



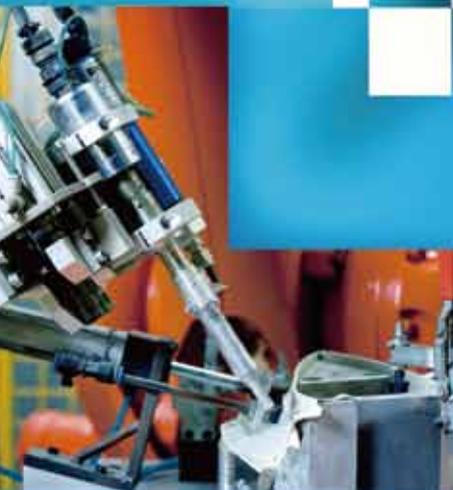
# Huazhong In-Vehicle Holdings Company Limited 華眾車載控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 6830

---

**2019** 年報



## 目錄

2	公司資料
4	公司概況
5	主席報告
6	管理層討論及分析
14	公司架構
16	企業管治報告
28	環境、社會及管治報告
56	董事及高級管理層
61	董事會報告
73	獨立核數師報告
77	綜合損益表
78	綜合全面收益表
79	綜合財務狀況表
81	綜合權益變動表
82	綜合現金流量表
85	財務報表附註
174	財務摘要

## 董事會

### 執行董事

周敏峰先生 (主席兼行政總裁)  
常景洲先生

### 非執行董事

賴彩絨女士  
王玉明先生  
管欣先生  
余卓平先生

### 獨立非執行董事

王聯章先生 (副主席)  
於樹立先生  
田雨時先生  
徐家力先生  
Wu Bichao 先生

### 審核委員會

於樹立先生 (主席)  
田雨時先生  
徐家力先生

### 薪酬委員會

於樹立先生 (主席)  
周敏峰先生  
田雨時先生

### 提名委員會

周敏峰先生 (主席)  
於樹立先生  
田雨時先生

## 聯合公司秘書

張華龍先生 (AICPA, ACS)  
何詠欣女士 (ACIS, ACS(PE))

## 授權代表

周敏峰先生  
張華龍先生 (AICPA, ACS)

## 註冊辦事處

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

## 中國總部

中國  
浙江省  
象山縣  
西周鎮  
鎮安路104號

## 香港主要營業地點

香港  
干諾道中168-200號  
信德中心  
招商局大廈36樓19室

## 主要往來銀行

中國銀行  
中國農業銀行

### 有關香港法律的法律顧問

許林律師行

### 核數師

安永會計師事務所

### 股份過戶登記處

#### 開曼群島主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House - 3rd Floor,  
24 Shedden Road, P.O. Box 1586,  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

#### 香港股份過戶登記分處

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

### 上市交易所資料

香港聯合交易所有限公司  
主板

### 股份代號

6830

### 公司網站

[www.cn-huazhong.com](http://www.cn-huazhong.com)



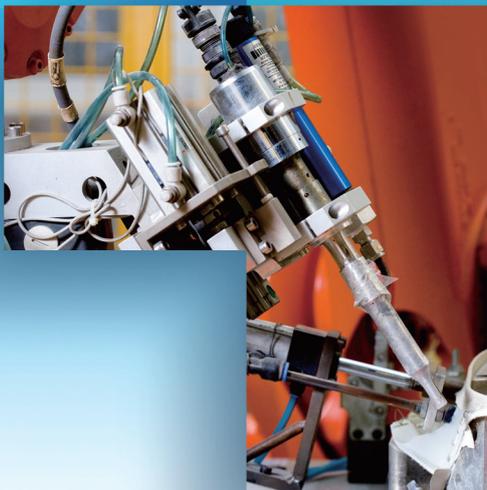
華眾車載控股有限公司（「本公司」或「華眾控股」）及其附屬公司（統稱「本集團」）是中國汽車車身零件之主要供應商之一。

垂直整合的業務營運令本集團能向客戶提供一站式的全面解決方案，從為個別產品大量生產模具及工具之設計及製造至按客戶對功能之需求及說明開發及製造新產品。

憑藉多元化產品類別、強勁產品開發及生產能力以及精湛工具及製造技術，本集團與跨國汽車製造商及中國知名汽車製造商及汽車製造商供應商維持長期的業務關係。

本集團設於策略位置之生產基地網絡亦有助於本集團與客戶維持穩定關係。本集團總部設於寧波，廠房遍佈中國各地，以覆蓋中國主要汽車製造商。

# 主席報告



本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)及全體員工，向本公司股東(「股東」)呈列本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年度業績。

二零一九年全球經濟情況複雜，對本集團而言挑戰重重。本集團之總收益由二零一八年人民幣1,980,000,000元上升至人民幣2,170,000,000元。毛利同比下降3.2%至人民幣485,900,000元(二零一八年：人民幣501,800,000元)。母公司擁有人應佔溢利同比減少39.4%至人民幣84,100,000元(二零一八年：人民幣138,700,000元)。

本集團將持守「承前啟後，穩中求進」之策略，加強產業結構之轉型及提升，通過有效措施克服障礙。憑藉全體員工的不懈努力，加上新廠房竣工投產，本集團之生產力已見增強。除了推行多項措施以提高市場份額及盈利，本集團亦厲

行節約成本、推動業務之整體競爭力、加強研發實力及留意資訊科技市場的最新動向，同時亦積極物色利好的收購機會，以增加市場份額，鞏固業務擴充能力及分散收益來源。

最後，本人謹代表董事會，衷心感謝管理層及員工於年內的出色表現，他們作出的貢獻，是我們成功之關鍵。本人亦希望藉此機會就所有股東、客戶、業務夥伴的支持及協助，致上最崇高的謝意！

主席兼行政總裁

**周敏峰**

香港，二零二零年三月二十七日

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

二零一九年，由於全球經濟增長放緩，汽車工業生產及銷售水平輕微下跌。根據中國汽車工業協會的統計，中國在二零一九年生產超過 25.7 百萬輛汽車，銷售逾 25.8 百萬輛，分別較去年下降 7.5% 及 8.2%。以銷量和產量計，中國再度佔據世界首位。

作為產能龐大及研究及開發（「研發」）能力強大的一級供應商，本集團已經與市場上該等領軍企業建立長期的業務關係。與業內領軍企業的穩固合作關係，為本集團提供強而有力的立足點，從而把握汽車產業的增長。

### 業務回顧

本集團為客戶提供一站式解決方案，從設計及製造大量生產特定產品用模具及工具以至按客戶的功能要求及規格開發及製造新產品。

本集團透過附屬公司及共同控制實體供應各種各樣的汽車車身零件，包括內外結構及裝飾零件（如前／後保險杠、前端

框架、儀表板、ABCD 柱、進氣格柵及門檻裝飾板）、空調機外殼及貯液筒。我們亦透過其中一間共同控制實體生產 ABCD 柱及汽車車頂篷所用面料。

本集團亦為我們的製造部門生產模具及工具，具備生產複雜或大型汽車車身零件（如保險杠及前端框架）所用模具及工具的能力。除汽車相關產品外，本集團亦生產汽船發動機頂蓋篷及辦公椅零件等其他產品。

本集團於本年度面對持續上升的生產成本，對內厲行實施成本管控、精實人員素質、增強行政效率，對外鞏固與客戶的長期合作、拓展新市場的機會，穩健經營業務能力，整合集團資源與增加市場競爭能力，終能完成年度目標，並奠定永續經營之基礎。

本年度，本集團收益約人民幣 2,170,000,000 元，較二零一八年的約人民幣 1,980,000,000 元錄得上升約 9.8%。本年度，母公司擁有人應佔溢利約人民幣 84,100,000 元，較二零一八年的約人民幣 138,700,000 元減少約 39.4%。

## 營運分析

董事會認為，本集團在以下各方面取得了顯著成效：

- 為客戶提供全面一站式產品開發及製造解決方案。此垂直整合提高了生產效率、縮減了新產品的推出時間並嚴格控制了生產過程的成本及質量，也加強了本集團與客戶的業務關係。
- 擁有強大研發實力，亦有能力與客戶同時間開發新產品，有助本集團與主要客戶建立密切關係並加深瞭解其需求。
- 設立的生產基地鄰近中國的大部分主要汽車製造商的生產基地。該地理優越性有助本集團及時為客戶提供服務、強化與該等客戶的關係及降低我們的運輸成本，從而進一步增強本集團的競爭力。
- 與國內及跨國汽車製造商維持長久業務關係，亦有能力招攬新客戶。
- 生產實力強大且製造技術精湛。本集團採用了業內最先進的技術及生產設備。
- 管理團隊經驗豐富，對汽車車身零件行業認知深厚。

- 嚴格的產品質量監控。我們對原材料、半成品和產成品的挑選及測試實施嚴密質量監控程序，以確保產品的高質量。

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益主要來自五大類產品：

- (i) 汽車內外結構及裝飾零件；
- (ii) 模具及工具；
- (iii) 空調／暖風機外殼／貯液筒；
- (iv) 非汽車產品；及
- (v) 原材料銷售。

	二零一九年		二零一八年	
	收益 人民幣千元	毛利率 %	收益 人民幣千元	毛利率 %
汽車內外結構及裝飾零件	1,532,396	29.8	1,468,895	30.2
模具及工具	273,779	-6.5	217,988	5.9
空調／暖風機外殼／貯液筒	107,192	13.5	131,381	13.2
非汽車產品	51,582	40.5	60,511	40.0
原材料銷售	208,600	5.7	100,372	4.3
總計	2,173,549	22.4	1,979,147	25.4

本年度，汽車內外結構及裝飾零件總收益為約人民幣1,532,396,000元（二零一八年：人民幣1,468,895,000元），佔本集團本年度總收益70.5%（二零一八年：74.2%），增加主要因為本年度新市場及終端客戶有所擴展所致。毛利率由二零一八年的約30.2%輕微減少至二零一九年的約29.8%。

本年度，模具及工具收益為約人民幣273,779,000元（二零一八年：人民幣217,988,000元），佔本集團本年度總收益約12.6%（二零一八年：11.0%）。本年度毛利率由二零一八年的5.9%下降至-6.5%。毛利率下降主要是由於位於德國的附屬公司表現欠佳，受制於歐洲市場疲弱及成本持續上升的雙重影響，其業績令人失望，導致此分部的總利潤減少。

本年度，空調／暖風機外殼／貯液筒收益為人民幣約107,192,000元（二零一八年：人民幣131,381,000元），佔本集團本年度總收益約4.9%（二零一八年：6.6%）。毛利率由二零一八年的約13.2%輕微上升至本年度的約13.5%。

本年度，非汽車產品收益為約人民幣51,582,000元（二零一八年：人民幣60,511,000元），佔本集團本年度總收益約2.4%（二零一八年：3.1%）。毛利率由二零一八年的約40.0%輕微上升至本年度的約40.5%。

本年度，原材料銷售收益為約人民幣208,600,000元（二零一八年：人民幣100,372,000元），佔本集團本年度總收益約9.6%（二零一八年：5.1%）。本年度毛利率上升至約5.7%（二零一八年：4.3%）。

### 其他收入及收益

本年度，本集團其他收入及收益為約人民幣39,900,000元（二零一八年：人民幣29,350,000元），較去年增加35.9%。增加主要歸因於年內有關一所廠房的拆遷補償人民幣7,686,000元，而去年並無該項其他收入。

### 銷售及分銷開支

本年度，本集團銷售及分銷開支約為人民幣131,432,000元（二零一八年：人民幣133,123,000元）。本年度銷售及分銷開支佔銷售收入的比重為約6.0%（二零一八年：6.7%）。

### 行政開支

本年度，本集團行政開支約為人民幣248,000,000元，比較二零一八年的人民幣214,468,000元增加約15.6%。增加主要由於年內薪金福利、研發開支及辦公開支增加所致。

### 分佔合資企業的溢利

本年度，本集團錄得分佔合資企業的溢利約為人民幣13,220,000元，而二零一八年分佔溢利約人民幣21,388,000元。

### 融資收入

本集團融資收入由二零一八年約人民幣4,576,000元增加至本年度約人民幣4,979,000元，增加約8.8%。增加主要是由於現金及銀行結餘增加所致。

### 融資成本

本集團融資成本由二零一八年約人民幣38,227,000元增加至本年度約人民幣43,818,000元，增加約14.6%，乃歸因於本年度銀行借款結餘增加所致。

### 稅項

本集團稅項開支由二零一八年約人民幣36,285,000元減少至本年度約人民幣24,157,000元，減幅約33.4%，減少的原因主要是本年度須課稅溢利減少所致。

### 流動資金及財務資源

本年度，經營活動中產生的現金淨額約為人民幣275,899,000元（二零一八年：人民幣204,417,000元）。經營活動中產生的現金主要乃因本年度溢利所致。

投資活動所使用現金淨額約為人民幣204,771,000元（二零一八年：人民幣165,104,000元）。融資活動所產生現金淨額約為人民幣38,370,000元（二零一八年：使用人民幣11,675,000元）。投資活動所使用現金淨額主要為購買物業，廠房及設備。融資活動所產生現金淨額主要由於銀行貸款淨額增加。

綜合上述影響，本集團的現金流入淨額約為人民幣109,498,000元（二零一八年：現金流入淨額人民幣50,988,000元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物（包括現金及銀行存款）達約人民幣188,250,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣78,752,000元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的計息銀行借款約為人民幣845,986,000元（二零一八年十二月三十一日：為人民幣797,800,000元），當中約人民幣161,753,000元（相當於180,572,000港元）以港元借入，約人民幣808,642,000元於一年內到期。於該等銀行借款當中，人民幣453,003,000元乃按浮息利率借入，佔總借款之53.5%（總借款之46.5%按固定利率計息）。

董事會預期現有銀行貸款將會由內部產生資金償付或到期後續期，各往來銀行將會持續向本集團之經營業務提供資金。

### 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有資本承擔約為人民幣160,011,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣156,941,000元），當中主要包括承諾購買物業、廠房及設備。

### 外匯風險

本集團之銷售及採購主要以人民幣及歐元計值。本集團之現金及現金等價物主要以人民幣及港元計值。借款以人民幣及港元計值。由於本集團所承受之匯率波動風險極微，本集團目前並無使用任何外幣對沖政策。然而，管理層將會密切監控本集團的外匯風險，同時將會於對本集團造成重大影響時考慮對沖外匯風險。

### 股本架構

於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行及繳足股款之普通股總數為1,769,193,800股。

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

## 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團的若干計息銀行借款由本集團之資產約人民幣182,770,000元(二零一八年：人民幣213,489,000元)作抵押。已抵押之資產賬面值如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備	16,649	16,643
投資物業	1,884	2,133
預付土地租賃款項	—	47,796
使用權資產 — 預付土地租賃款項	46,803	—
已抵押存款	117,434	146,917
總計	182,770	213,489

