

報告期後重大事項

發行債券

於二零二四年三月十一日，(i)董事會批准以一批或分批形式發行本金總額不超過70,000,000港元的非上市無抵押債券(「債券」)，該債券的到期日為二零二七年十二月三十一日，年利率為12%；及(ii)本公司已與青石證券(香港)有限公司(「分銷商」)訂立分銷協議，據此，分銷商同意作為本公司的銷售代理，按盡力基準於二零二四年三月十一日起之一年內分銷債券。

截至本年報日期，本金總額為3,000,000港元的債券已被認購。

有關債券的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月十一日的公告。

董事及高級管理人員個人資料

於本年報日期，董事及本公司高級管理人員個人資料載列如下：

執行董事

佟飛先生

佟先生，41歲，執行董事，研究生學歷，於二零一二年畢業於北京大學，取得工商管理碩士學位，歷任華潤租賃有限公司業務發展部總監、華中融資租賃有限公司助理總裁、世紀華中資本管理有限公司董事總經理及北京森沃資本管理有限公司總經理。就專業資格而言，佟先生於二零一六年從中國證券投資基金業協會取得基金從業資格證。佟先生具備豐富的金融知識及資本運作經驗。佟先生於二零一九年七月加入本集團。佟先生亦擔任本公司部分附屬公司的董事。

獨立非執行董事

李慶文先生

李先生，68歲，獨立非執行董事，畢業於哈爾濱工程大學，並取得經濟學碩士學位。自二零一七年起擔任汽車評價研究院院長及北京隱形獨角獸信息科技院院長。李先生曾於二零一六年三月至二零二二年六月擔任重慶長安汽車股份有限公司(於深圳證券交易所上市，證券代碼：000625)的獨立董事，並分別自二零二零年六月及二零二零年三月起擔任許昌遠東傳動軸股份有限公司(於深圳證券交易所上市，證券代碼：002406)及江蘇龍蟠科技股份有限公司(於上海證券交易所上市，證券代碼：603906)的獨立董事。李先生於二零二三年一月加入本集團。

黃博先生

黃先生，36歲，獨立非執行董事，於二零二一年取得北京大學與香港大學聯合培養項目高級管理人員工商管理學碩士(「EMBA」)學位。黃先生自二零一零年起任職於天職國際會計師事務所中國區，現任諮詢服務總監。黃先生專注於為客戶提供有關戰略發展、管理優化、政策研究、風險控制等解決方案，尤其在為國有企業及行政機構提供諮詢服務方面具有豐富經驗。黃先生為一名國際認證管理顧問及高級風險經理。彼亦為成都市科學技術局科技評估專家，提供諮詢及論證、評價、驗收評估等各項專項服務，致力於推動技術管理及決策的科學化、標準化及現代化。黃先生於二零二三年六月加入本集團。

董事及高級管理人員個人資料

張開智先生

張先生，50歲，獨立非執行董事，畢業於中南財經政法大學，亦為中國註冊會計師及估值師，具備證券從業人員及基金從業人員資格。張先生目前正在攻讀位於台灣新竹市的國立清華大學EMBA課程。張先生自二零二一年十月起擔任深圳久安會計師事務所(特殊普通合伙)合夥人。張先生曾於一九九三年十二月至一九九九年十一月擔任湖北三利達建材工業集團有限公司財務部副主任及荷蘭安運隆集團(上海)公司財務部經理；自一九九九年十二月至二零零五年八月擔任湖北大維資產評估有限公司副總經理；自二零零五年八月至二零二一年十月分別擔任深圳策信泓業會計師事務所(普通合伙)及深圳國泰會計師事務所(普通合伙)的合夥人。張先生於二零二三年六月加入本集團。

高級管理人員

趙煜峰先生

趙先生，48歲，自二零二零年八月起擔任本公司行政總裁，全面負責本公司運營及管理。趙先生亦擔任本公司部分附屬公司的董事。

趙先生於一九九七年畢業於河北科技大學，本科學歷，於加入本集團之前歷任江海證券有限公司上海投資銀行部副總裁、江海證券有限公司場外市場五部總經理以及上海國富光啟雲計算科技股份有限公司的總經理和董事長。趙先生具備豐富的金融知識及資本運作經驗。

陳龍先生

陳先生，34歲，本公司財務總監，負責本集團財務管理相關工作。

陳先生於二零一五年畢業於上海大學，取得經濟學碩士學位，亦為中國註冊會計師協會非執業會員，陳先生曾擔任江海證券有限公司上海投資銀行部高級經理、上海國富光啟雲計算科技股份有限公司副總經理。陳先生於二零二零年七月加入本集團。

董事及高級管理人員個人資料

邵明先生

邵先生，41歲，本公司副總裁，負責本集團製造業務之運營和管理。邵先生亦擔任本公司附屬公司紐福克斯光電(上海)的董事。

邵先生於二零零五年畢業於哈爾濱工業大學機械設計製造及其自動化專業，並於二零二三年取得清華大學工商管理碩士學位。邵先生曾供職於奇瑞汽車銷售有限公司以及惠通陸華汽車經銷商集團。邵明先生擁有豐富的汽車製造行業管理經驗，以及產品研發和供應商標準管理經驗。邵先生於二零二三年七月加入本集團。

李愷奇先生

李先生，39歲，本公司副總裁，負責本集團新能源業務、國際市場業務和產業投資之運營和管理。自二零二四年三月起，李先生亦負責本集團的內控管理。

李先生於二零零八年畢業於中國政法大學，取得法學學士學位，並於二零一一年取得韓國國際法律經營大學國際經濟法碩士。李先生曾擔任商務部國際投資法律事務入庫律師、入選北京市律師協會涉外律師人才，並為新能源海外發展聯盟成員。李先生曾供職於北京中倫律師事務所、中弘卓業集團有限公司以及北京森沃資本管理有限公司。李先生在企業的合規、併購、投融資業務和企業管理方面擁有豐富的經驗。李先生於二零二三年一月加入本集團。

企業管治報告

董事會謹此於本公司本年度的年報內提呈本企業管治報告。

企業管治常規

董事會相信良好企業管治常規為帶動本集團業務增長及有效管理的要素。本公司已按本年報所述方式就本公司企業管治架構及營運採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)載列的原則。

董事會認為，本公司於本年度一直遵守企業管治守則所載守則條文，惟下列偏離者除外：

守則條文C.2.1規定主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。雖然本公司於本年度未以書面列載主席與行政總裁之間職責的分工，但基於本公司主席佟飛先生與本公司行政總裁趙煜峰先生之間密切的溝通，他們在實際工作中職責的分工非常明確，故本集團的管理並不會因此而受到影響。自二零二四年三月二十八日起，本公司已遵守有關規定，以書面列載主席與行政總裁之間職責的分工。

守則條文D.1.2規定管理層應每月向董事會所有成員提供更新資料。本公司的管理層於本年度與董事會保持及時溝通，但未能於二零二三年五月前按規定每月向董事會提供每月更新資料。此情況已自二零二三年五月作出改善。

守則條文D.2.5規定發行人應設立內部審核功能。本公司於本年度沒有特別設立內部審核功能，而是主要由本公司的若干職能部門承擔了內部審核職能的部份工作，並於本年度內委託了獨立內控顧問對本集團的內控情況進行調研，由其出具報告供董事會討論及參考，並基於此分別於二零二三年八月和二零二四年一月批准了由本公司職能部門準備的相關內控制度。此外，董事會及管理層亦著力整改，旨在全面提升本公司的內控水平。董事會分別於二零二三年十月和二零二四年一月召開的董事會會議上討論設立獨立內部審核功能的必要性，以及內部審核職能的匯報線和成本等細節，並進一步於二零二四年三月二十八日的會議上，委任了負責內部審核的適當人員，以設立內部審核功能。

本公司於本年度亦存在以下不遵守上市規則的情況：

延遲刊發二零二二年全年業績

延遲至二零二三年四月二十四日刊發二零二二年全年業績構成違反上市規則第13.49(1)條。

就與京行大運的貸款交易違反通知、公告及股東批准規定

由於上市規則項下其中一項適用百分比率超過25%，故根據上市規則第十四章，該等貸款協議各自構成本公司的主要交易，並須遵守上市規則項下申報、公告、通函及股東批准規定。根據上市規則第13.13條，由於資產比率超過8%，訂立貸款協議及第二份貸款協議亦構成給予某實體的貸款，須遵守上市規則第13.15條項下的披露規定。本公司於提供貸款時遺漏刊發公告及通函以取得股東批准，導致未能全面遵守上市規則第十四章項下的通知、公告及股東批准規定，本公司對此深表遺憾。

有關該等貸款協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年三月三十日及二零二三年四月二十四日的公告及本公司日期為二零二三年七月二十七日的通函。

延遲披露認購事項所得款項用途的變更

誠如本公司日期為二零二三年三月三十日及二零二三年四月二十四日的公告以及本公司二零二二年年報所披露，於二零二二年十二月至二零二三年三月期間，本公司已動用約人民幣474百萬元於商品交易業務，也使用了約人民幣273百萬元於第二筆貸款，偏離先前所披露的所得款項擬定用途。為商品交易而購買的鋅錠已全部售出，且本集團已收取有關出售的所得款項（包括認購事項所得款項淨額人民幣474百萬元），且第二筆貸款已於二零二三年四月獲償還。

獨立非執行董事的最低人數

於胡玉明先生及石晶女士於二零二三年三月十四日辭任獨立非執行董事後，本公司獨立非執行董事人數以及審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）的成員於本年度均低於上市規則第3.10、3.21、3.25及3.27A條所規定的最低人數。

隨後於二零二三年六月十二日委任黃博先生及張開智先生為獨立非執行董事後，獨立非執行董事人數以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員已重新符合上市規則第3.10、3.21、3.25及3.27A條所規定的最低人數。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事或標準守則所定義的相關僱員進行本公司證券交易的行為守則。本公司已經向全體董事作出具體查詢，全體董事確認，彼等於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度一直遵守標準守則所載規定。

企業文化

本集團的願景及使命、價值觀及文化如下：

願景：成為世界級新能源領域的轉換者

使命：實現高效、可靠的能源轉換

口號：科技引領產業，投資驅動創新

本集團致力於打造新能源領域的能源轉換系統，通過消費級、商業級、工業級的產品研發、生產和銷售，完成對能源轉換市場的全覆蓋。同時通過產業基金等方式，延伸本公司產業佈局，實現能源轉換場景的多元化，為公司下一步成為具有專業性、精細性、獨特性和創新性的「小巨人」的目標夯實基礎。

價值觀和企業文化

專注—我們以滿腔的熱誠交付客戶所需，確保提供完美的產品和服務，以及保持客戶滿意度和忠誠度。

- 本公司對客戶需求和市場變化的敏銳感知，是業務戰略和運營決策的導向。
- 本公司文化中的專注體現員工對工作的執著和投入，以及對提供優質產品和服務的不懈追求。

企業管治報告

以下為本集團附屬公司為提高生產現場效率和質量而施行7S管理辦法及標準的培訓及現場檢查照片：



協同—我們擁抱多元、公平和共融的精神團結一致

- 本公司整合和發揮各成員企業的地域和專業優勢，彰顯出協同的精神，鼓勵團隊合作，以實現更大的成就。
- 協同精神貫穿本公司內部各部門和合作夥伴之間的合作關係，助力實現高效的業務運營和優質的客戶服務。
- 本公司文化倡導開放、信任和知識共享，鼓勵員工相互支持、學習和合作，以實現共同目標。

以下為本集團附屬公司「精益生產及數字化工廠」項目誓師大會的照片：



企業管治報告

本集團的主要業務包括製造業和氫能相關產業的運營。在製造業方面，我們專注於能源轉換產品的研發、製造和銷售。通過內部供應鏈整合、生產效率的提升和研發資源的投入，我們不斷提升產品創新性和競爭力，並致力於自身工廠的發展。在氫能相關產業方面，本集團作為氫能燃料電池研發、銷售以及整體解決方案的提供商，為政府、物流及算力領域頭部客戶提供氫能相關產品以及解決方案。

自一九八九年成立以來，我們的業務模式與時俱進，務求繼續領先同儕。近年來，我們密切關注國家戰略新興產業和高新技術領域，並積極投資氫能等新能源領域。在側重於本集團主營業務的前提下，我們精選產業投資方向，在提供前後裝優質產品的同時，與新興產業資源相結合，形成了生態矩陣。

本集團已建立行為守則(包括《反貪污、反賄賂和不當行為舉報管理制度》)以打擊及防止本集團發生賄賂、貪污、勒索及其他非法活動。該行為守則包括舉報政策，鼓勵本集團雇員、供應商及客戶舉報本集團內任何有關涉嫌非法行為。本集團附屬公司亦在生產廠房的若干位置設立「等待意見箱」(如右圖)，為員工在無監控環境下提供可隨時提出意見的匿名渠道，並安排及時收集意見後作出相關舉措及回應。

我們的公司文化強調團隊合作、創新和客戶承諾。我們鼓勵員工交流合作，培養他們的技術和業務能力，以在市場變化中成功。我們重視員工反饋，董事會會據此決策並制定策略。在環境、社會和管治事宜方面，我們採取措施支持可持續發展文化，並將其納入環境、社會及管治報告中。董事會認為本集團願景、價值觀和策略與企業文化一致。本年度，我們採取多項舉措以維理想理的企業文化，確保信息和技術在本集團內流通，推動前瞻性思維發展，並透過員工反饋協助董事會決策和策略制定。



企業管治報告

於本年度，本集團繼續通過多項策略舉措鞏固其企業文化框架。相關成就及詳情於本年報「主席報告」一節討論。反映本集團財務能力與業務目標相關的關鍵績效指標載於本年報「業績概要」一節。有關支持我們可持續發展文化的激勵措施以及評估及監察文化措施的更多詳情，請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

請參閱本公司網站，以獲取更多關於我們的企業價值觀、戰略和文化的信息。

董事會

職責與授權

董事會負責本公司的整體管理，其主要職責為發揮領導作用及批准策略政策與計劃，以提升股東價值。全體董事真誠地執行職務，並遵守適用法律及法規，客觀地作出決定以及時刻以本公司及其股東的整體利益行事。

所有董事均可全面適時地取得所有相關資料，以及獲得本公司的公司秘書（「**公司秘書**」）與高級管理人員的意見及服務。任何董事可於適當情況下向董事會提出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。董事會致力實施合適措施及內部監控程序，確保本公司根據一切適用法律及監管規定以謹慎及誠信的方式經營業務。

高級管理人員有責任及時向董事會提供足夠資料，以使董事會適時作出知情決定。各董事有權獲得致使彼等作出知情決定所需的本公司有關記錄。有關董事履歷詳情以及彼等與董事會其他成員（如有）的關係載於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節。

預留由董事會討論及批准的事宜包括下列各項：(i)企業策略；(ii)年度預算及年度業務計劃；(iii)年度及中期業績；(iv)內部監控及風險管理；(v)重大收購、出售及資金交易；及(vi)其他重要運營及財務事項。

由董事會特別向管理層授權的主要企業事項包括編製年度及中期財務報表以讓董事會在刊發前批准、執行董事會採納的業務策略及行動、充分實施內部監控及風險管理系統以及遵守相關法定規定及規則與法規。執行董事肩負個人責任，須監督及監察特定業務單位的運營及執行董事會所制定的策略及政策。獨立非執行董事將向董事會提供獨立意見，並與董事會其他成員分享彼此的知識及經驗。

董事會組成

本年度及／或直至本年報日期任職的董事如下：

執行董事

佟飛先生(主席，自二零二三年十一月二十四日生效)

非執行董事

王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張健行先生(代理主席，於二零二三年一月十二日辭任)

獨立非執行董事

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

黃博先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

張開智先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

胡玉明先生(於二零二三年三月十四日辭任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就獨立性發出的確認書，且本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

全體董事為董事會帶來大量寶貴的商業經驗、知識及專業精神，使董事會高效及有效運作。此外，透過積極參與董事會會議、帶領管理涉及潛在利益衝突的事宜及為董事委員會服務，全體獨立非執行董事對本公司的有效方針作出多項貢獻。本年度，除定期董事會會議外，主席(包括代理主席)亦在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

董事委任及重選

董事均以三年固定任期獲委任。本公司組織章程細則(「章程細則」)規定，三分之一董事(包括執行及非執行董事)須每年輪值退任。每年退任的董事應為董事會於該年委任的董事以及自上次重選或委任起計任期最長者。退任董事符合資格重選連任。

除各非執行董事所訂立服務協議或委任書(視情況而定)外，彼等並無與本公司或其任何附屬公司簽訂任何形式的服務合約。

主席及行政總裁

企業管治守則第C.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。張健行先生自二零一九年七月一日起擔任董事會代理主席直至彼於二零二三年一月十二日辭任。此後，佟飛先生獲委任為代理主席，並於其後獲委任為董事會主席，自二零二三年十一月二十四日生效，而行政總裁則為趙煜峰先生，並由其執行相關職能。主席(包括代理主席)負責領導董事會及維持董事會有效運作，而佟飛先生(作為執行董事)及行政總裁則獲授權共同有效管理本集團各方面的日常業務營運。

董事的持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文第C.1.4條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。本年度，本公司為董事及高級管理人員組織由本公司法律顧問主講的各類培訓。該等培訓涵蓋持續義務、董事責任及須予公佈交易等主題。本公司已向董事提供有關監管最新資料的閱讀材料，以供彼等參考及學習。董事須向公司秘書提供其培訓記錄以作記錄。

董事姓名	企業管治／ 有關法律、規則及規例／ 財務／業務的最新資料	
	閱覽材料	出席研討會／ 簡報會
佟飛先生	✓	✓
李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)	✓	
黃博先生(於二零二三年六月十二日獲委任)	✓	✓
張開智先生(於二零二三年六月十二日獲委任)	✓	✓
王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)	—	—
張健行先生(於二零二三年一月十二日辭任)	—	—
石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並 於二零二三年三月十四日辭任)	—	—
胡玉明先生(於二零二三年三月十四日辭任)	—	—
林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)	—	—
張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)	—	—

董事委員會及企業管治職能

董事會成立審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會(於二零二三年一月十二日解散)，以監督本公司特定範疇的事項。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會已制訂明確的書面職權範圍，該等職權範圍刊載於本公司網站(www.nfa360.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。所有董事委員會就其決策或建議向董事會匯報。

所有董事委員會獲提供充足資源以履行職務，並可於適當情況下作出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

審核委員會

審核委員會曾經／現時由以下成員組成：

張開智先生(主席，於二零二三年六月十二日獲委任)

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

黃博先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

胡玉明先生(主席，於二零二三年三月十四日辭任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)

審核委員會職權範圍經參考企業管治守則後確定。審核委員會的首要職務為(i)審閱財務報表及報告，並在提交董事會前考慮本集團財務主任或外聘核數師提出的任何重大或不尋常事項；(ii)審閱及監察外聘核數師的獨立性以及核數過程的客觀性及成效；(iii)就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會作出建議；及(iv)審閱本公司財務報告系統、內部監控系統、風險管理系統、內部審核職能以及有關程序及安排是否充足及行之有效，以便本公司僱員在保密情況下就本公司財務報告、內部監控或其他事宜可能出現的不正當行為提出關注。

於本年度，審核委員會已進行(其中包括)以下工作：

- 審閱及討論有關截至二零二三年六月三十日止六個月的中期財務業績及報告，並與管理層討論本集團採納的會計原則及慣例；
- 批准委聘溥華風險顧問有限公司(「溥華」)為獨立內控顧問；

- 審閱及討論溥華進行的內部監控審閱，跟進審閱結果及落實補救措施；
- 審閱及討論溥華編製的內部監控報告；
- 討論及建議重新委任外聘核數師；及
- 審閱本集團內部監控、財務報告及風險管理系統及其有效性以及內部審核職能的必要性。

外聘核數師獲邀出席於本年度舉行的審核委員會會議，並就審核及財務報告事宜引起的問題與審核委員會成員展開討論。

薪酬委員會

薪酬委員會曾經／現時由以下成員組成：

李慶文先生(於二零二三年三月十四日獲委任為主席)

黃博先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

佟飛先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

胡玉明先生(主席，於二零二三年三月十四日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張健行先生(於二零二三年一月十二日辭任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

薪酬委員會職權範圍經參考企業管治守則後確定。根據薪酬委員會職權範圍，薪酬委員會職責包括(其中包括)(i)就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構以及建立正式及具透明度的程序以制訂有關薪酬政策及架構向董事會作出建議，以確保概無董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身薪酬；及(ii)獲轉授責任釐定個別執行董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇(即企業管治守則的守則條文第E.1.2(c)(i)條已採納)。

於本年度，薪酬委員會已進行(其中包括)以下工作：

- 審閱並討論本集團薪酬政策和董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇；及
- 討論並釐定本公司新委任的獨立非執行董事李慶文先生、石晶女士、黃博先生及張開智先生的薪酬。

企業管治報告

董事的薪酬由董事會聽取薪酬委員會的建議後釐定。根據現行薪酬安排，執行董事有權獲取的報酬包括薪金及董事會釐定的表現相關花紅。非執行董事有權獲取董事袍金及董事會釐定的年度花紅。所有獨立非執行董事均有權獲取固定金額的薪酬。

本年度，概無向董事或五名最高薪酬人士支付或應付薪酬，作為加入或加盟本集團時的獎勵或作為就有關本集團旗下任何成員公司的管理事務而離職的補償。

本年度，各董事薪酬及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報財務報表附註11。

於二零二三年，向本公司高級管理人員支付的薪酬介乎以下範圍：

	員工人數
零至1,000,000港元	3
1,000,001港元至1,500,000港元	2

提名委員會

提名委員會曾經／現時由以下成員組成：

佟飛先生(於二零二三年一月十二日獲委任為主席)

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

黃博先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

張健行先生(主席，於二零二三年一月十二日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

提名委員會職權範圍經參考企業管治守則後確定。根據提名委員會的職權範圍，提名委員會的首要職務主要為(i)每年檢討董事會的架構、規模及組成；(ii)物色具備合適資格擔任董事會成員的人士，並挑選有關提名人士出任董事或就此向董事會作出建議；(iii)評核獨立非執行董事的獨立性；及(iv)就委任或重新委任董事向董事會作出建議。

