



Sunfonda Group Holdings Limited
新豐泰集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：01771



年報 2022

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
董事會主席致辭	6
管理層討論與分析	8
董事、高級管理層和公司秘書簡歷	33
企業管治報告	38
董事會報告	60
環境、社會及管治報告	79
獨立核數師報告	103
綜合損益表	109
綜合全面收益表	110
綜合財務狀況表	111
綜合權益變動表	113
綜合現金流量表	114
財務報表附註	116
財務概要	208

公司中文名稱

新豐泰集團控股有限公司

公司英文名稱

Sunfonda Group Holdings Limited

投資者查詢

電話：+852 2565 9898

傳真：+852 2565 9221

網站：www.sunfonda.com.cn

郵箱：irhk@sunfonda.com.cn

董事會

執行董事

胡德林先生(董事會主席)

趙敏女士(首席執行官)

陳瑋女士

鄧寧先生(於2022年11月9日獲委任)

苟新峰先生(於2022年11月9日辭任)

獨立非執行董事

劉傑先生

宋濤先生

劉曉峰博士

審核委員會

劉傑先生(主席)

宋濤先生

劉曉峰博士

提名委員會

胡德林先生(主席)

劉傑先生

宋濤先生

劉曉峰博士

薪酬委員會

宋濤先生(主席)

劉傑先生

劉曉峰博士

財務及投資委員會

胡德林先生(主席)

趙敏女士

劉傑先生

授權代表

胡德林先生

陳詩婷女士

公司秘書

陳詩婷女士(ACG · HKACG)

總辦事處

新豐泰汽車中心

中國陝西省西安市

滻灞生態區

北辰大道

歐亞一路1555號

公司資料

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
告士打道255-257號
信和廣場22樓3室

註冊辦事處

Grand Pavilion, Hibiscus Way
802 West Bay Road
P.O. Box 31119, KY1-1205
Cayman Islands

香港證券登記處

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

法律顧問

中國法律

北京市競天公誠律師事務所
中國
北京市朝陽區
建國路77號
華貿中心3號寫字樓34層

香港法律

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
香港中環
皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈
32樓3203至3207室

核數師

安永會計師事務所
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

主要往來銀行

南洋商業銀行有限公司
香港中環
德輔道中151號

中信銀行股份有限公司西安分行
中國
陝西省西安市
朱雀大街1號

中國銀行股份有限公司陝西省分行
中國
陝西省西安市
唐延路北段18號

股份代號

01771

網站

www.sunfonda.com.cn

截至2022年12月31日止年度摘要

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得：

- 營業收入為人民幣10,923.7百萬元，較2021年同期下降6.1%，其中包括：
 - 新車銷量下降0.8%至31,949輛，新車銷售收入下降6.0%至人民幣9,418.0百萬元；
 - 售後服務收入下降8.6%至人民幣1,141.4百萬元；及
 - 二手車銷售收入下降0.8%至人民幣364.3百萬元；二手車交易量為6,982輛，同比下降1.4%，其中經銷2,321輛。
- 毛利為人民幣715.7百萬元，較2021年同期下降27.9%。
- 毛利率為6.6%(2021年：8.5%)，其中，新車銷售毛利率為2.3%(2021年：4.4%)。
- 本期間除稅前利潤下降72.2%至人民幣129.4百萬元(2021年：人民幣466.3百萬元，含出售非主營業務公司的股權投資，錄得一次性投資收益約人民幣145.2百萬元，約佔2021年除稅前利潤的31.1%)。

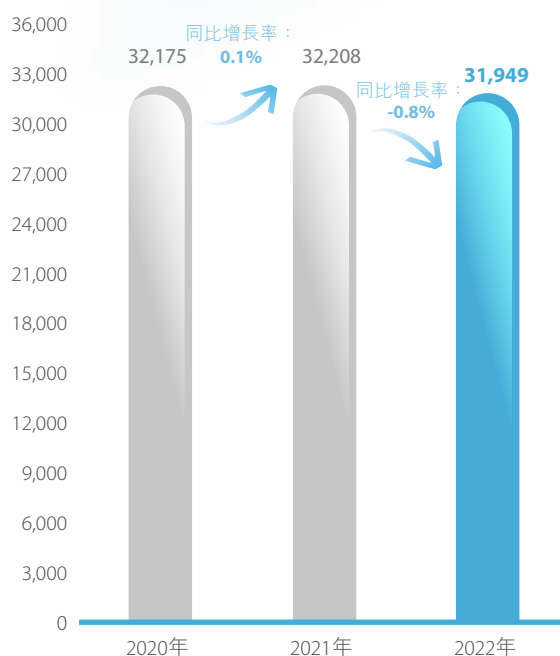
本期間母公司所有人應佔年內利潤下降76.5%至人民幣81.3百萬元(2021年：人民幣345.9百萬元)。

本期間母公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利為人民幣0.14元(2021年：人民幣0.58元)。本公司董事會建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息為每股普通股0.02港元(等值約人民幣0.02元)。連同於2022年9月26日派付的截至2022年6月30日止六個月的中期股息0.04港元(等值人民幣0.03元)，截至2022年12月31日止年度的擬派股息總額為每股普通股0.06港元(等值人民幣0.05元)(截至2021年12月31日止年度：每股普通股0.13港元(等值人民幣0.11元))。

財務摘要

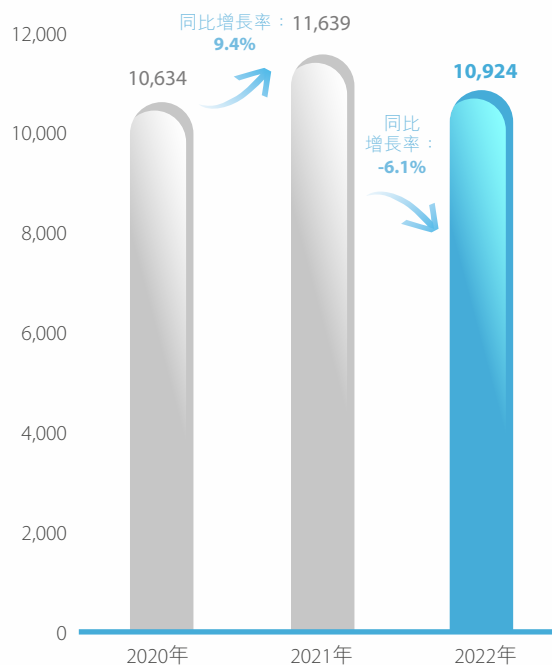
新車銷量

新車銷量 (輛)



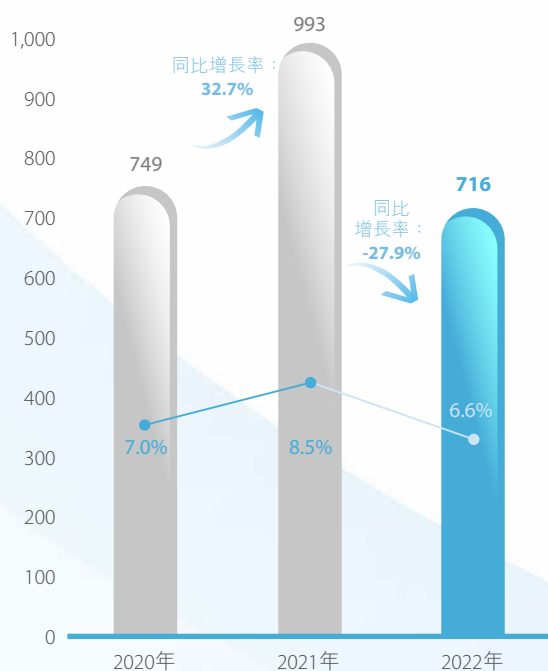
收入

人民幣百萬元



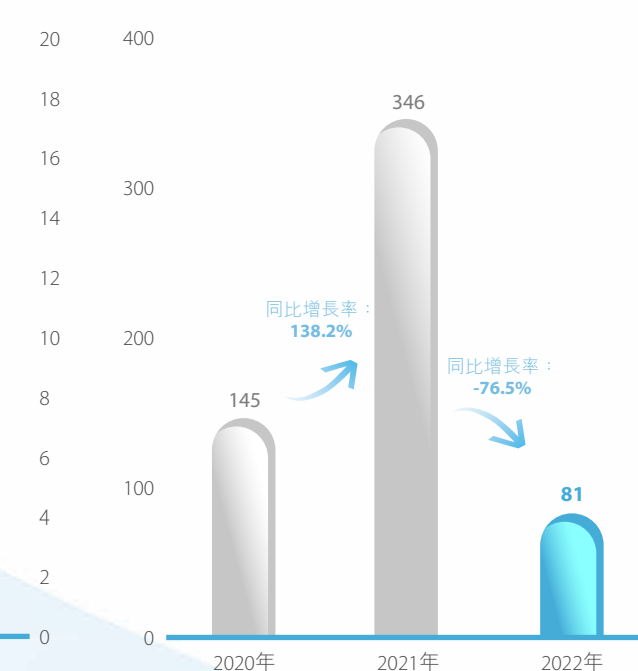
毛利及毛利率

人民幣百萬元



母公司所有人應佔權益

百分比 人民幣百萬元



各位尊敬的股東：

本人謹代表新豐泰集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司以及其附屬公司(「本集團」或「新豐泰」)截至2022年12月31日止年度(「本期間」)的業績報告。

業務回顧

過去一年，新冠疫情為整個汽車行業帶來挑戰。國內汽車生產和供應鏈亦受阻礙。在需求和供應異常的波動下，本集團積極針對銷量、庫存和盈利這三項指標來調整運營策略。

因頻繁爆發新冠疫情，本集團所在的營運網點經歷長達數月或間歇性的停業。同時各地民生活動以及汽車出行率亦有所減少，嚴重影響了各門店日常營運和銷售。疫情管控放開後，消費能力釋放下本集團新車銷售量也馬上好轉。最終本集團全年的新車銷售量、二手車交易量跟2021年相比幾乎持平。

2022年汽車經銷商在財務狀況上也面臨不少困難。新豐泰一直以來強調穩健發展，財務狀況一直保持穩健，現金流和負債率也處於健康的水平。在這有利條件下，自2021年起本集團也提升了每股股息並以中期和年終兩次分派，並於2022年全年持續此回饋股東的政策。

在品牌網路發展方面，本集團按照計劃於2022年年底完成了銀川寶馬店的建設並順利開業。西安瀟灑保時捷中心亦已在2023年第一季度投入營運。在複雜多變的經濟環境下，本集團保持穩步向前發展。

董事會主席致辭

未來發展和藍圖

儘管疫情令眾多決策舉步為艱，但本集團業務發展大方向不變並時刻調整策略，做到穩步發展。聚焦核心品牌並完善結構和佈局，本集團取得西安寶馬和甘肅蘭州廣汽豐田新授權。在新能源汽車領域本集團也作出了新的嘗試，分別取得了北京小鵬汽車和渭南AITO汽車品牌授權。尤其是小鵬汽車，是本集團將在北京市設置的首家新能源展廳、交付和售後服務中心。

配合國家二手車政策，本集團將通過客戶換車需求同步帶動新車及二手車買賣，積極擴大二手車業務規模。此外，二手車業務通過整備翻新車輛改裝升級從而提升二手車產品質量、競爭力和客戶滿意度，獲取更高價值利潤。

最後，本集團重點開發項目分別位於西安和蘭州的「豐泰里」汽車時尚街區，也因所在地區頻繁爆發新冠疫情影響到原有項目進度，目前已完成的基礎建設並正在招商階段。

過去一整年無時無刻都在考驗我們，本集團每一位成員也承擔不少壓力。但管理層和前線員工面對多變的經營環境及時作出應對方案，確保本集團營運正常及對客戶的服務不受影響。在此也十分感謝新豐泰股東和投資者們持續對管理層的信任和支持，同時也感激每一位員工去年的努力和付出。未來，本集團將奮勇拚搏，爭取更好的業績。

董事會主席

胡德林

2023年3月24日

一、市場回顧

2022年經濟發展提量增質 整體運行韌性彰顯

2022年，在以習近平主席為核心的黨中央堅強領導下，中國各地區各部門認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持穩中求進工作總基調，高效統籌疫情防控和經濟社會發展。初步核算，全年國內生產總值(GDP)約為人民幣1,210,207億元，按不變價格計算，比上年增長3.0%。按年平均匯率折算，我國GDP總量約為18.0萬億美元，穩居世界第二。全年社會消費品零售總額約為人民幣439,733億元，比上年下降0.2%。其中，汽車類消費品零售額約為人民幣45,772億元，同比增長0.7%。

本集團主要業務所在地陝西省經濟社會發展取得了亮麗的成績，2022年陝西省實現地區生產總值約人民幣32,772.68億元，按不變價格計算，同比增長4.3%，穩居全國第14位。2022年，陝西汽車產業鏈得到快速壯大和延伸，汽車產業已成為2022年陝西工業經濟增長的主引擎。2022年，全省社會消費品零售總額約為人民幣10,401.61億元，同比增長1.5%。其中，限額以上企業（單位）消費品零售額約為人民幣5,377.67億元，同比增長4.0%，升級類商品需求回升。全年城鎮消費品零售額約為人民幣9,071.27億元，同比增長0.8%。

經初步核算，本集團另一主要業務所在地江蘇省2022年全省實現生產總值約人民幣122,875.6億元，按不變價格計算，比上年增長2.8%，再上一個萬億元新台階。全省增加值排名前十大行業中，汽車行業增長14.8%，年內始終保持兩位數較快增長。2022年全省社會消費品零售總額約為人民幣42,752.1億元，比上年增長0.1%。分商品類值看，汽車類消費保持穩定，全年限額以上汽車類商品零售額同比增長2.8%；全年全省居民消費價格同比上漲2.2%。

2022年中國汽車市場回顧

2022年，因疫情肆虐而導致物流運輸和實體經濟活動受阻，汽車市場無論在生產、運輸、銷售還是售後服務上都遇到前所未有的窒礙。國家推出一系列有利於汽車行業的政策措施，促進市場信心的恢復。中國汽車工業協會（「中汽協」）副秘書長陳士華表示：「2022年是燃油車購置稅優惠政策的第三次實施，政策出台後起到了非常明顯的刺激乘用車消費的作用。2022年6月，乘用車銷量有了明顯增長；2022年12月政策到期時，又直接推動了年底『翹尾』的出現。」同時，陳士華還指出，各地刺激汽車消費的政策，如發放購車優惠券等措施，也對乘用車的終端消費起到非常重要的作用。

2022年，汽車產銷穩中有增，主要經濟指標持續向好，展現出強大的發展韌性，對穩定工業經濟增長起到重要作用。從全年發展來看，根據中國汽車工業協會數據顯示，2022年汽車產銷分別完成2,702.1萬輛和2,686.4萬輛，同比增長3.4%和2.1%，延續了去年的增長態勢。其中乘用車在穩增長、促消費等政策拉動下，實現較快增長，為全年小幅增長貢獻重要力量。乘用車產銷分別完成2,383.6萬輛和2,356.3萬輛，同比分別增長11.2%和9.5%。

據公安部統計，2022年全國機動車保有量達4.17億輛，其中汽車3.19億輛；佔機動車總量76.59%，比2021年增加1,752萬輛，增長5.81%。全國有84個城市的汽車保有量超過百萬輛，同比增加5個城市，39個城市超200萬輛，21個城市超300萬輛，其中北京、成都、重慶和上海超過500萬輛，蘇州、鄭州、西安和武漢超過400萬輛，深圳、東莞、天津、杭州、青島、廣州、佛山、寧波、石家莊、臨沂、長沙、濟南和南京等13個城市超過300萬輛。

燃油車消費升級，新能源車持續爆發式增長

2022年，乘用車市場消費升級、結構調整的特徵表現得非常明顯。數據顯示，傳統燃油乘用車中，消費結構呈現消費升級的發展態勢，價位在人民幣「20萬~25萬元」、「30萬~35萬元」、「50萬元以上」的乘用車銷量同比均呈現正增長，其中「人民幣50萬元以上」的乘用車漲幅最大。

中國內地作為全球最重要的乘用車市場，為順應市場發展趨勢，2022年豪華品牌車企除了鞏固高端市場優勢外，在電動化領域開始推出多款產品，明顯地積極加快推進全面電動化進程。

根據保時捷官方公佈的銷量數據顯示：保時捷品牌2022年向全球客戶交付309,884輛跑車，較2021年提升了3%。其中保時捷在中國市場的新車交付量達93,286輛，中國仍穩居其全球最大單一銷售市場地位。截至2022年底，保時捷向中國市場共引進了21款純電動和插電式混動車型，保時捷「尊享充電」已覆蓋國內29個城市的122家保時捷中心，並在20個城市建立117座尊享充電站。此外，43座「目的地充電站」已覆蓋23個城市。

寶馬集團公佈的數據顯示，2022年，寶馬集團在中國市場交付791,985輛BMW和MINI汽車。純電動汽車是寶馬在中國取得良好銷售成績的重要支撐。2022年，寶馬集團在中國市場推出創新BMW i7、全新BMW i3、BMW i4、BMW iX和BMW iX3五款純電動車型。全年純電動汽車銷量為41,886輛，同比增長91.6%。2023年寶馬將全力以赴電動化，為中國消費者呈獻11款純電動產品，為迎接2025年「新世代」車型的到來做好準備。

管理層討論與分析

2022年，奔馳同樣在中國市場取得了不錯的銷售成績，全年累計交付751,714輛新車，其中，奔馳新能源汽車陣容（包含純電車型及插電式混合動力車型）年度交付量同比增長143%；豪華旗艦車型梅賽德斯－奔馳S級轎車實現兩位數年度增長；核心豪華車型持續收穫旺盛市場需求，GLC SUV年度交付取得接近兩位數增長。為滿足中國客戶不斷升級的多元化豪華出行需求，2023年奔馳將繼續以「油電雙行」的產品攻勢，投放包括全新EQS純電SUV、全新EQE純電SUV、全新長軸距GLC SUV、全新長軸距E級車在內的16款全新產品。

從奧迪官方獲悉，2022年，奧迪全球累計交付汽車161萬輛，同比2021年減少3.9%；其中，奧迪純電動汽車的全球交付量為11.8萬輛，同比增加44%；Audi Sport部門共交付超過4.5萬輛性能車，同比增加15.6%。2022年奧迪在中國市場共交付汽車64.3萬輛，同比減少8.4%。面對2022年嚴峻複雜的市場環境，聚焦產業變革浪潮，一汽奧迪堅持推進電動轉型，不斷完善在購車、補能、售後等維度的體驗，拓展新能源授權經銷商至129家，攜手合作夥伴建立超8000個充電終端。

根據凱迪拉克官方公佈的銷量數據顯示：2022年，凱迪拉克全年銷量為18.53萬輛，同比下滑20.5%。在新能源車型方面，凱迪拉克「銳歌LYRIQ」在2022年啟動交付以來累計銷量為2,538輛。凱迪拉克官方表示，隨著產能的逐步穩定，「銳歌LYRIQ」將加快高品質交付。

雷克薩斯公佈的2022年在中國銷量顯示，全年銷量18.39萬輛，同比下滑18.6%。雷克薩斯將進一步擴充電氣化產品陣容，到2025年，雷克薩斯全球將推出10餘款電氣化車型。預計到2025年，雷克薩斯旗下所有車型都將提供電氣化版本，電氣化車型的銷量佔比也將超越傳統汽油動力車型。

中汽協數據顯示，2022年新能源汽車產銷分別完成705.8萬輛和688.7萬輛，同比分別增長96.9%和93.4%，市場佔有率達到25.6%，高於2021年12.1個百分點。我國新能源汽車近兩年來高速發展，連續八年位居全球第一。截至2022年底，全國新能源汽車保有量達1,310萬輛，佔汽車總量的4.10%，扣除報廢註銷量比2021年增加526萬輛，增長67.13%。其中，純電動汽車保有量1,045萬輛，佔新能源汽車總量的79.78%。2022年全國新註冊登記新能源汽車535萬輛，佔新註冊登記汽車總量的23.05%，與上年相比增加240萬輛，增長81.48%。新註冊登記新能源汽車數量從2018年的107萬輛到2022年的535萬輛，呈高速增長態勢。

汽車轉讓登記數量持續增長 二手車交易市場活躍

2022年二手車行業發展環境異常複雜，但二手車利好政策頻出，國務院通過下發通知以及召開國務院常務會議等形式，明確提出了打通二手車流通堵點的政策措施。商務部等17部門也發佈了《關於搞活汽車流通擴大汽車消費若干措施的通知》，從三個方面對二手車流通政策進行了進一步明確。一是取消對開展二手車經銷的不合理限制，對從事新車銷售和二手車銷售的企業，經營範圍統一登記為「汽車銷售」，並且自2022年10月1日起，允許企業反向開票，並實行單獨簽注管理；二是將購進並用於銷售的二手車按照「庫存商品」科目進行會計核算；三是自2022年8月1日起，全國範圍內取消對國五排放二手車的遷入限制，並且自2023年1月1日起，對自然人在一個自然年度內出售持有時間少於1年的二手車達到3輛及以上的進行限制。中國汽車流通協會副秘書長羅磊日前公開表示，二手車市場結構與交易方式將進入一個全新的模式，新型二手車企業以及汽車經銷商集團將逐漸取代傳統的個體與經紀模式，二手車交易方式也從私人交易為主轉化為企業化經營。

管理層討論與分析

2022年，公安部會同商務部等部門推出系列便利二手車交易登記改革新措施，全面實行經銷二手車「單獨簽注、核發臨牌」，異地直接辦理交易登記。據中國汽車流通協會統計，2022年全國共交易二手車1,602.8萬輛，同比下降8.86%，交易額累計人民幣10,595.9億元。截至2022年底，全國公安交管部門共辦理機動車轉讓登記業務3,027萬筆。其中，汽車轉移登記業務2,869萬筆，佔94.80%。近五年二手汽車轉讓登記與汽車新車註冊登記數量的比例由0.77上升至1.24，超過汽車新車註冊登記量。

二、業務回顧

2022年，全國疫情頻發，部分地區疫情大規模爆發，經歷數月的靜態管理，同時受供應鏈困難的影響，在此複雜情況下，本集團積極調整運營策略，保持公司良好的流動性，關注市場和客戶，提升運營能力的同時降本增效，有效將受疫情影響因素控制在合理範圍。2022年本集團實現營業收入及營業毛利分別為人民幣10,923.7百萬元和人民幣715.7百萬元。

截至2022年12月31日，本集團共有43個營運網點：

	西北地區	江蘇省	其他地區	合計
營運網點	30	7	6	43
其中：豪華品牌網點	21	4	6	31
已獲授權待營運網點	5	0	1	6

新車銷售業務運營能力保持穩定，新能源車持續提升

雖然2022年芯片短缺跟去年相比已舒緩不少，但在全國疫情頻發的影響下，供應緊張影響依然存在。2022年本集團執行國家乘用車購置稅減半以及地方性補貼政策，通過一系列的管理措施盡量減少供應緊張和市場波動下對銷售量的負面影響。得益於品牌結構優勢以及全體同仁共同努力，本集團實現新車銷量31,949輛，同比下降0.8%。

現時本集團所有銷售點均有出售其所經銷品牌的新能源汽車，在將新能源車銷售規劃為集團重要的戰略方向後，本集團通過新能源專項銷售團隊的搭建、高頻次的新能源車分享與培訓等，實現2022年新能源車型銷量同比增長40.0%，佔總新車銷售量5.0%，同比上升了1.5個百分點。隨著各大汽車生產商以零排放、碳中和、電動化作為未來發展方向，本集團將把握這產業升級過渡階段，配合各大合作夥伴落實其全面電動化的時間表，亦為我們的客戶群提供新能源汽車產品和服務。

本集團在銷售領域持續精耕細作，因應供需來調整銷售節奏，採取訂單前置策略確保庫存周轉良好。通過過程管理對各品牌店面作出指導、跟進、檢核。目前集團訂單覆蓋率處於行業較好水平，庫存係數在合理範圍內，對新車毛利率產生了較好的提升。同時，本集團通過對客戶畫像工作的精耕細作，進行精準邀約，二次邀約率穩步增長，增加成交機會；強化圈層營銷從現有客戶基礎上透過客戶轉介紹，客戶保持率及轉介紹明顯提升，進一步增大客戶群從而提升銷量，持續提升老客戶對新豐泰的認可；重點關注抖音直播、小紅書運營等線上營銷。

售後服務業務化「危」為「機」，塑造新豐泰服務品牌形象

2022年新冠病毒感染情況複雜，各地應對防控政策多變，嚴重影響乘用車出行，乘用車維修業務量被嚴重拉低。本集團2022年售後服務收入為人民幣1,141.4百萬元，較2021年同期人民幣1,248.6百萬元下降8.6%，售後毛利實現人民幣478.7百萬元，較2021年同期人民幣539.5百萬元下降11.3%。

受新冠疫情管控影響，在服務形態上，便利性成為客戶的重要訴求。本集團大力開展代步車服務和上門取送車服務以滿足客戶需求，依託店面所經營的品牌，傾力打造新豐泰服務品牌。在服務品質上，本集團售後服務加強診斷技術前移，突出4S店技術領先優勢。強化快修快保服務，提升售後服務效率與客戶體驗，獲得客戶認可的同時提高單車產值，持續提升售後獲利能力。

基盤客戶是門店業務的基石。本集團組織成立客戶管理中心，多渠道開拓客戶觸達機會，加強客戶維繫，精準招攬客戶，營造4S店店面氛圍，讓店面服務更有「溫度」；同時引入數字化平台，強化客戶維繫與招攬工作，提升招攬效率。經過本集團員工的共同努力，本集團活躍基盤客戶數較去年同期增長7.7%。持續提升客戶保持率將留住龐大的客戶群為日後的售後業務增長奠定基礎。

本集團密切關注終端業務與互聯網的結合，及時調整業務運營模式，開展線上平台預約，線上粘性產品售賣，強化在線續保。

在裝潢業務方面，以滿足客戶個性化需求為本，本集團通過不斷引進智能化產品，持續滿足客戶個性化需求，着力加大升級類產品的滲透率，充分挖掘裝潢的業務空間，同時加大裝潢的市場廣宣力度，展示企業多元化的服務理念。未來，亦會持續通過強化一線團隊培訓質量和頻次提升精品業務專業能力。與此同時，在新能源汽車未來預期的發展趨勢和覆蓋率基礎上，重點提升美容項目在售後板塊的開發力度。

二手車業務規模顯著提升，成為未來核心增長動力

自2021年本集團將二手車業務作為業績增長的新引擎，不斷強化二手車的戰略意義。2022年，本集團進一步完善二手車專業團隊建設，優化考核和薪酬體系。通過實施數字化對標體系，重點投放資源，充分發揮集團網點分佈優勢，實現二手車資源全國優化，本品和本品零售佔比大幅提升。同時，本集團持續推進新豐泰認證二手車品牌的影響力。

2022年，本集團開通多個拍賣平台與內網拍業務，大幅提升了二手車庫存周轉率。利用內網拍優化二手車資源，提升本品零售佔比，帶動過戶、金融、保險、延保、裝潢等延伸業務增長。為進一步完善客戶需求，本集團拓展了寄售業務，同時帶動寄售車輛整備翻新業務的開展，打造了置換、收購、二手車銷售、寄售、整備翻新等多元化二手車業務。儘管2022年受到疫情等宏觀因素帶來的較大行業衝擊，本集團通過二手車業務多元化拓展、完善專業團隊、優化各項運營體系，實現二手車評估率較2021年增長7個百分點，置換率增長2個百分點。

管理層討論與分析

2023年面對新的機遇和挑戰，集團將利用保客優勢，維繫忠誠客戶，為客戶提供買車、賣車一站式服務。二手車業務核心目標是促進新車銷售和本品零售，實現客戶用車全生命週期的價值鏈循環並成為本集團新的利潤增長點。

汽車金融和保險代理業務

2022年本集團進一步優化金融服務，金融業務滲透率同比提升2個百分點。為客戶提供多樣化的購買選擇和更靈活的付款方式，促進新車銷售業務增長的同時，進一步獲取金融業務帶來的客戶生命週期全價值鏈收益。2022年本集團汽車金融代理業務佣金收入同比增長45%。

在新冠疫情頻發時，本集團及時調整業務運營模式，續保業務因勢利導開展在線續保，續保保單數量同比增長23.4%，保費同比增長24.2%。在總保費持續增長的同時也保證售後钣噴業務的穩定增長。

以客戶為中心，實現「最佳客戶體驗」和持續提升利潤空間

客戶管理中心是本集團連接客戶的重要橋樑。結合當前市場環境變化，理解客戶需求導向，轉型至以客戶為中心，為實現「最佳客戶體驗」，2022年我們實現了組織架構變革、數字化平台開發、業務部門相關資源整合升級，以人員、流程和系統三大抓手，通過客戶數據管理、客戶滿意度、客戶關懷、線索邀約管理四大職能，實現線上／線下相結合提升客戶全生命週期管理的提醒、邀約、關懷，維護良好的客戶關係。

本集團會員中心通過電話及網絡媒介與客戶進行及時、有效的溝通，積極完成客戶在購車前、中、後階段的服務體驗，滿足時效性的客戶跟進和回訪工作，完善數據庫的建立、更新、篩選和應用。使客戶在養車、用車過程中通過數字化平台的遠程接觸點，維繫客戶關係，及時準確地掌握客戶信息、車輛信息和溝通記錄。實現多維度流程的潛在機會挖掘，多渠道聯繫客戶，掌握客戶需求提升客戶轉化，增加客戶粘性及利潤空間。

穩健推進重點區域網絡拓展，加大優勢區域豪華品牌及新能源品牌網絡佈局

本集團持續聚焦核心品牌及重點區域，同時關注新能源汽車市場的快速發展變化，持續加強優勢豪華品牌及具有良好增長空間的新能源品牌網絡佈局，繼續擴大本集團重點豪華品牌的網點數量，積極拓展具有競爭優勢的新能源品牌，抓住後疫情時代汽車市場發展變化產生的紅利，持續與各大在中國受歡迎的品牌汽車供貨商進行合作，積極在具有競爭優勢的區域推進品牌網絡拓展。適應中國市場汽車消費需求變化，不斷優化集團品牌組合結構，保持集團品牌良好的盈利性。