於二零一九年十二月三十一日，賬面值約為人民幣88,938,000元(二零一八年：人民幣68,087,000元)的存款已作抵押，以擔保發行應付票據。

## 資本負債比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本負債比率約為65.3%，與二零一八年十二月三十一日的約66.6%略為下降。資本負債比率按負債淨額(包括計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用，以及應付關聯方及最終控股股東款項減現金及現金等價物)除以資本總額(包括母公司擁有人應佔權益)加於各年度年底時的負債淨額計算。

## 持有的重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業及重大投資或資本資產的未來計劃

於本年度內，本集團並無持有任何重大投資或收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。於本報告日期，董事會並無就任何重大投資或添置資本資產授權制訂任何計劃。

## 僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團共擁有3,300名僱員(二零一八年：3,316名)。本年度本集團總員工成本(不包括董事及行政總裁酬金)約為人民幣264,716,000元(二零一八年：約為人民幣239,862,000元)。增加主要是由於平均僱員數目上升及因本年度有工廠拆遷向該廠的員工支付賠償所致。本集團的薪酬政策符合相關法例、市況以及本集團員工的表現。

## 本年度後事項

新型冠狀病毒疫症爆發，於二零一九年十二月在中國武漢首發。為避免或控制疫症，中國政府在全國範圍採取一系列措施，包括(但不限於)限制企業復工、交通管制及禁止出行等。

於本財務報表日期，本集團仍在進行評估，並將繼續密切監察新型冠狀病毒疫情之發展，評估對本集團財務狀況、經營業績及其他方面之影響，並積極因應。

## 前景展望

於二零二零年第一季爆發的2019冠狀病毒(COVID-19)嚴重打擊中國經濟及令國內市場對汽車的需求減少。於二零二零年二月，中國政府採取一系列防止疫情擴散的措施，包括實施各省間的交通管制及暫停企業營業，該等措施影響到中國的供應鏈及幾乎所有行業。為積極響應中國政府的政策，本集團之生產基地於農曆新年後暫時停工，但已於二月末全面復工。我們有信心此短期停工不會對本集團年度產能構成重大影響。

經政府有效的防疫措施，國內傳染個案數字已於三月末大幅下降，呈現穩定跡象。隨著中國政府的政策及刺激措施拉動本地汽車需求，如增加車輛牌照配額及資助電動汽車(「**電動汽車**」)等，市場預計未來數月將會溫和反彈，釋出第一季度受抑壓的需求。本集團會與主導高端及合資汽車及電動汽車品牌客戶緊密合作，緊握市場復甦契機。同時，在中國以外的全球供應鏈因受到疫情影響中斷，加快了中國國內採購度，為有高標準質量、成本優勢及研發能力的中國汽車零件供應商帶來新機遇。作為其中一間中國主導汽車車身零件製造商，本集團正處於有利位置，把握機遇及爭取市場份額。

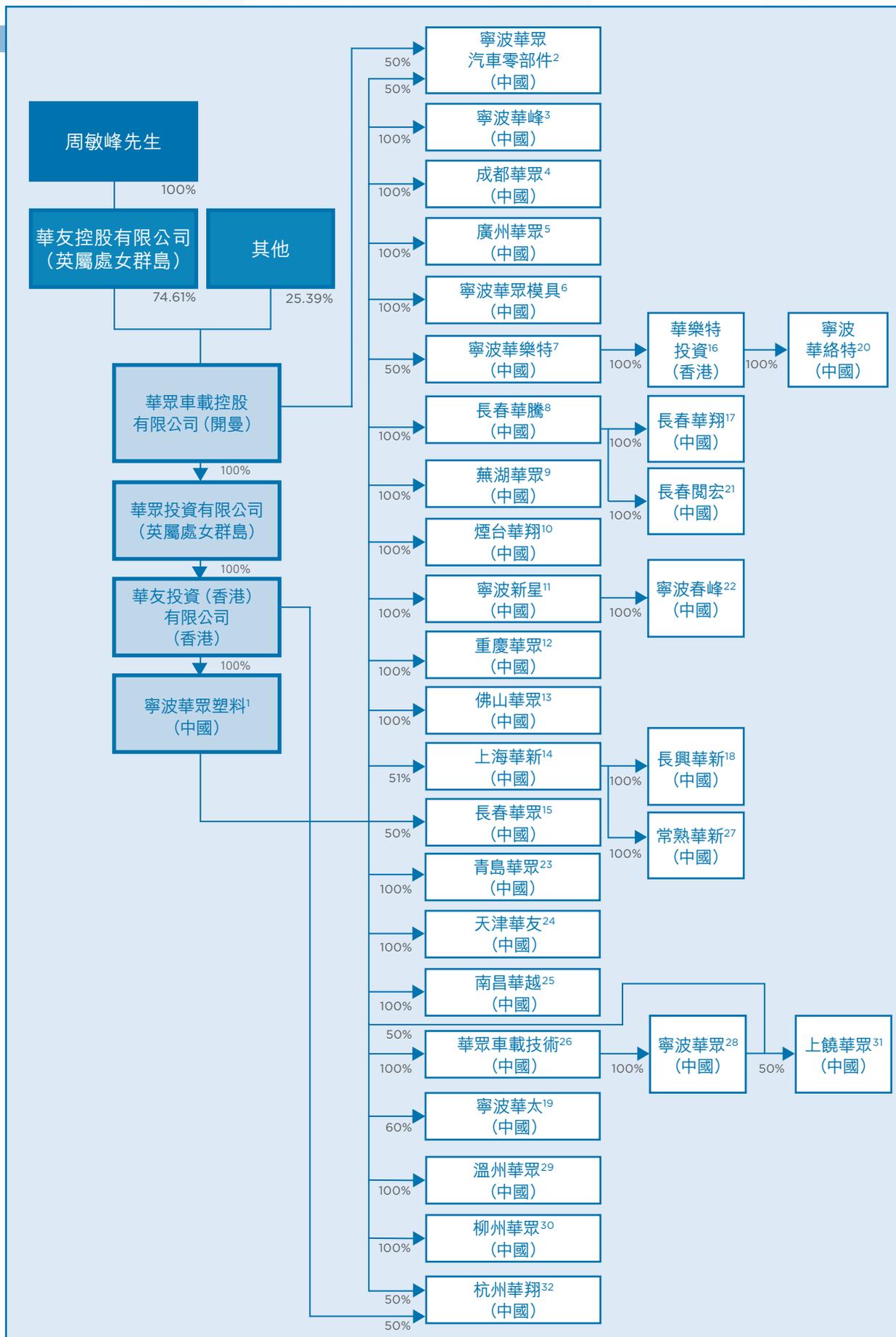
隨著節能及改善環境效率的全球大趨勢，減重汽車持續成為汽車行業的重要發展方向，汽車製造商紛紛尋求一個耐用且輕量的汽車零件解決方案。本集團會繼續利用其於塑料製品設計及製造技術的專業知識，向其汽車品牌客戶提供個性化的增值、輕量化解決方案，從而滿足消費者不斷變化的需要及對汽車內部設計高品質、舒適、實用的期望。本集團亦會探索由5G網絡及物聯網高速增長帶來的新機遇，因其對用於電動汽車的新汽車內部零件有持續需求。

展望二零二零年餘下時期，行業環境預期會充滿挑戰及變數。本集團將會堅定不移地進行自我增值及內部優化，不斷投入於研發，確保在塑膠輕量化技術上保持領先地位及維持競爭力。另一方面，本集團會精簡其生產過程，減少經營開支及支出，在經濟週期上保持穩健財務狀況。本集團亦會緊密監察及快速應對市場動態，維持其業務的持續性及盈利能力。

### 前瞻陳述聲明

上述管理層討論與分析包含財務狀況的某些前瞻性陳述及本集團運營和業務的成果。這些前瞻性陳述僅代表本公司對未來事件的預期或信念，並涉及已知和未知的風險以及不確定的因素可能導致實際結果、業績或事件與明示或暗示的陳述等產生重大差異。

前瞻性陳述涉及內在的風險和不確定性。股東及投資者等讀者務請注意，在某些情況下，一些因素可能導致實際結果與預期或暗示的任何前瞻性陳述等產生重大差異。



附註：

1. 寧波華眾塑料製品有限公司(i)
2. 寧波華眾汽車零部件有限公司(ii)
3. 寧波華峰橡塑件有限公司(iii)
4. 成都華眾汽車零部件有限公司(iii)
5. 廣州華眾汽車飾件有限公司(iii)
6. 寧波華眾模具製造有限公司(iii)
7. 寧波華樂特汽車裝飾布有限公司(ii)
8. 長春市華騰汽車零部件有限公司(iii)
9. 蕪湖華眾汽車零配件有限公司(iii)
10. 煙台華翔汽車零部件有限公司(iii)
11. 寧波新星汽車塑料件製造有限公司(iii)
12. 重慶市華眾汽車飾件有限公司(iii)
13. 佛山華眾汽車零部件有限公司(iii)
14. 上海華新汽車橡塑製品有限公司(ii)
15. 長春華眾延鋒彼歐汽車外飾有限公司(iii)
16. 華樂特投資有限公司
17. 長春華翔汽車塑料件製造有限公司(iii)
18. 長興華新汽車橡塑製品有限公司(iii)
19. 寧波華太車載技術有限公司(iii)
20. 寧波華絡特汽車內飾有限公司(i)
21. 長春閱宏投資有限公司(iii)
22. 寧波春峰投資有限公司(iii)
23. 青島華眾汽車零部件有限公司(iii)
24. 天津華友汽車零部件有限公司(iii)
25. 南昌華越塑料製品有限公司(iii)
26. 寧波華眾車載技術有限公司(iii)
27. 常熟華新汽車零部件有限公司(iii)
28. 寧波華眾控股有限公司(iii)
29. 溫洲華眾塑料有限公司(iii)
30. 柳州華眾汽車零部件制造有限公司(iii)
31. 上饒市華眾汽車零部件有限公司(iii)
32. 杭州華翔汽車零部件有限公司(ii)

該等公司：

- (i) 根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (ii) 根據中國法律註冊為外資合資企業。
- (iii) 於中國註冊成立為國內公司。

## 企業管治常規

本公司承諾建立良好的企業管治常規及程序，旨在成為一家具透明度及負責任之機構，以開放態度向股東負責。董事會致力於遵守企業管治原則並已採納良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，專注於例如風險管理與內部控制、公平披露及向所有股東負責等領域，以確保本公司所有業務的透明度及問責性。本公司相信，有效的企業管治是為股東創造更多價值基礎。董事會將繼續不時檢討及改善本集團之企業管治常規，以確保本集團由有效的董事會領導，從而為股東帶來最大回報。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）規定的守則條文作為本公司之守則。

董事會認為，除以下所述有所偏離外，於本年度本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用條文。

## 守則條文第 A.2.1 條

守則條文第 A.2.1 條規定，主席及行政總裁之角色應予區分，不應由同一人擔任。詳情請參閱下文「主席及行政總裁」一段。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」），作為規管本公司全體董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認各董事於本年度內一直遵守標準守則所載之規定條文。全體董事宣稱彼等於本年度一直遵守標準守則所載有關交易之規定準則。

## 董事會

於本年度，董事會由十一名董事組成，包括三名執行董事、四名非執行董事及四名獨立非執行董事。本年度內共舉行四次董事會會議（舉行）。董事出席會議之詳情載列如下：

董事姓名	出席／會議次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
周敏峰先生(主席兼行政總裁)	4/4	1/1
李學軍先生(行政總裁)* (於二零一九年七月三十一日辭任)	0/4	0/1
常景洲先生	4/4	0/1
<b>非執行董事</b>		
賴彩絨女士	0/4	0/1
王玉明先生	2/4	0/1
管欣先生	2/4	1/1
余卓平先生(於二零一九年八月五日獲委任)	2/2	0/0
<b>獨立非執行董事</b>		
王聯章先生(副主席)	4/4	0/1
於樹立先生	4/4	0/1
田雨時先生	2/4	1/1
徐家力先生	2/4	1/1
Wu Bichao 先生	4/4	1/1

\* 李學軍先生因其他事務承擔而辭任執行董事，自二零一九年七月三十一日起生效。

董事會之功能及職責包括，根據適用法律召開股東大會，並於會上向股東報告董事會之工作，實施股東大會上通過之決議案，釐定本公司之業務計劃及投資計劃，制定本公司年度預算及最終賬目，制定本公司之股息及花紅分派建議以及行使本公司組織章程細則（「細則」）及適用法律賦予董事會之其他權力、功能及職責。董事會授予高級管理層授權及責任，以負責本集團之日常管理及營運。董事會定期會面，以檢討本公司的財務及經營表現，並審議及批准本公司整體策略及政策。董事會成員各有所長，而董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富企業及策略規劃經驗及／或專門技術。非執行董事及獨立非執行董事為本公司帶來不同經驗及專門技術。

全體董事可個別及獨立地與本公司之高級管理層接洽以履行彼等之職責，並於提出合理要求後，在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用均由本公司支付。全體董事亦可與本公司之聯合公司秘書（「聯合公司秘書」）接洽，而聯合公司秘書乃負責確保董事會之程序及一切適用規則和規例獲得遵循。議程及隨附之董事會委員會文件可於會議召開前事先給予合理通知，分發予董事／董事會委員會成員。董事會會議及董事

會委員會會議會議記錄乃詳細記錄董事會所考慮之事項及達致決定，包括董事所提出任何關注事項或發表反對意見，概由聯合公司秘書存檔，並可供董事查閱。

於董事會成員中，執行董事周敏峰先生為非執行董事賴彩絨女士之兒子。除本年報所披露者外，董事會成員間概無其他關係。

### 董事培訓

根據企業管治守則之守則條文第 A.6.5 條規定，全體董事應參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。本公司應負責安排及資助培訓，適當著重董事之角色、功能及職務。於本年度內，本公司已接獲各董事參加持續專業培訓之確認。

同時，所有新任董事將接受基於彼等之經驗及背景定制之個人化就職計劃，此乃為增加彼等對本集團之文化及營運之知識及瞭解。該計劃通常包括本集團架構、業務及管治常規之簡介。本公司已為獲委任為非執行董事的余卓平先生開展就職計劃。

按照董事所提供之記錄，有關各董事於本年度內所參與之持續專業發展活動摘要如下：

董事姓名	閱覽有關最新規例及規則的材料
<b>執行董事</b>	
周敏峰先生(主席兼行政總裁)	✓
李學軍先生(行政總裁)* (於二零一九年七月三十一日辭任)	✓
常景洲先生	✓
<b>非執行董事</b>	
賴彩絨女士	✓
王玉明先生	✓
管欣先生	✓
余卓平先生(於二零一九年八月五日獲委任)	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
王聯章先生(副主席)	✓
於樹立先生	✓
田雨時先生	✓
徐家力先生	✓
Wu Bichao 先生	✓