提名委員會將通過考慮董事候選人的品格、誠信、成就、經驗、資格和可投入本集團業務的時間等因素評估候選人擔任董事的合適度。於提名委員會提名合適的董事候選人後，董事會應就所有有關任命候選人為董事的事項和就其建議於任何股東大會上參選的候選人的事項作出最終決定。

於本年度，提名委員會已進行(其中包括)以下工作：

- 審閱董事會的架構、規模及組成，以確保董事會具備切合本公司業務所需的均衡專業知識、技能及經驗；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 建議重新委任於本公司二零二三年股東週年大會上膺選連任的董事；及
- 建議委任李慶文先生、石晶女士、黃博先生及張開智先生為獨立非執行董事。

多元化

董事會已採納董事會成員多元化政策，當中載有達致董事會成員多元化的方針。因此，在甄選董事會成員的候選人時會考慮各種因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及資歷、技能、知識及工作年資，並充分考慮本公司本身的業務模式及不時的具體需要。本公司旨在於二零二四年度委任至少一名女性董事進入董事會，實現董事會性別多元化。在董事會繼任方面，提名委員會在有需要時會聘請獨立專業尋聘機構協助物色董事人選。有關董事會各成員的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節中。

現任董事會成員詳情載列如下：

性別			男性	女性
			4	0
國籍				中國
				4
年齡組別	30-39歲	40-49歲	50-59歲	60-69歲
	1	1	1	1
工作年資				5年或以下
				4

企業管治報告

就所有僱員的多元化而言，目前本集團所有僱員(包括高級管理人員)的性別比例為約48%(男性)對約52%(女性)。本公司認為，目前僱員組成的性別多元化令人滿意，其為本公司業務模式及重視平等僱傭的成果。

本公司亦已制定以下方案／可計量目標，以實現持續性別多元化：

- 定期審閱本公司內有關性別多元化的內部記錄及數據，以評估是否需要採取進一步措施以更好地實現性別多元化；
- 通過活動或其他招聘流程，主動就本公司內相關職位物色合適的女性候選人；及
- 釐定並實施適當措施，旨在留聘本公司員工中的高技能女性。

以下因素令實現全體員工(包括高級管理人員)的性別多元化更具挑戰／更不相關：

- 就空缺職位物色具備必要資格、經驗及專長的合適人才；及
- 確保招聘過程中的多元化及包容性。

戰略委員會

本公司戰略委員會已於二零二三年一月十二日解散。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所載的職能。

直至本年報日期，董事會曾舉行一次會議，檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續職業發展、本公司在遵守標準守則方面的政策及常規、本公司遵守企業管治守則的情況以及於本企業管治報告內的披露事宜。

董事及委員會成員的會議出席記錄

於本年度，董事會曾舉行14次董事會會議。下表載列各董事出席董事會會議、董事委員會會議及本公司股東大會的記錄：

董事姓名	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
佟飛先生	13/14	–	3/3	3/3	2/2
李慶文 (於二零二三年一月十二日獲委任)	7/13	1/2	2/3	2/3	1/2
石晶女士 (於二零二三年一月十二日獲委任並 於二零二三年三月十四日辭任)	0/2	0/2	0/2	0/2	–
黃博先生 (於二零二三年六月十二日獲委任)	8/11	2/2	0/1	0/1	1/1
張開智先生 (於二零二三年六月十二日獲委任)	10/11	2/2	–	–	1/1
王振宇先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	1/1	–	–	–	–
張健行先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	1/1	–	1/1	1/1	–
胡玉明先生 (於二零二三年三月十四日辭任)	1/2	–	1/1	–	–
林雷先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	1/1	–	–	1/1	–
張曉亞先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	1/1	–	1/1	1/1	–

董事及核數師就財務報表的責任

董事確認彼等編製本公司本年度財務報表的責任。董事須對賬目承擔的責任及外聘核數師對股東承擔的責任載於本年報第72至74頁。

與持續經營基準有關的重大不確定性

根據企業管治守則守則條文第D.1.3條，董事有責任編製賬目，且若董事知道有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力，應予以披露及討論。

誠如綜合財務報表附註2所載，於二零二三年十二月三十一日，本集團產生年度虧損人民幣88,396,000元，而本集團的短期銀行及其他借款為人民幣225,634,000元。於二零二三年十二月三十一日，本集團現金及現金等值物為人民幣78,619,000元，不足以悉數償還於12個月內到期的銀行及其他借款。該等事實及情況顯示存在可能導致對本集團持續經營能力嚴重存疑的重大不確定性。

基於董事會目前可得資料，董事及審核委員會認為，鑒於本集團已採取的措施(發行債券)或將予採取的措施(即加強成本控制、獲得新銀行融資、加快建設進程等)，本集團將有充足營運資金滿足其現時需求，並可合理預期本集團能維持商業上可行的經營。因此，董事信納，以持續經營為基準編製綜合財務報表屬適當。

內部監控及風險管理

本集團的內部監控及風險管理系統旨在保障本集團的資產，盡量減低本集團所承受的風險，並用作日常業務營運的管理工具。該系統旨在管理(而非消除)未能達成業務目標的風險，並僅可就錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

董事會深明其有責任維持及每年檢討本集團風險管理及內部監控系統的有效性。本年度，本公司因其內部監控及風險管理系統不足而未能遵守上市規則，本公司對此深表遺憾，惟鄭重聲明任何違規行為及延遲披露有關違規行為均屬不慎及無意。董事會透過下文所載措施加以改進。

改進內部監控及風險管理系統的相關措施

於本年度，本公司並無設有內部審核職能，惟董事會一直積極進行整改，以全面加強本公司的內部監控。董事會分別於二零二三年十月及二零二四年一月舉行的會議上就設立獨立內部審核職能的必要性以及有關內部審核職能的匯報線及成本進行討論。於二零二四年三月二十八日的會議上，董事會委任合適人士負責內部審核職能。

企業管治報告

本公司已委聘溥華為本公司獨立內控顧問，以進行各項審閱，並向本集團管理層提出相應的糾正建議，以改善本集團內部監控系統(「內控審閱」)的各個方面：

溥華已進行涵蓋二零二二年四月一日至二零二三年三月三十一日期間的內控審閱，並已識別若干事宜及不足之處，包括但不限於借款相關的內部監控系統及文件記錄不足、集資活動所得款項管理的不足之處以及發出審計確認後缺乏跟進及報告機制。

為防止未能遵守上市規則的情況再次發生，本集團已制定內部監控程序作為補救措施的一部分，包括但不限於安排人員進行貸款交易前盡職調查，以瞭解借款人的營運及財務狀況、貸款用途及還款能力。此外，本集團已建立有關集資活動的適當管理程序，包括但不限於在進行集資活動前進行研究並獲得批准以及安排指定的銀行賬戶用於存放集資活動所得款項。

溥華已進行涵蓋二零二二年七月一日至二零二三年六月三十日期間的第二次內控審閱，並已識別若干事宜及不足之處，包括但不限於未能妥善管理文件保存、未建立股權轉讓及接納擔保及／或質押資產的書面政策及程序，以及未於印章保管章節明確規定實際保管情況。

為防止未能遵守上市規則的情況再次發生，本集團已制定及維持完善的文件保存及備份制度作為補救措施的一部分，確保(i)交易文件及其保留記錄和(ii)各內部監控程序的書面記錄得以妥善保存，建立股權轉讓及接納擔保及／或質押資產的書面政策及程序，審閱公司印章管理制度，並更新印章保管章節以反映實際保管情況。

溥華抽查發現其一個樣本，為本集團的其中一間附屬公司於二零二四年一月中旬成立了一家合資公司，但未有按非常規業務交易或超過指定金額(如人民幣3百萬元)的交易要求在成立合資公司前向本集團財務總監或公司秘書報批。據本公司管理層解釋，乃是由於相關同事視相關交易為常規業務交易所致。

為此，本集團各附屬公司將安排相關培訓，並同時確保新入職相關同事對本集團的內控程序(包括但不限於交易安排的內控制度)的充分了解。

企業管治報告

於本年報日期，本集團已制定以下政策及程序，構成本集團治理框架的核心要素：

- 須待董事會議決事項一覽表
- 主席及行政總裁分工
- 反貪污、反賄賂和舉報管理制度
- 外部貸款合規制度
- 關連交易合規制度
- 須予公佈交易合規制度
- 內幕消息合規制度
- 資產交易管理制度
- 上市規則培訓計劃

董事會將定期檢討該等政策及程序，並會根據最新法定及監管制度不時作出進一步改進。

有關內控審閱的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年八月九日、二零二三年十月十一日及二零二四年四月八日的公告。

審核委員會已審閱並討論本公司外聘核數師及溥華就本集團風險管理及內部監控系統的有效性提出的意見及建議，以確保及時採取補救措施。經參考審核委員會的報告，董事會已舉行會議，以審閱本集團風險管理及內部監控系統的有效性，當中涵蓋內部監控、財務、營運及合規控制以及風險管理職能等所有重大控制，以確保於二零二四年本集團的風險管理及內部監控系統得以改進及有效實施。

董事會日後將繼續採取以下措施強化其內部監控及風險管理系統：

- (1) 定期審閱各項新訂／經更新內部監控政策的執行情況，每六個月編製審閱報告，以確保其有效性；
- (2) 於本集團進行有關收購或出售前，安排內部監控部門審查、加強並繼續監察本公司有關監察可能構成上市規則項下須予公佈交易的所有交易的內部監控、運作及報告程序，並在必要時尋求專業意見；
- (3) 加強董事會內部及管理層與本公司專業顧問之間的溝通，以就遵守上市規則有關上市規則項下的任何須予公佈交易進行諮詢。如有必要，本公司將就如何妥善處理建議交易諮詢聯交所；及
- (4) 繼續為董事及高級管理人員安排每兩個月或每季度一次的定期培訓，以加強彼等對遵守上市規則的認識及強調其重要性。

發佈內幕消息

本集團已制定用於發佈內幕消息的系統及程序，以確保得以及時識別內幕消息。董事及本集團管理層瞭解內幕消息應根據上市規則和證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)的規定予以處理及發佈。本年度，除本年報「內部監控及風險管理」一節所討論的事件外，本集團已有效及一致地發佈內幕消息，該等工作由公司秘書協助執行，並於有需要時尋求外部法律顧問協助。

外聘核數師及核數師酬金

本年度，就國衛會計師事務所有限公司(「核數師」)於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的核數服務已付／應付的費用為人民幣2,600,000元，為年度審核服務費用；核數師並無提供非審核服務。

本年度，審核委員會已審閱核數師的表現。

公司秘書

本公司並無委聘外部服務供應商為公司秘書。本年度，公司秘書劉小華先生已接受不少於15個小時的相關專業培訓。

與股東溝通及投資者關係

本公司認為，與股東保持有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及戰略的瞭解至為重要。本公司亦明白保持透明度及適時披露公司資料的重要性，因其有利於股東及投資者作出最佳投資決策。

為促進有效溝通，本公司(i)已採納股東通訊政策(其概要載於下文)及(ii)設有網站(www.nfa360.com)以刊載有關本集團業務發展及運作、財務資料及企業管治常規的廣泛最新資料及其他資料供公眾查閱。如有垂詢，股東及投資者可直接將意見投寄本公司總辦事處，地址為中華人民共和國山東省青島市萊西市經濟開發區北京東路45號。本公司將儘快處理及詳細解答所有查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵彼等出席股東大會以直接就其可能對董事會或管理層的任何關注事項提問。本集團董事會成員會出席股東大會，解答股東的任何提問。

本公司繼續加強與投資者的溝通及關係，並指定高級管理人員保持與機構投資者及分析員進行定期會談，以知會彼等有關本集團的發展。

本公司的股東通訊政策概要如下：

- (i) 年報、中期報告及通函等公司通訊可於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.nfa360.com)查閱；
- (ii) 於聯交所及本公司網站刊載定期公告；
- (iii) 於本公司網站提供公司資料；及
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供向董事及高級管理人員提出意見及交流觀點的平台。

本年度，本公司已審閱該政策的實施情況及成效。本公司認為有關實施及政策本身屬充足及有效。

股東權利

為保障股東權益及權利，股東大會上會就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案，供股東審議及投票。此外，根據章程細則，持有不少於十分之一本公司附有股東大會投票權的繳入股本的股東可透過向董事會或公司秘書發出書面要求，以要求本公司召開股東特別大會。大會目的須載於書面要求內。

股東可向本公司寄發書面查詢以向董事會作出任何查詢或建議。聯絡詳情如下：

地址：中華人民共和國上海市徐匯區肇嘉浜路1065A號飛雕國際大廈1809室(公司秘書收)

傳真：86-(0)21-6428 2052

電子郵件：gavin_liu@nfa360.com

為免生疑問，股東須將簽妥的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本存放於及寄發至上述地址，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東資料可能根據法律規定予以披露。

經修訂及重述組織章程大綱及章程細則

本公司經修訂及重述組織章程大綱及章程細則(「經修訂大綱及細則」)於二零二三年六月八日獲採納以符合上市規則的相關條文。

經修訂大綱及細則副本分別刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.nfa360.com)。

除上文所披露者外，本年度章程細則概無進一步變動。

反腐敗風險防控系統

本公司以誠信、尊重及平等對待每一位商業合作夥伴、客戶、供應商、承包商及對手方，反對任何形式的商業賄賂，並要求商業合作夥伴遵守有關本公司反商業賄賂及反腐敗政策的規定。

我們遵守《中華人民共和國監察法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《聯合國反腐敗公約》、業務所在國的法律法規及國際公約，不以違反商業道德或破壞其他經營者競爭優勢的手段爭取交易機會。我們實施有關反商業賄賂、反貪污及舉報的規則及規例，以嚴格規管僱員及本公司的行為。我們對腐敗行為零容忍，堅持有貪肅貪、有腐反腐，一體推進不敢腐、不能腐、不想腐，持續深化腐敗治理。

確保董事會可獲得獨立觀點及意見的機制

本公司已於二零二二年十一月七日制定《董事會獲取獨立意見辦法》，旨在通過確保董事會可獲得獨立觀點及意見，確保董事有效履行職責，實現良好企業管治。

董事獲得獨立觀點及意見的具體方式如下：

- 1) 就與履行董事職責有關的事項而言，所有董事均可直接以書面或口頭方式諮詢公司秘書，而公司秘書須於收到有關諮詢後合理期間內向提出詢問的董事作出適當答覆；
- 2) 就與履行董事職責有關的事項而言，所有董事均可通過公司秘書要求本公司於香港的外聘法律顧問及／或核數師提供正式或非正式意見，或在公司秘書協調下直接聯絡上述法律顧問或核數師，相關費用由本公司承擔。公司秘書須於收到董事有關書面請求後合理期間內實施相關安排；
- 3) 所有董事於合理認為必要時，均可要求獨立第三方(本公司委任的香港外聘法律顧問或核數師除外)提供正式或非正式意見，相關費用由本公司承擔。公司秘書須於收到董事有關書面請求後合理期間內實施相關安排；及
- 4) 倘公司秘書未能於合理期間內答覆提出詢問的董事，或未能於合理時間內實施或完成2)及3)所述安排，則任何董事均可直接聯絡董事會主席、執行董事及／或本公司行政總裁，並要求彼等敦促公司秘書儘快答覆或實施相關安排。

董事會應每年檢討上述措施的執行情況及成效；亦已檢討本年度的執行情況及成效，並認為該等措施屬適當、充分及有效。

環境、社會及管治報告

關於環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告的框架、期間及範圍

本環境、社會及管治報告乃根據上市規則附錄C2所載環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治指引」)所編製。本環境、社會及管治報告旨在闡述截至二零二三年十二月三十一日止年度(「本年度」)本公司根據環境、社會及管治指引規定履行其有關可持續發展及社會責任方面義務的政策。董事會認為，本公司於本年度已遵守環境、社會及管治指引所載「不遵守就解釋」條文。

本環境、社會及管治報告所披露資料主要涉及本集團的兩間生產廠房、汽車經銷及服務業務。

本公司相信，良好的環境、社會及管治表現對其業務及社區的可持續發展至關重要。本公司不僅致力於為股東創造價值，亦致力於促進環境保護、社會責任及有效的企業管治。本集團各成員公司已於運營及活動中納入若干環境、社會及管治標準。

管治架構

董事會及本集團管理層負責持續監測本集團各成員公司所開展的各項環境、社會及管治舉措的發展、執行及成效。

本集團設立了完善而嚴謹的環境、社會及管治之管治架構，以協助董事會及本集團管理層監督相關的事宜並將環境、社會及管治考慮納入本集團的日常運營。董事會對本集團可持續發展的整體方向、戰略、目標、表現和報告負有最終及全部責任。

環境、社會及管治報告

匯報原則

本環境、社會及管治報告遵守「重要性、量化、平衡及一致性」的匯報原則。

原則	詮釋	本集團的應用
重要性	本環境、社會及管治報告應披露對環境及社會的重大影響，或對利益相關者如何評估本公司及作出決策時有重大影響的層面。	本集團通過持續與利益相關者溝通並結合本集團的策略發展及業務運營識別當前的重大可持續發展議題，根據其重要性及對本集團業務順利運營的認定風險程度對其進行評估及優先排序，並報告本集團管理層該等議題的計劃。
量化	本環境、社會及管治報告中披露的有關歷史數據的關鍵績效指標應可予計算／計量及比較(如適用)。	在可行情況下，本集團記錄、計算／計量及披露量化資料，並與過往表現進行比較。此舉讓本集團可將其環境、社會及管治相關資料與過往年度進行比較，從而檢討其環境、社會及管治相關事宜的進度。
平衡	本公司應客觀及真實地以不偏不倚的方式報告其於報告期的環境、社會及管治表現。	本集團遵循準確、客觀及公正的原則以報告其在可持續發展方面的成就及挑戰。
一致性	本環境、社會及管治報告應以一致的方式編製，使其環境、社會及管治的關鍵績效指標可進行比較，以瞭解本公司的表現。	本集團確保本環境、社會及管治報告編製的一致性，並管理其環境、社會及管治數據，以供日後作比較。

環境、社會及管治報告

可持續發展重要性議題識別

本集團重視環境、社會及管治重要性議題的評估工作，以確保瞭解各項環境、社會及管治議題對本集團業務發展的重要性及利益相關者的期望，進而促進本集團環境、社會及管治信息的有效披露及相關事項管理水平的持續提升。於本年度，本集團對環境、社會及管治重要性議題的評估步驟如下：

第一步：結合《環境、社會及管治報告指引》所載的披露要求和本集團的業務特點及日常運營，我們識別出以下17個議題。該等議題被視為對本集團運營過程中的環境及社會有重要影響；

第二步：通過日常運營中對利益相關者的訴求及期望的瞭解，本集團對標同行環境、社會及管治工作的要點及趨勢，確定環境、社會及管治議題的重要性；

第三步：根據重要性評估的結果，本集團制定於本年度的環境、社會及管治報告的披露重點，並確定了未來本集團環境、社會及管治工作方面的重點和方向。

重要專注範疇

根據本集團經營的業務領域，我們將可持續發展管理策略優先考慮以下5個重點範疇(附註)，這些領域是本集團在兼顧環境和社會責任的同時，將給予該等領域更多的關注，力求取得持續改善及達致可持續的業務發展：

層面	議題
社會	1. 平等機會
	2. 發展與培訓
	3. 職業健康及安全
	4. 僱員福利
	5. 禁止童工及強制勞工
環境	6. 反貪污及反洗錢
	7. 投訴處理
	8. 社區投資
	9. 產品責任
	10. 供應鏈管理
	11. 廢棄排放
	12. 溫室氣體排放
13. 廢棄物管理	
14. 能源消耗	
15. 耗水量	
	16. 紙張消耗
	17. 氣候變化

附註：以粗體字呈列。

環境、社會及管治報告

利益相關者參與

本公司意識到其利益相關者的期望及反饋是本公司持續提升可持續發展表現不可或缺的一環。為使本公司在本環境、社會及管治報告中能披露其最具重大影響的事宜，本公司定期組織會議安排利益相關者（包括投資者、股東及僱員）參與其中，透過日常運營（例如例會、本公司網站、書面／電子信件、培訓等）保持與利益相關者的有效溝通以討論及檢討關注事項，這有助本公司理解利益相關者的合理預期及利益，並為未來挑戰做好準備。

利益相關者反饋

本公司歡迎利益相關者提供意見及建議。閣下可就本環境、社會及管治報告或我們在可持續發展方面的表現提供寶貴意見，並郵寄至香港灣仔軒尼詩道180號5樓。

1. 環境保護

為實踐本集團致力於可持續發展並遵守環保法律及法規的承諾，我們力求將業務活動對環境的影響減至最低，保持綠色運營及綠色辦公室的慣例。

本集團高度重視業務運營過程中對自然環境的影響，著力推進可行的環境保護措施，制定環境保護目標，降低業務運營對自然環境的影響，推動本集團的可持續發展。現階段，本集團業務可能產生環境影響的場所來自於既有辦公空間和製造業工廠廠房，為了進一步降低我們對自然環境的影響，我們確立了以下環境目標：

- 辦公場所開展垃圾分類回收，有害廢棄物合法處理率達100%；
- 工廠廠房確保污水、固體廢棄物排放達標，杜絕重大環境污染事故，廢棄物遵循資源化、無害化、減量化原則和避免資源浪費；及
- 重大環境事件為零，廢水、廢氣、空氣污染物和噪聲控制符合地方要求。

環境、社會及管治報告

1.1 排放物

本集團遵守所有對本集團有重大影響的有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的相關法律及規例，包括《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》及《中華人民共和國噪聲污染防治法》，並受其規管。本集團參考有關法律規定及國家標準制訂一套相關指引，以令本集團成員公司於日常運營中遵守該等指引及規定。本年度，本集團未因涉及環境污染而遭受任何罰款或相關訴訟。

