



# 2020

年度報告



**ZMFY Automobile Glass Services Limited**  
**正美豐業汽車玻璃服務有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8135

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM（「GEM」）之特色

GEM的地位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。GEM的較高風險及其他特色表示GEM較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於GEM上市公司新興的性質所然，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。本報告包括之資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》之規定而提供有關正美豐業汽車玻璃服務有限公司（「本公司」）之資料，本公司董事（「董事」）願就本報告共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺騙成份，且並無遺漏任何事實，致使本報告所載任何內容或本報告產生誤導。



## 目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	5
企業管治報告	12
董事及高級管理人員履歷詳情	25
董事會報告	29
環境、社會及管治報告	44
獨立核數師報告	59
綜合損益及其他全面收益表	66
綜合財務狀況表	68
綜合權益變動表	70
綜合現金流量表	71
綜合財務報表附註	73
五年財務概要	146

## 董事

### 執行董事

夏秀峰先生 (主席兼行政總裁)  
盧春焯先生  
盧勇敏先生

### 非執行董事

劉明勇先生

### 獨立非執行董事

姜斌先生  
羅文志先生  
王亮先生

## 法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行 (香港法律)  
香港中環  
皇后大道中29號  
華人行  
16樓1603室

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港干諾道中111號  
永安中心25樓

## 授權代表

(就GEM上市規則而言)

夏秀峰先生  
盧春焯先生

## 公司秘書

陳子杰先生  
香港會計師公會會員、美國會計師協會會員、  
特許公認會計師公會會員

## 合規專員

夏秀峰先生

## 審核委員會成員

姜斌先生 (主席)  
劉明勇先生  
羅文志先生  
王亮先生

## 薪酬委員會成員

羅文志先生 (主席)  
夏秀峰先生  
王亮先生

## 提名委員會成員

王亮先生 (主席)  
姜斌先生  
盧勇敏先生

## 註冊辦事處

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

## 中國總部及主要營業地點

中國  
北京市  
豐台區  
豐北路12號

## 香港主要營業地點

香港九龍紅磡  
馬頭圍道39號  
紅磡商業中心  
B座1011室B6-8

## 主要往來銀行

上海浦東發展銀行  
華夏銀行

## 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 公司網站

<http://www.zmfy.com.hk>

## 股份代號

8135

各位股東：

本人謹此代表正美豐業汽車玻璃服務有限公司（「**本公司**」）之董事（「**董事**」）組成的董事會（「**董事會**」），提呈本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核全年業績。

## 回顧

二零二零年是我們所有業務分部波動及疲弱的一年。全球經濟增長持續放緩。新型冠狀病毒（「**COVID-19**」）疫情在中國及全球的蔓延使本公司所有業務分部的多項業務進一步轉差，並導致多個辦事處、物流中心及零售店於全年度面臨時不時關閉。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們的收益總額約人民幣80,469,000元，較二零一九年約人民幣102,194,000元減少21.3%。於二零二零年，毛利總額由二零一九年約人民幣21,770,000元減少約24.1%，至約人民幣16,516,000元。

收益及毛利顯著減少乃主要由於本集團汽車玻璃業務出現持續虧絀。於二零二零年，汽車玻璃銷售及安裝／維修服務以及汽車玻璃貿易分部錄得收益約為人民幣68,497,000元，毛利約為人民幣5,073,000元，而於二零一九年收益及毛利分別約為人民幣87,758,000元及人民幣11,477,000元。

年內，由CAS Valley Company Inc.及其附屬公司（統稱為「**CAS集團**」）以及橫琴控股有限公司及其附屬公司（統稱為「**橫琴集團**」）組成的商業顧問服務分部貢獻的收益為零，且產生分部虧損約為人民幣3,957,000元。該損失主要來自年內產生的行政成本，於二零二零年十二月三十一日，該分部仍有2間辦事處及3名員工。因本公司於二零一七年收購CAS集團而成立的商業顧問服務分部曾為本公司的溢利來源，但由於業務環境隨時間變動而失去其市場領導地位。由於商業顧問服務分部的表現不盡理想，董事會決定關閉香港業務（主要包括橫琴集團），以減少本公司的行政成本。於二零二一年一月，本公司訂立買賣協議，以向獨立第三方出售本公司於橫琴集團的全部股權，包括其一附屬公司（即正美資產管理有限公司，該公司已於二零一八年獲證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）之批准可根據香港法例第571章證券及期貨條例進行第9類（資產管理）及第4類（就證券提供意見）受規管活動），總代價為800,000港元。本公司預計出售橫琴集團將於未來數月完成。

於此艱困的商業環境中，我們繼續致力於減少成本。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，虧損淨額約人民幣20,659,000元，而虧損較二零一九年的虧損淨額約人民幣32,128,000元減少約35.7%。

## 業務展望及前景

展望未來，董事會將專注於鞏固其現有業務地位，並繼續盡最大努力尋求合適的併購機會及／或業務合作。

## 致謝

本人謹代表董事會對管理層及員工不遺餘力的貢獻、全體業務夥伴的長期支持及合作，以及全體股東對我們的價值及潛力的肯定致以衷心感謝。

夏秀峰  
主席

香港，二零二一年三月二十三日

## 業務回顧

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收益總額約人民幣80,469,000元，較二零一九年收益約人民幣102,194,000元減少約人民幣21,725,000元，減幅為21.3%。於二零二零年，毛利總額由二零一九年約人民幣21,770,000元減少約人民幣5,254,000元或24.1%，至約人民幣16,516,000元。二零二零年的毛利率由二零一九年約21.3%減少至約20.5%。

收益及毛利顯著減少乃主要由於本集團汽車玻璃業務出現持續虧絀。於二零二零年，汽車玻璃銷售及安裝／維修服務以及汽車玻璃貿易分部錄得收益約為人民幣68,497,000元，毛利約為人民幣5,073,000元，而於二零一九年收益及毛利分別約為人民幣87,758,000元及人民幣11,477,000元。

於此艱困的商業環境中，本公司繼續致力於減少成本。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，虧損淨額約人民幣20,659,000元，而虧損較二零一九年的虧損淨額約人民幣32,128,000元減少約35.7%。

## 收益及分部業績

### 汽車玻璃銷售及安裝／維修服務以及汽車玻璃貿易

汽車玻璃銷售及安裝／維修服務以及汽車玻璃貿易收益為本集團最大的收益來源，佔本集團於二零二零年之收益總額約85.1%（二零一九年：85.9%）。收益來自提供汽車玻璃銷售及安裝／維修服務，而有關服務乃於本集團的服務中心向非預約客戶提供，或由本集團的車隊服務團隊向要求上門服務的中國客戶提供。汽車玻璃貿易乃於本集團向汽車玻璃供應商購買汽車玻璃，再轉售予中國業內同行及汽車玻璃貿易商時發生。

汽車玻璃銷售及安裝／維修服務以及汽車玻璃貿易收益由二零一九年的約人民幣87,758,000元減少約人民幣19,261,000元或21.9%，至二零二零年的約人民幣68,497,000元。減少主要是由於中國汽車玻璃需求的持續下降、北京汽車市場競爭激烈以及因COVID-19封關導致的業務中斷所致。

於二零二零年，該可呈報分部業績虧損約人民幣15,340,000元，而有關虧損由二零一九年的約人民幣9,525,000元增加約人民幣5,815,000元。除業務量減少導致每單位固定成本增加外，虧損增加亦由於年內該分部每單位物料成本上升，以及COVID-19封關期間本集團須將物料運至客戶所在地點以進行現場安裝服務，導致運送成本增加。該虧損由因本集團積極緊縮業務而減少的員工成本所抵銷。

## 提供光伏發電系統安裝服務

提供光伏發電系統安裝服務大多屬一次性或特殊性項目，較少為本集團提供可預測及穩定的收益流；因此，該服務被視為本集團的補充收入來源。於二零二零年，提供光伏發電系統安裝服務的收益約人民幣241,000元（二零一九年：約人民幣1,301,000元）。於二零二零年提供的服務主要為顧問服務性質，因此毛利為人民幣63,000元，略高於二零一九年的人民幣62,000元。於二零二零年，分部虧損約為人民幣516,000元，較二零一九年的約人民幣1,041,000元有所減少。

## 商業顧問服務

年內，由CAS Valley Company Inc.及其附屬公司（統稱為「CAS集團」）以及橫琴控股有限公司及其附屬公司（統稱為「橫琴集團」）組成的商業顧問服務分部貢獻的收益為零。因本公司於二零一七年收購CAS集團而成立的商業顧問分部曾為本公司的溢利來源，但由於業務環境隨時間變動而失去其市場領導地位。截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自該分部的收益總額約人民幣1,810,000元。

該分部於二零二零年錄得分部虧損約為人民幣3,957,000元。該虧損主要來自年內產生的行政成本，乃因於二零二零年十二月三十一日，該分部仍有2間辦事處及3名員工。該分部於二零一九年錄得分部虧損約人民幣20,981,000元。

為減少本集團的行政成本，董事會決定關閉香港業務（主要包括橫琴集團）。於二零二一年一月，本公司訂立買賣協議，以向獨立第三方出售本公司於橫琴集團的全部股權，包括其一附屬公司（即正美資產管理有限公司，該公司已於二零一八年獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）之批准可根據香港法例第571章證券及期貨條例進行第9類（資產管理）及第4類（就證券提供意見）受規管活動），總代價為800,000港元。本公司預計出售橫琴集團將於未來數月完成。

## 融資租賃服務

截至二零二零年十二月三十一日止年度，來自融資租賃服務的收益約人民幣11,731,000元（二零一九年：約人民幣11,325,000元）。

融資租賃服務的可呈報分部業績為二零二零年溢利約人民幣4,825,000元，較二零一九年溢利約人民幣5,495,000元減少約人民幣670,000元。減少的主要原因是年內辦公室租金開支增加。



# 管理層討論與分析

## 毛利

於二零二零年，本集團的毛利由二零一九年約人民幣21,770,000元減少約人民幣5,254,000元或24.1%，至約人民幣16,516,000元。二零二零年的毛利率由二零一九年約21.3%降低至約20.5%。

## 其他收益或虧損淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得收益淨額約人民幣1,015,000元，而於二零一九年錄得虧損淨額約人民幣6,057,000元。本年度的收益淨額主要由於出售物業、廠房及設備的收益約人民幣2,989,000元所致，並主要被物業、廠房及設備減值撥備約人民幣2,354,000元所抵銷。

## 金融資產虧損撥備

截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得虧損撥備約人民幣4,554,000元（二零一九年：約人民幣6,538,000元）。本年度的金融資產虧損撥備乃主要由於融資租賃應收款項的虧損撥備約人民幣4,213,000元所致。

## 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由二零一九年的約人民幣17,207,000元減少約人民幣4,565,000元或26.5%至二零二零年的約人民幣12,642,000元。該項減少主要是由於本集團於所有業務分部的持續成本削減所致。

## 行政開支

本集團行政開支主要包括專業費用、員工成本（包括董事薪酬）、折舊及租賃開支。行政開支總額由二零一九年約人民幣21,642,000元減少約人民幣3,818,000元或17.6%至二零二零年約人民幣17,824,000元。該項減少主要是由於本集團於所有業務分部減少員工及其他成本削減所致。

## 融資成本淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度的融資成本淨額約人民幣838,000元(二零一九年：約人民幣677,000元)。融資成本淨額增加主要是由於租賃負債的利息開支增加約人民幣232,000元。

## 所得稅開支

本集團於二零二零年的所得稅開支約人民幣2,332,000元，由二零一九年約人民幣1,777,000元增加約人民幣555,000元或31.2%。所得稅開支增加主要由於年內應課稅收入水平增加所致。

## 年度虧損

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額約人民幣20,659,000元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損淨額約人民幣32,128,000元。本年度的虧損淨額減少主要是因為本公司持續致力於減少成本。

## 流動比率

本集團於二零二零年十二月三十一日的流動比率為8.4，而於二零一九年十二月三十一日則為8.6。

## 資本架構

於二零二零年十二月三十一日，本集團的資產淨值約人民幣177,010,000元(二零一九年：約人民幣192,779,000元)，包括非流動資產約人民幣71,337,000元(二零一九年：約人民幣85,170,000元)及流動資產約人民幣127,476,000元(二零一九年：約人民幣132,018,000元)。本集團錄得淨流動資產水平約人民幣112,232,000元(二零一九年：約人民幣116,617,000元)，主要包括現金及現金等價物約人民幣16,808,000元(二零一九年：約人民幣20,211,000元)、存貨約人民幣23,308,000元(二零一九年：約人民幣28,277,000元)、貿易及其他應收款項約人民幣12,067,000元(二零一九年：約人民幣11,636,000元)及融資租賃應收款項約人民幣75,045,000元(二零一九年：約人民幣71,645,000元)。主要流動負債為貿易及其他應付款項約人民幣9,166,000元(二零一九年：約人民幣9,269,000元)、租賃負債約人民幣1,947,000元(二零一九年：約人民幣3,188,000元)，來自融資租賃客戶的按金約人民幣3,658,000元(二零一九年：約人民幣1,737,000元)及應付所得稅約人民幣473,000元(二零一九年：約人民幣760,000元)。

# 管理層討論與分析

## 流動資金及財務資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約人民幣16,808,000元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣20,211,000元減少淨額約人民幣3,403,000元。經營活動現金流出淨額約人民幣8,265,000元（二零一九年：約人民幣2,077,000元）。考慮到本集團目前的現金及銀行結餘以及自經營產生的內部資金水平，董事會相信本集團將備有充足資源滿足業務營運的財務需要。

## 負債比率

本集團於二零二零年十二月三十一日的負債比率（計算方式為債務總額除以權益總額）約為0.5%（二零一九年：0.2%）。

## 股東貸款

於二零二零年十二月三十一日，本集團有未償還股東貸款約人民幣842,000元。該貸款為無抵押，以年利率2%計算並須於二零二零年十二月三十一日償還（二零一九年：未償還股東貸款約人民幣447,000元，其為無抵押，以年利率2%計算並須於一年內償還）。

除上文所披露者外，本集團並無任何其他借款。

## 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產以取得銀行借貸或作其他用途（二零一九年：無）。

## 或然負債

除綜合財務報表附註35所披露者外，本集團於二零二零年及二零一九年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

## 資本承擔

本集團於二零二零年及二零一九年十二月三十一日並無任何重大資本承擔。

## 外匯風險

本集團主要在中國營運，大部分交易均以人民幣結算。本集團部分現金及銀行存款以港元計值。有關港元的外匯風險在綜合財務報表附註30.1(a)披露。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無對沖其任何外匯風險。

## 僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團僱用合共214名僱員（二零一九年：241名僱員）。本集團的薪酬政策乃根據行業慣例及僱員個人表現而制訂。截至二零二零年十二月三十一日止年度，總員工成本（包括董事薪酬）約人民幣23,289,000元（二零一九年：約人民幣30,899,000元）。

本集團已為其僱員採納購股權計劃（「該計劃」）。自採納該計劃以來，概無購股權已授出、行使、失效或註銷，而於二零二零年十二月三十一日，該計劃項下並無未行使的購股權。

## 有關重大投資或資本資產之未來計劃

除於本報告其他章節所披露者外，本集團於下個財政年度並無其他有關重大投資或資本資產的計劃。然而，本集團將會繼續在其他行業開拓新商機，以提升本公司股東回報。

## 重大收購及出售

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團向一名獨立第三方出售北京正美豐業汽車玻璃安裝有限公司（「正美安裝」）35%股權，總代價為人民幣4,900,000元。於出售後，本集團持有正美安裝65%的股權，且正美安裝成為本公司的間接非全資附屬公司。

除上述披露外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無其他重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 訴訟

### Xinyi Automobile Glass (BVI) Company Limited（「Xinyi Glass (BVI)」）之法律訴訟

於二零一四年十二月二十四日，Xinyi Glass (BVI)就於大慶市收購一項物業（「大慶物業收購事項」）中發出原訴傳票（「原訴傳票」），並於香港特別行政區高等法院原訟法庭向以下人士提起訴訟：

- (a) 本公司（作為第一被告）；
- (b) 大慶收購協議之賣方（「賣方」）（作為第二被告）；
- (c) 夏路（本公司前任執行董事兼前任行政總裁，作為第三被告）；
- (d) 賀長生（前任執行董事，作為第四被告）；
- (e) 李洪林（前任執行董事，作為第五被告）；

# 管理層討論與分析

- (f) 夏久美子（本公司前任非執行董事兼主席，作為第六被告）；
- (g) 方偉濂（前任獨立非執行董事，作為第七被告）；
- (h) 陳金良（前任獨立非執行董事，作為第八被告）；
- (i) 凌傑華（前任獨立非執行董事，作為第九被告）；及
- (j) Aleta Global Limited（賣方提名之債券持有人，作為第十被告）（統稱為「該等被告」）。

根據原訴傳票，Xinyi Glass (BVI) 質疑大慶物業收購事項的條款未必符合本公司及本公司股東（「股東」）的整體最佳利益，且對大慶物業收購事項的合法性存疑。因此，Xinyi Glass (BVI) 尋求下列命令：

- (i) 宣告收購協議為無效或可使無效；
- (ii) 宣告為償付大慶物業收購事項代價而發行的本公司可換股債券，及於原訴傳票日期已配發及發行予大慶物業賣方的換股股份為無效或可使無效；
- (iii) 倘收購協議及可換股債券被宣告為可使無效，本公司及賣方將被逼使終止及／或撤銷收購協議及可換股債券；及
- (iv) 在交替下若干時任及前任執行董事、非執行董事及獨立非執行董事作出損害賠償。

訴訟仍在進行中，但Xinyi Glass (BVI)自二零一五年十一月十二日起超過五年以來並無就提訴上述事宜對所有該等被告採取行動。管理層為回應原訴傳票而諮詢了其香港的法律顧問。年內，董事已反覆研究有關處境及其香港法律顧問的意見，並認為訴求(i)至(iii)仍然無法執行，而(iv)並不影響本公司或本集團。因此，董事認為未決訴訟將不會對於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的綜合財務報表產生任何重大不利影響。

## 企業管治常規

本公司深明上市公司有責任提高其透明度及問責性，故本公司一直致力維持高水平之企業管治，以符合股東的利益。本公司致力奉行最佳企業管治常規，並在切實可行情況下遵守GEM上市規則附錄15所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）內收錄的守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條明訂主席及行政總裁的職位應分開及不應由同一人士擔任。夏秀峰先生（「**夏先生**」）為我們的董事會主席及本公司行政總裁。鑒於夏先生自二零一五年七月起加入本集團，所有其他董事均相信將主席及行政總裁職位歸屬於夏先生乃有益於本集團業務營運及管理，且將提供本集團強而有力及貫徹一致的領導。

除上述偏離守則條文之外，董事會信納本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文，並於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度內，本公司一直遵守企業管治守則所載所有守則條文。

本公司將繼續檢討其企業管治常規，以提升企業管治水平、符合日益嚴格的監管要求，並達致股東及投資者的更高期望。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套董事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準所規定標準。經向所有董事作出具體查詢後，所有董事確認於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度內均一直遵守交易必守標準及董事進行證券交易的行為守則。

## 董事會組成

董事會包括七名董事，其中一名非執行董事、三名執行董事及三名獨立非執行董事。截至二零二零年十二月三十一日止整個年度內及直至二零二一年三月二十三日止，董事會成員如下：

## 執行董事

夏秀峰先生 (行政總裁兼主席)

盧春焯先生

盧勇敏先生

## 非執行董事

劉明勇先生

## 獨立非執行董事

姜斌先生

羅文志先生

王亮先生

董事及其他高級管理人員的履歷詳情於本年報第25頁至第28頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節披露。董事會的成員來自各界，得以平衡。每名董事均擁有相關專業知識、資深企業及策劃經驗，可為本集團業務作出貢獻。除上文「企業管治常規」各段所披露者外，本公司於整個年度內已遵守GEM上市規則第5.05(1)、5.05(2)及5.05A條有關委任至少三名獨立非執行董事（至少為董事會的三分之一），且其中至少一名董事具備合適專業資格或會計或相關財務管理專長之規定。全體獨立非執行董事亦符合GEM上市規則第5.09條規定獨立評估指引的規定。董事會已從各獨立非執行董事接獲其獨立性的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立身份。

## 董事會

董事會負責透過設立企業及策略目標及政策，並監察及檢討本公司的經營活動及財政表現，從而領導及監控本公司，促使本公司邁向成功。

全體董事均時刻本著真誠態度並遵守適用法律及法規履行職責，並客觀地作出決策及以本公司及股東的利益為依歸。

## 職責及職能轉授

本公司已制訂及採納董事會所承擔及授予管理層的職權範圍書。董事會負責就本公司所有重大事項作出決策，包括批准及監督所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財務資料、董事任命及其他重大財務及營運事宜。

全體董事均可全面及適時地取得所有相關資料以及公司秘書（「**公司秘書**」）及本公司高級管理人員的意見及服務，以確保符合董事會議事程序及所有適用法律和規則。在適合情況下，任何董事均可向董事會提出合理要求後，尋求諮詢獨立專業意見，費用概由本公司承擔。本公司的日常管理、行政及營運委派予本公司的行政總裁（「**行政總裁**」）及高級管理人員。董事會向該等管理人員授予部分執行董事會決策的責任。董事會定期檢討所委派的職能及工作任務。上述管理人員在訂立任何重大交易前須事先取得董事會批准。

## 公司秘書

公司秘書陳子杰先生（「**陳先生**」）負責促進董事彼此間及與管理層之間的交流。陳先生的個人簡歷載於本年報「董事及高級管理人員履歷詳情」一節。截至二零二零年十二月三十一日止年度，陳先生已接受不少於15小時的相關專業培訓，以更新其技能及知識。

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應分開及不應由同一人士擔任。本公司主席夏先生，於二零一八年三月二十三日獲委任為行政總裁，因而自彼獲委任起並無職責區分。董事會已評估本集團目前狀況，並考慮夏先生之經驗及過往表現，董事會認為於現階段本公司主席及行政總裁由一人同時兼任實屬適宜且符合本公司之最佳利益，因其有利於執行本集團之業務策略及發揮其最高營運效益。然而，董事會將不時檢討此架構並將於適當的時候考慮將兩個職位分開。



## 董事委任、重選及罷免

每名執行董事均已與本公司訂立服務合約，由(i)二零一五年七月十六日(就夏先生而言)；或(ii)二零一八年三月十五日(就盧春焯先生而言)；或(iii)二零一八年三月二十三日(就盧勇敏先生而言)起初步為期三年，全部將自動續期及連續延期一年，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知或支付三個月固定薪金的代通知金予以終止。

非執行董事劉明勇先生已與本公司訂立服務合約或委聘書，由二零一五年九月三十日起初步為期三年，全部將自動續期及連續延期一年，並可由任何一方發出不少於三個月事先書面通知予以終止。

每名獨立非執行董事與本公司已訂立委聘書，由(i)二零一五年二月十三日(就姜斌先生而言)；或(ii)二零一八年三月二十三日(就羅文志先生而言)；或(iii)二零一九年六月十七日(就王亮先生而言)起初步為期三年，惟在相關委聘書內列明的若干情況下可予終止。

董事須根據本公司的組織章程細則輪值退任。根據本公司的組織章程細則，三分之一董事須於每屆股東週年大會退任，而各董事亦須最少每三年輪值退任一次。每年退任的董事須為自上屆重選或獲委任以來任期最長的董事。

## 董事會多元化政策

本公司於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度採納董事會成員多元化政策(「**董事會多元化政策**」)。  
董事會多元化政策的概要連同為執行董事會多元化政策而制定的可計量目標及達標進度於下文披露。

## 董事會多元化政策概要

本公司明白並深信董事會多元化對提升公司裨益良多。董事會多元化政策旨在載列為達致董事會多元化而採取的方針。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個可計量方面考慮董事會多元化，包括性別、年齡、種族、知識及經驗。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充分顧及董事會多元化之裨益。

## 可計量目標

我們已訂立以下可計量目標，以實行董事多元化政策：

- (a) 董事會成員中至少33%已接受大學教育或取得會計或其他專業資格；及
- (b) 董事會成員中至少33%為獨立非執行董事。

## 執行及監察

提名委員會每年從多元化層面的角度檢討董事會的組成，並監察董事會多元化政策之執行。

提名委員會將檢討董事會多元化政策，以確保其行之有效，並認為本集團於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度已達到實行董事會多元化政策的可計量目標。

## 董事會會議、股東大會及程序

董事會於認為必要時將會召開董事會定期會議及其他會議，截至二零二零年十二月三十一日止整個年度，董事會曾召開10次董事會會議及1次股東大會。以下為董事會會議及本公司股東大會的董事出席記錄：

	出席次數／ 董事會會議次數	出席次數／ 股東大會次數
夏秀峰先生	10/10	1/1
盧春焯先生	5/10	1/1
盧勇敏先生	8/10	1/1
劉明勇先生	6/10	1/1
姜斌先生	5/10	1/1
羅文志先生	7/10	1/1
王亮先生	5/10	1/1

董事會向其成員提供完整、適當、及時的資料，以使董事能夠恰當地履行其職責。

年度董事會會議時間表及各董事會會議的議程初稿通常預早發送予全體董事。董事會常規會議召開前最少給予14日通知。就其他董事會及委員會會議而言，通知一般於合理時間內發出。董事會文件連同所有適當、完整及可靠的資料最少於各董事會常規會議前三天寄發予各位董事，以確保董事有足夠時間審閱相關文件，為會議作充分準備（除上文「企業管治常規」各段內所披露者外）。