\* 李學軍先生因其他事務承擔而辭任執行董事，自二零一九年七月三十一日起生效。

## 主席及行政總裁

企業管治守則之守則條文第 A.2.1 條規定，主席及行政總裁之角色應予區分，不應由同一人擔任。在聯合公司秘書協助下，董事會主席(「**主席**」)致力確保全體董事知悉於董事會會議發生之事項，並適時獲得充分及可靠之資料。

李學軍先生於二零一九年七月三十一日辭任後，周敏峰先生現同時兼任本公司主席及行政總裁(「**行政總裁**」)，此舉偏離企業管治守則守則條文第 A.2.1 條。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁之架構可有效執行本集團之業務策略及營運。此外，本集團擁有眾多饒富經驗之人員負責日常業務營運，且董事會由兩名執行董事、四名非執行董事及五名獨立非執行董事組成，擁有本集團進一步發展所需之均衡技能及經驗。董事會將不時檢討此偏離情況，以提升本集團之整體最佳利益。

## 委任及重選董事

各非執行董事已與本公司訂立委任書且指定任期為約兩至三年。賴彩絨女士及王玉明先生則已於二零一九年五月二十七日在本公司股東週年大會上獲續任，為期三年。管欣先生已於二零一七年六月七日在本公司股東週年大會上獲續任，為期三年。余卓平先生已於二零一九年八月五日與本公司訂立委任書，為期兩年。

各位獨立非執行董事已與本公司訂立委任書且初次任期介乎約一年至三年。王聯章先生、於樹立先生、田雨時先生及徐家力先生已於二零一八年六月七日在本公司股東週年大會上獲續任，為期三年，而 Wu Bichao 先生已於二零一九年五月二十七日在股東週年大會上獲續任，為期一年。

以上各項均可透過各非執行董事及獨立非執行董事向本公司發出不少於三個月之書面通知，或本公司向各非執行董事及獨立非執行董事發出之書面通知立即予以終止。

根據細則第 83(3) 條，獲董事會委任以填補臨時空缺之任何董事，任期將至其獲委任後首屆股東大會日期為止，並可於該大會上重選，獲董事會委任以增加現有董事會成員之任何董事，任期將至本公司下屆股東週年大會日期為止，其後並符合資格重選。因此，余卓平先生之任期將直至本公司應屆股東週年大會為止，並符合資格及願意膺選連任。

根據細則第 84(1) 及 84(2) 條，於每次股東週年大會上，當時的三分之一董事（或，倘數目並非三 (3) 的倍數，則為最接近之數目，惟不得少於三分之一）須輪值告退，惟各董事均須最少每三年輪值退任一次。因此，管欣先生、於樹立先生、田雨時先生及徐家力先生將於本公司應屆股東週年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。

概無計劃於應屆股東週年大會上膺選連任的董事訂立倘於一年內終止而須本公司或其任何附屬公司作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

## 獨立非執行董事

獨立非執行董事於董事會內擔當重要角色，彼等須於董事會會議內提供獨立判斷及監察本集團之表現。彼等之意見對董事會決定起重要作用，特別是，彼等就本集團之策略、表現及控制提供公正意見。全體獨立非執行董事擁有廣泛的學術、專業及行業專長及管理經驗，並向董事會提供專業意見。獨立非執行董事就本集團的業務策略、業績及管理提供獨立意見，因而可考慮股東全部利益，本公司及其股東之利益從而得到保障。

為遵守上市規則第 3.10(1) 條及第 3.10A 條，本公司已委任五名獨立非執行董事（代表董事會人數的三分之一）。

於五名獨立非執行董事當中，於樹立先生具備應有的專業會計資格及財務管理專業知識，均符合上市規則第3.10(2)條所載的規定。

根據上市規則第3.13條，本公司已接獲現有獨立非執行董事各自之年度獨立身份確認書。基於該等確認書之內容，本公司認為全體獨立非執行董事均獨立並符合上市規則第3.13條所列的特定獨立指引。

### 聯合公司秘書

聯合公司秘書負責促進董事會程序，以及董事、股東及管理層之間的溝通。聯合公司秘書張華龍先生及何詠欣女士已於本年度內遵照上市規則第3.29條之規定，接受超過15小時的專業培訓。

### 董事會委員會

作為優良企業管治常規之重要部分，董事會已成立以下董事會委員會，以監察本集團特定範疇事務：

### 審核委員會

本公司已根據於二零一一年十二月七日通過的董事決議案成立審核委員會（「**審核委員會**」），並遵守上市規則第3.21條及第3.22條之規定。審核委員會之主要職責為就委任及罷免外聘核數師向董事會提供意見、審閱財務報表及就有關財務申報之重大意見以及監管本公司之風險管理及內部控制體系。審核委員會包括三名成員，即於樹立先生、田雨時先生及徐家力先生，彼等均為獨立非執行董事。於樹立先生具備應有的專業資格及會計經驗，故獲委任為審核委員會主席。

於本年度內，審核委員會履行以下職責：

- 審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核全年業績及截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，與外聘核數師會面以討論該全年業績及中期業績（本公司之管理層缺席），並認為相關財務報表遵照適用會計標準及規定編製以及已作出充分披露；及
- 協助董事會履行維持風險管理與內部控制之有效體系之職責及本公司內部審核職能。

於本年度內，審核委員會已舉行兩次會議。各成員出席審核委員會會議之個人記錄載列如下：

成員姓名	出席／會議次數
於樹立先生(主席)	2/2
田雨時先生	1/2
徐家力先生	1/2

### 薪酬委員會

本公司於二零一一年十二月七日成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並以書面界定其職權範圍。薪酬委員會之主要職責乃釐定全體執行董事及高級管理層之具體薪酬組合，包括實物利益、退休金權利及賠償付款(包括喪失或終止職務或委任所支付之任何賠償)，並就非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議。薪酬委員會目前包括三名成員，即於樹立先生(獨立非執行董事，為薪酬委員會主席)、周敏峰先生(執行董事)及田雨時先生(獨立非執行董事)。董事會預期薪酬委員會將行使獨立判斷，並確保執行董事不會參與釐定彼等自身之薪酬。

就本公司之政策及全體董事及高級管理層之薪酬架構(即守則條文第B.1.2(c)(ii)條所述模式已獲採納)，以及就發展薪酬政策確立正式透明之程序而言，薪酬委員會已作出審閱並向董事會提供建議。

於本年度內，薪酬委員會已舉行一次會議。各成員出席薪酬委員會會議之個人記錄載列如下：

成員姓名	出席／會議次數
於樹立先生(主席)	1/1
周敏峰先生	1/1
田雨時先生	0/1

董事酬金乃參考彼等於本公司之職責以及現行市況而釐定。於截至二零一九年十二月三十一日止年度之董事酬金之詳情載於財務報表附註10。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，酬金介乎下列範圍之本集團高級管理層人數如下：

## 高級管理層人數

零至人民幣1,000,000元

3

## 提名委員會

本公司於二零一一年十二月七日成立提名委員會（「**提名委員會**」），並以書面界定其職權範圍。提名委員會之主要職責為定期審閱董事會之結構、規模及組成，經考慮提名人之獨立性及資格後，就適當董事人選向董事會提供意見，以確保所有提名之公平性及透明度。提名委員會目前包括三名成員，即周敏峰先生（執行董事，為提名委員會主席）、於樹立先生及田雨時先生（均為獨立非執行董事）。

提名委員會主要履行以下職責：

- 審閱獨立非執行董事提交之年度獨立身份確認書，並評估其獨立身份；
- 審閱二零一九年度董事會之結構、規模及組成；及
- 就董事之退任及膺選連任向董事會提供建議。

提名委員會於二零一三年八月三十日採納董事會多元化政策。本公司明白並深信多元化董事會對提升其表現質素之裨益。本公司將按照多元化準則挑選候選人，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及年資。最終決定將基於經挑選候選人之長處及將為董事會帶來之貢獻而作出。

於本年度內，提名委員會已舉行一次會議。各成員出席提名委員會會議之個人記錄載列如下：

成員姓名	出席／會議次數
周敏峰先生(主席)	1/1
於樹立先生	1/1
田雨時先生	0/1

## 提名政策

董事會已於二零一八年八月二十九日採用提名政策(「**提名政策**」)，該項政策載列本公司甄選候選人加入董事會之提名準則及程序。提名政策有助本公司達致董事會多元化，並提升董事會及其企業管治標準的效率。

當評估一名候選人是否合適時，董事會所考慮之整體因素包括資格、技能、誠信及經驗等。如屬獨立非執行董事，彼等須進一步確保符合上市規則第3.13條載列之獨立身份準則。由於甄選候選人時應確保多元化仍為董事會之主要特色，故甄選時會考慮一系列多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗等。

遴選潛在候選人加入董事會之過程如下：

- (1) 找尋潛在候選人，包括董事會成員建議、專業獵頭公司及本公司之股東；
- (2) 根據已認可的甄選準則，透過審閱履歷及背景調查等方法評估候選人；
- (3) 審閱入圍候選人之個人簡歷，並向彼等進行面試；及
- (4) 就獲選候選人向董事會提出建議。

提名政策亦包括董事會繼任計劃以評定董事會否因董事辭任、退休、死亡及其他情況而產生或預期產生空缺，並在必要時預先遴選候選人。董事會將定期檢討提名政策。

### 企業管治功能

本公司之企業管治功能乃由董事會按照其根據企業管治守則第D.3.1條條文所採納之書面職權範圍而執行，包括(a)制定及審閱本公司之政策及企業管治常規，並向董事會作出推薦建議；(b)審閱及監控本集團董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；(c)審閱及監控本公司就遵守法律及監管規定之政策及常規；(d)制定、審閱及監控適用於本集團僱員及董事行為守則及合規手冊(倘有)；及(e)審閱本公司對企業管治守則的遵守情況以及於企業管治報告中披露之事宜。

### 財務報告

董事知悉彼等有責任按照法律、法規及適用會計準則之規定編製本集團各財政期間之財務報表，以真實而公允地呈列本集團該期間之財務狀況及業績與現金流量。編製截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已採用適當之會計政策並貫徹地應用，以審慎、公允及合理方式作出判斷及估計，以及按持續經營基準編製財務報表。董事有責任作出一切合理而必要措施，保護本集團資產，並防止及偵查欺詐及其他不正常情況。

本公司核數師有關其對本集團綜合財務報表所負責任之聲明載於本年報第73頁至第76頁之獨立核數師報告。

### 核數師薪酬

本公司已委聘安永會計師事務所擔任本公司的外部核數師。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團獲要求就與財務資料有關之核數服務向外部核數師支付總額約人民幣2,500,000元(二零一七年：人民幣2,600,000元)的款項，而外部核數師並無提供非核數服務。

### 股東的權利

#### 召開股東特別大會

根據細則第50條，倘任何一名或以上股東於提呈申請書日期持有不少於本公司實繳股本(附有權利可於本公司股東大會上投票)的十分之一，則有權通過向董事會或聯合公司秘書發出書面申請書，要求由董事會召開股東特別大會，以處理該申請書中指明的任何事項，且該大會須於提呈該申請書後的兩個月內舉行。倘於提呈申請書的二十一日期內，董事會未能召開上述大會，則提呈申請書之人士可自發以相同方式舉行大會，且提呈申請書之人士因董事會未能如此行事而產生的一切合理費用應由本公司向其作出償付。

### 向董事會提出查詢的程序

股東可向董事會發出彼等查詢及關注事宜，並註明送至聯合公司秘書，郵寄至香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈36樓19室。聯合公司秘書負責向董事會傳遞有關董事會直接責任之事宜，以及向董事傳遞日常業務事宜，例如提議、查詢及客戶投訴。

### 於股東大會上提呈議案之程序

須就申請書於股東大會上提呈議案之股東數目應不少於有權於本公司股東大會上投票之本公司繳足股本十分之一之任何數目股東。

倘為以下情況，要求者須呈交一份或多份由全體申請者簽署之申請副本，隨附一筆為數合理足夠本公司就刊發建議決議案通知或傳閱任何必須報表所支付開支之金額，並送交本公司於中國總辦事處及香港主要營業地點：

- (i) 如屬要求發出決議案通知的申請書，則須於大會舉行前不少於六個星期送達；及
- (ii) 如屬任何其他申請書，則須於大會舉行前不少於一個星期送達。

本公司將核實申請書及於確認該申請書為適當及符合程序後，董事會將納入必要議程內。

### 組織章程文件

於本年度內，本公司組織章程文件並無重大變動。

### 風險管理與內部控制

於本年度內，董事會緊遵守載於企業管治守則有關風險管理和內部控制之守則條文。董事會全面負責評估及確定集團為實現目標而願意面對之風險性質及程度，並維持適當與有效之風險管理和內部控制制度；該系統乃為未能實現業務目標風險而設，並只能對重大錯誤報導或損失提供合理及非絕對之保證。

本公司管理層已建立了一套就業務領域、財務和風險控制之全面政策、標準及程序，以防止資產遭未經授權使用或處置；並確保財務信息可靠性，以實現令人滿意之保證水平，防止欺詐與錯誤報導。

董事會亦長時間監督本公司現有之風險管理和內部控制，每年年終均檢討其有效性；本公司及其附屬公司一直沿用風險管理及內部控制制度，本集團認為該制度實屬有效並未有不足之處。檢討期間已進行自我評估及全面風險評估調查。本公司設有內部審核部門，為該制度之適當性及有效性進行分析與獨立評估，並以相應程序確保資料保密及應對實際或潛在之利益衝突。本集團制定嚴格內部結構，以防止濫用內幕信息和避免利益衝突。

全體董事及可接觸及監控本集團資料之僱員均有責任作出適當預防措施以防止濫用或不當使用該等資料。本集團僱員嚴禁利用內幕消息謀取私利。

根據上市規則，董事會亦負責以公佈及通函的形式向股東及公眾發放任何內幕消息。

### 與股東的溝通

董事會深知與股東及本公司投資者保持明確、及時和有效溝通之重要性。董事會亦深知與投資者有效溝通乃建立投資者信心及吸引新投資者之關鍵。因此，本集團致力於保持高透明度，以確保本公司投資者及股東通過刊發年報、中期報告、公佈及通函，得到本集團準確、清晰、完整而及時之資

料。本公司亦在本公司網站 [www.cn-huazhong.com](http://www.cn-huazhong.com) 刊登全部企業通訊。董事及各董事會委員會成員均將出席本公司的股東週年大會，以解答股東提出之問題。在股東大會上，各項重要議案將以決議案方式單獨提呈。