管理層討論與分析

2022年以來，本集團結合疫情影響下的市場新常態，積極穩健地推進品牌網絡發展計劃，推進銀川寶馬和西安保時捷等授權新店的建設，其中銀川寶馬已順利開業，使得集團在西北區域豪華品牌經銷商的領先地位進一步得到鞏固。2022年本集團取得蘭州廣汽豐田及西安寶馬授權，在新能源汽車領域上也有突破，分別取得了北京小鵬、渭南AITO汽車品牌授權網點，將在北京設置小鵬汽車品牌體驗中心、交付和售後服務中心，完善集團在北京市場的品牌結構。與兩家富有市場競爭力的造車新勢力合作，將會提升本集團新能源品牌的影響力。

截至2022年12月31日，本集團共有43個營運網點。



三、財務回顧

收入

於截至2022年12月31日止年度的收入為人民幣10,923.7百萬元，較2021年同期減少人民幣715.5百萬元，降幅為6.1%。其中，新車銷售收入為人民幣9,418.0百萬元，較2021年同期減少人民幣605.5百萬元，降幅為6.0%；售後服務業務收入為人民幣1,141.4百萬元，較2021年同期減少人民幣107.2百萬元，降幅為8.6%；二手車銷售收入為人民幣364.3百萬元，較2021年同期減少人民幣2.8百萬元，降幅為0.8%。

本集團的收入大部分來自新車銷售業務，佔截至2022年12月31日止年度收入的86.2%(2021年：86.1%)。另外，售後服務業務佔截至2022年12月31日止年度收入的10.5%(2021年：10.7%)，二手車銷售收入佔截至2022年12月31日止年度收入的3.3%(2021年：3.2%)。本集團收入主要來自中國的業務。

下表載有本集團於報告期間的收入及相關資料明細：

	截至12月31日止年度					
	2022年	2022年			2021年	
	金額 (人民幣千元)	銷量 (輛)	平均售價 (人民幣千元)	金額 (人民幣千元)	銷量 (輛)	平均售價 (人民幣千元)
新車銷售						
豪華及超豪華品牌	7,521,478	20,165	373.0	8,594,522	22,825	376.5
中端市場品牌	1,896,555	11,784	160.9	1,428,954	9,383	152.3
小計/平均	9,418,033	31,949	294.8	10,023,476	32,208	311.2
二手車經銷	364,272	2,321	156.9	367,100	2,425	151.4
售後服務	1,141,373			1,248,645		
總計	10,923,678			11,639,221		

管理層討論與分析

銷售及提供服務成本

截至2022年12月31日止年度的銷售及提供服務成本為人民幣10,207.9百萬元，較2021年同期減少人民幣438.0百萬元，降幅為4.1%。其中，於截至2022年12月31日止年度的新車銷售成本為人民幣9,197.0百萬元，較2021年同期減少人民幣389.0百萬元，降幅為4.1%。於截至2022年12月31日止年度的售後業務成本為人民幣662.7百萬元，較2021年同期減少人民幣46.4百萬元，降幅為6.5%。於截至2022年12月31日止年度的二手車銷售成本為人民幣348.2百萬元，較2021年同期減少人民幣2.6百萬元，降幅為0.7%。

毛利

截至2022年12月31日止年度的毛利為人民幣715.7百萬元，較2021年同期減少人民幣277.6百萬元，降幅為27.9%。其中，新車銷售業務毛利為人民幣221.0百萬元，較2021年同期減少人民幣216.5百萬元，降幅為49.5%。售後服務業務毛利為人民幣478.7百萬元，較2021年同期減少人民幣60.8百萬元，降幅為11.3%。截至2022年12月31日止年度，來自售後業務的毛利佔毛利總額的66.9%（2021年：54.3%）。二手車業務毛利為人民幣16.0百萬元，較2021年同期減少人民幣0.2百萬元，降幅為1.3%。

於截至2022年12月31日止年度的毛利率為6.6%（2021年：8.5%）。

其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額主要包括從事汽車代售、保險代理及汽車融資代理業務所賺取的佣金收入、物流及倉儲收入、出售物業、廠房及設備項目收益淨值以及利息收入等。

截至2022年12月31日止年度的其他收入及收益淨額為人民幣281.2百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣360.1百萬元減少21.9%。減少的主要原因是2021年同期出售非主營業務公司的股權投資帶來收益，錄得一次性投資收益約人民幣145.2百萬元，剔除上述因素影響，本期間其他收入及收益淨額同比增加，主要是由於汽車融資代理業務的佣金收益較2021年同比增加所致。

銷售及經銷開支

截至2022年12月31日止年度的銷售及經銷開支為人民幣507.5百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣521.9百萬元，減少人民幣14.4百萬元，降幅為2.8%。該減少主要是由於疫情閉店引起的銷售人員薪酬以及廣告宣傳費用減少所致。就佔收入的百分比而言，銷售及經銷開支較上年同期略有增加，由截至2021年12月31日止年度的4.5%增加至截至2022年12月31日止年度的4.6%，增加0.1個百分點。

行政開支

截至2022年12月31日止年度的行政開支為人民幣252.7百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣271.5百萬元，減少人民幣18.8百萬元，降幅為6.9%。該減少主要是由於非銷售人員薪酬減少所致。就佔收入的百分比而言，行政開支與上年同期持平，截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度均為2.3%。

融資成本

截至2022年12月31日止年度的融資成本為人民幣107.4百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣93.7百萬元增加14.6%。該增加主要是由於存貨融資規模增大所致。

管理層討論與分析

除稅前利潤

綜合上文所述，截至2022年12月31日止年度的除稅前利潤為人民幣129.4百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣466.3百萬元減少人民幣336.9百萬元，降幅為72.2%。

所得稅開支

截至2022年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣48.1百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣120.5百萬元減少人民幣72.4百萬元，降幅為60.1%。截至2022年12月31日止年度，本集團實際所得稅率約為37.2%(2021年：25.8%)。

年內利潤

綜合上文所述，截至2022年12月31日止年度的年內利潤為人民幣81.3百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣345.9百萬元減少264.6百萬元，降幅為76.5%。

母公司所有人應佔年內利潤

截至2022年12月31日止年度，母公司所有人應佔年內利潤為人民幣81.3百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣345.9百萬元減少264.6百萬元，降幅為76.5%。

四、流動資金和資本來源

現金流

截至2022年12月31日止年度，本集團的經營活動所得淨流入現金量為人民幣113.3百萬元，而截至2021年12月31日止年度本集團的經營活動所得的淨流入現金量為人民幣136.0百萬元。經營活動現金流入淨額同比略有減少。

截至2022年12月31日止年度，本集團的投資活動淨流出現金量為人民幣307.5百萬元，而截至2021年12月31日止年度本集團的投資活動淨流出現金量為人民幣216.5百萬元。投資活動淨流出現金量增加主要是由於項目建設支出隨進度增加。

截至2022年12月31日止年度，本集團的融資活動淨流出現金量為人民幣37.0百萬元，而截至2021年12月31日止年度本集團的融資活動淨流入現金量為人民幣271.3百萬元。融資活動淨流出現金量增加主要是由於本期間償還銀行貸款及其他借貸所得款項的淨流出增加所致。

流動資產淨值

於2022年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣376.8百萬元，而於2021年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣1,001.4百萬元。

存貨

本集團的存貨主要由新車、二手車、零配件和裝飾裝潢用品組成。於2022年12月31日，本集團的存貨為人民幣1,346.9百萬元，較於2021年12月31日的人民幣1,054.4百萬元增加27.7%，主要是受疫情影響庫存增加、新開門店庫存增加以及部分暢銷車型年末主動備庫所致。

2022年，本集團的平均存貨周轉天數(平均存貨周轉天數等於平均年初及年末之存貨結餘除以該年內的銷售及服務成本再乘以360天)為43.0天，較2021年的33.7天有所上升。主要是由於本期間因疫情原因出現月度或連續數月停業，影響正常銷售運營節奏所致。

管理層討論與分析

銀行貸款及其他借貸

於2022年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借貸為人民幣2,481.1百萬元，與於2021年12月31日的人
民幣2,307.0百萬元比較增加7.5%。

下表列示本集團於所示日期的銀行貸款及其他借貸：

	於12月31日			
	2022年 實際利率 (%)	金額 人民幣千元	2021年 實際利率 (%)	金額 人民幣千元
即期				
銀行貸款	3.2-5.9	1,667,657	3.6-5.8	1,152,576
其他借貸	1.8-8.5	452,020	1.7-8.6	393,669
小計		2,119,677		1,546,245
非即期				
銀行貸款	3.5-5.9	361,456	3.5-5.9	760,774
小計		361,456		760,774
總計		2,481,133		2,307,019
其中：				
抵押貸款		1,882,047		1,798,885
無抵押貸款		599,086		508,134
總計		2,481,133		2,307,019

於2022年12月31日，本集團的資本負債比率(即淨債項除以權益總值加淨債項)為47.2%(2021年：
44.8%)。淨債項包括銀行貸款及其他借貸，應付貿易賬款及票據以及其他應付款項及應計費用減現金
及銀行存款、短期存款、在途現金以及已質押銀行存款。

資產質押

於2022年12月31日，本集團若干銀行貸款乃以本集團的資產作抵押或質押。於2022年12月31日，本集團已抵押或質押的資產包括：(i)人民幣644.6百萬元的存貨；(ii)人民幣356.7百萬元的物業、廠房及設備；(iii)人民幣254.1百萬元的土地使用權；(iv)人民幣346.9百萬元的在建工程；及(v)3.3百萬美元(相當於人民幣22.8百萬元)及人民幣119.9百萬元的已質押銀行存款。

於2022年12月31日，本集團人民幣169.3百萬元的若干存貨及人民幣240.2百萬元的已質押銀行存款予以質押，作為應付票據的擔保。

資本開支及投資

本集團的資本開支主要包括物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產的開支。截至2022年12月31日止年度，本集團資本開支總額為人民幣509.4百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣467.7百萬元增加人民幣41.7百萬元。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

於本期間，概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

或有負債

於2022年12月31日，本集團並無任何重大或有負債或擔保。

管理層討論與分析

員工成本及員工薪酬政策

於2022年12月31日，本集團僱有員工3,555人(於2021年12月31日：3,553人)。本集團員工成本自截至2021年12月31日止年度的人民幣393.5百萬元減少10.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣353.1百萬元，主要原因是因疫情影響閉店，導致員工工資下降。本集團依據僱員的崗位職責、工作貢獻度、關鍵業績指標達成等向僱員發放常規薪酬；本集團亦注重薪酬的外部均衡性，通過開展定期的職位評估，為表現傑出的僱員提供具有競爭力的薪酬待遇，包括具競爭力的固定薪金加績效花紅等。本集團堅持外部引進與內部培養相結合的方式，豐富人才隊伍建設；定期開展梯隊人才的工作考評與業績考核結果檢視；注重梯隊人才的迭代與更新，為本集團可持續發展蓄力賦能。

五、主要風險

業務風險

本集團有關經銷銷售點的權利、汽車及零配件的供應，以及本集團的業務及營運的其他重要環節，均須遵循本集團與汽車供應商達成的經銷授權協議。本集團的經銷授權協議為非獨家協議，年期一般為一至三年，並可選擇重續。汽車供貨商可能以各種理由，甚至無任何理由書面通知終止經銷授權協議，通知期一般介於3至12個月。當然本集團可以基於本集團的業務戰略調整或其他理由選擇與汽車供貨商終止經銷授權協議。如果發現前述任何情況，則本集團的業務、經營狀況及未來發展可能會受到影響。為此，本集團定期與各家汽車供貨商聯繫和交流，以達到共贏合作的關係。

利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險主要涉及本集團按浮動利率計算的長期債務責任。本集團並無使用任何利率掉期以對沖其利率風險。

匯率風險

本集團的業務位於中國大陸及所有交易乃以人民幣進行。本集團的大多數資產及負債以人民幣計值，以美元、歐元及港元計值的若干銀行結餘和以港元計值的若干貸款除外。

本集團以美元及港元計值的資產及負債大部分由於中國大陸境外註冊成立且其功能貨幣為港元的若干附屬公司持有，而於年內本集團於中國大陸並無重大外幣交易。因此，本集團的外幣風險不重大。

六、未來策略與展望

2023年中國經濟走勢預測

2023年是中國全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，是實施「十四五」規劃承前啟後的關鍵一年，宏觀政策需繼續保持足夠的逆週期調節力度，隨著疫情防控轉入新階段，各項政策不斷落實落細，生產生活秩序有望加快恢復，經濟增長內生動力將不斷積聚增強，2023年中國經濟將會整體好轉。在各項措施有效和消費者預期恢復情況下，中國科學院預測科學研究中心主辦的《2023中國經濟預測與展望》中提出，2023年中國GDP增速預測為6.0%左右。

總體來看，2023年中國經濟增速將會呈現前低後高、逐漸爬升態勢。在2023年上半年，受到疫情防控政策優化面臨一段時間的過渡期，以及宏觀放鬆政策需要一段時間方能生效的影響，經濟復甦將較為緩慢。而到2023年下半年，中國經濟的上升態勢將會變得更加明顯。中國經濟在2023年將會再次成為全球經濟增長最重要的火車頭，而2023年全球經濟將迎來「東升西降」的格局。

管理層討論與分析

中國西安高質量發展

西安是本集團主要業務覆蓋地陝西省的省會，也是本集團總辦事處所在地。2023年陝西省政府工作報告中官宣西安獲批建設綜合性科學中心和科技創新中心，西安成為繼北京、上海以及粵港澳大灣區後第四個獲批建設「雙中心」的地區，標誌著西安科技創新邁向高質量發展新階段。

同時西安市「貫徹落實黨的二十大精神，全力推動西安高質量發展」新聞發佈會上指出，西安正處於高質量發展的加速階段，2023年西安將堅持以建設國家中心城市為目標，以全市八個方面重點工作為統領，圍繞「着力提升城市綜合能級、聚力提升產業鏈供應鏈水平、強力抓項目擴投資、全力激活消費市場、大力推動創新發展、鼎力促進改革開放、竭力增進民生福祉」七個方面全力推進工作。

2023年中國乘用車市場預測

中汽協表示，2023年，我國將繼續堅持穩中求進總基調，大力提振市場信心，實施擴大內需戰略，積極推動經濟運行整體好轉，實現質的有效提升和量的合理增長。隨著相關配套政策措施的實施，將會進一步激發市場主體和消費活力。預計2023年汽車市場將繼續呈現穩中向好發展態勢，呈現3%左右增長。

當前，中國汽車產業已進入新汽車2.0時代，隨著我國居民收入和生活水平的提高，消費升級趨勢愈發明顯，中高端產品在消費支出中佔比不斷增長。體現在汽車領域，豪華車品牌市場份額增長尤為明顯。隨著汽車消費刺激政策的出台，以及國內疫情得到有效控制，2023年豪華車市場將逐漸回暖，繼續升溫，回歸到與去年相近的銷量水平。

同時，根據乘用車市場信息聯席會預測，未來新能源車的滲透率仍會快速提升，2023年新能源乘用車銷量有望達到850萬輛，總體狹義乘用車銷量2,350萬輛。據此，2023年新能源滲透率將達36%。

「2023年，是二手車新政策全面落地執行的第一年，新政策通過調整二手車經營主體結構，將過去以個人之間交易為主轉變為以企業化經營為主，鼓勵規模化、規範化經營，有利於我國二手車市場健康發展。」中國汽車流通協會副秘書長羅磊認為，與短期刺激政策相比，此舉不會出現立竿見影的效果，但政策效應持續的時間會更長。隨著影響二手車交易的負面因素的弱化和消失，以及多種利好因素的共同作用，今年的二手車市場將呈現較快增長態勢。羅磊表示：2023年的二手車市場增長將不會僅僅滿足於10%，全年交易量很有可能衝擊2,000萬輛大關。

管理層討論與分析

「豐泰里」汽車時尚街區項目推進建設

本集團創新打造結合汽車銷售與餐飲休閒娛樂等多重業態的「豐泰里」汽車時尚街區項目，旨在為客戶打造更加豐富、綠色、智能、多元化一體式購車、購物、時尚生活環境。位於西安滄灞生態區的「豐泰里」汽車時尚街區計劃2023年內完成竣工驗收及招商，同時，蘭州「豐泰里」已獲授權的寶馬、廣汽豐田4S店建設也在推進中。

數字化賦能深入佈局，私域流量轉化迎突破

本集團自主研發的「新豐泰集團會員中心」截至2022年底註冊會員已達31萬。為提升門店與客戶在線營銷互動能力，2022年本集團推出企業微信項目，目前已添加客戶近5萬人。

2022年是本集團數字化轉型佈局之年，組建集團數字化賦能中心，並推出面向業務層的相關軟硬件產品。其中「智能客戶管家系統」主要通過程序分析對待保養、即將流失類客戶進行自動招攬任務下發，門店受理並反饋結果，2022年已實現近2萬客戶的招攬回廠。「營銷卡券」系統針對保有客戶的新車置換、保養維修、裝潢美容、活動體驗等業務場景進行客戶的精準匹配，可進行專屬卡券的發放，客戶到店使用核銷。「線索管理系統」針對線上新車置換頻道、二手車頻道、市場活動頻道的客戶報名留資進行線索統一管理與實施下發，協助門店進行自有私域流量的跨品牌經營。

2022年本集團通過線上渠道與本地優質服務夥伴展開線上合作，2023年本集團將與相關夥伴繼續探討深入合作的模式，以期實現共贏。2023年本集團數字化團隊，將繼續以業務實現為導向，打通線上營銷渠道，積極對接各類資源，以數字化轉型為契機，實現私域流量的變現突破。

積極探索創新型營銷模式，打造360°全生態數字化車生活

近年來本集團積極探索創新型營銷模式，聚焦跨界營銷活動的開展，為客戶提供全方位消費體驗的同時提升品牌好感度，強化品牌溫度，刷新品牌影響力及出圈速度，本集團成功策劃多場大型PR異業營銷活動。2023年本集團將繼續洞察新型營銷趨勢，進行更加精準的投放及運營，注重內容營銷精準觸達客戶，積極探索創新營銷模式，進一步拓展跨界PR活動領域，與更多優勢企業進行合作，實現行業互聯，客戶共享；同時集團積極探索新興獲客渠道，實現差異化營銷。

董事、高級管理層和秘書簡歷

董事

執行董事

胡德林先生，61歲，於2011年1月13日獲委任為本公司董事會主席及執行董事。彼亦為本公司董事會提名委員會和財務及投資委員會主席。胡先生與趙敏女士於2000年11月創辦本集團，彼主要負責本集團策略性管理、計劃及業務發展，以及發展及維持與本集團的汽車供應商的關係。胡先生為本公司各附屬公司的董事長及董事，彼亦自1997年4月起擔任新豐泰(香港)有限公司的董事。於成立本集團前，胡先生曾於1986年7月至1992年12月在中國汽車工業銷售總公司工作。1993年8月至1997年3月，胡先生為新豐泰有限公司的董事總經理，該公司進行進出口貿易業務，並於2002年9月解散。彼畢業於中國武漢的武漢工學院(現稱為武漢理工大學)，主修汽車及拖拉機研究，並於1986年7月取得工程學學士學位。彼亦為Golden Speed Enterprises Limited (「**Golden Speed**」，本公司之控股股東)之唯一股東及董事，Top Wheel Limited (「**Top Wheel**」，Golden Speed之受控法團及本公司之控股股東)之董事，及趙敏女士(本集團之首席執行官和本公司之執行董事以及控股股東)之丈夫。

趙敏女士，59歲，於2011年1月13日獲委任為本集團首席執行官以及本公司執行董事。彼亦為本公司財務及投資委員會成員。趙女士與胡德林先生於2000年11月創辦本集團，彼主要負責本集團整體管理及財務監控。趙女士為本公司各附屬公司的董事，彼亦自1997年4月起擔任新豐泰(香港)有限公司的董事。趙女士畢業於中國武漢的武漢工學院(現稱為武漢理工大學)，主修汽車及拖拉機研究，並於1986年7月取得工程學學士學位。彼亦為Win Force Enterprises Limited (「**Win Force**」，本公司之控股股東)之唯一股東及董事，Top Wheel (Win Force之受控法團及本公司之控股股東)之董事，及胡德林先生(本公司之董事會主席、執行董事以及控股股東)之妻子。

董事、高級管理層和秘書簡歷

陳璋女士，48歲，於2018年11月23日獲委任為本公司執行董事。自2015年5月至今，陳女士獲委任為本集團之財務總監。陳女士擁有逾23年會計及財務管理經驗。彼於2007年3月加盟本集團，並先後於本公司附屬公司擔任以下職位：於2007年3月至2009年2月擔任陝西新豐泰汽車技術開發有限責任公司及陝西凱盛汽車銷售服務有限公司之財務經理；及於2009年3月至2015年4月為陝西新豐泰汽車有限責任公司之財務經理。陳女士於1996年6月於陝西財經學院(現稱為西安交通大學)會計專業大專畢業。

鄧寧先生，45歲，於2022年11月9日獲委任為本公司執行董事。鄧先生擁有逾22年的汽車品牌運營管理經驗和豐富的專業知識。鄧先生於2011年11月加盟本集團，先後於本公司的附屬公司擔任以下管理職位：於2011年11月至2012年6月擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司銷售經理；於2012年7月至2015年3月擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司總經理助理；於2015年4月至2017年10月擔任渭南新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司總經理；於2017年11月至2019年9月擔任渭南宗申寶泰汽車銷售服務有限公司總經理；及於2019年10月至2022年11月擔任西安新豐泰海寶汽車銷售服務有限公司總經理。鄧先生於2022年11月18日起獲委任為本集團運營副總裁，主要負責本集團運營管理工作。鄧先生於2000年7月於西安工業學院(現西安工業大學)貿易經濟專業本科畢業。

董事、高級管理層和秘書簡歷

獨立非執行董事

劉傑先生，60歲，於2012年6月30日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司董事會審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員和財務及投資委員會成員。劉先生自2020年5月起擔任大亞聖象家居股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市之公司，股份代號：000910)之獨立董事。劉先生亦自2020年12月起擔任上海卓越睿新數碼科技股份有限公司之獨立董事；及自2021年11月起擔任杭州衣科信息技術股份有限公司之獨立董事。劉先生自2000年7月起擔任同濟大學經濟及管理學院教授及博士生導師、自2004年4月起擔任復旦大學管理學院教授及博士生導師以及自2005年9月起擔任同濟大學經濟及管理學院兼職教授及博士生導師。劉先生曾於2011年9月至2019年3月擔任香港大學經濟及工商管理學院名譽教授。

於1995年10月至1998年1月，劉先生為上海同濟科技實業股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市，股份代號：600846)的副總經理。於1997年5月至2005年6月，彼擔任上海同濟科技實業股份有限公司董事、於2001年10月至2007年6月擔任上海物資貿易股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市；股份代號：600822)獨立董事，於2007年2月至2008年10月擔任神州奧美網絡(國際)有限公司(現稱神通機器人教育集團有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市；股份代號：08206)獨立非執行董事，以及於2015年1月至2018年5月擔任上海復理管理諮詢有限公司董事及總經理。劉先生亦曾於2015年5月至2018年6月擔任上海締安科技股份有限公司(其股份曾於全國中小企業股份轉讓系統掛牌，自2019年7月起摘牌，原證券代號：834047)獨立董事；於2017年5月至2018年12月擔任金卡智能集團股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市之公司，股份代號：300349)之獨立董事；於2017年6月至2020年7月擔任中昌大數據股份有限公司(一家於上海證券交易所上市之公司，股份代號：600242)之獨立董事；於2015年9月至2021年9月擔任密爾克衛化工供應鏈服務股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市，股份代號：603713)之獨立董事；於2016年4月至2022年4月擔任江蘇常寶鋼管股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市之公司，股份代號：002478)之獨立董事；及於2016年4月至2022年6月擔任福州達華智能科技股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市之公司，股份代號：002512)之獨立董事。劉先生畢業於中國上海的同濟大學，主修工業自動化，分別於1987年7月及1990年12月取得工程學學士及碩士學位。彼於1995年7月畢業於同一所大學，主修管理科學與工程，並取得工程學博士學位。

董事、高級管理層和秘書簡歷

宋濤先生，45歲，於2017年5月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司董事會薪酬委員會主席、審核委員會成員以及提名委員會成員。宋先生於汽車流通行業擁有22年從業經驗，現任中國汽車流通協會會長助理。宋先生於2001年擔任一汽吉輕北京零部件財務經理；於2004年擔任央視國際網路汽車頻道運營總監；於2006年出任中國汽車流通協會汽車及零部件進出口工作委員會副主任；自2008年出任中國汽車流通協會進口汽車工作委員會常務副主任及中國汽車流通協會專家委員會主任；於2008年擔任會員部主任；2009年籌備成立中國汽車經銷商集團百強工作辦公室並擔任主任；2010年籌備及成立奔馳、進口大眾、保時捷、寶馬、奧迪、捷豹路虎等品牌經銷商聯會並出任副會長兼秘書長；2023年起任會長助理。2014年，宋先生組織成立中國汽車流通協會汽車金融分會，並出任秘書長。2019年籌備成立中國汽車流通協會摩托車分會，並出任副會長兼秘書長。宋先生亦是美國社團管理者協會(ASAE)中國顧問委員會委員。宋先生畢業於北華大學會計電算化專業。

劉曉峰博士，61歲，於2017年5月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司董事會審核委員會成員、提名委員會成員以及薪酬委員會成員。劉博士於企業融資擁有超過29年經驗，並自1993年以來曾任職若干國際金融機構，其中包括洛希爾父子有限公司、洛希爾父子(香港)有限公司、摩根大通公司、星展亞洲融資有限公司及華潤金融控股有限公司。劉博士曾分別擔任以下三家於聯交所上市之公司之獨立非執行董事：於2007年6月至2014年6月任海爾電器集團有限公司(股份代號：1169)；於2017年9月至2018年8月任海信科龍電器股份有限公司(現稱海信家電集團股份有限公司；股份代號：921)；以及於2008年1月至2021年11月任宏華集團有限公司(股份代號：196)之獨立非執行董事。另外，劉博士現正擔任下列四家於聯交所上市之公司之獨立非執行董事：自2004年4月起任昆侖能源有限公司(股份代號：135)；自2016年7月起任信達國際控股有限公司(股份代號：111)；自2018年8月起任亞美能源控股有限公司(股份代號：2686)以及目前任合肥維天運通信息科技股份有限公司(股份代號：2482)之獨立非執行董事。劉博士曾於2016年6月至2022年6月擔任瑞銀證券有限責任公司獨立董事。劉博士分別於1988年及1994年在英國劍橋大學經濟系先後獲得碩士和博士學位，並於1987年在英國巴斯大學獲得發展研究學碩士學位，並於1983年在西南財經大學(前稱為四川財經學院)獲得經濟學學士學位。

董事、高級管理層和秘書簡歷

高級管理層

趙敏女士於2011年1月13日獲委任為本集團首席執行官。趙敏女士的簡歷可參閱本章節「董事－執行董事」部分。

鄧寧先生於2022年11月18日起獲委任為本集團運營副總裁，主要負責本集團運營管理工作。鄧先生的簡歷可參閱本章節「董事－執行董事」部分。

苟新峰先生，49歲，擁有逾24年的汽車品牌運營與管理工作經驗，苟先生於2002年7月加盟本集團，先後負責本集團旗下多個主要品牌的管理工作。苟先生先後於本公司的附屬公司擔任以下職位：於2002年7月至2006年2月擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司銷售副經理；於2006年3月至2009年3月擔任西安新銘洋豐田汽車銷售服務有限公司銷售部長；於2009年4月至2014年9月擔任陝西新豐泰汽車技術開發有限責任公司總經理，於任職期間，帶領該店及團隊獲得大眾集團2014年度全球鑽石經銷商、2014年度五星級管理團隊獎、2014年度卓越銷售獎等榮譽；於2014年10月至2017年7月，任陝西新豐泰博奧汽車有限責任公司總經理；於2020年11月起至今，擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司總經理。苟先生於2017年8月至2020年11月任本集團運營副總裁，並於2016年11月9日至2022年11月8日任本公司執行董事，自2018年7月至今，擔任Grand Forever Enterprises Limited的董事。苟先生於1998年7月畢業於武漢汽車工業大學（現稱為武漢理工大學），取得汽車運用工程工學學士學位。

公司秘書

陳詩婷女士，於2019年6月18日獲委任為本公司的公司秘書。陳女士為卓佳專業商務有限公司（一間專門提供綜合商業、企業及投資者服務的全球性專業服務供應商）的企業服務部董事。陳女士於公司秘書領域擁有逾17年經驗，並一直為香港上市公司以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業企業服務。陳女士為特許秘書(CS)、公司治理師(CGP)、以及香港公司治理公會(HKCGI)及英國特許公司治理公會(CGI)的會士。陳女士持有香港理工大學文學士學位及英國倫敦大學法律學士學位。

本公司之企業管治常規

董事會相信，行之有效及合理的企業管治常規對本集團的發展至關重要，同時可保障及提升股東權益。本公司已採用《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四《企業管治守則》（「企業管治守則」）第二部分所載的原則及守則條文。本公司知悉聯交所已修訂了上市規則附錄十四並已於2022年1月1日起生效。本公司會定期檢討其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會認為，於2022年1月1日至2022年12月31日止期間（「報告期間」），本公司已遵守企業管治守則載列的所有守則條文。本公司主要企業管治原則及常規概述如下。