公司秘書負責保存所有董事會會議及委員會會議的會議紀錄。會議紀錄草稿通常於會議後一段合理時間內供全體董事傳閱以就紀錄提出意見，而最終定稿則公開予董事查閱。本公司的組織章程細則載有條文規定，董事須在有關會議上就批准彼等或任何彼等的聯繫人擁有重大權益的交易放棄投票權，且不計入會議的法定人數內。

## 持續專業發展

所有董事均已獲提供有關擔任董事的職責及責任、適用於董事的相關法例及規例、權益披露責任及本集團業務的有關指引資料，而於新任董事獲委任為董事後，亦會於短期內向其提供該等介紹資料。全體董事亦已就GEM上市規則及其他適用監管要求的發展獲得最新資料，從而確保遵例，同時加強彼等對良好企業管治常規的意識。於需要時亦會為董事安排持續的介紹及專業發展。

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，截至二零二零年十二月三十一日止財政年度，所有董事均已藉以下方式參與持續專業發展：

	培訓類型
夏秀峰先生	A、B、C
盧春焯先生	A、B、C
盧勇敏先生	A、B、C
劉明勇先生	A、B、C
姜斌先生	A、B、C
羅文志先生	A、B、C
王亮先生	A、B、C

A：出席有關企業管治的內部簡報會

B：閱讀有關監管事宜最新訊息的資料

C：出席有關培養專業技巧及知識的講座／課程／研討會

## 董事委員會

董事會已成立三個董事會轄下委員會，分別為審核委員會（「**審核委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及提名委員會（「**提名委員會**」），有關委員會的書面職權範圍將在聯交所及本公司網站可供閱覽，以助有效推行其職能。上述委員會獲授權負上特定責任。

## 審核委員會

本公司於二零一三年八月九日根據GEM上市規則第5.28至第5.33條及企業管治守則成立審核委員會，並書面訂定其職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱本公司的會計政策、財務狀況及財務匯報程序；與外部核數師進行溝通；評估內部財務及核數人員的表現；及評估本公司的內部監控。

於本報告日期，審核委員會有四名成員（包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事），即姜斌先生（主席）、羅文志先生、王亮先生及劉明勇先生。審核委員會已審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期業績、本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報、截至二零二零年六月三十日止六個月的中期業績及報告、截至二零二零年三月三十一日及二零二零年九月三十日止期間的季度業績及報告。審核委員會已審閱本集團本年度的風險管理及內部監控系統。根據審核委員會於截至二零二零年十二月三十一日止年度進行的審閱，審核委員會成員認為該等業績的編製符合適用會計準則、GEM上市規則，而本集團的風險管理及內部監控系統均屬有效及充分。

審核委員會之各成員出席截至二零二零年十二月三十一日止年度內舉行的審核委員會會議的次數載列如下。右邊數字指該人士於截至二零二零年十二月三十一日止年度內擔任審核委員會成員期間曾舉行的最高會議次數。

	出席次數／ 會議次數
姜斌先生 (主席)	4/4
羅文志先生	4/4
劉明勇先生	4/4
王亮先生	4/4

## 薪酬委員會

本公司於二零一三年八月九日根據企業管治守則成立薪酬委員會，並書面訂定其職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括：(i) 審閱各董事及高級管理人員的薪酬組合的條款、(ii) 審閱及評估個別執行董事的表現，以釐定應付予彼等的花紅金額（如有），及(iii) 就個別執行董事及高級管理人員的薪酬組合及非執行董事的薪酬向董事會作出建議。

於本報告日期，薪酬委員會有三名成員（包括兩名獨立非執行董事及一名執行董事），即羅文志先生（主席）、王亮先生及夏秀峰先生。董事薪酬是參考其各自經驗、於本集團的責任及一般市況而釐定。於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度，薪酬委員會曾舉行兩次會議，檢討本集團董事及高級管理人員的薪酬組合及服務合約條款。

薪酬委員會之各成員出席截至二零二零年十二月三十一日止年度內舉行的薪酬委員會會議的次數載列如下。右邊數字指該人士於截至二零二零年十二月三十一日止年度內擔任薪酬委員會成員期間曾舉行的最高會議次數。

	出席次數／ 會議次數
羅文志先生 (主席)	2/2
王亮先生	2/2
夏秀峰先生	2/2

## 提名委員會

本公司根據企業管治守則於二零一三年八月九日成立提名委員會，並書面訂定其職權範圍。提名委員會的主要職責包括至少每年審閱董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就配合本公司的企業策略向董事會提供有關任何建議改動的推薦意見，物色合適的個別人士加入董事會，挑選或建議董事會挑選有關提名候任董事的個人，以及評估獨立非執行董事的獨立性。於審議及推薦新董事的任命時，提名委員會物色所需的人才，以確保董事會履行其職責。提名委員會以多元化的角度檢討董事會的組成，並每年監察董事會多元化政策之執行。

# 企業管治報告

於本報告日期，提名委員會有三名成員（包括兩名獨立非執行董事及一名執行董事），即王亮先生（主席）、姜斌先生及盧勇敏先生。截至二零二零年十二月三十一日止整個年度，提名委員會曾舉行一次會議，以檢討董事會的架構、組成及繼任計劃。

提名委員會之各成員出席於截至二零二零年十二月三十一日止年度所舉行提名委員會會議的次數載列如下。右邊數字指該人士於截至二零二零年十二月三十一日止年度擔任提名委員會成員期間曾舉行的最高會議次數。

	出席次數／ 會議次數
王亮先生 (主席)	1/1
姜斌先生	1/1
盧勇敏先生	1/1

## 企業管治

董事會獲委以整體責任，以建立及檢討本公司企業管治政策及常規並向董事會作出建議；檢討及監督本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監督本公司符合法律及規管規定的政策及常規；建立、檢討及監督適用於本公司僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；以及檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告內的披露資料。

截至二零二零年十二月三十一日止整個年度，董事會已檢討及監督董事及公司秘書的培訓及持續專業發展，以符合企業管治守則及GEM上市規則。此外，董事會亦已檢討及監督本集團符合法律及規管規定的政策及常規，併發現本集團於年內在各重大方面均已符合相關法律法規的規定（除上文「企業管治常規」各段所披露者外）。董事會亦已檢討適用於本公司僱員的合規手冊。最後，董事會已檢討本公司遵守企業管治守則的情況以及企業管治報告所載的披露資料。

## 董事對財務報表的責任

各董事理解及承認，其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（第622章）的披露規定編製真實與公平地反映本集團財務狀況及財務表現的綜合財務報表。本公司核數師就其對財務報表承擔的責任載於本年報獨立核數師報告內。董事會亦確保財務報表準時付印。董事於作出所有適當查詢後，確認彼等並不知悉任何可能會對本公司持續經營能力造成重大疑慮的事件或情況的重大不確定因素。

## 獨立核數師酬金

核數師收取的酬金一般根據核數師的工作範疇及工作量而釐定。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司核數師就法定審計服務已獲付或應獲付的酬金約為1,200,000港元（相等於約人民幣1,065,000元）（二零一九年：1,400,000港元（相等於約人民幣1,233,000元））。

## 風險管理及內部監控

董事會負責維持適當的風險管理及內部監控系統，以保障股東投資及本公司的資產。本集團的風險管理及內部監控系統旨在促進有效及高效能的運作，以確保財務報告的可靠性及遵守適用法律及法規、找出及管理潛在風險，及保障本集團的資產。高級管理人員須定期檢討及評估監控程序及監察任何風險因素，並就解決差異及已識別風險的任何發現及措施向審核委員會匯報。

於回顧年內，董事會已對其風險管理及內部監控系統進行檢討，以確保現有風險管理及內部監控系統有效及充足。基於審核委員會的推薦及獨立會計師事務所編製的報告，董事對風險管理及內部控制系統感到滿意，並認為本公司已實施一套程序，保障本公司資產不會未授權被使用或挪用、有保存適當會計記錄、確保財務資料的可靠性，以及確保本公司的會計、內部審核及財務報告職能備有充足的資源、員工資格及經驗、培訓課程及財務預算。董事將持續於需要時檢討設立內部審核職能的必要性。



## 與股東及投資者的溝通

本公司已就其與股東及投資者之間設立多個溝通渠道，當中包括通過股東週年大會回答問題、發佈年報、中期報告及季度報告、通告、公告及通函、本公司網站www.zmfy.com.hk以及與投資者及分析員會面。

## 股東權利

其中一項保障股東利益及權利的措施，乃於股東大會上就各項重大議題（包括推選個別董事）提呈獨立決議案以供股東考慮及表決。根據GEM上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將以按股數投票方式進行表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於GEM網站及本公司網站。

## 股東召開股東特別大會之程序

根據本公司的組織章程細則第64條，本公司股東特別大會（「股東特別大會」）可由董事會按於呈請日期持有不少於本公司繳足股本十分之一且於股東大會上有表決權的股東（「呈請人」）的呈請（「呈請」）予以召開。有關呈請須以書面形式向董事或公司秘書提出，並寄往本公司的香港主要營業地點（有關詳情載於本年報「公司資料」一節）。為了使董事可召開股東特別大會，有關呈請須列明大會上須予處理的事務，並須由呈請人簽署。股東特別大會須於遞交呈請後兩個月內召開。倘董事會未能在呈請遞交後21天內召開股東特別大會，則呈請人可以同樣方式自行召開股東特別大會，本公司須向呈請人償付呈請人因董事會未能召開該大會而產生的所有合理費用。

## 提出查詢的程序

股東如對名下股權、股份轉讓、登記及派付股息有任何疑問，應向本公司香港股份過戶登記分處（有關詳情載於本年報「公司資料」一節）提出。

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式郵寄至本公司。股東可將有關其權利的查詢或要求郵寄至本公司於香港的主要營業地點。

倘股東提出問題時，務請留下彼等詳細聯絡資料，以便本公司適時迅速回應。

## 於股東大會上提呈建議的程序及詳細聯絡資料

為於本公司股東大會上提呈建議，股東須以書面提交該建議（「建議」），連同詳細聯絡資料，送至本公司的香港主要營業地點。

本公司會向本公司的香港股份過戶登記分處核實股東身份及其要求，於獲得香港股份過戶登記分處確認有關要求屬恰當、符合程序及由本公司股東作出後，董事會將全權酌情決定是否在大會通知所載股東大會議程內加入建議。

就上述股東提出於股東大會上考慮的建議而向本公司全體股東發出通告之通知期因應建議的性質有所不同，詳情如下：

- (1) 倘建議須於股東週年大會上獲得批准，則須不少於21個足日及不少於20個足營業日之書面通知；
- (2) 倘建議須於股東特別大會上以特別決議案方式獲得批准，則須不少於21個足日及不少於10個足營業日之書面通知；及
- (3) 倘建議須於股東特別大會上但非以本公司特別決議案方式獲得批准，則須不少於14個足日及不少於10個足營業日之書面通知。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司的組織章程文件並無改變。

# 董事及高級管理人員履歷詳情

## 董事

### 執行董事

夏秀峰先生，又稱為大阪正美先生，60歲，於二零一八年三月二十三日獲委任為執行董事。彼亦出任本公司主席及本公司間接全資附屬公司天津豐業新能源科技有限公司之銷售總監。夏先生於一九七七年至一九八一年在中國國防科學技術委員會軍隊服役，其後於一九八一年八月至一九八七年八月在北京市科學技術委員會計算中心擔任職員。彼於一九八三年九月至一九八七年七月就讀於北京市西城區職工大學並於中文專科畢業。夏先生其後於一九八七年十月至一九八九年三月於日本東京學院完成日本語科課程。並於一九八九年四月至一九九一年三月在日本東京學藝大學以研究生身份繼續進修社會學科。夏先生於一九九二年九月至二零一零年十月擔任日本全日通株式會社董事長。彼目前於多間公司擔任管理層職位，包括由一九九六年十二月起擔任日本ISA株式會社董事長、由二零零九年十二月起擔任ISA Co., Limited (ISA (香港)有限公司\*)董事長、由二零一零年十二月起擔任宏幸實業(香港)有限公司董事，及由二零一四年五月起擔任Zennitsu Co., Limited (香港全日通有限公司\*)董事。

於二零二零年十二月三十一日，夏先生為Lu Yu Global Limited (「**Lu Yu**」)的唯一股東，因此按照證券及期貨條例第XV部的涵義，彼於Lu Yu持有的216,000,000股股份中擁有權益。此外，按照證券及期貨條例第XV部的涵義，夏先生擁有本公司1,000,000股股份的權益。

盧春焯先生，51歲，於二零一六年三月二十二日獲委任為非執行董事及於二零一八年三月十五日已獲調任為執行董事。於二零一六年十二月三十一日，彼為本公司主要股東，擁有本公司已發行股本總額約16.04%的權益。盧先生擁有豐富的投資管理經驗且自二零一六年起於中國從事融資租賃業務。盧先生現任佳晉發展有限公司 (「**佳晉**」)董事及Diamond Galaxy Limited (「**Diamond Galaxy**」)的董事。佳晉為於香港註冊成立的有限公司，主要從事提供投資顧問服務，Diamond Galaxy為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，兩間公司均為本公司主要股東。

於二零二零年十二月三十一日，盧先生為Diamond Galaxy的唯一實益股東，而Diamond Galaxy為佳晉的唯一實益股東 (佳晉於本公司的106,000,000股股份中擁有權益)，且彼亦為Urban Emotions Ltd (「**Urban**」)的實益股東 (Urban於本公司的29,562,500股股份中擁有權益)及Mind Phenomenon Ltd (「**Mind Phenomenon**」)的唯一實益股東 (Mind Phenomenon於本公司的30,745,000股股份中擁有權益)。因此，按照證券及期貨條例第XV部的涵義，盧先生在本公司的166,307,500股份中擁有權益。

\* 僅供識別

# 董事及高級管理人員履歷詳情

盧勇敏先生，57歲，為本集團附屬公司CAS Valley Company Inc的創辦人，於二零一八年三月二十三日獲委任為執行董事。盧先生於一九九四年十月自西安建築科技大學畢業，獲環境工程學學士學位。盧先生其後於二零零零年八月取得大連理工大學工商管理碩士學位。於一九八六年十月至一九九七年三月，彼擔任中煤科集團瀋陽設計研究院有限公司的工程師並負責工程設計。於一九九九年二月至二零零七年七月，彼擔任宋都基業投資股份有限公司（前稱遼寧國能集團股份有限公司，一家於上海證券交易所上市之公司）（股份代號：600077）助理總經理及董事會秘書，並負責營運及生產管理。自二零零七年起至今，彼擔任潤谷東方（北京）國際投資有限責任公司行政總裁。

於二零二零年十二月三十一日，盧先生為YinHe Holding Limited的實益股東，因此，根據證券及期貨條例第XV部，彼於YinHe Holding Limited持有的本公司48,281,475股股份中擁有權益。

## 非執行董事

劉明勇先生，51歲，於二零一五年九月三十日獲委任為非執行董事。彼亦為審核委員會成員。劉先生於一九九二年七月自中國礦業大學經濟貿易學院取得經濟學學士學位，並於二零零四年考獲高級會計師資格。於一九九二年五月至一九九五年七月，劉先生於中國地方煤炭總公司擔任財務主管。彼其後於一九九五年八月至一九九八年七月在中國鄉鎮企業投資開發有限公司擔任財務部經理。於一九九八年八月至一九九九年十月，劉先生於豪力機械（中國）有限公司擔任財務總經理。彼自一九九九年十一月加入北京海淀科技發展有限公司，並於二零一四年三月擔任常務副總經理並分管公司的財務、投資和房地產等業務。於二零零六年十月至二零一一年五月，劉先生在中墾農業資源開發股份有限公司，一家於上海證券交易所上市的公司（股份代號：600313）（現名為中農發種業集團股份有限公司），先後擔任監事、董事及副董事長。於二零一零年十月至二零二零年九月，彼於北京三聚環保新材料股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300072）擔任董事。自二零一三年六月起，彼亦於北京海科融通支付服務股份有限公司擔任董事。

\* 僅供識別

# 董事及高級管理人員履歷詳情

## 獨立非執行董事

**姜斌先生**，51歲，彼於二零一五年二月十三日獲委任為獨立非執行董事。姜先生亦為提名委員會成員及審核委員會主席。姜先生擁有逾18年的會計、審計及財務顧問專業經驗。姜先生於一九九三年七月在中國人民大學取得經濟學學士學位。彼於一九九九年四月在中國社會科學院研究生院取得貨幣銀行學碩士學位。彼於一九九九年獲得中國註冊會計師資格。姜先生於一九九三年八月至一九九六年一月曆任北京北辰國際經濟技術合作公司財務助理、財務主管及總經理助理。彼於一九九六年一月至二零零零年十月曆任北京中華會計師事務所審計助理、項目經理、高級項目經理及審計經理。彼自二零零零年十月起歷任中瑞岳華會計師事務所有限公司北京辦事處審計部部門經理、副總經理及副主任會計師，並自二零零七年以來擔任合夥人至今。彼亦於二零一三年二月至二零一三年七月擔任在聯交所主板上市的公司順豐國際清潔能源有限公司(股份代號：1165)的獨立非執行董事。

**羅文志先生**，51歲，於二零一八年三月二十三日獲委任為獨立非執行董事。羅先生於一九九二年七月自中國人民大學畢業，獲經濟學學士學位，並於二零零一年七月取得中國人民大學法律碩士學位。彼於資本市場範疇擁有逾15年經驗。於二零零一年七月至二零零二年六月，羅先生為瑛明律師事務所的律師助理。於二零零二年七月至二零零七年一月，羅先生為中銀律師事務所的律師。於二零零七年一月至二零一七年六月，羅先生為邦盛律師事務所的律師。由二零一七年七月至今，羅先生為煒衡律師事務所的律師。羅先生於二零一三年五月至二零一三年七月亦為廣東東方精工科技股份有限公司(於深圳證券交易所上市(股份代號：002611))的董事。現任北京市煒衡律師事務所合夥人律師、和諧一加一(北京)管理顧問有限公司執行董事、北京律之星網絡科技有限公司執行董事。

**王亮先生**，50歲，彼於二零一九年六月十七日獲委任為獨立非執行董事。王先生於一九九五年自北京服裝學院取得染整工程學士學位。王先生於審計領域擁有近13年工作經驗。彼於二零一一年榮獲中國註冊稅務師資格，於二零一二年榮獲中國註冊會計師資格。彼自二零一五年七月加入中興財光華會計師事務所，現擔任合夥人。王先生具有豐富的審計工作、管理諮詢和稅務諮詢經驗。

\* 僅供識別

# 董事及高級管理人員履歷詳情

## 高級管理人員

**周雁女士**，37歲，彼為本公司副總裁。周女士於二零零七年畢業於北京師範大學，並於中國人民大學獲得工商管理碩士學位。周女士於投資及企業管治領域擁有近十年工作經驗。彼於二零零九年至二零一四年加入雲南錫業股份有限公司擔任投資經理，以及擔任雲南雲錫鑫潤達投資有限公司總經理助理。自二零一四年至二零一六年期間，彼參與清科集團的產業研究及投資後管理。彼自二零一七年起至今擔任本公司副總裁。

**曹永勝先生**，47歲，為本公司之財務總監。曹先生於二零零八年畢業於上海財經大學，獲工商管理碩士學位。彼擁有逾16年的會計及財務管理經驗，具有中華人民共和國會計師資格。於一九九九年至二零零二年，彼於中國一家審計公司擔任經理。於二零零三年至二零零七年，曹先生出任萬榮三九藥業有限公司財務總監。於二零零七年至二零一六年期間，曹先生加入石化盈科信息技術有限責任公司，出任其旗下分公司的部門經理，負責財務及人事事務。於二零一七年七月至二零一八年七月，曹先生擔任海南環宇新能源有限公司副總經理兼首席財務官。曹先生於二零一八年八月加入本公司。

**關馨女士**，33歲，於本公司擔任財務經理。關女士於二零一三年畢業於中國科學院大學，並獲計算機科學碩士學位。關女士在銀行及財務管理方面擁有近七年經驗。關女士於二零一三年至二零一五年在聯想集團擔任附屬公司營運經理。於二零一五年至二零一八年期間，關女士加入富滇銀行股份有限公司。關女士自二零一八年起至今一直擔任本公司的財務經理。

## 公司秘書

**陳子杰先生**，45歲，為本公司之公司秘書。陳先生持有香港理工大學會計學系的學士學位及香港中文大學工商管理系的碩士學位。彼為香港會計師公會資深會員及美國註冊會計師協會會員。陳先生於會計、財務管理、併購、資本市場融資及上市合規方面擁有逾九年經驗。陳先生於二零一八年九月加入本公司。

\* 僅供識別

# 董事會報告

董事欣然提呈其報告，以及正美豐業汽車玻璃服務有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 所得款項用途

本公司於二零一三年九月三日以配售方式發行100,000,000股新股份（「股份配售」）。所有該等已發行股份均為普通股，合共100,000,000股新股份按每股0.45港元發行。本公司因股份配售而獲得的所得款項淨額約為32,639,000港元（相等於約人民幣25,761,000元）。

於最後實際可行日期（「最後實際可行日期」）（定義見招股章程）至二零二零年十二月三十一日止期間，股份配售所得款項淨額已應用如下：

由最後實際可行日期至 二零二零年十二月三十一日止期間 招股章程所述的業務目標	由最後實際 可行日期至 二零二零年 十二月三十一日 招股章程所述的 所得款項擬定用途 (百萬港元) (附註)	由最後實際 可行日期至 二零二零年 十二月三十一日 的所得款項實際用途 (百萬港元)	由最後實際 可行日期至 二零二零年 十二月三十一日的 未使用所得款項用途 (百萬港元)
1. 開設新的服務中心	19.4	9.1	10.3
2. 併購及業務合作	10.9	10.9	-
3. 一般營運資金	2.3	2.3	-
合計	32.6	22.3	10.3

附註：此款項指最後實際可行日期至二零二零年十二月三十一日招股章程所述的所得款項擬定用途總額，已按招股章程所述的相同方式及比例根據實際所得款項淨額作出調整。

由於業務環境的變化、汽車玻璃銷售及安裝／維修服務的持續虧損以及COVID-19的影響，故延遲動用所得款項淨額於建立新的服務中心。

於二零二零年十二月三十一日，約有未使用所得款項10.3百萬港元已作為存款存入中國的持牌銀行。該筆款項預計將於二零二一年十二月三十一日前全數使用。

招股章程所披露的所得款項計劃用途乃根據本集團於招股章程的最後實際可行日期就當時的未來市況作出的最佳估計，而所得款項淨額將不時根據市場的實際發展情況運用。

董事將不斷評估本集團業務目標，並根據不斷變化的市況變更或修訂計劃，以確保本集團業務增長。

## 主要業務

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司主要在中國從事汽車玻璃銷售及安裝／維修服務、汽車玻璃貿易、提供商業顧問服務及融資租賃服務。本公司附屬公司的主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註33。

## 業績及分派

本集團之業績載於第66頁至第67頁之綜合損益及其他全面收益表。

董事不建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的股息。

## 儲備

本集團及本公司儲備於本年度的變動詳情載於綜合財務報表附註21。

## 退休福利計劃

本集團的退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註4(n)。

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 利息資本化

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無將利息資本化。

## 股本

本公司於本年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註20。

## 可分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）計算的綜合財務報表附註21所載的本公司可供分派儲備約人民幣96,135,000元（二零一九年：約人民幣105,449,000元）。



## 暫停辦理股東登記

本公司將於二零二一年五月四日(星期二)至二零二一年五月七日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記，期間將不會辦理本公司的股份過戶手續，以決定本公司股東出席本公司應屆股東週年大會的權利。為符合資格出席股東週年大會，所有本公司股份過戶文件連同有關股票及填妥的過戶表格必須在不遲於二零二一年五月三日(星期一)下午四時三十分，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的已公佈業績及資產、負債及非控股權益的概要載於本年報第146頁，乃摘錄自本年報及過往年度所載經審核財務報表。此概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島法律並無優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 主要客戶及供應商

本集團向五大客戶的銷售額佔本年度總銷售額約33.7%(二零一九年：34.4%)，其中最大客戶的銷售額佔本年度總銷售額約13.6%(二零一九年：13.4%)。來自本集團五大供應商的採購額佔本年度總採購額約51.9%(二零一九年：53.5%)，其中最大供應商提供的貨品佔本年度總採購額約18.2%(二零一九年：17.9%)。本公司主要股東信義玻璃控股(透過Xinyi Glass (BVI))為五大供應商之一。

除上文披露者外，董事或彼等任何緊密聯繫人或股東(就董事所深知，擁有本公司已發行股本5%以上)概無於本集團五大客戶或供應商中擁有任何權益。

## 業務回顧

有關本公司業務發展、表現及狀況以及本公司所面對的主要風險及不明朗因素的回顧，載於本年報「管理層討論與分析」一節及綜合財務報表附註30。

截至二零二零年十二月三十一日止年度並無發生因不遵守有關法律法規而對本集團業務有重大影響之事宜。

有關本集團環境政策及表現的披露資料載於本年報第44頁至第58頁環境、社會及管治報告。

本集團了解與其供應商及客戶保持良好關係的重要性以達成其當前及長期目標。我們與供應商及客戶有長期良好的關係並互相信任。因此，我們的管理層與彼等維持良好溝通，迅速與彼等交換想法並在適當時機分享市場快訊。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與其供應商及／或其客戶間概無重大及顯著糾紛。