本公司股東大會表決按照上市規則以投票方式進行。投票的結果將於股東大會上宣佈，並將分別在聯交所及本公司的網站上公佈。此外，本公司定期與機構投資者、財務分析師及財務媒體會晤，以令彼等知悉本集團的最新策略、業務、管理及計劃，並即時發佈有關本公司任何重大進程的資料，從而透過雙向及高效的溝通促進本公司的發展。

### 股息政策

董事會已於二零一八年八月二十九日採納股息政策（「**股息政策**」），該項政策載列本公司宣派及建議派付股息之適當程序。本公司優先考慮以每年溢利約10%發放現金股息，與本公司股東分享其溢利。本公司之股息分派決定將由董事會決定，並視乎（其中包括）財務業績、當前及未來的營運、流動資金及資本要求、財務狀況及董事會可能認為有關的其他因素。董事會亦可能不時宣派特別股息。董事會將定期檢討股息政策。

## 緒言

華眾車載控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）發佈本集團2019年度的《環境、社會及管治報告》（「本報告」）。報告闡述本集團的可持續發展理念，概括實踐的情況及總結一年度的表現及成果。

## 報告準則

本報告依據香港聯合交易所有限公司刊發的《證券上市規則》之附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》及該指引載列的重要性、量化、平衡及一致性原則編制。本報告並附載該指引的內容索引，以便各持份者查閱。關於本集團的企業管治，另詳見本年報《企業管治報告》章節內。

## 報告範圍

本報告介紹我們在各個層面的管理政策及實行的措施，並披露相應的關鍵績效指標，以促進我們與持份者的了解與強化彼此的關係。報告期間為二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日（「報告期間」或「本年度」），而上一年度的表現數據亦並列於報告中，以作參考比較之用。除另有指明外，本報告僅涵蓋集團最重要的附屬公司——寧波華眾塑料製品有限公司（「寧波華眾塑料」）之業務。我們將持續履行社會責任和強化企業管理體系，完善資料收集的流程，以逐步擴大披露的範圍，涵蓋集團更廣泛的業務。

## 報告資料及內容

本報告使用的資料、數據和案例來自集團的統計報告及相關文件。本報告經由管理層確認，並獲董事會審議通過。本公司承諾此報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容真實性、準確性和完整性負責。

## 意見回饋

我們期望借此報告，促進本集團與持份者溝通，謹此誠邀閣下給予意見。如閣下就本報告或我們的可持續發展工作有任何疑問或建議，請通過以下聯絡方式向我們提出。

香港主要營業地址：香港幹諾道中168-200號信德中心招商局大廈36樓19室

中國總部地址：中國浙江省象山縣西周鎮鎮安路104號

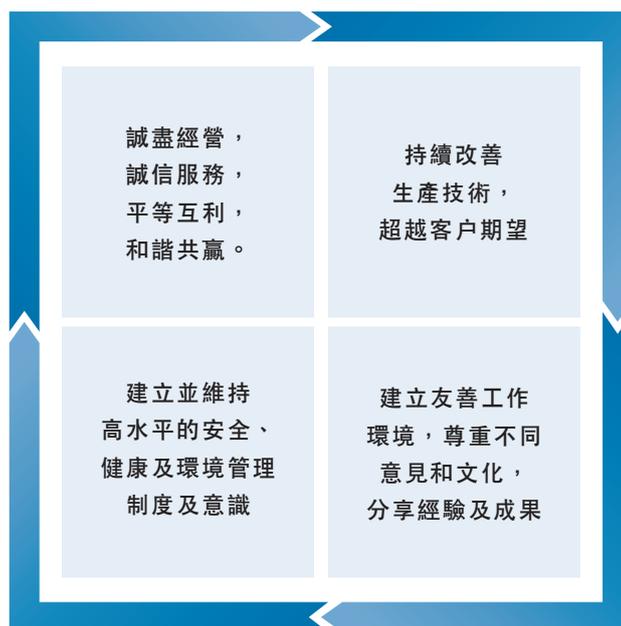
電郵：[warren.cheung@cn-huazhong.com](mailto:warren.cheung@cn-huazhong.com)

### 可持續發展理念

本集團有三大企業使命：一、為客戶提供高價值的產品和服務；二、讓員工快樂地工作和健康地發展、並為股東創造價值；三、致力於可持續發展，積極承擔社會責任。我們肩負這三個使命，一直以「誠信、責任、創造、分享」四個核心理念經營企業，以「成為具有核心競爭力的全球領先汽車零部件公司」為願景不斷奮鬥。

本集團認為可持續性對企業的長遠發展至關重要。為此，我們以負責任的方式經營業務，把環境和社會考量融入決策過程和日常生產營運之中，落實可持續發展策略，從而為持份者創造價值，盡力降低集團對環境的影響，並肩負作為良好企業公民的社會責任。我們亦定期檢討集團的可持續發展方針，與時並進，以回應持份者的關注。

秉承上述願景、理念和使命，我們有以下的可持續發展方針：



## 內部控制監管與風險管理

本集團深明風險管理和內部控制監管何其重要。企業之可持續發展建基於一個合適並有效的風險管理和內部控制系統。故此，本集團建立了以董事會為首的內部監管制度，評估及管理風險，持續識別出經營管理過程和公司治理中存在或面臨的風險，從而規劃風險控制措施。

董事會之審核委員會負責定期檢閱本集團風險管理和內部審核的工作，確保內部控制監管制度行之有效。本集團亦設有內部審核部門，分析與評估風險管理和內部控制系統的成效，並在有需要時採取相應的糾正措施，確保業務可持續發展。我們透過持續監察和不斷完善風險管理和內部控制系統，與集團之可持續發展政策互相配合，進而貫徹集團的可持續發展方針。

## 持份者的參與

本集團與持份者保持緊密的交流，以互信和尊重為基礎，讓各持份者就我們在可持續發展的過去表現和未來策略，發表他們的寶貴意見。我們根據各方的意見，制定及適時調整可持續發展政策，從而協助我們應對風險、把握機遇，並回應各方的需要和期望。針對不同持份者群體，本集團通過下列各種各樣的溝通渠道，了解他們關切的議題：

持份者群體	溝通渠道
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工表現績效考核</li> <li>內部會議</li> <li>多元化培訓</li> <li>團隊建設活動</li> <li>休閒娛樂比賽</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議面談</li> <li>微信／微博／電話</li> <li>工廠現場調研</li> <li>客戶滿意度調查</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>供應商評核程序</li> <li>會議面談</li> <li>實地視察</li> <li>問卷調查</li> </ul>
投資者與股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東周年大會</li> <li>其他股東大會</li> <li>企業通訊</li> <li>年報及中期報告</li> <li>公司網站</li> </ul>
政府部門和監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>日常營運中的交流</li> <li>參觀考察</li> <li>常規法定申報</li> </ul>
社區居民	<ul style="list-style-type: none"> <li>社會公益活動</li> <li>面談訪問</li> </ul>
其他商業合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>日常營運或交流</li> <li>會議面談</li> </ul>

## 重要性評估過程

### 識別議題

我們評估重要議題時，主要參考香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》去釐定與行業及本集團業務發展相關的重要議題，以在本報告中披露。

### 訂立優先次序

透過各種方式，包括邀請持份者回答網上問卷調查，收集他們對本集團的可持續發展策略之意見，並了解他們對各可持續發展議題之關注程度。綜合與持份者溝通之成果，排列各個議題的優先次序。

### 分析評估結果

將以上兩個步驟所得的結論呈交集團的管理層討論，以確定本報告最終的重要議題。

## 重要議題分析

本集團梳理可持續發展趨勢和策略，基於對各個層面議題的理解，並結合與各持份者在過去一年內的溝通以及問卷調查的結果，識別出23項相關議題，並按照「對本集團業務之重要性」及「持份者關注程度」兩個維度排列優先次序，以此作為加強可持續發展管理及本報告內容重點的依據。分析顯示，產品安全與產品及服務品質仍然是對本集團和持份者最重要的議題，詳細結果見下表：

重大議題矩陣



產品及服務責任	營運常規	工作環境質素	環境保護和綠色營運	社區貢獻
1) 產品及服務質素 2) 產品安全與健康 3) 客戶溝通與滿意度 4) 投訴處理 5) 保障客戶資料及私隱 6) 保護知識產權 7) 研究及發展 8) 廣告及標籤管理(例如內容合規、真實可靠)	9) 供應鏈管理 10) 防止賄賂及貪污 11) 災難與緊急應變及管理	12) 工作間多元化、反歧視及平等機會 13) 職業安全及健康 14) 僱員培訓及發展 15) 預防童工和強制勞動 16) 僱傭關係及與僱員溝通 17) 吸納人才和挽留員工 18) 員工福利	19) 廢氣及溫室氣體排放與控制 20) 污水及廢物處理 21) 資源運用 22) 綠色採購及包裝	23) 參與公益活動及慈善捐贈

本報告將在相應的章節中闡述上文已識別之重要議題。借著以上的分析，我們得出下列五大議題作為本集團未來可持續發展策略之重點方向，本報告亦會就以下議題在相應章節加以詳述。

今後我們仍將繼續與持份者維持緊密溝通，並持續檢討可持續發展政策，以不斷改善我們的營運。

## 品質監控

### 產品及服務質素

本集團作為汽車製造產業鏈的一員，保證產品品質及安全乃是我們的首要責任。本集團嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》等適用之法律法規，設立嚴格的產品品質門檻，並在項目策劃、產品設計及研發、原料採購、生產過程、成品檢驗等各方面，管控產品全生命周期的品質，監察產品的合

格率。我們已取得 ISO 14001:2015 環境管理體系及以 ISO 9001 為基礎的國際汽車行業認可的 IATF 16949:2016 汽車質量管理體系外部認證，按照其標準審計和存檔相關數據及文件，並確保產品通過生產件批准程式 (PPAP) 及縮短通過 PPAP 周期。

### 產品安全與健康

我們實行各種管理流程及管理辦法，把相關安全標準融入設計理念，建立完善的汽車產業管理體系以及評價指標，從體系、流程、產品三方面量化評價並統計分析工廠的營運和品質管理情況。我們分析生產綫現狀及市場和客戶的故障反饋信息，制定年度品質改進專項計劃及指標；並實施定期產品品質考核，考核結果與生產的績效表現掛鉤，設置優秀團隊獎對品質穩定的部門加以表揚，給予獎勵。

#### 產品及服務責任

產品安全與健康  
產品及服務質素  
客戶溝通與滿意度

職業安全及健康  
僱員培訓及發展

#### 工作環境質素

透過比對內部及行業指標，我們多角度審視各部門業務，考查漏洞，洞悉現問題，為改善和糾正的方法提供決策依據；進而指導並培訓員工，不斷提升集團整體的技術和工藝水準，以保證產品品質穩定可靠。我們亦設有獨立的品質監控部門，在自家實驗室，使用專業的設備及儀器，抽樣測試檢驗原材料及產品。這些測試包括衝擊性能測試、阻燃性測試、熱老化性能測試及甲醛測試等物理及化學性質測試，確保產品品質達標。此外，我們亦會聘請獨立的檢測機構測試我們的產品。

### 客戶溝通與滿意度

本集團為客戶提供專業優質的服務，注重細節，無微不至，並加強規範服務流程，持續收集客戶對產品品質的評價。我們對客戶負責任的態度，贏得國內眾多知名汽車品牌廠家的信賴，並與我們維持長期合作的夥伴關係。

我們會直接與客戶的品質監控部門溝通，研究如何提升品質。本集團在「以塑代鋼」方面有著業內領先的技術和豐厚經驗，隨著此技術在汽車工業的應用日益深入和廣泛，我們會根據客戶的需求，並結合自身實力尋找最優方案，力求讓客戶滿意，並共同探索開發汽車製造業的未來。

此外，我們亦以問卷調查的方式，徵詢客戶意見，了解客戶對產品品質、服務流程、服務態度、交貨時間、產品價格等各方面的評價，並評估品質管理體系的成效。我們根據調查結果，分析服務與客戶需求的落差，針對不足之處制定改善措施，以持續改善服務體驗。

就董事所知，本集團於彙報期內並無收到來自任何人士關於安全與健康、產品及服務、廣告或標籤的任何投訴。

### 糾正及預防

本集團制定了《糾正和預防措施控制程序》，追溯、召回及處置有缺陷的產品，並展開評估調查。我們從客戶投訴、發生環境、事故現場、內部審核、問卷回饋等多方面收集資料，分析缺陷的成因；從而採取糾正措施，避免同類問題重複發生，不斷改善品質，減低相關風險。於彙報期內，本集團並無因安全或健康理由而召回產品。

## 職業安全及健康

作為負責任的僱主，本集團把安全生產的理念融入各個環節，建立並維持安全健康的工作環境，讓員工能安心工作，有助提升企業的營運效率。本集團定期巡視檢查，持續改善管理體系，加強風險控制，在這方面，我們取得了 OHSAS 18001-職業健康安全管理證書及國家安全生產監督管理總局頒發的安全生產標準化證書。我們的工作間貫徹以下五大方針，保障安全第一，落實安全生產：

### 全員參與

- 高級管理層承諾堅持職業安全健康方針原則
- 全體人員參與及落實職業安全健康管理措施

### 預防為主

- 每個工序、崗位、各作業場所、設備設施，以至項目，在投入前均須識別和評估危險，並採取相應措施加以防範
- 檢查安全隱患，實施糾正，採取措施預防事故發生

### 安全健康

- 以員工生命健康為首、保障安全生產條件、提供安全生產培訓
- 制定完善安全健康管理規則
- 培訓員工安全健康衛生知識
- 安排員工定期身體檢查

### 遵法守紀

- 承諾遵守與職業安全健康相關的法律和法規、規章、制度、標準

### 持續改善

- 不斷修正改善職業健康安全管理，以符合最新和不斷提高的法規要求
- 實施 Plan(計劃)、Do(執行)、Check(檢查)和 Action(實施) 管理模式
- 定期進行內、外職業安全健康審核

本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國特種設備安全法》、《中華人民共和國消防法》等職業安全健康的法律法規及行業標準。就董事所知，本集團於報告期間並無因違反有關提供安全工作環境及保護僱員免受職業危害的相關法律及法規，而遭受重大行政制裁或處罰；同時，本集團亦無接收到來自監管機構關於觸犯任何安全問題的投訴或通知。

### 營造安全健康工作環境

本集團致力為僱員提供安全及健康的工作環境。我們建立符合相關法律及法規的職業安全及健康政策，持續提升生產綫的安全管理，規範工作環境，確立職安健管理架構和安全生產目標，訂明各個崗位的權責。我們透過識別及評估安全風險，制定相應的改善管控措施，並持續監察執行情況，杜絕隱患，預防事故發生。