企業管治文化

公司致力確保其事務按照高道德標準進行。在實現其長期目標時，必須以廉潔、透明和問責的方式行事。公司相信長遠可為股東，其員工、與公司開展業務的人員將從中受益。

公司治理是董事會指示集團管理層開展事務以確保實現其目標的過程。董事會致力於維持和發展穩健的公司治理實踐，旨在確保：

- 給股東帶來令人滿意和可持續的回報；
- 整體業務風險得到適當理解和管理；及
- 保持高標準的道德標準。

企業管治報告

董事會

董事會共同就領導和監督本集團業務向全體股東負責，確保為股東增值的目標。董事會負責本集團整體發展，批准及監察本集團的整體發展戰略，評估、監察及控制營運及財務表現，確保本公司董事履行應有職責，以符合本集團最佳利益的方式行事，並就各項重要及適當的本公司業務進行適時的討論，所有董事均有權提出任何必須提交董事會商討的事項以列入董事會議程。管理層向董事會及其專門委員會成員適時提供恰當及充足資料，讓其知悉公司的最新發展以便更好履職及可作出知情評估和決定。

根據企業管治守則守則條文B.1.4的規定，董事會已制定了機制以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，特別是：(i)鼓勵獨立非執行董事積極參與董事會會議；(ii)獨立非執行董事的數量必須符合上市規則的要求；以及(iii)獨立非執行董事應投入足夠時間履行其作為董事的職責。此外，董事會可在公司費用支持下獲得外部獨立專業意見，以協助其履行職責。董事會將每年檢討此等機制的實施和有效性。

於報告期內，全體董事已個別以問卷形式完成董事獨立性評估。本公司已向董事會提交董事會獨立性評估報告，評估結果令人滿意。

董事會授予執行董事及高級管理層權力及責任，負責本集團之日常管理及營運。董事會定期檢討委派之職能及工作任務。上述管理人員於訂立任何重大交易前須獲董事會批准。董事會全力支持高級管理層以履行其職責。

董事會整體負責履行企業管治守則的守則條文第A.2條載列的企業管治職責。董事會檢討及監察本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司就遵守法律及監管規定的政策及常規、上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》(「標準守則」)及僱員書面指引的遵守、以及本公司就企業管治守則及本企業管治報告內的披露資料的遵守。

董事會組成

報告期間及於本報告日期本公司董事會組成如下：

執行董事：

胡德林先生(董事會主席、提名委員會主席和財務及投資委員會主席)

趙敏女士(首席執行官和財務及投資委員會成員)

陳瑋女士

鄧寧先生(於2022年11月9日獲委任)

苟新峰先生(於2022年11月9日辭任)

獨立非執行董事：

劉傑先生(審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員和財務及投資委員會成員)

宋濤先生(薪酬委員會主席、審核委員會成員和提名委員會成員)

劉曉峰博士(審核委員會成員、提名委員會成員和薪酬委員會成員)

各在任董事的履歷詳情及彼等之間的關係(如有)載於本年報第33至36頁。

獨立非執行董事之委任乃嚴格遵守上市規則第3.13條所列有關評估獨立性的指引。本公司已接獲各獨立非執行董事發出之獨立性週年確認函，並認同獨立非執行董事乃獨立於管理層，並且無任何足以重大干預彼等進行獨立判斷之任何關係。董事會認為，各獨立非執行董事均能將其本身之專業知識帶入董事會，亦為董事會帶來廣泛業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷，並獲邀加入本公司董事會委員會。透過積極參與董事會會議，於管理涉及潛在利益衝突之事宜方面起主導作用，所有獨立非執行董事對有效指導本公司作出不同貢獻及為保障本集團及股東之利益提供充分制約和平衡。

企業管治報告

董事會會議

董事會於報告期間已召開4次會議。董事會於報告期間通過會議及書面決議案的形式討論及批准本公司整體策略及政策、審閱及批准本集團截至2021年12月31日止年度經審核的全年業績、審閱及批准本集團截至2022年6月30日止六個月未經審核的中期業績、討論／批准所有董事委員會之匯報和建議、審議2022年度的持續關連交易會否超過已訂年度上限、檢討本集團的風險管理及內部控制系統、審閱及批准刊發本公司2021年12月31日止年度環境、社會及管治報告等。

各董事於報告期間出席董事會會議的記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／ 會議舉行次數	出席率(%)
執行董事：		
胡德林先生	4/4	100
趙敏女士	4/4	100
苟新峰先生(附註1)	3/3	100
陳瑋女士	4/4	100
鄧寧先生(附註2)	1/1	100
獨立非執行董事：		
劉傑先生	3/4	75
宋濤先生	4/4	100
劉曉峰博士	4/4	100

附註：

1. 苟新峰先生辭任執行董事，自2022年11月9日起生效。在彼辭任前，在報告期間內本公司舉行3次董事會會議。
2. 鄧寧先生獲委任為執行董事，自2022年11月9日起生效。在彼獲委任後，在報告期間內本公司舉行1次董事會會議。

本公司已採納企業管治守則內守則條文的規定，於董事會定期會議召開前至少十四天發出會議通知，其他董事會會議發出合理通知，使各董事有充裕的時間及計劃出席。所有會議文檔均於會議召開前不少於三天送交全體董事。於董事會會議上經討論及議決的事項均有詳細記錄並作出會議紀要、決議存檔。

董事委任及重選

本公司組織章程細則載有委任及罷免董事的程序及過程的條文。

根據本公司組織章程細則，當時在任的三分之一董事(倘人數並非三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準)須於每屆股東週年大會輪流退任，惟每名董事須至少每三年在股東週年大會退任一次。此外，任何由董事會委任以填補董事會臨時空缺的新董事任期僅至獲委任後的首屆股東大會為止，及任何由董事會委任加入董事會的新董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止。退任董事可於相應股東大會上由股東膺選連任。

本公司各董事(包括各獨立非執行董事)之指定任期為三年，於任期屆滿後可予續期。彼等亦須根據上述本公司組織章程細則條文重選。

根據本公司組織章程細則的條文，陳璋女士、鄧寧先生及劉傑先生將在本公司2023年股東週年大會(「**2023年股東週年大會**」)上輪席退任。上述3名董事均符合資格並已表明將於2023年股東週年大會上膺選連任。董事會及提名委員會建議重新委任上述於2023年股東週年大會上重選連任之3名董事。本公司連同本年報寄發之通函載有上市規則規定之該等3名董事詳細資料。

根據企業管治守則，在釐定非執行董事的獨立性時，「擔任董事超過9年」足以作為一個考慮界線。若獨立非執行董事在任已過9年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。隨附該決議案一同發給股東的文件中，應載有董事會為何認為該名人士仍屬獨立人士及應獲重選的原因。已知悉劉傑先生已出任獨立非執行董事滿九年。劉傑先生對本公司的業務營運瞭解透徹，多年來一直以獨立非執行董事的身份向本公司表達客觀見解和給予獨立指導，對本身角色持續表現堅定承擔。董事會認為劉傑先生的長期服務不會影響其作出獨立的判斷，並確信劉傑先生具備繼續履行獨立非執行董事一職所需的品格、誠信及經驗。董事會亦認為劉傑先生參選連任董事符合本公司及其股東整體之利益。

企業管治報告

董事培訓

每位新委任之董事均於首度獲委任時獲提供入職培訓，以確保其適當瞭解本集團之業務及經營狀況，以及足夠地知悉彼於上市規則及相關監管規定下之責任及義務。

現任董事不斷掌握有關法律及監管發展、業務及市場變化等最新資料，以便更新其知識及履行職責。本公司於有需要時為董事提供持續簡介及專業發展。為確保所有董事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，並保證各董事發展並更新其知識及技能，本公司會安排培訓並提供相關經費。以下為本公司董事於報告期間參加培訓的記錄：

- 全體董事(即胡德林先生、趙敏女士、陳瑋女士、鄧寧先生、劉傑先生、宋濤先生、劉曉峰博士及苟新峰先生)已接受由高級管理層提供有關本集團業務、經營狀況及企業管治事項的定期簡介及更新。
- 全體董事(即胡德林先生、趙敏女士、陳瑋女士、鄧寧先生、劉傑先生、宋濤先生、劉曉峰博士及苟新峰先生)閱讀了與本集團以及根據上市規則及相關監管規定下董事的責任及義務相關的技術簡訊、期刊及書刊。

董事進行財務申報的責任

董事確認彼等編製本公司截至2022年12月31日止年度財務報表的責任。董事會負責對年度及中期報告、內幕消息公佈及按上市規則及其他監管要求規定的其他財務披露作出平衡、清晰而可理解的評估。高級管理層已在需要時向董事會提供該等解釋及資料，以讓董事會對本公司財務資料及狀況作出知情評估，以提呈董事會批准。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生極大疑慮之重大不明朗事件或情況。

董事責任保險

本公司已為各董事購買董事責任保險。

董事會成員多元化政策

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現益處良多，因此本公司制定了《董事會成員多元化政策》，並於2019年3月通過修訂，確定在檢討及評估董事會成員組合時及提名董事時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識及行業及地區經驗。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。

提名委員會將在每年檢討本政策、為執行政策而在有需要時訂立的可計量目標及達標的進度，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。根據經修訂的上市規則第13.92條(於2022年1月1日起生效)，聯交所不會視成員全屬單一性別的董事會達到成員多元化。於本報告日期，董事會已滿足上市規則委任至少一名不同性別董事加入的要求及達到本公司目前訂立的可計量目標。

根據可衡量目標對董事會當前組成的分析如下：

性別

男性：5名董事
女性：2名董事

職位

執行董事：4名董事
獨立非執行董事：3名董事

年齡階層

41-50：3名董事
51-60：2名董事
61-70：2名董事

學歷

經濟：2名董事
會計和財務：2名董事
工程學：3名董事

商業經驗

會計與財務：2名董事
與公司業務相關的經驗：5名董事

企業管治報告

根據上市規則第13.92條，提名委員會(或董事會)須訂有關於董事會成員多元化的政策，並於企業管治報告內披露該多元化政策或政策摘要。董事會多元化因應每名發行人的情況而各有不同。儘管董事會成員是否多元化可因應多項因素來考量(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗)，但聯交所不會視成員全屬單一性別的董事會達到成員多元化。

性別多元化

《企業管治守則》強制披露要求第J(c)段。披露及解釋全體員工(包括高級管理層)的性別比例、發行人為達到性別多元化而訂立的任何計劃或可計量目標，及任何會令全體員工(包括高級管理人員)達到性別多元化更具挑戰或較不相干的因素及情況。

目前董事會有於本公司所有董事中佔比28.57%的2名女性董事、於本公司高級管理層中佔比33.33%的1名女性高級管理層(即趙敏女士，亦為本公司執行董事)和於本公司全體員工中佔比39.04%的1,388名女性員工，本集團認為上述目前的性別多元化狀況令人滿意。於報告期間，沒有任何會令全體員工(包括董事會、高級管理層及其他員工)達到性別多元化變得更具挑戰或較不相干的因素及情況。

類似的考慮因素也應適用於對高級管理團隊的候選人不時進行的評估。本公司決心在整個員工隊伍中保持性別多樣性和平等，並努力使高級管理團隊在性別比例方面實現性別平等。

董事提名政策

董事會將其甄選及委任本公司董事的責任及權力授予董事會提名委員會。

本公司於2019年3月制定了《董事提名政策》，載列本公司有關提名及委任董事的準則及程序以及董事繼任計劃的考慮因素，確保董事會成員具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元觀點；及確保董事會的持續性及維持其領導角色。

在評估及挑選候選人擔任董事時，應考慮下列準則：

- 品格與誠實；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及策略相關的經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素；
- 為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標；
- 根據上市規則，董事會需包括獨立非執行董事的規定，以及參考上市規則內列明候選人是否被視為獨立的指引；及
- 是否願意及是否能夠投放足夠時間履行身為董事會成員及擔任董事會轄下委員會委員的職責。

董事提名政策亦載列甄選及委任本公司新董事及於股東大會上重選董事的程序。提名委員會會適時檢討董事提名政策以確保其有效性。

主席及首席執行官

企業管治守則第C.2.1條守則條文訂明，董事會主席及首席執行官之職位應予區分，並不應由同一人兼任。本公司於報告期間符合相關守則條文。

胡德林先生為董事會主席，彼率領董事會，負責主持會議、管理董事會的運作，並確保所有重要及適當事項均由董事會作出適時及建設性的討論。彼亦負責制定本集團的戰略遠景、方向及目標，以及參與本集團的戰略及關鍵營運決策的制定過程。彼為主要負責人，負責確保建立良好的企業管治常規及程序，及採取適當步驟以與股東進行有效溝通並確保股東意見可傳達至整個董事會。於報告期間，胡德林先生曾在沒有其他董事在場的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

企業管治報告

趙敏女士為首席執行官，彼履行首席執行官之職責及負責監督我們的營運及投資、管理我們與汽車製造商的關係以及為本集團開拓新的商機。

為方便董事會及時討論所有重要及合適的事項，董事會主席與高級管理層合作，向全體董事提供充足、完整及可靠的資料以供考慮和審閱。

獨立非執行董事

本公司符合上市規則有關委任至少三位獨立非執行董事(獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一)，而至少一位具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。現時，本公司已委任三名獨立非執行董事，分別為劉傑先生、宋濤先生及劉曉峰博士。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及財務及投資委員會，以監察本公司特定方面的事務。所有四個委員會均訂有明確書面職權範圍，且該等職權範圍於聯交所及本公司網站上可供查閱。所有董事委員會須向董事會報告其所作出之決定或建議。

審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條以及企業管治守則成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成：劉傑先生(委員會主席)、宋濤先生及劉曉峰博士。審核委員會的主要職責為檢討及監察本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控系統。

審核委員會成員於報告期間舉行的審核委員會會議之出席記錄載列如下：

審核委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數	出席率(%)
劉傑先生	2/2	100
宋濤先生	2/2	100
劉曉峰博士	2/2	100

外聘核數師出席上述所有會議，與審核委員會討論審核及財務申報事宜產生之事項。就委任外聘核數師而言，董事會與審核委員會之間並無出現意見分歧。

於報告期間，審核委員會已通過會議及書面決議案的形式履行以下主要工作：

- 審閱及討論截至2021年12月31日止年度之年度財務報表、業績公告及報告、本集團採納之相關會計原則及慣例及內部監控相關事宜、以及建議重新委任外聘核數師；
- 審閱及討論截至2022年6月30日止六個月之中期財務報表、業績公佈及中期報告、及本集團採納之相關會計原則及慣例；
- 覆查本集團的持續關連交易；
- 檢討及監察風險管理及內部監控系統的表現及效能；
- 聽取及討論內部審計部門匯報本公司的內部審計情況及整改建議；及
- 審閱年度審核計劃，包括審核性質及範圍、應付核數師的費用、彼等的申報責任及工作計劃。

企業管治報告

薪酬委員會

本公司已根據上市規則第3.25條以及企業管治守則成立薪酬委員會，並制定其書面職權範圍。薪酬委員會現時由三名獨立非執行董事組成：宋濤先生(委員會主席)、劉傑先生及劉曉峰博士。薪酬委員會的主要職責為就本集團董事及高級管理層的薪酬政策進行評估及向董事會提供意見。本公司已制定企業管治守則中守則條文第E.1.2(c)(ii)條所述的薪酬委員會執行模式。

薪酬委員會成員於報告期間舉行的薪酬委員會會議之出席記錄載列如下：

薪酬委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數	出席率(%)
劉傑先生	2/2	100
宋濤先生	2/2	100
劉曉峰博士	2/2	100

於報告期間，薪酬委員會已通過會議及書面決議案的形式履行以下主要工作：

- 大致檢討及討論本集團董事及高級管理層之薪酬組合及福利政策及評估執行董事的表現；及
- 建議鄧寧獲委任為本公司執行董事的薪酬待遇及合約條款。

根據企業管治守則守則條文第E.1.5條，截至2022年12月31日止年度高級管理層的年度酬金按薪酬等級載列如下：

薪酬等級(人民幣)	人數
500,000-750,000	1
750,001-1,000,000	2

有關本公司各董事於截至2022年12月31日止年度之薪酬詳情載於本年報內綜合財務報表附註8。

提名委員會

本公司已根據企業管治守則成立提名委員會，並制定其書面職權範圍。提名委員會現時由本公司董事會主席(彼為執行董事)及三名獨立非執行董事組成：胡德林先生(委員會主席)、劉傑先生、宋濤先生及劉曉峰博士。提名委員會的主要職責為就物色、篩選及向董事會推薦合適人選出任本公司董事、監管評估董事會表現的程序，以及擬定向董事會建議及監察本公司提名指引。

於篩選本公司董事候選人時，提名委員會可參考董事提名政策中的若干準則(有關本公司現行董事提名政策概要請見上文「董事提名政策」一節)，例如本公司的需要、候選人的品格與操守、資格(包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及策略相關的經驗)、該候選人對履行其職務及責任將付出的時間及努力、以及董事會成員多元化(有關本公司現行董事會多元化政策概要請見上文「董事會成員多元化政策」一節)。如有需要，可聘請外部專業人士進行篩選程序。

提名委員會成員於報告期間舉行的提名委員會會議之出席記錄載列如下：

提名委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數	出席率(%)
胡德林先生	2/2	100
劉傑先生	2/2	100
宋濤先生	2/2	100
劉曉峰博士	2/2	100

企業管治報告

於報告期間，提名委員會已通過會議及書面決議案的形式履行以下主要工作：

- 檢討董事會的架構、人數、組成及多元化；
- 考慮及向董事會建議於2022年股東週年大會重選退任的董事；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 考慮及建議委任鄧寧先生為本公司執行董事。

提名委員會認為董事會的組成是多元化的，例如有兩位女性、有對汽車經銷商有深入瞭解的成員、亦有對企業財務富有經驗的成員。

財務及投資委員會

本公司成立財務及投資委員會，並制定其書面職權範圍。財務及投資委員會現時由董事會主席（彼為執行董事）、一名執行董事及一名獨立非執行董事組成：胡德林先生（委員會主席）、趙敏女士及劉傑先生。財務及投資委員會的主要職責為安排、審議、審閱及批准本集團的銀行融資、貸款、以及本公司對其附屬公司的擔保及彌償保證。

財務及投資委員會成員於報告期間舉行的財務及投資委員會會議之出席記錄載列如下：

財務及投資委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數	出席率(%)
胡德林先生	1/1	100
趙敏女士	1/1	100
劉傑先生	1/1	100

於報告期間，財務及投資委員會履行以下主要工作：

- 審議財務及投資委員的職權範圍及運作模式等。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）作為其就董事進行證券交易之自訂行為守則。經向全體董事作出特別查詢後，所有董事已確認彼等於截至2022年12月31日止年度一直遵守標準守則。

本公司已為本公司有關僱員（「有關僱員」）就其進行本公司證券交易而制定書面指引（「書面指引」），其條款的嚴謹程度並不遜於標準守則所載的規定標準。就此而言，「有關僱員」包括因其有關職務或工作而可能管有關於本公司或其證券內幕消息的本公司任何僱員或本公司附屬公司或控股公司的董事或僱員。截至報告期間，就本公司所知，概無任何違反書面指引的事件。

倘本公司知悉買賣本公司證券之任何限制期間，將提前通知其董事及有關僱員。

公司秘書培訓

本公司之公司秘書為卓佳專業商務有限公司的陳詩婷女士，其已符合上市規則所列規定之資格。陳詩婷女士之履歷詳情載於本年報「董事、高級管理層和公司秘書簡歷」一節。陳詩婷女士於本公司的主要聯繫人為趙敏女士（本公司執行董事）。

截至2022年12月31日止年度內，陳詩婷女士已根據上市規則接受不少於十五小時之相關專業培訓。

企業管治報告

外聘核數師及核數師酬金

本公司外聘核數師有關其對財務報表的申報責任的聲明載於第103至108頁內的「獨立核數師報告」。本公司會邀請外聘核數師出席股東週年大會，回答有關審計工作、核數師報告的編製及內容以及核數師的獨立性等問題。

就本公司核數師安永會計師事務所於截至2022年12月31日止年度提供之審核服務及非審核服務費用之分析如下：

外聘核數師提供服務之類別	已付／應付費用
審核服務(人民幣：千元)	
—截至2022年12月31日止年度之審核費用	2,280
非審核服務(人民幣：千元)	0

風險管理及內部監控

董事會承認其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性，以保障股東投資及本公司資產。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。董事會透過董事會審核委員會每年審核風險管理及內部監控系統以及內部審計部門的有效性。本集團內部審計部門由董事會領導，具有獨立性的監控授權。於報告期間內，內審部維持了遵循全面性、重要性和適應性以及成本效益原則的內部控制系統體系，從而全面的從日常監督、專項監督、事前審批、事中控制、事後核查的內部控制手段進行有效的風險管理和內控監控。具體措施如下：

1. 出台《集團公司招投標辦法》，對所有達標金額項目全線進行招標管理；
2. 制訂供貨商評議規則及供貨商准入資格管控，從而嚴把質量、價格關；
3. 完善資產管理規範，從採購審批環節至資產報廢環節，全面監控資產安全；
4. 運營系統的完善管理及稽核，本集團在本年度對下屬子公司運營的ERP、OA及EAS等操作系統進行再開發及完善報表提取，從而保證企業運營數據的準確、完整、及時；及
5. 採用一系列風險管理措施，如財產保護控制、授權審批控制、運營分析控制、績效考核控制及預算控制等相結合的方法，將風險控制在可承受範圍之內。

於報告期間內，董事會已對本集團截至2022年12月31日止年度風險管理及內部監控系統的有效性作出一次審核。有關審核已涵蓋本集團的財務、營運、合規及風險管理層面。

根據內審部的調查結果，董事會及審核委員會對本集團截至2022年12月31日止年度的風險管理及內部監控作出以下總結：(i)本集團的風險管理及內部監控系統效能良好及充足；(ii)本集團已採納監察及修正違規情況所必需的監控機制；及(iii)本集團已遵守企業管治守則中有關風險管理及內部監控的規定。

本集團於截至2022年12月31日止年度內未發現因重大風險管理及內部控制系統失誤導致對股東權益構成影響的事項。

企業管治報告

本集團處理事務時會充分考慮上市規則項下之披露規定及證券及期貨事務監察委員會於2012年6月頒佈的「內幕消息披露指引」，責成專門機構及人員負責內幕信息知情人登記管理工作；建立本公司內幕信息知情人管理檔案，並定期進行更新；定期對內幕信息知情人及管理工作人員進行培訓，加強內幕信息知情人員的自覺守法意識。

本集團已就較有可能知悉本集團未公佈的內幕消息或其他有關本集團的資料的高級經理及僱員，根據「內幕消息披露指引」設立「內幕信息知情人管理制度」，其中訂明未經授權不得使用機密或內幕消息。

本公司已採納披露政策，旨在向本公司的董事、高級人員、高級管理層及有關僱員提供一般指引，以按適用法律及規則處理機密資料或監察信息披露等事宜。

與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通乃促進投資者關係及讓投資者瞭解本集團業務表現及策略所必需的。本公司重視與股東之間的溝通，通過股東大會、業績發佈會、路演活動、接待來訪、電話諮詢等多種渠道增進與股東之間的瞭解及交流。

本公司亦確認公司資料的透明度並及時披露公司資料以便股東及投資者能夠作出最佳投資決定的重要性。本公司股東大會會為董事會與股東溝通提供平台。董事會主席以及董事會各審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席(如彼等未能出席，則各委員會其他成員)將出席股東週年大會及(如適用)獨立董事委員會主席將出席股東大會，以回答提問。

為促進有效溝通，本公司設有網站www.sunfonda.com.cn，網站載有本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規及其他資料及各項更新，以供公眾人士查閱。

在日常經營中，本公司也盡力接待來訪股東、投資者，並安排公司參觀。本集團管理層也會與投資者、分析師會面進行溝通交流。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點。本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

截至2022年12月31日止年度，本公司舉行了一次股東大會，即於2022年6月21日舉行之2022年股東週年大會。各董事出席上述股東大會的情況如下：

董事姓名	出席次數/ 股東週年大會舉行次數	出席率(%)
執行董事		
胡德林先生	1/1	100
趙敏女士	1/1	100
苟新峰先生(附註1)	1/1	100
陳瑋女士	1/1	100
鄧寧先生(附註2)	-	-
獨立非執行董事		
劉傑先生	1/1	100
宋濤先生	1/1	100
劉曉峰博士	1/1	100

附註：

1. 苟新峰先生已自2022年11月9日起辭任執行董事。
2. 於本公司2022年股東週年大會日期，鄧寧先生尚未獲委任為本公司執行董事。

如股東對所持股份有任何查詢，如股份轉讓、更改地址、報失股票及股息單等，請致函或聯絡本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司：

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

電話：(852)2862-8628

傳真：(852)2865-0990, (852)2529-6087

網頁：www.computershare.com.hk

企業管治報告

股東權利

董事會致力於與股東保持對話，並就本公司之重大發展向股東及投資者作出適時披露。本公司之股東週年大會為股東及董事會提供溝通良機。

為保障股東權益及權利，股東大會上就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案，供股東考慮及投票。本公司股東可召開股東特別大會或於股東大會上提呈議案，如下：

1. 根據本公司組織章程細則第12.3條，於遞呈要求日期持有本公司繳足股本不少於十分之一的股東可透過向董事會或公司秘書發出書面要求至本公司總辦事處／香港的主要營業地點，要求董事會召開股東特別大會。書面要求必須述明會議的目的。
2. 倘一名股東欲於股東大會上提名一名非退任董事人士參選本公司董事，根據本公司組織章程細則第16.4條，合資格出席大會並於會上投票的股東(並非被提名人士)應寄發一份經該股東正式簽署的書面通告，其內表明建議提名該人士參選的意向，以及由獲提名人士簽署的通告，表明彼願意參選。該等通告須呈交本公司於香港的主要營業地點予公司秘書。遞交提名通知的期間為該股東大會的通告發送後的第二日起計的七日(或董事會不時決定的自股東大會的通告發送後的第二日起計的其他期間)並不遲於該等股東大會之日前的七日為止。

為免生疑問，股東須呈交正式簽署的書面要求、通告或聲明(視情況而定)的原件，並在其上提供彼等的全名、聯絡詳情及身份證明，方為有效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

根據上市規則，所有在股東大會提呈的決議案須以一股一票投票方式表決。投票表決結果須於各股東大會後刊登於聯交所網站及本公司網站。

組織章程文件

於報告期間，本公司的組織章程文件並無任何重大變動。本公司組織章程細則的新版本請見本公司及聯交所網站。有關股東權利的更多詳情，股東可參閱本公司組織章程細則。

於2022年12月14日，董事會建議修訂本公司現有組織章程大綱及細則（「**現有章程大綱及細則**」），即採納一套新的本公司組織章程大綱及細則（「**新章程大綱及細則**」），以取代及排除現有章程大綱及細則，以（其中包括）允許本公司(i)舉行混合股東大會及電子股東大會；(ii)使現有章程大綱及細則符合開曼群島適用法律及上市規則的修訂，特別是自2022年1月1日起生效的上市規則經更新附錄三所載核心的股東保障水平；及(iii)納入若干行文修訂（「**建議修訂**」）。建議修訂須待本公司股東於本公司2023年股東週年大會上以特別決議案的方式考慮及批准後，方可作實。一份載有（其中包括）採納新章程大綱及細則相對於現有章程大綱及細則所作變動相關詳情的通函，連同召開股東週年大會的通告，將於適當時候寄發予本公司股東。

股息政策

董事會於2019年3月採納股息政策。本公司認為穩定及可持續回報予本公司股東作為目標。根據股息政策，本公司現時計劃於各會計年度派付不多於可供分派利潤30%的股息，股息的宣派及派付仍由董事會根據本公司組織章程細則及所有適用法規酌情決定。在決定是否建議派發股息及釐定股息金額時，董事會將考慮包括有關本集團的財務業績、現金流狀況、業務狀況及策略、未來運營及收入、資金需求及支出計劃、股東的利益等其他任何因素。董事會將不時檢討股息政策。董事會可在財政年度或期間建議及／或宣派中期股息、末期股息、特別股息及任何董事會認為合適的純利分發。任何末期股息均須由股東批准。

企業管治報告

股東通訊政策

本公司制定了股東通訊政策。該政策旨在促進與股東及其他利益相關者的有效溝通，鼓勵股東積極參與公司事務，並使股東能夠有效行使其作為股東的權利。董事會審查了報告期間股東通訊政策的實施情況和有效性，結果令人滿意。

本公司已建立多種渠道與股東保持持續對話，如下所示：

(a) 符合上市規則的公告及其他文件

本公司根據上市規則及時於聯交所網站刊發公告(有關內幕消息、企業行動及交易等)及其他文件(例如組織章程大綱及細則)。

(b) 企業網站

本公司在聯交所網站上發佈的任何信息或文件也將在公司網站(www.sunfonda.com.cn)上發佈。有關公司業務發展、目標和戰略、公司治理和風險管理的其他公司信息也將在公司網站上提供。

(c) 股東大會

股東週年大會及本公司其他股東大會是本公司與其股東溝通的主要平台。公司應當按照上市規則的規定，及時向股東提供股東大會決議案的相關信息。所提供的信息應合理必要，以使股東能夠就提議的決議案做出知情決定。鼓勵股東參加股東大會，或者如果他們不能出席會議，則可以指定代理人出席會議並代表他們投票。在適當或需要時，董事會主席及其他董事會成員、董事委員會主席或其代表，以及外聘核數師應出席本公司股東大會，以回答股東提問(如有)。獨立董事委員會主席(如有)亦應在任何股東大會上回答問題，以批准關連交易或任何其他須經獨立股東批准的交易。

董事會欣然提呈本年報，連同本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表(「財務報表」)。

主營業務

集團為中國領先的豪華及超豪華汽車經銷集團。本集團提供全面的汽車銷售及服務，包括：

- (i) 銷售汽車(進口及國產汽車)；
- (ii) 售後服務，包括：
 - a. 保養及維修服務；
 - b. 銷售零配件；
 - c. 汽車修飾服務；及
- (iii) 其他增值服務，包括：
 - a. 汽車保險代理服務；
 - b. 汽車融資代理服務；
 - c. 汽車牌照服務；及
 - d. 汽車調查服務。