本集團的溫室氣體排放一方面產生於本集團辦公室、製造業兩家工廠廠房和汽車經銷網點運營的電力使用，另一方面產生於本集團車輛燃油消耗、廢紙、污水等。為減少碳排放量，本集團除採取節約用電的措施外，還大幅推廣綠色能源，在工廠廠房採用太陽能光伏發電。另外，本集團大力倡導員工綠色出行，主張廢紙重複使用，持續將處理後的污水進行回用，有效地降低了二氧化碳的排放量。本集團的二零二三年二氧化碳排放量為**4,129.95噸**，相較二零二二年減少了**966.8噸**，其中直接溫室氣體排放量（範圍一）為**536.89噸**，有關外購電力的間接溫室氣體排放量（範圍二）為**3,593.06噸**。本年度的二氧化碳排放量密度（按每名僱員計算）為約每人**6.04噸**。本集團將繼續努力減少氣體排放，爭取在下一個報告年度實現保持或降低氣體排放強度的目標。

本集團的廢氣排放（包括氮氧化物、硫氧化物及顆粒物）主要源於車輛的使用。為了減少廢氣排放，本集團定期對車輛進行維修、清潔，使用優質汽油，提倡員工使用公共交通工具出行。本集團二零二三年廢氣排放數據如下：

	二零二二年	二零二三年	同比減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
氮氧化物(噸)	0.0285	0.0182	36.06	0.0000201
二氧化硫(噸)	0.000647	0.000308	52.36	0.0000003
顆粒物(噸)	0.0002106	0.0001346	36.06	0.0000014

環境、社會及管治報告

本集團運營時產生的各種廢棄物中，有害廢棄物主要為各附屬公司辦公室產生的辦公垃圾(包括廢硒鼓、廢墨盒等)；無害廢棄物主要為運營產生的廢輪胎、廢電瓶及廢水。本集團對於產生的有害廢棄物和無害廢棄物進行分類處理，針對可以循環利用或再加工的廢棄物，回收出售給相應供應商以節約能源。針對其他廢棄物，本集團交給有資質的第三方進行合法處理，以降低對環境的影響。本集團注重廢水排放管理，採用循環利用等措施，降低廢水排放量。下表列示了本集團於二零二二年和二零二三年各種廢棄物的產生量。

有害廢棄物：

	二零二二年	二零二三年	同比增加／ 減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
廢墨盒(噸)	0.107	0.136	27.103	0.000149
廢油(噸)	0.362	0.185	-48.895	0.000203
廢硒鼓(噸)	0.076	0.085	11.276	0.000093

無害廢棄物：

	二零二二年	二零二三年	同比增加／ 減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
廢輪胎(噸)	0.003	1.400	46,566	0.0015
廢電瓶(噸)	0.008	2.000	24,900	0.0022
廢水(噸)	7,008.01	400	-94.292	0.4400

1.2 資源使用

本集團資源消耗主要為水、電、紙(包括辦公用紙和包裝用紙)。在運營過程中，本集團積極倡導綠色辦公理念，通過多種舉措減少資源消耗。例如：

- 減少使用一次性包裝材料，將零部件的包裝材料逐漸由紙箱轉變為可循環利用的塑料箱；

環境、社會及管治報告

- 採用電腦自動洗車技術，節約水電使用；
- 在公共區域設置節約用水、節約用電的標語；
- 節假日提前關閉水電，派遣專人管理，避免休息日裏產生不必要的資源浪費；
- 辦公區域及營業場所統一使用LED節能燈管，分區分排控制；
- 優先採用網絡電話會議，減少不必要的長短途差旅碳排放；及
- 採用OA (office automation)系統進行文件審批、報銷，並採取指紋考勤打卡，實現無紙化辦公。

經過上述各項節能措施，本集團二零二三年用電量及包裝材料總量有所下降。本集團二零二三年用水總量為55,201噸，相較於二零二二年增加了16.578%，總量較二零二二年增加了7,849.7噸。本集團的用水主要來自市政供水管道，並無求取水源上的困難。本集團按年度制定管理計劃，通過日常運行控制、檢查和維護，降低用水和能源消耗量，實現年度節水節能目標。本集團二零二三年用電總量為4,757,584千瓦時，較二零二二年減少了559,685.00千瓦時。本集團二零二三年用紙總量為394,072張，較二零二二年增加109,425張。本集團所用包裝材料主要包括硬紙板、紙張、塑料，二零二三年包裝材料總量為1,488.6噸(二零二二年：3,485.1噸)，相比二零二二年減少了1,966.5噸。

	二零二二年	二零二三年	同比增加／	
			減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
水(千噸)	47.35	55.20	16.5	0.06
電(千個千瓦時)	5,317.26	4,757.58	-10.52	5.23
辦公用紙(張)	284,647.00	394,072.00	38.44	433.52

環境、社會及管治報告

1.3 環境及天然資源

本集團生產過程中對環境及天然資源造成的重大影響主要為水、電使用造成的資源消耗和碳排放。為減低對環境和資源的影響，本集團不僅嚴格遵守各項環境法律法規，而且實踐清潔運營，堅持技術創新，不斷提高資源使用效率，降低廢棄物的排放。

1.4 氣候變化

氣候變化對地球及所有人類都構成了威脅，亦是我們必須面對的重大挑戰。我們身處的汽車產業是全球碳排放的主要來源之一，因此本集團在減低碳排放及加劇氣候變化的其他因素上肩負著重要的責任。同時，我們認識到，氣候變化在各方面給本集團的業務帶來了重大風險。例如，極端的天氣狀況可能導致更頻繁、更猛烈的颱風，可能對本集團的業務造成損害。因此，我們將在颱風季節密切關注觀測站的最新情況，並對未來進行規劃，以防止我們的業務受到干擾。此外，自然環境可能發生相應的變化，有可能增加本集團產品的採購成本。我們將繼續盡量減少本集團業務對環境的影響，從而延緩氣候變化的步伐。

2. 社會責任

2.1 僱傭及勞工常規

本集團相信與僱員保持良好的關係為其成功的一個關鍵。為確保僱員的滿意度，本集團提供具競爭力的僱員福利及綜合培訓計劃以鼓勵僱員發揮其潛能並善用其能力。

本集團內部已採用有關(i)招聘及晉升；(ii)工作時數；(iii)假期；(iv)平等機會；(v)多樣化；(vi)反歧視；(vii)其他待遇及福利；及(viii)薪酬及解僱的常規及政策，以保障所有僱員的合法權益。該等常規及政策仍跟據《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及其他相關法律及法規而制定，並已符合所有相關的法律和法規。藉由該等常規及政策，本集團旨在平等對待每一位員工並確保概無員工(包含本集團潛在候選人)因民族、種族、國籍、性別、宗教、年齡、性取向、婚姻情況等社會身份而受到歧視。

本集團各成員公司已採納一份員工手冊，其中包括有關僱傭管理、終止僱傭權利、業務行為、社會保障基金、薪酬、僱員福利、休假福利、工作時數／加班及績效管理和其他僱員福利政策的資料。本集團為僱員提供具有競爭力的薪酬福利。

環境、社會及管治報告

為提升員工歸屬感和幸福感，本集團還開展豐富多彩各類文體活動，以豐富員工工作和生活，為員工創造更好的工作體驗。

按性別、年齡組別、僱傭類型及地理區域劃分的僱員總數：

分類		二零二二/ 二三財年	二零二一/ 二二財年	二零二零/ 二一財年
按性別劃分的僱員人數	男性	331	397	693
	女性	353	388	457
按年齡組別劃分的僱員人數	18-30歲	83	115	297
	31-40歲	249	297	578
	41-50歲	223	249	194
	51歲以上	129	124	81
按僱傭類型劃分的僱員人數	全職	684	785	969
	臨時			181
按地理區域劃分的僱員人數	上海市	441	489	684
	內蒙古自治區	40	122	269
	山東省	203	174	197
	其他地區	-	-	-
總僱員人數		684	785	1,150

按性別、年齡組別及地理區域劃分的僱員流失比率：

分類		二零二二/ 二三財年	二零二一/ 二二財年	二零二零/ 二一財年
按性別劃分的流失人數	男性	74	112	175
	女性	56	129	78
按年齡組別劃分的 流失人數	18-30歲	38	97	92
	31-40歲	59	108	80
	41-50歲	28	28	65
	51歲以上	-5	8	16
按地理區域劃分的 流失人數	上海市	48	195	50
	內蒙古自治區	82	42	130
	山東省	-29	4	16
	其他地區	-	-	57
整體流失率		19%	31%	22%

2.2 健康及安全

為保障僱員的職業健康及安全，本集團致力於提供安全、健康及舒適的工作環境並遵守《中華人民共和國勞動法》、《工傷保險條例》及其他適用法規。僱員須嚴格遵循所有安全規則及法規，並隨時採取現有適當保護措施避免意外，保護彼等及其同事遠離安全風險。本集團向僱員提供充足的安全設備，亦為全體僱員投保工傷保險，僱員因工受傷時可根據相關法律及法規的規定獲得若干賠償。就新招聘的僱員而言，本集團將安排相關培訓以確保該等僱員能完全理解員工手冊中的規則（包括與工作相關的風險及相應的保護措施）。於本集團的工廠，新進僱員的主管負責密切監督彼等於生產廠房的活動，以保障該等新進僱員的健康及安全。

除安全培訓外，本公司每年舉辦消防安全研討會，以確保僱員理解並熟悉消防安全及消防救援知識並於必要且適當時安排消防演習。各種消防設施已在辦事處安裝，包括消防灑水系統、滅火筒、滅火喉等，並由外部專業團隊定期進行維護，以減低消防隱患和提高全體員工的防火意識。

過去三年(包括本年度)，本集團並無因工亡故事件。本年度因工傷損失工作日數為**180**天。

環境、社會及管治報告

2.3 發展及培訓

本公司將僱員視作重要資產，彼等在我們的持續發展中起著關鍵作用。我們的政策是透過培訓及發展將僱員的潛力最大化。

為鼓勵僱員發展，本集團提供人力資源培訓(包括定製培訓課程)，幫助彼等發展能推進其職業生涯的管理知識及其他專業技能。

本集團向新進僱員提供入職培訓以幫助彼等熟悉本集團相關附屬公司的文化、業務及運營。此外，為提升僱員的職業技能，本集團亦定期透過講座及研討會開展各項有關業務知識、管理技巧、創新趨勢及企業文化的系列培訓。下圖為本集團附屬公司開展培訓的活動照片。



環境、社會及管治報告

本集團已制定科學的表現評估管理系統，以確保表現評估的標準公開且評估的過程及結果公正及公平。個人表現結果與僱員的收入及於本集團內晉升的機會相關。

		二零二二／ 二三財年	二零二一／ 二二財年	二零二零／ 二一財年
按性別劃分的僱員	男性	100%	100%	100%
培訓百分比	女性	100%	100%	100%
按性別劃分的每名僱員	男性	48	46	52
平均完成的培訓時間 (小時)	女性	48	46	52
按僱傭類型劃分的僱員	全職	100%	100%	100%
培訓百分比	臨時	不適用	98%	99%
按僱傭類型劃分的	全職	52	54	48
每名僱員平均完成的 培訓時間(小時)	臨時	不適用	46	44
按僱員類別劃分的僱員	高級管理層	100%	100%	100%
培訓百分比	中級管理層	100%	100%	100%
按僱員類別劃分的	高級管理層	55	48	50
每名僱員平均完成的 培訓時間(小時)	中級管理層	52	46	55

2.4 勞工標準

本集團嚴格禁止童工及強迫勞動，並遵守所有對本集團有重大影響的相關法律及規例，包括《中華人民共和國勞動合同法》的規定。在招聘過程中，我們會對員工的身份進行審核及驗證，以確保並無聘用童工／強迫勞工。

本集團亦嚴格遵守有關工時、休息與假期的中國勞動法規，以保證全體僱員身心健康。僱員不會被強迫加班，並有權根據當地法規獲得加班費。

一旦發現違規行為，本集團將嚴肅跟進，並視實際情況根據國家及地方法律及法規進行處理。

2.5 供應鏈管理

本集團在管理和運營業務時與多個供應商溝通，供應商遵守環境和社會標準是我們的可持續採購承諾的重要組成部分。在選擇供應商時，本集團已就審查供應商資質設立若干標準，包括檢討企業法人資質、資歷級別、註冊資本、ISO質量認證、ISO環境認證、ISO職業健康安全認證、生產安全、財務狀況及其產品或服務對環境的影響。本集團通過項目經理的定期監控來管理供應商的產品，以確保供應商持續遵守本集團對於環境保護的要求以及供應鏈流程的效率及合規性。我們亦對製造業供應商的生產廠房進行實地考察，並審閱供應商所提供資料的真實性。

本集團亦致力確保其供應商履行社會責任，並敦促供應商採取措施減少環境及社會風險。本集團密切監督供應商的表現及供應鏈的每個環節的環境及社會風險，並定期進行評估。

目前，本集團有**316**名供應商，包括中國境內的**306**名供應商，以及海外地區（包括香港、澳門及台灣）的**10**名供應商。聘用該等供應商時，本集團已執行並遵守所有上述程序／標準。

本集團已成立內部管理團隊，負責監察上述程序／標準的實施。

2.6 產品責任

本集團遵守若干與其業務運營各方面（如健康及安全、廣告、標籤及與其產品及服務有關的私隱事宜以及補救措施）相關的中國法規，包括《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國廣告法》。

本集團意識到保證其產品及服務安全至關重要。本集團的製造業在設計及生產汽車配件的過程中採取嚴格的品質控制體系，在包括來料檢驗、製程控制、出廠檢驗的整個生產過程中，按照最高生產工藝標準並嚴格遵循IATF16949質量體系要求開展每道工序，並根據適用法律及法規的規定以及客戶要求為其產品投購產品責任保險。本集團的服務業務審慎審查供應商的資質，以確保該等供應商所提供產品的品質。

環境、社會及管治報告

本集團的客戶資料透過客戶關係管理系統集中管理。本集團所有僱員(尤其是從事本集團服務業務工作的僱員)均須對客戶資料嚴格保密，嚴禁未經授權使用任何客戶資料。

本年度，本集團概不知悉任何違反有關產品及服務(包括產品及服務品質、廣告、標籤、客戶私隱、客戶權利及權益等)的法律及法規，從而對本集團產生重大影響。本年度，本集團並無任何產品因安全與健康理由而回收，亦無接獲任何關於產品的重大投訴。

本集團堅持保護知識產權的價值觀，因為它對競爭力及品牌價值至關重要。我們組織培訓並已建立了保護本集團知識產權的內部控制。我們設置新員工知識產權培訓課程，提升員工知識產權保護意識。在日常工作中，我們在與員工簽訂保密協議的基礎上，要求各部門定期針對專業開展專利培訓，進行專利挖掘與外部行業熱點解讀，持續完善知識產權保護體系。同時，我們尊重其他知識產權，並盡量採取所有相關措施來避免侵犯其他知識產權。我們只從供應商直接或通過官方授權的經銷商採購產品。本集團嚴格遵守我們業務所在地的相關法律及規例。

本集團為其產品建立了質量控制程序，通過質量部門依照質量檢驗標準進行檢驗完成有關程序。本集團亦對有缺陷的產品製定了適當的退貨及召回程序，通過業務人員客戶溝通，經品質部複檢，生產部按照客戶要求或質檢標準對退(召)產品進行翻工、翻修並再次發貨的程序完成有缺陷產品的退貨及召回程序。本集團提供了一個全面的產品退貨及召回系統，以增加客戶對其服務的體驗。本集團通過及時對缺陷產品執行召回管理流程，進行修理、更換、收回，以避免因安全質量缺陷導致的用戶人身傷害及財產損失。

本集團重視個人資料的私隱。資料保護原則的總體目標是確保在信息提供方充分知情的條件下公平地收集個人資料，並適當考慮盡量減少所收集個人資料的數量。個人資料收集後應以安全的方式處理，並僅應在履行有關資料用途所需的時間內保存。資料僅限用於原收集目的或與之相關的用途。資料當事人有權查閱及更正其資料。本集團亦已成立內部管理團隊，負責監察上述程序的實施。

2.7 反貪污

本集團於運營過程中維持高水平的商業誠信，絕不容忍任何形式的貪污或賄賂，並且嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及其他有關反貪污、賄賂、勒索、欺詐行為及洗錢的相關法律及法規。

本集團亦建立行為守則(包括《反貪污、反賄賂和不當行為舉報管理制度》)以打擊及防止本集團發生賄賂、貪污、勒索及其他非法活動。該行為守則包括舉報政策，鼓勵本集團僱員、供應商及客戶舉報本集團內任何有關涉嫌非法行為。本集團亦有為董事及員工提供有關反貪污的培訓，主要包括舉辦講座及課程。

本年度，並無對本公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

本集團鼓勵所有員工和第三方舉報違反適用法律、法規、上述制度以及涉及本集團的實際或潛在任何不當行為。舉報人可發郵件至：ethics@nfa360.com。本集團所有成員的相關業務部門必須將上述舉報方式書面提供給本集團的所有客戶。本集團所有成員的相關採購部門必須要求其供應商簽署相關承諾書。無論實名舉報還是匿名舉報，本集團將嚴格保密舉報人的信息。嚴禁本集團任何員工或第三方報復舉報人。一經發現有報復行為，不論是明顯或隱性的、公開或秘密的減薪降職、轉崗或辭退，還是其他形式的報復行為，本集團對實施打擊報復者予以嚴厲懲處。

本集團管理層負責監督本集團上述相關措施以及舉報程序的實施及監察。

2.8 社區投資

本集團一直致力於社會責任及社區溝通，並已按照社區的需求進行相關社區活動。心懷社會責任，本集團不斷加強其對慈善工作方面的努力。本集團致力透過對教育、慈善及其他領域作出貢獻促進社會發展及進步。儘管於本年度並無作出捐款(二零二二年：無)，本集團正考慮於未來投入適當的資源，在財務狀況與社會投資之間取得平衡。

董事會報告

董事提呈本年度的年報，以及本集團本年度內的經審核綜合財務報表(「財務報表」)。

主要業務

本集團專注於汽車綠色照明和汽車電子電源產品領域的創新生產(本集團製造業務)，以及汽車銷售、提供售後服務及分銷汽車保險及金融產品(本集團汽車經銷及服務業務)，旨在向汽車消費者提供優質性價比的產品和服務。本集團亦於本年度下半年開展氫能燃料電池相關業務，主要為政府以及IDC領域客戶提供氫能相關產品以及解決方案。

本公司附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註18。

業務回顧

本集團業務討論及回顧載於本年報的「管理層討論與分析」一節。該等討論及回顧屬本董事會報告的一部分。

股息政策

本公司股息政策(「股息政策」)旨在保留足夠儲備供本集團未來發展，同時讓本公司股東可分享本公司的溢利。董事將於股東大會提呈會否分派股息的決議案，派息與否根據多種因素而定，包括但不限於本集團溢利、流動資金、營運資金、資本開支及未來計劃。本集團亦須遵守開曼群島公司法、章程細則以及任何適用法律及法規的相關規定。董事會將持續檢討股息政策並保留權利隨時全權酌情更新、修訂、修改及／或取消股息政策。

業績及股息

本集團於本年度內的綜合業績載於本年報第75至76頁的綜合損益及其他綜合收入報表。本年度內按地區及業務分部劃分的營業額及分部業績分析載於財務報表附註6。

董事不建議派付本年度內的末期股息(二零二二年：無)。

物業、機器及設備

於本年度內，本集團物業、機器及設備的變動詳情載於財務報表附註15。

投資物業

於本年度內，本集團投資物業的變動詳情載於財務報表附註17。

儲備

本集團及本公司儲備的變動載於綜合權益變動表及財務報表附註30。

股本

有關本公司已發行股本及其於本年度內的變動詳情連同有關原因載於財務報表附註29。

可供分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，概無可供分派予本公司股東的儲備。

與持續經營有關的重大不確定性

誠如綜合財務報表附註2(b)所述，本集團可能並無充足資金悉數償還於12個月內到期的銀行及其他借款。誠如附註2(b)所述，該等事件或情況連同其他事項顯示存在可能導致對本集團持續經營能力嚴重存疑的重大不確定性。核數師的意見並無因為上述事項而修改。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年六月二十一日(星期五)至二零二四年六月二十八日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有過戶文件連同有關股票須於二零二四年六月二十日(星期四)下午四時三十分前，送呈本公司的股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

董事

於本年度內及直至本年報日期的任職董事如下：

執行董事

佟飛先生(主席，自二零二三年十一月二十四日起生效)

非執行董事

王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張健行先生(代理主席，於二零二三年一月十二日辭任)

董事會報告

董事(續)

獨立非執行董事

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

黃博先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

張開智先生(於二零二三年六月十二日獲委任)

胡玉明先生(於二零二三年三月十四日辭任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

現時董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節。

佟飛先生、李慶文先生、黃博先生及張開智先生將於本公司應屆股東週年大會上輪席退任。所有有關董事均合資格並願意重選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事發出的獨立性年度確認書或確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事的服務合約

佟飛先生已與本公司訂立為期三年的服務協議，自二零二二年七月一日起生效，惟須根據章程細則輪席退任。

根據兩名獨立非執行董事黃博先生及張開智先生各自的委任函，彼等各自己獲委任，自二零二三年六月十二日起為期三年，惟須根據章程細則輪席退任。

獨立非執行董事李慶文先生已與本公司訂立為期三年的委任函，自二零二三年一月十二日起生效，惟須根據章程細則輪席退任。

除上文所披露者外，概無董事與本公司訂立本公司在一年內不可在毋須支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

董事及本公司主要行政人員資料的變動

於二零二三年中期報告日期後，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事及本公司主要行政人員資料變動。

董事於合約的權益

於本年度內或年末時，概無存在任何董事或與董事有關的實體於其中直接或間接擁有或曾擁有重大權益的任何重大交易、安排或合約。

管理合約

於本年度內或年末並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政的合約，僱傭合約除外。

控股股東於合約的權益

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立重大合約。此外，本公司或其任何附屬公司於本年度概無與控股股東或其任何附屬公司就提供服務訂立重大合約。