我們建立自動化的安全生產系統，實時監控並對異常情況發出警報，保障工作場所符合相關職業衛生標準。基於上述的種種工作，我們已取得 OHSAS 18001 職業健康安全管理證書，及由國家安全生產監督管理總局頒發的安全生產標準化證書。

員工有良好的體魄，才能參與及落實本集團的可持續發展，所以我們十分注重員工的身體健康，每年均安排員工檢查職業病。此外，為免員工在越加酷熱的夏季中暑，我們繼續執行以下措施，保障員工健康：

- 加裝冷風機，降低車間溫度
- 夏季高溫時期，定期採購消暑降溫用品

同時，我們亦實施以下措施以維持安全、健康之工作環境：

- 廠區及辦公室的所有封閉區域均嚴禁吸煙
- 各工作場所均備有急救包，以便儘快救援工作期間受傷或生病的員工
- 每個生產單位至少有一名員工具有急救證書，以在發生事故時提供必要的救助
- 於車間設置休息區，使員工有良好的環境休息

透過我們的努力，於報告期間，本集團並未發生因工死亡事故，至於工傷事故則共有13宗。我們根據事故的輕重，分為輕傷事故、重傷事故、重大傷亡事故和特別重大死亡事故四大類型，並制定了相應的處理辦法。上述事故其中2宗為上下班途中的交通意外，與生產作業無關，而其他意外事故大多是人為失誤所造成。在每宗事故發生後，我們分析事故發生的原因，制定針對的糾正措施，加以改善，預防事故再次發生。

### 應急計劃

本集團生產過程和日常營運中，可能會發生各種事故或出現緊急的情況。我們識別各種情況，分析其類型，根據嚴重程度和發生場所，訂立《應急準備和響應程序》，安裝和維護消防裝置等應急系統，配備適用物資，未雨綢繆，以保證一旦發生意外時，各部門能迅速應對，減輕傷亡和損失。我們設立了應急領導小組，負責組織和指揮其他人員應對事故，保證應急計劃能有效執行。我們提供培訓予有需要的應急領導小組成員，特別是消防人員與救護人員，確保他們具備處理緊急情況的能力。

我們亦會定期更新應急計劃和培訓演練。我們於報告期間，進行了兩次消防培訓及應急演習。透過培訓，各部門均對火災應變方案、滅火器的原理和種類、消火栓的使用方法等加深了解，並提升了員工的消防安全意識與廠區內發生火災時的緊急應變能力。

### 我們的員工

人才是企業最寶貴的資產，是企業持續發展和賴以成功的關鍵。本集團素來奉行「以人為本」的人力資源管理方針，尊重人性，保障員工的權益和健康，培養及鼓勵其發揮潛能，促進人才交流合作，並致力提供公平、友善、安全的工作環境，以吸引及挽留人才，讓員工與我們共同成長。

我們重視員工意見，並以各種途徑廣泛收集聽取。與往年同樣，我們繼續進行員工意見調查，了解員工在各方面對公司的滿意程度，及當前最急切的問題，制定解決方案。我們亦設有員工反饋機制，以及定期舉辦員工座談會，讓員工表達意見，令管理層能直接了解基層員工所想所需，不斷改善管理。

### 選賢任能

本集團作為平等機會僱主，致力杜絕年齡、性別、種族、信仰、性取向、婚姻狀況、身體殘障等任何歧視，從而導致區別、排斥或偏好，確保求職者和員工在招聘、薪酬福利、工作量、培訓和晉升等各方面享有公平待遇。我們透過招聘代理、校園招聘及招聘廣告等不同途徑，公開招聘員工，平等競爭，擇優錄用。

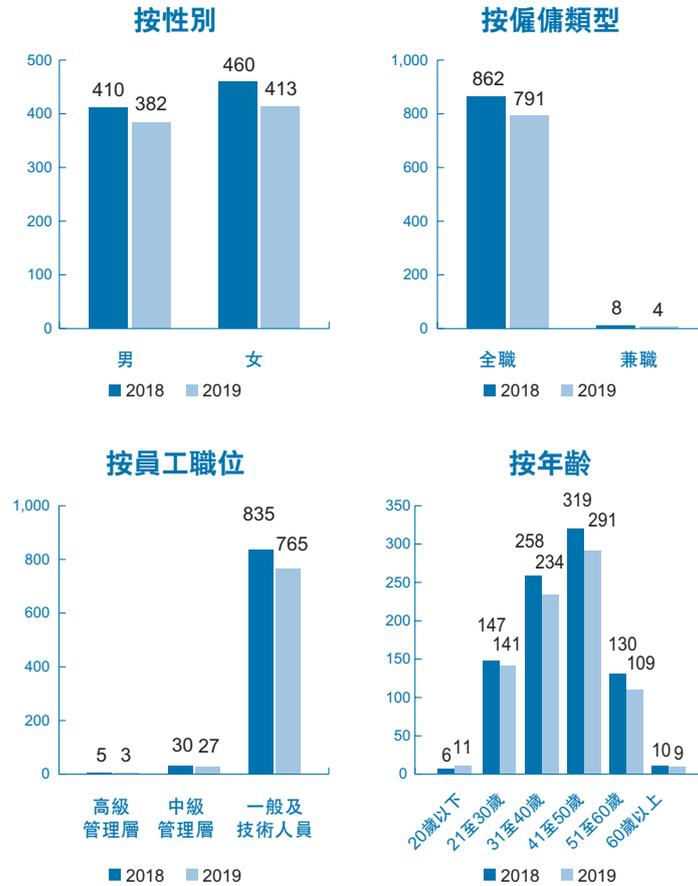
本集團參照市場及同業的水平，根據僱員的資歷與職位，訂立薪酬福利標準，並定期檢討以維持具競爭力的待遇。我們為員工提供各種帶薪假期福利、按時足額為員工辦理各類社會保險。我們重視員工的職業發展和成長，制定了公平公正的晉升政策和晉升階梯。我們根據各個部門的實際需要，並綜合員工的專業知識、技能、經驗、工作態度、領導才能等，定期考核，作為獎勵及晉升的依據，惟才是舉。我們以上述機制，提供公平合理的待遇，並激勵員工提升工作表現，鼓勵良性競爭。

本集團按照法規和合同處理員工離職或解僱事宜，我們的人力資源部門亦會了解相關情況，確保並非因涉及不公平或歧視而導致。

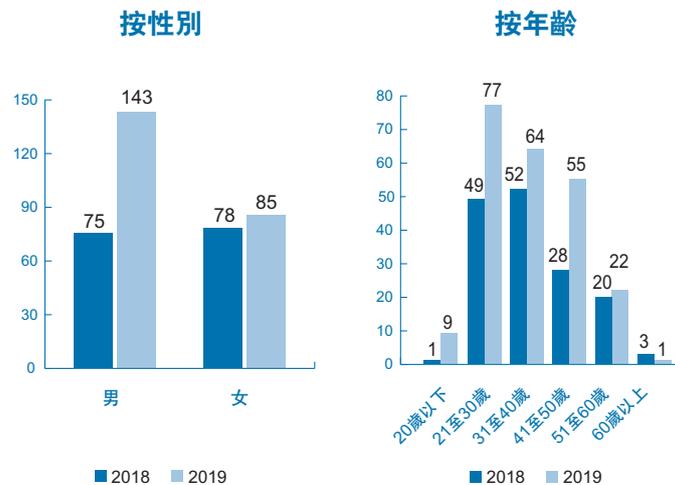
### 員工福利

本集團關懷員工的生活和福祉，除了薪酬待遇外，我們亦為員工提供貼心的福利，例如周末往其他地區的交通車票，發放生日券，安排健康體檢，及在春運期間安排車輛接送員工回鄉，方便員工與家人團圓過節。在特定的傳統節日，我們會送小禮物給員工，與員工共同歡慶；亦會不時舉辦各種團隊建設活動，如籃球賽、爬山、乒乓球賽、生日派對等，減緩工作壓力，提高員工的凝聚力和對公司的歸屬感。

## 員工分布分析



## 流失員工分析



### 勞工準則

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國職業病防治法》和《禁止使用童工規定》等僱傭相關的法律法規，依法規範用工。我們在業務營運中嚴禁任何形式的童工及強制勞工。在招聘過程會審查申請人的身份證明文件，核實年齡，慎防誤聘年齡小於當地法規容許的童工。此外，我們要求員工遵守加班管理制度，填寫《加班申請單》並通過該部門主管審批後方可超時工作，鼓勵員工平衡作息，並確保所有超時工作均為自願，並不牽涉強迫勞動。就董事所知，本集團於報告期間並無任何重大違反僱傭相關法律法規之情況。

### 僱員培訓及發展

本集團認為培訓員工，可以提升他們的技能，以及促進團隊溝通合作，提高工作效率，並培養員工對公司的歸屬感，具有整體的效益。我們根據集團發展策略和業務需要，並考慮不同崗位員工的職業規劃，定期提供合適的培訓，並協助員工符合專業資格的持續培訓時數要求。我們有完整的培訓體系，針對性地設計培養項目，根據職位資格標準，構建各個崗位的培訓課程，讓員工更新知識，開拓視野，激發潛能，盡展所長。本集團亦提供不同業務及營運相關的內部培訓，確保員工在專業知識及日常工作兩方面，緊貼業內不斷更新的生產技術與掌握相關的從業技能，養成員工持續學習的動力，並推廣集團內的學習風氣。

我們制定了《華眾工匠》計劃，選拔及培育優秀人才。於報告期間，我們安排了超過 200 場各式各樣的員工培訓，包括職業技能、產品品質、生產安全、消防安全、突發事故應變等等。我們與西周社區教育學院進行合作，為 63 名初裝配鉗工員工提供了技能提高課程。本集團亦鼓勵員工參加外部培訓、研討會及考試，以取得與工作相關的專業資格或牌照。此外，我們與上海交通大學長期合作，成立了「華翔大學」，為高級管理人員舉辦企業管理課程，培養管理人才。

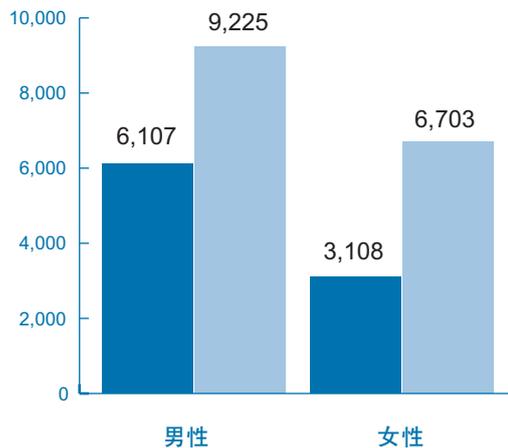
於報告期間，我們提供的培訓重點範疇如下<sup>1</sup>：



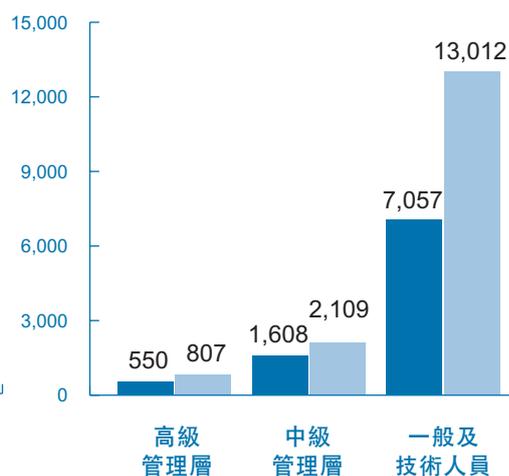
<sup>1</sup> 品質管制五大工具，也稱品管五大工具。包括：1. 統計程序控制(SPC, Statistical Process Control)；2. 測量系統分析(MSA, Measurement System Analyse)；3. 失效模式和效果分析(FMEA, Failure Mode & Effect Analyse)；4. 產品品質先期策劃(APQP, Advanced Product Quality Planning)；5. 生產件批准程式(PPAP, Production Part Approval Process)。

員工培訓時數

按性別劃分



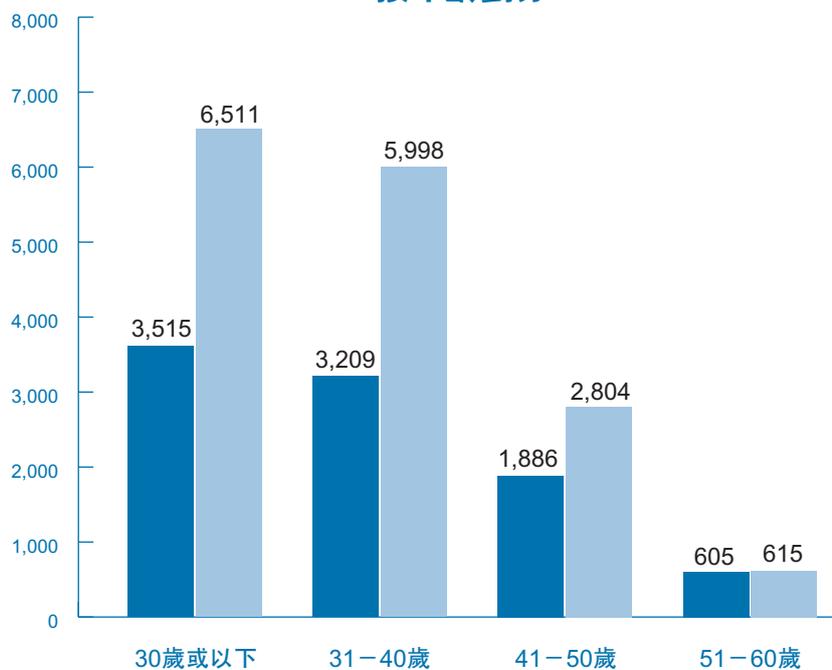
按僱員類別劃分



■ 2018 ■ 2019

■ 2018 ■ 2019

按年齡劃分



■ 2018 ■ 2019

## 綠色生產

過去我們開發了低壓注塑模具（「LPIM」）工藝，及應用LPIM製造汽車內飾件，讓織物能強力粘附在塑膠背襯上，且不需使用任何膠水或其他化學物質，遠比傳統工藝環保，實現了綠色生產。我們相信，不斷改良產品的環保元素，將會使我們在市場競爭中獲得優勢。

承接去年提及的方針，本集團繼續貫徹落實科技創新與技術改造，並作多方面的研究。我們以塑料替代鋼鐵，減低發動機冷卻系統的使用，為車輛減重達四至六公斤，從而減少車輛燃料使用量與溫室氣體排放量。此外，由於省卻了焊接程序，也使能量消耗有所減少。