僱員為本集團之珍貴資產。本集團致力於激勵僱員，提供明確的職業發展途徑，並提供內部及外部訓練加強彼等技能。本集團努力提供員工和諧、正面及具啟發性的工作環境。藉由提供僱員良好的環境及有競爭力的培訓，僱員的生產力及表現皆大幅改善。

## 購股權計劃

購股權計劃使本公司可向本公司或本集團任何成員公司的任何全職或兼職僱員（「參與者」）授出購股權。計劃之目的是讓本集團可獎勵、挽留和激勵參與者，努力為本集團的未來發展及擴展作出貢獻。本公司於二零一三年八月九日有條件採納購股權計劃（「該計劃」），據此，董事會獲授權可全權酌情依照該計劃的條款向參與者授出可認購本公司股份的購股權。該計劃自採納日期起計十年期間內一直有效及具有效力。

於本報告日期，根據該計劃可供發行之股份總數為40,000,000股，佔本公司已發行股本6.05%。

於接納根據該計劃授出可認購股份的購股權（「購股權」）後，參與者須支付1.00港元予本公司，作為獲授購股權之代價。購股權的接納期為授出購股權當日起計28日期間。該計劃下的股份認購價將由董事會於授出有關購股權時按其絕對酌情權釐定，並知會各參與者，而價格不得低於下列各項的最高者：(i)於授出相關購股權日期（必須為營業日）聯交所每日報價表所載的股份收市價；(ii)於緊接授出有關購股權當日前五個營業日聯交所每日報價表所載的股份平均收市價；及(iii)本司股份面值。

# 董事會報告

本公司獲賦予權利發行購股權，惟根據該計劃將予授出的所有購股權獲行使後，可予發行的股份總數不得超過自上市日期起已發行股份的10%。待獲股東批准及遵照GEM上市規則發出通函後，本公司可隨時更新此上限，惟於根據本公司全部購股權計劃將予授出的所有未獲行使而尚待行使購股權獲行使後，可發行的股份總數不得超過當時已發行股份的30%。購股權可按該計劃條款，於董事會所釐定的期間內隨時行使，惟不得超出授出購股權日期起計十年（惟須受提早終止條文所規限）。除董事會另行決定外，並無於行使購股權前必須持有一段最短期間之規定。

除該計劃的條文另有規定外，於任何12個月內每名參與者獲授的購股權（包括已行使、註銷及尚未行使的購股權）行使時已發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行的相關證券類別的1%。

自採納該計劃以來，概無購股權已授出、行使、失效或註銷，而於二零二零年十二月三十一日，該計劃項下並無未行使的購股權。

## 董事

截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本報告日期在任董事名列如下：

### 執行董事

夏秀峰先生 (行政總裁兼主席)  
盧春焯先生  
盧勇敏先生

### 非執行董事

劉明勇先生

### 獨立非執行董事

姜斌先生  
羅文志先生  
王亮先生

根據本公司組織章程細則第84(1)條，於每屆股東週年大會上，三分之一（或倘若數目非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一的數目）之在任董事須輪值退任，惟符合資格重選連任。每名董事（包括按指定任期委任者）須至少每三年輪值退任一次。

根據本公司組織章程細則第83(3)條，獲董事會委任以出任現任董事會新增成員的任何董事僅任職至本公司下屆股東週年大會舉行為止，惟可於有關大會上重選連任。

依據本公司組織章程細則第84(1)及第83(3)條，盧勇敏先生、姜斌先生及羅文志先生將於應屆股東週年大會上退任，惟盧勇敏先生、姜斌先生及羅文志先生合資格並願意於股東週年大會上重選連任。

## 董事及高級管理人員履歷詳情

董事及本集團高級管理人員的履歷詳情於本年報第25頁至第28頁「董事及高級管理人員履歷詳情」一節披露。

## 董事的服務協議

每名執行董事均已與本公司訂立服務合約，由(i)二零一五年七月十六日(就夏秀峰先生而言)；或(ii)二零一八年三月十五日(就盧春焯先生而言)；或(iii)二零一八年三月二十三日(就盧勇敏先生而言)起初步為期三年，全部將自動續期及連續延期一年，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知或支付三個月固定薪金的代通知金予以終止。

非執行董事劉明勇先生已與本公司訂立服務合約或委聘書，由二零一五年九月三十日起初步為期三年，全部將自動續期及連續延期一年，並可由任何一方發出不少於三個月事先書面通知予以終止。

每名獨立非執行董事均已與本公司訂立委聘書，由(i)二零一五年二月十三日(就姜斌先生而言)或(ii)二零一八年三月二十三日(就羅文志先生而言)或(iii)二零一九年六月十七日(就王亮先生而言)起初步為期三年，全部將自動續期及連續延期一年，並可由任何一方給予對方至少三個月書面通知予以終止。任命受組織章程細則有關董事辭任、免職及輪值退任的條文所規限。

獲建議於應屆股東週年大會上重選的董事並無與本公司訂立本公司不可於一年內在並無支付賠償(法定賠償除外)下終止之服務合約。年內，本公司並無就全部或任何重大部分業務的管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

## 董事及控股股東於重大合約的權益

董事(或董事的關連實體)或控股股東或彼等任何附屬公司概無於本公司或其任何附屬公司訂立而於截至二零二零年十二月三十一日止年度存續，且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。

## 管理合約

本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間並無就管理或處理本公司全部或任何重大部分業務與任何個人、公司或法人團體簽訂任何合約。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，本公司並無就全部或任何重大部分業務的管理或行政工作簽訂或存續任何合約。

## 董事於競爭業務的權益

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，據董事所知，各董事、控股股東及彼等各自之緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無擁有與本集團業務有競爭或可能存在競爭之任何業務或利益，任何該等人士亦無與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

## 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及本公司的最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內所記錄，或在其他情況下根據GEM上市規則第5.46條所述上市發行人董事的交易必守標準須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司普通股(「股份」)及本公司相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份及 相關股份數目	股權概約 百分比(%)
			(附註4)
夏秀峰	實益擁有人	1,000,000(附註1)	0.13%
	受控法團權益	216,000,000(附註1)	27.23%
盧春焯	受控法團權益	166,307,500(附註2)	20.97%
盧勇敏	受控法團權益	48,281,475(附註3)	6.09%

附註：

- (1) 夏秀峰先生(「夏先生」)實益持有本公司1,000,000股股份，且通過Lu Yu Global Limited(「Lu Yu」)間接持有本公司216,000,000股股份。Lu Yu為一家於二零一一年四月二十一日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司並為一家投資控股公司，由夏先生全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，夏先生被視為在Lu Yu持有的216,000,000股股份中擁有權益。
- (2) 166,307,500股股份當中，佳晉持有106,000,000股股份、Urban持有29,562,500股股份及Mind Phenomenon持有30,745,000股股份。佳晉為一家於二零零九年十一月五日在香港註冊成立的公司，並為一家投資控股公司。佳晉由Diamond Galaxy全資實益擁有，而Diamond Galaxy則由本公司執行董事盧春焯先生全資實益擁有。Urban為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由盧春焯先生直接全資擁有。Mind Phenomenon為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由盧先生直接全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，盧春焯先生被視為於佳晉、Urban及Mind Phenomenon擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) 該等股份由YinHe Holding Limited(「YinHe」)(一家於英屬處女群島註冊成立的公司，並為一家投資控股公司，由本公司執行董事盧勇敏先生全資擁有)持有。根據證券及期貨條例，盧勇敏先生被視為在YinHe持有的全部股份中擁有權益。
- (4) 股權的概約百分比乃根據本公司於二零二零年十二月三十一日已發行股份總數計算。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無董事或本公司的最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內所記錄，或在其他情況下根據GEM上市規則第5.46條所述上市發行人董事的交易必守標準須通知本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

據董事所知，於二零二零年十二月三十一日，以下人士（並非董事或本公司的最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有本公司須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄的權益或淡倉：

### 於本公司股份及相關股份的好倉

股東名稱／姓名	權益性質	所持股份及 相關股份數目	股權概約 百分比(%)
			(附註7)
LuYu(附註1)	實益擁有人	216,000,000	27.23%
佳晉(附註2)	實益擁有人	106,000,000	13.36%
Diamond Galaxy Limited(附註2)	受控法團權益	106,000,000	13.36%
Xinyi Automobile Glass (BVI) Company Limited (「Xinyi Glass (BVI)」)(附註3)	實益擁有人	120,360,000	15.17%
信義玻璃控股有限公司 (「信義玻璃控股」)(附註3)	受控法團權益	120,360,000	15.17%
YinHe(附註4)	實益擁有人	48,281,475	6.09%
路紅女士(附註5)	配偶權益	48,281,475	6.09%
康敏珠女士(附註6)	配偶權益	166,307,500	20.97%

附註：

- (1) LuYu為一家於二零一一年四月二十一日在英屬處女群島註冊成立的公司，並為一家投資控股公司，由夏先生全資實益擁有。根據證券及期貨條例，夏先生被視為在Lu Yu持有的216,000,000股股份中擁有權益。
- (2) 該等股份由佳晉持有，而佳晉為Diamond Galaxy直接全資附屬公司，而Diamond Galaxy則由盧春焯先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，盧春焯先生及Diamond Galaxy被視為於佳晉擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) Xinyi Glass (BVI)為一家於二零一二年六月十三日在英屬處女群島註冊成立的公司，並為一家投資控股公司，由信義玻璃控股全資實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，信義玻璃控股被視為於Xinyi Glass (BVI)擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (4) YinHe為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，並為一家投資控股公司，由盧勇敏先生全資實益擁有。根據證券及期貨條例，盧勇敏先生被視為在YinHe持有的48,281,475股股份中擁有權益。
- (5) 路紅女士為盧勇敏先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於盧勇敏先生擁有權益的股份中擁有權益。
- (6) 康敏珠女士為盧春焯先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於盧春焯先生擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 股權的概約百分比乃根據本公司於二零二零年十二月三十一日已發行股份總數計算。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，據董事所知，概無任何其他人士（董事或本公司的最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有本公司須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。



## 企業管治

除企業管治報告「企業管治常規」各段所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度，本公司一直遵守企業管治守則所載之守則條文。

## 薪酬政策

本集團僱員及高級管理人員的薪酬政策由薪酬委員會按照其長處、資歷及能力制訂。董事薪酬由薪酬委員會於考慮到市場競爭力、個人表現及成績後釐定。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無購股權根據本公司的購股權計劃授出、行使或失效。

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度按薪酬範圍劃分之高級管理人員(包括董事)之薪酬載列如下：

薪酬範圍	高級管理人員人數
零至1,000,000港元	11
	11

有關董事薪酬及五名最高薪人士的進一步詳情載於綜合財務報表附註10。

## 關聯方交易

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註31。除向信義玻璃控股的同系附屬公司購買存貨(在下文「持續關連交易」一段概述)外,所有其他關聯方交易均構成持續關連交易,獲豁免遵守GEM上市規則第20章的申報、公告及獨立股東批准之規定。本公司確認其已就向信義玻璃控股的同系附屬公司購買存貨而遵守GEM上市規則第20章之披露規定。

## 持續關連交易

於二零二零年十二月三十一日,信義玻璃控股間接持有本公司15.17%股本,因此,根據GEM上市規則第20章,本集團與信義玻璃控股及其附屬公司(「信義玻璃集團」)訂立的交易構成本公司之非豁免持續關連交易。該等持續關連交易及有關協議的主要條款載列如下:

於二零一五年十二月二十九日,本集團與信義汽車部件(天津)有限公司(「信義(天津)」)訂立框架供貨協議(「供貨協議」),據此,信義玻璃集團同意根據要求不時向本集團供應汽車玻璃(「信義商品」),自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止為期三(3)年。於二零一九年一月一日,信義(天津)與本集團訂立協議,以於截至二零一九年十二月三十一日止年度繼續向本集團供應信義商品。於二零二零年三月十日,信義(天津)與本集團訂立協議,以於截至二零二零年十二月三十一日止年度繼續向本集團供應信義商品(「重續協議」)。

向信義玻璃集團採購信義商品將按逐個訂單基準進行,惟須遵守該協議所載之下列條款及條件:(i)按信義玻璃集團與本集團不時議定之價格進行,惟在任何情況下將不高於相同類型及質量以及數量相若之產品的當時市價;及(ii)按不遜於本集團向獨立第三方採購相同類型及質量以及數量相若之產品的正常及一般商業條款進行。根據重續協議,本集團就信義商品供應而應付信義玻璃集團的購買價格的全年上限(含稅)不應超出人民幣6百萬元。截至二零二零年十二月三十一日止年度,根據重續協議向信義玻璃集團作出的採購總額(含稅)約人民幣4,209,000元(二零一九年:約人民幣6,922,000元)。

有關信義商品的新供貨協議於二零二一年一月二十五日訂立,其詳情載於本公司日期為二零二一年一月二十五日的公告。

## 本公司獨立非執行董事之確認

獨立非執行董事已就GEM上市規則第20.53條審閱上述持續關連交易，並確認該等交易乃：

- (1) 在本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (2) 按一般商業條款或更優條款訂立；
- (3) 根據屬公平合理並符合本公司股東之整體利益的有關協議訂立；及
- (4) 並無超出截至二零二零年十二月三十一日止年度之全年上限。

本公司亦確認，其一直遵守GEM上市規則第20章項下適用於上述持續關連交易的披露規定。

## 本公司核數師之確認

本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司獲委聘，遵照香港會計師公會發出的香港核證工作準則第3000號的「歷史財務資料審計或審閱以外的核證工作」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。香港立信德豪會計師事務所有限公司已發出其無保留意見函件，當中載有其有關上述本集團根據GEM上市規則第20.54條所披露之持續關連交易的結果及結論。

## 關連交易

除綜合財務報表附註31所披露者外，年內並無產生其他重大的關連交易。

## 公眾持股量

根據本公司所得公眾資料及就董事所知，本公司於本年報刊發日期前的最後實際可行日期，已遵照GEM上市規則之規定維持足夠公眾持股量。

## 董事彌償

就董事及本集團執行人員所招致的責任而提供彌償之批准彌償條文(定義見香港法例第622章香港公司條例第469條)現仍有效,並於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度持續有效。

## 報告期後事項

- (a) 於二零二一年一月二十五日,信義(天津)與北京正美豐業汽車服務有限公司(本公司一家間接全資附屬公司)訂立協議,以於截至二零二一年十二月三十一日止年度繼續向本集團供應汽車玻璃。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年一月二十五日之公告。

- (b) 於二零二一年二月二十三日,正澤美業租賃(天津)有限公司(「正澤美業」)(本公司的一家直接全資附屬公司)與黑龍江省建三江農墾九州方圓生物質新材料有限公司(「黑龍江建三江」)訂立租賃展期協議,據此,正澤美業及黑龍江建三江同意將租賃期延長至二零二二年二月二十日。

詳情請參閱本公司日期分別為二零二一年二月二十三日及二零二一年三月一日之公告及補充公告。

- (c) 於二零二一年二月二十三日,正澤美業(本公司的一家直接全資附屬公司)與河南省拓農生物質新材料有限公司(「河南拓農」)訂立租賃協議,據此,正澤美業同意以銷售及以代價人民幣3,000,000元向河南拓農租回租賃資產的方式向河南拓農提供融資租賃。

詳情請參閱本公司日期分別為二零二一年二月二十三日及二零二一年三月一日之公告及補充公告。

- (d) 於二零二一年三月二十二日,正澤美業(本公司的一家直接全資附屬公司)與四川省聚潤新能源科技有限公司(「四川聚潤」)訂立租賃協議,據此,正澤美業同意以銷售及以代價人民幣8,000,000元向四川聚潤租回租賃資產的方式向四川聚潤提供融資租賃。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年三月二十二日之公告。

除上文及綜合財務報表附註36所披露者外,於二零二零年十二月三十一日後,本公司或本集團並無發生其他重大事項。

## 核數師

本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司審核，香港立信德豪會計師事務所有限公司將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意重選連任。再次委任香港立信德豪會計師事務所有限公司為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

夏秀峰

香港，二零二一年三月二十三日

## 環境、社會及管治報告

### 緒言

#### 關於本報告

董事會欣然提呈本公司二零二零年環境、社會及管治(ESG)報告，旨在告知持份者我們於截至二零二零年十二月三十一日止年度的表現及成果，並涵蓋本公司環境、社會及管治的方針、策略、優先事項及目標。本報告乃根據GEM上市規則附錄20所載環境、社會及管治報告指引編製，由董事會董事(董事會)領導監察本集團的環境、社會及管治事務，並就環境、社會及管治報告承擔最終責任。本報告已經董事會審核及批准，以確保已公平反映所有重大事宜及影響。

#### 報告期

本報告概述本集團自二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日止報告期間(「二零二零年財政年度」，或「回顧年度」)的環境、社會及管治表現，以及於二零二零年財政年度後實行的最新措施(如有規定)。

#### 報告範圍及界限

本集團深知環境、社會及管治報告的重要性，並致力於將可持續發展標準納入我們的業務。以下報告主要分為社會承諾、環境保護、負責任經營及社區投資四部分。

本報告涵蓋本集團的所有主要業務，即於中國附帶安裝／維修服務的汽車銷售及汽車玻璃(「汽車玻璃」)貿易、光伏系統(「光伏系統」)安裝服務、商業顧問服務及融資租賃服務，及本集團的11間中國附屬公司。

有關企業管治一節，請參閱本集團二零二零年年報(第12至24頁)。

#### 報告原則

由於報告原則為編製環境、社會及管治報告的基礎，故本環境、社會及管治報告的內容已根據重要性、量化、平衡及一致性原則釐定、組織及呈報，本報告所載原則被用作編製本環境、社會及管治報告的基礎。

# 環境、社會及管治報告

## 資料披露

本環境、社會及管治報告中的資料乃透過多種渠道收集，包括本集團的官方文件及統計數據、綜合管理資料、根據相關政策進行的管理及經營、基於報告框架的內部定量及定性調查問卷以及本集團附屬公司提供的可持續發展方法。倘有任何衝突或不一致之處，概以英文版本為準。

## 持份者反饋

我們歡迎並重視您對本報告及其他可持續發展相關事項的反饋。歡迎您發送電郵給我們，網址為 [info@zmfy.com.cn](mailto:info@zmfy.com.cn)。

## 本集團及其文化

汽車玻璃分部旨在透過為客戶提供專業可靠的服務，成為中國汽車玻璃服務的領先品牌，為本集團及其客戶實現雙贏。該分部的業務目標是透過進一步拓展其於中國的業務營運，鞏固其於中國汽車玻璃安裝／維修服務行業的地位。商業顧問服務分部為中國企業提供諮詢、投資顧問及管理顧問服務。融資租賃分部的主要業務包括向中國化工行業的優質客戶提供租賃服務。

由於地方社區及政府日益關注環境保護及企業責任議題，環境及社會層面對於本集團在中國的業務發展亦至關重要。

本集團於汽車玻璃安裝及維修行業擁有逾20年經驗，並透過最先進技術及最新設備始終專注於改善其服務表現，在最短時間內為客戶服務。目前，本集團營運12個服務中心，提供汽車玻璃安裝及維修服務，並於中國三座城市（即北京、天津及三河）從事汽車玻璃貿易。

管理層亦認為本集團業務的成功在很大程度上取決於客戶滿意度，而客戶滿意度則主要來自我們員工所提供的服務。本集團推行以人為本的文化，致力於為各級員工提供公平透明的績效考核。本集團亦致力於提供良好的工作環境，以提升員工的忠誠度、熱情及奉獻精神。

本集團相信，成為對社會負責的僱主及培育具環保意識的文化，將有利於本集團贏得地方社區對本集團未來發展的支持。

## 主席致辭

各位尊敬的持份者：

本人謹代表董事會欣然向持份者提呈二零二零年財政年度的環境、社會及管治報告，本報告詳細說明本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度在可持續發展方面的方針及表現。

二零二零年對全球而言充滿挑戰，於本年度發生的事件令大眾格外重視可持續發展。COVID-19疫情爆發不僅影響社會各個階層，亦對經濟、業務活動、供應鏈及社交互動產生多層面影響。這場全球健康危機使全球運行模式出現巨大變動，包括對健康及安全的認知以及企業經營的方式。儘管疫情帶來的威脅迫在眉睫，氣候變遷及環境問題仍為全球領導者眼中的首要風險。致力於降低碳排放，甚至實現淨零碳排放的政府及企業與日俱增。作為行業中的首間上市公司，本集團充分意識其在實施可持續發展戰略方面扮演的先鋒角色，因此將繼續不遺餘力地帶頭堅守此精神並遵守中國的戰略方向，即於二零六零年前實現淨零碳排放。

在此瞬息萬變及不明朗的時代，本集團履行可持續發展的決心堅定不移。在維持本集團穩定經營的基礎上，我們亦考量到環境及社會因素，將其融入至我們的業務活動中，為所有人創造共同價值。僱員及客戶的健康、安全及福祉始終為我們的重中之重。於二零二零年初COVID-19疫情爆發期間，我們積極響應國家的疫情防治及控管措施，並即刻停止服務中心的各項工作。於復工後，我們制定並實施有關安全衛生標準，以保護員工及客戶免受潛在病毒感染的威脅。我們特別提醒所有員工保持社交距離，並向其派發醫療口罩、洗手液等個人防護設備。

多年來，本集團已推行多項舉措，旨在解決環境問題，並推廣環保措施以減低我們業務對中國的環境影響。於二零二零年財政年度，憑藉我們於COVID-19爆發期間的不懈努力以及短暫停工，我們的環境足跡大幅降低。為進一步發揮我們的正面影響力，本集團定期審查現行措施、積極探索服務客戶的創新方式並同時確保我們的服務質量，致力加強我們的環保工作。

展望未來，隨著COVID-19的影響不斷擴大，我們預期短期內的全球環境將充滿挑戰及不確定性。以可持續發展為核心宗旨，我們必須適應「新常態」，其已全然改變人們的生活及經商型態。我們堅信，憑藉我們對可持續發展的決心，我們已準備就緒，能以強勁韌性克服未來的挑戰。

最後，本人謹藉此機會感謝我們的每一位持份者，感謝您們如此堅毅且善解人意，在這個前所未見的時代與我們並肩同行。

代表董事會  
主席  
夏秀峰先生

香港，二零二一年三月二十三日



# 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

與內部及外部持份者的有效溝通對於本集團在業務發展中適應不斷變化的市場至關重要，對於實現本集團的環境、社會及經濟承諾以創造長期價值亦不可或缺。本集團與其持份者之間透過開放的溝通渠道建立穩定的關係不僅可以提升本集團的可持續發展水平，亦有助於本集團更加瞭解該等與不同持份者群體相關的重要事項，從而進一步控制有關風險並把握潛在機會。透過持續的持份者參與，本集團收集了其重要持份者（彼等關注本集團業務發展的多種可持續發展相關事項）的寶貴反饋。本集團秉持四項報告原則（特別是重要性原則），首重持份者的關注事項並致力將更多資源分配至與本集團相關且重大的事項中。

持份者	期望及關注事宜	溝通渠道
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"><li>— 遵守法律法規</li><li>— 職業健康及安全</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 監督遵守地方法律法規</li><li>— 常規報告及稅項</li></ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"><li>— 投資收益</li><li>— 企業管治</li><li>— 商業合規</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 定期報告及公佈</li><li>— 定期舉行股東大會</li><li>— 官方網站</li></ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"><li>— 僱員薪酬及福利</li><li>— 透過聆聽僱員的需求提升一般僱員的滿意度</li><li>— 工作場所健康及安全</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 定期培訓計劃</li><li>— 會議（私人會議或股東週年大會）</li><li>— 與管理層互通電郵、告示牌、熱線及關懷活動</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>— 確保產品質量</li><li>— 保護客戶權益</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 客戶滿意度調查</li><li>— 客服熱線及電郵</li></ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"><li>— 公平公開採購</li><li>— 雙贏合作</li><li>— 環境保護</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 公開招標</li><li>— 面對面會談及現場參觀</li><li>— 行業論壇</li></ul>
公眾	<ul style="list-style-type: none"><li>— 參與社區活動</li><li>— 環保意識</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>— 媒體發佈會及回應問詢</li><li>— 公益活動</li></ul>

## A. 社會承諾

### A.1 工作場所平等

本集團致力為僱員提供良好的工作場所，因為彼等為驅使本集團不斷前進之動力。本公司於(i)薪酬及解僱；(ii)招聘及晉升；(iii)工時；(iv)休息時間；(v)平等機會；(vi)多元化；(vii)反歧視；及(viii)福利及其他待遇等方面的常規及政策完全符合《中華人民共和國勞動法》(「《勞動法》」)、《中華人民共和國勞動合同法》及其他相關法律法規。我們已遵循《勞動法》第二章有關勞工政策的規定，以確保我們所有僱員不受歧視，並不論其年齡、性別、種族、膚色、性向、殘疾或婚姻狀況，均享有平等機會。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，僱員平均流失率為14.1%，而僱員年齡分佈如下：