期權計劃

本公司根據於二零一四年六月二十五日通過的股東決議案終止原有期權計劃並採納一項新时期權計劃(「計劃」)，作為對本集團經營成果有貢獻的合資格參與者的鼓勵及獎賞。在遵守上市規則第十七章最新版本的情況下，計劃的合資格參與者包括董事、本集團僱員、供應商、客戶及業務或策略聯盟夥伴。計劃於二零一四年六月二十五日起生效，除非遭註銷或修訂，否則將於當日起計十年內有效，計劃的餘下年期約為兩個月。計劃主要條款的摘要載於已向本公司股東寄發日期為二零一四年四月三十日的通函內。

於任何十二個月期間內，已發行及根據計劃授予各合資格參與者的期權(包括已行使及尚未行使的期權)可發行的股份最高數目，以本公司已發行股份的1%為限。凡進一步授出超出此限額的期權均須經股東於股東大會上批准。

向董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人士授出期權，均須事先獲獨立非執行董事批准。此外，凡於截至及包括授出期權之日止十二個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人士授出的期權超出本公司已發行股份0.1%及其總值(按授出當日本公司股份的收市價計算)超過5百萬港元，須事先獲股東於股東大會批准。

授出期權的要約可由承授人於要約日期起計28日內支付象徵式代價合共10港元後接納。所授期權的行使期由董事會決定，惟於計劃所載提早終止條文規限下，該行使期不得超過期權授出之日起計十年。計劃的條款並無規定承授人可行使期權的期限或歸屬期，惟其規定董事會可全權酌情釐定可行使期權的期限、歸屬期、期權可行使前必須達成的任何表現目標及任何其他條件。

期權的行使價將為下列三者中的最高值：(i)本公司股份於授出日期的面值；(ii)授出期權當日本公司股份於聯交所每日報價表所報的收市價；及(iii)緊接授出日期前五個營業日本公司股份於聯交所每日報價表所報的平均收市價。

董事會報告

期權計劃(續)

於二零二三年十二月三十一日及／或於本年報日期，概無本公司根據計劃授出的期權仍未行使；及根據計劃可供發行／授出的股份總數均為363,076,327股(於二零二三年一月一日：363,076,327股)，相當於截至二零二三年十二月三十一日及本年報日期已發行股份總數約2.11%。

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，根據董事及本公司主要行政人員所知，董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中並無擁有或視作擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部以及上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)。

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉

據董事及本公司主要行政人員所知，於二零二三年十二月三十一日，以下人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須知會本公司的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊中的權益或淡倉：

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
香港道度實業有限公司	實益擁有人	10,449,312,134 (L)	60.69%
深圳道度實業有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島國瑞春熙實業有限責任公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
青島國瑞新福克斯投資中心(有限合夥) (「該基金」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
春熙資產管理(北京)有限公司 (「春熙資產管理」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
羅小曼(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島國瑞恒達投資開發有限公司 (「國瑞恒達」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島昌陽集團有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
萊西市國有資產投資服務中心(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島零度創業投資管理有限公司 (「普通合夥人」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
武漢零度創新創業投資管理有限公司 (「投資經理」)(附註3)	投資經理	10,449,312,134 (L)	60.69%

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
武漢零度資本投資管理有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
武漢光谷聯合集團有限公司 (「光谷聯合」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
光谷聯合控股有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
中電光谷聯合有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
AAA Holdings Limited(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
中電光谷聯合控股有限公司 (「中電光谷」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
黃立平(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
CDH Fast Two Limited	實益擁有人	1,614,776,043 (L)	9.38%
CDH Fast One Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
Fast Point Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目 (附註1)	佔已發行股份概約百分比 (附註2)
CDH Fund IV, L.P.(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
CDH IV Holdings Company Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
China Diamond Holdings IV, L.P.(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
China Diamond Holdings Company Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
羅蔚	實益擁有人	1,269,000,000(L)	7.37%

附註：

1. 字母「L」代表股份的好倉。
2. 該百分比指擁有權益的股份數目除以本公司於二零二三年十二月三十一日的已發行股份總數17,216,948,349股。
3. (i)深圳道度實業有限公司(香港道度實業有限公司的唯一股東)、(ii)青島國瑞春熙實業有限責任公司(深圳道度實業有限公司的唯一股東)、(iii)該基金(直接擁有青島國瑞春熙實業有限責任公司99.11%權益)、(iv)春熙資產管理(直接擁有該基金50.92%權益)、(v)羅小曼(直接擁有春熙資產管理82.50%權益)、(vi)國瑞恒達(直接擁有該基金48.92%權益)、(vii)青島昌陽集團有限公司(國瑞恒達的唯一股東)、(viii)萊西市國有資產投資服務中心(青島昌陽集團有限公司的唯一股東)、(ix)普通合夥人(該基金的普通合夥人)、(x)投資經理(該基金的投資經理)、(xi)武漢零度資本投資管理有限公司(普通合夥人的唯一股東)、(xii)光谷聯合(直接擁有武漢零度資本投資管理有限公司45%權益)、(xiii)光谷聯合控股有限公司(光谷聯合的唯一股東)、(xiv)中電光谷聯合有限公司(光谷聯合控股有限公司的唯一股東)、(xv) AAA Holdings Limited(中電光谷聯合有限公司的唯一股東)、(xvi)中電光谷(AAA Holdings Limited的唯一股東)及(xvii)黃立平(間接擁有中電光谷25.14%權益，並分別最終實益擁有兩間有限合夥企業80%及40%權益，而該兩間有限合夥企業分別直接擁有武漢零度資本投資管理有限公司30%及25%權益)各自被視為根據證券及期貨條例於本公司股份享有權益。

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

附註：(續)

4. CDH Fast One Limited(CDH Fast Two Limited的唯一股東)、Fast Point Limited(CDH Fast One Limited的唯一股東)、CDH Fund IV, L.P.(Fast Point Limited的唯一股東)、CDH IV Holdings Company Limited(CDH Fund IV, L.P.的普通合夥人)、China Diamond Holdings IV, L.P.(CDH IV Holdings Company Limited的控股股東)及China Diamond Holdings Company Limited(China Diamond Holdings IV, L.P.的普通合夥人)各自被視為根據證券及期貨條例於本公司股份享有間接權益。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事並不知悉有任何人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊中的權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

除本董事會報告上文及「期權計劃」一節所披露者外，於本年度內任何時間概無任何董事或彼等各自的配偶或18歲以下的子女獲賦予任何權利，以藉購入本公司股份或債券而獲益，彼等亦無行使任何該等權利。此外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無涉及任何安排致使董事可獲得任何其他法人團體的該等權利。

股票掛鈎協議

除本年報「期權計劃」一節所披露的計劃外，本年度內，概無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

優先購買權

章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向其現有股東提呈發售新股份。

關連交易

於本年度，本公司概無須遵守上市規則第十四A章項下任何申報、公告或獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。本年報財務報表附註32所述關連人士交易並不構成上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

董事會報告

獲准許彌償

本公司已為其董事及高級管理人員因公司活動引致的法律行動安排合適的董事及行政人員責任保險。根據章程細則及在任何適用法律法規的規限下，現時各董事有權就於或有關彼履行職務或在其他有關情況所蒙受或產生的所有損失或責任，從本公司資產獲取彌償。

董事於競爭業務的權益

於二零二三年十二月三十一日及直至本年報日期，概無董事被視為從事與本集團業務直接或間接競爭或可能有競爭的業務。

買賣或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司並無買賣或贖回本公司上市證券。

主要客戶及供應商

向本集團五大客戶作出的銷售額佔本年度收入總額33%，而向本集團最大客戶作出的銷售額佔本年度收入總額7%。

向本集團五大供應商作出的採購額佔本年度總採購額43%，而向本集團最大供應商作出的採購額佔本年度總採購額33%。

概無董事、彼等任何聯繫人士或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上權益者)在本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

釐定應付董事酬金的基準

董事酬金乃由董事會接獲薪酬委員會的推薦建議後釐定。於釐定董事酬金時，本公司計及每位董事的資歷、經驗、其於本公司的職責和責任、本公司業績及目前市場狀況。

稅項減免

本公司並不知悉本公司股東因持有本公司股份而獲得任何稅項減免的事宜。

公眾持股量

於本年報日期，根據本公司取得的公開資料及據董事所深知，本公司維持上市規則所規定相當於本公司已發行股本25%的足夠公眾持股量。

董事會報告

核數師

財務報表已經由本公司核數師國衛會計師事務所有限公司審核，其將於應屆股東週年大會上退任及符合資格應選連任。

代表董事會

執行董事

佟飛

香港，二零二四年三月二十八日

獨立核數師報告



國衛會計師事務所有限公司
HODGSON IMPEY CHENG LIMITED

香港
中環
畢打街11號
置地廣場
告羅士打大廈31樓

致新焦點汽車技術控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第75至163頁的新焦點汽車技術控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況報表與截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收入報表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行這些道德要求以及守則中其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

與持續經營有關的重大不確定性

我們謹請 閣下注意綜合財務報表附註2(b)所述，當中指出 貴集團產生年度虧損人民幣88,396,000元，而 貴集團的短期銀行及其他借款為人民幣225,634,000元。於二零二三年十二月三十一日， 貴集團現金及現金等值物為人民幣78,619,000元，不足以悉數償還於12個月內到期的銀行及其他借款。此等情況表明 貴集團能否滿足該等流動資金需求的能力取決於其自未來營運及其他來源產生充足現金流量淨額的能力。誠如附註2(b)所述，顯示存在可能導致對 貴集團持續經營能力嚴重存疑的重大不確定性。我們的意見並無因為上述事項而修改。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。除「與持續經營有關的重大不確定性」一節所述事項外，我們亦已確定下述事項為本報告中需溝通的關鍵審計事項。

關鍵審計事項

金融資產的公平價值計量

請參閱綜合財務報表附註20及23。

於二零二三年十二月三十一日，貴集團持有賬面值分別約人民幣12,697,000元及人民幣140,000,000元的可轉換債券及非上市股權投資。該等金融工具於活躍市場上並無市場報價（「無報價投資」）。彼等分類為按公平價值計入其他綜合收入計量的金融資產或按公平價值計入損益的金融資產，並按公平價值計量。

無報價投資的估值複雜，需要管理層應用重大判斷。

我們的審計如何處理該事項

我們與金融資產的公平價值計量有關的程序包括但不限於：

- 基於我們對投資的瞭解及安排核數師的估值專家，向管理層查詢及評估公平價值計量使用的方法以及關鍵假設及參數的恰當性；
- 抽樣檢查所用輸入數據的準確性及相關性；
- 評估獨立外部估值師的資格、能力及客觀性；及
- 檢查估值模式的算術準確性。

我們認為管理層對金融資產的公平價值計量得到現有證據支持。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

其他應收款項的預期信貸虧損撥備

請參閱綜合財務報表附註22(b)及36(a)。

於二零二三年十二月三十一日，就其他應收款項計提虧損撥備約人民幣401,044,000元前，貴集團錄得其他應收款項約人民幣754,176,000元。

其他應收款項預期信貸虧損的虧損撥備基於管理層對將予產生的全期或12個月預期信貸虧損的估算，其透過計及信貸虧損經驗、逾期應收款項的賬齡、債務人的還款記錄、抵押品及財務狀況以及償還能力以進行估算。該等應收款項的預期信貸率乃根據貴集團過往違約率釐定，當中計及毋須付出過多成本或精力即可獲得的合理有據前瞻性資料。

我們專注於這一方面，原因為預期信貸虧損模式項下的其他應收款項的減值評估涉及使用重大管理層判斷及估計。

我們的審計如何處理該事項

我們評估其他應收款項的預期信貸虧損撥備的程序包括但不限於以下各項：

- 瞭解及評估貴集團就管理及監控其信貸風險而實施的主要控制措施；
- 抽樣檢查於二零二三年十二月三十一日的其他應收款項的賬齡情況與相關財務記錄，以及年結日後的結算情況與銀行收據；及
- 透過審查管理層用以構成相關判斷的資料（包括抽樣測試過往違約數據的準確性、評估過往虧損率是否按目前狀況及前瞻性資料進行適當調整）評估管理層就其他應收款項的虧損撥備估算的合理性。

我們發現，其他應收款項的預期信貸虧損撥備得到現有證據支持。

獨立核數師報告

其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告（「其他信息」）。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們按照協定委聘條款僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足且適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，就可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露；或倘該等披露不充分，則修改我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告日所獲取的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

我們與審核委員會溝通(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及為消除適用防範措施的威脅而採取的行動措施(倘適用)。

經與審核委員會所溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，惟法律或法規禁止公開披露，或在極少數情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們確定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為田新傑。

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

田新傑

執業證書編號：P07364

香港，二零二四年三月二十八日

綜合損益及其他綜合收入報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	6	555,377	591,671
銷售及服務成本		(459,809)	(490,324)
毛利		95,568	101,347
其他收入	7	15,858	7,255
其他盈虧淨額	8	2,786	8,350
貿易應收款項及其他應收款項預期信貸 虧損撥備淨額		(64,736)	(21,002)
存貨撇減淨額		(4,601)	(10,330)
分銷成本		(37,709)	(42,023)
行政開支		(65,621)	(56,990)
分佔一間聯營公司業績	19	(1)	–
融資成本	9	(25,213)	(30,506)
除稅前虧損	10	(83,669)	(43,899)
所得稅開支	12	(4,727)	(3,898)
年度虧損		(88,396)	(47,797)
年度其他綜合(虧損)/收入			
可能在其後重新分類至損益的項目：			
換算海外業務匯兌差額		(4,442)	4,764
年度其他綜合(虧損)/收入，除稅後		(4,442)	4,764
年度綜合虧損總額		(92,838)	(43,033)

綜合損益及其他綜合收入報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔年度(虧損)/溢利			
— 本公司權益股東		(87,320)	(48,503)
— 非控股權益		(1,076)	706
		(88,396)	(47,797)
應佔綜合(虧損)/收入總額			
— 本公司權益股東		(91,762)	(43,739)
— 非控股權益		(1,076)	706
		(92,838)	(43,033)
每股虧損：	14		
— 基本及攤薄(人民幣分)		(0.51)	(0.68)

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務狀況報表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備	15	89,921	66,738
使用權資產	16	35,738	30,829
物業、機器及設備預付款項	22(b)	437,000	—
投資物業	17	36,962	38,975
遞延稅項資產	28	3,075	3,623
於一間聯營公司的權益	19	14,999	—
按公平價值計入損益的金融資產	23	12,697	—
按公平價值計入其他綜合收入的金融資產	20	140,000	—
		770,392	140,165
流動資產			
存貨	21	87,952	121,013
貿易應收款項	22(a)	105,419	86,455
按公平價值計入損益的金融資產	23	60,304	457
按金、預付款項及其他應收款項	22(b)	377,095	1,070,211
現金及現金等值物	24	78,619	275,139
		709,389	1,553,275
流動負債			
貿易應付款項	25(a)	228,946	227,147
應計費用及其他應付款項	25(b)	193,058	187,235
合約負債	25(c)	25,066	251,240
租賃負債	26	3,398	2,494
應付稅項		4,077	6,246
銀行及其他借款	27	225,634	269,149
		680,179	943,511
流動資產淨值		29,210	609,764
資產總值減流動負債		799,602	749,929

綜合財務狀況報表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債	26	1,493	156
遞延稅項負債	28	9,487	9,789
銀行及其他借款	27	78,476	37,000
		89,456	46,945
資產淨值		710,146	702,984
資本及儲備			
股本	29	1,490,706	1,490,706
儲備	30	(895,328)	(803,566)
本公司權益股東應佔權益總額		595,378	687,140
非控股權益		114,768	15,844
權益總額		710,146	702,984

綜合財務報表於二零二四年三月二十八日經董事會批准及授權發佈：

佟飛
董事

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司權益股東應佔										
	股本	股份溢價	法定儲備金	企業 擴充基金	股本 贖回儲備	匯兌儲備	其他	累計虧損	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註29)	(附註30 (i)(a))	(附註30 (i)(b))	(附註30 (i)(c))	(附註30 (i)(d))	(附註30 (i)(e))	(附註30 (i)(f))				
於二零二二年一月一日	556,286	1,482,219	43,918	2,756	1,545	(14,903)	3,657	(1,895,679)	179,799	14,662	194,461
年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	(48,503)	(48,503)	706	(47,797)
其他綜合收入	-	-	-	-	-	4,764	-	-	4,764	-	4,764
綜合收入/(虧損)總額	-	-	-	-	-	4,764	-	(48,503)	(43,739)	706	(43,033)
轉撥至法定儲備金	-	-	2,469	-	-	-	-	(2,469)	-	-	-
撤銷註冊一間附屬公司	-	-	(1,079)	-	-	-	-	1,079	-	476	476
發行股份	934,420	(382,515)	-	-	-	-	-	-	551,905	-	551,905
發行股份應佔交易成本	-	(825)	-	-	-	-	-	-	(825)	-	(825)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	1,490,706	1,098,879	45,308	2,756	1,545	(10,139)	3,657	(1,945,572)	687,140	15,844	702,984
年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(87,320)	(87,320)	(1,076)	(88,396)
其他綜合虧損	-	-	-	-	-	(4,442)	-	-	(4,442)	-	(4,442)
綜合虧損總額	-	-	-	-	-	(4,442)	-	(87,320)	(91,762)	(1,076)	(92,838)
轉撥至法定儲備金	-	-	1,286	-	-	-	-	(1,286)	-	-	-
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	100,000
於二零二三年十二月三十一日	1,490,706	1,098,879	46,594	2,756	1,545	(14,581)	3,657	(2,034,178)	595,378	114,768	710,146

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損		(83,669)	(43,899)
就以下各項調整：			
— 撇減存貨	10	4,601	10,330
— 物業、機器及設備折舊	10、15	8,487	9,751
— 使用權資產折舊	10、16	2,185	1,114
— 貿易應收款項、按金及其他應收款項預期信貸虧損撥備	10、36(a)	64,736	21,002
— 利息收入	7	(9,284)	(422)
— 利息開支	9	25,213	30,506
— 出售物業、機器及設備(收益)/虧損	8	(3,420)	1,108
— 投資物業公平價值虧損	8、17	2,013	1,335
— 撤銷註冊一間附屬公司的虧損	8	—	1,554
— 按公平價值計入損益的金融資產公平價值虧損	8	123	123
— 分佔一間聯營公司業績	19	1	—
營運資金變動前的經營現金流量		10,986	32,502
存貨減少		28,460	506
貿易應收款項(增加)/減少		(19,680)	55,799
按金、預付款項及其他應收款項減少/(增加)		628,250	(494,777)
貿易應付款項增加/(減少)		1,799	(19,340)
應計費用及其他應付款項(減少)/增加		(3,393)	316
合約負債(減少)/增加		(226,174)	206,827
經營產生/(使用)的現金		420,248	(218,167)
已付所得稅		(6,650)	(2,951)
經營活動產生/(使用)的現金淨額		413,598	(221,118)

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
投資活動			
註冊成立一間聯營公司		(15,000)	–
購置物業、機器及設備	15	(32,487)	(9,531)
就物業、機器及設備支付的預付款項		(437,000)	–
購買按公平價值計入其他綜合收入的金融資產		(140,000)	–
撤銷註冊附屬公司現金流出淨額		–	(20)
購買按公平價值計入損益的金融資產		(72,667)	–
使用權資產付款		(1,439)	–
出售物業、機器及設備所得款項		4,237	–
已收利息		9,284	422
投資活動使用的現金淨額		(685,072)	(9,129)
融資活動			
銀行及其他借款所得款項		299,535	263,992
發行股份所得款項淨額		–	551,080
非控股權益注資		100,000	–
償還銀行及其他借款		(301,522)	(341,998)
償還租賃負債		(3,531)	(2,929)
已付利息		(15,827)	(6,197)
融資活動產生的現金淨額		78,655	463,948
現金及現金等值物(減少)/增加淨額		(192,819)	233,701
年初的現金及現金等值物		275,139	38,929
匯率變動的影響		(3,701)	2,509
年末的現金及現金等值物		78,619	275,139

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 組成及主要業務

新焦點汽車技術控股有限公司(「本公司」)為於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111 Cayman Islands。其主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)上海市。

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事生產及銷售電子及電力相關汽車零件及配件、買賣汽車配件以及經營4S經銷店及相關業務、氫能燃料電池研發、銷售及整體解決方案的提供。本公司及其附屬公司統稱為本集團。

本公司董事(「董事」)將香港道度實業有限公司(「道度」，一間於香港註冊成立的有限公司)視為直接控股公司，而青島國瑞新福克斯投資中心(有限合夥)(一間於中國成立的有限合夥企業)則為最終控股公司。

2. 編製基準

(a) 合規聲明

該等綜合財務報表按照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦遵守香港公司條例的適用披露規定及聯交所證券上市規則的適用披露條文。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂國際財務報告準則及其修訂本，該等準則及修訂本於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。下文提供因首次應用該等準則及修訂本而令會計政策出現變動的有關資料，以與本集團於綜合財務報表所反映的當前及過往會計期間相關者為限。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 編製基準(續)

(b) 財務報表編製基準

於二零二三年十二月三十一日，本集團產生年度虧損約人民幣88,396,000元，而本集團的短期銀行及其他借款約為人民幣225,634,000元。於二零二三年十二月三十一日，本集團現金及現金等值物約為人民幣78,619,000元，不足以悉數償還於12個月內到期的銀行及其他借款。此等情況表明本集團滿足該等流動資金需求的能力取決於本集團自未來營運及其他來源產生充足現金流量淨額的能力。