在自動化方面，由於倒鈎狀態結構門窗條零件取件容易變形，我們使用11軸聯動的技術及應用柔性自動化製造繼承系統解決此問題。我們認真鑽研機器人噴漆綫，安裝及調試設備等研發，歷經五個月，終於可量產機器人並投入使用。機器人噴漆綫能增加效率提升產品質量並降低成本，深得客戶認可，順利通過審核並已正式開始量產供貨。此外，我們將自動拉鉚技術運用於柔性自動化拉鉚衝壓繼承系統，以製造客戶的前端框架，實現系統聯動生產。我們的技術改造項目，還有模具清洗水道、低壓注塑機邊自動化、液壓夾具、機械手配置及模內監控配置等等。

我們不斷創新各項高效技術並堅持實施各項節能措施，獲寧波市政府頒發了「節能減排先進企業」證書加許，及取得ISO 14001環境管理系統國際認證。2019年5月，我們取得了中共象山縣委及象山縣人民政府頒發的《2018年度科技創新優秀企業》獎，同月我們亦獲得《單項冠軍培育企業》獎。此後，我們仍將繼續物色機會，持續減少排放及廢物，儘量減低本集團業務對環境及自然資源之影響。

## 廢氣排放及能源節約

我們的生產過程無可避免會排放溫室氣體，我們的汽車、叉車及食堂也會使用汽油、柴油和液化石油氣，並產生排放，對環境造成負面影響。我們一直嚴格監測生產過程各個環節產生的廢氣與溫室氣體，並採用活性炭吸附及水噴淋等控制措施，淨化排放的氣體，減低對環境的影響。此外，我們採購了新型號的注塑機，減少使用電力的同時，亦提升注塑速度及縮短生產時間。我們也維持噴漆車間的溫度穩定，避免反復升降溫，節省能源。

為減少依賴傳統能源，我們積極使用可再生能源。本年度我們使用了1,370千個千瓦時的太陽能電力，較去年增加31千個千瓦時。儘管太陽能只佔我們能源消耗的一小部份，但我們會繼續尋找更多機會，擴大太陽能等可再生能源的使用範圍與比例，減少排放，降低對自然環境的負面影響。

我們致力遵守《大氣污染物綜合排放標準》(GB 16297-1996)中對廢氣排放的要求，並委托了第三方機構，檢測我們排放的廢氣。檢測報告結果顯示，我們的有組織廢氣排放，包括甲苯、二甲苯、非甲烷總烴和乙酸乙酯的排放濃度和速率，均符合排放標準，而無組織廢氣排放亦符合排放標準之要求。此外，在能源管理方面，我們已採取以下措施：

- 成立能源管理委員會，改善管理及使用效率
- 定期分析及監測能源使用的情況
- 工廠及辦公室儘量採用自然光，及安裝節能燈管
- 檢查設備在停產及員工休息期間是否關閉
- 提醒員工關閉無人使用的空調、電器、電腦及工廠與辦公室設備
- 設定辦公室空調為 24 °C 至 26 °C，以節省電力

### 廢棄物排放

本集團的生產活動無可避免會產生廢棄物，包括有害及無害廢物。我們產生的有害廢物主要為油漆廢渣，而無害廢物主要是塑膠廢料、金屬廢料和紙箱。我們嚴格按照相關的法律、法規和標準，處置所有工業廢物。有害廢物定期由第三方環保固廢公司收集處理，而無害廢物會經過適當的回收處理程序。我們已採取下列措施，減少產生及重用無害廢棄物。

- 壓碎塑膠廢料，並重複使用於生產線上
- 收集金屬廢料，交給資源回收公司處理
- 使用過的包裝紙箱按情況處理，如尚能使用，則重新剪裁，回收利用，提高包裝物的使用率

此外，我們亦推行多項措施，減少產生辦公室廢紙，並鼓勵員工減廢，包括：

- 實行「無紙化和系統化」，使用電子郵件和電子工作流程
- 在辦公室設備貼上環保提示訊息
- 於辦公室內設置紙張回收箱，及回收墨盒
- 使用陶瓷杯及可重用的勺子等耐用物品，取代即棄膠杯紙杯與木制攪拌棒

## 噪音

本集團使用機械設備作生產，其中粉碎車間產生較大的噪音，我們為其設置單獨的室體，並向員工發放靜音耳塞，降低噪音對員工的影響。此外，我們亦已委托具備資質的機構，根據《工業企業廠界環境噪聲排放標準》(GB 12348-2008)，量度及監察本集團產生的噪音。監測結果顯示，我們產生的環境噪聲低於標準要求，符合法規。

## 水資源管理

本集團的生產流程並不產生大量廢水，冷卻工藝是我們的主要用水環節，我們會循環利用冷卻水，減少用水量。生活用水主要有飯堂煮食用水及洗浴如廁用水，我們已按政府提供的方案，完成食堂污水處理工程：首先以濾篩框過濾廢水，除去固體廢物；然後通過沉降室，沉澱分離泥沙等細小廢物；再用隔油板，阻隔飄浮的油污；最後在分離室淨化後才排放。我們已委托第三方機構，檢測我們排放的廢水，結果顯示廢水符合《污水綜合排放標準》(GB 8978-1996)。本集團的用水均來自市政供水，沒有求取適用水源之問題。

## 守法循章

我們的業務需遵守不同的環保法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》及《中華人民共和國水污染防治法》等。於報告期間，我們並無因違反中國環境法律及法規而遭罰款或處罰。

環境關鍵績效指標數據

	2019	2018	單位
<b>廢氣</b>			
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )	296.4	375.2	公噸
硫氧化物 (SO <sub>x</sub> )	4.9	6.2	公噸
懸浮粒子 (PM)	11.1	14.0	公噸
<b>溫室氣體</b>			
溫室氣體排放總量	122,378.9	153,299.6	公噸二氧化碳當量
直接排放 (範圍1)	114,581.4	144,880.6	公噸二氧化碳當量
間接排放 (範圍2)	7,797.5	8,419.0	公噸二氧化碳當量
溫室氣體排放密度	2.1	3.5	公噸二氧化碳當量/每千生產單位
<b>有害廢棄物</b>			
有害廢棄物產生及處置量	19.5	27.2	公噸
密度 - 每千生產單位的有害廢棄物	0.3	0.6	千克/每千生產單位
<b>無害廢棄物</b>			
無害廢棄物總產生及處置量 <sup>2</sup>	465.9	318.3	公噸
回收 - 金屬	150.4	76.3	公噸
回收 - 紙類	232.3	182.3	公噸
回收 - 塑膠	79.5	55.9	公噸
處置 - 紙張	3.7	3.8	公噸
密度 - 每千生產單位的無害廢棄物	7.9	7.3	千克/每千生產單位
<b>包裝物料</b>			
包裝物料使用量	2,016.2	2,472.6	公噸
密度 - 每千生產單位的包裝物料	34.1	56.8	千克/每千生產單位
<b>能源消耗</b>			
能源消耗總量	527,282.8	664,214.2	千個千瓦時
外購電力	11,083.8	11,967.3	千個千瓦時
液化天然氣	514,279.4	650,245.9	千個千瓦時
液化石油氣	42.0	154.5	千個千瓦時
無鉛汽油	384.3	439.3	千個千瓦時
柴油	123.0	137.3	千個千瓦時
可再生能源 - 太陽能光伏發電	1,370.3	1,269.9	千個千瓦時
能源消耗密度	8.9	15.3	千個千瓦時/每千生產單位
<b>耗水</b>			
總耗水量	118,161.0	100,490.0	立方米
耗水密度	2.0	2.3	立方米/每千生產單位

<sup>2</sup> 辦公室和宿舍的生活廢物由當地的環衛隊負責收集，沒有加以統計。

## 供應鏈管理

我們視供應商為共同發展的長期合作夥伴，亦深信良好的供應鏈管理，有助維持我們的產品品質及本集團的聲譽，是實現業務長遠增長的基礎。

我們採購的原材料主要包括聚碳酸酯／丙烯腈丁腈橡膠（「PC／ABS」）和聚丙烯（「PP」）等各種樹脂、金屬夾和螺絲等配件以及織物。本集團經由共同控制實體－寧波華樂特汽車裝飾布有限公司（「寧波華樂特」）購買大部分所需的織物；至於樹脂和配件等其他原材料，由於各自有通用的標準，因此我們不依賴任何特定供應商。我們的供應商大都位於中國內地，另有少部分原材料（包括高檔塑料）及配件自海外採購。

本集團制定了嚴格的採購政策和管理流程甄選供應商。ISO/TS 16949 品質體系乃國際公認的標準，其中包含 ISO 9001 及汽車行業認證特定類別的附加要求。本集團規定所有供應商須取得上述認證，以確保供應商提供之原材料或產品之品質。我們調查供應商的背景，根據價格、技術、產能、貨期、產品及服務品質、環保表現、行為道德和社會責任等因素評審篩選，只有合格的商家才會納入我們的認可供應商名單。我們的品質監控部門亦會每月根據產品退貨率及生產線方面的反饋，評估供應商的表現。

本集團關注供應商承擔的社會責任。我們明白要落實可持續發展，需要供應商與我們持守一致的理念。我們期望透過與供應商長期合作，以維持彼等之產品品質和價格穩定，亦要求其產品以符合道德規範的方式生產，並在員工權益、保護環境、企業誠信等方面與我們互相砥礪，攜手進步，共建穩定且可持續發展的供應鏈。在報告期間，本集團並不知悉我們的主要供應商在商業道德、環境保護或勞工常規等方面，有任何重大缺失或不當行為；如有發現供應商的營運方式與我們的可持續發展理念相悖，會考慮終止與之合作。

## 資料與私隱保護

本集團極力保障我們的僱員、客戶、供應商、業務夥伴之資料及個人私隱等機密，以免他們的權利被侵犯。我們設有信息安全措施和嚴格的管理制度，根據員工崗位，在資訊系統設定權限，控制不同類別文件的存取。若需要查詢相關數據，須通過既定流程審批核准，不得擅自利用，防止私隱泄露。我們亦積極加強員工對資料泄露風險的意識。就董事所知，本集團在報告期間並無收到任何有關私隱事宜的投訴。

### 反腐倡廉

為保障本集團的聲譽和利益，我們絕不容忍任何形式的腐敗，禁絕貪污舞弊、賄賂、洗黑錢等違法違紀行為，致力於正直誠信經營，以作企業公民之楷模。我們設有投訴舉報渠道，鼓勵員工或其他知情者參與落實本集團的廉潔監督體系，並保護舉報人的身份和權益。查明違規情況後，涉事者將被紀律處分，甚至解僱並交由司法機關查處。

本集團持續宣傳教育我們的反貪政策，而新入職員工必須接受操守培訓，以加強其反貪意識。《員工手冊》內亦列明員工不得給予或收受任何利益，意圖影響商業決定或獲得不正當的優勢。我們亦與重要合作夥伴簽訂《廉潔合同》，以書面約定雙方在維護廉潔上的責任，共同抵制不正當的行為，締造公平廉潔的營商環境。

本集團嚴格遵守反貪反腐相關的法律法規，包括《中國人民共和國反洗錢法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》等。在報告期間，本集團概無發現任何有關賄賂、欺詐勒索與洗黑錢等對我們造成重大影響的違規行為。

### 回饋社會

本集團主動承擔社會責任，關注弱勢社群和貧困家庭的福祉。在報告期間，我們向象山縣人民教育基金會捐贈人民幣十萬元，設立華翔教育基金，用於發展教育事業，此外還向象山縣慈善總會捐贈人民幣五十萬元，設立冠名基金，用於公益事業。除了於所在地區周邊招聘和物色供應商，促進地方經濟外，我們亦積極參與社區建設，回饋社會，促進社區的可持續發展。

此外，本集團一直提供就業機會予殘疾人士，協助他們投入並貢獻社會。展望未來，我們將一如既往地關心和幫助殘疾人士，傳播愛心，回饋百姓。

## 香港交易所環境、社會及管治報告指引索引

主要範疇、層面、一般披露及關鍵業績指標		章節／聲明
<b>A. 環境</b>		
<b>層面 A1：排放物</b>		
A1 一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	綠色生產
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境關鍵績效指標數據
A1.2	溫室氣體總排放量及密度。	環境關鍵績效指標數據
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	環境關鍵績效指標數據
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	環境關鍵績效指標數據
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	廢氣排放及能源節約
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。	廢棄物排放

主要範疇、層面、一般披露及關鍵業績指標		章節／聲明
<b>A. 環境</b>		
<b>層面 A2：資源使用</b>		
A2 一般披露	有效使用資源的政策。	綠色生產
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	廢氣排放及能源節約
A2.2	總耗水量及密度。	水資源管理
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	綠色生產
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。	水資源管理
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	環境關鍵績效指標數據
<b>層面 A3：環境及天然資源</b>		
A3 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。	綠色生產
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。	綠色生產

主要範疇、層面、一般披露及關鍵業績指標		章節／聲明
<b>B. 社會</b>		
<b>僱傭及勞工常規</b>		
<b>層面 B1：僱傭</b>		
B1 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規例的資料。	我們的員工 勞工準則
B1.1	按僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	員工分布分析
B1.2	按年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	流失員工分析
<b>層面 B2：健康與安全</b>		
B2 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規例的資料。	職業安全及健康
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	於彙報期內並無任何員工因工作關係而死亡。
B2.2	因工傷損失工作日數。	本年度暫不披露相關數據
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業安全及健康

主要範疇、層面、一般披露及關鍵業績指標		章節／聲明
<b>B. 社會</b>		
<b>僱傭及勞工常規</b>		
<b>層面 B3：發展及培訓</b>		
B3 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。	僱員培訓及發展
B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	員工培訓時數
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	本年度暫不披露相關資料
<b>層面 B4：勞工準則</b>		
B4 一般披露	有關防止童工或強制勞工的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	勞工準則
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	勞工準則
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	本年度暫不披露相關資料

主要範疇、層面、一般披露及關鍵業績指標		章節／聲明
<b>B. 社會</b>		
<b>營運慣例</b>		
<b>層面 B5：供應鏈管理</b>		
B5 一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	本年度暫不披露相關數據
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	本年度暫不披露相關資料
<b>層面 B6：產品責任</b>		
B6 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規例的資料。	產品安全與健康
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	糾正及預防
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	糾正及預防
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	本年度暫不披露相關資料
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	本年度暫不披露相關資料
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	資料與私隱保護