表1. 於二零二零年財政年度的本公司員工資料

年齡組	僱員人數	百分比
30歲或以下	52	24%
31至50歲	126	59%
51歲或以上	36	17%
	214	100%

為保護僱員的利益並遵守相關的勞動法律法規，我們將根據主管勞動合規的人力資源部門的指引簽訂勞動合約。此外，本公司已於員工手冊中載列僱員享有的福利及權益，如賠償、工時、解僱、招聘及晉升、假期福利以及其他待遇及福利。

儘管汽車玻璃安裝及維修的市場勞動力供應主要由服務中心的男性工人主導，我們的目標是透過僱用更多的女性員工來提高工作場所的性別多樣性。

本集團關注僱員的福利及滿意度。我們相信工作與生活的平衡能夠提升團隊精神及士氣。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司舉辦多項戶外活動及週年晚宴，以求與僱員維持良好關係。本集團亦為僱員提供員工宿舍、食堂及運動場。

為吸引及挽留僱員，本集團亦已為其僱員採納購股權計劃。購股權計劃之詳情載於「董事會報告－購股權計劃」一段。

於二零二零年財政年度，本集團已遵守與薪酬及解僱、招聘及晉升、工時、休息時間、平等機會、多元化、反歧視、福利及其他待遇以及其他對本集團影響重大的相關法律及法規。

## A.2 健康及安全

由於本集團深知員工是我們的珍貴資產，亦是我們業務成功的關鍵，因此工作場所的健康及安全乃本集團的最優先事項。本集團一般為其員工提供使用服務中心設備及機器的內部培訓，並要求彼等於進行維修或安裝服務時佩戴工業手套及護目鏡。安全須知已放置在服務中心的顯眼區域，以提醒我們的僱員若干重要的安全規定。

各服務中心均設有消防安全設備以防火災發生，防災設施乃經本集團的專業團隊定期檢查及嚴格監測，專業團隊亦負責執行及監測本集團的健康及安全相關政策。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無錄得任何工傷及與工作有關的死亡事故（二零一九年：無）。本集團致力於提供安全的工作環境，並保護其僱員免受職業傷害。安裝部經理將持續評估僱員的安全措施，以確保其符合標準。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已全面遵守中國的相關勞動法，包括：

- 《中華人民共和國職業病防治法》；及
- 《中華人民共和國工傷保險條例》。

### COVID-19的應對措施

於二零二零年初，COVID-19疫情席捲全球。本集團將客戶與員工的健康、安全及福祉置於首位，致力於施行高標準的衛生措施以迅速回應突發公共衛生事件。

於二零二零年財政年度，為維持我們服務中心的安全工作環境，本集團確保其經常被接觸的物品表面均妥善清潔（如共用物品和門的把手），並定期以漂白劑和消毒劑消毒物品。諮詢台備有手部消毒液及酒精棉片。每位人士（包括員工及客戶）進入中心前皆必須量測體溫，我們亦強制要求其配戴口罩。

為進一步降低感染風險，本集團所有員工均須遵守工作場所的社交距離限制，並錯開休息及午餐時間。

### A.3 發展及培訓

我們安裝部門的僱員於受僱後將參加為期三個月的培訓計劃，以確保所有新員工符合本集團的標準，能夠提供高質量的安裝／維修服務。截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們有11名（二零一九年：35名）員工接受此類培訓。本集團亦持續為其僱員提供內部培訓，內容涵蓋各種主題，如安裝汽車玻璃的必要程序及處理保險公司所投保的個人案件等。

### A.4 勞工標準

本集團的招聘標準遵循中國的就業法，確保公平及平等。本集團亦遵守《中華人民共和國勞動法》，禁止童工、強迫勞動或強制勞動。未滿16歲之個人及無任何身份證明文件之個人將被取消就業資格。我們的人力資源經理將定期檢查在總部以外僱用的新員工的資格及身份證明文件。一經發現任何16歲以下的個人及在我們的工作場所出現強迫勞動的情況，我們將立即停止其工作，董事會將會討論及檢討有關問題，以防止其再次發生。

於二零二零年財政年度，本集團遵守有關防止童工及強迫勞動的相關法律法規。

## B. 環境保護

### B.1 排放

為展示本集團對可持續發展的承諾以及遵守與環保相關的法律法規，本集團努力減少本集團業務活動對環境的影響，並維持綠色營運及環保辦公常規。於二零二零年財政年度，概無發生任何對本集團營運產生重大影響的已確認與環保相關的不合規事件。

本公司受以下法律法規規管並已遵守該等法律法規，其包括但不限於：

- 《中華人民共和國節約能源法》；
- 《中華人民共和國環境保護法》；及
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》；

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無就其業務營運收到任何有關污染的通知或警告。

本集團致力不斷改善我們的環境保護措施，並盡量減低業務營運對環境造成的潛在影響。本集團已制訂三項主要政策，以減少二氧化碳、廢水的排放及陸地廢棄物的處置，詳情如下：

#### *在服務中心安裝光伏發電機*

本集團已制訂有效政策，透過在本集團營運服務中心的屋頂安裝光伏發電機，將資源投入碳減排項目。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已安裝合共1,391套光伏組件（二零一六年：932套，二零一七年：555套，二零一八年：1,487套，二零一九年：1,412套），可為我們的12個服務中心產生合計348.0千瓦時（二零一六年：231.5千瓦時，二零一七年：150.0千瓦時，二零一八年：381.5千瓦時，二零一九年：363.6千瓦時）電力。光伏板的安裝提供可產生乾淨及可持續電力的資源，而不排放溫室氣體（「溫室氣體」）。

#### *實施汽車玻璃回收計劃*

作為投資控股公司，我們的業務不會產生大量的溫室氣體排放，但在我們安裝及維修汽車玻璃的過程中可能會產生部分無害廢棄物，且我們將代表我們的客戶更換及處理損壞的汽車玻璃。汽車玻璃分部已為我們的服務中心制訂收集及回收廢舊玻璃的有效政策。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已回收約62,800片（二零一七年：64,200片，二零一八年：73,820片，二零一九年：65,447片）廢舊汽車玻璃，佔我們服務中心所安裝汽車玻璃約95%（二零一七年：95%，二零一八年：98%，二零一九年：95%）。為於本集團的業務戰略中整合「循環經濟」的概念，我們致力於日後加強努力回收廢舊汽車玻璃。

## 室溫控制

為了有效節約能源及使用電力以減少溫室氣體排放，本集團強烈要求其所有辦事處及服務中心夏季室內溫度保持不低於攝氏26度，冬季則保持不高於攝氏23度。

鑒於本集團的業務性質，其主要溫室氣體排放通常是本集團工作場所消耗的電力以及員工出差時所產生的間接排放。本集團已採用環保辦公常規(如電話會議等)以減少對環境的影響，並鼓勵線上會議以避免不必要的出差。於二零二零年，本集團電力消耗產生的能源間接排放量(範疇2)為354.2噸二氧化碳當量(二零一九年：433.1噸二氧化碳當量)，汽車行駛產生的直接排放量(範疇1)為579.2噸二氧化碳當量(二零一九年：757.2噸二氧化碳當量)。為清楚說明本集團的排放模式，於二零二零年財政年度的計算中包括其他間接排放(範疇3)，其中亦包括商旅導致的排放。透過詳細記錄本集團的商務航空旅行，於二零二零年財政年度範疇3的排放量為2.3噸二氧化碳當量。溫室氣體排放總量為935.7噸二氧化碳當量(二零一九年：1,190.3噸二氧化碳當量)，每位僱員平均錄得4.37噸二氧化碳當量(二零二零年財政年度平均僱員人數：214人)。其他氣體排放，例如硫氧化物(「SOx」)、氮氧化物(「NOx」)及懸浮顆粒物(「PM」)主要來自於回顧年度內運輸過程中的燃料燃燒，分別為3.06公斤、231.0公斤及18.5公斤。於二零二零年財政年度，即便計入商務航空旅行的額外排放量，本集團仍成功減少其溫室氣體排放量，降幅約為21%。為於日後實現可持續發展，透過全體僱員的共同努力，本集團致力於進一步降低其溫室氣體排放。

表2. 本集團於二零二零年財政年度總排放量(按類別劃分)<sup>5</sup>

排放類別	關鍵績效指標	單位	於二零二零年		於二零一九年	
			於二零二零年 財政年度 的排放量	財政年度 的密度 <sup>1</sup> (單位/僱員)	於二零一九年 財政年度 的排放量	財政年度 的密度 <sup>2</sup> (單位/僱員)
廢氣排放 <sup>4</sup> (公司用車)	硫氧化物	公斤	3.06	0.01	4.69	0.01
	氮氧化物	公斤	231.0	1.08	322.8	0.98
	懸浮顆粒物	公斤	18.5	0.09	25.3	0.08
溫室氣體排放	範疇1(直接排放)	噸二氧化碳當量	579.2	2.71	757.2	-
	範疇2(能源間接排放)	噸二氧化碳當量	354.2	1.65	433.1	-
	範疇3 <sup>3</sup> (其他間接排放)	噸二氧化碳當量	2.3	0.01	-	-
	總排放(範疇1、2及3)	噸二氧化碳當量	935.7	4.37	1190.3	3.62
無害廢棄物	固體廢棄物	噸	5.6	0.03	2.2	0.01
	廢水	噸	615.2	2.87	455.84	1.39

# 環境、社會及管治報告

- 1 二零二零年財政年度的排放密度乃將廢氣、溫室氣體及其他排放量分別除以本集團於二零二零年財政年度的平均僱員人數214名而得出；
- 2 二零一九年財政年度的排放密度乃摘錄自本集團二零一九年環境、社會及管治報告中的數據；
- 3 本集團的範疇3(其他間接排放)僅包括員工於商務航空旅行產生的排放；
- 4 為進一步遵循香港交易所的新法規(根據引擎大小細分車輛類別，以提升計算廢棄排放量的準確度)，二零一九年財政年度的數據已作出相應調整，以保持報告的一致性及可比性；及
- 5 上述匯報溫室氣體排放所採用的方法乃以聯交所發出之「如何編備環境、社會及管治報告？附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」，以及《二零零六年IPCC國家溫室氣體清單指南》為基礎。

本集團已遵守中國的有關規則及法規，以確保所有汽車廢氣排放符合標準，廢水與市政污水系統妥善連接，而所有陸地廢棄物則在提供服務期間送往玻璃回收代理商或市政固體廢棄物管理廠進行處理。鑒於其業務性質，本集團產生的市政固體廢棄物及廢水量較低，本集團一直計劃監測及記錄部分附屬公司的統計數據，並鼓勵各服務中心及營運區域控制其日常排放。具體而言，本集團於二零二零年財政年度共產生約5.6噸的市政固體廢物及615.2立方米的廢水。無害廢棄物產生量增加乃主要由於監測地點增加及實施更全面的量測措施。儘管如此，本集團仍將進一步改善其業務運作方式以控制廢棄物的數量。其中，本集團香港辦事處將持續努力於近期將其產生的固體廢棄物減少10%。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並未產生任何有害廢棄物。更為重要的是，本集團在中國境內的營運方面已嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》、《城市排水及污水處理條例》及《中華人民共和國環境保護法》。本集團將繼續尋找替代的環保資源及材料，以減少廢氣、廢水及陸地廢棄物的排放。

## B.2 資源使用

本集團所使用的資源主要為12個服務中心所使用的材料及資源，即汽車玻璃、電力、水及其他安裝材料。本集團已實施若干主要計劃以減少自然資源的使用：

- (a) 在服務中心的屋頂安裝光伏發電機；

- (b) 鼓勵僱員在辦公室及車間採用節水常規；
- (c) 鼓勵僱員列印時使用再生紙以減少紙張用量；
- (d) 控制夏季室溫不低於攝氏26度，冬季不高於攝氏23度；
- (e) 員工離開工作區時應關燈以減少電力浪費。

本集團將不斷執行定期評估，以發展更好的環保辦公常規。

於二零二零年，本集團的能量消耗總量為401.92兆瓦時，每位僱員的電力消耗量為1,878千瓦時。與去年相比，電力消耗總量下降21%左右，標誌著本集團電力控制方面的巨大成功。由於我們的業務營運中僅使用極少量的水，因此本報告中並未完全披露用水量。儘管如此，本集團一直致力於監督大多數辦事處及其他營運區域的淡水消耗量。根據記錄，本集團大部分辦事處及營運區域的總耗水量於二零二零年財政年度增至18,861.2立方米。本集團在水源方面未遇到任何問題。為推廣無紙化辦公，本集團一直十分注重紙張消耗。例如，於二零二零年財政年度，本集團辦事處及服務中心在行政業務方面合共消耗239公斤的紙張，其中12公斤的紙張被回收。本集團於回顧年度內並未使用任何包裝材料。

### **B.3 環境與自然資源**

雖然本集團作為服務型公司，對環境及自然資源並無造成重大影響且使用影響極小，但本集團仍然非常重視控制環境排放及以可持續方式管理其對自然資源的消耗。例如，本集團制訂一系列政策來規範商務旅行，以減少運輸所消耗的化石燃料量。

同時，本集團不斷創新，並不斷投入資源開發環保、高效的營運方式。本集團堅信，只有持續評估其業務模式，並將其技術對標國際標準，才能保持行業競爭力，成為適應宏觀環境的真正可持續發展且具韌性的企業。

由於氣候變遷為近年全球討論的熱門話題，本集團一直致力於評估氣候危機的影響及其對氣候危機的貢獻，從而著重於打造出既能適應氣候相關風險，又有能力把握潛在業務機會的企業。



## C. 負責任的經營

### C.1 供應鏈管理

為確保我們的汽車玻璃質量，我們僅從可信並受妥善規管的供應商採購玻璃，不會在無採取安全措施的情況下採購品質差劣或任何冒牌產品。我們大部分的汽車玻璃來自中國三大品牌供應商，如信義玻璃。我們的首席執行官將會定期審核供應商名單，採購部總經理將定期檢查汽車玻璃的質量，以確保其在安裝到汽車之前符合本集團標準。於管理供應鏈時，本集團奉行環保的業務常規，以環保採購的原則為主，並著重於選擇本地供應商及環保運輸工具。本集團相信，透過該等作法，我們得以控制並最大限度減少供應鏈的相關環境及社會風險。

### C.2 產品責任

考量到本集團的業務性質，在與產品責任有關的所有問題中，產品質量及安全以及消費者私隱被視為本集團可持續發展的要件。本集團已採取政策確保產品維持良好的質量及安全。如果新安裝的汽車玻璃有任何問題，本集團將免費為客戶解決問題。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們並無遇到任何產品因安全或健康問題被退回或收到任何客戶投訴（二零一九年：無）。為確保我們的產品質量，我們會對所購買的汽車玻璃進行抽樣檢查，如果玻璃質量有任何問題，本集團將與相關供應商協商退貨及／或換貨，費用將由有關供應商承擔。

於二零二零年財政年度，為確保產品質量及安全，本集團遵守包括《中華人民共和國產品質量法》等適用的法律法規。

#### 消費者私隱

根據《中華人民共和國消費者權益保護法》，本集團僱員有義務嚴格保護從本集團消費者所獲的所有個人資料，且本集團已制定有關消費者隱私及個人資料的書面保護政策及指引。

我們獨立儲存載有個人資料的實體記錄，同時嚴禁任何人士未經授權查閱有關記錄及資料。為保護消費者資料及私隱，我們按時清除所有未使用的客戶資料。

於二零二零年財政年度，本集團遵守有關質量、健康與安全、廣告、標籤及產品私隱等對本集團具有重大影響的適用法律及法規。

### C.3 反貪污

本集團禁止於工作場所發生任何形式的貪污、欺詐或洗錢行為。誠如本集團的「舉報政策」所規定，鼓勵僱員向行政總裁以口頭或書面形式對任何涉嫌不當行為或弊端提出疑慮。本集團將盡力以嚴格保密的方式分析所有舉報，防止舉報人受到不公平對待。我們將嚴肅處理每宗違規事件(如有)，並根據本集團的政策予以適當紀律處分。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團全面遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》及其他有關反貪污、賄賂、勒索、欺詐行為及洗錢的適用法律法規。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無接獲舉報本公司僱員欺詐或貪污的個案。

## D. 社區投資

### D.1 社區投資

作為企業公民，本集團始終堅持「綠色發展、循環發展、低碳發展」的理念，並通過支持建設綠色和諧地球，致力於國家生態文明建設。本集團於社區投資方面的政策注重綠化北京總部的周邊地區，清除積水，締造更清潔衛生的環境及工作場所。此外，本集團亦致力於通過向地方社區提供就業機會造福地方社區，盡力改善當地就業。

# 環境、社會及管治報告

## 報告披露索引

### 聯交所環境、社會及管治報告指引內容索引

層面	ESG指標	描述	頁碼
<b>A. 環境</b>			
<b>A1: 排放物</b>	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	50
	關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	52
	關鍵績效指標A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	52
	關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	52
	關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	52
	關鍵績效指標A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	53
	關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	53
<b>A2: 資源使用</b>	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	53
	關鍵績效指標A2.1	按類型(如電力、燃氣或燃油)劃分的直接及/或間接能源總耗量(千瓦特小時)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	54
	關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	54
	關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	54
	關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題,以及提升用水效益計劃及所得成果。	54
	關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	54

層面	ESG指標	描述	頁碼
<b>A3: 環境與天然資源</b>	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	54
	關鍵績效指標A3.1	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。	54
<b>B. 社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
<b>B1: 僱傭</b>	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	48
<b>B2: 健康及安全</b>	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	49
<b>B3: 發展及培訓</b>	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	50
<b>B4: 勞工準則</b>	一般披露	有關防止童工及強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	50
<b>營運慣例</b>			
<b>B5: 供應鏈管理</b>	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	55
<b>B6: 產品責任</b>	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	55
<b>B7: 反貪污</b>	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	56
<b>社區</b>			
<b>B8: 社區投資</b>	一般披露	有關以社區參與來瞭解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	56

# 獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致正美豐業汽車玻璃服務有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核第66頁至第145頁所載正美豐業汽車玻璃服務有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表及於截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及包括主要會計政策概要在内的綜合財務報表附註。

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」)真實而公平地反映 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及其綜合現金流量,並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。根據該等準則,吾等的責任於本報告「核數師就審計綜合財務報表的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會「職業會計師道德守則」(「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已根據守則履行其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審核憑證足夠及能適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為吾等的專業判斷中,審核本期綜合財務報表中最重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見,而不會就此等事項單獨發表意見。

BDO Limited  
香港立信德豪會計師事務所有限公司

BDO Limited, a Hong Kong limited company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

## 物業、廠房及設備的減值評估

(請參閱綜合財務報表附註14及載於附註5(i)有關物業、廠房及設備減值的 貴集團重大會計估計及判斷)

於二零二零年十二月三十一日， 貴集團的物業、廠房及設備為人民幣55,102,000元。

管理層已按其符合香港會計準則第36號「資產減值」之會計政策進行減值評估。 貴集團聘請獨立專業估值師評估尚未在使用中個別資產的可收回金額（涉及使用直接比較法的公平值計算）。管理層亦已根據使用價值計算評估物業、廠房及設備其他項目所屬現金產生單位的可收回金額。該等公平值及使用價值的計算涉及管理層就估計未來現金流量及參考相關市場中可得可比較銷售交易行使的重大判斷及關鍵假設。

吾等已將物業、廠房及設備的減值評估列為關鍵審核事項，因為其對綜合財務報表而言實屬重要，且計算可收回金額涉及管理層的重大判斷及估計，尤其是公平值計算下對可比較銷售交易作出有關調整的假設。對個別資產公平值計算法所作的關鍵假設已披露於綜合財務報表附註14。

### 吾等的回應：

吾等就管理層減值評估進行的程序包括但不限於以下各項：

- 評估獨立外部估值師的資歷、能力、獨立性及客觀性；
- 評估減值評估的適切性，並比較評估方法與吾等對相關會計準則要求的詮釋；
- 檢討及質疑支撐使用直接比較法計算公平值的關鍵假設及重大判斷領域的合理性；
- 與高級管理人員討論計算使用價值所採用的現金流量預測及市場狀況，以及將在預測期間遇到的困難及於預測中所作的相關調整；及
- 檢查計算準確度及所用輸入數據的相關性。

## 融資租賃應收款項的減值評估

(參閱綜合財務報表附註16以及載於附註5(iv)的 貴集團有關融資租賃應收款項的預期信貸虧損模式撥備所作出的重大會計估計及判斷)

貴集團的融資租賃應收款項約人民幣89,358,000元，於二零二零年十二月三十一日佔 貴集團資產總額的約45%。吾等已將融資租賃應收款項的減值評估列為關鍵審核事項，原因為其對綜合財務報表而言實屬重要，且其涉及管理層的判斷及使用主觀假設。 貴集團已根據具前瞻性資料評估預期信貸虧損（「預期信貸虧損」），並於其信貸虧損預期計量中運用適宜模式及大量假設。該等模式及假設涉及未來宏觀經濟狀況及借款人的信譽。 貴集團根據會計準則的要求對預期信貸虧損的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信貸風險顯著增加的標準、已發生信貸減值金融資產的定義、預期信貸虧損計量的參數及前瞻性資料等。

融資租賃應收款項及其減值撥備的披露載於綜合財務報表附註16及30.1(c)。

### 吾等的回應：

吾等就管理層減值評估進行的程序包括但不限於以下各項：

- 評估管理層為計算預期信貸虧損而委聘之獨立外部估值師的資歷、能力、獨立性及客觀性；
- 了解對釐定減值方法、規管預期信貸虧損模型以及管理層在計量預期信貸虧損時使用的輸入數據及假設的控制措施；
- 評估及估計管理層於釐定預期信貸虧損時所使用的預期信貸虧損模型的可靠性，以及預期信貸虧損模型的關鍵參數及假設（包括識別預期信貸虧損模型的三個階段、違約概率、違約虧損率、違約風險、前瞻性資料調整及其他管理層調整）的適當性；
- 透過審閱年末後的後續付款及與融資租賃客戶有關預期結算日的任何通訊，評估已入賬的減值是否適切；
- 根據過往經驗、抵押品價值及可觀察的外部數據，就管理層對融資租賃客戶未來還款及現時財務狀況的預測進行抽樣；
- 於年內直至後續期間審閱租賃供款還款及利息支付，以識別預期還款的任何違約是否指出債務人財務負債可能惡化，並對 貴集團就其融資租賃客戶的內部信貸評級造成影響；及
- 評估披露融資租賃應收款項的減值虧損撥備是否符合現行會計準則中的披露要求。

## 估計存貨撥備

(請參閱綜合財務報表附註17及載於附註5(iii)有關撇減存貨至可變現淨值的估計的 貴集團重大會計估計及判斷)

於二零二零年十二月三十一日， 貴集團的存貨賬面值約人民幣23,308,000元，經扣除陳舊存貨撥備約人民幣12,597,000元，主要由多種汽車型號的汽車玻璃組成。存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者於綜合財務報表列賬。由於汽車玻璃的需求與不時變化的各類車型是互補的，管理層在考慮多項因素（包括汽車型號、後續銷售毛利率、歷史銷售及使用率、實際狀況及存貨賬齡）後，於估計存貨可變現淨值時應用判斷。吾等已將該方面列為關鍵審核事項，因為其對綜合財務報表而言實屬重要，且於估計存貨撥備時涉及判斷，可能對綜合財務報表造成重大財務影響。

## 吾等的回應：

吾等就管理層存貨撥備評估進行的程序包括但不限於以下各項：

- 以抽樣方式將過往存貨撥備之準確性與已變現金額進行比較，了解並評估管理層在估計存貨撥備水平時所採用基準的適切性及一致性；以及年內撇銷存貨或減值撥備的水平；
- 於年末進行實物盤存，以識別是否有任何毀損或陳舊存貨；
- 以抽樣方式檢查管理層所使用的存貨賬齡的準確性，以估計存貨撥備的適當性；
- 通過對年末後的銷售額進行審閱，將抽樣存貨的賬面值與其可變現淨值進行比對，以檢查相應撥備的完整性；及
- 通過參考過往銷售模式及我們的行業知識，對管理層進行的評估進行審閱，尤為關注未予以作出撥備或撇銷的存貨是否可作為未來銷售及持續使用。



# 獨立核數師報告

## 年報的其他資料

董事負責其他資料。其他資料包括 貴公司年報所載資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

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

審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審核過程中所瞭解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此吾等並無任何報告。

## 董事對綜合財務報表的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製並真實兼公允地呈列綜合財務報表，並負責就其認為就使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述而言為必要的內部監控。

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

董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行其在這方面的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理確保整體綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下（作為整體）按照委任條款作出報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理確定屬高層次核證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港審計準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。未能發現欺詐而造成重大錯誤陳述的風險較未能發現合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制而導致重大錯誤陳述的風險更高。
- 瞭解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。

# 獨立核數師報告

- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部監控的任何重大缺陷與審核委員會溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜以及為消除威脅而採取的行動或防範措施(如適用)與審核委員會溝通。