本集團的主要業務性質於截至2022年12月31日止年度並無重大變動。

業務審視

業績及財務關鍵表現指標分析

本集團截至2022年12月31日止年度溢利及本公司與本集團於2022年12月31日的財務狀況載於本年報第109頁至第110頁，以及第111頁至第112頁的財務報表內。

本集團年內的業務回顧(包括本集團所面對的主要風險及不明朗因素的討論、本集團業績按財務關鍵表現指標進行的分析、年內影響本集團的重大事件的詳情、財政年度結算日後之重要事件、與員工、客戶及供貨商的重要關係，以及本集團業務可能出現的未來發展的預示)載於本董事會報告及本年報第8至32頁所載的管理層討論與分析。

董事會報告

環境政策及表現

本年度內，本集團繼續著力提升環保表現，加強環保意識，並積極應對環保議題。本集團盡力在業務運作中採取各種節能減廢措施，減少耗費天然資源，使用環保產品和經認證的物料。同時，本集團通過公開招標方式聘用有資質的專業危險廢物處理機構對危險廢物進行統一回收和處置，以將對環境的污染盡量減至最低，本集團綜合部定期對處置效果進行檢查和監督。

有關本公司環境政策及表現詳情，請參閱本年報第79至102頁所載的環境、社會及管治報告。

法律法規的合規情況

董事會高度重視本集團在遵守境內外法律法規及監管規定方面的行為。本集團從事的行業是一個受到高度管制的行業。本集團必須持有汽車經銷商和經營汽車保養及維修業務所需的各種特定批文、執照和許可證，以及就我們的業務辦理多項備案，包括但不限於：

- 公路運輸批文及執照；
- 汽車保險代理執照；及
- 品牌汽車經銷備案。

失去或未能取得或重續批准、執照或許可證可能會中斷我們的營運，而中國政府施加的罰款或處罰可能對本集團的經營業績、財務狀況及聲譽造成重大不利影響。

截至2022年12月31日止年度，就董事會所知，並無出現對本集團業務及本集團營運構成重大影響的重大違反法律或法規情況。

股東週年大會及暫停辦理過戶登記

2023年股東週年大會將於2023年5月18日(星期四)舉行，大會通告將按上市規則規定的方式向本公司股東刊發及寄發。為確定有權出席2023年股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將於2023年5月15日(星期一)至2023年5月18日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為合資格出席2023年股東週年大會及於會上投票，本公司股份之未登記持有人須確保不遲於2023年5月12日(星期五)下午四時三十分之前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司之香港股份過戶登記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。

末期股息及暫停辦理過戶登記

董事會議決向本公司股東建議分派截至2022年12月31日止年度的末期股息每股0.02港元(等值約人民幣0.02元)，金額合共為人民幣10.7百萬元。擬分派末期股息之建議須待本公司股東於2023年股東週年大會上考慮及批准。

如分派末期股息之建議於2023年股東週年大會上獲得批准，股息將於2023年6月30日(星期五)支付予在2023年5月30日(星期二)收市時名列本公司股東名冊的股東。因此，本公司將於2023年5月25日(星期四)至2023年5月30日(星期二)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為合資格獲派發末期股息，本公司股份之未登記持有人須確保不遲於2023年5月24日(星期三)下午四時三十分之前將過戶文件連同有關股票交回本公司之香港股份過戶登記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。

物業、廠房及設備

有關本集團於本年度的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

董事會報告

股本

於本報告日期，本公司法定股本為100,000.00美元，分為1,000,000,000股每股面值0.0001美元的股份。年內本公司已發行股份概無變動。本公司的股本詳情載於財務報表附註30。

儲備

本年度內本公司及本集團儲備的變動詳情分別載於財務報表附註42及32以及綜合權益變動表，而其中可供分配予股東的儲備情況載於財務報表附註42及32。

可分派儲備

於2022年12月31日，本公司可供分派的可分派儲備按照開曼群島公司法(經修訂)計算，合共為人民幣97.8百萬元。其中人民幣10.7百萬元獲建議為2022年度末期股息。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律並無優先購買權(其令本公司有義務按比例向現有股東發售新股)的規定。

購買、贖回或出售上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2022年12月31日止年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

主要客戶及供貨商

本集團2022年度五大客戶的交易額佔本公司2022年度營業收入少於30%。本集團於年內向單一客戶的銷售並未達到本集團收入的10%或以上。本集團的業務屬於零售性質，客戶較為分散。

於截至2022年12月31日止年度，本集團五大供貨商及最大供貨商分別佔本集團總採購額約70.0%及23.3%。本集團已與汽車供應商建立長期關係。本集團相信我們強勁的表現記錄彰顯我們的超卓能力及對中國西北地區汽車經銷業務的深入市場知識。本集團相信本集團的營運能力及專業知識有助汽車供應商取得中國的市場份額及贏得客戶忠誠，因此，汽車供應商就彼等於中國西北地區及江蘇區域的發展戰略與本集團保持頻密聯繫及尋求我們的建議。

於本回顧年度內，就本公司董事所知，概無本公司董事、董事的緊密聯繫人或本公司股東(據本公司董事所知擁有本公司已發行股份總數5%以上的權益)於本年度內在本公司五大供貨商或客戶中擁有權益。

銀行借款及其他借款

關於本公司及其附屬公司於2022年12月31日之銀行借款及其他借款的詳情載於財務報表附註25。

慈善捐款

截至2022年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款和物資價值合共約人民幣10萬元。

董事會報告

董事

截至2022年12月31日止年度內及截至本報告日期本公司的董事為：

執行董事

胡德林先生

趙敏女士

陳瑋女士

鄧寧先生(於2022年11月9日獲委任)

苟新峰先生(於2022年11月9日辭任)

獨立非執行董事

劉傑先生

宋濤先生

劉曉峰博士

根據本公司組織章程細則第16.18條的規定，陳瑋女士、鄧寧先生及劉傑先生將於2023年股東週年大會上輪值退任為本公司董事。以上3位退任董事均符合資格於2023年股東週年大會上膺選連任。

董事和高級管理層簡歷

董事和高級管理層的簡歷詳情載於本年報第33頁至第37頁。

董事服務合約

本公司已與各執行董事訂立了服務合約並向各獨立非執行董事發出委任書，該等服務合約及委任書的主要詳情包括：(1)鄧寧先生與本公司簽訂的服務合約從2022年11月9日起計為期三年；(2)陳瑋女士與本公司簽定的更新服務合約從2021年11月23日起計為期三年；(3)本公司向宋濤先生和劉曉峰博士發出的更新委任書從2020年5月24日起計為期三年；(4)胡德林先生和趙敏女士與本公司簽訂的更新服務合約及本公司向劉傑先生發出的更新委任書從2020年5月15日起計為期三年；及(5)可根據各份合約的條款予以終止。

概無擬於2023年股東週年大會上膺選連任的本公司董事與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事的酬金

本公司董事薪酬乃參考各董事於本公司的工作表現、職責及責任、當時的市場價格及本公司的薪酬政策並經董事會批准。陳瑋女士及鄧寧先生的薪酬均未於其各自的董事服務合約中訂明，胡德林先生、趙敏女士及本公司各獨立非執行董事的薪酬均已於其各自的董事服務合約或委任書中訂明。本公司董事酬金的詳情載於財務報表附註8。

最高薪酬的五名人士的酬金

本公司最高薪酬的五名人士酬金的詳情載於財務報表附註9。

獲准許彌償條文

本公司組織章程細則規定本公司各董事、核數師或其他行政人員有權就彼作為本公司董事、核數師或其他行政人員於任何法律程序(在彼獲勝訴或被判無罪的情況下)的抗辯中產生或承擔的所有損失或責任於本公司資產中獲得彌償。

本公司已為本公司董事及行政人員安排適當之董事及行政人員責任保險。

董事於交易、安排或合約的權益

於年末或截至2022年12月31日止年度內任何時間，本公司董事或與其有關連實體概無於本公司、其任何附屬公司或母公司或本公司母公司的任何附屬公司所訂立對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

於截至2022年12月31日止年度，概無本公司董事及彼等的聯繫人於任何與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何競爭權益。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2022年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證件擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第352條備存之登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(A) 於本公司普通股的權益及淡倉

董事姓名	身份／權益性質	附註	股份數目	佔本公司股權的概約百分比*
胡德林先生	受控制公司持有的權益	1	438,060,200 (L)	73.01%
		2	20,000,000 (S)	3.33%
趙敏女士	受控制公司持有的權益	1	438,060,200 (L)	73.01%
		2	20,000,000 (S)	3.33%
陳瑋女士	實益擁有人		164,000 (L)	0.03%
鄧寧先生	信託受益人(酌情權益除外) 實益擁有人	3	12,000 (L)	0.002%
			59,000 (L)	0.01%
			71,000 (L)	0.01%**

(L)：好倉 (S)：淡倉

附註：

- (1) 該等股份由Top Wheel Limited (「**Top Wheel**」)持有434,183,000股股份及由Westernrobust Company Limited (「**Westernrobust**」)持有3,877,200股股份。

Top Wheel的已發行股本由Golden Speed Enterprises Limited (「**Golden Speed**」)持有70%及由Win Force Enterprises Limited (「**Win Force**」)持有30%，而Golden Speed由胡德林先生全資擁有及控制，Win Force由趙敏女士全資擁有及控制。由於Top Wheel為胡德林先生、趙敏女士、Golden Speed及Win Force的受控法團，故根據證券及期貨條例第XV部，彼等被視為於Top Wheel持有的434,183,000股股份中擁有權益。

Westernrobust的全部已發行股本由一項可撤回酌情信託(「**管理信託**」)擁有，管理信託為根據本公司於2014年1月8日採納的首次公開發售前股份獎勵計劃(「**首次公開發售前股份獎勵計劃**」)而設立，以表揚及獎勵若干本集團董事及高級管理人員的貢獻和表現。Top Wheel為管理信託的創立人，並持有管理信託項下未歸屬的非獎勵股份及獎勵股份附帶的所有投票權。因此，管理信託及Top Wheel被視為於Westernrobust持有的3,877,200股股份中擁有權益。由於Top Wheel為胡德林先生、趙敏女士、Golden Speed及Win Force的受控法團，故根據證券及期貨條例第XV部，彼等亦被視為於Westernrobust持有的本公司3,877,200股股份中擁有權益。

- (2) 於2020年11月19日，由胡德林先生及趙敏女士全資實益擁有的公司Top Wheel與Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited (「**AESOP**」)訂立兩項認購期權協議並於2022年11月18日簽訂補充契約，據此，Top Wheel同意(i)就Top Wheel所持合計10,000,000股本公司股份(「**認購期權I股份**」)授予AESOP認購期權(「**認購期權I**」)，行使價為每股認購期權I股份1.60港元，行使期為自授出認購期權I日期起42個月；及(ii)就Top Wheel所持合計10,000,000股本公司股份(「**認購期權II股份**」)授予AESOP認購期權(「**認購期權II**」)，行使價為每股認購期權II股份2.98港元，行使期為自授出認購期權II日期起計54個月。除以上行使期外，其餘詳情請參照本公司於2020年11月19日刊登的公告。

- (3) 鄧寧先生被視為於該等12,000股獎勵股份中擁有權益，該等股份為根據首次公開發售前股份獎勵計劃授予鄧寧先生(惟未歸屬)的股份。

* 百分比指所涉及的普通股數目除以本公司於2022年12月31日的已發行股份數目之百分比。

** 由於數字是經上下進位調整後得出，因此相加後數字之和會有差異。

董事會報告

(B) 於本公司相聯法團股份的好倉

相聯法團名稱	董事姓名	身份／權益性質	股份數目	佔相聯法團股權的概約百分比*
Golden Speed Enterprises Limited	胡德林先生	實益擁有人	1	100%
	趙敏女士	配偶權益	1	100%
Top Wheel Limited	胡德林先生	受控制公司持有的權益	14,000	70%
		配偶權益	6,000	30%
			20,000	100%
	趙敏女士	受控制公司持有的權益	6,000	30%
配偶權益		14,000	70%	
		20,000	100%	

附註： 胡德林先生持有Golden Speed全部已發行股本，而Golden Speed則持有Top Wheel的70%已發行股本。Top Wheel其餘30%已發行股本由其妻子趙敏女士(本公司執行董事)透過其全資投資公司Win Force間接持有。由於Top Wheel持有超過本公司已發行股本的50%，而Golden Speed持有超過Top Wheel已發行股本的50%，故Top Wheel及Golden Speed根據證券及期貨條例第XV部的定義為本公司的相聯法團。

* 百分比指所涉及的普通股數目除以相聯法團於2022年12月31日的已發行股份數目之百分比。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或相關股份或債權證中概無擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第352條備存之登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事購買股份或債券的權利

除下文「購股權計劃」及「首次公開發售前股份獎勵計劃」兩個章節所披露者外，於年末及年內任何時間均無存續任何本公司、其任何附屬公司、其母公司或其同系附屬公司所訂立之安排，而有關安排之目的或其中一項目的為使本公司董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女透過收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲得利益。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年12月31日，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第336條備存之登記冊的權益及淡倉：

於本公司普通股的權益及淡倉

股東名稱	身份／權益性質	附註	股份數目	佔本公司股權的 概約百分比*
Top Wheel Limited	實益擁有人	1	434,183,000 (L)	72.36%
			20,000,000 (S)	3.33%
	可影響受託人如何行使 酌情權的信託創辦人	1	3,877,200 (L)	0.65%
			438,060,200 (L)	73.01%
			20,000,000 (S)	3.33%
Win Force Enterprises Limited	受控制公司持有的權益	1	438,060,200 (L)	73.01%
			20,000,000 (S)	3.33%
Golden Speed Enterprises Limited	受控制公司持有的權益	1	438,060,200 (L)	73.01%
			20,000,000 (S)	3.33%
RAYS Capital Partners Limited	投資經理	2	42,112,000 (L)	7.02%
RUAN David Ching Chi	受控制公司持有的權益	2	42,112,000 (L)	7.02%
Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited	實益擁有人	2	42,076,000 (L)	7.01%

(L) : 好倉 (S) : 淡倉

董事會報告

附註：

- (1) Top Wheel, Win Force及Golden Speed的上述權益亦已於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節作為胡德林先生及趙敏女士各自的權益披露。
 - (2) Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited由RAYS Capital Partners Limited全資擁有，而Ruan, David Ching-chi擁有RAYS Capital Partners Limited的45.60%權益，所以RAYS Capital Partners Limited及Ruan, David Ching-chi被視為在由Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited持有的42,076,000股份中(其中，20,000,000股份為可轉換文書非上市衍生工具)擁有權益。
- * 百分比指所涉及的普通股數目除以本公司於2022年12月31日的已發行股份數目之百分比。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，概無人士(所擁有權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節的董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中登記擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第336條備存之登記冊的權益或淡倉。

管理合約

截至2022年12月31日止年度內，本集團並無就有關全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

購股權計劃

購股權計劃(定義見本公司招股章程)於2014年1月18日(「採納日期」)根據本公司股東決議案獲有條件採納，並於2014年5月15日在本公司股份開始在聯交所進行買賣時開始生效，且除非另行註銷或修訂，否則購股權計劃將於採納日期起計十年內仍然有效。於本年報日期，購股權計劃之剩餘年期約為1年。

購股權計劃旨在透過向合資格參與人提供可購入本公司股本權益的機會，以肯定及表揚彼等所作的貢獻，吸引技術人員及經驗豐富的人員，提供獎勵以使彼等留任本公司，以及激勵彼等為本公司及其附屬公司的未來發展及擴展作出努力。

購股權計劃的合資格參與人包括本公司董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)、本集團／本公司或其附屬公司持有任何股本權益的實體(「投資實體」)的僱員(無論全職或兼職)、董事會全權認為對本集團已作出或將作出貢獻的任何有關其他人士(包括但不限於本集團或投資實體的供貨商、客戶、諮詢師、承包商、顧問、業務合作夥伴或服務供貨商)。

任何12個月期間內根據購股權計劃授予各合資格參與人的購股權(包括已行使及未行使購股權)項下可予發行股份數目之上限，以本公司已發行股份之1%為限。超出是項上限的任何授出或進一步授出購股權須經由股東於本公司股東大會上批准。

根據購股權計劃向本公司關連人士、董事、最高行政人員或主要股東或任何彼等的聯繫人授出購股權須事先經由本公司獨立非執行董事批准。此外，倘12個月期間直至及包括授出日期授予本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等的聯繫人的任何購股權(而授出購股權將導致已授予及將授予有關人士的所有購股權獲行使時已發行及將發行的股份)超過本公司已發行股份的0.1%及總值(按授出日期本公司股份的收市價計算)超過5,000,000港元，須事先經由股東於本公司股東大會上批准。

根據購股權計劃授出購股權的要約可由承授人於要約日期起五個營業日內，在支付名義代價總金額1港元後接納。所授出購股權的行使期由本公司董事釐定，惟有關期間不得超過購股權要約日期起十年，並可根據購股權計劃所載條文提早終止。除非本公司董事全權另行釐定，概無規定必須持有購股權之最短期限或行使購股權之前必須達致之表現目標。

董事會報告

購股權的行使價為以下最高者：(i)購股權要約日期本公司股份於聯交所每日報價表所載收市價；(ii)緊接要約日期前五個交易日本公司股份於聯交所每日報價表所載平均收市價；及(iii)購股權要約日期本公司股份之面值。

購股權計劃的詳情於本公司招股章程及財務報表附註31披露。根據購股權計劃已授出及將授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份數目上限為60,000,000股，佔本報告批准日期本公司已發行股份的10%。自採納購股權計劃，概無購股權獲授出。

隨著上市規則新的第17章已於2023年1月1日起生效，在修改購股權計劃以符合上市規則新的第17章規定之前，公司需遵守上市規則新的第17章中過渡安排下的相關規定。

首次公開發售前股份獎勵計劃

本公司於2014年1月8日採納首次公開發售前股份獎勵計劃，旨在認可及獎勵本集團經選定的僱員的貢獻以及激勵彼等於本集團的未來發展作出貢獻。為實行首次公開發售前股份獎勵計劃，為若干僱員的利益於同日成立管理信託，由Cantrust (Far East) Limited擔任受托人。根據首次公開發售前股份獎勵計劃，管理信託於同日獲無償轉讓本公司9,000,000股股份，佔本報告批准日期本公司已發行股份的1.5%。除非另行終止或修訂，首次公開發售前股份獎勵計劃的有效期為十年，自採納之日起生效。於本年報日期，首次公開發售前股份獎勵計劃之剩餘年期約為1年。任何12個月期間內根據首次公開發售前股份獎勵計劃授予各合資格參與人的獎勵股份(包括已歸屬及未歸屬獎勵股份)數目之上限，以本公司已發行股份之1%為限。超出是項上限的任何授出或進一步授出獎勵股份須經由股東於本公司股東大會上批准。截至2022年12月31日，本公司根據首次公開發售前股份獎勵計劃向承授人獎勵合計5,190,400股股份。首次公開發售前股份獎勵計劃詳情於本公司招股章程及財務報表附註31披露。

於2022年12月31日，根據首次公開發售前股份獎勵計劃授予及尚未歸屬的獎勵股份的詳情

獎勵股份獲授人 ⁽¹⁾	於本集團的身份	於2022年 1月1日獎勵 股份數目	授出日期	認購價格	歸屬期限	於報告 期內歸屬	緊接獎勵股份 獲歸屬日期前 股份的加權 平均收市價	於期間 取消	於期間 失效	於2022年 12月31日 獎勵股份數目
本公司董事										
陳璋女士	執行董事	26,000	2017年1月23日	N/A	5年 ⁽²⁾	26,000	港幣2.14	-	-	-
鄧寧先生	執行董事	24,000	2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	12,000	港幣2.00	-	-	12,000
苟新峰先生	執行董事(於2022年 11月9日辭任)	10,000	2017年1月23日	N/A	5年 ⁽²⁾	10,000	港幣2.14	-	-	-
		20,000	2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	10,000	港幣2.00	-	-	10,000
小計		80,000				58,000		-	-	22,000
本公司20名僱員 (及前僱員)										
		216,000	2017年1月23日	N/A	5年 ⁽²⁾	216,000	港幣2.14	-	-	-
		179,200	2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	89,600	港幣2.00	44,000	-	45,600
小計		395,200				305,600		44,000	-	45,600
總計										
		252,000	2017年1月23日	N/A	5年 ⁽²⁾	252,000	港幣2.14	-	-	-
		223,200	2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	111,600	港幣2.00	44,000	-	67,600
總計		475,200				363,600		44,000	-	67,600

附註：

- (1) 2022年的五名最高薪人士中未有任何人士於2022年持有未歸屬獎勵股份。
- (2) 歸屬期內任何特定經選定僱員獲授的獎勵股份將於相關獎勵的授出日期的每個週年日以相同份額歸屬。

截至2022年12月31日止年度，無任何股份獎勵授出。於2022年1月1日及2022年12月31日，可根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的獎勵股份數目分別為3,765,600股及3,809,600股。

隨著上市規則新的第17章已於2023年1月1日起生效，在修改首次公開發售前股份獎勵計劃以符合上市規則新的第17章規定之前，公司需遵守上市規則新的第17章中過渡安排下的相關規定。

董事會報告

已發行的債權證

於截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無發行任何債權證。

股票掛鈎協議

除上文「購股權計劃」及「首次公開發售前股份獎勵計劃」等章節所披露者外，概無於年內訂立或於年末存續的股票掛鈎協議將會或可能導致本公司發行股份或要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的協議。

重大合約

於截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於財務報表附註28。

企業管治

詳情請參閱本年報第38至59頁的企業管治報告。

公眾持有量

根據本公司可公開獲得的資料，就本公司董事所知，於本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股份總數不少於25%，符合上市規則關於公眾持股量的規定。

重大法律訴訟

於截至2022年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁，亦無任何尚未了結或可能提出或起訴的重大訴訟或索償。

審核委員會

審核委員會(其成員包括本公司三名獨立非執行董事)已審閱截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表，並認為本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表乃按適用會計準則、法律及法規編製並已作出適當披露。

控股股東於競爭性業務的權益

截至2022年12月31日止年度及直至本年報日期，概無本公司控股股東(即胡德林先生、趙敏女士、Golden Speed、Win Force及Top Wheel，合稱「**控股股東**」)在會或可能會與本集團業務競爭的任何業務中擁有權益。

本公司已取得控股股東就其遵守其與本公司訂立的不競爭契據(「**不競爭契據**」)的條文而作出的年度書面確認。

本公司獨立非執行董事已根據控股股東提供或自彼等取得的資料及確認，審閱於截至2022年12月31日止年度及直至本年報日期就不競爭契據的合規情況，並相信控股股東已全面遵守不競爭契據。

關連交易

於財務報表附註39中披露的關聯方交易中，下列交易根據上市規則第14A章構成本公司的持續關連交易，且按上市規則第14A章的規定應於本年報中披露。請見下列就遵守上市規則第14A章的規定而披露的信息。

於2019年12月9日，本集團與揚州新豐泰汽車有限責任公司(「**揚州新豐泰**」)訂立的商品買賣框架協議(「**商品買賣框架協議**」)。根據商品買賣框架協議，本集團可以不時向揚州新豐泰銷售或採購大眾進口汽車以及汽車零配件。本集團與揚州新豐泰之間銷售或採購大眾進口汽車及汽車零配件的所有交易價格均等同於本集團與大眾汽車(中國)銷售有限公司的交易價格，也符合本集團與其他獨立汽車經銷商進行交易的定價政策。在商品買賣框架協議項下的交易中，因交易價格完全採用與大眾汽車(中國)銷售有限公司及其他獨立經銷商的交易價格，本集團及揚州新豐泰並不會從商品買賣框架協議及其項下的交易中賺取任何差價。商品買賣框架協議期限三年，自2020年1月1日至2022年12月31日屆滿。詳情請參閱本公司日期為2019年12月9日的公告。

董事會報告

揚州新豐泰由趙義健先生(「趙先生」)持有99.69%的股權及趙白露女士(「趙女士」)持有0.31%的股權，而趙先生分別為本公司董事胡德林先生及趙敏女士的妻弟和胞弟，趙女士分別為本公司董事胡德林先生及趙敏女士另一妻弟之女和另一胞弟之女，故趙先生、趙女士及揚州新豐泰均為本公司的關連人士。因此根據上市規則第14A章，商品買賣框架協議以及其項下進行的交易均構成持續關連交易。

截至2022年12月31日止年度，商品買賣框架協議項下本集團向揚州新豐泰銷售大眾進口汽車及汽車零配件的實際交易總額及年度上限分別為人民幣3,800.1千元及人民幣19,500千元；本集團向揚州新豐泰採購大眾進口汽車及汽車零配件的實際交易總額及年度上限分別為人民幣1,795.1千元及人民幣19,500千元。詳情亦可參閱財務報表附註39。

本公司獨立非執行董事已確認，上述持續關連交易乃：(i)於本集團日常業務中訂立；(ii)根據一般商務條款進行；及(iii)根據相關規管協議(包括其中規定的定價原則及指引)並按公平合理及符合本公司及股東整體利益之條款訂立上述持續關連交易。

鑒於商品買賣框架協議已於2022年12月31日到期，且考慮到其項下進行的交易帶給本公司的益處，本公司已於2022年12月14日與揚州新豐泰訂立新的商品買賣框架協議(「新商品買賣框架協議」)，以重續及延長原商品買賣框架協議項下進行的交易，期限由2023年1月1日起至2025年12月31日止為期三年。根據新商品買賣框架協議，本集團可以不時向揚州新豐泰銷售或採購大眾進口汽車以及汽車零配件。本公司董事(包括獨立非執行董事)已確認，商品買賣框架協議及其項下的該等交易按正常或更佳商業條款訂立且將於本公司的日常及一般業務過程中進行。該等交易的條款及條件屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益，建議年度上限乃屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。詳情請參閱本公司日期為2022年12月14日的公告。

本公司獨立核數師安永會計師事務所獲聘按照香港會計師公會頒佈之香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」匯報本集團持續關連交易。安永會計師事務所已按照上市規則第14A.56條相關條款就上述本集團所披露持續關連交易發出載有彼等的發現及結論的函件。本公司已向聯交所提供核數師函件的副本。

核數師


安永會計師事務所已審計綜合財務報表。安永會計師律師事務所將於2023年股東週年大會上退任，並合資格且願意於大會上獲重新委任。續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於2023年股東週年大會上提呈。本公司於截至2022年12月31日止三個年度並未更換核數師。

財政年度結算日後之重要事件

自2023年1月1日起至本年報日期止概無發生任何重大期後事件。

本年報此部份(董事會報告)所提述的本年報其他部分、章節或附註構成董事會報告的一部分。

承董事會命
新豐泰集團控股有限公司



主席
胡德林先生

香港，2023年3月24日

環境、社會及管治報告

董事會聲明

新豐泰集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「我們」)欣然呈交環境、社會及管治(ESG)報告(「本報告」或「ESG報告」)，本報告旨在闡述我們於2022年度在ESG各方面的發展和表現，以回應持份者對本集團的可持續發展的期望和關注。

董事會深信保護環境及天然資源、加強健康和安全管理、專注發展及培訓人才以及強化對社區的資源投放皆有助於集團達成既定的使命及可持續發展目標。董事會認為重視ESG管理可以推動企業的業務可持續發展以增加收入、提升企業品牌形象、並提高企業核心競爭力。

董事會成員包括男性及女性董事，以體現多元管治，未來亦會繼續提升董事在年齡、性別、信仰以及ESG相關的經驗的多樣性。董事會肩負起指導本集團的可持續發展的責任，帶領集團履行社會責任。董事會行使領導和監督職責，包括審視集團的可持續發展目標及戰略、研究與之相關的重要發展趨勢、審核集團ESG報告等。董事會授權由高級管理人員組成的ESG工作小組處理相關議題，董事會通過訂立清晰的策略，予工作小組明確方向以制定計劃及目標，並且定期檢討計劃的成效。各職能部門和集團下的各個經銷店，負責實施ESG工作小組訂立的相關目標和計劃、執行具體的管理工作、記錄及匯報數據等。

工作小組牽頭編製ESG報告、每年向董事會報告，董事會定期與工作小組檢討計劃及目標成效以監控ESG表現，為集團的ESG策略及方向提供意見，並審閱持份者參與及重要性評估以及ESG報告，以確保本集團的發展方向及披露水準符合持份者的期望。在適用的情況下董事會會考慮邀請相關專家提供改善ESG表現的建議，以及加強員工培訓以達致持續進步。

ESG相關範疇的風險管理對董事會至關重要。為促進本集團內部的綜合風險管理，通過董事會對業務的廣泛瞭解以及與不同利益相關者的溝通，我們已就各相關風險作出基本評估，並將相關風險納入風險管理和內部控制體系。雖然各範疇的風險皆處於較低水準，但我們會特別注視溫室氣體排放管理的遠期風險與政策法規風險，以及管理營運對環境及天然資源造成的影響的相關風險。

董事會認為ESG能助集團應對業務營運的脫碳承諾，遠離碳密集型產業以及積極資助可持續投資和清潔技術。回顧過去一年，新型冠狀病毒使集團強化了員工的職業、健康及安全措施，令集團以較快速度恢復營運，率先滿足市場需求，我們的環保表現得到市場認可，帶來增加市場份額的機會。展望未來，宏觀經濟層面上化石燃料價格居高不下、環境層面的碳稅及碳交易、社會層面的心理健康和工作場所的包容性和幸福感、科技層面上數位化運營和客戶互動的加快都會影響集團來年的ESG策略及目標。

關於本報告

本報告展現我們對環境與社會責任等方面的承諾，重點闡述本集團於環境、社會和管治的三個層面之表現、數據及現行相關措施的成效。本報告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sunfonda.com.cn)。