主要範疇、層面、一般披露及關鍵業績指標		章節／聲明
<b>B. 社會</b>		
<b>營運慣例</b>		
<b>層面 B7：反貪污</b>		
B7 一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：  (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反腐倡廉
B7.1	於報告期間對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	就董事所知，本集團於彙報期間並無收到來自任何人士有關未遵守賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢事宜的任何投訴，亦無知悉有任何貪污訴訟案件。
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反腐倡廉
<b>社區</b>		
<b>層面 B8：社區投資</b>		
B8 一般披露	有關以社區參與來了解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。	回饋社會
B8.1	專注貢獻範疇。	本年度暫不披露相關資料
B8.2	在專注範疇所動用資源。	本年度暫不披露相關數據

## 董事

### 執行董事

**周敏峰先生**，53歲，於二零一零年十二月三日獲委任為執行董事。彼為董事會主席及執行董事。彼於二零一九年七月三十一日獲委任為本公司行政總裁。周先生亦為薪酬委員會成員及提名委員會主席。周先生在汽車車身零件行業擁有逾二十四年經驗，彼主要負責本集團之整體企業策略規劃及業務發展。周先生為本集團之創始人，亦為本公司所有附屬公司之董事。周先生身兼多個社會組織職務，例如自二零零九年起擔任寧波企業聯合會、寧波市企業家協會及寧波市工業經濟聯合會之副主席。周先生亦為寧波市第十二、十三屆人民代表大會常務委員會代表。周先生於二零零三年三月取得中歐國際工商學院工商管理碩士文憑。周先生乃非執行董事賴彩絨女士之兒子。

**常景洲先生**，59歲，於二零一一年十二月七日獲委任為執行董事。常先生在汽車車身零件行業積逾十七年經驗，主要負責本集團之整體生產管理、技術質量保證及項目管理。一九八零年一月至一九八二年十二月，常先生為中國人民解放軍工作。一九九六年至一九九八年十二月，常先生在西安飛機工業渭原公司擔任多個職位，包括技術部長及總工程師。常先生於二零零零年六月加入本集團擔任技術發展監督，並於二零零八年八月獲晉升為副總經理。常先生於一九九零年六月取得西安市職工大學機械製造工藝與設備學士學位。

### 非執行董事

**賴彩絨女士**，75歲，於二零一一年十二月七日獲委任為非執行董事。賴女士自一九九九年九月起出任寧波華眾塑料的董事，並自二零零八年八月起出任象山華翔國際大酒店董事會主席。賴女士為本公司執行董事、主席及行政總裁周敏峰先生之母。賴女士於一九六一年七月於西周中學畢業。

**王玉明先生**，63歲，於二零一一年十二月七日獲委任為非執行董事。王先生自二零零七年以來一直為一汽四環集團公司總經理。自二零零七年十二月起，王先生為長春一汽富維汽車零部件股份有限公司董事。王先生於二零零八年六月取得東北財經大學高級管理人員與工商管理碩士學位。

**管欣先生**，58歲，於二零一四年十一月七日獲委任為非執行董事。管先生自二零一零年五月起擔任吉林大學汽車研究院院長，並自一九九八年三月起擔任吉林大學汽車仿真與控制國家重點實驗室主管。管先生亦為教授，精於汽車設計及生產。二零零四年十二月至二零一二年十二月，管先生擔任吉林大學汽車工程學院院長。一九九三年六月至一九九八年三月，管先生擔任吉林工業大學汽車動態模擬國家重點實驗室之常務副主任。一九八九年二月至一九九三年六月，彼出任吉林工業大學講師及特聘教授。管先生分別於一九八二年、一九八五年及一九九零年於吉林工業大學取得學士學位、碩士學位及博士學位。

**余卓平先生**，60歲，於二零一九年八月五日獲委任為非執行董事。彼分別於一九八二年、一九八五年獲得同濟大學機械專業學士學位、碩士學位及一九九六年獲得清華大學汽車設計與製造專業工程學博士學位。

余先生一九八五年開始在同濟大學執教，從事車輛工程專業的教學、科研工作。現任同濟大學智能型新能源汽車協同創新中心主任「節能與環保汽車長江學者與創新團隊」學術帶頭人、中國汽車工程學會副理事長、中國氫能及燃料電池產業創新戰略聯盟專家委員會主任、汽車節能與安全國家重點實驗室學術委員會委員、汽車仿真與控制國家重點實驗室學術委員會委員。

余先生曾主導及參與的項目包括燃料電池轎車動力系統集成與控制技術、燃料電池轎車動力平台關鍵技術、汽車多源動力總成集成控制關鍵技術與應用及高性能燃料電池增程式四輪驅動電動汽車，並獲得科學技術相關獎項。余先生亦曾獲得二零一七年中國汽車工程學會突出貢獻獎及二零一八年中國汽車產業紀念改革開放40周年「傑出人物獎」等多項殊榮。彼現任上海證券交易所主板上市公司上海海立(集團)股份有限公司(股票編號600619)的獨立董事。

余先生於二零一九年十一月獲委任為深圳證券交易所上市公司廣東達志環保科技股份有限公司(股份代號：300530)獨立董事。

## 獨立非執行董事

**王聯章先生**，62歲，於二零一五年四月八日及二零一五年十二月三十日分別獲委任為本公司獨立非執行董事及副主席。彼現為加拿大阿特斯陽光電子集團獨立董事及安達人壽保險有限公司獨立非執行董事。同時，王先生亦為中華海外聯誼會理事。彼自二零一三年一月起於中國西安擔任中國人民政治協商會議第十一屆陝西省委員會委員。王先生曾在加拿大皇家銀行擔任多個高級職位，包括中國區業務副代表、華南地區代表及上海分行行長。王先生曾在瑞士聯合銀行擔任不同職位，包括中國業務主管及債務資本市場執行董事等。王先生亦曾任花旗銀行集團商人銀行——萬國寶通國際有限公司中國區董事。此外，王先生曾任職恒生銀行有限公司大中華業務主管及香港星展銀行有限公司大中華區企業及投資銀行董事總經理。王先生自二零零二年起擔任中國人民政治協商會議深圳委員會成員。王先生於二零一零年獲得由上海證券交易所頒發的全國優秀獨立董事，並於二零一一年獲香港特別行政區政府頒授香港特區政府榮譽勳章。二零零六年七月至二零一二年五月，王先生曾於聯交所和上海證券交易所上市的中國民生銀行股份有限公司擔任獨立非執行董事、亦曾擔任其審計委員會、風險管理委員會及提名委員

會成員與薪酬委員會主席。王先生亦曾於二零一三年五月三十一日至二零一四年九月五日擔任曾於聯交所上市之銀泰商業(集團)有限公司之非執行董事，並曾於二零一二年十一月七日至二零一八年九月十八日擔任聯交所上市公司中信銀行股份有限公司獨立非執行董事、提名與薪酬委員會主席及審計與關聯交易控制委員會委員。

**於樹立先生**，71歲，於二零一一年十二月七日獲委任為獨立非執行董事。於先生亦為本公司之審核委員會及薪酬委員會主席兼本公司提名委員會成員。於先生在一九八五年七月取得上海財經學院經濟系文憑。一九八六年至一九九七年，於先生為航天部上海新新機器廠財務部主管、副總會計師、總會計師及廠長。於先生之後加入上海德爾福汽車空調系統有限公司任總經理至二零零六年六月。其後，於先生出任上海汽車空調器廠主管至二零零八年十一月。於先生自二零零六年四月起現任浙江三花股份有限公司董事。於先生於一九九五年八月成為中國合資格高級會計師。其後，於先生於二零零八年一月至二零一三年十二月擔任寧波華翔電子股份有限公司(於深圳證券交易所上市)之獨立董事，於二零一四年一月至今擔任寧波華翔電子監事一職。

**田雨時先生**，74歲，於二零一一年十二月七日獲委任為獨立非執行董事。田先生亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。田先生於一九七零年七月取得哈爾濱工業大學的機械學士學位，並於一九九二年十二月取得中共中央黨校函授學院的黨政管理學士學位。一九九一年五月至二零零零年一月，田先生於中國第一汽車集團公司（前稱中共第一汽車製造廠，屬國有企業，主要從事汽車製造）擔任多個職位，包括黨委部門主管、生產及配送主任、配送總監、總經理助理以及協調及支援主任。田先生之後於二零零零年一月被調派到中國第一汽車集團公司的附屬公司富奧汽車零部件有限公司出任總經理。二零零零年一月至二零零五年七月，田先生亦出任第一汽車集團公司逾十二家附屬公司的主席。田先生於一九九六年十月獲委任為中國汽車零部件工業公司的高級顧問。田先生現任吉林省投資項目評審專家以及長春市重大項目評審專家。

**徐家力先生**，59歲，於二零一三年七月三十一日獲委任為獨立非執行董事。徐先生亦為審核委員會成員，彼自二零一三年四月起擔任北京市社會科學院法學研究所所長，自二零一二年起擔任中國人民大學律師學院的副院長，自二零零七年起擔任中國政法大學知識產權研究中心主任及博士生導師。徐先生於一九八三年獲得北京大學法學學士學位，並分別於一九八六年及二零零零年獲得中國政法大學法學碩士學位及博士學位。彼為中華人民共和國的執業律師，且為隆安律師事務所的合夥創辦人之一。徐先生於二零零四年至二零零七年期間擔任貴州師範大學法學院院長。彼於一九九五年至二零零五年期間擔任北京律師協會理事及執行副會長，並於一九八六年至一九九二年期間擔任中華人民共和國最高人民檢察院檢察官。

**Wu Bichao先生**，46歲，於二零一八年九月十二日獲委任為獨立非執行董事。Wu先生畢業於華僑大學金融管理專業（專科學位）。彼於一九九三年起步入房地產行業，從事房地產開發和經營。Wu先生於一九九八年涉足金融市場，開始外匯投資。於二零零零年，Wu先生之事業重心逐漸由房地產轉為海外及香港金融市場，其投資領域涉及證券、股權投資以及基金的發起與管理。Wu先生近年也參與多個併購、重組的項目。

### 高級管理層

**周汝青先生**，73歲，為副總經理，主要負責日常管理。一九八八年八月至一九九三年十月，周先生為寧波華翔電子（一家於深圳證券交易所上市的公司）的技術員。周先生之後加入寧波華眾塑料任職廠長至一九九九年六月。周先生出任寧波新星的副總經理至二零零四年五月。二零零四年五月至二零零九年九月，周先生為私營公司寧波華英模具科技發展有限公司的副總經理，該公司主要從事模具製造。周先生自二零零九年九月起出任寧波華眾模具副總經理。周先生於一九九三年十二月成為工程師。周先生於一九六三年七月畢業於西周中學。

**張華龍先生**，40歲，於二零一五年六月九日加入本公司，目前為本公司之財務總監兼聯合公司秘書。彼畢業於加拿大西門菲沙大學，獲頒工商管理學士學位。彼為美國註冊會計師協會會員及香港特許秘書公會會員。加入本公司前，張華龍先生曾任職於安永會計師事務所保證顧問商業服務部，及於二零一零年十一月至二零一五年五月期間，於一所聯交所上市之公司擔任財務總監。

**崔繼宏先生**，54歲，為本公司助理總經理，主要負責銷售。二零零一年二月至二零零四年十月，崔先生於寧波華眾塑料出任多個職位，包括銷售、生產及技術部主管。崔先生之後於二零零四年十月獲調派加入私營公司南昌江鈴華翔汽車零部件有限公司（主要從事汽車車身零件製造），並任職副總經理至二零零七年十一月。崔先生繼而於二零零八年四月起加入寧波華眾塑料擔當總經理的助手。崔先生於一九九三年九月成為工程師。崔先生於一九八八年七月取得大連理工大學學士學位。

### 聯合公司秘書

**張華龍先生**為高級管理層成員之一及聯合公司秘書。請於上文「高級管理層」一段參閱其履歷。

**何詠欣女士**獲委任為聯合公司秘書。彼於香港公司出任公司秘書及向於聯交所上市之公司提供公司秘書服務方面已累積逾十年經驗。何詠欣女士為香港特許秘書公會（「香港特許秘書公會」）及英國特許秘書及行政人員公會之會員。彼亦持有香港特許秘書公會頒發之執業者認可證明。

董事會欣然提呈董事會報告及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。本集團是中國汽車車身零件的主要供應商之一。本集團主要從事生產及銷售內外裝飾及結構汽車零件、模具及工具、空調或暖風機外殼及貯液筒以及其他非汽車產品。

## 業務回顧

本集團之業務回顧載於主席報告、管理層討論及分析、環境、社會及管治報告、財務摘要以及下列各段多個章節。

本集團遵照公司條例、上市規則與證券及期貨條例（「**證券及期貨條例**」）有關資料披露及企業管治之規定。本集團亦遵照僱傭條例以及有關職業安全的條例規定，以保障本集團員工之利益。自財政年度期末以來，未有影響本集團的重大事故發生。

## 關鍵風險因素

以下為本集團正面對的關鍵風險與不確定因素。

### 依賴汽車行業以及汽車製造商及汽車車身零件製造商成為本集團的客戶

由於本集團依賴汽車製造商及汽車車身零件製造商成為產品之客戶或潛在客戶，故本集團之財務表現在很大程度上依賴汽車行業及汽車行業外包之持續增長。汽車行業特點乃汽車款式更新換代時間短、技術持續升級、行業標準不斷轉變及客戶需要變化不定，上述種種均意味著產品生命周期短之趨勢。

本集團對個別汽車製造商或汽車車身零件製造商之產品銷售額受與本集團產品相關個別汽車款式之銷售表現所影響。具體而言，相關汽車製造商預測消費者口味、喜好及要求變化能力、設計及製造汽車以迎合有關消費者口味、喜好及要求能力、銷售及營銷能力、銷售及售後服務，以及相比於市場上其他競爭對手之競爭力，均可能影響個別與本集團產品相關汽車款式之銷售表現。倘任何個別汽車製造商及／或與本集團產品相關之個別汽車款式之銷售表現未如預期，本集團相關產品之銷售可能會受到不利影響。

整體汽車市場需求亦可能受全球及地區經濟和市場環境、個人可支配收入及利率水平、燃油價格、季節性汽車銷售、在排放控制、汽車消費及政府於購買方面之政策及措施等因素影響。這些因素並非本集團所能控制，或會影響汽車製造商之汽車年產量、增加汽車製造及分銷成本，及／或導致汽車售價面對下調壓力，而這當中任何一項均可能導致本集團產品售價面對下調壓力或對本集團之銷售及盈利能力造成不利影響。

本集團亦不能控制或僅能有限度控制(其中包括)任何個別汽車款式之預期市場反應及需求(可能受汽車製造商及時應對不斷轉變的客戶口味或喜好能力所影響)、汽車品牌受歡迎程度、汽車款式的開發過程及推出計劃。亦不保證本集團客戶會將採用本集團開發汽車車身零件之任何特定新汽車款式作商業生產，或將向本集團下商業生產之採購訂單。倘本集團供應或開發的任何個別產品之銷售額因任何原因無法達到預期成績，本集團對本集團客戶之產品銷售可能受到不利影響，繼而可能對本集團整體財務業績造成重大不利影響。