吾等從與董事溝通的事項中，決定何等事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

柯瀛瀛

執業證書編號：P07424

香港，二零二一年三月二十三日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	6	80,469	102,194
銷售成本	9	(63,953)	(80,424)
<b>毛利</b>		<b>16,516</b>	<b>21,770</b>
其他收益或虧損淨額	7	1,015	(6,057)
金融資產虧損撥備	8	(4,554)	(6,538)
銷售及分銷成本	9	(12,642)	(17,207)
行政開支	9	(17,824)	(21,642)
		<b>(17,489)</b>	<b>(29,674)</b>
融資收入		55	103
融資成本		(893)	(780)
融資成本淨額	11	(838)	(677)
除所得稅前虧損		(18,327)	(30,351)
所得稅開支	12	(2,332)	(1,777)
<b>年內虧損</b>		<b>(20,659)</b>	<b>(32,128)</b>
<b>其他全面收入：</b>			
將不會重新分類至損益的項目：			
出售指定為按公平值計入其他全面收入（「按公平值計入其他全面收入」）的股本工具投資		-	32
其後可重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		(10)	(66)
年內其他全面收入		(10)	(34)
<b>年內全面收入總額</b>		<b>(20,669)</b>	<b>(32,162)</b>

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>各方應佔虧損：</b>			
本公司擁有人		(20,294)	(31,311)
非控股權益		(365)	(817)
		(20,659)	(32,128)
<b>各方應佔全面收入總額：</b>			
本公司擁有人		(20,304)	(31,345)
非控股權益		(365)	(817)
		(20,669)	(32,162)
		人民幣分	人民幣分
本年度本公司擁有人應佔每股虧損	13		
基本		(2.56)	(3.95)
攤薄		(2.56)	(3.95)

# 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	55,102	65,421
無形資產	15	-	-
融資租賃應收款項	16	14,313	17,832
遞延稅項資產	25	1,922	1,917
		<b>71,337</b>	<b>85,170</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	23,308	28,277
貿易及其他應收款項	18	12,067	11,636
融資租賃應收款項	16	75,045	71,645
可收回所得稅		248	249
現金及現金等價物	19	16,808	20,211
		<b>127,476</b>	<b>132,018</b>
<b>資產總額</b>		<b>198,813</b>	<b>217,188</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	20	6,372	6,372
儲備	21	166,665	186,575
		<b>173,037</b>	<b>192,947</b>
非控股權益	34	3,973	(168)
<b>權益總額</b>		<b>177,010</b>	<b>192,779</b>

# 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	22	9,166	9,269
租賃負債	26	1,947	3,188
來自融資租賃客戶的按金	23	3,658	1,737
股東貸款	24	-	447
應付所得稅		473	760
		<b>15,244</b>	15,401
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	26	5,413	6,286
來自融資租賃客戶的按金	23	304	2,722
股東貸款	24	842	-
		<b>6,559</b>	9,008
<b>負債總額</b>		<b>21,803</b>	24,409
<b>權益及負債總額</b>		<b>198,813</b>	217,188
<b>流動資產淨值</b>		<b>112,232</b>	116,617
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>183,569</b>	201,787
<b>資產淨值</b>		<b>177,010</b>	192,779

代表董事

夏秀峰  
董事

盧春焯  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日的結餘	6,372	315,864	(37,528)	(60,812)	223,896	1,845	225,741
年內虧損	-	-	-	(31,311)	(31,311)	(817)	(32,128)
其他全面收入							
貨幣換算差額	-	-	(66)	-	(66)	-	(66)
出售指定為按公平值計入 其他全面收入的股本工具投資	-	-	435	(403)	32	-	32
全面收入總額	-	-	369	(31,714)	(31,345)	(817)	(32,162)
直接於權益確認與本公司 權益擁有人進行的交易							
收購附屬公司之額外權益 (附註34)	-	-	396	-	396	(1,196)	(800)
撥至中國法定儲備	-	-	385	(385)	-	-	-
於二零一九年十二月三十一日的結餘	6,372	315,864	(36,378)	(92,911)	192,947	(168)	192,779
年內虧損	-	-	-	(20,294)	(20,294)	(365)	(20,659)
其他全面收入							
貨幣換算差額	-	-	(10)	-	(10)	-	(10)
全面收入總額	-	-	(10)	(20,294)	(20,304)	(365)	(20,669)
直接於權益確認與本公司 權益擁有人進行的交易							
部分出售一間附屬公司而 不喪失控制權 (附註34)	-	-	394	-	394	4,506	4,900
撤銷註冊附屬公司	-	-	(921)	921	-	-	-
撥至中國法定儲備	-	-	693	(693)	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日的結餘	6,372	315,864	(36,222)	(112,977)	173,037	3,973	177,010



# 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除所得稅前虧損	(18,327)	(30,351)
就下列項目作調整：		
物業、廠房及設備折舊	5,987	5,829
撇銷貿易應收款項	241	3,056
撇銷其他應收款項	100	-
存貨撇銷	235	2,233
物業、廠房及設備減值撥備	2,354	469
無形資產減值撥備	-	5,243
融資租賃應收款項虧損撥備	4,213	3,482
陳舊存貨撥備	5,474	6,923
利息收入	(55)	(103)
利息開支	893	780
出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損	(2,989)	20
租賃修訂收益	(16)	-
推算利息收入	(17)	(33)
<b>營運資金變動前經營虧損</b>	<b>(1,907)</b>	<b>(2,452)</b>
營運資金變動：		
貿易及其他應收款項減少	2,677	10,909
融資租賃應收款項(增加)/減少	(4,094)	6,145
存貨增加	(740)	(2,915)
貿易及其他應付款項減少	(205)	(4,942)
來自融資租賃客戶的按金(減少)/增加	(620)	650
<b>經營業務(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(4,889)</b>	<b>7,395</b>
已付所得稅	(2,623)	(8,867)
已付利息	(753)	(605)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(8,265)</b>	<b>(2,077)</b>

# 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備的付款		(1,355)	(488)
出售物業、廠房及設備的所得款項		7,266	49
已收利息		55	103
<b>投資活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<b>5,966</b>	<b>(336)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
償還銀行借貸	28(b)	-	(2,000)
股東貸款所得款項	28(b)	888	16,291
償還來自股東的貸款	28(b)	(444)	(15,851)
償還租賃負債的資本部分	28(b)	(3,042)	(3,050)
收購附屬公司之額外權益付款	34	-	(800)
部分出售一間附屬公司而並無失去控制權	28(c)	1,470	-
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(1,128)</b>	<b>(5,410)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(3,427)</b>	<b>(7,823)</b>
年初現金及現金等價物		20,211	28,122
匯兌的影響		24	(88)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>16,808</b>	<b>20,211</b>

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 1. 一般資料

正美豐業汽車玻璃服務有限公司（「本公司」）為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）北京市豐台區豐北路12號。

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司（連同本公司統稱「本集團」）主要於中國從事汽車玻璃銷售及安裝／維修服務、汽車玻璃貿易、光伏發電系統安裝服務、提供商業顧問服務及融資租賃服務。

董事視Lu Yu Global Limited（「Lu Yu」）（一家於英屬處女群島註冊成立的公司）為直接控股公司及最終控股公司。

董事認為，於二零二零年十二月三十一日，本集團的最大主要股東為夏秀峰先生（本公司執行董事兼主席），彼間接持有本公司27.23%股權。

## 2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

### (a) 採納新訂或經修訂香港財務報告準則 — 於二零二零年一月一日生效

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈及與本集團於二零二零年一月一日開始的年度期間的綜合財務報表相關且生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

- 二零一八年財務報告概念框架
- 香港財務報告準則第3號之修訂 — 業務的定義
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則（「香港會計準則」）第39號及香港財務報告準則第7號之修訂 — 利率基準改革
- 香港會計準則第1號（經修訂）及香港會計準則第8號之修訂 — 重大性的定義

採納該等新訂或經修訂香港財務報告準則對本集團綜合財務報表並無重大影響。

## 2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）<sup>(續)</sup>

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

以下新訂或經修訂香港財務報告準則可能與本集團綜合財務報表相關，已頒佈但尚未生效，且未獲本集團提早採納。本集團目前有意在該等準則生效之日應用相關變動。

二零一八年至二零二零年之 香港財務報告準則年度改進 香港會計準則第1號之修訂	年度改進項目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋 第5號（二零二零年）之有關修訂 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產 出售或注資 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第17號	COVID-19相關租金優惠 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號之修訂	保險合約 <sup>4</sup>
香港會計準則第37號之修訂	物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號之修訂	有償合約－履行合約之成本 <sup>3</sup>
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則 第9號及香港財務報告準則第16號之修訂	提述概念框架 <sup>6</sup> 利率基準改革－第二階段 <sup>2</sup>

- 1 於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間生效。
- 2 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 3 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 4 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 5 該等修訂即將適用於待釐定日期或之後開始之年度期間所發生之資產出售或注資。
- 6 適用於收購日期為二零二二年一月一日或之後開始的第一個年度期間開始之日或之後生效的業務合併。

#### 香港財務報告準則第16號之修訂－COVID-19相關租金優惠

該修訂提供一項可選的實務權宜方法，允許承租人選擇不評估與COVID-19相關的租金優惠是否屬租賃修訂。採納該選擇的承租人可使用同一方式將合資格租金優惠入賬（倘彼等並非屬租賃修訂）。該實務權宜方法僅適用於COVID-19疫情後直接產生的租金優惠且須滿足以下所有條件方能適用：

- (a) 租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或低於有關代價；
- (b) 租賃款項的減幅僅影響原於二零二一年六月三十日或之前到期的款項；及
- (c) 租賃的其他條款及條件並無實質變動。

本公司董事預期應用該等新訂或經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之綜合財務表現及狀況及／或本集團綜合財務報表之披露造成任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 3. 編製基準

### (a) 合規聲明

綜合財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋（下文統稱「香港財務報告準則」）以及香港公司條例的披露規定編製。此外，綜合財務報表載有聯交所創業板證券上市規則所規定的適用披露資料。

### (b) 計量基準

綜合財務報表乃以歷史成本基準編製。

### (c) 功能及呈報貨幣

本集團各實體的財務報表內的項目均以該實體營運所在的主要經濟環境通行的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於本集團大部分業務均以人民幣（「人民幣」）計值，故綜合財務報表以人民幣呈列。由於本公司的業務活動大部分以港元（「港元」）交易，故本公司的功能貨幣為港元。

## 4. 主要會計政策

用於編製此等財務報表的主要會計政策概述如下。除非另有說明，此等政策已於所有呈列年度貫徹採用。

### (a) 業務合併及綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。集團各成員公司間的公司間交易與結餘連同未變現溢利乃於編製綜合財務報表時全數對銷。未變現虧損亦可對銷，惟於有關交易可提供所轉讓資產的減值證明則除外。在此情況下，虧損可於損益中確認。

年內購入或出售的附屬公司自有關收購日期起計或截至有關出售日期止（如適用）的業績計入損益。倘有必要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者保持一致。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (a) 業務合併及綜合入賬基準 (續)

收購附屬公司或業務以收購法入賬。收購成本按所轉讓資產、所產生的負債及本集團(作為收購方)所發行的股本權益於收購日的公平值總和計量。所收購的可識別資產及所承擔負債主要按收購日的公平值計量。本集團事先於被收購方中所持有的股本權益按收購日的公平值重新計量，產生的收益或虧損則於損益內確認。本集團或可選擇以逐筆交易的基準，按公平值或被收購方可識別的資產淨值的適當份額計量代表目前於附屬公司擁有權益的非控股權益。所有其他非控股權益乃以公平值計量，惟香港財務報告準則規定的其他計量基準則除外。收購產生的費用以開支列賬，惟發行股本工具所產生的費用從權益扣除。

收購後，代表目前於附屬公司擁有權益的非控股權益的賬面值為該等權益於初步確認時的金額另加有關非控股權益應佔的附屬公司其後權益變動。即使全面收入總額歸屬予該等非控股權益會導致非控股權益出現虧絀結餘，全面收入總額仍須歸屬予該等非控股權益。

倘本集團於附屬公司的權益變動並未導致喪失控制權，則作為權益交易入賬。本集團權益及非控股權益的賬面值已予調整，以反映其於附屬公司的有關權益變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額直接於權益確認，並歸屬予本公司擁有人。

倘本集團喪失對附屬公司的控制權，則出售產生的損益乃根據(i)已收代價公平值與任何保留權益公平值的總額及(ii)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益的過往賬面值兩者間的差額計算。先前於其他全面收入內確認與該附屬公司有關的任何金額按猶如本集團已出售相關資產或負債的方式入賬。

### (b) 附屬公司

附屬公司為本公司可對其行使控制權的被投資公司。倘下列三項元素全部出現，本公司即可控制被投資公司：對被投資公司擁有權力、承受來自被投資公司可變回報的風險或有權享有被投資公司的可變回報，以及有能力運用其權力影響該等回報。當事實及情況顯示該等控制權的任何因素可能發生變動，控制權將會進行重新評估。

於本公司的財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本值減去減值虧損(如有)列賬。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (c) 分部報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者提供的內部報告貫徹一致。主要營運決策者負責分配資源及評估營運分部的表現，並已被確認為作出策略性決策的執行董事及財務總監。

### (d) 外幣

集團實體以其經營所在的主要經濟環境所用貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣進行的交易，按進行交易時的當前匯率入賬。

外幣貨幣資產及負債以報告期末的當前匯率換算。以外幣計值並按公平值列賬的非貨幣項目，會按釐定公平值當日的當前匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則不會重新換算。

貨幣項目結算及換算所產生的匯兌差額於其產生期間在損益中確認。重新換算面值按公平值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額於期內計入損益，惟重新換算損益於其他全面收入確認的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收入確認。

於綜合入賬時，海外業務的收入及開支項目按年內平均匯率換算為本集團呈報貨幣（即人民幣），除非期內匯率大幅波動，在此情況下，則使用交易進行時的相若匯率。海外業務的所有資產及負債按報告期末的匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）在其他全面收入確認，並於權益內累計作為其他儲備中的匯兌儲備（非控股權益應佔，如適用）。於集團實體的獨立財務報表的損益內確認的匯兌差額，於換算長期項目（構成本集團於有關海外業務的投資淨額一部分）時重新分類為其他全面收入，並於權益內累計作為其他儲備中的匯兌儲備。

出售海外業務時，就直至出售日期為止的海外業務於匯兌儲備確認的累計匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

收購海外業務而獲取的可識別資產的商譽及公平值調整視作該海外業務的資產及負債處理，並按報告期末的當前匯率換算。所產生的匯兌差額在匯兌儲備內確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (e) 商譽

商譽初步按成本確認，即所轉讓代價、於被收購方已確認的非控股權益金額及收購方先前所持被收購方股權於收購日期的公平值的總額，超出所收購可識別資產及負債公平值的差額。

倘可識別資產及負債的公平值超出已付代價的公平值、於被收購方的任何非控股權益金額及收購方先前所持被收購方股權於收購日期的公平值的總額，經重新評估後，超出的數額將於收購日期在損益確認。

商譽按成本減去減值虧損計量。就減值測試而言，收購產生的商譽會分配至預期可受惠於收購協同效益的各相關現金產生單位（「現金產生單位」）。現金產生單位為可識別的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組別產生的現金流入。商譽所獲分配的現金產生單位會每年及凡有跡象顯示單位可能出現減值時進行減值測試，方法是比較其賬面值與可收回金額（見附註4(h)）。

至於某財政年度進行收購所產生的商譽，商譽所獲分配的現金產生單位會於該財政年度末前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於單位賬面值，則減值虧損會先分配以調減該單位所獲分配的任何商譽的賬面值，然後按該單位內各資產賬面值的比例分配至單位內的其他資產。然而，各資產所獲分配的虧損不會將個別資產的賬面值調減至低於其公平值減出售成本（如可計量）或其使用價值（如可釐定）（以較高者為準）。商譽的任何減值虧損會在損益確認，不會在其後期間撥回。



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備均以成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。物業、廠房及設備成本包括其購買價及因收購該等項目而直接產生的成本。

其後成本於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠地計量時，方列入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。替換部分的賬面值予以取消確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益確認為開支。

物業、廠房及設備的折舊按估計可使用年期以直線法撇銷其成本扣除估計剩餘價值計算。本集團於各報告期末檢討估計可使用年期、估計剩餘價值及折舊法，並作出適當調整。估計可使用年期如下：

土地及樓宇	按餘下租賃期
租賃物業裝修	租賃年期或5年，以較短者為準
汽車	5年
辦公室設備	3至5年

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損為出售所得款項淨額與賬面值之間的差額，乃於出售時在損益確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (g) 無形資產

#### (i) 已收購之無形資產

單獨收購的無形資產初步按成本確認。於業務合併時獲取的無形資產的成本乃於收購日期的公平值。隨後，有限定可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。

攤銷於損益中確認，計入作為銷售及分銷成本的一部分，並按其估計可使用年期以直線法計提撥備如下。無限定可使用年期的無形資產按成本減去累計減值(如有)列賬。

商標	10至20年
客戶關係	7年

#### (ii) 減值

有限定可使用年期的無形資產會在有跡象顯示資產可能出現減值時進行減值測試。無限定可使用年期的無形資產及尚未可供使用的無形資產會於每年進行減值測試，而不論是否有任何跡象顯示該等無形資產可能出現減值。無形資產進行減值測試的方法為比較其賬面值與可收回金額(見附註4(h))。

### (h) 資產減值(不包括金融資產及商譽)

本集團於各報告期末審閱以下資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損，或先前確認的減值虧損不再存在或可能有所減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；及
- 無形資產。

倘資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者)估計低於其賬面值，則將該資產的賬面值削減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

其後撥回減值虧損時，資產賬面值會增加至其可收回金額的經修訂估計，但增加後的賬面值不會超過假設過往年度並無確認資產減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (h) 資產減值 (不包括金融資產及商譽) (續)

所有撥回即時於損益確認，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值撥回應視作重估處理，並因而計入其他全面收入。然而，倘經重估資產的減值先前已於損益確認為開支，該減值虧損撥回將在損益中確認為收入。

計算使用價值乃按照現金產生單位預期產生的估計未來現金流量 (見附註4(e))，並採用反映當時市場對貨幣時間價值及該等資產或現金產生單位特定風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。

### (i) 金融工具

#### (i) 金融資產

金融資產 (除非為沒有重大融資成分之貿易應收款項) 以公平值及 (就非按公平值計入損益 (「按公平值計入損益」) 之項目) 收購或發行直接產生之交易成本初步計量。沒有重大融資成分之貿易應收款項以交易價格初步計量。

所有一般金融資產買賣均於交易日 (即本集團承諾買賣該資產的日期) 確認。一般買賣指於一般市場規定或慣例指定期間內交付資產的金融資產買賣。

附帶嵌入式衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否純粹為支付本金及利息時以整體作出考慮。

#### 債務工具

債務工具其後計量視乎本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵而定。本集團將其債務工具分類為三個計量類別：

攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，該等現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、外匯收益及虧損以及減值於損益確認。取消確認的任何收益於損益確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (ii) 金融資產的減值虧損

本集團就按攤銷成本計量的貿易應收款項、融資租賃應收款項、合約資產及金融資產之預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) 確認虧損撥備。預期信貸虧損按以下其中一項基準計量：(1)12個月預期信貸虧損：為於報告日期後12個月內所發生潛在違約事件導致的預期信貸虧損，及(2)可使用年期預期信貸虧損：為於金融工具預計年內所有潛在違約事件產生的預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損乃基於根據合約應付本集團之合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間的差額。該差額其後按接近資產原有的實際利率貼現。

本集團已選用香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」) 簡化法對貿易應收款項的虧損撥備進行計量，並已根據可使用年期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。就融資租賃應收款項及其他負債金融資產而言，預期信貸虧損按12個月預期信貸虧損釐定。然而，當信貸風險自發起以來大幅增加，撥備將以使用期信貸虧損為基準釐定。

#### 信貸風險大幅增加

於釐定金融資產的信貸風險是否自初始確認以來大幅增加，並於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關且毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料。其中包括根據本集團過往經驗、已知信貸評估及前瞻性資料得出的定量和定性的資料分析。

本集團假設，倘一項金融資產逾期超過30日，則其信貸風險會大幅增加，除非本集團有合理及有理據支持的資料證明並非如此，則另作別論。

#### 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團將融資租賃應收款項的信貸風險分為五類，披露於附註30.1(c)。內部信貸風險評級乃根據定性(如承租人的經營狀況、財務狀況等)及定量因素(主要包括融資租賃應收款項的逾期資料)所作出。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (ii) 金融資產的減值虧損 (續)

##### 違約的定義 (續)

當內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括本集團)悉數還款(並無計及本集團持有的任何抵押品)時,本集團認為此等情況構成違約事件。無論上述如何,倘金融資產或融資租賃應收款項逾期超過90日,本集團將認為構成違約,除非本集團擁有合理及有理據支持的資料證明較寬鬆的違約標準更為適用,則另作別論。

##### 信貸減值金融資產／融資租賃應收款項

本集團認為金融資產於下列情況下屬信貸減值:(1)借款人大可能在本集團無追索權採取行動(例如:變現抵押)(如持有)的情況下向本集團悉數支付其信貸義務;或(2)該金融資產逾期超過90日。

信貸減值金融資產的利息收入乃根據金融資產之攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。對於非信貸減值金融資產而言,利息收入乃根據總賬面值計算。

##### 撤銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難,且並無實際收回款項的可能時(例如對手方被清盤或進入破產程序),本集團會撤銷金融資產或融資租賃應收款項。撤銷構成終止確認事件。其後收回的任何款項於損益內確認。

##### 計量及確認預期信貸虧損

為計量預期信貸虧損,貿易應收款項根據共同信貸風險特徵分類。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣,並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

融資租賃應收款項的預期信貸虧損計量乃違約概率(「違約概率」)、違約虧損率(「違約虧損率」)(即違約造成虧損的幅度)及違約風險(「違約風險」)的函數。違約概率及違約虧損率乃根據經前瞻性資料調整的過往數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額,其乃根據加權的相應違約風險而釐定。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (ii) 金融資產的減值虧損 (續)

##### 計量及確認預期信貸虧損 (續)

倘預期信貸虧損按整體基準計量或屬於個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具性質 (即本集團的其他應收款項及融資租賃應收款項分別作為獨立組別評估)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級 (如有)。

管理層定期檢討分組情況，以確保各組繼續擁有類似信貸風險特徵。

#### (iii) 金融負債

本集團按負債產生的目的將金融負債分類。按公平值計入損益的金融負債初步按公平值計量，而按攤銷成本計量的金融負債則初步按公平值扣除直接應佔所產生的成本計量。

按攤銷成本計量的金融負債 (包括貿易及其他應付款項、租賃負債、來自融資租賃客戶的按金及本集團授出的股東貸款)，其後按攤銷成本採用實際利息法計量。相關利息開支於損益確認。

倘負債透過攤銷程序被取消確認，則於損益確認收益或虧損。

#### (iv) 實際利率法

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間內分配利息收入或利息開支的方法。實際利率是將估計未來現金收入或付款透過金融資產或負債的預計年期或 (倘適用) 更短期間準確折現的利率。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (v) 股本工具

本公司所發行股本工具按所獲得的所得款項扣除直接發行成本列賬。

#### (vi) 終止確認

本集團在對有關金融資產的未來現金流量的合約權利屆滿時，或已轉讓金融資產且轉讓符合香港財務報告準則第9號規定的終止確認條件時，終止確認金融資產。

金融負債於有關合約內指定的責任獲履行、取消或屆滿時取消確認。

倘本集團因重新磋商負債條款而向債權人發行本身的權益工具以償付全部或部分金融負債，所發行的股本工具即所付代價，並初步按有關金融負債(或當中部分)註銷當日的公平值確認及計量。倘已發行股本工具的公平值無法可靠計量，則股本工具按已註銷金融負債的公平值計量。已註銷金融負債(或當中部分)的賬面值與所付代價間的差額乃於年內在損益內確認。

### (j) 存貨

存貨初步按成本確認，其後以成本及可變現淨值兩者的較低者確認。成本包括所有採購成本、轉換成本及其他使存貨達致其現時地點及狀況所產生的成本。成本以加權平均法計算。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去進行銷售的估計所需成本。

### (k) 現金及現金等價物

於綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款以及原到期日少於三個月或以下的其他短期高流動性投資。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (l) 股本

普通股分類為權益。

發行新股份直接應佔的新增成本於權益中列作所得款項的減項(扣除稅項)。

### (m) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據就所得稅而言毋須課稅或不可扣稅的項目作出調整的日常業務損益，採用於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就財務報告目的之資產與負債賬面值，與就稅務目的所用相應數額之間的暫時差異確認。除商譽以及不影響會計或應課稅溢利的已確認資產及負債外，會就所有應課稅暫時差異確認遞延稅項負債。遞延稅項資產於可能出現未來應課稅溢利且就此可使用可扣稅暫時差異的情況下確認。遞延稅項乃按適用於資產或負債賬面值獲變現或結算的預期方式及於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計量。

倘有法定可行使權利將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，且其與同一稅務機構徵收之所得稅有關，而本集團擬按淨額基準結算即期稅項資產及負債，則可抵銷遞延稅項資產及負債。

於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差異會確認為遞延稅項負債，惟倘本集團能控制暫時差異的撥回且暫時差異於可見將來不大可能會撥回則除外。

所得稅乃於損益確認，惟倘所得稅與於其他全面收入確認的項目有關則除外，在此情況下，稅項亦於其他全面收入確認，或倘所得稅與於權益直接確認的項目有關，則稅項亦會於權益直接確認。