報告範圍

本報告匯報本集團在2022年1月1日至2022年12月31日之財政年度內(「**本報告期間**」)之環境、社會及管治的表現，重點涵蓋本集團在中國主營的豪華及超豪華品牌汽車與其他中端品牌汽車的銷售、售後服務、汽車後市場業務及供應鏈等業務的環境、社會及管治的表現。

環境、社會及管治報告

編製基準

本報告是按照上市規則附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」編製的，編製原則如下：

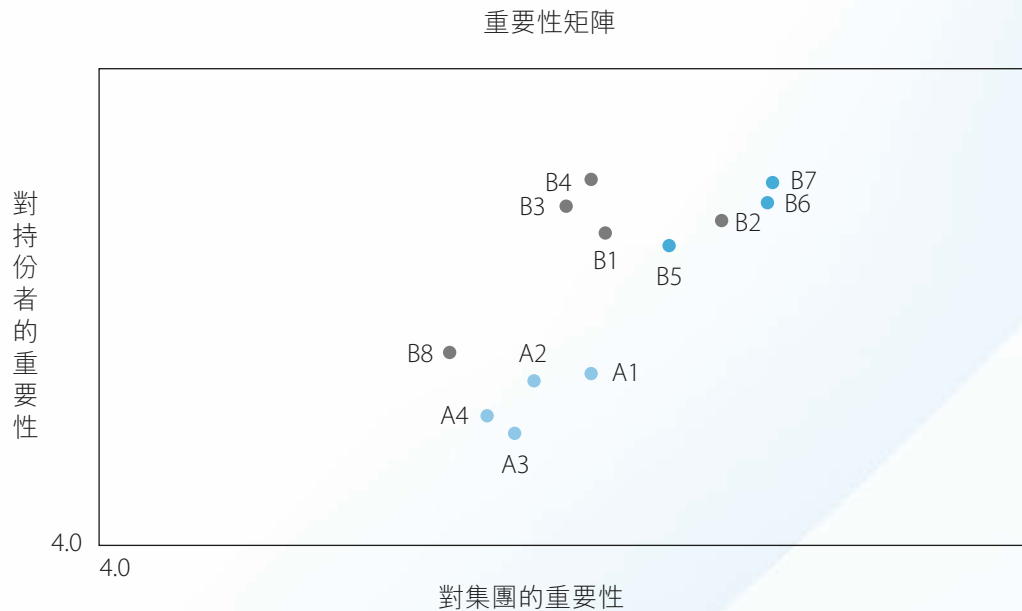
1. 重要性：當環境、社會及管治的相關事宜會對投資者及其他關聯方產生重要影響時，本報告須作出匯報。
2. 量化：若有訂立關鍵績效指標，該指標須可予以計量並於適當情況下作出有效對比，而所訂立的指標亦須闡述其目的及影響。
3. 平衡：本報告須不偏不倚地呈報本集團在環境、社會及管治方面的表現，以及避免不恰當地誤導讀者和遺漏重要數據。
4. 一致性：本報告使用一致的披露統計方法，使環境、社會及管治相關數據日後可作有意義的比較。若統計方法於日後有所變更，亦須在報告中註明。

持份者參與及重要性評估

持份者參與及重要性評估是準備高質量ESG報告的主要報告原則之一。因此，本集團通過持份者參與和重要性評估確定哪些議題對其業務具有重要意義，並相應地在報告中對相關內容進行優先處理。

本集團於2022年12月開展了持份者參與線上調查，邀請了董事、投資者、高級管理人員、中級管理人員及主管、一般員工、顧客和供應商／承包商等持份者參與調查，根據他們認為這些議題對集團或他們所代表的持份者群體的重要性，對環境、社會及管治指引中規定的報告議題進行評級。然後通過匯總所有參與者給出的重要性程度來確定每個報告議題的重要性。每個持份者類別的重要性等級是該持份者類別內所有受訪者的平均值。橫跨多個持份者類別的整體重要性等級則是每個類別重要性等級的平均值。

為清楚地說明結果，下文會以一個重要性矩陣來將集團(包括董事、投資者及高級管理人員)，和其他持份者(包括中級管理人員及主管、一般員工、顧客和供應商/承包商)對各個議題所給予的重要性等級放在其中。



標示：

環境

- A1 減排降碳
- A2 資源使用
- A3 環境和自然資源
- A4 氣候變化

社會

- B1 僱傭
- B2 健康和 safety
- B3 發展與培訓
- B4 勞工準則
- B8 關愛社區

管治

- B5 供應鏈管理
- B6 產品責任
- B7 廉潔營運

B7廉潔營運及B6產品責任在持份者參與和重要性評估中同時被確定為最重要的議題，而A3環境和自然資源則被評估為最次要的議題。然而所有議題都處於重要性的臨界線以上(即對集團及持份者的重要性都在3.0分以上)，因此會披露在本報告內。

環境、社會及管治報告

下表總結了不同持份者所表示的最重要的環境、社會及管治議題。

持份者類別	最重要議題
投資者	B7廉潔營運
高級管理人員	B6 產品責任
中級管理人員及主管	B7廉潔營運
一般員工	B4 勞工准則
顧客	各議題重要性大致相同
供應商／承包商	B2 健康和安全
	B3 發展與培訓
	B4 勞工准則
	B5 供應鏈管理
	B6 產品責任
	B7廉潔營運

為回應相關持份者的訴求，本報告的相應章節已披露本集團為相關持份者所施行的政策及措施。

A 環境

A1 減排降碳

減排降碳是全球現在乃至未來發展的重要關注點，亦是本集團長久堅持的發展重點。本集團高度重視履行綠色環保的企業環保責任，踐行可持續發展理念。為達致減少廢氣及溫室氣體排放，本集團建立節約能源政策、商業差旅節約政策、支持本地供應商的採購政策、室內空氣改善政策等，以減少直接及間接的溫室氣體排放。而為減少有害及無害廢棄物的產生，本集團建立減少廢棄物政策、減少辦公室廢棄物政策、廢棄物循環再利用政策等。

本集團以爭取每年排放量增長不超出主營業務的增長幅度為排放量目標，並會定期進行措施成效及年度總結檢討，以確保各項環境目標順利實現。為達到此目標，本集團善用自身的產業位置，在日常主營業務營運上採取以下的重點措施以最大化減少排放：

- 增加純電動汽車品牌的銷售；
- 汽車維修業務中優先考慮使用環保油漆及相關環保材料；
- 優先使用能源效益較高的器材；
- 於烤漆房的排氣設施添加空氣過濾設備以減低對空氣質量之影響；
- 部分店面烤漆房安裝並使用「揮發性有機物(VOCs)線上監測系統」；
- 優先選用本地供應商以便於降低因長途運輸所產生的碳排放。

排水方面，本集團單位每年進行一次廢水排放監測，並有當地環保部門出具的排污許可證。與此同時，在辦公室方面亦優先考慮使用環保照明系統如LED燈，並要求員工日常工作中外部光線充足時無需開燈、避免舉行長途的見面會議，以電話或視頻會議取代以減少由交通而產生的碳排放、及宣導各店辦公車輛盡可能更換成電動車，減少排放。此外，為令辦公室的空內空氣質量更怡人，辦公室禁止吸煙，並植綠化植物以提升空氣質量。

環境、社會及管治報告

上述一系列措施的實施為本集團在履行社會責任、環保減排上持續取得了良好的成效。

於本報告期間內，在營運過程中所造成的溫室氣體排放量載列如下：

溫室氣體排放	溫室氣體排放量	2022年度	2021年度
直接排放之溫室氣體(噸二氧化碳當量)		1,597	1,890
能源間接排放之溫室氣體(噸二氧化碳當量)		10,716	14,306
其它間接排放之溫室氣體(噸二氧化碳當量)		151	364
溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量)		12,464	16,559
溫室氣體總排放密度(噸二氧化碳當量/每位僱員)		3.51	4.66

註：

- 計算乃基於聯交所發佈的環境關鍵績效指標報告指引、二零零六年IPCC國家溫室氣體清單指南、IPCC第六次評估報告、中華人民共和國生態環境部(生態環境部)發佈的最新中國電網排放因子。
- 直接排放為本集團使用無鉛汽油和柴油、天然氣產生的排放，而天然氣由容積換算至重量的物理密度採用常溫常壓下的密度。能源間接排放為外購電力產生的排放，2022年度採用生態環境部於2022年3月發佈的全國電網排放因子0.581噸二氧化碳/百萬瓦時，而2021年度則採用生態環境部發佈的西北電網排放因子0.892噸二氧化碳/百萬瓦時。其他間接排為員工乘坐飛機外出公幹產生的排放。

溫室氣體排放總量較去年同期相比有所降低。本報告期間的溫室氣體排放總量減少主要是由於技術性因素所致，本年度能源間接排放採用生態環境部新發佈的全國電網排放因子比過往年度的西北電網排放因子較低，而當中的用電量未有下降，有關當中用電量請詳見A 2 資源使用章節。而其它間接排放減少是由於本報告期間因疫情因素，員工更多通過網絡進行線上溝通、視頻會議等方式減少線下溝通和交流令員工飛行里數減少。

在溫室氣體排放以外，本集團對廢棄物亦同樣重視。在汽車的售後維修及保養時，難免產生廢棄物。本集團嚴格按照法律法規的要求對廢棄物進行處理，將廢棄物分為有害廢棄物和無害廢棄物，並指定劃分地點進行收集。對於無害廢棄物，本集團優先採取回收再利用或出售出再利用方法。對於有害廢棄物，本集團會交由環保局許可的供應商處理，並與之保持長期、穩定的合作關係。

本集團以每年年初向當地環保局遞交當年度有害廢棄物排放計畫為廢棄物管理目標，爭取每年廢棄物增長不超出主營業務的增長幅度為廢棄物管理目標，並會定期進行措施成效及年度總結檢討，以確保各項環境目標順利實現。為達到此目標，本集團在日常主營業務營運上採取以下的重點措施以最大化減少廢棄物：

- 無害廢棄物優先採取回收再利用或出售出再利用方法；
- 在建造的活動中，減少採用塑膠產品；及
- 定期向員工培訓危險廢棄物環保知識，提高員工環保意識。

於本報告期間，在營運過程中所產生的廢棄物排放情況如下：

廢棄物類別	廢棄物產生量	
	2022年度	2021年度
無害廢棄物(噸)	895	1,051
無害廢棄物密度(噸/每位僱員)	0.25	0.30
有害廢棄物(噸)	552	483
有害廢棄物密度(噸/每位僱員)	0.16	0.14

環境、社會及管治報告

本集團加大無害廢棄物的排放管理，本報告期間內無害廢棄物排放較上年度減少。隨著本集團的業務的增加，本集團仍加大對有害廢棄物排放的管理，儘管本報告期間內有害廢棄物排放較去年同期相比有所增加，但低於業務增長規模。本集團未來仍將有害廢棄物排放不超出業務規模的增長幅度作為目標而努力。本集團嚴格遵守中國的各项環保規例，包括《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等，以確保情況符合標準，於本報告期間內並沒有發生對本集團有重大影響的相關違例案件。

A2 資源使用

為了有效地使用資源以減少浪費和保護生態環境，本集團倡導全員提高環保意識和綠色辦公理念。本集團提倡了多項環保政策以最大化減少資源耗用，包括不限於：節約能源政策、節約用水政策、減少廢棄物政策、廢棄物循環再利用政策等。本集團積極向員工推行提倡「使用前想一想」觀念，鼓勵員工節省用水、用電及用紙辦公用品回收再利用等。

本集團以爭取每年能耗增長不超出主營業務的增長幅度為能源使用效益目標。為達到此目標，本集團在日常主營業務營運上採取以下的重點措施以最大化減少能耗：

- 優先使用能源效益較高的產品；
- 推廣「綠色出行」，鼓勵利用員工班車接送員工以代替個人使用私家車；及
- 辦工室空調開關處貼上標識以提醒空調溫度設定範圍為25度，春秋兩季不開空調，並且限定使用時間為10:00-17:00。

與此同時，本集團建立計算機存檔系統，取代印刷正本存檔，在實際過程中實行節省資源及綠色檔案管理、給客戶提供的可迴圈使用的手提袋，代替一次性使用的收納袋、回收再利用資源，減少使用一次性物品，如員工食堂使用可循環使用餐具以減少浪費，以及避免紙張浪費、再利用墨盒及收集廢棄和剩餘的金屬零件和配件以作其他生產使用等。

本集團積極與環保部門合作各項活動，同時教育和引導員工在日常生活及工作中踐行環保。上述一系列措施的實施為本集團在善用資源上持續取得了良好的成效。

於本報告期間內，本集團能源消耗情況如下：

能源類別	能源消耗情況	
	2022年度	2021年度
無鉛汽油(千個千瓦時)	4,411	4,646
柴油(千個千瓦時)	72	168
天然氣(千個千瓦時)	2,279	3,149
電力(千個千瓦時)	18,444	16,034
能源消耗總計(千個千瓦時)	25,205	23,997
能源消耗密度(千個千瓦時／每位僱員)	7.09	6.75

註：

- 能源換算依據CDP Technical Note: Conversion of fuel data to MWh。天然氣由容積換算至重量的物理密度採用常溫常壓下的密度。
- 基於過往統計數據，煤氣佔本集團總能耗極少，基於重要性原則而不再披露。
- 依據聯交所的指引，能耗僅以千個千瓦時表列而不再同時列出原料單位。

我們的汽車維修業務亦選用環保油漆及環保材料，在維修汽車時，員工都會以「節約用水用電」為原則，減少環境污染及資源的使用。本集團目標是包括用水量在內的使用資源的增長不超出主營業務增長幅度，各店根據實際使用情況，目標減少用水量。為達到此目標，本集團優先使用省水設備，並提醒所有員工及訪客節約用水。

環境、社會及管治報告

本集團的用水主要來源於市政管道，並沒有取用合適水源的困難。於本報告期間內，本集團的用水量載列如下：

耗水情況		
	2022年度	2021年度
耗水(立方米)	168,026	178,769
耗水密度(立方米／每位僱員)	47	50

A3 環境與天然資源

本集團致力於減少經營活動對環境產生的不利影響，不斷改進環境管理措施，降低能源及其他資源消耗，減少浪費並增加循環利用。同時，我們不斷宣傳推廣環保概念，積極倡導全員提高環保意識、愛惜環境和綠色辦公的理念，鼓勵員工珍惜每一度電、每一滴水、每一張紙、每一升油以充分利用好各項資源，於本報告期間內，本集團並沒有對環境與天然資源構成重大影響的事件發生。

A4 氣候變化

本集團一直關注氣候變化議題，認真研讀國家應對氣候變化的法律法規和政策，力求採取最佳措施，減少業務運營所帶來的溫室氣體排放。本集團結合實際業務，採用了加大新能源汽車的銷售等一系列措施，響應國家碳中和目標。此外，本集團制定應對氣候變化的政策，建立了《自然災害應急預案》，預案保障在天氣變化所帶來的嚴重天災下，最大限度降低可能發生的事故結果，當中的應對行動包括：

- 每年夏季雨水相對多的季節，安排各店做好夏季防汛工作；
- 各店長期備有防汛物資，以應對突如其來的汛期；及
- 視乎風險評估購買保險提供額外保障。

本集團的應急預案保障公司財產和員工安全，同時在實際運營過程中力求採取各種最佳措施以減少溫室氣體的排放，對抗氣候變化。

B 愛惜人才

B1 僱傭

人力資本為企業發展的源動力，企業的發展離不開人才，吸引行業內的精英員工並為其提供公平競爭的平台，營造和諧的工作環境和合作氛圍，打通員工職業發展通道以實現自我價值，為本集團的發展提供強而有力的支持。

依據崗位職級、地域差異、市場因素、分店規模以及個人能力等方面，結合本集團的薪酬體系，制定不同職級的起薪範圍，薪酬在同行業和同區域有一定的競爭優勢。本集團以外部市場薪酬水準為導向，依據本集團薪酬調整政策，根據崗位職責和工作貢獻度，定期組織評估本集團內部不同職級員工的起薪範圍合理性，確保薪酬水準的對外競爭力。本集團通過提供在市場上具有競爭力的薪酬待遇，並以崗位的價值為薪酬的基礎，對績效優先的員工給予更高的薪酬報酬以鼓勵持續進步。

招聘過程嚴格遵守公司《招聘錄用制度》，積極拓展多種招聘管道，廣泛吸納人才，招聘錄用秉承「公開、平等、競爭、擇優」的原則，所有應聘者機會均等，不因應聘者的性別、種族、宗教信仰和推薦人不同而區別對待。本集團創建了合理的徵才通道和關鍵崗位晉升機制，通過甄選和審查，展開必要的晉升人事評議和考核，以取得與崗位相匹配的人才，暢通的內部人才流動機制幫助員工在本集團內部尋找發展機會。本集團按照德能和業績並重的原則，依據崗位晉升評估機制，通過工作考評、崗位績效考核、業績績效考核等，對晉升員工進行綜合評估。

本集團積極保護員工基本權益，關注員工要求，提升員工身心的健康愉悅，從而為本集團打造專業高效的團隊。本集團提供年假期、休假、婚假、產假等。本集團又為員工提供保險保障、生育保障等福利，又不定期舉辦各種文娛聯誼活動等，務求吸引和留住優秀人才。為確保員工擁有合法合理權益，本集團建立科學的僱傭管理制度，對員工的聘用與晉升、勞動關係、

環境、社會及管治報告

僱員多元化、待遇與平等機會、福利與反歧視等方面作出規範監管，致力於保障員工的合法權益。本集團與員工簽訂的《勞動合同書》中已約定僱傭期限及詳細列示了勞動合同的解除、終止條件。本集團嚴格按照適用法律法規，合理合法地處理解僱及離職，並與離職員工進行離職面談，瞭解員工離職原因，傾聽回饋與建議。本集團建立機會平等、工作生活平衡、反歧視及僱員多元化文化，盡心為員工打造一個「零歧視很愉快」的工作平台。

截至2022年12月31日，本集團共有3,555名員工，當中除1名兼職員工、8名臨時員工和51名學徒或實習生之外，其餘3,495名員工均為全職員工。

本集團按不同類別劃分的僱員人數與僱員流失比率如下：

分類	僱員人數(人)	僱員流失比率(%)
按性別劃分		
男性	2,167	28.29%
女性	1,388	31.99%
按年齡組別劃分		
16-24歲	315	52.06%
25-34歲	1,873	34.33%
35-44歲	1,117	19.87%
45-54歲	211	12.80%
55歲及以上	39	2.56%
按地區劃分		
中國內地	3,553	29.75%
香港	2	0.00%
總計	3,555	29.73%

註： 計算乃跟據聯交所發佈的社會關鍵績效指標匯報指引

由於員工的自身各種原因，本集團有部分員工流失。本集團持續加大僱員晉升和關愛力度，在僱員流失率方面，於本報告期間為29.73%，較上年同期相比，僱員流失率大致保持穩定。本集團嚴格遵行包括《中華人民共和國勞動法》等相關的僱傭法例，未有任何因為違反與僱傭相關法例而被檢控的個案。

B2 健康與安全

人才是企業最寶貴的資源之一，因此本集團始終把員工的健康與安全放在首要位置，並致力於為員工提供安全工作環境、保障員工安全及避免職業性危害。我們嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病預防治法》等相關的法律法規，制定了多項政策，涵蓋職業健康及安全、安全防護工具的提供、安全監控及培訓、外包商之工作安全監控等範疇。一方面，本集團嚴格要求車間工人以「安全第一」理念，定期提醒他們佩帶防護工具，並安排專人人員監督工作安排表現，另一方面，本集團非常注重員工身心健康，倡導有效的工作方式和健康的生活理念，關心員工並幫助其解決生活上的各種困難，讓員工在工作時感到家的溫暖。我們定期為員工安排體檢以提前發現危險健康的各種因素，並同時向員工灌輸健康知識。

本集團執行以及監察以下重點職業健康與安全措施方法：

- 售後車間、特殊工種員工都配備專業的防護工具及防護衣物，保證員工安全作業；
- 夏季高溫，各店配備消暑物品及急救物品；
- 在高危場所及高位操作設備處張貼危險標識，提醒員工；
- 內部培訓課程中已設置職業健康及安全的相關培訓，定期組織員工培訓學習、考試；
- 每年不低於兩次的消防安全培訓，提高員工防火防災意識。在建、改建店面根據消防最新要求，設置防煙防火捲簾門裝置設備；

環境、社會及管治報告

- 視乎風險委託專業檢測機構進行職業病危害因素檢測；及
- 新入職員工在合作的專業體檢機構提供優惠的入職體檢政策。

本報告期間內，因新冠疫情影響，各店配合政府做好防疫管控措施，緊急情況實行居家隔離，並配合政府做好靜默管理，店內每日消毒，確保財產、人員安全。並跟循國家調整防疫情，各店嚴格執行。

本報告期間內，本集團未發生因工作關係給員工健康與安全帶來不利影響的事件，亦沒有重大安全事故發生。本集團嚴格遵守包括《中華人民共和國勞工安全法》、《職業病防治法》等相關的安全法規，報告期內沒有任何因為違反與職業安全相關法例而被檢控的個案。

B3 發展及培訓

為提高員工的綜合素質、業務技能及專業水平，本集團制定了各種職業發展政策，以提升僱員知識及技能和提供更多學習的機會。本集團人力資源部基於集團業務和結合崗位，設計了完整體系化的課程：從縱向看，分為新員工入職培訓、主管培訓、中級管理培訓和高級管理培訓等一系列課程；從橫向看，分為銷售顧問崗位培訓、售後技術崗位培訓、財務崗位培訓，同時也側重軟技能和硬技術雙方面的培訓。根據業務的需要，本集團不時委派員工參與外部廠家、專業機構、政府部門等外部單位組織的各種專業技能培訓以更多瞭解市場及外部環境的變化及趨勢，從而得到全方位的提升。本集團又聯合高等院校，通過校企合作，開展定向人才培養專案。本集團通過校園招聘會選拔出一批優秀的畢業生，納入培訓計劃。

在職業發展方面，我們採用資深員工帶新員工的方式，同時提升員工之間的雙向溝通，讓員工通過實踐及互相交流，提高工作能力與技術，傳授其知識技能和工作經驗，幫助新員工在較短的時間內掌握工作技能，儘快勝任其工作崗位。新員工入職均會接受員工手冊內容進行宣貫及講解，幫助新員工儘快適應工作環境，融入公司文化氛圍。

本集團按僱員類別劃分的受訓僱員及每名僱員完成受訓的平均時數如下圖所示：

分類	佔受訓 僱員百分比	每名僱員完成 受訓的平均時數 (小時)
按性別劃分		
男性	61.03%	18
女性	38.97%	13
按僱員類別劃分		
高級管理人員	2.03%	16
中級管理人員	10.52%	18
主管	6.66%	16
一般員工	80.78%	15
整體	94.12%	16

註： 計算乃跟據聯交所發佈的社會關鍵績效指標匯報指引

於本報告期間內，本集團接受培訓的僱員佔總僱員人數的百分比較上年同期大幅度提高至94%以上，僱員接受培訓的平均時數雖然稍為下降，但仍處於較高水平。

B4 勞工準則

在勞工政策方面，本集團不容許聘請童工或強制勞工，並由當地勞動保障部門例行檢查。為了更好地執行勞工政策，本集團《招聘管理制度》明確規定招聘時嚴格核驗應聘者的身份證件，確保其提供資料的準確無誤。本集團在招聘員工時要求候選人至少高中畢業，以杜絕童工應徵工作的機會。

環境、社會及管治報告

本集團嚴格遵守相關法律法規，無強制勞動情況。本集團制度規定不得以任何形式收取員工的押金、保證金，不得扣押身份證並準時、足額支付員工工資。本集團制定《考勤管理制度》等，提倡勞逸結合，不鼓勵加班，保障員工正常工作和休息休假的權利，杜絕發生強制勞動的機會。

本集團恪守中國大陸地區之《中華人民共和國勞動合同法》及香港地區之《僱傭條例》等相關的法規，在本集團與員工的共同努力下，於本報告期間內並沒發現任何違反勞工準則的案件。鑑於本報告期間內並沒發現任何違反勞工準則的案件，因而未有需要採取修正措施消除違規情況。

B5 供應商管理

本集團深知供應鏈管理的重要性，持續致力於構建互利共贏的供應商關係，創造公平、公開、高效及互信的合作關係。本集團不斷優化改進供應商管理體系，積極推廣綠色採購，從而對供應商進行有效的管理以保證企業的平穩運行和保障各項產品與服務的質量和安全。

在實際遴選供應商時，本集團採用招標的方式，成立招標委員會，確定專人負責組織完成各自職責範圍內的招標評審工作。與供應商的招標確認後，本集團會向中目標供應商正式下發送《中標通知書》及《供應商准入資格證》。在供應商獲得上述《中標通知書》及《供應商准入資格證》後，方可與其展開正式合作。為建立公開、有序的供應商良性的競爭平台，為保證供應商能持續提供高質量產品和服務，我們也制定供應商退出機制，於每年底對該年度供應商的表現進行考評，通過評估供應商實際合作情況以決定是否與該等供應商繼續合作。又要求所有的供應商提供的產品均擁有合法的知識產權，與供應商的協議均有相關保密條款。

本集團針對各項產品、服務的供應商，按照國家及地方相關規定，制定了對應的管理流程，包括供應商守則、供應商招標及評估機制。本集團又通過第三方例如啟信寶或者企查查等抽檢供應商的工商資訊、司法訴訟、智慧財產權、股權結構等多維度資訊以了解其可能的環境及社會風險。

為促使多用環保產品及服務，本集團要求合作的供應商遵守相關環保準則和規定，本集團在採購物料及聘用服務時，亦會優先考慮供應商的環保表現及環保認證，在與供應商合作前，他們必須通過一系列審查程序，全盤審查其品質、環境及安全的表現，合格才可合作。本集團對供應商進行審核和風險評級，如發現供應商嚴重違反約定責任及操作規程等內容的情況，將終止其合作，以確保採購過程的合法合規確保及供應鏈的品質、環境及安全等表現符合本集團的方針。

於本報告期間內，本集團供應商主要是汽車廠家等汽車相關供應商，活躍汽車供應商43個，均來自中國內地。上述考評與管理機制適用於本集團以上43個供應商。

B6 產品責任

產品責任是企業發展的根本。本集團高度重視產品責任，嚴格按照各品牌對應的廠商的質保政策進行銷售和服務，業務經營活動，提供符合國家標準、行業標準，具備產品合格證的產品，制定超越法律法規規定的相關管理政策及措施，以保證產品質量及安全、產品描述於宣傳訊息中的準確性及售後服務質量，並對客戶敏感資料保密處理。

環境、社會及管治報告

客戶至上是本集團堅持的服務原則，在充分尊重客戶要求的同時，真誠為客戶提供高品質的服務，不僅注重服務結果還強調服務過程的體驗。本集團高度重視客戶投訴，客戶的每一次投訴都是自我修正和改進的機會。為此，本集團建立了完善的客戶投訴流程，客戶可通過郵件、電話、信件或現場投訴等方式向我們提出投訴意見，我們第一時間回應，安撫客戶不滿的情緒，盡快給出客戶滿意的處理方案。通過任何渠道的投訴將有相應的部門負責人負責，與客戶溝通並提出解決方案。對於重大的客戶投訴，本集團實行多部門聯合運行處理機制，直到客戶滿意。本集團在內部進行總結分析投訴個案，專題培訓探討，通過總結經驗教訓，優化服務質量，不斷提升我們的服務水平。本集團本年度接獲關於產品質量及服務的投訴數目為9宗，並已按照上述應對方法跟進解決。

本集團各品牌店市場口徑所有管道宣傳內容均必須有著作權人的合法授權，避免發生侵權案件。本集團規定所有銷售部員工在銷售時均需向客戶提供準確及真實信息。在提供售後服務時，我們為客戶提供一個互動開放平台向我們查詢產品詳情及回饋意見。各品牌店市場口徑所有管道宣傳內容均必須符合相關規定，宣傳內容均必須符合品牌廠家要求及廠家產品標準及要求。本集團的相關部門亦會階段性對店上市場宣傳內容進行檢查。

在產品質量監控方面，本集團嚴格按照廠商的質保政策進行經營活動。在產品銷售前，我們會對產品進行安全質檢，產品通過檢測，才能售賣。在產品召回程序方面，為保障客戶利益最大化，本集團作為汽車經銷商，嚴格記錄確保過程回溯，極力配合汽車生產廠家的各項召回政策，並按照廠家政策做好召回的後續服務，有序在規定期限內完成。

本集團對客戶隱私實施嚴格的保密制度，加強客戶信息的管理工作，對客戶的信息存檔及調取制定相應的制度。客戶資訊資料收集的目的主要是以客戶溝通、維繫關係及分析分類。客戶資訊依照一定程序確定，在一定時間內只限有限範圍的人員知悉，嚴格管制複製和摘抄、收發、傳遞和外出攜帶。本集團定期檢討措施並留意任何疑似洩露情況以作監察。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法規。於本報告期間內，我們沒有出現違反產品責任規例的重大個案。

B7 廉潔營運

本集團建立良好的企業管治及廉政機制，絕不允許任何形式的貪污腐敗行為。為此，我們制定了多項反貪污政策，其中包括：防止賄賂政策、利益衝突申報政策、防止欺詐政策、公開招標政策、告密政策及獨立核數政策等，同時指派本集團法務部和內部審計部進行監督以杜絕任何形式的腐敗行為，包括勒索及洗黑錢，並設立舉報渠道令本集團能得悉任何存在的腐敗行為。另外，外部審計等外部機構也會不時對本集團的廉潔營運進行監督。本集團亦不時向董事及員工提供合適的反貪污培訓。

於本報告期間內，本集團並沒有出現貪污個案及其他與違反廉潔營運的相關個案。本集團嚴格遵守相關的反貪防賄法例，報告期內未有任何因為違反包括《中華人民共和國懲治貪污條例》等相關法例而被檢控的個案。