該等事實及情況顯示存在可能導致對本集團持續經營能力嚴重存疑的重大不確定性，因此，其或無法於日常業務過程中變現資產及償還負債。

(i) 達致盈利及正現金流量營運

本集團正採取措施收緊對各項成本及開支的成本控制，並尋求新投資及業務機遇，旨在達致盈利及正現金流量營運。

(ii) 必要融資

本集團正與其銀行協商取得必要融資，以滿足本集團短期內的營運資金及融資需求。

(iii) 加速建設進度

本集團將積極推動已投資企業項目進展，加大對已投資廠房建造的建設力度，加快產能形成的速度，提高生產效率和優化運營管理，改善本集團的經營現金流量。

董事認為，本集團將有充足營運資金滿足其現時需求，並可合理預期本集團能維持商業上可行的經營。因此，董事信納，以持續經營為基準編製綜合財務報表屬適當。倘本集團無法繼續持續經營，則將作出調整以將資產價值撇減至其可收回金額，為任何未來可能產生的負債計提撥備，並將非流動資產及負債分別重新分類至流動資產及負債。該等調整的影響並無在綜合財務報表中反映。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 編製基準(續)

(b) 財務報表編製基準(續)

綜合財務報表涵蓋本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。編製財務報表所用計量基準為歷史成本基準，惟下列以公平價值計量的資產及負債除外，其解釋於下列會計政策闡述：

- 投資物業；
- 按公平價值計入其他綜合收入的金融資產；及
- 按公平價值計入損益的金融資產。

歷史成本一般按交換貨品及服務所收取代價的公平價值釐定。

公平價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值方法估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平價值時將計及該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平價值按此基準釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範疇內以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號租賃列賬的租賃交易以及在某種程度上與公平價值相似惟非公平價值的計量(如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平價值計量根據公平價值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平價值計量的整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的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

(c) 功能及呈列貨幣

財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，是由於本集團主要實體經營所處首要經濟環境的貨幣為人民幣。本公司的功能貨幣為美元。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本

於本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈的新訂國際財務報告準則及其修訂本，該等新訂國際財務報告準則及其修訂本於本集團就編製綜合財務報表而言在二零二三年一月一日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第17號(包括 二零二零年六月及二零二一年十二月 國際財務報告準則第17號修訂本)	保險合約
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
國際會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產與負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號修訂本	國際稅務改革—支柱二範本規則
國際會計準則第1號及國際財務報告準則 實務報告第2號修訂本	會計政策披露

於本年度應用新訂國際財務報告準則及其修訂本並無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披露造成重大影響。

已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則修訂本

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ¹
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回的租賃負債 ²
國際會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號修訂本	附有契約的非流動負債 ²
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 ²
國際會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 ³

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，董事預計，應用國際財務報告準則修訂本將不會於可見未來對綜合財務報表造成重大影響。

應用國際會計準則第12號修訂本與單一交易產生的資產與負債相關的遞延稅項的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本將國際會計準則第12號所得稅第15及24段對遞延稅項負債及遞延稅項資產之確認豁免範圍收窄，使其不再適用於在初步確認時產生相等應課稅及可扣減暫時性差額之交易。應用該修訂本對本集團的財務狀況及業績並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料

業務合併及綜合基準

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體及其附屬公司的財務報表。本公司於下列情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況反映上述所列三項控制因素的其中一項或多項因素出現變動，則本公司會重新評估是否仍然控制被投資方。

當本公司取得附屬公司的控制權，則會將該附屬公司綜合入賬；當本公司失去附屬公司的控制權，則停止將該附屬公司綜合入賬。具體而言，年內收購或出售的附屬公司業績會於本公司取得控制權當日起計入損益，直至本公司不再控制該附屬公司當日為止。

損益及其他綜合收入的各個組成部分均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使會導致非控股權益出現負數結餘，附屬公司綜合收入總額仍歸屬予本公司擁有人及非控股權益。

於必要時就附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

所有與本集團成員公司間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團的權益獨立呈列，以表示現時擁有權權益賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司的資產淨值。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

業務合併及綜合基準(續)

綜合基準(續)

倘本集團於附屬公司的權益變動並未導致喪失控制權，則作為權益交易列賬。本集團權益及非控股權益的賬面值已予調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收取代價公平價值之間的任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團喪失對附屬公司的控制權，則出售產生並於損益確認的收益或虧損會根據(i)已收代價公平價值與任何保留權益公平價值的總額與(ii)該附屬公司的資產(包括商譽)過往賬面值減負債以及任何非控股權益兩者間的差額計算。先前於其他綜合收入內確認與該附屬公司有關的所有金額按猶如本集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債的方式入賬(即根據適用國際財務報告準則的規定/批准重新分類至損益或轉移至其他權益類別)。前附屬公司保留的任何投資於失去控制權當日的公平價值，根據國際財務報告準則第9號(如適用)在其後會計處理中被視作初步確認的公平價值，或於聯營公司或合營企業的投資中被視作初步確認的成本。

業務合併

收購業務採用收購法列賬。業務合併所轉讓的代價按公平價值計量，為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方的前擁有人所產生的負債及本集團為交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公平價值的總和。收購相關成本於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購的可識別資產及所承擔負債已於收購日期按其公平價值確認，惟下列各項除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債分別根據國際會計準則第12號及國際會計準則第19號確認及計量；
- 於收購日期，與被收購方以股份為基礎的付款安排或本集團所訂立的以股份為基礎的付款安排(以代替被收購方以股份為基礎的付款安排)有關的負債或股本工具，按國際財務報告準則第2號計量(見下文)；及
- 按照國際財務報告準則第5號分類為持作銷售的資產(或出售組別)按該準則予以計量。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

業務合併及綜合基準(續)

業務合併(續)

商譽按所轉讓的代價、於被收購方中任何非控股權益的金額及收購方過往持有的被收購方股權(如有)公平價值的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值的部份計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超出所轉讓代價、於被收購方中任何非控股權益的金額及收購方過往持有的被收購方權益(如有)公平價值的總和，則超出部份即時於損益中確認為議價收購收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的非控股權益可初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例或按公平價值計量。

倘本集團於業務合併時轉讓的代價包含或然代價安排，或然代價按收購日期的公平價值計量，並計入業務合併時所轉讓代價的一部份。符合作為計量期間調整的或然代價的公平價值變動，須以追溯方式進行調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整是指於「計量期間」(不超出收購日期起計一年)取得與於收購日期已存在的事實及情況相關的額外資料而產生的調整。

不符合計量期間調整的或然代價公平價值變動的其後會計處理，取決於或然代價的分類。分類為權益的或然代價不會於其後報告日期重新計量，而其後結算於權益內列賬。其他或然代價於其後報告日期重新計量至公平價值，而公平價值的變動於損益中確認。

當業務合併分階段實現，本集團過往持有的所收購實體權益(包括共同經營)重新計量至其收購日期的公平價值，而由此產生的收益或虧損(如有)則於損益中確認。於收購日期前自被收購方權益產生且過往已於其他綜合收入中確認的金額，均重新分類至損益(該處理方法在出售該權益時適用)。

倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期間結算日尚未完成，則本集團呈報未完成會計處理的項目的臨時金額。該等臨時金額會於計量期間(見上文)內調整，或確認額外資產或負債，以反映所取得於收購日期已存在而據所知可能影響該日已確認金額的相關事實與情況的新資料。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

物業、機器及設備

物業、機器及設備為持作用於生產或供應貨品或服務、或持作行政用途的有形資產。物業、機器及設備於綜合財務狀況報表內呈列，並按成本扣除其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。資產於其可作擬定用途時開始計算折舊。一項物業、機器及設備項目的歷史成本包括其購入價及將該資產達至其營運狀態及地點以作擬定用途的任何直接應佔成本。該物業、機器及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修及保養，一般在其產生期間自損益扣除。倘若可清楚顯示有關開支導致使用該物業、機器及設備項目預計可取得的未來經濟效益有所增加，且該項目的成本能可靠計量，則有關開支予以資本化，作為該資產的額外成本或替代。

倘相關付款能作出可靠分配，租賃土地的權益列作經營租賃入賬，並於綜合財務狀況報表呈列為「使用權資產」(於應用國際財務報告準則第16號之後)或「預付租賃款項/(另行指明)」(於應用國際財務報告準則第16號之前)。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、機器及設備。

除在建工程外，折舊乃按資產估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算。於各報告期間結算日審閱估計可使用年期、剩餘價值及折舊方式，而任何估計變動乃按預期基準入賬。主要估計可使用年期如下：

租賃土地	未折舊
樓宇	二十年
租賃物業裝修	租賃餘下年期但不超過十年
廠房及機器	三至十年
汽車	五年
辦公室設備、傢俬及裝置	三至五年

在建工程指按成本扣除任何減值虧損入賬且並無折舊的在建樓宇。成本包括於建造及安裝期間的直接建築成本及撥作資本的借貸成本。當準備該資產以作擬定用途所需的絕大部分活動已完成時，則停止資本化成本，並將在在建工程轉移至適宜類別的物業、機器及設備。在建工程於完成及可按擬定用途使用前不計提折舊撥備。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

物業、機器及設備(續)

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，該項資產將即時撇減至其可收回金額。

物業、機器及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。物業、機器及設備項目出售或報廢時產生的任何收益或虧損釐定為該資產出售所得款項與賬面值的差額，並於損益確認。

投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本增值而持有，而非持作在日常業務過程中出售、用作生產或供應貨品或服務或用作行政用途的物業。投資物業初步按成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業乃按公平價值計量。投資物業公平價值變動產生的收益或虧損於其產生年度計入損益。

投資物業於出售後或投資物業永久不再使用及預期出售物業不會產生未來經濟利益時終止確認。有關出售投資物業的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該項目賬面值間差額計算)於損益中確認。倘先前分類為物業、機器及設備的投資物業售出，則任何計入重估儲備的有關金額轉撥至保留盈利。

其他資產減值

於各報告期間結算日審閱內部及外部資料來源，以識別是否有跡象顯示以下資產可能出現減值或(除商譽外)之前確認的減值虧損不再存在或可能已減少：

- 物業、機器及設備(除按重估金額列賬的物業外)；
- 使用權資產。

於報告期間結算日，本集團審閱其物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權以及使用權資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，則估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損程度(如有)。

4. 重大會計政策資料(續)

其他資產減值(續)

— 計算可收回金額

物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權、使用權資產及無形資產的可收回金額各自進行個別估計。倘無法估計個別可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，本集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘出現有關跡象，公司資產於可識別合理一致的分配基準時亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。

資產的可收回金額是其公平價值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產並不產生基本上獨立於其他資產的現金流入，則就能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，則在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先分配用以調低分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，之後則按比例基準調低該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會調減至低於其個別公平價值減出售成本(倘可測量)或使用價值(倘可釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘釐定可收回金額所用的估計出現有利變動，則減值虧損將予撥回。商譽的減值虧損不得撥回。

所撥回的減值虧損以過往年度未確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度內計入損益中。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

政府補貼

政府補貼不予確認入賬，除非有合理保證證明本集團將遵守其附帶條件及將收取補貼。政府補貼於擬補償的成本系統地配對所需期間確認為收入。作為已產生開支或虧損的應收補償或就給予本集團即時財務資助目的而無未來相關成本的政府補貼，於成為應收款項的期間於損益內確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本乃按加權平均成本基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本以及相關生產費用(基於正常運營能力)。其不包括借款成本。可變現淨值為存貨的估計售價減所有估計完工成本及銷售所需成本。銷售所需成本包括直接歸屬於銷售的增量成本以及本集團為進行銷售而必須產生的非增量成本。

現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及銀行活期存款以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險微小且原到期日為三個月或以內的其他短期高流通投資。就綜合現金流量表而言，須應要求償還及構成本集團現金管理重要部分的銀行透支，亦為現金及現金等值物的一部分。

撥備

本集團因過往事件而須承擔現有法定或推定責任，且可能須履行該責任，並可對有關責任金額作出可靠估計時確認撥備。

已確認為撥備的金額為計及與責任有關的風險及不明朗因素後，於報告期間結算日履行現有責任所需的最佳估計代價。倘使用履行現有責任的估計現金流量計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值。

當須用於結算撥備的部分或全部經濟利益預期可向第三方收回時，倘幾乎肯定將可獲償付且能可靠計量應收款項金額，則應收款項確認為資產。

4. 重大會計政策資料(續)

稅項

所得稅開支指當前應付稅項及遞延稅項總額。

當前應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前損益不同，原因為在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目屬永不課稅或扣稅的項目。本集團的即期稅項負債使用於報告期間結算日前已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時所採用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於可扣稅暫時差額將有可能用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣稅暫時差額確認。倘於交易中初步確認資產及負債所產生暫時差額(業務合併所產生者除外)概不影響應課稅溢利及會計溢利，且於交易時不會產生相等應課稅及可扣稅暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額產生自初步確認商譽，則不會確認遞延稅項負債。

就與投資附屬公司及聯營公司以及於合營企業的權益相關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟本集團能控制暫時差額的撥回且暫時差額可能將不會於可見將來撥回則另作別論。與該等投資及權益相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於很可能有充足應課稅溢利可動用暫時差額利益且預期該等暫時差額在可見將來被撥回的情況下，方會確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期間結算日作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產及負債以負債償付或資產變現的期間內預期應用的稅率且根據於報告期間結算日前已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映隨本集團預期於報告期間結算日收回或償付其資產及負債賬面值所引致的稅務後果。

就稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言，本集團分別對租賃負債及相關資產應用國際會計準則第12號的規定。倘可能有應課稅溢利用作抵銷可扣稅暫時差額，本集團確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

稅項(續)

當有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債以及當其與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及負債均予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟當其與其他綜合收入或直接於權益所確認的項目有關時，則即期及遞延稅項亦分別於其他綜合收入或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初步會計處理，稅務影響計入業務合併的會計處理。

租賃

租賃的定義

合約如於一段時期內將控制已識別資產用途的權利出讓以換取代價，則屬於或包含租賃。

對於在首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約，本集團會於訂立或修訂日期或收購日期(倘適用)根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件其後有所改動，否則不會重新評估有關合約。

本集團作為承租人

將代價分配至合約成分

對於包含租賃成分及一項或多項額外租賃或非租賃成分的合約，本集團根據租賃成分的相對單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將合約代價分配至各個租賃成分。

非租賃成分與租賃成分分開，並透過應用其他適用標準入賬。

短期租賃

本集團對租期為自開始日期起計12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃物業的租賃採用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統化基準確認為開支。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

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；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款，減去所收到的任何租賃獎勵；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及移走相關資產、恢復其所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況將產生的成本的估計。

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進行調整。

倘本集團合理確定在租賃期屆滿時取得相關租賃資產的擁有權，則使用權資產自開始日期起至可使用年期屆滿期間折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者按直線法折舊。

本集團在綜合財務狀況報表中將使用權資產呈列為單獨項目。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並按公平價值初步計量。於初步確認時對公平價值的調整被認為是額外的租賃付款，並包括在使用權資產的成本中。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付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，倘無法輕易釐定租賃的內含利率，本集團將使用租賃開始日期的增量借款利率。

4. 重大會計政策資料(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)減去任何應收的租賃獎勵；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，使用開始日期的指數或利率初步計量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應付的金額；
- 購買權的行使價(倘本集團合理確定會行使購買權)；及
- 終止租賃的罰款付款(倘租賃期反映本集團行使終止租賃的選擇權)。

於開始日期後，租賃負債因應利息增長及租賃付款而進行調整。

本集團在以下情況下重新計量租賃負債(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化，或對行使購買權所作的評估發生變化，在此情況下，於重新評估日期使用經修訂貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，以重新計量相關的租賃負債；及
- 租賃付款因市場租金檢討後市場租金價格有所變化而出現改變，在此情況下，使用初始貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，以重新計量相關的租賃負債。

本集團在綜合財務狀況報表中將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修改

在以下情況下，本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該修改通過增加一項或多項相關資產的使用權而增加租賃的範圍；及
- 租賃代價增加的金額與增加範圍的單獨價格以及為反映特定合約情況而對該單獨價格進行的任何適當調整相符。

4. 重大會計政策資料(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃修改(續)

對於不作為單獨租賃入賬的租賃修改，於修改的生效日期，本集團根據經修改租賃的租賃期，使用經修訂貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。當經修改合約包含租賃成分及一個或多個額外的租賃或非租賃成分時，本集團根據租賃部分的相對單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將經修改合約中的代價分配至每個租賃成分。

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。倘租賃條款將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，有關合約分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃期按直線法於損益中確認。磋商及安排經營租賃而產生的初始直接成本加入租賃資產的賬面值，該等成本於租賃期內按直線法確認為開支，惟根據公平價值模式計量的投資物業除外。

源自本集團日常業務過程中的利息及租金收入作為收入呈列。

可退還租賃按金

所收到的可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並按公平價值初步計量。初步確認時對公平價值的調整被認為是來自承租人的額外租賃付款。

外幣

本集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外幣訂立交易，乃以進行交易當時的匯率記賬。外幣貨幣資產及負債按報告期間結算日通行的匯率換算。按公平價值以外幣計值的非貨幣項目按釐定公平價值當日的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算。

結算及換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益中確認。重新換算按公平價值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額計入該年度的損益，惟重新換算有關盈虧在其他綜合收入確認的非貨幣項目所產生的差額除外，在此情況下，有關匯兌差額亦於其他綜合收入確認。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

外幣(續)

綜合賬目時，海外業務的收支項目以年內平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)，除非期內匯率大幅波動，則按與進行該等交易時所通行者相若的匯率換算。所有海外業務的資產及負債均以報告期間結算日通行的匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他綜合收入確認，並於權益內累計入賬為匯兌儲備(非控制權益應佔外匯儲備(如適用))。於換算構成本集團於所涉海外業務的部分投資淨額的長期貨幣項目時，在集團實體獨立財務報表的損益內確認的匯兌差額則重新分類至其他綜合收入，並於權益內累計入賬為匯兌儲備。

出售海外業務時，匯兌儲備內確認該業務直至出售日期止的累計匯兌差額重新分類至損益，作為出售溢利或虧損的一部分。

收購海外業務產生的已收購可識別資產商譽及公平價值調整，乃作為該海外業務的資產及負債處理，並按報告期間結算日通行的匯率換算。產生的匯兌差額於匯兌儲備中確認。

僱員福利

(i) 短期福利

薪金、年終花紅、帶薪年假及其他津貼乃於僱員提供相關服務年度內累計。倘延遲支付或償付有關福利，且影響重大，則該等金額會以現值列賬。

(ii) 定額供款退休金責任

定額供款退休計劃的供款乃於僱員提供服務時支銷。本集團於支付供款後即無進一步付款責任。

(iii) 終止福利

終止福利於本集團不能再撤回提供該等福利及本集團就重組確認成本時(以較早者為準)支銷。倘預期福利不會於報告期間結算日後12個月內悉數償還，則會貼現處理。

借款成本

所有借款成本會於產生期間於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

關連人士

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體所屬集團成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人土控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 實體或其所在集團任何一間成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

該名人士的近親指與該實體進行交易時預期可影響該名人士或受該名人士影響的該等家族成員。

收入及其他收入

客戶合約收入

本集團於履行履約責任時(或就此)確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時。

履約責任代表一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或大致相同的一系列明確貨品或服務。

4. 重大會計政策資料(續)

收入及其他收入(續)

客戶合約收入(續)

控制權隨著時間的推移而轉移，倘滿足以下標準之一，則參考完全履行相關履約責任的進度確認收入：

- 客戶在本集團履約的同時取得及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約行為創造及改善客戶在本集團履約時已控制的資產；或
- 本集團的履約行為並未創造一項可被本集團用於替代用途的資產，且本集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款的可執行權利。

否則，收入在客戶獲得對明確貨品或服務的控制權時確認。

合約資產代表本集團就本集團已轉讓予客戶的貨品或服務有權收取的交換代價(尚未成為無條件)，其根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項代表本集團收取代價的無條件權利，即在代價付款到期之前，只需要經過一段時間。

合約負債指本集團就本集團已收客戶代價(或應收客戶代價金額)將貨品或服務轉移至客戶的責任。與同一份合約有關的合約資產及合約負債按淨額列賬。

對於包含多項履約責任的合約，本集團以相對獨立銷售價格為每項履約責任分配交易價格。

(i) 銷售貨品

當汽車配件的控制權被視為已轉移至客戶時，確認收入。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

收入及其他收入(續)

客戶合約收入(續)

(ii) 服務收入

提供汽車維修、養護及修飾服務所產生的收入於提供服務發生的會計期間確認。客戶於服務完成時獲出具發票。

服務收入於提供汽車維修、養護及修飾服務發生的會計期間確認。客戶於服務完成時或定期獲出具發票。

部分合約載有多項履約責任，但並無載有任何綜合服務，故按獨立履約責任入賬。各項履約責任所產生的收入按單獨服務價格確認。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法於產生時確認。就按攤銷成本計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於該資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的攤銷成本(即賬面總值扣除虧損撥備)。

(iv) 政府補貼

政府補貼於本集團能夠合理保證將會收取補貼及將遵守附帶條件的情況下初步於財務狀況報表中確認。補償本集團已產生開支的補貼將於開支產生的同一期間於損益中系統化確認為收入。補償本集團資產成本的補貼，初步確認為遞延收入，其後於該資產的使用年期內以扣減折舊開支方式按系統化基準於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

或然負債

或然負債為由過往事件而可能產生的責任，且其存在與否只可由一項或多項並非本集團可控制的未確定未來事件是否發生而確定。或然負債亦可為過往事件產生的現有責任，惟並無確認，原因為不可能需要流出經濟資源或責任金額不能可靠計量。

或然負債並無確認，惟已於財務報表披露。當流出的機率有變，致令有可能流出，則屆時將確認為撥備。

分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部的金額，乃從為向本集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重大的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等分部的經濟特性類似，且其產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或等級、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的性質等均屬類似，則作別論。個別不重大的經營分部倘符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分部。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以常規途徑買賣的金融資產按交易日期基準確認及終止確認。常規途徑買賣是按市場法規或慣例所確定的時間框架內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平價值計量，惟產生自客戶合約的貿易應收款項除外，其按國際財務報告準則第15號初步計量。收購或發行金融資產及金融負債的直接應佔交易成本(按公平價值計入損益(按公平價值計入損益)的金融資產除外)，於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平價值或從中扣減(如適用)。收購按公平價值計入損益的金融資產的直接應佔交易成本即時於損益確認。