## 4. 主要會計政策 (續)

### (n) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利

短期僱員福利為預期在僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月前悉數償付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利會在僱員提供相關服務的年度內確認。

#### (ii) 界定供款退休計劃

界定供款退休計劃的供款於僱員提供服務時在損益確認為開支。

##### 香港

本集團推行一項界定供款強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，計劃已根據香港強制性公積金計劃條例註冊。強積金計劃的資產乃以獨立管理的基金持有。強積金計劃的資金一般由僱員及本集團撥付。

本集團向強積金計劃作出的供款於產生時支銷，並可自供款全數歸屬前退出計劃的僱員沒收的強積金計劃僱主自願性供款扣減。

##### 中國

本集團位於中國的公司參加界定供款退休計劃及由相關政府部門組織及管理為中國僱員而設的其他僱員社會保障計劃(包括退休金、醫療、其他福利)。本集團根據相關法規指定的僱員總薪金百分比(存在一定上限)向有關計劃供款。

作出供款後，本集團即再無進一步供款責任。供款於到期時確認為僱員福利開支。預付供款以可提供現金退款或可作未來供款扣減為限確認為資產。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (n) 僱員福利 (續)

#### (iii) 離職福利

本集團在不可再撤回該等福利及確認涉及支付離職福利的重組成本時(以較早者為準)確認離職福利。

僱員所享有的年假在歸屬於僱員時確認。本集團已就僱員截至報告日期提供服務所享年假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及產假不作確認，直至僱員正式休假為止。

### (o) 撥備及或然負債

於本集團須就已發生事件承擔法律或推定責任而可能導致經濟利益流出，且有關經濟流出能可靠地估計時，則就時間或款額不定的負債確認撥備。

當不大可能導致經濟利益流出或不能可靠地估計金額時，負債會作為或然負債予以披露，惟經濟利益流出的機會微乎其微則除外。當潛在負債須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等負債亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的機會微乎其微則除外。

撥備採用稅前利率按預期抵償或轉讓責任所需開支的現值計算，該利率反映當時市場對貨幣時間價值和該責任特定風險的評估。撥備隨時間流逝而增加的金額確認為利息開支。

### (p) 政府補助金

政府補助金於能夠合理確定可收取以及本集團可達成所有附帶條件時按其公平值予以確認。政府補助金於符合擬補償成本所需的期間予以遞延並在損益中確認。

倘應收政府補助金用作補償已產生開支或虧損或是為給予本集團即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則於成為應收款項的期間於損益確認為「其他收益或虧損淨額」，而非減少相關開支。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (q) 收益確認

來自客戶合約之收益於商品或服務的控制權按反映本集團預期有權交換該等商品或服務代價的金額(不包括代表第三方收取的該等金額)轉移至客戶時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅且經扣除任何貿易折扣。

視乎合約條款及適用於合約的法例,商品或服務的控制權可能隨時間或於某一時間點轉移。倘本集團的履約屬以下情況,則商品或服務的控制權隨時間轉移:

- 提供全部已收利益,而客戶亦同步收到並消耗有關利益;
- 本集團履約時創建及優化由客戶控制的資產;或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產,且本集團可強制執行其權利以收取累計至今已完成履約部分的款項。

倘商品或服務的控制權隨時間內轉移,則收益乃於整個合約期間經參考完成履行履約責任的進度確認。否則,收益會在客戶獲得商品或服務控制權的時間點確認。

倘合約中包含向客戶轉移商品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分,則收益按應收金額的現值計量,並使用本集團與客戶於合約訂立時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益的融資成分,則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就允諾商品或服務的付款至轉移期間相差一年或以下的合約而言,交易價格不會使用香港財務報告準則第15號中的實用權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。

- 提供商業顧問服務及資金顧問服務產生的收益於經簽署報告並獲客戶接納後的時間點確認。該等服務收入的發票於完成服務時開具,代價於開具發票時支付。
- 汽車玻璃貿易產生的收益於客戶接納貨品及相關所有權風險及回報的時間點確認。
- 提供汽車玻璃安裝/維修服務產生的收益於提供安裝/維修服務後獲客戶接納商品的時間點確認。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (q) 收益確認 (續)

- 提供光伏發電系統安裝服務產生的收益根據該等服務的完成程度隨時間予以確認，前提是完成所涉及的收益、所產生的成本及估計成本能夠可靠計量。完成程度參考當時所產生的成本對比交易將產生的總成本予以確定。定期向客戶開具發票，代價於開具發票時支付。
- 利息收入以實際利率法按時間比例基準確認。

#### 合約資產及負債

合約資產，是指本集團已向客戶轉讓服務而有權收取代價的權利（尚未成為無條件）。相反，應收款項是指本集團擁有無條件的收取代價的權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債，是指本集團已收或應收客戶代價而應向客戶轉讓服務的義務。

先前確認為合約資產的任何金額於其向客戶開具發票時重新分類為貿易應收款項。倘代價（包括已收客戶墊款）迄今超過根據產出法確認的收益，則本集團就差額確認合約負債。

#### 合約成本

倘就履行合約所產生的成本符合以下所有條件，本集團就該等成本確認資產：

- (a) 與實體可明確識別的合約或預期合約直接相關的成本；
- (b) 成本會產生或提升實體在未來履行（或持續履行）履行義務所使用的資源；及
- (c) 預期可收回的成本。

所確認的資產其後有系統地攤銷至損益，基準與向客戶轉讓與成本相關的貨物或服務一致。資產須進行減值審閱。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 租賃

#### 承租人會計

所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃)均須於綜合財務狀況表內資本化為使用權資產及租賃負債,惟已提供會計政策選項,實體可選擇不將(i)屬短期租賃之租賃及/或(ii)相關資產屬低價值資產之租賃資本化。本集團已選擇不就低價值資產及於開始日期租賃期少於12個月之租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關之租賃款項已於租賃期內以直線法支銷。

#### (a) 使用權資產

使用權資產應按成本確認,並將包括:

- (i) 租賃負債之初始計量金額(見下文有關租賃負債入賬之會計政策);
- (ii) 於開始日期或之前支付之任何租賃款項減去任何已收租賃優惠;
- (iii) 承租人產生之任何初始直接成本;及
- (iv) 承租人拆除及移除相關資產以符合租賃條款及條件所規定情況時將產生之估計成本,除非該等成本乃為生產存貨而產生則作別論。

本集團應用成本模式計量使用權資產。於成本模式下,本集團按成本計量使用權資產,減去任何累計折舊及任何減值虧損,並就租賃負債之任何重新計量作出調整。

本集團已根據租賃協議租賃若干物業,而本集團則作出判斷,並釐定其有關持作自用的土地及樓宇。因此,租賃協議項下物業產生的使用權資產按折舊成本列賬。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 租賃 (續)

#### 承租人會計 (續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債乃按租賃開始日期未支付的租賃款項之現值確認。倘租賃款項的利率可輕易釐定，則應使用租賃中隱含的利率貼現。倘無法輕易釐定該利率，則本集團將使用本集團的增量借款利率。

下列就於租賃期內且於租賃開始日期尚未支付之相關資產使用權款項被視為租賃款項：

- (i) 固定款項減任何應收租賃優惠；
- (ii) 視乎某一指數或利率而定之可變租賃款項（初步按於開始日期之指數或利率計量）；
- (iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期應付之金額；
- (iv) 購買選擇權之行使價（倘承租人合理確定將行使該選擇權）；及
- (v) 終止租賃之罰款（倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃）。

於開始日期後，本集團將以下列方式計量租賃負債：

- (i) 增加賬面值以反映租賃負債利息；
- (ii) 減少賬面值以反映已支付之租賃款項；及
- (iii) 重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃修訂，例如某一指數或利率變動、租賃期變動、實質固定租賃款項變動或對於購買相關資產之評估變動令未來租賃款項變動。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 租賃 (續)

#### 承租人會計 (續)

#### (b) 租賃負債 (續)

倘本集團修訂其對任何租賃年期的估計 (例如因其重新評估承租人行使延長或終止選擇權的可能性)，則其將調整租賃負債的賬面值以反映經修訂年期的付款，並採用經修訂貼現率貼現。倘修訂取決於利率或指數的未來租賃款項的可變要素，則租賃負債的賬面值將作出類似修訂，惟貼現率維持不變。在以上情況下，使用權資產的賬面值皆會進行相同調整，且經修訂賬面值會在餘下 (經修訂) 租賃期限內攤銷。如果使用權資產的賬面值調整為零，則任何進一步減少於損益確認。

當本集團與出租人重新磋商租賃合約條款時，倘重新磋商導致一項或多項額外資產以與獲得的額外使用權的獨立價格相稱的金額租賃，則該修訂會單獨入賬；在所有其他情況下，倘重新磋商導致租賃範圍增加 (無論是延長租賃年期，或是租賃一項或多項額外資產)，則使用於修訂日期適用的貼現率重新計量租賃負債，且使用權資產按相同數額調整。倘重新磋商導致租賃範圍減少，則租賃負債和使用權資產的賬面值將按相同比例減少，以反映租賃的部分或全部終止，且任何差額於損益確認。其後將對租賃負債作出進一步調整，以確保其賬面值反映在經重新磋商的年期內經重新磋商的款項，且按於修訂日期適用的利率貼現的經修訂租賃款項及使用權資產按相同數額調整。

#### 出租人會計

融資租賃為將絕大多數租賃資產擁有權附帶之風險及回報轉讓予承租人的租賃。於租賃期開始時，本集團確認本集團應收最低租賃款項、初始直接成本及融資租賃應收款項的未擔保剩餘價值。

(a) 最低租賃款項及未擔保剩餘價值總額與 (b) 其現值總額之間的差額確認為未賺取融資租賃收入。融資租賃應收款項扣除未賺取融資租賃收入 (即本集團於融資租賃的投資淨額) 於綜合財務狀況表中呈列為融資租賃應收款項。未賺取融資租賃收入根據反映本集團於融資租賃中的投資淨額的持續定期收益的模式，於租賃期內各個期間進行分配，並確認為收益。

## 4. 主要會計政策 (續)

### (r) 租賃 (續)

#### 出租人會計 (續)

融資租賃應收款項的減值撥備計量及終止確認符合金融資產的基本會計政策 (附註4(i))。本集團於估計融資租賃應收款項的預期信貸虧損時納入前瞻性資料。本集團於自融資租賃收取現金流的權利屆滿或已轉讓，且本集團已轉讓絕大多數所有權風險及回報時，終止確認融資租賃應收款項。

### (s) 關聯方

(a) 倘符合以下情況，即該人士或該人士的近親與本集團有關聯：

- (i) 該人士對本集團有控制權或共同控制權；
- (ii) 該人士對本集團有重大影響力；或
- (iii) 該人士為本集團或本公司母公司的主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司 (即各母公司、附屬公司及同系附屬公司為互相關聯)；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業 (或集團成員公司的聯營公司或合營企業，而另一實體為成員公司)；
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為某第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以本集團或與本集團有關聯的實體的僱員為受益人的退休福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述的人士控制或共同控制；
- (vii) 受(a)(i)項所述的人士對實體有重大影響力或屬該實體 (或該實體的母公司) 的主要管理人員；或
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本公司的母公司提供主要管理人員服務。



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 4. 主要會計政策 (續)

### (s) 關聯方 (續)

某人士的近親指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (i) 該人士之子女及配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該人士之配偶或家庭伴侶之子女；及
- (iii) 該人士或其配偶或家庭伴侶之受養人。

## 5. 重大會計估計及判斷

在應用本集團的會計政策時，董事需對未能從其他來源顯然易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及被視為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則在該期間內確認，倘影響當前期間及未來期間，則同時在修訂期間及未來期間內確認。

### (i) 非金融資產減值

倘出現任何事件或情況變動顯示可能無法收回物業、廠房及設備以及無形資產（包括在初步確認後於各報告期末審閱的商譽）的賬面值，如資產市值下跌及利率大幅上升，以致影響計算資產或相關現金產生單位的可收回金額所使用的貼現率時，則須進行減值檢討。可收回金額依據公平值減去出售成本或使用價值計算。該等計算方法需要行使判斷及估計。

## 5. 重大會計估計及判斷 (續)

### (i) 非金融資產減值 (續)

管理層需要作出有關資產減值的判斷，尤其是評估：(i) 有否發生可能顯示有關資產價值可能不可收回的事件；(ii) 可收回金額的淨現值（即公平值減出售成本或未來現金流量（基於在業務營運中持續使用資產或相關現金產生單位而估計）（以較高者為準）能否支持該項資產的賬面值；(iii) 資產的市值下跌及利率或其他市場匯率上升會否影響計算資產或相關現金產生單位的可收回金額所使用的貼現率；(iv) 是否有任何資產過時或有否任何終止經營或重組的計劃；及(v) 於編製現金流量預測時應用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否應用適當貼現率貼現。倘改變管理層選用以評估減值的假設（包括現金流量預測中採用的貼現率或增長率假設），可能對減值測試中使用的淨現值產生影響，因而影響本集團的綜合財務狀況及財務表現。

### (ii) 租賃物業的裝修

本集團的服務中心、倉庫及辦公室樓宇設於中國集體所有土地（此等土地不得出售、轉讓或出租用作其他非農用途）上的租賃物業。凡未獲授權及非法佔用土地可能會導致土地召回令、拆卸樓宇令及對在上述土地興建的現有樓宇及設施的沒收。管理層認為，有關問題不大可能對租賃造成任何中斷或終止。此外，本公司控股股東已同意就本集團可能因其附屬公司未能領取使用相關物業所需的牌照及許可證而蒙受的損失，為本集團作出彌償保證。因此，此項租賃物業裝修被認為毋須減值。

### (iii) 撇減存貨至可變現淨值的估計

當有事件或情況改變顯示結餘可能無法變現，本集團即將其存貨撇減至可變現淨值。識別過時存貨需使用判斷和估計。當估計與原有金額有差異，該差異將影響該估計改變期間存貨的賬面值及可變現淨值。管理層評估該等存貨的可變現淨值，並認為於各報告日期陳舊存貨減值的撥備乃屬足夠及合理。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 5. 重大會計估計及判斷 (續)

### (iv) 就貿易應收款項及融資租賃應收款項的預期信貸虧損模式撥備

本集團就貿易應收款項及融資租賃應收款項確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計，並按具有類似虧損模式（即按客戶類別等）的不同客戶組合之逾期日數計算。

該估計初步根據本集團過往觀察所得違約率釐定。本集團將調整過往觀察所得違約率，藉以按前瞻性資料調整信貸虧損。例如，倘預測經濟狀況將在未來一年內惡化，其可能導致生產分部違約事件增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

對過往觀察所得的違約率、預測經濟環境及預期信貸虧損之間的關聯性進行之評估屬重大評估。預期信貸虧損金額對情況變化及預測經濟環境相當敏感。本集團過往信貸虧損經驗及預測經濟環境亦未必能代表客戶日後的違約情況。有關本集團融資租賃應收款項及貿易應收款項預期信貸虧損的資料於附註30.1(c)披露。

### (v) 即期及遞延所得稅

本集團須繳納中國所得稅。釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。很多交易及計算方法難以確定最終稅項。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，有關差額將會影響作出有關決定期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來應課稅溢利可用作抵銷暫時性差異或稅項虧損時，則會確認與若干暫時性差異有關的遞延所得稅資產。倘預期結果與原先的估計不同，有關差異會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及稅項支出的確認構成影響。

## 5. 重大會計估計及判斷 (續)

### (vi) 訴訟索賠的影響

於二零一四年，本公司股東Xinyi Automobile Glass (BVI) Company Limited (「信義玻璃」) 就收購一項位於大慶市的物業(「大慶物業收購事項」) 發出原訴傳票(「原訴傳票」)，並於香港特別行政區高等法院原訟法庭向本公司、大慶物業的賣方(定義見附註14)、本公司可換股債券持有人、若干當時現任及前任執行董事、非執行董事及獨立非執行董事(「該等被告」) 提起訴訟，詳情見附註35。

根據原訴傳票，信義玻璃質疑大慶物業收購事項的條款未必符合本公司及股東的整體最佳利益，且對大慶物業收購事項的合法性存疑。因此，信義玻璃尋求下列命令：

- (i) 宣告收購協議為無效或可使無效；
- (ii) 宣告為償付大慶物業收購事項代價而發行的本公司可換股債券，及於原訴傳票日期已配發及發行予大慶物業賣方的換股股份為無效或可使無效；
- (iii) 倘收購協議及本公司可換股債券被宣告為可使無效，本公司及賣方將被逼使終止及／或撤銷收購協議及本公司可換股債券；及
- (iv) 或若干時任及前任執行董事、非執行董事及獨立非執行董事作出損害賠償。

訴訟仍在進行中，但信義玻璃自二零一五年十一月十二日超過五年以來並無就提訴上述事宜對該等被告採取行動。管理層為回應原訴傳票而諮詢了在香港的法律顧問。年內，董事已反覆研究有關處境及香港法律顧問的意見，並認為訴求(i)至(iii)仍然無法執行，而(iv)並不影響本公司或本集團。因此，董事認為未決訴訟將不會對於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的綜合財務報表產生任何重大不利影響。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 5. 重大會計估計及判斷 (續)

### (vii) 物業、廠房及設備的估計可使用年期及折舊以及無形資產(商譽除外)攤銷

管理層為其物業、廠房及設備以及無形資產釐定估計可使用年期以及有關折舊及攤銷支出。該等估計以性質及功能相似的物業、廠房及設備以及無形資產的實際可使用年期的過往經驗為依據。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將提高折舊及攤銷支出。本集團將撤銷或撤減已廢棄或已出售技術上過時或非策略性的資產。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期。定期檢討可能使可折舊及攤銷年期出現變動，因而引致在未來期間的折舊及攤銷開支有所變動。

### (viii) 租賃 – 估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定隱含於租賃中的利率，因此，其乃使用增量借款利率計量租賃負債。增量借款利率乃為本集團在類似期限、類似抵押條件及在類似經濟環境下為取得價值類似使用權資產的資產借入所需資金而須支付的利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當概無可觀察的利率或須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出估計。當可觀察輸入值可用時，本集團使用可觀察輸入值(如市場利率)估計增量借款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)。

## 6. 分部報告

主要營運決策者(「主要營運決策者」)已認定為本公司執行董事及財務總監的統稱。主要營運決策者審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。

為資源分配及評估分部表現的目的而呈報予主要營運決策者的資料按照本集團業務分部呈列。概無為此向主要營運決策者呈列任何地理分析資料，因本集團主要營運及資產位於中國，所有收益均源自該等營運及資產。按照與向主要營運決策者就資源分配及評估表現目的內部呈報資料的方式一致，於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，本集團已呈列四個可呈報分部—「汽車玻璃」、「光伏發電系統」、「商業顧問服務」及「融資租賃服務」。概無為分部呈報而於綜合財務報表匯總營運分部以構成可呈報分部。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，可呈報分部的架構及組成概無變動。

## 6. 分部報告 (續)

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團非流動資產均位於中國。截至二零二零年十二月三十一日止年度，收益約人民幣10,977,000元（二零一九年：人民幣13,700,000元）乃源自汽車玻璃分部向一名外部客戶銷售所致，其佔本集團收益10%或以上。

分部間銷售按雙方協定的條款進行。向主要營運決策者回報來自外部人士的收益乃按於綜合損益及其他全面收益表內的一致方式計量。

	汽車玻璃		光伏發電系統		商業顧問服務		融資租賃服務		可呈報分部總額	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>屬於香港財務報告準則第15號 範圍內之來自客戶合約之收益</b>										
- 汽車玻璃銷售及安裝/ 維修服務	64,042	80,074	-	-	-	-	-	-	64,042	80,074
- 汽車玻璃貿易	5,853	8,143	-	-	-	-	-	-	5,853	8,143
- 提供光伏發電系統安裝服務	-	-	241	1,301	-	-	-	-	241	1,301
- 商業顧問服務	-	-	-	-	-	1,144	-	-	-	1,144
- 資金顧問服務	-	-	-	-	-	930	-	-	-	930
	69,895	88,217	241	1,301	-	2,074	-	-	70,136	91,592
<b>分部間銷售</b>	(1,398)	(459)	-	-	-	(264)	-	-	(1,398)	(723)
	68,497	87,758	241	1,301	-	1,810	-	-	68,738	90,869
<b>其他來源之收益</b>										
- 融資租賃收入	-	-	-	-	-	-	11,731	11,325	11,731	11,325
<b>可呈報分部收益</b>	68,497	87,758	241	1,301	-	1,810	11,731	11,325	80,469	102,194

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 6. 分部報告 (續)

	汽車玻璃		光伏發電系統		商業顧問服務		融資租賃服務		可呈報分部總額	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
確認收益的時間										
– 於某一時間點	68,497	87,758	-	-	-	1,810	-	-	68,497	89,568
– 隨時間	-	-	241	1,301	-	-	11,731	11,325	11,972	12,626
	68,497	87,758	241	1,301	-	1,810	11,731	11,325	80,469	102,194
可呈報分部業績	(15,340)	(9,525)	(516)	(1,041)	(3,957)	(20,981)	4,825	5,495	(14,988)	(26,052)
包括在達致分部業績或 資產內的項目：										
物業、廠房及設備折舊	(5,455)	(5,361)	(6)	(6)	(526)	(462)	-	-	(5,987)	(5,829)
出售物業、廠房及設備的 收益/(虧損)	3,040	(20)	-	-	(51)	-	-	-	2,989	(20)
利息開支	(746)	(591)	-	-	-	-	(140)	(175)	(886)	(766)
利息收入	25	42	7	10	1	4	22	47	55	103
融資租賃應收款項虧損撥備 (附註8)	-	-	-	-	-	-	(4,213)	(3,482)	(4,213)	(3,482)
物業、廠房及設備減值撥備 (附註14)	(2,354)	(469)	-	-	-	-	-	-	(2,354)	(469)
無形資產減值撥備(附註15)	-	-	-	-	-	(5,243)	-	-	-	(5,243)
陳舊存貨撥備	(5,474)	(6,923)	-	-	-	-	-	-	(5,474)	(6,923)
存貨撇銷	-	-	-	-	(235)	(2,233)	-	-	(235)	(2,233)
撇銷貿易應收款項(附註8)	-	-	(105)	(394)	(136)	(2,662)	-	-	(241)	(3,056)
撇銷其他應收款項(附註8)	-	-	-	-	(100)	-	-	-	(100)	-
非流動資產添置	(2,759)	(7,433)	-	-	-	-	-	-	(2,759)	(7,433)

可呈報分部業績與除所得稅前虧損的對賬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
可呈報分部業績總額	(14,988)	(26,052)
未分配融資成本	(7)	(14)
未分配企業收入	40	-
未分配企業開支	(3,372)	(4,285)
本集團除所得稅前虧損	(18,327)	(30,351)

若干融資成本、企業收入及開支並無分配至可呈報分部，原因為主要營運決策者於評估分部表現時所使用的可呈報分部業績的計量中並不包括該等開支。

## 6. 分部報告 (續)

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日可呈報分部資產及負債，以及本集團綜合資產及負債總額的對賬如下：

	汽車玻璃		光伏發電系統		商業顧問服務		融資租賃服務		可呈報分部總額	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分部資產	93,831	105,527	1,053	1,612	5,763	7,284	96,738	102,453	197,385	216,876
未分配現金及現金等價物									1,154	93
未分配企業資產									274	219
資產總額									198,813	217,188
分部負債	14,217	15,468	82	124	647	906	4,544	5,158	19,490	21,656
未分配企業負債									2,313	2,753
負債總額									21,803	24,409

就資產及負債總額提供予主要營運決策者的金額乃按與於綜合財務報表內的一致方式計量。該等資產及負債按分部營運狀況進行分配。

## 7. 其他收益或虧損淨額

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)	2,989	(20)
政府補助金(附註)	40	-
推算利息收入	17	33
物業、廠房及設備減值撥備(附註14)	(2,354)	(469)
無形資產減值撥備(附註15)	-	(5,243)
租賃修訂收益	16	-
其他	307	(358)
	1,015	(6,057)



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 7. 其他收益或虧損淨額 (續)

附註：

其指根據中國香港特別行政區(「香港特區」)政府頒佈的保就業計劃(「保就業計劃」)從防疫基金獲得的補貼。補助金分配至綜合損益，以與產生的相關成本相匹配。保就業計劃概無任何未履行或其他或然事項。

## 8. 金融資產虧損撥備

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
融資租賃應收款項虧損撥備(附註30.1(c))	4,213	3,482
撤銷貿易應收款項	241	3,056
撤銷其他應收款項	100	-
	4,554	6,538

## 9. 按性質劃分的開支

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本(附註17)	42,998	51,565
核數師酬金	1,384	1,500
廣告及市場推廣	1,026	825
稅項附加費	679	1,288
僱員成本(包括董事薪酬)(附註10)	23,289	30,899
物業、廠房及設備折舊(附註14)	5,987	5,829
短期租賃開支	1,282	4,340
低價值資產租賃開支	18	15
燃油	1,858	2,292
公共設施	592	669
陳舊存貨撥備(附註17)	5,474	6,923
存貨撇銷	235	2,233
運輸	1,268	1,260
會議開支	1,329	1,874
維修及維護	402	56
工具及制服	202	175
辦公室開支	606	988
法律及專業費用	1,614	2,554
銷售代理費	2,744	2,892
其他	1,432	1,096
	94,419	119,273