環境、社會及管治報告

B8 關愛社區

作為社區的一員，社區的支持也是我們成就的源動力。在發展的同時也不忘反哺社區，讓更多需要幫助的人感受到社會的關愛。為此，本集團積極融入社區，並與社區保持良好的溝通和互動，本集團持續專門委派綜合部負責積極響應及參與社區各種活動，如公益活動、愛心助學活動、慈善捐助活動、環境保護活動和健康團建活動等。於本報告期內，本集團捐贈人民幣10萬元資金予兒童福利院。

展望

本集團繼續專注豪華及超豪華品牌汽車與其他中端品牌汽車的銷售、售後服務、汽車後市場業務及供應鏈等業務，在營運本業上加強可持續發展的投放。本集團新能源品牌主要是傳統的豪華車品牌的細分車型，在整個傳統豪華品牌電動車佔比是在逐年上升的階段，雖然目前佔比較低，但是很多的豪華品牌都已經公佈了未來三到五年電動車上市的計畫。各大傳統汽車品牌都陸續公佈了未來新能源車的發展戰略，將逐步提升新能源的銷售比重，現階段，各大廠商都在支援經銷商在新能源業務的推進，並提供相關的補貼，本集團在新能源規劃方面在提前佈局，已在報告期內開始制定了明確的發展規劃，從本集團至店面均成立了新能源銷售或管理團隊等。來年將持續細化新能源業務，開展保客開發、新能源畫像分析。結合廠家產品矩陣，豐富市場宣傳管道。以提升新能源車型的銷量與佔比。本集團所代理品牌均有新能源車型在售，根據現有品牌規劃，本報告期間內本集團首家小鵬交付中心將開業，新能源產品線將進一步豐富。

聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

A	環境	章節
方面 A.1	排放物	A1
指標A.1.1	排放物種類及相關排放數據	本報告範圍內無重大排放源，而車輛行駛並非其主營業務範疇，故此未有污染物的排放量數據
指標A.1.2	溫室氣體總排放量及密度	A1
指標A.1.3	所產生有害廢棄物總量及密度	A1
指標A.1.4	所產生無害廢棄物總量及密度	A1
指標A.1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟	A1
指標A.1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟	A1
方面A.2	資源使用	A2
指標A.2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	A2
指標A.2.2	總耗水量及密度	A2
指標A.2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟	A2
指標A.2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟	A2
指標A.2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量	因汽車的銷售、售後服務等並無額外增加產品包裝，故本報告並不披露產品包裝材料用量
方面A.3	環境及天然資源	A3
指標A.3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	A3
方面A.4	氣候變化	A4
指標A.4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動	A4

環境、社會及管治報告

B	社會	章節
方面B.1	僱傭	B1
指標B.1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	B1
指標B.1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	B1
方面B.2	健康與安全	B2
指標B.2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率	本報告期間內的過去三年不存在因工亡故事件報告
指標B.2.2	因工傷損失工作日數	本報告期間內共有431日因工傷損失的工作天數
指標B.2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	B2
方面B.3	發展及培訓	B3
指標B.3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	B3
指標B.3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	B3
方面B.4	勞工準則	B4
指標B.4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	B4
指標B.4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	本報告期間內未有違規情況
方面B.5	供應鏈管理	B5
指標B.5.1	按地區劃分的供應商數目	B5
指標B.5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	B5
指標B.5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	B5
指標B.5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法	B5
方面B.6	產品責任	B6
指標B.6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	本報告期間配合汽車生產廠家的召回政策，召回比例為0.019%

B	社會	章節
指標B.6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	B6
指標B.6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	B6
指標B.6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	B6
指標B.6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	B6
方面B.7	反貪污	B7
指標B.7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	本報告期間內未有貪污訴訟案件
指標B.7.2	描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法	B7
指標B.7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	B7
方面B.8	社區投資	B8
指標B.8.1	專注貢獻範疇	B8
指標B.8.2	在專注範疇所動用資源	B8

獨立核數師報告



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

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

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

致新豐泰集團控股有限公司列位股東

(於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司)

意見

本核數師行(以下簡稱「吾等」)已審核載於第109至208頁新豐泰集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及公平地反映貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況，以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，且已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基準

吾等的審核工作乃根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核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》(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下進行處理的，吾等不對這些事項提供單獨的意見。下文載有吾等的審核如何處理以下各項事項的資料。

吾等已履行本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審核事項相關的責任。相應地，吾等的審核工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。吾等執行審核程序的結果，包括處理下述關鍵審核事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項

吾等審核時如何處理關鍵審核事項

應收賣方返點

貴集團根據供應商合約條款按累計基準確認與銷量相關的賣家返點。於2022年12月31日，確認應收返點為人民幣264,570,000元。應收返點餘額巨大且估計過程複雜。

吾等的審核程序包括核查相關供應商合約條款所採納的返點政策及核查基於返點政策的應收返點計算。吾等亦已核查返點的後續收據。

應收返點資料於財務報表附註20披露。

遞延稅項資產

於2022年12月31日，確認遞延稅項資產為人民幣41,729,000元。遞延稅項資產乃根據管理層對可供動用遞延稅項資產的估計日後應課稅利潤確認。於2022年12月31日，未確認遞延稅項資產的累計稅務虧損為人民幣55,116,000元。日後應課稅利潤金額的估計程序複雜，涉及受日後實際營運、稅項法規、市場或經濟條件影響的估計及判斷。

吾等的程序包括評估(其中包括)貴集團於估計未來應課稅利潤時使用的假設及方法。透過比較經貴集團管治層批准的業務計劃、預期未來利潤預測、相關增長比率、歷史財務及稅務資料，吾等評價及測試管理層對可得應課稅利潤進行的評估。吾等亦核查遞延稅項資產及尚未確認暫時差額的相關披露的充分性。

遞延稅項資產及尚未確認稅務虧損的資料於財務報表附註29披露。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

審核事項

吾等審核時如何處理關鍵審核事項

非流動非金融資產(商譽除外)之減值

於2022年12月31日，非流動非金融資產(商譽除外)的賬面值為人民幣2,438,853,000元，對綜合財務報表而言乃屬重大。管理層已於存在減值跡象或需要對資產進行年度減值測試時進行減值測試。於評估使用價值時，已採用貼現現金流量法進行估計及判斷。

貴集團與非金融資產減值有關之披露載於財務報表附註3，其闡釋管理層在評估時所作出的主要判斷及估計。

吾等的審核程序包括(其中包括)評估現金產生單位之釐定、現金流量預測中使用的主要假設以及貴集團所使用的其他數據。吾等亦委聘估值專家協助吾等評估相關的增長率及所應用的貼現率。

吾等亦核查非金融資產(商譽除外)的相關披露的充分性。

年報所載的其他資料

貴公司董事需對其他資料負責。其他資料包括刊載於年度報告內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核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。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而公允的綜合財務報表，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，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責、監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，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，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此以外本報告並無其他目的。吾等不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審核準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期他們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據香港審核準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷及保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。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。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 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公平反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

吾等與審核委員會就(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等進行溝通，該等發現包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是Lai Chee Kong。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2023年3月24日

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	5(a)	10,923,678	11,639,221
銷售及提供服務成本	6(b)	(10,207,944)	(10,645,937)
毛利		715,734	993,284
其他收入及收益淨額	5(b)	281,205	360,082
銷售及經銷開支		(507,486)	(521,868)
行政開支		(252,676)	(271,467)
經營利潤		236,777	560,031
融資成本	7	(107,377)	(93,705)
除稅前利潤	6	129,400	466,326
所得稅開支	10	(48,135)	(120,475)
年內利潤		81,265	345,851
以下人士應佔： 母公司所有人		81,265	345,851
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	12		
基本及攤薄(人民幣)		0.14	0.58

綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內利潤	81,265	345,851
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：		
因換算海外業務而產生的匯兌差額	6,071	3,328
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項	6,071	3,328
年內全面收入總額	87,336	349,179
以下人士應佔： 母公司所有人	87,336	349,179

綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,702,459	1,469,011
使用權資產	14	726,249	722,542
無形資產	15	10,145	10,677
預付款項	16	47,162	28,295
商譽	17	10,284	10,284
遞延稅項資產	29	41,729	30,124
非流動資產總值		2,538,028	2,270,933
流動資產			
存貨	18	1,346,879	1,054,373
應收貿易賬款	19	37,641	30,671
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	866,524	1,180,612
應收關連方款項	39(b)	5,090	5,810
按公平值計入損益的金融資產	21	3,065	3,552
已質押銀行存款	22	388,139	364,623
在途現金	23	17,198	4,782
短期存款	24	84,920	127,579
現金及銀行存款	24	626,003	836,227
流動資產總值		3,375,459	3,608,229
流動負債			
銀行貸款及其他借貸	25	2,119,677	1,546,245
應付貿易賬款及票據	26	481,310	632,264
其他應付款項及應計費用	27	355,798	375,323
租賃負債	14(b)	28,685	21,559
應付所得稅		13,171	31,398
流動負債總值		2,998,641	2,606,789
流動資產淨值		376,818	1,001,440
總資產減流動負債		2,914,846	3,272,373

綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款及其他借貸	25	361,456	760,774
租賃負債	14(b)	66,288	51,291
遞延稅項負債	29	24,287	21,487
非流動負債總值		452,031	833,552
資產淨值		2,462,815	2,438,821
權益			
母公司所有人應佔權益			
股本	30	377	377
儲備	32	2,462,438	2,438,444
總權益		2,462,815	2,438,821

董事
胡德林

董事
趙敏

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	母公司所有人應佔								總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	股份獎勵儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於2022年1月1日	377	161,202	118,045	156,505	157,947	11,390	35,604	1,797,751	2,438,821
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	81,265	81,265
年內其他全面收入：									
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	6,071	-	6,071
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	6,071	81,265	87,336
轉撥自保留利潤	-	-	-	23,140	-	-	-	(23,140)	-
已宣派2021年末期股息	-	(42,240)	-	-	-	-	-	-	(42,240)
2022年中期股息(附註11)	-	(21,120)	-	-	-	-	-	-	(21,120)
以權益結算的股份獎勵開支(附註31)	-	-	-	-	-	18	-	-	18
於2022年12月31日	377	97,842*	118,045*	179,645*	157,947*	11,408*	41,675*	1,855,876*	2,462,815

* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣2,462,438,000元(2021年：人民幣2,438,444,000元)。

	母公司所有人應佔								總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	股份獎勵儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於2021年1月1日	377	229,842	118,045	121,006	157,947	11,396	32,276	1,487,399	2,158,288
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	345,851	345,851
年內其他全面收入：									
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	3,328	-	3,328
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	3,328	345,851	349,179
轉撥自保留利潤	-	-	-	35,499	-	-	-	(35,499)	-
已宣派2020年末期股息	-	(42,240)	-	-	-	-	-	-	(42,240)
2021年中期股息(附註11)	-	(26,400)	-	-	-	-	-	-	(26,400)
以權益結算的股份獎勵開支(附註31)	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
於2021年12月31日	377	161,202	118,045	156,505	157,947	11,390	35,604	1,797,751	2,438,821

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		129,400	466,326
就以下各項所作調整：			
物業、廠房及設備項目折舊及減值	13	163,566	159,347
使用權資產折舊	14	43,076	29,393
無形資產攤銷	15	795	1,111
利息收入	5(b)	(9,072)	(6,322)
出售物業、廠房及設備項目(收益)/虧損淨額	5(b)	(15,810)	1,226
以權益結算的股份獎勵開支	6(a)	18	(6)
公平值虧損/(收益)淨額：			
金融產品	5(b)	487	(102)
出售股權投資收益	5(b)	-	(145,204)
出售附屬公司收益	5(b)	-	(10,827)
融資成本	7	107,377	93,705
存貨減值增加/(撥回)	6(c)	4,182	(7,151)
		424,019	581,496
已質押銀行存款(增加)/減少		(23,516)	13,900
在途現金(增加)/減少		(12,416)	11,608
應收貿易賬款(增加)/減少		(6,970)	8,151
預付款項、其他應收款項及其他資產減少/(增加)		274,045	(300,821)
應收關連方款項減少		720	2,080
存貨增加		(296,688)	(146,790)
應付貿易賬款及票據(減少)/增加		(150,954)	36,204
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(19,799)	26,086
經營所得現金		188,441	231,914
已繳稅項		(75,167)	(95,941)
經營活動所得現金淨額		113,274	135,973

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動			
購置物業、廠房及設備項目		(509,148)	(459,275)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		122,064	114,655
購入土地使用權		-	(7,661)
購入無形資產		(263)	(754)
已收利息		9,072	6,322
出售指定按公平值計入損益的股權投資所得款項		40,000	44,008
購入按公平值計入損益的金融資產淨值		-	(3,450)
出售附屬公司(扣除現金)		-	47,836
超過三個月到期的定期存款減少		30,762	41,852
投資活動所用現金淨額		(307,513)	(216,467)
融資活動			
銀行貸款及其他借貸所得款項		8,090,287	8,102,238
償還銀行貸款及其他借貸		(7,919,229)	(7,649,224)
租賃付款本金部分	14(b)	(34,226)	(17,389)
已付銀行貸款及其他借貸利息		(110,481)	(95,733)
已付股息		(63,360)	(68,640)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(37,009)	271,252
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
年初的現金及現金等價物		931,300	743,542
外幣匯率變動影響淨額		9,127	(3,000)
年末的現金及現金等價物	24	709,179	931,300
現金及現金等價物結餘的分析			
現金及銀行結餘		626,003	836,227
少於三個月到期的短期存款		83,176	95,073
		709,179	931,300

1. 公司及集團資料

新豐泰集團控股有限公司(「本公司」)於2011年1月13日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1-1205, Cayman Islands。本公司於2014年5月15日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中國內地從事汽車銷售及服務。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的Golden Speed Enterprises Limited。

有關附屬公司的資料

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
新豐泰(香港)有限公司	中國香港 1997年	已發行股本1,501,000港元	-	100%	投資控股
Grand Forever Enterprises Limited	英屬處女群島 托爾托拉 2011年	註冊股本50,000美元及 實收股本2,001美元	100%	-	投資控股
陝西新豐泰汽車有限責任公司*	中國西安 2000年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰汽車技術開發有限責任公司*	中國西安 2001年	註冊及實收股本 人民幣531,284,500元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新銘洋豐田汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2003年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
陝西凱盛汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2006年	註冊及實收股本 人民幣15,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西信捷汽車有限責任公司*	中國西安 2006年	註冊及實收股本 人民幣13,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2006年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
山西盈捷汽車銷售服務有限公司*	中國太原 2009年	註冊及實收股本 人民幣13,204,500元	-	100%	汽車銷售及服務
鄂爾多斯市新豐泰信捷汽車有限責任公司*	中國鄂爾多斯 2010年	註冊及實收股本 人民幣26,846,750元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰博奧汽車有限責任公司*	中國西安 2010年	註冊及實收股本 人民幣55,199,805元	-	100%	汽車銷售及服務
鄂爾多斯市新豐泰凱盛汽車有限責任公司*	中國鄂爾多斯 2010年	註冊及實收股本 人民幣29,733,148元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰之星汽車銷售服務有限公司***	中國西安 2009年	註冊及實收股本 84,000,000港元	-	100%	汽車銷售及服務
蘇州新豐泰汽車銷售服務有限公司**	中國蘇州 2011年	註冊股本52,000,000港元 及實收股本 人民幣43,614,850元	-	100%	汽車銷售及服務

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
蘭州新豐泰汽車銷售有限責任公司*	中國蘭州 2011年	註冊及實收股本 人民幣38,104,012元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰迎賓汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2011年	註冊及實收股本 人民幣27,187,450元	-	100%	汽車銷售及服務
延安新豐泰博奧汽車有限責任公司*	中國延安 2011年	註冊及實收股本 人民幣36,408,200元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰駿美汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2012年	註冊及實收股本 人民幣50,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
無錫新豐泰汽車有限責任公司*	中國無錫 2013年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
揚州新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司*	中國揚州 2013年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰紅旗汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2013年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
寧夏新豐泰信捷汽車銷售服務有限公司**	中國銀川 2013年	註冊及實收股本 人民幣38,886,130元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰尚眾汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2013年	註冊及實收股本 人民幣26,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
北京新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司*	中國北京 2014年	註冊及實收股本 人民幣70,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
渭南新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司*	中國渭南 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰福生汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
新豐泰(中國)投資有限公司**	中國上海 2015年	註冊及實收股本 89,232,599美元	-	100%	投資控股
陝西新豐泰銘威汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
銀川順馳路捷汽車銷售服務有限公司*	中國銀川 2014年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
延安新豐泰鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國延安 2015年	註冊及實收股本 人民幣15,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
揚州新豐泰鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國揚州 2016年	註冊及實收股本 人民幣25,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
西安新豐泰涇河物流開發有限公司*	中國西安 2013年	註冊及實收股本 人民幣19,171,896元	-	100%	物流服務
陝西新豐泰金達實業開發有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣5,000,000元	-	100%	倉儲服務
西安豐泰信捷汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2017年	註冊及實收股本 人民幣40,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
渭南市宗申寶泰汽車銷售服務有限公司*	中國渭南 2012年	註冊及實收股本 人民幣63,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
蘇州新豐泰豐田汽車銷售服務有限公司*	中國蘇州 2012年	註冊及實收股本 人民幣53,500,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安泰愛車網路技術開發銷售服務有限公司*	中國西安 2015年	註冊及實收股本 人民幣8,000,000元	-	100%	互聯網服務及技術開發
陝西新豐泰二手車交易市場有限公司*	中國西安 2015年	註冊及實收股本 人民幣1,000,000元	-	100%	二手車銷售及服務
陝西新豐泰新能源汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2016年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
甘肅新豐泰汽車銷售服務有限公司*	中國慶陽 2017年	註冊及實收股本 人民幣5,500,000元	-	100%	汽車銷售及服務
蘭州新豐泰華寶汽車銷售服務有限公司*	中國蘭州 2017年	註冊及實收股本 人民幣25,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰匯翔汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
南京新豐泰汽車銷售服務有限公司*	中國南京 2018年	註冊及實收股本 人民幣40,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2019年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安鈞盛丰泰雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2020年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新丰泰凱達汽車銷售有限公司*	中國西安 2020年	註冊股本 人民幣45,000,000元及 實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
銀川鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國銀川 2019年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
渭南海眾汽車銷售服務有限公司*	中國渭南 2017年	註冊及實收股本 人民幣25,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西宗泰實業發展有限公司*	中國西安 2018年	註冊及實收股本 人民幣100,000,000元	-	100%	商業管理
蘭州豐泰榮嘉商貿有限責任公司*	中國蘭州 2020年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	商業管理
武漢豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國武漢 2021年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
臨夏豐泰凱達汽車銷售服務有限公司*	中國臨夏 2021年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安金尚迪汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2021年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
北京金尚迪汽車銷售服務有限公司*	中國北京 2021年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
無錫豐泰凱達汽車銷售服務有限公司*	中國無錫 2021年	註冊及實收股本 人民幣22,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
銀川豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國銀川 2022年	註冊股本 人民幣16,000,000元及 實收股本 人民幣11,200,000元	-	100%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2022年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
西寧豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國西寧 2022年	註冊股本 人民幣18,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰報廢汽車回收拆解有限公司*	中國西安 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元及 實收股本 人民幣1,000,000元	-	100%	汽車回收及拆解
山西凱瑞貿易有限公司*	中國太原 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
北京新豐泰新能源汽車銷售服務有限公司*	中國北京 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元 及實收股本人民幣 5,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
蘭州豐泰凱達汽車銷售服務有限公司*	中國蘭州 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

* 該等公司根據中國法律註冊為有限公司。

** 該等公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。

*** 該公司根據中國法律註冊為中外合資合營企業。

上表載列本公司的附屬公司資料，各董事認為，有關附屬公司乃對本集團在本年度內的業績具重大影響力或構成本集團資產淨值之重大部分的公司。各董事認為，倘詳列其他附屬公司的資料將會使有關資料過於冗長。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定而編製。除按公平值計入損益的金融資產按公平值計量外，該等財務報表已按歷史成本慣例編製。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均湊整至最接近的千位數。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本集團截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。取得控制權是指當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司與本公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止當日為止。

財務報表附註

2022年12月31日

2.1 編製基準(續)

綜合入賬基準(續)

損益及其他全面收入各組成部分歸屬於本集團母公司所有人及非控制權益，即使此舉會導致非控制權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關之現金流量均於綜合入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所列三種有關控制權的情況任何一種或以上出現變動，本集團會就其是否取得投資對象的控制權作重新評估。一間附屬公司之所有權權益發生的變動(並未失去控制權)按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其取消確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控制權益之賬面值，及(iii)於權益內記錄之累計交易差額；及確認(i)所收代價之公平值，(ii)所保留任何投資之公平值，及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認之本集團應佔部份重新分類為損益或保留利潤(視何者屬適當)，基準與倘本集團直接出售有關資產或負債時所規定的基準相同。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團於本年度財務報表中首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號之修訂本	概念框架的提述
香港會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備：作擬訂用途前的所得款項
香港會計準則第37號之修訂本	虧損性合約—履行合約的成本
香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明性示例及香港會計準則第41號之修訂本

對本集團適用的經修訂香港財務報告準則的性質及影響列示如下：

2.2 會計政策及披露之變動(續)

- (a) 香港財務報告準則第3號(修訂本)以對於2018年6月頒佈的財務報告概念框架(「概念框架」)的提述取代對先前的編製及呈列財務報表框架的提述，而其規定並無重大變動。該修訂本亦就實體提述概念框架以釐定構成資產或負債的要素的確認原則在香港財務報告準則第3號中加入一個例外情況。該例外情況指明，就屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債乃分開產生而非於業務合併中承擔，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別提述香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號而非概念框架。此外，該修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團已對於2022年1月1日或之後發生的業務合併前瞻性應用該等修訂。由於本年度並無發生業務合併而產生修訂範圍內的或有資產、負債及或有負債，因此該等修訂對本集團的財務狀況及表現概無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售項目所得款項。作為替代，實體須將來自出售任何有關項目的所得款項以及香港會計準則第2號存貨所釐定該等項目的成本計入損益中。本集團已對於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於在提供可供使用物業、廠房及設備之前並無銷售所產生的項目，因此該等修訂對本集團的財務狀況或表現概無任何影響。

財務報表附註

2022年12月31日

2.2 會計政策及披露之變動(續)

- (c) 香港會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非根據合約乃明確由對手方承擔，否則不包括在內。本集團已對截至2022年1月1日尚未履行其所有義務且未發現任何虧損性合約的合約前瞻性應用該等修訂。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現概無任何影響。
- (d) 香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進載列對香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明性示例及香港會計準則第41號的修訂。適用於本集團的該等修訂的詳情如下：
- 香港財務報告準則第9號金融工具：就評估新訂或經修改的金融負債的條款是否與原先的金融負債條款存在明顯差異，釐清實體所包括的費用。該等費用僅包括借款人及貸款人所支付或收取的費用，包括由借款人或貸款人代表另一方所支付或收取的費用。本集團已自2022年1月1日起前瞻性應用該修訂。由於本年度本集團的金融負債並無更改或交換，因此該修訂對本集團的財務狀況或表現概無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號 (2011年)之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第16號 之修訂本	售後租回交易中的租賃負債 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第17號 之修訂本	保險合約 ^{1, 5}
香港財務報告準則第17號 之修訂本	首次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號—比較資料 ⁶
香港會計準則第1號之修訂本	負債的流動或非流動分類(「2020年修訂本」) ^{2, 4}
香港會計準則第1號之修訂本	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」) ²
香港會計準則第1號及香港 財務報告準則實務說明 第2號之修訂本	會計政策的披露 ¹
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計的定義 ¹
香港會計準則第12號之 修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁴ 因應2022年修訂本，2020年修訂本的生效日期已延後至於2024年1月1日或之後開始的年度期間。此外，因應2020年修訂本及2022年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列—借款人對包含應要求償還條款的定期貸款的分類已經修訂，以統一相關用詞，總結部分並無變動

⁵ 因應於2020年10月頒佈的香港財務報告準則第17號(修訂本)，香港財務報告準則第4號已作出修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號

⁶ 選擇應用與本修訂本中載列的分類疊加有關的過渡選項的實體須在首次應用香港財務報告準則第17號時應用過渡選項

預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂本針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之間有關投資者與其聯營公司或合營公司之間資產出售或注資兩者規定的不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營或合營公司之間之資產出售或注資構成一項業務時，須確認下游交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營或合營公司的權益為限。該等修訂即將前瞻性地應用。於2016年1月，香港會計師公會取消了之前香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂本的強制生效日期，並將在完成對合營公司及聯營公司投資的會計準則更廣泛之覆核後決定新的強制生效日期。然而，目前該修訂已可供採用。

財務報表附註

2022年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方一承租人在計量售後租回交易產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方一承租人不確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。該等修訂於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，且將對於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即2019年1月1日)之後訂立的售後租回交易追溯應用，惟允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定，特別是，釐定一個實體是否有權推遲在報告期後至少12個清償負債。負債的分類不受實體行使其推遲清償負債的權利的可能性之影響。該等修訂亦澄清被視為清償負債的情況。於2022年，香港會計師公會頒佈2022年修訂本，以進一步澄清，在貸款安排產生的負債契諾中，只有實體於報告日期或之前必須遵守的契諾才影響該負債分類為流動或非流動。此外，2022年修訂本要求將貸款安排產生的負債分類為非流動的實體在其有權推遲於報告期後12個月內視乎該實體遵守未來契諾情況而清償負債時，作出額外披露。該等修訂於2024年1月1日或之後開始的年度期間有效，並應追溯應用，惟允許提早應用。提早應用2020年修訂本的實體必須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團現正評估該等修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第1號之修訂本會計政策的披露要求實體披露重要會計政策資料，而非重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務說明第2號之修訂本就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。香港會計準則第1號之修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。由於香港財務報告準則實務說明第2號的修訂本所提供的指引並非強制性，因此該等修訂本的生效日期並非必要。本集團目前正在評估該修訂本對本集團會計政策披露的影響。本集團現正重新審視會計政策披露，以確保與修訂本一致。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第8號之修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明實體如何使用計量技術及輸入值製定會計估計。該等修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第12號之修訂本縮小了香港會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生金額相等的應課稅及可扣減暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體需要就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(倘有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。該修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於最早呈列的比較期間期初與租賃及棄置義務相關的交易，任何累計影響確認為當日對保留利潤或權益其他組成部分(倘適用)期初結餘的調整。此外，該修訂本將前瞻性地應用於除租賃及棄置義務以外的交易。允許提早應用。

本集團已應用初始確認例外，且不就與租賃相關交易的暫時性差異確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂預計不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

2.4 重大會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。所轉讓代價按收購日期的公平值計量，即本集團對被收購方原擁有人所轉讓資產、本集團對被收購方原擁有人所承擔負債以及本集團為換取被收購方控制權所發行股權三者於收購日期之公平值總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻時，本集團釐定其已收購一項業務。

本集團收購業務時根據按合約條款、收購日期的經濟狀況及相關條件所作適當分類及指定用途評估所接收金融資產及負債，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

若業務合併分階段進行，則先前所持股權按收購日期公平值重新計量及任何所產生盈利或虧損於損益確認。

由收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價乃按公平值計量，公平值變動於損益確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其後結算於權益內入賬。

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、已就非控股權益確認的金額及本集團先前持有的被收購方股權的公平值三者的總和，超過所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如該項代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後其差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行減值測試。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相關價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其投資物業、衍生金融工具及股本投資。公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量計入市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團在各情況下採用適當的估值技術，而其有足夠資料可用以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述的公平值層次：

- 第一層 — 公平值乃基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二層 — 公平值乃基於估值技術，而所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃為直接或間接觀察所得
- 第三層 — 公平值乃基於估值技術，而所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃不可觀察

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間有否出現轉移。

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值

除存貨、合約資產、遞延稅項資產、金融資產及分類為持作出售的非流動資產／出售組合外，倘有資產減值跡象或資產須每年進行減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或其公平值減出售成本兩者中的較高者，視乎個別資產而定，惟倘資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。在對現金產生單位進行減值測試時，若公司資產(例如，總部大樓)的賬面價值的一部分可按合理及一致基準分配，則分配至單一現金產生單位，否則將分配至最小現金產生單位組別。

僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率折算至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益表扣除。

於各報告期末，將評估有否任何跡象顯示早前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。如果出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，然而，有關數額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損的撥回於產生期間計入損益表。

2.4 重大會計政策概要(續)

關連方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人

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

或

(b) 該人士為適用下列任何情況的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為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福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所列人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所列人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使其達至營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後所產生的維修保養等支出，一般於其產生期間自損益表扣除。在符合確認準則的情況下，重大檢查支出將於該資產賬面值中撥充資本，列為重置成本。如果物業、廠房及設備的主要部分須相隔一段時間予以更換，則本集團會將該等部分確認為擁有特定可使用年期的獨立資產，並作出相應折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計可使用年期以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此目的所採用的估計可使用年期及剩餘價值年率如下：

類別	估計可使用年期	估計剩餘價值
建築物	10至20年	5%
租賃物業裝修	租期及5年(以較短者為準)	-
廠房及機器	5至10年	5%
傢俬及裝置	3至5年	5%
汽車	4至5年	5%

財務報表附註

2022年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

如果某項物業、廠房及設備項目其中部分的可使用年期不同，該項目的成本按合理基準在該等部分之間分配，而各部分均個別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及按需要作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括已初步確認的任何重大部分)於出售或預期使用或出售有關項目不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認資產的年度內，在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為出售有關資產所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程指興建中或待安裝的建築物，按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括興建期間的直接建築成本及有關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於落成及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產(商譽除外)

個別購入的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購無形資產的成本乃按於收購當日的公平值列賬。無形資產的可使用年期獲評估為有限。可使用年期有限的無形資產其後在可使用的經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能已減值時進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少於各財政年度末作檢討。

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)(續)

無形資產按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法於估計可使用年內攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

軟件	5至10年
經銷協議	40年

租賃

於訂立合約時，本集團會評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團會確認用於支付租賃款項的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始當日(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產按租期與資產的估計可使用年期中的較短者按直線法計提折舊：