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配有關期間利息收入及利息開支的方法。實際利率為按金融資產或金融負債的預計年期或適用的較短期間準確貼現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折扣)至該資產或負債於初步確認時的賬面淨值的利率。

來自金融資產及股東權利的利息及股息收入作為其他收益及其他收入列報。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

滿足下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 持有該金融資產的業務模式以收取合約現金流量為目的；及
- 合約條款規定特定日期產生現金流量僅為本金及未償還本金的利息付款。

滿足下列條件的金融資產其後按公平價值計入其他綜合收入(按公平價值計入其他綜合收入)計量：

- 持有該金融資產的業務模式以出售及收取合約現金流量為目的；及
- 合約條款規定特定日期產生現金流量僅為本金及未償還本金的利息付款。

所有其他金融資產其後按公平價值計入損益計量，除非於首次應用國際財務報告準則第9號／初步確認金融資產之日，本集團能不可撤銷地選擇於其他綜合收入呈列股本投資的其後公平價值變動，前提是該股本投資並非持作買賣或為應用國際財務報告準則第3號業務合併的業務合併中收購方確認的或然代價。

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

倘符合以下條件，金融資產將持作買賣：

- 收購該金融資產的主要目的為於近期出售；或
- 於初步確認時，該金融資產為已識別金融工具組合的一部分，該組合由本集團共同管理且近期具備實際短期獲利模式；或
- 該金融資產為並非指定為有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團能不可撤回地指定一項規定按攤銷成本或按公平價值計入其他綜合收入計量的金融資產按公平價值計入損益計量，前提是此舉能消除或顯著減少會計錯配。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入按實際利率法確認。利息收入透過將實際利率應用於金融資產賬面總值計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下個報告期間起其利息收入透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本確認。倘信貸減值的金融工具信貸風險改善，導致該金融資產不再出現信貸減值，則於釐定資產不再出現信貸減值後的報告期初起，其利息收入透過將實際利率應用於該金融資產的賬面總值確認。

按公平價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平價值計入其他綜合收入計量標準或並非指定為按公平價值計入其他綜合收入的金融資產按公平價值計入損益計量。

按公平價值計入損益的金融資產於各報告期間結算日按公平價值計量，而任何公平價值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息或利息，且計入「其他收入及盈虧」項目。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團對根據國際財務報告準則第9號計算減值的金融資產(包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收關連人士款項、已抵押定期存款以及現金及銀行結餘)根據預期信貸虧損模式進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告期間更新以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期使用期限內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損，而12個月預期信貸虧損指預期因報告期後12個月內可能發生的違約事件所產生的全期預期信貸虧損的部分。評估根據本集團的歷史信貸虧損經驗採用撥備矩陣進行，並根據債務人的特定因素、整體經濟狀況及對於報告期間的現狀以及未來狀況預測的評估進行調整。

本集團對其他所有工具按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，惟倘自初步確認後信貸風險顯著增加，本集團會確認全期預期信貸虧損。有關是否確認全期預期信貸虧損的評估須以自初步確認後發生違約事件的可能性或風險是否顯著增加為基準。

信貸風險顯著增加

為評估信貸風險是否於初步確認後顯著增加，本集團將報告期內金融工具發生違約的風險與初步確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。進行評估時，本集團對合理可靠的定量及定性資料給予考量，包括歷史經驗及無需過多成本或投入即可獲得的前瞻性資料。

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

具體而言，當評估信貸風險是否顯著增加時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如可獲得)或內部信貸評級出現實際或預期的顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差及債務人信貸違約掉期價格顯著增加；
- 商業、金融或經濟狀況中預期將導致債務人履行債務的能力顯著降低的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績發生實際或預期的顯著惡化；
- 發生於債務人的監管、經濟或科技環境中將導致債務人履行債務的能力顯著降低的實際或預期顯著不利變動。

不論以上評估結果如何，當合約付款逾期超過30日，則本集團假定信貸風險自初步確認後已顯著增加，除非本集團有合理可靠資料說明信貸風險並未顯著增加。

本集團定期監測用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並於適當情況下進行修改，以確保該標準能夠於有關款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸減值的金融資產

倘一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件已經發生，則該金融資產會出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的憑證包括下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於對借款人財政困難的經濟或合約原因，已給予借款人於其他情況下不會考慮的優惠；
- (d) 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產因財政困難而失去活躍市場。

撤銷政策

倘有資料顯示對手方處於嚴重財務困難，且並無實際收回可能(例如對手方已被清盤或已進入破產程序)，或就貿易應收款項而言，有關金額逾期超過兩年(以較早發生者為準)，本集團會撤銷金融資產。在考慮法律意見(如適用)後，已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行。撤銷構成終止確認事件。其後收回的任何資產會於損益內確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量取決於違約概率、違約損失率(即倘發生違約的損失程度)及違約風險。違約概率及違約損失率的評估乃基於經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，以各自發生違約的風險為權重釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

預期信貸虧損的計量及確認(續)

倘預期信貸虧損按集體基準計量或應對未能獲得個別工具層面的憑證的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 逾期狀態；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可獲得的外部信貸評級。

管理層將定期檢討分類以確保各組別的組成部分繼續保持相似的信貸風險特徵。

利息收入根據金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸虧損，則在此情況下，利息收入根據該金融資產的攤銷成本計算。

本集團通過調整其賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟貿易應收款項除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

終止確認金融負債

本集團只有在對資產現金流量的合約權利屆滿時，或在將金融資產及該資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移至另一實體時，才會終止確認金融資產。倘本集團既不轉移亦不保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，本集團確認其於該資產的保留權益，並就其可能必須支付的金額確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產，並就所收到的所得款項確認抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益中確認。

於終止確認本集團於初步確認時選擇按公平價值計入其他綜合收入計量的股本工具的投資時，先前於公平價值儲備中累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉入累計虧損。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

金融負債及股本

分類為債務或股本

債務及股本工具根據合約安排的實際內容以及金融負債及股本工具的釋義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本集團所發行的股本工具按已收所得款項減直接發行成本確認。購回本公司本身的股本工具於股本中確認及直接扣除。概無就購買、銷售、發行或註銷本公司本身的股本工具於損益確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或按公平價值計入損益計量。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括貿易應付款項、應計費用及其他應付款項、租賃負債以及銀行及其他借款，其於其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於相關期間內分配利息開支的方法。實際利率為透過金融負債的預期可使用年期或(倘適用)較短期間內將估計未來現金款額(包括構成實際利率一部分的已支付或已收取的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至金融負債的攤銷成本的利率。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4. 重大會計政策資料(續)

金融工具(續)

財務擔保合約負債

財務擔保合約為規定發行人向持有人因指定債務人未能根據債務工具的條款於到期時作出付款而引致之損失作出指定款額作為補償的合約。

財務擔保合約負債初步按其公平價值計量，倘並非指定按公平價值計入損益且轉讓資產時並無產生財務擔保合約負債，則其後按以下兩者的較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號釐定的虧損撥備金額(見上文金融資產)；及
- 根據上文所載收入確認政策初步確認的金額減(如適用)已確認的累計攤銷。

終止確認金融負債

本集團會且僅會於本集團的責任獲解除、取消或已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及應付代價之間的差額於損益確認。

當本集團與現有貸款人以一項債務工具交換另一項有重大不同條款的債務工具時，有關交換以抵銷原有金融負債並確認新金融負債的方式入賬。同樣，本集團將現有負債條款或其中部分的條款的重大修改入賬為抵銷原有金融負債及確認新負債。當中的假設為，當新條款項下現金流量(包括任何已付費用扣除任何已收取及使用原先實際利率貼現的費用)的經貼現現值與原有金融負債剩餘現金流量的經貼現現值之間有至少百分之十的差距時，則條款會有重大差異。倘有關修改並不重大，則(1)修改前負債的賬面值；與(2)修改後現金流量的現值之間的差異於損益中確認為其他收益及虧損中的修改收益或虧損。

5. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源

在應用本集團會計政策時，董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計和假設。估計和相關假設以過往經驗及視為有關的其他因素為基準作出。實際結果可能與該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續審閱。會計估計的修訂採用未來適用法進行確認。

或有重大風險會導致重大調整的假設及估計不確定因素資料包括下列各項：

其他應收款項的預期信貸虧損撥備

其他應收款項的虧損撥備基於有關違約風險的假設及預期虧損率而得出。本集團基於其過往記錄、現行市況以及於各報告期間結算日的前瞻性估算使用判斷以作出該等假設及挑選減值計算的輸入數據。

有關預期信貸虧損評估的資料於附註22(b)及36(a)披露。

投資物業公平價值

投資物業根據獨立專業估值師所作估值按公平價值呈列。釐定公平價值涉及附註17所載對市場條件的若干假設。

董事於依賴估值報告時已作出判斷，信納估值方法反映現時市場狀況。包括任何市場波動、政策、地緣及社會變動或其他因宏觀經濟環境變化造成的無法預料事件、多國實施的出行限制、國際貿易局勢緊張及地緣政治複雜程度增加、政策方向及／或按揭規定改變，抑或其他無法預料事件在內的該等假設如有變動，會造成本集團投資物業公平價值變動以及綜合損益及其他綜合收入報表所呈報的收益或虧損金額出現相應調整。

於二零二三年十二月三十一日，本集團投資物業的賬面值為人民幣36,962,000元(二零二二年：人民幣38,975,000元)。

金融工具的公平價值計量

於二零二三年十二月三十一日，本集團若干金融資產以及於可轉換債券及非上市股本證券的投資分別約人民幣12,697,000元及人民幣140,000,000元(二零二二年：零及零)以公平價值計量，而公平價值使用估值方法按重大不可觀察輸入數據釐定。就此設立相關估值方法及相關輸入數據時，須作出判斷及估計。與該等因素有關的假設出現變動，可導致該等工具的公平價值出現重大調整。有關進一步披露，見附註37。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料

收入指向客戶提供貨品及服務的銷售價值，分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於某一時間點確認：		
銷售貨品	537,720	573,096
服務收入	17,657	18,575
	555,377	591,671

提供的汽車維修、養護及修飾服務通常為期一年。如國際財務報告準則第15號所准許，並無披露分配予該等未履行合約的交易價格。

(a) 可呈報分部

本集團根據主要營運決策人為作出策略決定而審閱的報告來釐定其經營分部。

本年度，本集團透過註冊成立新附屬公司開展氫能燃料電池研發、銷售及整體解決方案的提供業務（「氫能燃料電池業務」），並認為其是新的經營及可呈報分部。

本集團經營三項可呈報分部：(i)生產及銷售汽車配件（「製造及貿易業務」）；(ii)經營4S經銷店及相關業務（「汽車經銷及服務業務」）；及(iii)氫能燃料電池研發、銷售及整體解決方案的提供（「氫能燃料電池業務」）。

分部間交易參考就類似訂單向外部人士收取的費用定價。由於核心開支並未計入主要營運決策人就評估分部表現及資源分配時使用的分部業績計量方法，故並無分配至各經營分部。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料(續)

(a) 可呈報分部(續)

下文載列分部資料的分析：

	製造及貿易業務		汽車經銷及服務業務		氫能燃料電池業務		總計	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分部收入	412,043	450,389	143,334	141,282	-	-	555,377	591,671
可呈報分部業績	28,423	13,802	(88,163)	(15,533)	(170)	-	(59,910)	(1,731)
利息收入	9,017	389	6	14	-	-	9,023	403
未分配利息收入							261	19
利息收入總額							9,284	422
利息開支	(9,928)	(9,796)	(10,729)	(6,421)	-	-	(20,657)	(16,217)
未分配利息開支							(4,556)	(14,289)
利息開支總額							(25,213)	(30,506)
貿易應收款項及其他應收款項 預期信貸虧損撥備淨額	1,787	(716)	(68,361)	(2,951)	-	-	(66,574)	(3,667)
貿易應收款項及其他應收款項 預期信貸虧損撥備的未分配 淨額							1,838	(17,335)
							(64,736)	(21,002)
折舊及攤銷費用	(10,307)	(10,520)	(365)	(345)	-	-	(10,672)	(10,865)
可呈報分部資產	413,946	1,139,122	354,317	463,502	562,001	-	1,330,264	1,602,624
新增資本開支	38,962	27,092	590	949	-	-	39,552	28,041
可呈報分部負債	145,870	605,445	279,757	300,808	235,171	-	660,798	906,253

附註：資本開支包括添置物業、機器及設備以及添置使用權資產。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料(續)

(b) 可呈報分部損益以及資產及負債的對賬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前虧損		
可呈報分部虧損	(59,910)	(1,731)
未分配其他收入及盈虧淨額	153	474
貿易應收款項、按金及其他應收款項預期信貸虧損		
未分配撥備淨額	1,838	(17,335)
未分配公司開支	(21,194)	(11,018)
未分配融資成本	(4,556)	(14,289)
除稅前綜合虧損	(83,669)	(43,899)
資產：		
可呈報分部資產	1,330,264	1,602,624
未分配公司資產	149,517	90,816
綜合資產總值	1,479,781	1,693,440
負債：		
可呈報分部負債	660,798	906,253
未分配公司負債	108,837	84,203
綜合負債總額	769,635	990,456

就各分部之間的資源分配及績效評估而言：

- 所有開支獲分配至可呈報分部，惟部分行政開支及其他部分經營開支則除外；
- 所有資產獲分配至可呈報分部，惟部分按金、預付款項及其他應收款項、部分現金及銀行結餘、部分物業、機器及設備、部分使用權資產、部分按公平價值計入損益的金融資產以及按公平價值計入其他綜合收入的金融資產則除外；及
- 所有負債獲分配至可呈報分部，惟部分銀行及其他借款、部分應計費用及其他應付款項以及部分租賃負債則除外。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料(續)

(c) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入；及(ii)本集團投資物業、物業、機器及設備、使用權資產、租賃土地及土地使用權(「特定非流動資產」)所在地區的資料：

	來自外部客戶的收入		特定非流動資產	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國(所在地)	224,097	216,285	162,621	136,542
美洲	286,183	322,220	—	—
歐洲	15,901	18,212	—	—
亞太地區	29,196	34,954	—	—
	555,377	591,671	162,621	136,542

以上收入資料按照客戶所在地點作出。

(d) 主要客戶

於報告期間佔本集團收入總額超過10%的客戶收入如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶A	—	71,346

附註：來自客戶A的收入並無佔本集團於本年度收入總額的10%或以上。

除上文所披露者外，概無其他客戶的收入於本年度佔本集團收入總額的10%或以上(二零二二年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
模具銷售	8	3,232
樣本收入	807	1,070
服務收入	3,148	—
利息收入	9,284	422
投資物業的租金總額	1,668	1,666
其他	943	865
	15,858	7,255

8. 其他盈虧淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
匯兌收益淨額	91	9,703
投資物業公平價值虧損	(2,013)	(1,335)
出售物業、機器及設備的收益／(虧損)	3,420	(1,108)
政府補助(附註)	1,834	1,999
按公平價值計入損益的金融資產公平價值虧損	(123)	(123)
撤銷註冊一間附屬公司的虧損	—	(1,554)
其他	(423)	768
	2,786	8,350

附註：本年度，本集團將人民幣1,834,000元(二零二二年：人民幣1,999,000元)確認為電子及電力相關汽車配件製造高新技術的政府補助。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 融資成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	25,096	30,323
租賃負債利息	117	183
	25,213	30,506

10. 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
存貨成本*	459,809	490,324
物業、機器及設備折舊	8,487	9,751
使用權資產折舊	2,185	1,114
存貨撇減	4,601	10,330
研發開支	11,390	12,618
貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備淨額	64,736	21,002
核數師薪酬		
— 審核服務	2,600	2,500
— 非審核服務	190	—
投資物業的租金總額	(1,668)	(1,666)
減：已產生直接經營開支	10	4
	(1,658)	(1,662)
僱員福利開支(包括董事薪酬)		
薪金及津貼	36,333	39,527
退休計劃供款	5,982	6,387
其他福利	3,152	2,220
僱員福利開支總額	45,467	48,134

* 存貨成本包括與僱員福利開支及折舊有關的人民幣57,274,000元(二零二二年：人民幣62,841,000元)，該等款項亦計入上文個別披露的相關總額內。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士

(a) 董事薪酬

董事酬金根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

	二零二三年				
	薪金及 董事袍金 人民幣千元	其他津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
佟飛(代理主席)	-	1,476	-	71	1,547
非執行董事：					
王振宇(附註(a))	-	-	-	-	-
張健行(附註(b))	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
胡玉明(附註(e))	20	-	-	-	20
林雷(附註(c))	3	-	-	-	3
張曉亞(附註(d))	3	-	-	-	3
石晶(附註(f))	16	-	-	-	16
李慶文(附註(g))	97	-	-	-	97
張開智(附註(h))	56	-	-	-	56
黃博(附註(i))	56	-	-	-	56
	251	1,476	-	71	1,798

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士(續)

(a) 董事薪酬(續)

	二零二二年				
	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
佟飛(代理主席)	–	1,323	–	–	1,323
非執行董事：					
王振宇(附註(a))	–	–	–	–	–
張健行(附註(b))	–	–	–	–	–
獨立非執行董事：					
胡玉明(附註(e))	100	–	–	–	100
林雷(附註(c))	100	–	–	–	100
張曉亞(附註(d))	100	–	–	–	100
	300	1,323	–	–	1,623

附註：

- a. 王振宇先生已於二零二三年一月十二日辭任非執行董事。
- b. 張健行先生已於二零二三年一月十二日辭任非執行董事。
- c. 林雷先生已於二零二三年一月十二日辭任獨立非執行董事。
- d. 張曉亞先生已於二零二三年一月十二日辭任獨立非執行董事。
- e. 胡玉明先生已於二零二三年三月十四日辭任獨立非執行董事。
- f. 石晶女士已於二零二三年一月十二日獲委任為獨立非執行董事並於二零二三年三月十四日辭任。
- g. 李慶文先生已於二零二三年一月十二日獲委任為獨立非執行董事。
- h. 張開智先生已於二零二三年六月十二日獲委任為獨立非執行董事。
- i. 黃博先生已於二零二三年六月十二日獲委任為獨立非執行董事。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士(續)

(b) 五名最高薪酬人士

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪酬人士中包括一名董事(二零二二年：一名)，彼的酬金於上文附註11(a)呈列的分析內反映。

向該四名(二零二二年：四名)非本公司董事的最高薪酬僱員支付或應付的酬金載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金及其他津貼	3,687	4,616
退休計劃供款	377	104
總計	4,064	4,720

該四名(二零二二年：四名)並非董事的最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	二零二三年	二零二二年
零至1,000,000港元	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2
	4	4

年內，本集團並無向任何上述人士支付酌情花紅、獎勵金、僱主退休計劃供款或離職補償(二零二二年：無)。

年內，概無上述人士放棄或同意放棄本集團支付的任何酬金(二零二二年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

12. 所得稅

(a) 綜合損益及其他綜合收入報表的所得稅開支指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項		
年度撥備	5,511	5,202
上一年度超額撥備	(1,030)	(1,332)
	4,481	3,870
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回淨額	246	28
	4,727	3,898

(b) 由於本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無於香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。海外附屬公司稅項同樣按相關司法權區適用的現有稅率計算。

本年度適用的中國所得稅率為25%(二零二二年：25%)。本公司一間主要中國附屬公司重續中國高新技術企業的資格，自二零二三年十一月十二日起三年內有權按優惠所得稅率15%(二零二二年：15%)繳稅。

(c) 按適用稅率計量的稅項開支與會計虧損之間的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前虧損	(83,669)	(43,899)
按25%(二零二二年：25%)適用稅率計算的稅項	(20,917)	(10,975)
不可扣稅開支的稅務影響	25,318	10,605
就稅務而言毋須課稅收入的稅務影響	(2,157)	(3,001)
未確認稅項虧損的影響	6,472	7,520
稅務優惠及稅務豁免的影響	(4,277)	(695)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	1,318	1,776
過往年度超額撥備	(1,030)	(1,332)
稅項開支	4,727	3,898

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

13. 股息

董事會並不建議就本年度派付任何股息(二零二二年：無)。

14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按以下數據計算：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
虧損		
就計算每股基本及攤薄虧損而言的本公司擁有人應佔年度虧損	(87,320)	(48,503)
	二零二三年 千股	二零二二年 千股
股份數目		
就計算每股基本及攤薄虧損而言的股份加權平均數	17,216,948	7,082,547

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損與每股基本虧損的計算方式相同，原因為年內概無發行在外的潛在攤薄普通股。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

15. 物業、機器及設備

	在建工程 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	機器及機械 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備、 傢俬及裝置 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日的							
賬面淨值	2,510	35,905	-	17,769	1,347	4,741	62,272
添置	2,497	-	176	6,178	423	257	9,531
出售	-	-	-	(677)	(721)	290	(1,108)
完成時轉撥	(2,545)	2,545	-	-	-	-	-
轉撥自投資物業	-	6,852	-	-	-	-	6,852
年內折舊費用	-	(3,478)	(18)	(3,696)	(88)	(2,471)	(9,751)
撤銷註冊一間附屬公司	-	-	-	(756)	-	(302)	(1,058)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日的賬面淨值	2,462	41,824	158	18,818	961	2,515	66,738
添置	28,562	-	-	796	2,850	279	32,487
出售	-	-	-	(38)	(779)	-	(817)
年內折舊費用	-	(3,467)	(158)	(3,421)	(827)	(614)	(8,487)
於二零二三年十二月三十一日的 賬面淨值	31,024	38,357	-	16,155	2,205	2,180	89,921
於二零二二年十二月三十一日：							
成本	2,462	92,773	13,423	152,430	13,054	53,964	328,106
累計折舊及減值	-	(50,949)	(13,265)	(133,612)	(12,093)	(51,449)	(261,368)
賬面淨值	2,462	41,824	158	18,818	961	2,515	66,738
於二零二三年十二月三十一日：							
成本	31,024	92,751	10,431	148,374	12,426	49,226	344,232
累計折舊及減值	-	(54,394)	(10,431)	(132,219)	(10,221)	(47,046)	(254,311)
賬面淨值	31,024	38,357	-	16,155	2,205	2,180	89,921