## 10. 僱員成本 (包括董事薪酬)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	20,097	25,079
酌情花紅	1,405	1,142
界定供款退休、其他社會保障計劃及住房公積金供款	1,787	4,678
	<b>23,289</b>	<b>30,899</b>

本集團已安排其香港僱員參與強積金計劃，其為一項由一名獨立受託人管理的界定供款計劃。根據強積金計劃，本集團及其僱員每月按僱員收入（定義見強制性公積金計劃條例）之5%對計劃作出供款。本集團及僱員的供款每月上限為1,500港元，其後作出的供款屬自願性質。

根據中國相關勞動規則及法規，中國附屬公司參與由地方機關組織的界定供款退休福利計劃及其他社會保障計劃（包括退休金、醫療及其他福利），據此，中國附屬公司須按合資格僱員薪金的12%至16%向該等計劃供款。

地方政府機關負責應付已退休僱員的全部退休金責任。除上述供款外，本集團並無就支付僱員退休、住房公積金及其他退休後福利承擔其他責任。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 10. 僱員成本(包括董事薪酬)(續)

### (a) 董事薪酬

董事薪酬披露如下：

	其他薪酬			合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	僱主的 界定供款 退休計劃供款 人民幣千元	
截至二零二零年十二月三十一日 止年度				
<b>執行董事</b>				
夏秀峰	266	125	22	413
盧春焯	123	-	-	123
盧勇敏	123	384	47	554
<b>非執行董事</b>				
劉明勇	123	-	-	123
<b>獨立非執行董事</b>				
姜斌	123	-	-	123
羅文志	123	-	-	123
王亮(附註(ii))	123	-	-	123
放棄董事袍金(附註(iii))	(246)	-	-	(246)
	758	509	69	1,336

## 10. 僱員成本 (包括董事薪酬) (續)

### (a) 董事薪酬 (續)

	袍金 人民幣千元	其他薪酬		合計 人民幣千元
		薪金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	僱主的 界定供款 退休計劃供款 人民幣千元	
<b>截至二零一九年十二月三十一日 止年度</b>				
<b>執行董事</b>				
夏秀峰	317	100	30	447
盧春煥	127	-	-	127
盧勇敏	127	607	52	786
<b>非執行董事</b>				
劉明勇	127	-	-	127
<b>獨立非執行董事</b>				
姜斌	127	-	-	127
郭民崗 (附註(i))	32	-	-	32
羅文志	127	-	-	127
王亮 (附註(ii))	69	-	-	69
	1,053	707	82	1,842

附註：

- (i) 郭民崗先生於二零一九年三月十八日辭任本公司獨立非執行董事。
- (ii) 王亮先生於二零一九年六月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (iii) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，一名執行董事及一名非執行董事自願同意放棄其董事袍金的權利 (二零一九年：無)。

向執行董事支付的薪金、津貼及其他薪酬通常為有關該等人士就管理本公司及其附屬公司事務所提供服務而支付薪酬。上表所示非執行董事及獨立非執行董事之酬金乃與彼等擔任本公司董事之服務有關。

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無向董事支付或應付任何金額，作為加入本集團的獎勵或於加入時的獎勵或離職補償。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 10. 僱員成本 (包括董事薪酬) (續)

### (b) 五名最高薪酬人士

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括一名董事(二零一九年：兩名董事)，其薪酬於上文所呈列的分析反映。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度分別應付餘下四名(二零一九年：三名)人士的薪酬載列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	1,802	1,741
酌情花紅	126	110
界定供款退休計劃、其他社會保障計劃及住房公積金供款	120	149
	<b>2,048</b>	<b>2,000</b>

應付餘下四名(二零一九年：三名)人士的薪酬介乎以下範圍：

	二零二零年 人數	二零一九年 人數
零至1,000,000港元	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1

截至二零二零年十二月三十一日止年度，以上四名(二零一九年：三名)最高薪酬人士概無放棄酬金，且本集團並無向彼等已付或應付任何金額，作為加入本集團的獎勵或於加入時的獎勵或離職補償。

## 11. 融資成本淨額

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
融資成本：		
銀行借貸的利息開支	-	(77)
股東貸款的利息開支	(7)	(14)
來自融資租賃客戶免息按金的推算利息開支	(140)	(175)
租賃負債利息開支(附註26)	(746)	(514)
	<b>(893)</b>	(780)
融資收入：		
銀行存款的利息收入	55	103
	<b>55</b>	103
融資成本淨額	<b>(838)</b>	(677)

## 12. 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島稅項。

香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無產生任何須繳付香港利得稅的估計應課稅溢利(二零一九年：無)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，中國附屬公司須按稅率25%繳納中國企業所得稅(二零一九年：25%)。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期所得稅		
— 本年度	2,310	2,018
— 過往年度撥備不足／(超額撥備)	27	(545)
— 股息預扣稅	-	300
遞延稅項(附註25)	(5)	4
所得稅開支	<b>2,332</b>	1,777

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 12. 所得稅開支 (續)

以下為綜合損益及其他全面收益表內的年內所得稅開支與除所得稅前虧損對賬：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(18,327)	(30,351)
按適用於中國及香港所產生虧損的國內稅率計算	(4,199)	(6,976)
不可扣稅開支的稅務影響	5,033	5,833
並無就其確認遞延所得稅資產的稅項虧損的稅務影響	1,471	3,261
年內動用過往年度的稅項虧損的稅務影響	-	(96)
股息預扣稅	-	300
過往年度撥備不足／(超額撥備)	27	(545)
所得稅開支	2,332	1,777

## 13. 每股虧損

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按年內本公司擁有人應佔虧損約人民幣20,294,000元(二零一九年：人民幣31,311,000元)及發行在外普通股加權平均數793,200,000股(二零一九年：793,200,000股)計算。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，由於該兩個年度概無已發行之潛在普通股，每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

## 14. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日</b>					
<b>止年度</b>					
年初賬面淨值	62,110	87	2,007	151	64,355
添置	6,945	-	473	15	7,433
減值撥備	(469)	-	-	-	(469)
折舊支出	(5,075)	(31)	(702)	(21)	(5,829)
出售	-	-	(49)	(20)	(69)
年末賬面淨值	63,511	56	1,729	125	65,421
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>					
成本	101,520	13,929	6,773	3,065	125,287
累計減值	(22,083)	(6,167)	(1,968)	(1,096)	(31,314)
累計折舊	(15,926)	(7,706)	(3,076)	(1,844)	(28,552)
賬面淨值	63,511	56	1,729	125	65,421
<b>截至二零二零年十二月三十一日</b>					
<b>止年度</b>					
年初賬面淨值	63,511	56	1,729	125	65,421
添置	1,404	489	860	6	2,759
租賃修訂	(460)	-	-	-	(460)
減值撥備	(2,354)	-	-	-	(2,354)
折舊支出	(5,208)	(208)	(570)	(1)	(5,987)
出售	(4,196)	-	(54)	(27)	(4,277)
年末賬面淨值	52,697	337	1,965	103	55,102
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>					
成本	95,343	14,418	6,442	2,430	118,633
累計減值	(24,437)	(6,167)	(1,968)	(1,096)	(33,668)
累計折舊	(18,209)	(7,914)	(2,509)	(1,231)	(29,863)
賬面淨值	52,697	337	1,965	103	55,102



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備 (續)

按相關資產類別計入物業、廠房及設備的使用權資產賬面淨值分析如下：

	自用租賃 土地及樓宇 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	55,360	6,750	62,110
添置	-	6,945	6,945
減值撥備	(469)	-	(469)
折舊支出	(2,087)	(2,988)	(5,075)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	<b>52,804</b>	<b>10,707</b>	<b>63,511</b>
添置	-	<b>1,404</b>	<b>1,404</b>
租賃修訂	-	<b>(460)</b>	<b>(460)</b>
減值撥備	<b>(2,354)</b>	-	<b>(2,354)</b>
折舊支出	<b>(1,986)</b>	<b>(3,222)</b>	<b>(5,208)</b>
出售	<b>(4,196)</b>	-	<b>(4,196)</b>
於二零二零年十二月三十一日	<b>44,268</b>	<b>8,429</b>	<b>52,697</b>

本集團擁有數間樓宇，並為該等物業權益（包括相關租賃土地的土地使用權）的註冊擁有人。已提前作出一次性付款，以收購該等物業權益。僅於能夠可靠分配所作出的付款時，該等自有物業的租賃土地部份才會單獨呈列為使用權資產。由於無法從租賃土地的成本中可靠分配辦公室樓宇的成本，故土地及樓宇部分的全部成本被確認為使用權資產。

租賃的現金流出總額、租賃負債的到期日分析及尚未開始的租賃產生的未來現金流出詳情分別載於附註26及28(b)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的折舊支出約人民幣3,160,000元（二零一九年：約人民幣2,992,000元）、約人民幣722,000元（二零一九年：約人民幣901,000元）及約人民幣2,105,000元（二零一九年：約人民幣1,936,000元）分別計入銷售成本、銷售及分銷成本以及行政開支。

於二零一四年十月，本集團以代價人民幣48,000,000元收購一間位於中國黑龍江省大慶市薩爾圖區的四層高商業物業（「大慶物業」）。於二零二零年十二月三十一日，本集團尚未取得大慶物業的所有權證書。

大慶物業擬用作汽車玻璃維修及安裝服務中心，但於截至二零二零年十二月三十一日止年度尚未為本集團所佔用。於二零二零年十二月三十一日，大慶物業於年內確認減值虧損前的賬面淨值為約人民幣39,754,000元（二零一九年：約人民幣41,469,000元）。

## 14. 物業、廠房及設備 (續)

年內，因大慶經濟增長放緩導致與大慶物業所在地點及類別相若的物業價格下跌，故於「其他收益或虧損淨額」確認減值虧損約人民幣2,354,000元（二零一九年：人民幣469,000元），藉以撇減大慶物業的賬面值至其可收回金額人民幣37,400,000元（二零一九年：人民幣41,000,000元）。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，大慶物業的可收回金額由一名獨立估值師漢華評值有限公司根據其公平值減出售成本，經參考因狀況差異而調整的市場上可供比較的類似物業後估計並採用直接比較法評估。

公平值減去大慶物業的出售成本乃歸類為第三級計量。

分類至第三級計量的大慶物業的估值所用估值技術及主要不可觀察輸入值的概要如下：

估值技術	主要假設	主要假設範圍
直接比較法	物業質量（如物業的地點、規模及層級）差額的調整	- 13%至+13%（二零一九年：-2%至-23%）
	類似物業在調整前的每平方米價格	每平方米人民幣6,800元至人民幣9,900元 （二零一九年：每平方米人民幣8,900元至人民幣17,800元）

減值虧損計入達致「汽車玻璃」可呈報分部的分部虧損中。大慶物業計入「汽車玻璃」可呈報分部的分部資產中。

## 15. 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日的 年初賬面淨值	5,243	-	-	5,243
二零一九年度減值撥備	(5,243)	-	-	(5,243)
於二零一九年十二月三十一日、 二零二零年一月一日及 二零二零年十二月三十一日的 年末賬面淨值	-	-	-	-
於二零一九年及二零二零年 十二月三十一日				
成本	5,243	15,150	5,505	25,898
累計減值	(5,243)	(11,587)	(1,848)	(18,678)
累計攤銷	-	(3,563)	(3,657)	(7,220)
賬面淨值	-	-	-	-

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 15. 無形資產 (續)

### 商譽的減值測試

本集團於各財政年度末進行商譽減值評估，或當有跡象顯示商譽出現減值時須作更頻密之評估。商譽乃根據營運分部確認之本集團現金產生單位分配。由於本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得盈利能力下降，管理層認為非金融資產出現減值跡象，而大慶物業已單獨評估（如附註14所載）。為進行減值測試，賬面總值約人民幣5,243,000元的商譽已分配至商業顧問分部之現金產生單位。

現金產生單位的可收回金額基準及其主要相關假設概述如下：

此現金產生單位於二零一九年十二月三十一日的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測按稅前貼現率20%計算。用於推算五年後的現金流量增長率為0%。使用價值計算的其他主要假設與現金流入／流出的估計有關，有關估計包括預算銷售額及毛利率，該等估計乃根據該單位的過往業績以及管理層對市場發展的預期而作出。管理層認為任何該等假設的合理可能變動將不會導致賬面總值高於可收回總額。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，於「其他收益或虧損淨額」確認減值虧損約人民幣5,243,000元。

於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，由於本集團繼續錄得汽車玻璃分部虧損，故並無跡象顯示於過往期間就商標及客戶關係確認的減值虧損可能已撥回。因此，於二零一九年及二零二零年十二月三十一日，並未進行減值評估以計算該等資產的可收回金額。

## 16. 融資租賃應收款項

	最低租賃款項		最低租賃款項現值	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
融資租賃應收款項包括：				
一年內	93,168	86,206	87,209	79,350
一年以上五年以下	17,149	21,974	15,332	19,097
	110,317	108,180	102,541	98,447
減：未賺取融資收入	(7,776)	(9,733)	-	-
最低租賃款項現值	102,541	98,447	102,541	98,447
減：虧損撥備	(13,183)	(8,970)	(13,183)	(8,970)
	89,358	89,477	89,358	89,477
			二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
就報告目的而作出之分析如下：				
流動資產			75,045	71,645
非流動資產			14,313	17,832
			89,358	89,477

本集團的融資租賃應收款項以人民幣計值。於二零二零年十二月三十一日，融資租賃的實際年利率主要介乎9.75%至15.49%（二零一九年：12.38%至14.30%）。

融資租賃應收款項主要以採煤及生物質生產行業所用租賃資產及客戶按金（如適用）作為抵押。客戶按金根據租賃合約全部價值的若干百分比收取及計算。按金根據租賃合約條款於租賃期結束後全數返還予客戶。當租賃合約到期且租賃合約項下所有責任及義務已獲履行，出租人必須向承租人退回全部租賃按金。客戶按金餘額亦可以應用於及用於清償任何相應租賃合約的未償還租賃款項。於二零二零年十二月三十一日，已預收客戶按金人民幣4,030,000元（二零一九年：人民幣4,650,000元）。概無任何未擔保的租賃資產剩餘價值及需於兩個期間內確認的或然租金安排。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 16. 融資租賃應收款項 (續)

於報告期末，融資租賃應收款項尚未逾期。

於二零二零年十二月三十一日，融資租賃應收款項的客戶按內部信貸評級分類，而應用的估計虧損率為5.79%至13.88% (二零一九年：4.67%至12.00%)。因此，於年內虧損撥備約人民幣4,213,000元 (二零一九年：約人民幣3,482,000元) 於損益確認。

## 17. 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
在製品	-	235
製成品	23,308	28,042
合計	23,308	28,277

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於「銷售成本」確認為開支的存貨成本約人民幣42,998,000元 (二零一九年：約人民幣51,565,000元) (附註9)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，陳舊存貨撥備約人民幣5,474,000元 (二零一九年：約人民幣6,923,000元) 於「銷售成本」中確認 (附註9)。

## 18. 貿易及其他應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	7,183	9,594
預付款項 (附註) — 第三方	528	846
按金及其他應收款項 (附註) — 第三方	899	1,171
— 關聯方 (附註31(b))	3,457	25
	12,067	11,636

## 18. 貿易及其他應收款項 (續)

附註：預付款項、按金及其他應收款項包括下列各項：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>預付款項</b>		
墊款予供應商	-	84
預付租金	122	295
其他	406	467
	<b>528</b>	<b>846</b>
<b>按金及其他應收款項</b>		
租金及公共設施按金	596	533
應收非控股權益款項 (附註31(b))	3,457	25
其他	303	638
	<b>4,356</b>	<b>1,196</b>

本集團大部分收益的信貸期為0至90天 (二零一九年：0至90天)。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
0至30天	3,575	5,464
31至60天	1,729	2,378
61至90天	1,158	875
90天以上	721	877
合計	<b>7,183</b>	<b>9,594</b>

貿易及其他應收款項結餘以下列貨幣計值：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	11,713	11,257
港元	302	323
美元	52	56
	<b>12,067</b>	<b>11,636</b>

由於信貸質量根據歷史經驗並無出現重大變動，故並無作出虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵分類。有關本集團信貸政策及貿易及其他應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註30.1(c)。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 19. 現金及現金等價物

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金	302	531
銀行存款	16,506	19,680
合計	16,808	20,211

現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	15,113	19,605
港元	1,695	606
合計	16,808	20,211

將以人民幣計值的結餘兌換為外幣並將此等資金匯出中國，須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規。

## 20. 股本

	二零二零年		二零一九年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
法定： 每股面值0.01港元的普通股 於一月一日及十二月三十一日	1,560,000,000	13,016	1,560,000,000	13,016
已發行及繳足： 於一月一日及十二月三十一日	793,200,000	6,372	793,200,000	6,372

## 21. 儲備

本集團於二零一九年十二月三十一日的儲備分析如下：

	本集團 本公司擁有人應佔							
	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	資本儲備 人民幣千元 (附註b)	中國 法定儲備 人民幣千元 (附註c)	一般儲備 人民幣千元 (附註d)	按公平值 計入其他 全面收入 儲備 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日的結餘	315,864	(47,484)	9,744	-	(435)	647	(60,812)	217,524
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(31,311)	(31,311)
<b>其他全面收入</b>								
貨幣換算差額	-	-	-	-	-	(66)	-	(66)
出售指定為按公平值計入其他 全面收入的股本工具投資	-	-	-	-	435	-	(403)	32
<b>全面收入總額</b>	-	-	-	-	435	(66)	(31,714)	(31,345)
<b>直接於權益確認與本公司權益 擁有人進行的交易</b>								
收購附屬公司之額外權益 (附註34)	-	-	-	396	-	-	-	396
撥至中國法定儲備	-	-	385	-	-	-	(385)	-
<b>於二零一九年十二月三十一日 的結餘</b>	<b>315,864</b>	<b>(47,484)</b>	<b>10,129</b>	<b>396</b>	<b>-</b>	<b>581</b>	<b>(92,911)</b>	<b>186,575</b>



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 21. 儲備 (續)

本集團於二零二零年十二月三十一日的儲備分析如下：

	本集團						合計 人民幣千元
	本公司擁有人應佔						
	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	資本儲備 人民幣千元 (附註b)	中國法定儲備 人民幣千元 (附註c)	一般儲備 人民幣千元 (附註d)	外匯儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於二零二零年一月一日的結餘	315,864	(47,484)	10,129	396	581	(92,911)	186,575
年內虧損	-	-	-	-	-	(20,294)	(20,294)
其他全面收入							
貨幣換算差額	-	-	-	-	(10)	-	(10)
全面收入總額	-	-	-	-	(10)	(20,294)	(20,304)
直接於權益確認與本公司權益 擁有人進行的交易							
部分出售一間附屬公司而 不喪失控制權 (附註34)	-	-	-	394	-	-	394
撤銷註冊附屬公司	-	-	(921)	-	-	921	-
撥至中國法定儲備	-	-	693	-	-	(693)	-
於二零二零年十二月三十一日 的結餘	315,864	(47,484)	9,901	790	571	(112,977)	166,665

## 21. 儲備 (續)

本公司於二零一九年十二月三十一日的儲備分析如下：

	本公司 本公司擁有人應佔				
	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	資本儲備 人民幣千元 (附註b)	外匯儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日的結餘	315,864	2,999	13,011	(211,814)	120,060
年內虧損	-	-	-	(1,600)	(1,600)
其他全面收入					
貨幣換算差額	-	-	40	-	40
全面收入總額	-	-	40	(1,600)	(1,560)
於二零一九年十二月三十一日的結餘	315,864	2,999	13,051	(213,414)	118,500

本公司於二零二零年十二月三十一日的儲備分析如下：

	本公司 本公司擁有人應佔				
	股份溢價 人民幣千元 (附註a)	資本儲備 人民幣千元 (附註b)	外匯儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	315,864	2,999	13,051	(213,414)	118,500
年內虧損	-	-	-	(9,314)	(9,314)
其他全面收入					
貨幣換算差額	-	-	364	-	364
全面收入總額	-	-	364	(9,314)	(8,950)
於二零二零年十二月三十一日的結餘	315,864	2,999	13,415	(222,728)	109,550

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 21. 儲備 (續)

### (a) 股份溢價

指發行本公司股份並扣除發行成本產生的溢價，包括二零一三年根據集團重組發行的股份。

### (b) 資本儲備

資本儲備包括自信義玻璃收取的金額，超過有關於二零一二年一月一日收購Yu Sheng 20%股權的Yu Sheng Investments Limited (「Yu Sheng」) 新發行股份面值的差額人民幣28,050,000元。

於二零一二年，本公司於二零一七年十二月三十一日的控股股東夏久美子女士向本集團一家附屬公司注資34,549,000港元(相等於人民幣28,089,000元)，以滿足其注資需求。其於本集團資本儲備中確認。

於二零一三年八月九日，本公司分別向Lu Yu及信義玻璃收購Yu Sheng的80%及20%股權，而作為代價，本公司透過削減股份溢價賬，按每股面值0.01港元分別向Lu Yu及信義玻璃發行及配發23,999,999股及6,000,000股入賬列作繳足的本公司新股份。根據日期為二零一三年八月九日的股東決議案，本公司將2,700,000港元(相等於約人民幣2,131,000元)撥充資本，計入股份溢價賬的進項，以按面值繳足270,000,000股股份的股本。發行的新普通股在各方面與現有股份享有同等地位。上述交易代表本集團二零一三年重組的不可分割部分，實質上由本集團作為單一安排入賬。因此，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的資本儲備反映借記人民幣106,622,000元。

於二零一三年，本公司於二零一七年十二月三十一日的控股股東夏久美子女士已就其於本集團上市後出售其現有本集團股份，向本集團償付上市開支3,800,000港元(相等於人民幣2,999,000元)。其於本集團及本公司資本儲備中確認。

### (c) 中國法定儲備

根據中國有關規則及法規的規定，中國附屬公司須轉撥其10%除稅後溢利至法定儲備，直至儲備結餘達致註冊資本的50%為止。儲備撥款已獲附屬公司有關董事會批准，並於向股東分派股息前作出。

就有關實體而言，法定儲備可用於彌補以往年度的虧損(如有)，亦可按投資者現有股權比例轉換為股本，惟轉換後的儲備結餘不得少於實體註冊資本的25%。

### (d) 一般儲備

本集團一般儲備指非控股權益的調整金額間的差額，而已付或已收代價的公平值於權益內直接確認，並由本公司的擁有人按本集團於附屬公司中的擁有權變動(並無導致本集團失去有關附屬公司的控制權)應佔。

## 22. 貿易及其他應付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項	783	1,723
其他應付款項		
– 應付增值稅	1,090	1,314
– 應付薪金	3,692	3,322
– 其他應付款項及應計費用(附註)	3,601	2,910
合計	9,166	9,269

供應商授出的信貸期一般為60天內(二零一九年：60天)。

附註：

於二零二零年十二月三十一日，其他應付款項及應計費用主要包括應計核數費約人民幣1,053,000元(二零一九年：約人民幣1,296,000元)、中國政府的政府補助金之其他應付款項(有關本集團就物業、廠房及設備尚未產生的開支)人民幣1,000,000元(二零一九年：人民幣1,000,000元)及應付本集團若干附屬公司的一名董事款項約人民幣469,000元(二零一九年：約人民幣183,000元)。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，貿易應付款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動部分	103	340
0至30天	385	901
31至60天	35	341
61至90天	209	36
90天以上	51	105
合計	783	1,723

貿易及其他應付款項以下列貨幣計值：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	6,934	6,526
港元	2,212	2,729
美元	20	14
合計	9,166	9,269

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 23. 來自融資租賃客戶的按金

結餘指客戶就相應融資租賃於本集團存放的保證金。客戶按金的金額(其中融資租賃預期自報告期末起十二個月後逾期)於非流動負債下列賬。

## 24. 股東貸款

於二零二零年十二月三十一日，結餘1,000,000港元(相等於約人民幣842,000元)為無抵押，以年利率2%計算並須於二零二二年十二月三十一日償還(二零一九年：結餘500,000港元(相等於約人民幣447,000元)為無抵押，以年利率2%計算並須於一年內償還)。

## 25. 遞延稅項資產

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 將於12個月之後償付	1,770	1,781
— 將於12個月內償付	658	668
	2,428	2,449
遞延稅項負債：		
— 將於12個月內償付	(506)	(532)
	(506)	(532)
遞延稅項資產淨額	1,922	1,917

遞延稅項賬目的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	1,917	1,921
計入／(扣除) 損益(附註12)	5	(4)
於年末	1,922	1,917

## 25. 遞延稅項資產 (續)

年內遞延稅項資產及負債的變動載於下文，並未計及抵銷同一稅務司法權區內的結餘：

	應計費用 人民幣千元	政府補助金 人民幣千元	物業、廠房 及設備的 公平值收益 人民幣千元	減值 人民幣千元	融資租賃 應收款項 虧損撥備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	164	(185)	(374)	944	1,372	1,921
扣除損益 (附註12)	-	-	27	(31)	-	(4)
於二零一九年十二月三十一日	164	(185)	(347)	913	1,372	1,917
計入損益 (附註12)	-	-	26	(21)	-	5
於二零二零年十二月三十一日	164	(185)	(321)	892	1,372	1,922