建築物及土地	2至11年
土地使用權	36至66年

倘租賃資產的所有權於租期結束時轉移至本集團或成本反映了購買選擇權的行使，則會使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租期反映了本集團行使選擇權終止租賃，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為一項開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃中所隱含之利率不易釐定，故本集團於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並就所作出的租賃付款作出調減。此外，倘存在租期的修改或變動、租賃付款的變動(例如，因指數或利率變動而導致的未來租賃付款發生變動)或購買相關資產的選擇權評估的變動，則會重新計量租賃負債的賬面值。

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即租期為自開始日期起計12個月或以內且不含購買選擇權的租賃)。其亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被認為具有低價值的辦公設備的租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃乃於租期內按直線法確認為開支。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為出租人

本集團於作為出租人時，會在租賃開始時(或在修改租賃時)將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並無將資產所有權所附帶的絕大部分回報及風險進行轉移的租賃，乃列作經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，則本集團會以相對獨立售價基準將合約中的代價分配至各組成部分。租金收入乃於租期內按直線法入賬，並因其經營性質而計入損益表。於磋商及安排經營租賃時所產生的初步直接成本乃加入租賃資產賬面值，並按相同基準於租期內確認為租金收入。或然租金於賺取時確認為期內收益。

將相關資產擁有權所附帶的幾乎所有風險及回報轉移至承租人的租賃乃作為融資租賃列賬。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的應收貿易賬款外，本集團初步按其公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益計量，則另加上交易成本予以計量。就並無重大融資成分或本集團已按下文「收入確認」所載的政策應用可行權宜方法的應收貿易賬款而言，按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

初步確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，該金融資產須產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。無論為何種業務模式，現金流量並非為純粹為支付本金及利息的金融資產會進行分類並按公平值計入損益計量。

本集團管理金融資產的業務模式指管理其金融資產以產生現金流量的方法。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產以收取合約現金流量為目的的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於以持有以收取合約現金流量及銷售為目的的業務模式中持有。不在上述業務模式中持有的金融資產乃按公平值計入損益分類及計量。

金融資產的所有一般買賣均於交易日(即本集團承諾買賣該資產的日期)確認。一般買賣指須在市場規定或慣例一般訂定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能須作出減值。當資產取消確認、被修訂或出現減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公平值計入其他全面收入的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收入的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均於損益表中確認，並按與按攤銷成本列賬的金融資產相同的方式列賬。其餘公平值變動於其他全面收入中確認。終止確認時，於其他全面收入中確認的累計公平值變動將重新計入損益表。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量(續)

指定為按公平值計入其他全面收入的金融資產(股本投資)

於初步確認時，倘股本投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈報對股本的定義且並非持作買賣，則本集團可將其股本投資不可撤回地分類為指定為按公平值計入其他全面收入的股本投資。分類乃按個別工具釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。倘股息派付權獲確立，且與股息相關的經濟利益將很可能流入本集團，以及股息金額能可靠計量，則股息於損益表中確認為其他收入，惟本集團在有關所得款項中獲得的利益乃收回金融資產的一部分成本則除外，在此情況下，該等收益於其他全面收入中入賬。指定為按公平值計入其他全面收入的股本投資毋須作出減值評估。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於損益表中確認。

此類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收入進行分類的衍生工具及股本投資。就分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資的股息而言，倘股息派付權獲確立，且與股息相關的經濟利益將很可能流入本集團，以及股息金額能可靠計量，則亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其公平值變動於損益表確認。僅當合約條款出現將會大幅改變其他情況下所需現金流量的變動時，或屬按公平值計入損益類別的金融資產獲重新分類，有關工具方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

2.4 重大會計政策概要(續)

取消確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)在下列情況下將初步取消確認(即自本集團綜合財務狀況表移除):

- 收取該資產的現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該資產的現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔責任向第三方全數支付所收取的現金流量，而並無重大延誤；且(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產的現金流量的權利或訂立轉付安排，其將評估其是否保留該資產的擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘其並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則以本集團持續參與的程度為限繼續確認所轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產作出擔保的形式持續參與的資產，按該資產的原賬面值及本集團或須償還的代價金額上限(以較低者為準)計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(年限內預期信貸虧損)。

本集團於各報告日期評估金融工具的信貸風險自初始確認起是否已顯著增加。在進行該評估時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較，並會考慮合理且可支持的資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史及前瞻性資料。本集團認為，當合約付款逾期超過30天時信貸風險已大幅增加。

當合約付款已逾期90日時，本集團會將金融資產視為違約。然而，在若干情況下，在計及本集團所持的任何信貸增強時前，當內部或外部資料指出本集團不大可能悉數收回尚未償還合約金額，則本集團亦可能將金融資產視為違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

根據一般方法，按公平值計入其他全面收入的債務工具以及按攤銷成本列賬的金融資產將發生減值，並就計量預期信貸虧損分為以下階段，惟應用下文詳述之簡化方式的應收貿易賬款及合約資產除外。

- | | |
|------|--|
| 第一階段 | — 該金融工具的信貸風險自初始確認起並未顯著增加，且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損金額計量 |
| 第二階段 | — 該金融工具的信貸風險自初始確認起顯著增加，惟並非信貸減值的金融資產，且虧損撥備按相等於年限內預期信貸虧損金額計量 |
| 第三階段 | — 於報告日期的信貸減值金融資產(惟並非購入或源生的已發生信貸減值)，且虧損撥備按相等於年限內預期信貸虧損金額計量 |

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

簡化方式

就不包括重大融資部分的應收貿易賬款及合約資產而言，或當本集團採用不調整重大融資部分影響的可行權宜方法時，本集團會應用簡化方式計算預期信貸虧損。根據簡化方式，本集團不會跟蹤信貸風險變化，惟於各報告日期根據年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已建立一個基於其歷史信貸虧損經驗的撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境特定的前瞻性因素進行調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款或應付款項。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債主要包括應付貿易賬款及票據、其他應付款項以及銀行貸款及其他借貸。

其後計量

金融負債的其後計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借貸)

於初步確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不大，在該情況下則會按成本列賬。收益及虧損會在取消確認負債時通過實際利率攤銷程序在損益表確認。

計算攤銷成本會考慮任何收購折讓或溢價，以及實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的融資成本內。

2.4 重大會計政策概要(續)

取消確認金融負債

金融負債在相關負債的責任解除或註銷或屆滿時取消確認。

當現有金融負債被同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款有重大修訂，有關交換或修訂則被視為取消確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額乃於損益表中確認。

抵銷金融工具

當有現行可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，並擬以淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，方可將金融資產及金融負債抵銷，並將淨額列入財務狀況表。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先進先出法釐定，而若為在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及適當比例的間接費用。可變現淨值基於估計銷售價格減去完工及處置產生的任何估計成本。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高且一般自購入起計三個月內到期的短期高流通性投資，再減去須應要求償還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭現金及銀行存款(包括定期存款)以及性質與現金類似的資產。

財務報表附註

2022年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

撥備

當因過往事項而產生現有(法定或推定)責任，而未來可能需要撥出資源以償付相關責任時，且在可能對該責任的數額作出可靠估計的情況下，會確認撥備。

倘貼現的影響屬重大，則確認作出撥備的金額為預期將須償付相關責任的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而導致已貼現現值金額增加，將計入損益表內的融資成本。

本集團就若干工業產品的銷售提供保修，並保證為保修期內所出現的缺陷的一般維修提供建築服務。本集團就上述保證型保修授出的撥備乃根據銷量以及維修及退貨水平(折算至其現值)的過往經驗確認。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，即在其他全面收入或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營業務所在國家的現行詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃就報告期末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 如遞延稅項負債是由初步確認商譽或非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司的投資的應課稅暫時差額而言，如可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額以及未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損予以確認。只有在有可能出現應課稅利潤可用以抵銷該等可抵扣暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產，但以下情況除外：

- 如有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初步確認並非業務合併交易中的資產或負債而產生，並於進行交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可見將來撥回，且有可能出現應課稅利潤可用以抵銷該等暫時差額的情況下，方會確認遞延稅項資產。

財務報表附註

2022年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並以可能有足夠應課稅利潤令全部或部分遞延稅項資產得以收回為限予以確認。

遞延稅項資產及負債以變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率計量，並以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎。

倘有及僅倘本集團有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債乃與同一稅務當局對同一應課稅實體或是對不同的應課稅實體徵收的所得稅相關，惟在未來每一段預期有重大遞延稅項負債或資產預期將予結清或收回的期間內，涉及的應課稅實體有意以淨額基準結清當期稅項負債及資產，或同時變現資產及結清負債時，方可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

倘能合理確保將能收到政府補助及所有附加條件均獲履行，則政府補助按公平值確認。倘補助與開支項目相關，則在將補助與擬補償的相關成本支銷的期間內，有系統地確認為收入。

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨物及服務的控制權轉移予客戶時予以確認，而該金額反映本集團預期就提供該等貨物或服務有權獲得的代價。

倘合約中的代價涉及可變金額，估計代價為本集團將貨物或服務轉移予客戶而有權獲得的金額。可變代價在合約開始時進行估計並受其約束，直至與可變代價相關的不確定性於其後消除時累計已確認收入金額極有可能不會發生重大收入回撥為止。

倘合約涉及就貨物或服務轉移予客戶而為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，收入按應收款項金額的現值計量，並使用合約開始時在本集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約涉及為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分，則根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支將計入合約確認的收入。就客戶付款與轉讓承諾貨物或服務轉移之間的期限為一年或以下的合約而言，交易價格不會根據香港財務報告準則第15號使用可行權宜方法就重大融資部分的影響進行調整。

- 貨物銷售
貨物銷售的收入於資產的控制權已轉移予客戶(一般而言為交付貨品)當時予以確認。

財務報表附註

2022年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認(續)

其他來源之收入

服務收入於完成提供服務且獲客戶接納的時間點確認。

其他收入

利息收入乃採用實際利率法，利用將金融工具於預計年期(或較短期間，如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率按累計基準確認。

倘股東收取付款的權利獲確立，且與股息相關的經濟利益將很可能流入本集團，以及股息金額能可靠計量，則確認股息。

物流收入於服務被完全提供並獲客戶接納當時確認。

倉儲收入乃於一段時間內確認，原因為客戶在本集團履約的同時即取得並消耗企業履約所帶來的經濟利益。

佣金收入於服務被完全提供並獲客戶接納當時確認。

合約負債

於本集團轉移相關貨品或服務前，在收到客戶的款項或應收客戶款項到期(以較早者為準)時，確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即將相關貨品或服務的控制權轉移至客戶)時確認為收入。

2.4 重大會計政策概要(續)

賣家返點

與銷量相關的賣家返點根據各相關供應商合約截至報告日期止所獲得的預期返點，按累計基準自銷售成本扣除並確認。

已購買但於報告日期仍持有的項目相關的返點從該等項目的賬面值扣除，以令該等存貨的成本在扣除適用返點後入賬。

以股份為基礎的付款

本公司設立股份獎勵計劃及購股權計劃，旨在向為本集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及獎賞。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎的付款形式領取報酬，即僱員提供服務換取權益工具(「以權益結算的交易」)。

與僱員進行以權益結算的交易的授出成本乃參照授出日期的公平值而計量。公平值的進一步詳情於財務報表附註31中披露。

以權益結算的交易成本於績效及／或服務條件獲達成期間連同權益的相應增加一起於僱員福利開支中確認。以權益結算的交易的累計開支於各報告期末確認，直至歸屬日期止，以反映歸屬期屆滿之程度，以及本集團能就最終歸屬權益工具數目作出最佳估計。於一個期間內扣除或計入損益表的累計支出之變動於期初與期末確認。

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

釐定獎勵於授出日期的公平值時，不會考慮服務及非市場績效條件，但會評估達成該等條件的可能性作為本集團對最終將歸屬的股權工具數量的最佳估計。市場績效條件反映於授出日期公平值內。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或績效條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公平值內，並將即時支銷獎勵。

就因未達成非市場績效及／或服務條件導致最終並未歸屬的獎勵而言，不會確認任何開支。當獎勵包括市場或非歸屬條件，只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，不論市場或非歸屬條件是否已達成，該等交易均會被視為已歸屬。

若以權益結算的獎勵的條款有所變更，而獎勵的原來條款已經達致，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款方式的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

以權益結算的獎勵被取消時會被視為於取消日期歸屬，而任何有關獎勵尚未確認之支出須立刻確認。此包括未達到非歸屬條件(條件受本集團或其僱員所控制)的任何獎勵。然而，若有新獎勵於授出當日指定為取代被取消的獎勵，被取消的及新的獎勵將被視為修訂前段所述取消的獎勵。

尚未行使購股權的攤薄影響，乃於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

2.4 重大會計政策概要(續)

其他僱員福利

本集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加地方市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規定應付時自損益表扣除。

借貸成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供作其擬定用途或銷售的合資格資產應佔的直接借貸成本，乃資本化為該等資產成本的一部分，該等資產大致可供作其擬定用途或銷售時中止該等借貸成本的資本化。在特定借貸撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的投資收入，將從資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

倘資金屬一般借貸並用於取得合資格資產，則個別資產之開支按4.5%的比率撥作資本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註11中披露。

由於本公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，因此中期股息乃同時建議及宣派。故此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

財務報表附註

2022年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣

該等財務報表以人民幣呈列。本集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團旗下各實體入賬的外幣交易初步按交易當日彼等各自的功能貨幣匯率入賬。外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率重新換算。因貨幣項目結算或換算產生的所有差額均於損益表確認。

按歷史成本計量的外幣計值非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按公平值計量的外幣計值非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，乃按與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益確認的項目的換算差異亦分別於其他全面收入或損益確認)。

於釐定初始確認相關資產、開支或收入所用的匯率時，終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債，初始交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘涉及多筆預付款項或預收款項，本集團會釐定每次預付或預收代價的交易日期。

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

本公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為港元。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的匯率換算為本公司的呈列貨幣，其損益表則按與交易日期現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯率差額於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收入組成部分於損益表確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽，以及因收購而對資產與負債賬面值作出的公允價值調整，均被視為海外業務的資產與負債，並按收市價換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

財務報表附註

2022年12月31日

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。然而，該等假設及估計的不確定因素可導致須對日後受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

估計不確定因素

下文討論有關未來的主要假設及於報告期末估計不確定因素的其他主要來源，該等假設及來源涉及重大風險，可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度內需要作出重大調整。

遞延稅項資產

遞延稅項資產就未動用稅項虧損予以確認，惟以可能出現應課稅利潤將可用以抵銷有關可動用的虧損為限。在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅利潤可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大管理判斷。於2022年12月31日，遞延稅項資產的賬面值為人民幣41,729,000元(2021年：人民幣30,124,000元)。於2022年12月31日，未確認稅項虧損金額為人民幣55,116,000元(2021年：人民幣52,996,000元)。進一步詳情載於財務報表附註29。

商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否減值。此須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值須由本集團對現金產生單位的預計未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。於2022年12月31日，商譽的賬面值為人民幣10,284,000元(2021年：人民幣10,284,000元)。進一步詳情載於附註17。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

非金融資產(商譽除外)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。非金融資產(無限年期資產及商譽除外)於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額(即其公平值減出售成本及其使用價值的較高者)，則存在減值。公平值減出售成本乃基於類似資產按公平交易原則進行的具約束力銷售交易所得數據，或可觀察市價減出售資產的增額成本而計算。計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

物業、廠房及設備的可使用年期

本集團根據性質及功能相近的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗，釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支，該估計或會因技術創新或競爭對手因應嚴峻的行業週期所採取的行動而發生重大變化。倘可使用年期較之前的估計使用年期為短，則管理層會增加折舊開支，或撇銷或撇減已報廢或出售的技術過時或非策略資產。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減去直至完成及出售將予產生的估計成本。該等估計乃基於現時市況及銷售性質相近產品的過往經驗而作出，或會因顧客品味或競爭對手因應嚴峻的消費產品行業週期所採取的行動而發生重大變化。管理層於報告期末重新評估該等估計。

財務報表附註

2022年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

租賃－估算增量借貸利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借貸利率(「增量借貸利率」)計量租賃負債。增量借貸利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借貸利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借貸利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

4. 經營分部資料

本集團的主要業務為汽車銷售及服務。就管理而言，本集團按其產品以單一業務單位經營，並設有一個可報告分部，即銷售汽車及提供相關服務。

概無匯總經營分部以組成上述可報告經營分部。

地理區域資料

由於本集團所有收入及經營利潤均來自中國內地的汽車銷售及服務，且本集團90%以上的非流動資產及負債均位於中國內地，故並無呈列根據香港財務報告準則第8號經營分部編製的地區分部資料。

主要客戶資料

由於本集團於年內來自單一客戶的銷售收入並未達到本集團收入的10%或以上，故並無呈列根據香港財務報告準則第8號經營分部編製的主要客戶資料。

5. 收入、其他收入及收益淨額

(a) 收入：

收入指所售商品發票淨值及所提供服務價值減去退貨撥備及貿易折扣(倘適用)後的收入。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶合約收入		
(i) 收入分類資料		
貨品或服務類別		
銷售汽車所得收入	9,782,305	10,390,576
售後服務所得收入	1,141,373	1,248,645
客戶合約收入總額	10,923,678	11,639,221
收入確認時間		
於某一時間點	10,923,678	11,639,221

財務報表附註

2022年12月31日

5. 收入、其他收入及收益淨額(續)

(a) 收入：(續)

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售汽車

每次銷售汽車均為一項單一履約責任。車輛銷售的交易價格乃於銷售時與客戶釐定。履約責任於交付汽車時履行。本集團一般在銷售時直接向客戶收取款項，或在銷售後30日內向第三方金融機構收取款項。

售後服務

與製造商保修或客戶付費維修及保養下的維修及保養相關的每項售後服務均為一項單一履約責任。汽車維修及保養服務的交易價格乃根據所用零件、所用工時數及標準化的小時工資率計算。履約責任在服務完成後確定、交付及驗收時履行。本集團一般在客戶付費維修及保養服務的交付日收取付款，以及在製造商保修或保險公司承保的維修及保養服務後兩至三個月內收取付款。

下表列示各報告期初已計入合約負債並從先前期間履行的履約責任中確認的收入金額：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售汽車	129,100	135,761
售後服務	63,764	48,040
總合約負債	192,864	183,801

5. 收入、其他收入及收益淨額(續)

(b) 其他收入及收益淨額：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
佣金收入	214,334	166,061
物流及倉儲收入	22,066	25,675
利息收入	9,072	6,322
自汽車製造商收取的廣告支持	4,508	1,640
出售物業、廠房及設備項目收益／(虧損)淨額	15,810	(1,226)
政府補助	2,099	3,470
出售股權投資收益*	—	145,204
出售附屬公司收益	—	10,827
公平值收益／(虧損)淨額：		
按公平值計入損益的金融資產		
— 強制分為此類，包括持作買賣者	(487)	102
其他	13,803	2,007
	281,205	360,082

* 出售股權投資收益指出售西安秦睿置業有限公司25%股權的收益。

6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後得出：

(a) 僱員福利開支(包括董事及主要管理人員酬金(附註8))

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
工資及薪金	247,943	275,892
以權益結算的股份獎勵開支	18	(6)
其他福利	54,436	49,905
	302,397	325,791

財務報表附註

2022年12月31日

6. 除稅前利潤(續)

(b) 銷售及服務成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
汽車的銷售成本	9,545,247	9,936,802
其他*	662,697	709,135
	10,207,944	10,645,937

* 銷售及服務成本包括僱員福利開支人民幣50,722,000元(2021年：人民幣67,670,000元)。

(c) 其他項目

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
物業、廠房及設備項目折舊	163,566	159,347
使用權資產折舊	43,076	29,393
無形資產攤銷	795	1,111
核數師酬金—法定審核服務	2,280	2,280
廣告及業務宣傳開支	73,323	86,657
租賃開支	5,288	3,329
銀行收費	4,845	4,817
存貨減值增加/(撥回)	4,182	(7,151)
出售物業、廠房及設備項目(收益)/虧損淨額	(15,810)	1,226

7. 融資成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行借貸及其他借貸的利息	118,759	102,641
租賃負債利息開支	5,511	3,105
減：資本化利息	(16,893)	(12,041)
	107,377	93,705

8. 董事及首席執行官酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部所披露本年度的董事及首席執行官酬金詳情如下：

	截至2022年12月31日止年度				
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
— 胡德林先生	—	1,500	—	10	1,510
— 趙敏女士 ⁽ⁱ⁾	—	800	—	10	810
— 鄧寧先生 ⁽ⁱ⁾	—	765	—	38	803
— 苟新峰先生 ⁽ⁱ⁾	—	495	2	38	535
— 陳瑋女士	—	514	1	38	553
	—	4,074	3	134	4,211
獨立非執行董事：					
— 劉傑先生	197	—	—	—	197
— 宋濤先生	197	—	—	—	197
— 劉曉峰博士	223	—	—	—	223
	617				617
	617	4,074	3	134	4,828

(i) 自2022年11月9日起，鄧寧先生已獲委任為本公司執行董事，而苟新峰先生已辭任本公司執行董事。

財務報表附註

2022年12月31日

8. 董事及首席執行官酬金(續)

	截至2021年12月31日止年度				
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
— 胡德林先生	—	1,500	—	10	1,510
— 趙敏女士 ⁽ⁱⁱ⁾	—	800	—	10	810
— 苟新峰先生	—	711	9	35	755
— 陳瑋女士	—	486	11	35	532
	—	3,497	20	90	3,607
獨立非執行董事：					
— 劉傑先生	180	—	—	—	180
— 宋濤先生	180	—	—	—	180
— 劉曉峰博士	204	—	—	—	204
	564	—	—	—	564
	564	3,497	20	90	4,171

(ii) 本公司的首席執行官為趙敏女士，彼亦為本公司的執行董事。

於截至2022年12月31日止年度，概無授出任何股份獎勵。有關股份獎勵計劃的進一步詳情載於財務報表附註31。過往年度授出的股份獎勵之公平值(其已於歸屬期內於損益表確認)按授出日期釐定，而計入本年度之財務報表之金額已載於上述董事及首席執行官之酬金披露中。

於年內，概無任何董事或首席執行官放棄或同意放棄任何酬金的安排。

9. 五名最高薪僱員

於年內的五名最高薪人士包括兩名董事(2021年：兩名)，彼等的酬金詳情於上文附註8披露。於年內，其餘三名(2021年：三名)非本公司董事或非首席執行官最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	5,228	4,858
退休金計劃供款	114	105
	5,342	4,963

酬金介乎以下範圍的非董事及非首席執行官最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	2022年	2021年
500,001港元至1,000,000港元	-	2
1,000,001港元至3,000,000港元	3	-
4,000,001港元至4,500,000港元	-	1

截至2022年12月31日止年度，概無授出任何股份獎勵。詳情載於財務報表附註31之披露中。該等股份獎勵之公平值(其已於歸屬期內於損益表確認)按授出日期釐定，而計入本年度之財務報表之金額已載於上述非董事及非首席執行官最高薪僱員之酬金披露中。

財務報表附註

2022年12月31日

10. 所得稅

(a) 於綜合損益表的所得稅指：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期中國內地企業所得稅	56,940	98,332
遞延稅項(附註29)	(8,805)	22,143
	48,135	120,475

根據開曼群島稅務減免法(2011年修訂版)第6條，本公司已獲總督會同內閣承諾，不會對本公司或其業務引用開曼群島所制訂就所得利潤、收入、收益或增值徵收任何稅項的法律。

由於在英屬處女群島註冊成立的附屬公司並無於英屬處女群島擁有營業地點(註冊辦事處除外)或經營任何業務，故該附屬公司毋須繳納所得稅。

在香港註冊成立的附屬公司須於年內就在香港產生的估計應課稅利潤按16.5%(2021年：16.5%)稅率繳納所得稅。於年內本集團在香港並無產生應課稅利潤，故未就香港利得稅作出撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，自2008年1月1日起，中國內地附屬公司的所得稅稅率為25%。

本集團的若干附屬公司於報告期內享有經有關稅務機關批准或在中國實行優惠企業所得稅政策的指定地區營運的優惠企業所得稅率低於25%。

10. 所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤對賬：

本公司及其大部分附屬公司按其所在地區適用稅率計算的除稅前利潤適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前利潤	129,400	466,326
按適用稅率(25%)計算的稅項	32,350	116,582
優惠稅率減免	(3,507)	(2,541)
就過往期間的即期稅項所作調整	(57)	(547)
不可扣稅開支	17,658	5,568
動用過往期間的稅項虧損	(800)	(2,888)
過往期間確認的稅務損失	(295)	(5,134)
不予以確認的稅項虧損	2,936	5,535
5%(2021年：10%)的預扣稅對本集團中國附屬公司 可分配利潤的影響	(150)	3,900
稅項開支	48,135	120,475

11. 股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中期股息－每股普通股4.0港仙(2021年：5.0港仙)	21,120	26,400
建議末期股息－每股普通股2.0港仙(2021年：8.0港仙)	10,719	39,245
	31,839	65,645

擬派本年度末期股息須待本公司股東在應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

財務報表附註

2022年12月31日

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內利潤及年內已發行普通股加權平均數600,000,000股(2021年：600,000,000股)計算。

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無任何有潛在攤薄影響之已發行普通股。

每股基本及攤薄盈利乃按照以下方式計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔利潤	81,265	345,851
	2022年	2021年
股份		
年內已發行普通股加權平均數	600,000,000	600,000,000
每股盈利		
基本及攤薄(人民幣)	0.14	0.58

13. 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2022年12月31日							
於2021年12月31日及 2022年1月1日： 成本	1,195,406	122,613	194,865	120,465	234,716	362,956	2,231,021
累計折舊及減值	(427,200)	(49,752)	(133,602)	(84,130)	(67,326)	-	(762,010)
賬面淨值	768,206	72,861	61,263	36,335	167,390	362,956	1,469,011
於2022年1月1日， 扣除累計折舊	768,206	72,861	61,263	36,335	167,390	362,956	1,469,011
添置	7,465	35,704	13,926	11,218	154,692	280,264	503,269
出售	(3,971)	(1,951)	(919)	(377)	(99,037)	-	(106,255)
年內折舊撥備	(55,542)	(24,231)	(18,046)	(13,819)	(51,928)	-	(163,566)
轉撥	157	3,627	932	333	-	(5,049)	-
於2022年12月31日， 扣除累計折舊	716,315	86,010	57,156	33,690	171,117	638,171	1,702,459
於2022年12月31日： 成本	1,196,622	159,993	204,191	126,598	246,858	638,171	2,572,433
累計折舊及減值	(480,307)	(73,983)	(147,035)	(92,908)	(75,741)	-	(869,974)
賬面淨值	716,315	86,010	57,156	33,690	171,117	638,171	1,702,459

財務報表附註

2022年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

	建築物 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日							
於2020年12月31日及 2021年1月1日：							
成本	1,126,334	80,162	180,295	101,741	210,723	261,985	1,961,240
累計折舊及減值	(374,272)	(37,978)	(120,893)	(77,146)	(54,647)	-	(664,936)
賬面淨值	752,062	42,184	59,402	24,595	156,076	261,985	1,296,304
於2021年1月1日，							
扣除累計折舊	752,062	42,184	59,402	24,595	156,076	261,985	1,296,304
添置	34,910	34,178	16,631	18,665	147,772	212,859	465,015
出售	(6,900)	-	(681)	(363)	(88,030)	(19,907)	(115,881)
年內折舊撥備	(75,794)	(11,774)	(14,089)	(9,321)	(48,369)	-	(159,347)
出售附屬公司	(17,021)	-	-	-	(59)	-	(17,080)
轉撥	80,949	8,273	-	2,759	-	(91,981)	-
於2021年12月31日，							
扣除累計折舊	768,206	72,861	61,263	36,335	167,390	362,956	1,469,011
於2021年12月31日：							
成本	1,195,406	122,613	194,865	120,465	234,716	362,956	2,231,021
累計折舊及減值	(427,200)	(49,752)	(133,602)	(84,130)	(67,326)	-	(762,010)
賬面淨值	768,206	72,861	61,263	36,335	167,390	362,956	1,469,011

於2022年12月31日，總賬面淨值約人民幣215,111,000元(2021年：人民幣240,558,000元)的若干建築物的物業所有權證申請仍在辦理中。

於2022年12月31日，本集團總賬面淨值約人民幣356,747,000元(2021年：人民幣369,103,000元)的若干建築物，已質押作為本集團銀行借貸的抵押品(附註25(a))。

於2022年12月31日，本集團總賬面淨值約人民幣346,892,000元(2021年：人民幣221,372,000元)的若干在建工程，已質押作為本集團銀行借貸的抵押品(附註25(a))。

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團就其經營活動所使用的多個建築物及土地項目訂有租賃合約。建築物及土地租賃的租期一般介乎2至66年不等。其餘租賃的租期為12個月或以內及／或個別價值較低。一般而言，本集團不得在本集團以外轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團之使用權資產之賬面值以及年內之變動情況如下：

	建築物及土地 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2021年1月1日	22,630	617,907	640,537
添置	66,441	69,043	135,484
折舊開支	(15,367)	(18,526)	(33,893)
包括：資本化金額	–	(4,500)	(4,500)
因租賃不可註銷期間發生的變動而修 訂租期	(206)	–	(206)
因出售附屬公司而扣減	–	(19,380)	(19,380)
於2021年12月31日及2022年1月1日	73,498	649,044	722,542
添置	50,881	–	50,881
折舊開支	(28,514)	(18,660)	(47,174)
包括：資本化金額	–	(4,098)	(4,098)
於2022年12月31日	95,865	630,384	726,249

財務報表附註

2022年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產(續)

本集團的租賃預付款指就本集團位於中國內地之土地產生的土地使用權成本。本集團土地使用權的剩餘期限介乎19至58年。

於2022年12月31日，本集團總賬面淨值約人民幣254,069,000元(2021年：人民幣192,321,000元)的若干土地使用權，已質押作為本集團銀行借貸的抵押品(附註25(a))。