本集團總賬面淨值人民幣65,140,000元(二零二二年：人民幣38,768,000元)的若干物業、機器及設備已就本集團取得銀行借款作抵押，有關詳情載於附註27。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

16. 使用權資產

	租賃土地及 土地使用權 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零二二年一月一日	20,547	9,549	30,096
添置	18,510	—	18,510
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	39,057	9,549	48,606
添置	—	7,094	7,094
租賃終止	—	(9,549)	(9,549)
於二零二三年十二月三十一日	39,057	7,094	46,151
累計折舊及減值			
於二零二二年一月一日	7,364	9,299	16,663
年內計提撥備的支出	864	250	1,114
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	8,228	9,549	17,777
租賃終止	—	(9,549)	(9,549)
年內計提撥備的支出	864	1,321	2,185
於二零二三年十二月三十一日	9,092	1,321	10,413
賬面淨值			
於二零二三年十二月三十一日	29,965	5,773	35,738
於二零二二年十二月三十一日	30,829	—	30,829

本集團人民幣29,747,000元(二零二二年：人民幣29,820,000元)的租賃土地已就取得本集團銀行借款作抵押，有關詳情載於附註27。

本集團於香港境外持有的租賃土地及土地使用權權益以中期租賃持有。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 投資物業

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	38,975	47,162
公平價值變動(附註8)	(2,013)	(1,335)
轉撥至物業、機器及設備	—	(6,852)
於十二月三十一日	36,962	38,975

本集團所有投資物業均位於香港境外，其中投資物業人民幣22,290,000元(二零二二年：人民幣23,620,000元)及人民幣14,672,000元(二零二二年：人民幣15,355,000元)分別以長期及中期年期持有。

於二零二三年十二月三十一日，投資物業公平價值基於上海加策房地產評估有限公司按下列基準於相關日期進行的估值達致，該公司為獲中國相關估值機構認可的獨立合資格專業估值師行，對所估值物業的位置及類別有近期估值經驗。

估值乃經參考(i)類似物業的市場交易價格實況；(ii)根據現有租約所持物業目前的租金及租賃的復歸收入潛力；及(iii)土地價值連同工業樓宇的重置成本後達致。

所有投資物業已就取得本集團銀行借款作抵押，有關詳情載於附註27。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 投資物業(續)

有關使用重大不可觀察輸入數據的公平價值計量資料

下表顯示釐定投資物業公平價值所使用的估值方法及估值模式所使用的不可觀察輸入數據。

物業	公平價值 等級	估值方法	公平價值 人民幣千元	重大不可觀察輸入數據	敏感度
(1)	第三級	收入法	22,290 (二零二二年： 23,620)	經計及可資比較項目與有關物業之間的不同地點以及面向及規模等個別因素，市場月租平均為每月每平方米人民幣32.2元(二零二二年：人民幣36.3元)。	所採用的市場租金上升將導致公平價值大幅上升，反之亦然。
(2)	第三級	收入法	14,672 (二零二二年： 15,355) (附註)	經計及可資比較項目與有關物業之間的不同地點以及面向及規模等個別因素，市場月租平均為每月每平方米人民幣136.8元(二零二二年：人民幣136.5元)。	所採用的市場租金上升將導致公平價值大幅上升，反之亦然。

附註：截至二零二二年十二月三十一日止年度，其中約人民幣6,852,000元的投資物業因改為自用而重新分類為物業、機器及設備。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司權益

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本公司的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/成立 國家/地點及日期	於中國成立的 實體的法律形式	註冊資本/股本	已發行及 繳足股本	應佔股權 百分比	主要業務/經營地點
<i>直接持有權益：</i>						
Perfect Progress Investments Limited (「Perfect Progress」)	英屬處女群島 二零二二年四月八日	-	50,000美元 普通股	500美元	100%	投資控股/香港
New Focus Auto Tech International Limited	英屬處女群島 二零二七年四月二日	-	1美元 註冊資本	1美元	100%	銷售汽車配件/香港
New Focus Auto Autolife Holdings Limited	香港 二零一零年 十一月十六日	-	10,000港元 註冊資本	1港元	100%	投資控股/香港
紐福克斯光電科技(青島) 有限公司(「紐福克斯光電 (青島)」)	中國 二零零一年 四月十二日	外商獨資企業	88,000,000美元 註冊資本	69,074,856美元	100%	製造機電設備；銷售汽車 配件及有色金屬合金/ 中國
<i>間接持有權益：</i>						
紐福克斯光電科技(上海) 有限公司(「紐福克斯光電 (上海)」)	中國 二零零一年 四月二十四日	外商獨資企業	67,800,000美元 註冊資本	67,800,000美元	100%	製造及銷售汽車配件/ 中國
山東新焦點龍盛汽車配件 有限公司(「龍盛」)	中國 二零零六年 四月二十六日	有限公司	4,012,700美元 註冊資本	4,012,700美元	58.99%	製造及銷售汽車配件/ 中國
寧波梅山保税港區馳豐投資 管理有限公司	中國 二零一六年 八月二十九日	有限公司	人民幣 39,860,000元 註冊資本	人民幣 39,860,000元	100%	投資控股/中國
內蒙古創贏汽車有限公司	中國 二零一八年二月九日	有限公司	人民幣 627,339,666元 註冊資本	人民幣 627,339,666元	100%	分銷汽車保險及金融產 品；銷售汽車產品/ 中國
紐福克斯科技(北京) 有限公司	中國 二零二一年四月六日	外商獨資企業	人民幣 10,000,000元 註冊資本	人民幣 0元	100%	投資控股/中國

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司權益(續)

公司名稱	註冊成立/成立 國家/地點及日期	於中國成立的 實體的法律形式	註冊資本/股本	已發行及 繳足股本	應佔股權 百分比	主要業務/經營地點
錦宜(綿陽)氫能科技 有限公司(「錦宜」)	中國 二零二三年九月 二十六日	有限公司	人民幣 150,000,000元	人民幣 71,000,000元	93.70%	氫能綜合解決方案及 商業化運營/中國
綿陽新氫新能源科技 合夥企業(有限合夥) (「綿陽新氫」)	中國 二零二三年九月 二十七日	有限合夥企業	人民幣 291,000,000元	人民幣 246,000,000元	59.35%	投資控股/中國

上表載列董事認為主要影響本集團年度業績或構成本集團大部分資產淨值的本公司附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情將會令資料過於冗長。

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

下表載列本集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	註冊成立 地點及主要 營業地點	非控股權益所持 投票權的比例		非控股權益所持 擁有權權益的比例		分配予非控股權益的 溢利/(虧損)		累計非控股權益	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
龍盛	中國	41.01%	41.01%	41.01%	41.01%	251	1,323	15,964	15,713
綿陽新氫(附註)	中國	50.17%	-	40.65%	-	(25)	-	99,974	-
擁有非控股權益的個別 非重大附屬公司						(1,302)	(617)	(1,170)	131
						(1,076)	706	114,768	15,844

附註：

於二零二三年十二月三十一日，非控股權益注資仍在進行中。投票權的比例根據協議所訂明的協定出資百分比釐定。擁有權權益的比例根據於二零二三年十二月三十一日的實繳股本釐定。

下表列示本集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司龍盛及綿陽新氫的有關資料。以下呈列的財務資料概要指公司間對銷前的金額。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司權益(續)

龍盛

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非控股權益百分比	41.01%	41.01%
流動資產	53,043	54,686
非流動資產	18,212	18,932
流動負債	(22,348)	(35,303)
非流動負債	(9,980)	—
資產淨值	38,927	38,315
非控股權益賬面值	15,964	15,713
收入	85,825	102,052
年度溢利	612	3,227
綜合收入總額	612	3,227
非控股權益應佔溢利	251	1,323
經營活動所產生現金流量	5,554	13,136
投資活動所用現金流量	(1,482)	(2,000)
融資活動所用現金流量	(649)	(648)

綿陽新氫

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非控股權益百分比	40.65%	—
流動資產	235,000	—
非流動資產	11,000	—
流動負債	(62)	—
資產淨值	245,938	—
非控股權益賬面值	99,974	—
收入	—	—
年度虧損	(62)	—
綜合虧損總額	(62)	—
非控股權益應佔虧損	(25)	—
經營活動所產生現金流量	—	—
投資活動所用現金流量	(246,000)	—
融資活動所產生現金流量	246,000	—

19. 於一間聯營公司的權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一間聯營公司的投資成本	15,000	—
分佔收購後業績	(1)	—
	14,999	—

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

19. 於一間聯營公司的權益(續)

於報告期間結算日，一間聯營公司的詳情如下：

實體名稱	註冊成立國家 及主要營業地點	本集團所持 擁有權權益的比例		本集團所持 投票權的比例		主要業務
		二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	
錦宜(新疆)氢能科技 有限公司 (「錦宜(新疆)」) (附註)	中國	100%	—	30%	—	銷售氢能燃料電池 系統、銷售分佈 式氢能發電站、 儲能技術服務； 銷售發電站加氫 及儲存設施。

附註：

於二零二三年十二月三十一日，錦宜(新疆)的其他股東尚未注資。投票權的比例根據協議所訂明的協定出資百分比釐定。擁有權權益的比例根據於二零二三年十二月三十一日的實繳股本釐定。

一間聯營公司的財務資料概要

一間聯營公司使用權益法於該等綜合財務報表內入賬。

錦宜(新疆)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	14,999	—
資產淨值	14,999	—
收入	—	—
年度虧損	(1)	—
綜合虧損總額	(1)	—

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

19. 於一間聯營公司的權益(續)

一間聯營公司的財務資料概要(續)

上述財務資料概要與在綜合財務報表確認的於一間聯營公司的權益之賬面值的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
錦宜(新疆)的資產淨值	14,999	—
本集團於錦宜(新疆)的擁有權權益比例	100%	—
本集團分佔錦宜(新疆)的資產淨值	14,999	—

20. 按公平價值計入其他綜合收入的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非上市： — 股權投資	140,000	—

上述非上市股權投資指本集團於一間在中國成立的私人實體的股權。由於本集團的策略是長期持有該等按公平價值計入其他綜合收入的股本工具投資並長遠實現其表現潛力，故董事已選擇指定該等投資。

上述非上市股權投資為本集團於天津宏卓企業管理中心(有限合夥)(「天津宏卓」，一間於中國註冊成立的有限合夥企業)的投資，賬面值為約人民幣140,000,000元(二零二二年：無)。投資相當於天津宏卓實繳股本約48%。天津宏卓不被視為本集團的聯營公司，原因為本集團僅作為投資者行事及享有回報，而不參與營運。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

21. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	33,057	32,504
在製品	17,828	18,612
製成品	18,418	23,477
商品貨物	18,649	46,420
	87,952	121,013

本集團總賬面值為人民幣10,536,000元(二零二二年：人民幣20,018,000元)的若干存貨已就本集團取得銀行借款作抵押，有關詳情載於附註27。

22. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項

(a) 貿易應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	119,892	101,051
減：預期信貸虧損撥備	(14,473)	(14,596)
	105,419	86,455

給予本集團客戶的信貸期介乎0至360天。

貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期至30天	49,070	61,185
31至60天	27,135	10,494
61至90天	13,705	13,487
超過90天	15,509	1,289
	105,419	86,455

預期信貸虧損評估的詳情載於附註36(a)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項(續)

(b) 按金、預付款項及其他應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收貸款(附註(i))	30,174	201,012
按金	1,294	10,437
預付款項(附註(ii))	23,963	499,759
4S經銷業務的按金及預付款項	—	3,231
物業、機器及設備預付款項(附註(iii))	437,000	—
可收回增值稅	5,281	8,829
應收供應商回扣(附註(iv))	25,165	25,165
其他(附註(v))	692,262	657,963
	1,215,139	1,406,396
減：預期信貸虧損撥備	(401,044)	(336,185)
	814,095	1,070,211
分析為		
流動	377,095	1,070,211
非流動	437,000	—
	814,095	1,070,211

附註：

- (i) (a) 於二零二二年十二月三十一日，應收貸款主要產生自授予長城寬帶網絡服務有限公司年利率5厘的有抵押公司貸款，貸款期限為一年內。應收貸款以本集團其他借款約人民幣37,000,000元作抵押。根據本集團、應收貸款債務人與其他借款債權人的三方協議，其他借款的負債將在本集團無法收回應收貸款的情況下解除。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，應收長城寬帶網絡服務有限公司貸款已結清。
- (b) 於二零二二年十二月十五日，本集團(作為貸款人)與京行大運(北京)科技有限公司(「京行大運」)(作為借款人)訂立貸款協議，據此，本集團同意向京行大運授予貸款人民幣205,005,000元，自貸款協議日期起計為期三個月，年利率為5厘，無抵押。其中約人民幣180,000,000元於本年度已償還；於二零二二年十二月三十一日，本集團與京行大運訂立延期協議，據此，餘下貸款約人民幣25,005,000元的到期日將延長至延期協議日期起計一年。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項(續)

(b) 按金、預付款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (ii) 於二零二二年十二月三十一日，本公司已預付約人民幣472,122,000元用於商品交易業務(即買賣鋅錠)。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，預付款項已獲悉數動用。相關貿易應收款項已結清。
- (iii) 於二零二三年十二月三十一日，本集團就採購燃料電池系統綜合生產線及自建產業園分別預付約人民幣230,000,000元及約人民幣207,000,000元。
- (iv) 就汽車經銷及服務業務而言，倘本公司達成購買目標，則汽車供應商提供回扣。
- (v) 於二零二三年十二月三十一日，其他應收款項主要指由權益股份及債權人權利作抵押的應收前關連人士款項總額約人民幣561,509,000元(二零二二年：人民幣563,394,000元)，該等抵押品的公平價值約為人民幣268,169,000元(二零二二年：人民幣328,755,000元)，並計提預期信貸虧損撥備約人民幣293,340,000元(二零二二年：人民幣234,639,000元)。

23. 按公平價值計入損益的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
持作買賣的上市證券：		
— 於深圳證券交易所上市的股本證券	304	457
理財產品	60,000	—
可轉換債券	12,697	—
	73,001	457
分析為：		
流動	60,304	457
非流動	12,697	—
	73,001	457

可轉換債券分類為非流動，原因為管理層預期於報告期間結算日起計十二個月後變現該等金融資產。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 現金及現金等值物以及已抵押定期存款

(a) 現金及現金等值物

銀行存款按每日銀行存款利率計算之浮動利率計息，並存入近期並無違約記錄及信譽可靠之金融機構。

(b) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳載本集團來自融資活動的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於本集團的綜合現金流量表中分類為或將分類為來自融資活動的現金流量的負債。

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	306,149	2,650	308,799
融資現金流量產生的變動：			
貸款及借款所得款項	299,535	—	299,535
償還借款	(301,522)	—	(301,522)
已付利息	(15,827)	—	(15,827)
償還租賃負債	—	(3,531)	(3,531)
融資現金流量產生的變動總額	(17,814)	(3,531)	(21,345)
匯兌調整	(52)	—	(52)
其他非現金變動：			
利息開支	25,096	117	25,213
應計利息	(9,269)	—	(9,269)
額外租賃負債	—	5,655	5,655
其他變動總額	15,827	5,772	21,599
於二零二三年十二月三十一日的結餘	304,110	4,891	309,001

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 現金及現金等值物以及已抵押定期存款(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬：(續)

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日的結餘	374,361	5,396	379,757
融資現金流量產生的變動：			
貸款及借款所得款項	263,992	—	263,992
償還借款	(341,998)	—	(341,998)
已付利息	(6,197)	—	(6,197)
償還租賃負債	—	(2,929)	(2,929)
融資現金流量產生的變動總額	(84,203)	(2,929)	(87,132)
匯兌調整	9,794	—	9,794
其他非現金變動：			
利息開支	30,323	183	30,506
應計利息	(24,126)	—	(24,126)
其他變動總額	6,197	183	6,380
於二零二二年十二月三十一日的結餘	306,149	2,650	308,799

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項以及合約負債

(a) 貿易應付款項

按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期至30天	73,604	102,511
31至60天	15,645	16,076
61至90天	20,164	8,735
超過90天	119,533	99,825
	228,946	227,147

本集團貿易應付款項的平均信貸期為60天。

附註：於二零二三年十二月三十一日，貿易應付款項約人民幣38,585,000元(二零二二年：人民幣55,553,000元)與前關連人士有關。

(b) 應計費用及其他應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付前關連人士款項(附註(i))	35,313	38,090
應付工資	11,814	12,825
其他應付稅項	11,241	9,799
其他	67,916	63,821
4S經銷業務的已收按金	11,198	11,100
應付利息	55,576	51,600
	193,058	187,235

附註：

(i) 應付前關連人士的款項為無抵押、免息及須應要求償還。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

25. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項以及合約負債(續)

(c) 合約負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
汽車經銷及服務業務	2,569	42,396
製造及貿易業務	22,497	208,844
	25,066	251,240

年內確認且於年初計入合約負債結餘的收入約為人民幣242,450,000元(二零二二年：人民幣21,655,000元)。本集團提前收取按金，以致於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認的收入超過按金金額為止。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，若干中國4S業務門店因COVID-19而關閉。董事預期合約負債將於一年內確認為收入。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團訂立鋅錠商品銷售合約，預收按金約人民幣205,000,000元。該交易已於截至二零二三年十二月三十一日止年度完成。

合約負債變動：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	251,240	44,413
已收代價	26,070	228,482
年初就合約負債確認的收入	(242,450)	(21,655)
年內所收就合約負債確認的收入	(9,794)	—
於十二月三十一日	25,066	251,240

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

26. 租賃負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付租賃負債：		
— 一年內	3,398	2,494
— 一年後但不遲於兩年	1,493	156
	4,891	2,650
減：列入流動負債於12個月內到期清償的款項	(3,398)	(2,494)
列入非流動負債於12個月後到期清償的款項	1,493	156

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.29厘(二零二二年：4.21厘)。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

27. 銀行及其他借款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
有抵押：		
銀行貸款	177,671	157,490
其他借款	50,831	83,745
	228,502	241,235
無抵押：		
銀行貸款	5,612	5,612
其他借款	69,996	59,302
	75,608	64,914
銀行及其他借款總額	304,110	306,149
須償還銀行借款如下：		
應要求或一年內	225,634	269,149
一年後但不超過兩年	9,980	–
兩年後但不超過五年	68,496	37,000
	304,110	306,149
列入流動負債於一年內到期的款項	(225,634)	(269,149)
列入非流動負債的款項	78,476	37,000

附註：

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，銀行融資由以下各項作抵押：(i)總賬面淨值為人民幣65,140,000元(二零二二年：人民幣38,768,000元)的本集團若干物業、機器及設備；(ii)人民幣29,747,000元(二零二二年：人民幣29,820,000元)的本集團若干使用權資產；(iii)人民幣36,962,000元(二零二二年：人民幣38,975,000元)的本集團若干投資物業；(iv)人民幣10,536,000元(二零二二年：人民幣20,018,000元)的本集團若干存貨；及(v)本公司及其附屬公司提供的公司擔保。
- (ii) 於二零一九年九月二十五日，一間銀行(「轉讓人」)與一名第三方(「受讓人」)簽訂債務轉讓協議，同意將包括本集團應付利息在內的債務轉讓予受讓人。於二零二三年十二月三十一日，本金約人民幣48,223,000元(二零二二年：人民幣48,223,000元)以已抵押的物業及土地作抵押、須應要求償還及按固定年利率9.15厘(二零二二年：9.15厘)計息。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

27. 銀行及其他借款(續)

附註：(續)

- (iii) 於二零二二年十二月三十一日，本集團與貸款金額約人民幣37,000,000元的其他借款的一名債權人以及為數約人民幣133,995,000元的應收貸款的一名債務人，就償還應收貸款訂立三方協議。於本報告日期，相關應收貸款已結清。貸款金額約人民幣37,000,000元不再分類為有抵押貸款。有關詳情，請參閱附註23(b)(i)。
- (iv) 於二零二三年十二月三十一日，本集團有兩筆(二零二二年：兩筆)銀行借款約人民幣5,612,000元(二零二二年：人民幣5,612,000元)違約。

於二零二三年十二月三十一日，來自其他金融機構的有抵押借款是為就購買汽車而獲取各汽車製造商汽車金融公司的貸款而作出，該等貸款為有抵押、按年利率介乎6.16厘至9.15厘計息(二零二二年：3.20厘至15.40厘)。

全部銀行及其他借款的固定年利率介乎3.10厘至15.40厘(二零二二年：3.20厘至26.82厘)。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
以下列貨幣計值的本集團銀行及其他借款		
人民幣	248,659	256,237
美元(「美元」)	—	49,912
港元	55,451	—
	304,110	306,149

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

28. 遞延稅項

遞延稅項資產／(負債)變動如下：

遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	津貼及撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	2,644	1,038	3,682
於損益確認(附註12)	—	(59)	(59)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	2,644	979	3,623
於損益確認(附註12)	—	(548)	(548)
於二零二三年十二月三十一日	2,644	431	3,075

於報告期間結算日，本集團有未動用稅項虧損約人民幣342,311,000元(二零二二年：人民幣362,137,000元)可供抵銷未來溢利。由於無法預測未來溢利流，故並無就有關虧損確認遞延稅項資產。尚未確認的稅項虧損的屆滿年期如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國實體屆滿年期		
二零二三年	—	45,714
二零二四年	67,542	67,542
二零二五年	139,405	139,405
二零二六年	79,396	79,396
二零二七年	30,080	30,080
二零二八年	25,888	—
	342,311	362,137

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

28. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	投資 物業的公平 價值收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	—	—	(9,820)	(9,820)
於損益確認(附註12)	—	—	31	31
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	—	—	(9,789)	(9,789)
於損益確認(附註12)	(1,222)	1,222	302	302
於二零二三年十二月三十一日	(1,222)	1,222	(9,487)	(9,487)

上述已確認遞延稅項資產及負債不可互相抵銷。

於中國成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的中國預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者所在司法權區訂有稅務條約，或可應用較低預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利宣派的股息繳納預扣稅。