本集團就結轉的稅項虧損確認遞延稅項資產，惟以有可能透過日後的應課稅溢利變現相關稅項利益之情況下方會確認。於二零二零年十二月三十一日，本集團的未動用稅項虧損為約人民幣52,431,000元(二零一九年：約人民幣72,702,000元)，可用作抵銷直至及包括二零二五年(二零一九年：二零二四年)的未來溢利。由於無法預測未來的盈利來源，因此並無就該等未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，就中國附屬公司自二零零八年一月一日起賺取的溢利所宣派的股息徵收10%的預扣稅。於二零二零年十二月三十一日，有關中國附屬公司的未匯出盈利而應付的預扣稅的遞延稅項負債約人民幣4,980,000元(二零一九年：約人民幣5,782,000元)並無獲確認。該等金額預期將永久用作再投資。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 26. 租賃負債

本集團於中國租賃多間辦公室、倉庫及零售商店用於營運。租賃合約按租賃期1年至15年訂立。租賃條款按個別基準磋商，並包含廣泛的不同條款及條件。於釐定租賃期及評估不可註銷期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。除出租人持有的租賃資產中的抵押權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款抵押。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團並無訂立任何於各報告期末尚未開始的租賃。

本集團的租賃的未來租賃款項現值分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動部分	1,947	3,188
非流動部分	5,413	6,286
	7,360	9,474

本集團的租賃負債變動分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	9,474	5,579
添置	1,404	6,945
租賃修訂	(476)	-
利息開支	746	514
租賃款項的利息部分	(746)	(514)
租賃款項的資本部分	(3,042)	(3,050)
於十二月三十一日	7,360	9,474

## 26. 租賃負債 (續)

本集團的租賃 (不包括短期租賃) 的未來租賃款項預期還款時間表如下：

	最低租賃款項 人民幣千元	利息 人民幣千元	現值 人民幣千元
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>			
不超過1年	2,374	427	1,947
1年以上至2年內	2,085	305	1,780
2年以上至5年內	3,877	244	3,633
	<b>8,336</b>	<b>976</b>	<b>7,360</b>
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>			
不超過1年	3,826	638	3,188
1年以上至2年內	2,231	389	1,842
2年以上至5年內	4,972	528	4,444
	<b>11,029</b>	<b>1,555</b>	<b>9,474</b>
		<b>二零二零年 人民幣千元</b>	<b>二零一九年 人民幣千元</b>
短期租賃開支	<b>1,282</b>		4,340
低價值租賃開支	<b>18</b>		15
租賃的現金流出總額	<b>4,342</b>		7,405
短期租賃的未貼現承擔總額	<b>266</b>		179
低價值租賃的未貼現承擔總額	<b>23</b>		23



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 27. 股息

本公司年內並無派付或宣派任何股息(二零一九年：無)。

年內，本公司董事不建議派付末期股息(二零一九年：無)。

## 28. 現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於要求時可獲得之現金	16,808	20,211

(b) 融資活動產生的負債之對賬：

	銀行借貸 人民幣千元	股東貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零一九年一月一日	2,000	-	-
首次應用香港財務報告準則第16號	-	-	5,579
現金流量變動：			
股東貸款所得款項	-	16,291	-
償還銀行借貸	(2,000)	-	-
償還股東貸款	-	(15,851)	-
償還租賃負債的資本部分	-	-	(3,050)
融資現金流量變動總額	(2,000)	440	(3,050)
匯兌調整	-	7	-
其他變動：			
添置	-	-	6,945
其他變動總額	-	-	6,945
於二零一九年十二月三十一日	-	447	9,474

## 28. 現金流量表附註 (續)

### (b) 融資活動產生的負債之對賬：(續)

	股東貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零二零年一月一日	447	9,474
現金流量變動：		
股東貸款所得款項	888	-
償還股東貸款	(444)	-
償還租賃負債的資本部分	-	(3,042)
融資現金流量變動總額	444	(3,042)
匯兌調整	(49)	-
其他變動		
租賃修訂	-	(476)
添置	-	1,404
其他變動總額	-	928
於二零二零年十二月三十一日	842	7,360

### (c) 主要非現金交易

有關於二零二零年十二月部分出售一間附屬公司而不喪失控制權的事項，在總代價人民幣4,900,000元中，人民幣1,470,000元於截至二零二零年十二月三十一日止年度以現金結算，而餘下結餘人民幣3,430,000元於二零二零年十二月三十一日作為「貿易及其他應收款項」的一部分計入應收非控股權益款項。詳情請參閱附註34。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 29. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

本集團的金融資產及負債包括以下各項：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量之金融資產：		
貿易及其他應收款項	11,539	10,790
融資租賃應收款項	89,358	89,477
現金及現金等價物	16,808	20,211
	<b>117,705</b>	<b>120,478</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債：		
貿易及其他應付款項	8,076	7,955
租賃負債	7,360	9,474
來自融資租賃客戶的按金	3,962	4,459
股東貸款	842	447
	<b>20,240</b>	<b>22,335</b>

### 並非按公平值計量的金融工具

並非按公平值計量的金融工具包括貿易及其他應收款項、融資租賃應收款項、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項、租賃負債、來自融資租賃客戶的按金及分類為非流動負債的股東貸款。基於其年期較短的性質，分類為流動資產及流動負債的該等金融資產及負債的賬面值與其公平值相若。

由於貼現的影響並不重大，分類為非流動負債的股東貸款的公平值與其賬面值相若。

## 30. 財務風險管理目標及政策

### 30.1 財務風險因素

本集團的業務令其承受多類財務風險：外匯風險、現金流量利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並致力盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 外匯匯率風險

本集團面對有關港元的外匯交易風險。外匯風險主要因確認資產及負債而產生。

於二零二零年十二月三十一日，若港元兌人民幣下跌／上升5%，而所有其他變數維持不變，則年度除稅前虧損應增加／減少約人民幣11,000元（二零一九年：約人民幣90,000元），主要是由於換算銀行存款的匯兌虧損／收益所致。本集團並無使用任何衍生金融工具以對沖其外匯風險。

#### (b) 現金流量利率風險

本集團的現金流量利率風險來自銀行現金。按浮動利率計息的銀行現金令本集團面臨現金流量利率風險，但對本集團財務報表的影響微乎其微。管理層認為本集團並無面臨重大的現金流量利率風險，因於報告日期概無浮動利率借貸。

#### (c) 信貸風險

本集團信貸風險主要來自現金及現金等價物、融資租賃應收款項以及貿易及其他應收款項。綜合財務狀況表中此等餘額的賬面值指本集團就其金融資產所面臨的最大信貸風險。

##### 現金及現金等價物

於報告期末，銀行結餘被確定為低風險。銀結餘的信貸風險有限，乃因該等對手方為聲譽良好的銀行，且無法支付的風險較低。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 30. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 30.1 財務風險因素 (續)

#### (c) 信貸風險 (續)

##### 貿易應收款項

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項乃指應收各保險公司及其他客戶(彼等近期均無違約記錄)的款項。本集團的債務人或會受不利經濟條件影響，並進而影響其償還欠款的能力。債務人的經營環境惡化亦可能會影響管理層對現金流量的預測及對應收款項減值的評估。根據所得資料，管理層已在減值評估中適當反映預計未來現金流量的修訂估算。

客戶的信貸質素乃根據其財務狀況、過往經驗及其他因素進行評估。本集團已制定政策，以確保產品銷售予具良好信貸記錄的客戶，並將持續監察。

於二零二零年十二月三十一日，鑒於本集團的最大債務人佔本集團貿易應收款項結餘總額的33%(二零一九年：20%)，故本集團具有信貸集中風險。然而，由於本集團主要與獲認可及信譽良好的第三方貿易，而該客戶近年來並無違約歷史，本集團相信該客戶的信貸風險並不重大。

無逾期亦無減值的應收款項與近期並無違約記錄的客戶有關。已逾期但無減值的應收款項與擁有長久業務關係的其他客戶有關。該等款項與沒有重大財務困難的若干獨立客戶有關，且根據過往經驗，逾期金額可收回。

本集團定期對客戶進行信貸評估。本集團在收回貿易及其他應收款項的經驗乃處於已記錄撥備範圍內，管理層認為無需就無法收回的應收款項作出撥備。

本集團根據使用期預期信貸虧損計量貿易應收款項的虧損撥備。因管理層認為信貸質量根據過往經驗並無出現重大變動，且虧損撥備對本集團於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的貿易應收款項概無重大財務影響，故概無計提虧損撥備。

##### 其他應收款項

管理層認為，在考慮此等對手方的財務狀況後，其他應收款項的信貸風險微不足道。管理層已評估該等結餘的可收回性，並預期不會因該等公司違約而招致任何損失。

## 30. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 30.1 財務風險因素 (續)

#### (c) 信貸風險 (續)

##### 融資租賃應收款項

根據中國銀行業監督管理委員會《貸款風險分類指引》，本集團已制定貸款信貸風險分類制度，並依據貸款分類實行信貸風險管理將貸款劃分為以下五類：正常、關注、次級、可疑及損失，其中次級、可疑及損失貸款被視為不良貸款。

本集團就融資租賃應收款項的五級分類載列如下：

正常：	借款人能夠履行貸款條款。無足夠理由懷疑貸款本息不能按時足額償還。	12個月預期信貸虧損
關注：	儘管借款人目前有能力償還貸款本息，但存在一些可能對還款產生不利影響的因素。	12個月預期信貸虧損
次級：	借款人還款能力出現明顯問題，無法完全依靠其正常經營收入足額償還貸款本息。即使執行擔保，亦可能會造成虧損。	並無信貸減值的可使用年期預期信貸虧損
可疑：	借款人無法足額償還貸款本息。即使執行擔保，亦肯定會造成重大虧損。	並無信貸減值的可使用年期預期信貸虧損
損失：	在採取所有可能措施及一切必要法律程序後，僅能收回少部分本息，或無法收回。	撇銷金額

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 30. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 30.1 財務風險因素 (續)

#### (c) 信貸風險 (續)

##### 融資租賃應收款項 (續)

本集團已根據具前瞻性資料進行預期信貸虧損評估，並於其信貸虧損預期計量中運用適宜模式及大量假設。該等模式及假設涉及未來宏觀經濟狀況及借款人的信譽（如客戶違約的可能性及相應的虧損）。本集團根據會計準則的要求對預期信貸虧損的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信貸風險顯著增加的標準、已發生信貸減值金融資產的定義、預期信貸虧損計量的參數及前瞻性資料等。

		正常	關注	次級	可疑	損失	合計
二零二零年十二月三十一日							
應收款項總額	人民幣千元	12,955	89,586	-	-	-	102,541
12個月預期信貸虧損							
預期虧損率		5.79%	13.88%	-	-	-	-
撥備	人民幣千元	750	12,433	-	-	-	13,183
應收款項淨額	人民幣千元	12,205	77,153	-	-	-	89,358
二零一九年十二月三十一日							
應收款項總額	人民幣千元	38,795	59,652	-	-	-	98,447
12個月預期信貸虧損							
預期虧損率		4.67%	12.00%	-	-	-	-
撥備	人民幣千元	1,812	7,158	-	-	-	8,970
應收款項淨額	人民幣千元	36,983	52,494	-	-	-	89,477

## 30. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 30.1 財務風險因素 (續)

#### (c) 信貸風險 (續)

##### 融資租賃應收款項 (續)

視乎信貸風險是否顯著增加，本集團根據12個月預期信貸虧損或可使用年期內預期信貸虧損撥備計量融資租賃應收款項的虧損撥備。管理層認為信貸質量根據過往經驗並無出現重大變動。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已確認約人民幣4,213,000元(二零一九年：約人民幣3,482,000元)的虧損撥備。虧損撥備賬的變動乃因預期虧損率增加所致。年內融資租賃應收款項的虧損撥備賬變動如下：

	12個月 人民幣千元	可使用 年期內並無 信貸減值 人民幣千元	信貸減值 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	5,488	-	-	5,488
年內虧損撥備	3,482	-	-	3,482
於二零一九年十二月三十一日	8,970	-	-	8,970
年內虧損撥備	4,213	-	-	4,213
於二零二零年十二月三十一日	13,183	-	-	13,183



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 30. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 30.1 財務風險因素 (續)

#### (d) 流動資金風險

本集團的主要現金需求為支付經營成本及購買存貨。本集團主要透過內部資源滿足營運資金需求。

本集團的政策為定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保在短期及長期均維持足夠現金及現金等價物。

下表分析按報告日期起至合約到期日止剩餘期限撥入相關到期日組別的本集團非衍生金融負債。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	一年內或 按要求 人民幣千元	一年至兩年 人民幣千元	兩年至五年 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項	8,076	-	-	8,076
租賃負債	2,374	2,085	3,877	8,336
來自融資租賃客戶的按金	3,705	178	147	4,030
股東貸款	17	859	-	876
	14,172	3,122	4,024	21,318
於二零一九年十二月三十一日				
貿易及其他應付款項	7,955	-	-	7,955
租賃負債	3,826	2,231	4,972	11,029
來自融資租賃客戶的按金	1,870	2,632	148	4,650
股東貸款	447	-	-	447
	14,098	4,863	5,120	24,081

### 30.2 資本管理

於管理資本時，本集團主要宗旨為保障本集團持續經營業務的能力，務求繼續為股東提供回報、支持本集團的穩定發展，令本集團能夠賺取與業務層次及市場風險水平相稱的利潤，並維持現金淨額狀況。

## 30. 財務風險管理目標及政策 (續)

### 30.2 資本管理 (續)

本集團的管理層認為資本包括綜合股本及儲備。為維持或調整股本架構，本集團可調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本或發行新股份。

## 31. 關聯方交易

截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事認為本集團的關聯方包括以下各方：

關聯方名稱	關係
<b>股東：</b>	
Lu Yu	主要股東
夏秀峰先生	主要股東的實益擁有人
佳晉發展有限公司	主要股東
信義玻璃	本集團若干附屬公司的非控股股東
中投宏源(橫琴)投資管理有限公司	本集團若干附屬公司的非控股股東
劉正浩先生	本集團若干附屬公司的非控股股東
<b>非控股股東的同系附屬公司：</b>	
信義汽車部件(天津)有限公司	信義玻璃同系附屬公司
深圳市信義易車汽車玻璃有限公司	信義玻璃同系附屬公司
信義易車汽車玻璃有限公司	信義玻璃同系附屬公司
信義汽車部件(蕪湖)有限公司	信義玻璃同系附屬公司
上海信義易車汽車玻璃有限公司	信義玻璃同系附屬公司
<b>董事：</b>	
夏秀峰先生(主席)	本公司董事
劉明勇先生	本公司董事
盧春焯先生	本公司董事
姜斌先生	本公司董事
郭民崗先生(附註(i))	本公司董事
盧勇敏先生	本公司董事
羅文志先生	本公司董事
王亮先生(附註(ii))	本公司董事

附註：

(i) 郭民崗先生於二零一九年三月十八日辭任本公司獨立非執行董事。

(ii) 王亮先生於二零一九年六月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 關聯方交易 (續)

### (a) 與關聯方的交易

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
向信義玻璃同系附屬公司銷售存貨	-	372
向信義玻璃同系附屬公司購買存貨 (附註)	3,724	6,066
應付一名主要股東的貸款利息開支	7	14

交易在日常業務過程中按雙方協定的價格及條款進行。

附註：

按照GEM上市規則第20章的定義，關聯方交易構成關連交易或持續關連交易。

### (b) 與關聯方的結餘

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收非控股權益款項 (附註(i))	3,457	25
股東貸款 (附註(ii))	(842)	(447)

附註：

- (i) 於二零二零年十二月三十一日，人民幣3,430,000元的款項 (計入應收非控股權益款項的結餘) 指於二零二零年十二月部分出售一間附屬公司而不喪失控制權產生的應收代價。該應付款項為無抵押、免息及須於二零二一年五月三十一日或之前償還。於二零二零年十二月三十一日的餘下結餘人民幣27,000元為無抵押、免息及按要求償還。
- (ii) 應付主要股東的款項為無抵押，以年利率2% (二零一九年：2%) 計算並須於二零二二年十二月三十一日償還 (二零一九年：於一年內償還)。

### (c) 主要管理人員薪酬

本集團將董事界定為主要管理人員，而主要管理人員的酬金包括應付本公司董事款項，乃於附註10披露。

## 32. 公司層面的財務狀況表

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的權益		140,928	140,928
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項		274	219
應收附屬公司款項		-	7,924
現金及現金等價物		1,154	93
		1,428	8,236
<b>資產總額</b>		<b>142,356</b>	<b>149,164</b>
<b>權益及負債</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	20	6,372	6,372
儲備	21	109,550	118,500
		115,922	124,872
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		1,471	2,006
應付附屬公司款項		24,121	21,539
股東貸款		-	447
應付稅項		-	300
		25,592	24,292
<b>非流動負債</b>			
股東貸款		842	-
<b>負債總額</b>		<b>26,434</b>	<b>24,292</b>

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 32. 公司層面的財務狀況表 (續)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
權益及負債總額	142,356	149,164
流動負債淨值	(24,164)	(16,056)
資產總值減流動負債	116,764	124,872
資產淨值	115,922	124,872

代表董事

夏秀峰  
董事

盧春焰  
董事

## 33. 於附屬公司的投資

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點 以及法律實體性質	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本公司持有的股權		主要業務
			二零二零年	二零一九年	
<u>直接持有：</u>					
正澤美業融資租賃(天津)有限公司(「正澤美業」)	中國天津， 有限責任公司	人民幣 16,707,308元	100%	100%	融資租賃
<u>間接持有：</u>					
北京正美豐業汽車服務有限公司(「正美服務」)	中國北京， 有限責任公司	人民幣 55,000,000元	100%	100%	汽車玻璃銷售及貿易
北京正美豐業汽車玻璃安裝有限公司(「正美安裝」)	中國北京， 有限責任公司	人民幣 500,000元	65%	100%	提供汽車玻璃安裝服務
正美豐業(天津)汽車玻璃有限公司	中國天津， 有限責任公司	人民幣 2,000,000元	51%	51%	汽車玻璃銷售及貿易；提供汽車玻璃安裝服務
北京豐業正美新能源科技有限公司	中國北京， 有限責任公司	人民幣 20,000,000元	100%	100%	提供光伏發電系統安裝服務
天津正美玻璃科技有限公司	中國天津， 有限責任公司	38,000,000 港元	100%	100%	汽車玻璃銷售及貿易；提供汽車玻璃安裝服務

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 33. 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點 以及法律實體性質	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本公司持有的股權		主要業務
			二零二零年	二零一九年	
天津豐業新能源科技有限公司	中國天津， 有限責任公司	人民幣 3,000,000元	100%	100%	提供光伏發電系統 安裝服務
廣西上市快車企業管理服務 有限公司	中國廣西， 有限責任公司	人民幣 5,000,000元	99.9%	99.9%	提供商業顧問服務

上表所列乃董事認為主要對本年度之業績有所影響或構成本集團資產淨值主要部分之本公司附屬公司。董事認為若列出其他附屬公司之詳情，會令資料過於冗長。

於附屬公司的權益指本公司向有關附屬公司作出的股本注資，乃按附註4(b)所載根據本公司於有關附屬公司的投資的會計政策計量。

## 34. 非控股權益

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	(168)	1,845
年內虧損	(365)	(817)
收購附屬公司之額外權益	-	(1,196)
部分出售一間附屬公司而不喪失控制權	4,506	-
於十二月三十一日	3,973	(168)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團出售正美安裝35%股權，總代價為人民幣4,900,000元。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團分別收購其兩間現有附屬公司（即天津壹加壹上市快車企業管理服務有限公司及遼寧壹加壹上市快車企業服務有限公司）的額外20%及20%股權。於上述收購後，本集團擁有該等附屬公司100%權益。

該等交易已作為與非控股權益的股權交易入賬，該等交易的合併財務影響概述如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已出售／（已收購）非控股權益的賬面值	4,506	(1,196)
減：		
應收／（應付）非控股權益的代價	4,900	(800)
本公司擁有人應佔權益增加（計入一般儲備）	(394)	(396)

於二零二零年十二月三十一日，由本公司擁有65%權益的附屬公司正美安裝擁有重大非控股權益。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，並非由本集團擁有100%權益的所有其他附屬公司的非控股權益被視為非重大。



# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 34. 非控股權益 (續)

於二零二零年十二月三十一日，有關正美安裝於集團內公司間對銷前的非控股權益的財務資料概要呈列如下：

	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>正美安裝</b>	
流動資產	13,659
非流動資產	1,080
流動負債	(2,499)
非流動負債	(299)
本公司擁有人應佔權益	7,762
非控股權益	4,179
	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
<b>正美安裝</b>	
收益	8,480
年內虧損	(3,518)
本公司擁有人應佔虧損及全面收入總額	(3,191)
非控股權益應佔虧損及全面收入總額	(327)
年內虧損及全面收入總額	(3,518)
支付予非控股權益的股息	-
經營活動現金流入淨額	89
投資活動現金流出淨額	(398)
融資活動現金流出淨額	(72)
現金流出淨額	(381)

## 35. 或然負債

於二零一四年，信義玻璃就大慶物業收購事項（詳情見附註14）發出原訴傳票（「原訴傳票」），並於香港特區高等法院原訟法庭向本公司、大慶物業的賣方、本公司可換股債券持有人、若干時任及前任執行董事、非執行董事及獨立非執行董事（「該等被告」）提起訴訟。

根據原訴傳票，信義玻璃質疑大慶物業收購事項的條款未必符合本公司及股東的整體最佳利益，且對大慶物業收購事項的合法性存疑。因此，信義玻璃尋求下列命令：

- (i) 宣告收購協議為無效或可使無效；
- (ii) 宣告為償付大慶物業收購事項代價而發行的本公司可換股債券，及於原訴傳票日期已配發及發行予大慶物業賣方的換股股份為無效或可使無效；
- (iii) 倘收購協議及可換股債券被宣告為可使無效，本公司及賣方將被逼使終止及／或撤銷收購協議及可換股債券；及
- (iv) 或若干時任及前任執行董事、非執行董事及獨立非執行董事作出損害賠償。

訴訟仍在進行中，但信義玻璃自二零一五年十一月十二日超過五年以來並無就提訴上述事宜對該等被告採取行動。管理層已為原訴傳票諮詢了香港的法律顧問。年內，本公司董事已反覆研究有關處境及香港法律顧問的意見，並認為訴求(i)至(iii)仍然無法執行，而(iv)並不影響本公司或本集團。因此，本公司董事認為未決訴訟將不會對於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的綜合財務報表產生任何重大不利影響。

# 綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 36. 報告日期後的事項

- (a) 於二零二一年一月二十五日，信義汽車部件(天津)有限公司與正美服務(本公司一家間接全資附屬公司)訂立協議，以於截至二零二一年十二月三十一日止年度繼續向信義集團供應汽車玻璃。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年一月二十五日之公告。

- (b) 於二零二一年二月二十三日，正澤美業(本公司的一家直接全資附屬公司)與黑龍江省建三江農墾九州方圓生物質新材料有限公司(「黑龍江建三江」)訂立租賃展期協議，據此，正澤美業及黑龍江建三江同意將租賃期延長至二零二二年二月二十日。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年二月二十三日之公告。

- (c) 於二零二一年二月二十三日，正澤美業(本公司的一家直接全資附屬公司)與河南省拓農生物質新材料有限公司(「河南拓農」)訂立租賃協議，據此，正澤美業同意以銷售及以代價人民幣3,000,000元向河南拓農租回租賃資產的方式向河南拓農提供融資租賃。

詳情請參閱本公司日期分別為二零二一年二月二十三日及二零二一年三月一日之公告及補充公告。

- (d) 於二零二一年三月二十二日，正澤美業(本公司的一家直接全資附屬公司)與四川省聚潤新能源科技有限公司(「四川聚潤」)訂立租賃協議，據此，正澤美業同意以銷售及以代價人民幣8,000,000元向四川聚潤租回租賃資產的方式向四川聚潤提供融資租賃。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年三月二十二日之公告。

## 37. 批准財務報表

董事已於二零二一年三月二十三日批准及授權刊發截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

本集團截至二零二零年、二零一九年、二零一八年、二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之經審核業績，以及本集團於二零二零年、二零一九年、二零一八年、二零一七年及二零一六年十二月三十一日之經審核資產、負債及非控股權益，均分別載於截至二零二零年、二零一九年、二零一八年、二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之已公佈財務報表內。

## 業績

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>收益</b>	<b>80,469</b>	102,194	175,878	171,721	131,245
除所得稅前(虧損)/溢利	(18,327)	(30,351)	30,441	23,537	(63,181)
所得稅(開支)/抵免	(2,332)	(1,777)	(7,557)	(11,478)	2,656
<b>年度(虧損)/溢利</b>	<b>(20,659)</b>	(32,128)	22,884	12,059	(60,525)
以下應佔：					
本公司擁有人	(20,294)	(31,311)	22,283	11,013	(60,161)
非控股權益	(365)	(817)	601	1,046	(364)

## 資產、負債及非控股權益

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>資產總額</b>	<b>198,813</b>	217,188	254,196	233,388	146,268
<b>負債總額</b>	<b>(21,803)</b>	(24,409)	(28,455)	(38,203)	(16,110)
<b>非控股權益</b>	<b>3,973</b>	(168)	1,845	1,244	(3,262)

以上概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。