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	72,850	20,849
新租約	50,838	66,441
年內確認的利息增加	5,511	3,105
付款	(34,226)	(17,389)
因租賃不可註銷期間發生的變動而修訂租期	-	(156)
於12月31日的賬面值	94,973	72,850
根據下列項目分析：		
流動部分	28,685	21,559
非流動部分	66,288	51,291

14. 租賃(續)**本集團作為承租人**(續)**(b) 租賃負債**(續)

租賃負債的到期日分析乃於財務報表附註40中披露。

誠如財務報表附註2.2所披露，本集團已將可行權宜方法應用於出租人就年內若干廠房及設備租賃而授出的所有合資格租金優惠。

(c) 於損益內確認與租賃有關的金額如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	5,511	3,105
使用權資產折舊開支	43,076	29,393
與短期或低價值資產租賃有關的開支(計入銷售及 經銷開支以及行政開支)	5,288	3,329
於損益內確認的總額	53,875	35,827

財務報表附註

2022年12月31日

15. 無形資產

2022年12月31日

	軟件 人民幣千元	經銷權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷	2,898	7,779	10,677
添置	263	-	263
年內攤銷撥備	(578)	(217)	(795)
於2022年12月31日	2,583	7,562	10,145
於2022年12月31日 成本	10,993	8,643	19,636
累計攤銷	(8,410)	(1,081)	(9,491)
賬面淨值	2,583	7,562	10,145

2021年12月31日

	軟件 人民幣千元	經銷權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日的成本，扣除累計攤銷	3,039	7,995	11,034
添置	754	-	754
年內攤銷撥備	(895)	(216)	(1,111)
於2021年12月31日	2,898	7,779	10,677
於2021年12月31日 成本	10,730	8,643	19,373
累計攤銷	(7,382)	(864)	(8,696)
賬面淨值	2,898	7,779	10,677

本集團的主要可識別無形資產指與向第三方收購的某一汽車製造商所訂立的中國內地經銷協議。該經銷協議並無訂明具體合約期限或終止安排。該經銷協議在40年內攤銷，為管理層對其可使用年期的最佳估計。

16. 預付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付建築物及土地使用權租金	1,625	851
購置土地使用權的預付款項	15,000	15,500
購置物業、廠房及設備項目的預付款項	30,537	11,944
	47,162	28,295

17. 商譽

	人民幣千元
於2021年1月1日	
成本	10,794
累計減值	(510)
賬面淨值	10,284
於2021年1月1日的成本，扣除累計減值	10,794
累計減值	(510)
於2021年12月31日	10,284
於2021年12月31日：	
成本	10,794
累計減值	(510)
賬面淨值	10,284
於2022年1月1日的成本，扣除累計減值	10,794
累計減值	(510)
於2022年12月31日的成本及賬面淨值	10,284
於2022年12月31日	
成本	10,794
累計減值	(510)
賬面淨值	10,284

17. 商譽(續)

商譽減值測試

本公司董事認為，商譽包括收購產生且未單獨確認之預期業務協同效應之公平值。

透過業務合併所收購的商譽已分配至產生商譽的相關4S經銷業務。該4S經銷業務被視作現金產生單位以進行減值測試。

現金產生單位之可收回金額乃根據基於經高級管理層批准之五年期財務預算採用現金流量預測計算得出的使用價值釐定。於各年度，自報告期末起計五年期以後用於推算現金產生單位之現金流量之增長率均為3%(2021年：3%)。適用於一年期以後現金流量預測之稅前折現率為12%(2021年：12%)。

用於計算使用價值之假設

下文所述為現金流量預測之主要假設。

汽車銷售及服務收入—用於釐定汽車銷售及服務之未來盈利的依據為本集團於過往兩年類似4S門店的過往銷售及平均增長率。

經營開支—用於釐定價值分配之依據為存貨成本、員工成本、折舊、攤銷及其他經營開支。主要假設之價值分配反映過往經驗及管理層致力維持本集團之經營開支於可接受水平。

假設變動之敏感度

就有關評估現金產生單位之使用價值而言，管理層認為，概無任何上述主要假設之合理可能變動將導致現金產生單位之賬面值(包括商譽)大幅超過其可收回金額。

18. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
汽車(按成本或按可變現淨值)	1,247,220	969,210
零配件(按成本)	99,659	85,163
	1,346,879	1,054,373

於2022年12月31日，本集團總賬面值約人民幣644,603,000元(2021年：人民幣555,131,000元)的若干存貨，已質押作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品(附註25(a))。

於2022年12月31日，本集團總賬面值約人民幣169,339,000元(2021年：人民幣344,617,000元)的若干存貨，已質押作為本集團應付票據的抵押品(附註26)。

19. 應收貿易賬款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收貿易賬款	37,641	30,671

本集團致力嚴格監控其未償還的應收款項，同時設有信貸控制部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於以上所述及由於本集團的應收貿易賬款涉及大量不同客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。本集團並無就應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。應收貿易賬款不計利息。

財務報表附註

2022年12月31日

19. 應收貿易賬款(續)

於各報告日期，應收貿易賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
三個月內	36,113	27,707
超過三個月但少於一年	422	657
超過一年	1,106	2,307
	37,641	30,671

於2022年12月31日，並無計提應收貿易賬款減值撥備。

於各報告日期使用撥備矩陣計量預期信貸虧損，以進行減值分析。撥備率乃基於擁有類似虧損模式的不同客戶分部分類(即按地區、產品類型及客戶類型劃分)的賬齡。計算方式反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可取得之有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的合理且具證據支持的資料。

使用撥備矩陣計算的本集團應收貿易賬款信貸風險資料載於財務報表附註40。

未被視作減值的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	36,535	28,364
逾期超過一年但未減值	1,106	2,307
	37,641	30,671

19. 應收貿易賬款(續)

並無逾期或減值的應收款項涉及近期並無拖欠記錄的大量分散客戶。

已逾期但未減值的應收款項涉及多名與本集團維持良好往績記錄的獨立客戶。根據過往經驗，董事認為，由於信貸質量並無重大轉變以及有關結餘仍被認為可以全數收回，故此毋須就此等結餘計提減值撥備。

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
支付予供應商的預付款項及按金	430,240	772,418
應收賣方返點	264,570	207,035
可收回增值稅	62,487	78,763
其他	109,227	122,396
	866,524	1,180,612

上述資產概無逾期。計入上述結餘的金融資產涉及近期並無拖欠記錄的應收款項。

有關本集團預付款項、其他應收款項及其他資產所面對的信貸風險資料於財務報表附註40披露。

財務報表附註

2022年12月31日

21. 按公平值計入損益的金融資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
金融產品	3,065	3,552

於2022年12月31日，金融產品由金融機構發行。由於金融產品的合約現金流不僅是支付本金及利息，故被強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

22. 已質押銀行存款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已質押予銀行作為銀行授出信貸融資及應付票據的抵押品的存款	388,139	364,623

已質押銀行存款按財務機構訂定的利率賺取利息。

於2022年12月31日，本集團總賬面值約為人民幣240,215,000元(2021年：人民幣226,011,000元)的若干已質押銀行存款，已質押作為本集團應付票據的抵押品(附註26)。

於2022年12月31日，本集團總賬面值約為人民幣119,872,000元(2021年：人民幣2,258,000元)及3,281,000美元(相當於人民幣22,849,000元)(2021年：8,630,000美元(相當於人民幣55,025,000元))的若干已質押銀行存款，已質押作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品(附註25(a))。

23. 在途現金

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
在途現金	17,198	4,782

在途現金是以信用卡結算，尚未經銀行記入本集團賬戶的銷售所得款項。

24. 現金及銀行存款以及短期存款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行存款	626,003	836,227
短期存款	84,920	127,579
	710,923	963,806
超過三個月到期的定期存款	1,744	32,506
現金及現金等價物	709,179	931,300
以下列貨幣計值：		
人民幣	595,505	814,760
港元	33,035	109,208
美元	79,278	5,933
歐元	488	475
日圓	873	924
	709,179	931,300

財務報表附註

2022年12月31日

24. 現金及銀行存款以及短期存款(續)

存放於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘乃存入近期並無拖欠記錄的信譽度高的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

於2022年12月31日，本集團於中國內地的以人民幣計值的現金及銀行存款以及短期存款為人民幣595,505,000元(2021年：人民幣814,742,000元)。人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

25. 銀行貸款及其他借貸

	2022年		2021年	
	實際利率 (%)	金額 人民幣千元	實際利率 (%)	金額 人民幣千元
即期：				
銀行貸款	3.2-5.9	1,667,657	3.6-5.8	1,152,576
其他借貸	1.8-8.5	452,020	1.7-8.6	393,669
		2,119,677		1,546,245
非即期：				
銀行貸款	3.5-5.9	361,456	3.5-5.9	760,774
		2,481,133		2,307,019
銀行貸款及其他借貸包括：				
—有抵押貸款(a)		1,882,047		1,798,885
—無抵押貸款		599,086		508,134
		2,481,133		2,307,019

25. 銀行貸款及其他借貸(續)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
於一年內	1,667,657	1,152,576
於第二年	88,400	541,250
於第三至第五年(包括首尾兩年)	142,188	191,324
超過五年	130,868	28,200
	2,029,113	1,913,350
其他應償還借貸：		
於一年內	452,020	393,669
	2,481,133	2,307,019

附註：

- (a) 於2022年12月31日，本集團若干銀行貸款及其他借貸以下列各項作抵押：
- (i) 本集團總賬面值約人民幣254,069,000元(2021年：人民幣192,321,000元)位於中國內地的土地使用權的按揭(附註14)；
 - (ii) 本集團賬面淨值約人民幣356,747,000元(2021年：人民幣369,103,000元)的建築物的按揭(附註13)；
 - (iii) 本集團總賬面值約人民幣644,603,000元(2021年：人民幣555,131,000元)的存貨的按揭(附註18)；
 - (iv) 本集團總賬面值約3,281,000美元(相當於人民幣22,849,000元)(2021年：8,630,000美元(相當於人民幣55,025,000元))的銀行存款的按揭(附註22)；
 - (v) 本集團總賬面值約人民幣346,892,000元(2021年：人民幣221,372,000元)的在建工程的按揭(附註13)；
 - (vi) 總賬面值約為人民幣119,872,000元(2021年：人民幣2,257,500元)的保證金(附註22)。
- (b) 除有抵押銀行貸款66,400,000港元(相當於人民幣59,313,000元)(2021年：178,400,000港元(相當於人民幣145,860,000元))以港元計值外，其餘所有貸款均為人民幣貸款。

財務報表附註

2022年12月31日

26. 應付貿易賬款及票據

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付貿易賬款	84,838	62,897
應付票據	396,472	569,367
應付貿易賬款及票據	481,310	632,264

於各報告日期，應付貿易賬款及票據按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
三個月內	331,989	620,579
三至六個月	140,838	7,963
六至十二個月	364	718
超過十二個月	8,119	3,004
	481,310	632,264

應付貿易賬款及票據不計利息。應付貿易賬款及票據的還款期通常為90至180天。

於2022年12月31日，本集團的應付票據乃以本集團的存貨按揭作為抵押，其總賬面值約為人民幣169,339,000元(2021年：人民幣344,617,000元)(附註18)。

於2022年12月31日，本集團的應付票據以本集團的已抵押銀行存款按揭作為抵押，其賬面總值約為人民幣240,215,000元(2021年：人民幣226,011,000元)(附註22)。

27. 其他應付款項及應計費用

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備項目的應付款項	87,919	56,093
合約負債 (a)	172,589	192,864
應付員工工資及福利	39,196	71,326
應付稅項(所得稅除外)	9,745	8,445
其他	46,349	46,595
	355,798	375,323

(a) 合約負債詳情如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元	2021年 1月1日 人民幣千元
自客戶收取的短期墊款			
銷售汽車	111,687	129,100	135,761
售後服務	60,902	63,764	48,040
總合約負債	172,589	192,864	183,801

合約負債包括收取以交付新車的短期墊款。2022年的合約負債增加乃主要由於年末有關銷售新車的自客戶收取的短期墊款增加所致。

28. 僱員退休福利

根據中華人民共和國(「中國」)的國家法規規定，本集團於中國內地附屬公司的僱員須參加一項界定供款退休計劃。所有僱員於其退休日均有權享有相當於其最後受聘所在地區的平均基本薪金固定比例的年度退休金。中國內地附屬公司須向地方社會保障局供款，供款按僱員受僱於中國內地附屬公司所在地區上一年度的平均基本薪金的10%至22%計算。

除上述年度供款外，本集團並無責任支付其他退休金福利。

財務報表附註

2022年12月31日

29. 遞延稅項

遞延稅項資產

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及年內變動如下：

	可用作抵銷 日後應課稅 利潤的虧損 人民幣千元	庫存減值 人民幣千元	應計工資及 社會福利 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	36,784	5,072	6,610	188	48,654
於本年度綜合損益表扣除的遞延稅項 (附註10(a))	(18,530)	(1,685)	1,464	221	(18,530)
於2021年12月31日	18,254	3,387	8,074	409	30,124
於本年度綜合損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10(a))	15,717	756	(5,503)	635	11,605
於2022年12月31日	33,971	4,143	2,571	1,044	41,729

本集團亦於中國內地產生稅項虧損人民幣55,116,000元(2021年：人民幣52,996,000元)，該等虧損將於一至五年內到期可用以抵銷未來應課稅利潤。

並未就該等虧損確認遞延稅項資產，原因是該等虧損源自已持續虧損一段時間的附屬公司，且相信未來不大可能有應課稅利潤可用以抵銷該等稅項虧損。

29. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債的組成部分及年內變動如下：

	收購一家附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	折舊開支少於 折撥備舊 人民幣千元	資本化利息 開支及其他 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	2,344	11,438	1,492	2,600	17,874
於本年度綜合損益表確認的遞延稅項 (附註10)	(79)	1,025	1,367	3,900	6,213
本年度變現	-	-	-	(2,600)	(2,600)
於2021年12月31日	2,265	12,463	2,859	3,900	21,487
於本年度綜合損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10)	(79)	874	2,155	(150)	2,800
於2022年12月31日	2,186	13,337	5,014	3,750	24,287

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外國投資企業向外國投資者宣派的股息須徵收10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日以後的盈利。如果中國內地與外國投資者所在司法權區訂有稅務優惠安排，則可採用較低的預扣稅稅率。對本集團而言，適用稅率為5%。因此，本集團須就自2008年1月1日產生的盈利由該等於中國成立的附屬公司分派的股息繳付預扣稅。

於2022年及2021年12月31日，與未確認遞延稅項負債的中國內地附屬公司的投資相關的暫時性差異總額分別約為人民幣2,068,000,000元及人民幣1,936,130,000元。

財務報表附註

2022年12月31日

30. 股本

法定

	2022年 每股0.0001 美元的 股份數目	2021年 每股0.0001 美元的 股份數目
普通股	1,000,000,000	1,000,000,000

股份

	每股0.0001美元 的股份數目	相等於 人民幣千元
已發行及繳足： 普通股	600,000,000	377

	已發行及繳足 普通股 股份數目	普通股面值 千美元	普通股 面值等值 人民幣千元
於2021年1月1日及2021年12月31日	600,000,000	60	377
於2022年1月1日及2022年12月31日	600,000,000	60	377

31. 以股份為基礎的付款

(a) 首次公開發售前股份獎勵計劃

本公司於2014年1月8日批准及採納的首次公開發售前股份獎勵計劃旨在認可及獎勵本集團經選定的僱員的貢獻以及激勵彼等於本集團的未來發展作出貢獻。

為實施首次公開發售前股份獎勵計劃，由胡德林先生和趙敏女士共同擁有的Top Wheel Limited於2014年1月8日設立管理信託，而Cantrust (Far East) Limited則作為受託人。同日，Top Wheel Limited根據首次公開發售前股份獎勵計劃將於本公司的9,000,000股股份無償轉讓予管理信託。根據本公司的現行股本架構，悉數歸屬股份獎勵概不會對本公司的額外普通股造成任何影響。

以下獎勵股份均為於年內該計劃項下尚未行使的股份：

	2022年 獎勵股份數目 千股	2021年 獎勵股份數目 千股
於1月1日	475	1,476
年內被沒收	(44)	(404)
年內歸屬	(364)	(597)
於12月31日	67	475

根據首次公開發售前股份獎勵計劃，歸屬期為五年，而於歸屬期內任何特定經選定僱員獲授的獎勵股份將於相關獎勵的授出日期的每個週年日以相同份額歸屬。

財務報表附註

2022年12月31日

31. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 首次公開發售前股份獎勵計劃(續)

於2022年及2021年12月31日的獎勵股份詳情如下：

歸屬期間	授出日期	於授出日期 的市價 港元/股	於12月31日發行在外的股份數目	
			2022年 千股	2021年 千股
5年	2014年5月15日	3.76	-	-
5年	2015年7月2日	2.95	-	-
5年	2016年2月6日	2.54	-	-
5年	2017年1月23日	2.19	-	252
5年	2018年2月8日	1.23	67	223
5年	2018年12月28日	1.00	-	-
			67	475

截至2022年12月31日止年度，概無授出任何股份獎勵。

已授出的股份獎勵公平值乃經參考授出日期股份獎勵的市值，並計及授出股份獎勵時的條款及條件後估計。

本集團於截至2022年12月31日止年度撥回之股份獎勵開支為人民幣18,000元(2021年：確認股份獎勵開支人民幣6,000元)。

於報告期末，根據首次公開發售前股份獎勵計劃，本公司有67,000股(2021年：475,000股)尚未行使的獎勵股份。

31. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 購股權計劃

於2014年1月18日，當時股東批准及採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，以表揚及獎勵本集團經選定僱員的貢獻以及推動彼等對本集團日後發展作出貢獻。

截至2022年及2021年12月31日止年度，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

32. 儲備

(i) 法定儲備

根據中國有關規則及規例，財務報表附註1所述屬中國境內企業的該等中國附屬公司須根據中國公司法的規定，將其不少於10%的除稅後利潤轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%為止。必須向該儲備作出轉撥後，方可向股東分派股息。

(ii) 合併儲備

本集團的合併儲備指來自本公司權益持有人的出資。

(iii) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備用於記錄換算外國附屬公司的財務報表所產生的匯兌差額。

(iv) 資本儲備

本集團的資本儲備指來自本公司權益持有人的出資及所收購非控股權益賬面值超出其代價的部分。

財務報表附註

2022年12月31日

33. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

年內，本集團就廠房及設備租賃安排產生的非現金添置使用權資產及租賃負債分別為人民幣50,838,000元(2021年：人民幣66,441,000元)及人民幣50,838,000元(2021年：人民幣66,441,000元)。

(b) 融資活動所產生的負債變動

2022年

	銀行及其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元
於2022年1月1日	2,307,019	72,850	-
融資現金流量變動	171,058	(34,226)	(63,360)
新訂租賃	-	50,838	-
利息開支	-	5,511	-
外匯變動	3,056	-	-
2022年中期股息	-	-	21,120
已宣派的2021年末期股息	-	-	42,240
於2022年12月31日	2,481,133	94,973	-

2021年

	銀行及其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元
於2021年1月1日	1,860,332	20,849	-
融資現金流量變動	453,014	(17,389)	(68,640)
修訂租賃條款	-	(156)	-
新訂租賃	-	66,441	-
利息開支	-	3,105	-
外匯變動	(6,327)	-	-
2021年中期股息	-	-	26,400
已宣派的2020年末期股息	-	-	42,240
於2021年12月31日	2,307,019	72,850	-

34. 按類別劃分之金融工具

各類別金融工具於報告日期的賬面值如下：

2022年

金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本計值 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收貿易賬款	-	37,641	37,641
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 的金融資產	-	373,797	373,797
按公平值計入損益的金融資產	3,065	-	3,065
應收關連方款項	-	5,090	5,090
已質押銀行存款	-	388,139	388,139
在途現金	-	17,198	17,198
現金及銀行存款以及短期存款	-	710,923	710,923
	3,065	1,532,788	1,535,853

金融負債

	按攤銷成本計值 的金融負債 人民幣千元
應付貿易賬款及票據	481,310
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	141,962
租賃負債	94,973
銀行貸款及其他借款	2,481,133
	3,199,378

財務報表附註

2022年12月31日

34. 按類別劃分之金融工具(續)

各類別金融工具於報告日期的賬面值如下:(續)

2021年

金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本計值 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收貿易賬款	–	30,671	30,671
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 的金融資產	–	329,431	329,431
按公平值計入損益的金融資產	3,552	–	3,552
應收關連方款項	–	5,810	5,810
已質押銀行存款	–	364,623	364,623
在途現金	–	4,782	4,782
現金及銀行存款以及短期存款	–	963,806	963,806
	3,552	1,699,123	1,702,675

金融負債

	按攤銷成本計值 的金融負債 人民幣千元
應付貿易賬款及票據	632,264
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	102,688
租賃負債	72,850
銀行貸款及其他借款	2,307,019
	3,114,821

35. 或然負債

於2022年及2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

36. 金融工具的公平值及公平值層次

管理層已評估現金及銀行存款、短期存款、在途現金、應收關連方款項、已質押銀行存款、應收貿易賬款、應付貿易賬款及票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

銀行貸款及其他借貸的公平值已透過使用具類似期限、信貸風險及剩餘到期日的工具的當前可用利率折現預期未來現金流量計算，有關公平值與其賬面值相若。於2022年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借貸的自身不履約風險經評估為不重大。

本集團金融工具(賬面值可合理約等於公平值者除外)的賬面值及公平值載列如下：

	賬面值		公平值	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	3,065	3,552	3,065	3,552

財務報表附註

2022年12月31日

36. 金融工具的公平值及公平值層次(續)

公平值層次

下表說明本集團金融工具的公平值計量層次：

按公平值計量的資產：

於2022年12月31日

	公平值計量使用的項目			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入值 (第三級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產	3,065	-	-	3,065

37. 承擔

(a) 資本承擔

於報告日期，本集團未於該等財務報表計提撥備的資本承擔如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂約但未撥備： 建築物	232,540	127,589

38. 資產質押

本集團就其銀行貸款及其他借貸以及應付票據所質押的資產，詳情分別於該等財務報表附註13、14、18及22披露。

39. 關連方交易及結餘

胡德林先生及趙敏女士共同為本集團的控股股東(「控股股東」)。彼等亦為本集團的主要管理人員，被視為本集團的關連方。

趙義健先生乃控股股東的近親家庭成員，被視為本集團的關連方。

本集團於年內與關連方進行的交易如下：

(a) 與關連方的交易

於年內與關連公司進行的交易如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
(i) 銷售汽車及零配件		
揚州新豐泰汽車有限責任公司*	3,800	4,991
(ii) 購買汽車及零配件		
揚州新豐泰汽車有限責任公司*	1,795	1,072

* 揚州新豐泰汽車有限責任公司由趙義健先生控制。

上述與關連方的交易亦構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。

財務報表附註

2022年12月31日

39. 關連方交易及結餘(續)

(b) 與關連方的結餘

應收關連方款項：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易相關 揚州新豐泰汽車有限責任公司	5,090	5,810

(c) 本集團主要管理人員薪酬

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期僱員福利	4,691	7,346
以權益結算的股份獎勵開支	3	20
退休後福利	134	125
已付主要管理人員薪酬總額	4,828	7,491

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

40. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行貸款及其他借貸、現金及現金等價物。該等金融工具主要為本集團的業務營運提供資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，例如直接從其業務營運產生的應收貿易賬款、應付貿易賬款及票據以及其他應付款項。

本集團的金融工具所涉及的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並協定管理各此等風險的政策，該等政策概述如下。

40. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

除已質押銀行存款(附註22)、短期存款以及現金及銀行存款(附註24)外，本集團並無重大計息資產。

本集團的利率風險來自其借貸，有關詳情載於附註25。按不同利率計息的借貸使本集團承受市場利率變動的風險。

本集團所面對的市場利率變動風險主要涉及本集團按浮動利率計算的長期債務責任。

本集團並無使用任何利率掉期以對沖其利率風險。

下表顯示在所有其他變數不變的情況下，本集團的除稅前利潤對利率的合理可能變動的敏感度(透過對長期浮息借貸的影響)。

	基點增加/ (減少)	除稅前利潤 增加/(減少) 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度		
人民幣	50	(6,034)
港元	50	(310)
人民幣	(50)	6,034
港元	(50)	310
截至2021年12月31日止年度		
人民幣	50	(1,769)
港元	50	(677)
人民幣	(50)	1,769
港元	(50)	677

財務報表附註

2022年12月31日

40. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險

本集團的業務主要位於中國大陸及所有交易乃以人民幣進行。本集團的大多數資產及負債主要以人民幣計值，以美元及港元計值的若干銀行結餘和以港元計值的若干貸款除外。

本集團以美元及港元計值的資產及負債乃由於中國大陸境外成立且其功能貨幣為港元的若干附屬公司持有，及於年內本集團於中國大陸並無重大外幣交易。

信貸風險

本集團並無高度集中的信貸風險。計入財務報表的已質押銀行存款、在途現金、短期存款、現金及銀行存款、應收貿易賬款及其他應收款項以及應收關連方款項的賬面值，即本集團就其金融資產所承受的最大信貸風險。

最大風險及年末階段分類

下表載列於12月31日根據本集團信貸政策的信貸質素及所承受的最大信貸風險(除非無需付出不必要的成本或努力而可獲得其他資料，否則主要基於已逾期資料)及年末階段分類。

40. 財務風險管理目標及政策(續)

最大風險及年末階段分類(續)

所呈列的金額為金融資產的總賬面值及財務擔保合約的信貸風險敞口。

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年限內預期 信貸虧損	總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
應收貿易賬款	-	37,641	37,641
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	373,797	-	373,797
	373,797	37,641	411,438

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年限內預期 信貸虧損	總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
應收貿易賬款	-	30,671	30,671
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	329,431	-	329,431
	329,431	30,671	360,102

財務報表附註

2022年12月31日

40. 財務風險管理目標及政策(續)

最大風險及年末階段分類(續)

本集團就應收貿易賬款採用簡化方法進行減值。本集團應用一般方法計量減值的計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無近期違約歷史。估計預期信貸虧損的方式為應用虧損率法並參照本集團的歷史虧損記錄。虧損率已作出適當調整，以反映目前狀況及預測未來經濟狀況(如適用)。由於管理層估計於2022年12月31日的預期信貸虧損率低於1%且預期信貸虧損並不重大，因此並無計提虧損撥備。

於2022年12月31日，所有已質押銀行存款、短期存款、現金及銀行存款均存入並無重大信貸風險的優質財務機構。

流動資金風險

本集團使用經常性流動資金規劃工具監控資金短缺的風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(如應收貿易賬款)的到期日，以及經營所產生的預測現金流量。

40. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

本集團的金融負債於報告期末按照合約未貼現付款計算的到期情況如下：

	於2022年12月31日					
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	-	722,899	1,455,825	191,733	263,640	2,634,097
租賃負債	-	8,747	23,142	55,484	27,354	114,727
應付貿易賬款及票據	84,838	263,538	132,934	-	-	481,310
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	46,349	21,980	65,939	-	-	134,268
	131,187	1,017,164	1,667,840	247,217	290,994	3,364,402

	於2021年12月31日					
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	-	750,362	873,030	770,933	138,245	2,532,570
租賃負債	-	4,929	16,631	20,506	30,784	72,850
應付貿易賬款及票據	62,897	569,367	-	-	-	632,264
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	46,595	14,023	42,070	-	-	102,688
	109,492	1,338,681	931,731	791,439	169,029	3,340,372

財務報表附註

2022年12月31日

40. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目的為保障本集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，藉以支持其業務及盡量提高股東價值。

本集團因應經濟狀況的轉變及相關資產的風險特徵管理其資本架構及作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整派付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股份。本集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。截至2022年12月31日止年度，管理資本的目的、政策或過程並無出現任何變動。

本集團以資本負債比率監察資本。資本負債比率為淨債項除以權益總值加淨債項。淨債項包括銀行貸款及其他借貸(可換股債券除外)、應付貿易賬款及票據以及若干其他應付款項及應計費用減現金及銀行存款、短期存款、在途現金以及已質押銀行存款。於報告日期，本集團之資本負債比率如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	2,481,133	2,307,019
應付貿易賬款及票據	481,310	632,264
其他應付款項及應計費用	355,798	375,323
減：已質押銀行存款	(388,139)	(364,623)
在途現金	(17,198)	(4,782)
短期存款	(84,920)	(127,579)
現金及銀行存款	(626,003)	(836,227)
淨債項	2,201,981	1,981,395
權益總值	2,462,815	2,438,821
權益總值及淨債項	4,664,796	4,420,216
資本負債比率	47.2%	44.8%

41. 報告期後事項

本集團於2022年12月31日後概無進行任何重大期後事項。

42. 本公司之財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產 於附屬公司的權益	470,921	611,176
流動資產 預付款項、其他應收款項及其他資產 現金及現金等價物	84 7,975	84 7,763
流動資產總值	8,059	7,847
流動資產淨值	8,059	7,847
總資產減流動負債	478,980	619,023
非流動負債 銀行貸款及其他借貸	59,313	145,860
資產淨值	419,667	473,163
權益 股本 儲備(附註)	377 419,290	377 472,786
總權益	419,667	473,163

財務報表附註

2022年12月31日

42. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備的概要如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計收益/ (虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	229,842	320,214	1,628	(12,305)	539,379
年內全面收入總額	-	-	3,188	(1,141)	2,047
2021年中期股息	(26,400)	-	-	-	(26,400)
已宣派2020年末期股息	(42,240)	-	-	-	(42,240)
於2021年12月31日及2022年1月1日	161,202	320,214	4,816	(13,446)	472,786
年內全面收入總額	-	-	(11,304)	21,168	9,864
2022年中期股息	(21,120)	-	-	-	(21,120)
已宣派2021年末期股息	(42,240)	-	-	-	(42,240)
於2022年12月31日	97,842	320,214	(6,488)	7,722	419,290

43. 批准財務報表

財務報表於2023年3月24日獲董事會批准及授權發佈。