概無就本集團於中國成立的附屬公司未匯出盈利(須繳納預扣稅)而應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，此等附屬公司不大可能於可見將來分派有關盈利。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

29. 股本

	二零二三年		二零二二年	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元
法定 每股面值0.1港元的普通股	20,000,000	2,000,000	20,000,000	2,000,000

	二零二三年			二零二二年		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
已發行及悉數繳足：						
於年初	17,216,948	1,721,695	1,490,706	6,767,636	676,764	556,286
發行股份(附註)	-	-	-	10,449,312	1,044,931	934,420
於年末	17,216,948	1,721,695	1,490,706	17,216,948	1,721,695	1,490,706

附註：於二零二二年十二月二十一日，本公司完成根據特別授權發行10,449,312,314股認購股份，所得款項總額約為616,509,000港元。

30. 儲備

(i) 本集團的儲備

(a) 股份溢價

結餘指就發行股份已收取代價高於已發行股份相關面值的差額。應用股份溢價賬須受開曼群島適用法例所監管。

(b) 法定儲備金

本集團於中國成立的附屬公司須轉撥不少於除稅後溢利(按中國適用會計準則釐定)的10%至法定儲備金，直至該儲備金累積至各附屬公司註冊資本的50%為止。法定儲備金僅可於各自董事會批准後，用作抵銷累計虧損或增加資本。

(c) 企業擴充基金

根據中華人民共和國中外合資企業法律及附屬公司章程細則，附屬公司須將其年度法定純利(經抵銷任何過往年度虧損)的5%轉撥至企業擴充基金。

(d) 資本贖回儲備

當全數以本公司溢利贖回或購回公司股份時，則出現資本贖回儲備，而因註銷已贖回或購回股份以致本公司已發行股本減少的金額將轉撥至資本贖回儲備。倘股份贖回或購買全部或部分動用發行新股所得款項進行，且此等所得款項總額少於總面值，有關差額將轉撥至資本贖回儲備。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有匯兌差額。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

30. 儲備(續)

(i) 本集團的儲備(續)

(f) 其他

其他包括期權儲備、物業重估儲備及公平價值儲備。

期權儲備指授予本公司僱員及其他人士的未行使期權實際或估計數目的公平價值。

物業重估儲備指重估物業(投資物業除外)產生的收益/虧損。此項儲備的結餘全數不得分派。

公平價值儲備指於報告期間結算日持有的按公平價值計入其他綜合收入的金融資產的公平價值累計變動淨額。

(ii) 本公司的儲備

	股份溢價	繳入盈餘	匯兌儲備	其他	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,482,219	84,242	23,154	308	(1,992,366)	(402,443)
年度綜合虧損總額	-	-	(9,184)	-	(52,829)	(62,013)
發行股份	(382,515)	-	-	-	-	(382,515)
發行股份應佔交易成本	(825)	-	-	-	-	(825)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	1,098,879	84,242	13,970	308	(2,045,195)	(847,796)
年度綜合虧損總額	-	-	(5,463)	-	(15,117)	(20,580)
於二零二三年十二月三十一日	1,098,879	84,242	8,507	308	(2,060,312)	(868,376)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

31. 承擔

(a) 經營租賃安排

作為出租人

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團出租其經營租賃項下的投資物業。於報告期間結算日，不可撤銷經營租賃項下應收未來最低租賃付款總額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	397	1,749
第二年	-	397
	397	2,146

(b) 資本承擔

就購置物業、機器及設備已訂約但未撥備的資本開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
	169,154	28,350

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

32. 關連人士交易

除財務報表附註的其他地方所披露者外，本集團與其他關連人士間的交易詳情披露如下。

(a) 關連人士交易

(i) 與重要管理層人員的交易

於年內與重要管理層成員的交易（包括附註11(a)所披露執行董事及非執行董事的薪酬）如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金及其他津貼	3,998	4,073
退休計劃供款	78	85
	4,076	4,158

(ii) 關連人士交易

關係	性質	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
控股公司	其他貸款利息	(a)	921	—

附註：

(a) 於二零二三年二月，本公司與道度訂立貸款協議。無抵押貸款本金為3,200,000美元，為期一年，年利率為6%。於二零二三年六月，本公司收到道度的無抵押及免息貸款170,000美元。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，已結清道度貸款。

(b) 於二零二三年五月，本公司收到執行董事佟飛先生的無抵押及免息貸款150,000港元。該貸款已於二零二三年七月悉數償還。

33. 僱員退休福利

根據中國的相關勞動規則及法規，本公司的中國附屬公司參與受理其登記註冊的中國地方政府機關組織的界定供款退休計劃（「計劃」），據此，該等中國附屬公司須按合資格僱員薪金有關的當地比率向計劃作出供款。本集團已經累計規定的退休金供款，於該等供款到期時匯入相關社保辦公室。社保辦公室負責向計劃涵蓋的退休僱員作出福利付款。除上述年度供款外，本集團並無有關退休金福利付款的其他重大責任。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無退休福利計劃供款遭（僱主於有關供款悉數歸屬前代表退出計劃的僱員）沒收。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團退休福利計劃項下概無遭沒收的供款可用於減少未來年度的應付供款。

34. 股本結算股份付款交易

本公司根據於二零一四年六月二十五日通過的股東決議案終止原有期權計劃並採納一項新期權計劃（「計劃」），作為對本集團經營成果有貢獻的合資格參與者的鼓勵及獎賞。計劃的合資格參與者包括董事、本集團僱員、供應商、客戶及業務或策略聯盟夥伴。計劃於二零一四年六月二十五日起生效，除非遭註銷或修訂，否則將於當日起計10年內有效。根據計劃已經授出及將予授出的期權獲悉數行使後可予發行的股份最高數目為376,116,501股，分別相當於本公司在採納計劃當日及本年報日期已發行股份的10%及5.56%，除非獲本公司股東批准更新10%限額則作別論。於任何十二個月期間內，根據授予計劃的各合資格參與者的期權（包括已行使及尚未行使的期權）所發行及可發行的股份最高數目，以本公司已發行股份的1%為限。凡進一步授出超出此限額的期權均須經股東於股東大會上批准。向董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人士授出期權，均須事先獲獨立非執行董事批准。此外，凡於截至及包括授出期權之日止十二個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人士授出的期權超出本公司已發行股份0.1%及其總值（按授出當日本公司股份的收市價計算）超過5百萬港元，須事先獲股東於股東大會批准。授出期權的要約可由承授人於要約日期起計28日內支付象徵式代價合共10港元後接納。所授期權的行使期由董事會決定，惟於計劃所載提早終止條文規限下，該行使期不得超過期權授出之日起計10年。除非董事全權酌情另行決定，否則並無規定行使期權前必須達到的最短持有期限或表現目標。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

34. 股本結算股份付款交易 (續)

期權的行使價將為下列三者中的最高值：(i)本公司股份於授出日期的面值；(ii)授出期權當日本公司股份於聯交所每日報價表所報的收市價；及(iii)緊接授出日期前五個營業日本公司股份於聯交所的平均收市價。期權並無授予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。於二零二三年十二月三十一日，本公司概無根據計劃授出惟尚未行使的期權(二零二二年：無)，且計劃項下概無可供發行的股份(二零二二年：無)。

35. 資本風險管理

本集團的資本管理目標為保障本集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他權益持有人的利益，並維持最佳的資本架構，以減低資本成本。

本集團的資本架構由(i)債務(包括於附註27披露的銀行及其他借款)；(ii)於附註24披露的現金及現金等值物；(iii)本公司權益股東應佔權益(包括於附註29披露的股本及於綜合權益變動表披露的儲備)等構成。

本集團的風險管理人員每半年檢討一次資本架構。作為檢討的其中一環，管理層會考慮資本成本及與各類資本有關的風險。本集團根據經濟狀況變動及相關資產的風險特性管理資本架構及對其作出調整。

於報告期間結算日的淨債務對權益比率如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
債務	304,110	306,149
現金及現金等值物	(78,619)	(275,139)
淨債務狀況	225,491	31,010
本公司權益股東應佔權益	595,378	687,140
淨債務對權益比率	37.9%	4.5%

36. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括股本及債務投資、銀行及其他借款、貿易及其他應收款項、應收關連人士款項、現金及現金等值物、貿易及其他應付款項、租賃負債、應付關連人士款項以及可轉換債券。金融工具的詳情於各附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(外匯風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理並監控該等風險以確保以及時有效的方式實施適當措施。

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自現金及現金等值物、貿易應收款項、按金及其他應收款項以及應收關連人士款項。該等結餘的賬面值指本集團就有關金融資產所承擔的最高信貸風險。

就銀行現金存款而言，因對手方為信譽良好的銀行，故本集團認為面對的信貸風險低。本集團評估該等結餘的12個月預期信貸虧損，認為12個月預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

本集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法，就預期信貸虧損作出撥備。國際財務報告準則第9號允許就所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按共有的信貸風險特徵分組。本集團已進行歷史分析並確定影響信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變數。其考慮可得的合理且可靠的前瞻性資料。

於年末，三大債務人及最大債務人分別佔本集團貿易應收款項結餘約22.69%及7.87%(二零二二年：35.77%及18.73%)。鑒於過往與該等債務人的業務往來及應收該等債務人款項的良好收款記錄，管理層認為本集團尚未收回的應收該等債務人款項結餘本質上並無重大信貸風險。

就其他應收款項而言，管理層根據過往結算記錄、過往經驗以及屬合理可靠前瞻性資料的定量及定性資料，定期對其他應收款項的可收回性進行單獨評估。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團就其營運使用應收賬款的賬齡評估有關其客戶的減值，原因為該等客戶中有多名小型客戶具有共同風險特徵，而該等風險特徵反映客戶根據合約條款悉數付款的能力。下表提供就貿易應收款項所承受信貸風險的資料，該等貿易應收款項按全期預期信貸虧損(並無出現信貸減值)使用撥備矩陣以集體基準進行評估。具重大未償還結餘或出現信貸減值的應收賬款單獨評估。

	二零二三年		
	平均虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(尚未逾期)	0.001	94,663	1
逾期1至180日	2.27	3,343	76
逾期181至365日	0.05	6,543	3
1年以上	7.32	1,025	75
單獨評估	100	14,318	14,318
		119,892	14,473

	二零二二年		
	平均虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(尚未逾期)	0.86	76,786	657
逾期1至180日	1.68	7,812	131
逾期181至365日	1.69	771	13
1年以上	1.72	1,920	33
單獨評估	100	13,762	13,762
		101,051	14,596

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

其他金融資產

本集團其他金融資產的內部信貸風險評級評估包括下列類別：

內部信貸評級	說明	其他金融資產
低風險	對手方的違約風險較低及並無任何逾期款項	12個月預期信貸虧損
呆賬	透過內部制定的資料或外部資源所知，自初步確認以來信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損－並無出現信貸減值
虧損	證據顯示資產已出現信貸減值	全期預期信貸虧損－出現信貸減值
撇銷	證據顯示債務人處於嚴重財務困難，且本集團日後並無實際收回可能	撇銷款項

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

其他金融資產(續)

下表詳述本集團其他金融資產的信貸風險，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估：

於二零二三年十二月三十一日

	信貸評級	12個月或全期預期信貸虧損	虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元
其他金融資產(包括 其他應收款項) (附註22(b))	低風險	12個月預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	2.9	112,646	(3,328)
	呆賬	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	11.4	25,004	(2,850)
	虧損	出現信貸減值	64.0	616,526	(394,866)
				754,176	(401,044)

於二零二二年十二月三十一日

	信貸評級	12個月或全期預期信貸虧損	虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元
其他金融資產(包括 其他應收款項) (附註22(b))	低風險	12個月預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	1.2	230,404	(2,798)
	呆賬	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	10.8	52,940	(5,720)
	虧損	出現信貸減值	52.8	620,062	(327,667)
				903,406	(336,185)

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

下表載列已確認預期信貸虧損的變動。

	貿易應收款項 人民幣千元	其他金融資產 人民幣千元
於二零二二年一月一日	9,983	319,814
年內於損益確認的預期信貸虧損撥備淨額	4,618	16,384
撤銷註冊一間附屬公司	(5)	(13)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	14,596	336,185
年內於損益確認的預期信貸虧損撥備淨額	(123)	64,859
於二零二三年十二月三十一日	14,473	401,044

於二零二三年十二月三十一日，本集團評估其他金融資產的預期信貸虧損約為人民幣401,044,000元(二零二二年：人民幣336,185,000元)，主要與應收蒙古利豐鼎盛汽車有限公司(「利豐鼎盛」)及其附屬公司及聯營公司(合稱「利豐鼎盛集團」)的款項有關，該等公司主要於內蒙古從事汽車經銷及服務業務。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(b) 流動資金風險

本集團的政策為定期監控當前及預期流動資金需求，確保維持充裕現金儲備，以應付短期及較長期流動資金需求。

下表詳述於報告期間結算日本集團金融負債的餘下合約到期日，此乃根據合約未貼現現金流量(包括以合約利率計算的利息金額，或倘為浮息，則按於報告期間結算日當時的利率計算)及本集團須償還款項的最早日期計算得出：

	加權平均 實際利率 %	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	一年內或 須應要求償還 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元
二零二三年						
銀行及其他借款	7.00	304,110	324,762	234,814	10,699	79,249
貿易應付款項	-	228,946	228,946	228,946	-	-
其他應付款項	-	181,817	181,817	181,817	-	-
租賃負債	4.29	4,891	5,101	3,544	1,557	-
總計		719,764	740,626	649,121	12,256	79,249
二零二二年						
銀行及其他借款	8.00	306,149	330,375	282,275	-	48,100
貿易應付款項	-	227,147	227,147	227,147	-	-
其他應付款項	-	177,436	177,436	177,436	-	-
租賃負債	4.21	2,650	2,761	2,599	162	-
總計		713,382	737,719	689,457	162	48,100

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 利率風險

大部分銀行及其他借款以固定利率發行，令本集團承擔公平價值利率風險。本集團根據利率水平及前景，評估任何利率變動可能產生的影響，以管理其利率風險。

(d) 外匯風險

本集團面臨的外匯風險主要來自以其相關業務的功能貨幣以外的貨幣計值的買賣。產生該風險的貨幣主要為美元及港元。

本集團亦面對來自以美元列值現金及現金等值物的外匯風險。

下表詳述本集團於報告期間結算日承擔的外匯風險，該等風險來自以其相關實體的功能貨幣以外貨幣計值的交易或已確認資產或負債。

	二零二三年		二零二二年	
	千美元	千港元	千美元	千港元
貿易及其他應收款項	9,857	–	8,425	150,000
貿易及其他應付款項	(2,868)	(1,350)	(1,717)	(2,096)
現金及現金等值物	2,925	225	6,592	209
銀行及其他借款	–	(61,191)	(7,202)	–
整體淨風險	9,914	(62,316)	6,098	148,113

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

36. 金融風險管理目標及政策(續)

(d) 外匯風險(續)

下表顯示因應於報告期間結算日本集團面臨重大風險的匯率合理可能變動而致本集團本年度虧損及累計虧損以及綜合權益其他部分的概約變動。敏感度分析包括集團公司間的結餘，該等結餘以貸款人或借款人功能貨幣以外的貨幣計值。下述正數顯示於人民幣兌相關貨幣貶值時虧損減少或溢利及其他權益增加。倘人民幣兌相關貨幣升值，則對溢利或虧損及其他權益造成同等的相反影響，而以下結餘將為負數。

	二零二三年		二零二二年	
	對年度虧損 及累計虧損 的影響		對年度虧損 及累計虧損 的影響	
	匯率上升	人民幣千元	匯率上升	人民幣千元
美元	5%	(2,630)	5%	(259)
港元	5%	2,112	5%	(6,183)

敏感度分析按假設匯率變動已於報告期間結算日出現並已應用於本集團各實體、衍生及非衍生金融工具的外匯風險已於該日存在以及所有其他變數(特別是利率)維持不變而釐定。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日在綜合財務報表確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平價值相若。

公平價值等級

下表呈列於報告期間結算日按經常性基準計量的本集團金融工具的公平價值，有關公平價值乃分類為國際財務報告準則第13號公平價值計量所界定的三級公平價值等級。公平價值計量分類的等級乃經參考以下估值方法所使用的輸入數據的可觀察性及重要性釐定：

- 第一級： 僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平價值。
- 第二級： 使用第二級輸入數據(即未能符合第一級的可觀察輸入數據，且未使用重大不可觀察輸入數據)計量的公平價值。
- 第三級： 使用重大不可觀察輸入數據計量的公平價值。

下表提供按公平價值可觀察程度歸入第一至三級的金融工具(於初步確認後按公平價值計量)的分析：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日				
按公平價值計入其他綜合收入的金融資產	—	—	140,000	140,000
按公平價值計入損益的金融資產	60,304	—	12,697	73,001
於二零二二年十二月三十一日				
按公平價值計入損益的金融資產	457	—	—	457

第三級公平價值計量的對賬

	按公平價值 計入其他 綜合收入的 金融資產 人民幣千元	按公平價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元
於二零二三年一月一日	—	—
添置	140,000	12,667
年內於損益確認的未變現收益淨額	—	30
於二零二三年十二月三十一日	140,000	12,697

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

37. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要(續)

	公平價值 二零二三年 人民幣千元	公平價值 二零二二年 人民幣千元	公平價值 等級	估值方法及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
金融資產					
非上市股權投資	140,000	—	第三級	趨勢分析及 資產法	市場變動-1.14%
按公平價值計入損益的其他金融資產	60,304	457	第一級	於活躍市場上 所報買入價	不適用
可轉換債券	12,697	—	第三級	市場法及二項式 網格模型	EV/EBIT比率14.54x 貼現率6.24% 波動率54.87%

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

38. 或然負債

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

39. 公司層面的財務狀況表

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
附屬公司權益		716,569	595,013
		716,569	595,013
流動資產			
按金、預付款項及其他應收款項		1,738	129,855
現金及現金等值物		1,277	1,684
		3,015	131,539
流動負債			
應計費用及其他應付款項		28,758	24,340
銀行及其他借款		–	22,302
		28,758	46,642
流動(負債)/資產淨值		(25,743)	84,897
資產總值減流動負債		690,826	679,910
非流動負債			
銀行及其他借款		68,496	37,000
		68,496	37,000
資產淨值		622,330	642,910
資本及儲備			
股本	29	1,490,706	1,490,706
儲備	30(ii)	(868,376)	(847,796)
權益總額		622,330	642,910

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

40. 比較數字

若干比較數字已予重新分類，以符合本年度的呈報方式。

41. 期後事項

發行債券

於二零二四年三月十一日，(i)董事會已批准以一批或分批形式發行本金總額不超過70,000,000港元的非上市無抵押債券(「債券」)，債券到期日為二零二七年十二月三十一日，年利率為12%；及(ii)本公司已與青石證券(香港)有限公司(「分銷商」)訂立分銷協議，據此，分銷商同意作為本公司的銷售代理，按盡力基準於二零二四年三月十一日起計一年內分銷債券。

於本報告日期，本金總額為3,000,000港元的債券已獲認購。

有關債券的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月十一日的公告。

42. 訴訟

寧波極車訴內蒙古創贏

誠如本公司日期為二零二三年六月五日的公告所述，內蒙古創贏作為其中一名被告收到傳票，被要求於二零二三年六月二十八日出席由寧波極車貿易有限公司(「寧波極車」)作為原告提起的訴訟之法院審理。寧波極車聲稱內蒙古創贏違反了兩者之間的《銷售合同》(「《銷售合同》」)，未能根據《銷售合同》支付剩餘貨款人民幣8,506,800元。寧波極車對內蒙古創贏提出的訴訟請求如下：

- (1) 請求法院判決內蒙古創贏支付剩餘貨款人民幣8,506,800元以及賠償因逾期付款給寧波極車造成的損失(以人民幣8,506,800元為基數，自二零一九年十月九日起按照中國人民銀行授權全國銀行間同業拆借中心公佈的一年期貸款市場報價利率(LPR)的1.5倍標準計算至實際付清之日)；計算得出的損失截至二零二三年四月十四日為人民幣2,160,106.9元；
- (2) 請求法院判決內蒙古創贏支付違約金人民幣1,010,680元；
- (3) 請求法院判決內蒙古創贏賠償寧波極車產生的律師費人民幣500,000元；及
- (4) 請求法院判決內蒙古創贏承擔訴訟費用和保全費用。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

42. 訴訟(續)

寧波極車訴內蒙古創贏(續)

上述案件已被呼和浩特市回民區人民法院裁定移送北京市東城區人民法院審理，目前仍沒有確定審理時間，所以案件暫無實質性進展。由於以上案件尚在進行中，且審理後對判決結果的履行或執行目前無法估計，該等訴訟事項給本集團可能造成的或然負債之本金金額約為人民幣12,178,000元。有關該等訴訟的更多詳情，請參閱本公司日期為二零二三年六月五日的公告。

43. 審批財務報表

董事會已於二零二四年三月二十八日審批及授權刊發綜合財務報表。

財務摘要

截至二零二三年十二月三十一日止年度

本集團過去五個財政年度的已公佈業績及資產與負債摘要摘錄自經審核財務報表，載列如下：

業績

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	553,377	591,671	728,142	911,727	1,750,632
除稅前虧損					
—來自持續經營業務	(83,669)	(43,899)	(86,770)	(451,376)	(207,350)
—來自自己終止經營業務	—	—	13,779	—	(35,667)
所得稅	(4,727)	(3,898)	(15,960)	(22,282)	33,804
年內虧損	(88,396)	(47,797)	(88,951)	(473,658)	(209,213)
以下人士應佔：					
本公司權益股東	(87,320)	(48,503)	(84,795)	(466,748)	(191,108)
非控股權益	(1,076)	706	(4,156)	(6,910)	(18,105)
	(88,396)	(47,797)	(88,951)	(473,658)	(209,213)

資產及負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產總值	1,479,781	1,693,440	1,042,509	1,291,232	1,937,231
負債總額	(769,635)	(990,456)	(848,048)	(1,018,377)	(1,125,632)
資產淨值	710,146	702,984	194,461	272,855	811,599