### 依賴少數主要客戶

對本集團五大客戶之銷售額合共佔本集團全年總銷售額約51.3%(二零一八年：49.3%)。五大客戶全部均與本集團業務關係超過十年。倘任何該等客戶終止與本集團業務往來，或大幅削減與本集團業務交易次數，或推遲或取消本集團產品之採購訂單，或因任何原因未能或延遲就本集團之產品付款，或倘本集團未能以相若銷量及利潤率取得新客戶或替代客戶，本集團之盈利能力及財務狀況可能會受到不利影響。

### 地方及國際法規的影響

本集團經營業務時亦須遵守政府政策、監管部門所制定的相關法規和準則。如不遵照該等規則及要求，或會招致處罰，甚至被當局要求修正或停止業務營運。本集團密切監察政府政策、法則與市場的改變，並就該等改變進行影響評估。

### 第三方風險

本集團業務上一直依賴第三方服務供應商以改善本集團表現與效率。藉受惠於外部服務供應商帶來好處的同時，管理層亦理解，營運上的依賴或會帶來服務超出預期地差劣或失誤等弱點所致的威脅，包括聲譽受損、業務中斷和經濟損失。因應此不明朗因素，本集團僅與具信譽的第三方供應商合作，並密切監督其表現。

### 與員工、客戶及供應商的主要關係

本集團透過提供全面的福利待遇、職業發展機會與符合個別需要的內部培訓，以表彰員工的貢獻。本集團亦為全體僱員提供衛生與安全的工作環境。在回顧年度內，未有罷工及致命工傷事故的個案。

本集團緊守與供應商的工作關係，務求高效及有效地配合客戶的需要。各部門緊密合作，以確保所有招標及採購過程均以公開、公平、公正的方式進行。在開展項目前，會向供應商明確交代本集團的要求與標準。

本集團的主要供應商一般為生產聚碳酸酯／丙烯腈丁腈橡膠及聚丙烯、金屬夾及螺絲等配件及織物的製造商，並與本集團有平均超過10年的業務關係。主要供應商之信貸期為30日至90日。應付款項通常於信貸期內清付。本集團於二零一九年十二月三十一日之貿易應付款項及應付保留金之詳情載於財務報表附註26。

於報告期間內，本集團與主要供應商並無任何重大糾紛。

本集團相當重視客戶的看法與意見，以不同方法及渠道(包括商務智能)了解客戶的需要，並定期分析客戶的回應。本集團亦進行全面測試與檢查，確保向客戶提供優質產品與服務。

本集團的主要客戶包括汽車製造商及汽車車身零件製造商公司。彼等與本集團的業務關係一般超過11年，而授予主要客戶之信貸期介乎30日至90日。本集團於二零一九年十二月三十一日之貿易應收款項及應收保留金之詳情載於財務報表附註22。

本集團亦將繼續檢討本集團於業內之競爭優勢及市場趨勢。

於報告期間內，本集團並無因客戶面臨財政困難產生的重大延誤或拖延付款而遭遇任何重大業務中斷。本集團與客戶並無任何重大糾紛。

## 主要客戶及供應商

向本集團最大及五大客戶作出的銷售總額分別佔本集團業務產生總收益36.2%（二零一八年：28.6%）及51.3%（二零一八年：49.3%）。

向本集團最大及五大供應商作出的採購總額分別佔本集團向供應商作出採購總額的3.3%（二零一八年：8.9%）及13.2%（二零一八年：20.7%）。

於本年度內，董事、其密切聯繫人士或股東（就董事所知，該等人士擁有本公司股本逾5%）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有權益。

## 附屬公司

本集團於二零一九年十二月三十一日的主要附屬公司詳情載於財務報表附註1。

## 財務報表

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的溢利及本集團於該日的事務狀況載於本年報第77頁至第80頁的財務報表內。

## 股息

董事會建議派付本年度末期股息每股普通股人民幣0.475分（按1港元兌人民幣0.91243元之匯率計算，相當於0.5206港仙）（二零一八年：每股人民幣0.4030分（按1港元兌約人民幣0.8548元之匯率計算，相當於每股約0.4714港仙））。於本年度內，並無宣派中期股息。

## 儲備

本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於財務報表附註32及綜合權益變動表內。

## 本公司可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂）（「公司法」）計算之可供分派之儲備（包括股份溢價賬）為人民幣19,685,000元。根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三號法例，經綜合及修訂），公司可在某些情況下從股份溢價賬中向股東作分派。

## 物業、廠房及設備

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動載於財務報表附註15。

## 股本

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的已發行股本變動詳情載於財務報表附註31。

## 財務摘要

本集團過去五個財政年度的業績、資產、負債及非控股權益摘要載於第174頁。

### 董事

於本年度及截至本年報日期的董事為：

#### 執行董事

周敏峰先生(主席兼行政總裁)

李學軍先生\*(於二零一九年七月三十一日辭任)

常景洲先生

#### 非執行董事

賴彩絨女士

王玉明先生

管欣先生

余卓平先生(於二零一九年八月五日獲委任)

#### 獨立非執行董事

王聯章先生(副主席)

於樹立先生

田雨時先生

徐家力先生

Wu Bichao 先生

\* 李學軍先生因其他事務承擔而辭任執行董事，自二零一九年七月三十一日起生效。

本公司已接獲各現有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立身份確認書。本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則均屬獨立身份。

### 董事及高級管理層的詳細履歷

董事及高級管理層的履歷詳情載列於本年報第56至60頁。

### 更新董事資料

余卓平先生於二零一九年十一月二十五日獲委任為深圳證券交易所上市公司廣東達志環保科技股份有限公司(股份代號：300530)獨立董事。

除本文披露者外，根據上市規則第13.51B(1)條，概無董事資料有任何變更。

### 董事於交易、安排或重要合約中之權益

本公司、其任何控股公司、附屬公司或其同系附屬公司於本年度終結時或本年度內任何時間，概無直接或間接作訂約方簽訂董事(或與董事存有有關連之實體)佔重大權益之交易、安排或合約。

### 董事之彌償保證

本公司已就其董事及行政人員購買適當之責任保障保險，基於董事利益的獲准許彌償條文現正生效，且於本年度內一直生效。

## 董事及行政總裁於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份(「股份」)、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括本公司董事及行政總裁根據證券及期貨條例該等條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	佔已發行股份 概約百分比
周敏峰先生	於受控制法團的權益 <sup>(1)</sup>	1,320,000,000	74.61%
	配偶的權益	1,100,000 <sup>(2)</sup>	0.06%
常景洲先生	實益擁有人	840,400	0.05%
王聯章先生	實益擁有人	1,000,000	0.06%

附註：

- (1) 周敏峰先生因其全資擁有華友控股有限公司(「**華友控股**」)而被視為於華友控股持有的股份中擁有權益。
- (2) 周敏峰先生的配偶陳春兒女士於1,100,000股股份中擁有權益。因此，周敏峰先生被視為在陳春兒女士的股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事或行政總裁概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概未於任何時候訂立任何安排，而使本公司董事及行政總裁（包括其配偶及未滿十八歲子女）在本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中持有任何權益或淡倉。

### 股票掛鈎協議

於本年度訂立或於本年度終結時存在的股票掛鈎協議詳情如下：

### 購股權計劃

#### 首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納一項首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」），旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權的機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團的表現及效率，及／或就彼等過往的貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。

本年度及於本報告日期，概無根據首次公開發售前購股權計劃尚未行使的購股權。

### 購股權計劃

本公司於二零一一年十二月十五日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），旨在向若干合資格人士提供於本公司擁有個人股權機會，並激勵彼等盡量提升其日後對本集團之表現及效率，及／或就彼等過往之貢獻給予獎勵，以及吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團績效、增長或成功而言乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團之績效、增長或成功之合資格人士維持持續之合作關係。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出之所有購股權而可能發行之最高股份數目，合共不得超過於上市日期已發行股份之10%，即80,000,000股股份。於任何十二個月期間，因行使根據購股權計劃向任何一名人士授出之購股權（包括已行使及未行使之購股權）而已發行及將予發行之最高股份數目，合共不得超過不時已發行股份之1%。

可根據購股權計劃之條款於董事會釐定期間內任何時候行使購股權，而該期間不得超過自授出日期起計十年。概無購股權行使之前必須持有最短期限。參與購股權計劃之人士須於董事會會議建議有關授出之日（「授出日期」）後二十八日或之前接納授出時向本公司支付1.0港元。該等購股權之行使價乃由董事會全權酌情釐定，不得少於下列三者中之最高者：

- (a) 股份面值；
- (b) 於授出日期在聯交所每日報價表所列之股份收市價；及
- (c) 緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所列之平均收市價。

購股權計劃將自上市日期起計十年期間內有效及生效，於該期間後，將不再授出或提呈其他購股權，但購股權計劃之條文將繼續生效並據十足效力，惟使十年期限屆滿前授出之任何仍然有效之購股權行使所必要者為限，或遵照購股權計劃條文之規定。購股權計劃之剩餘年期為兩年。於本年度內及於本報告日期，概無未行使購股權，且概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷。於本年報日期，根據購股權計劃可予發行的證券總數為77,500,000份，佔本公司已發行股本約4.38%。

### 董事購買本公司股份或債券的安排

除上文「購股權計劃」所披露者外，本公司董事或彼等各自的配偶或未成年子女於本年度內概無獲授任何可透過購入本公司股份或債券獲利的權利，亦無行使該等權利，而本公司、其控股公司或任何附屬公司概無訂立任何安排讓本公司董事可透過購入本公司或任何其他法團的股份或債務證券（包括債券）獲利的權利。

## 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

就本公司任何董事或行政總裁所知，於二零一九年十二月三十一日，以下人士或法團（本公司董事或行政總裁除外）擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的股份及相關股份的權益或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

於本公司好倉

名稱	身份／權益性質	股份數目	佔已發行股份 概約百分比
華友控股 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	1,320,000,000	74.61%
陳春兒女士 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	1,100,000	0.06%
	配偶權益	1,320,000,000 <sup>(3)</sup>	74.61%

附註：

(1) 華友控股由周敏峰先生全資擁有。

(2) 陳春兒女士是周敏峰先生的配偶。

(3) 股份由華友控股持有，而周敏峰先生因其全資擁有華友控股而被視為持有該等股份權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁概無知悉任何其他人士或法團擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的股份及相關股份的權益或淡倉，或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的股東大會上投票任何類別股本面值10%或以上之權益：

名稱	股東	佔股權概約百分比
上海華新	上海汽車空調器廠	30%
上海華新	上海北蔡工業有限公司	19%
長興華新汽車橡塑製品有限公司(「長興華新」) <sup>(1)</sup>	上海汽車空調器廠	30%
長興華新 <sup>(1)</sup>	上海北蔡工業有限公司	19%

附註：

- (1) 上海汽車空調器廠及上海北蔡工業有限公司分別直接持有上海華新30%及19%權益。長興華新由上海華新全資擁有；因此，上海汽車空調器廠及上海北蔡工業有限公司亦分別間接持有長興華新30%及19%權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁概無知悉任何其他人士或法團直接或間接擁有任何類別股本面值10%或以上之權益，附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票。

### 定期貸款融資及特定履行責任

按照上市規則第13.21條所載之持續責任，於本報告日期根據上市規則第13.18條包含本公司控股股東具體履約契諾之貸款協議詳情如下。

本公司作為借款方與一間香港持牌銀行(「該銀行」)就為數13,000,000港元(「貸款1」)、89,550,000港元(「貸款2」)及78,022,240港元(「貸款3」)，總金額為180,572,240港元之定期借貸融資訂立融資協議(「融資協議」)。上述定期借貸融資的最後到期日應為二零一九年十二月三十一日起計一年內。

根據第二份融資協議，周先生(a)將於任何時間維持為本公司之董事兼主席，並對本公司及其附屬公司之管理及業務維持控制；(b)(直接及間接地)於任何時間須(i)持有本公司不少於50%股本權益；及(ii)維持為本公司之單一最大股東；及(c)須維持為董事會成員。

於本報告日期，周先生間接擁有本公司已發行股本約74.61%。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

無論是本公司或其任何附屬公司，概無於本年度內購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### 關聯方交易及關連交易

財務報表附註37所披露有關註有「△」之項目及附註37(b)所披露項目內之關聯方交易，亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定(如適用)。

### 不競爭承諾

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，各控股股東已向本公司確認，彼等均已遵守根據不競爭契據(定義見招股章程)向本公司作出的不競爭承諾。獨立非執行董事已檢討合規情況，確認控股股東均已遵守不競爭契據項下的所有承諾。

### 董事於競爭業務中的權益

除本集團的業務外，於本年度內任何時候，董事目前或過往概無於目前或過往或可能(直接或間接)與本集團業務構成競爭的業務中擁有權益。

### 管理合約

於本年度內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

### 優先購買權

細則或適用於本公司的開曼群島(本公司註冊成立之地)法例均無有關優先購買權的規定。

### 薪酬政策

本公司的薪酬政策乃根據僱員的貢獻、資格及能力而釐定，並由薪酬委員會定期檢討。

經考慮本集團的經營業績、個人表現及可比較的市場統計數據，董事薪酬乃由薪酬委員會作出推薦建議並由董事會決定。

本公司已採納兩項購股權計劃，以激勵及獎勵其董事及合資格僱員。該等計劃的詳情載於上文「購股權計劃」一段。

### 退休金計劃

本集團於中國經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的定額供款中央退休金計劃。本集團附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則繳付時在綜合收益表中扣除。

除上文所述的年度供款外，本集團並無任何其他支付退休金福利的重大責任。

### 核數師

安永會計師事務所即將退任，並合資格自願獲續聘。有關續聘其擔任本公司核數師的決議案將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

### 充足的公眾持股量

根據本公司可獲取的公開資料及就董事於本年報日期所知，於本年度內，本公司已根據上市規則的規定，維持不少於本公司已發行股份25%的規定公眾持股量。

### 銀行貸款

有關本公司及本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行貸款詳情載於財務報表附註28。

代表董事會

主席兼行政總裁

周敏峰

二零二零年三月二十七日



致華眾車載控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計列載於第 77 至 173 頁華眾車載控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計師公會頒佈的國際財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

## 意見之基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師對審計綜合財務報表的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們已獲得充足而適當的審計憑證，作為我們出具意見之依據。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項在我們審計整體綜合財務報表並出具意見時處理，而我們不單獨對該等事項出具意見。就以下各事項而言，我們於下文描述我們的審計如何處理該等事項。

我們已履行本報告「核數師對審計綜合財務報表的責任」一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。為此，我們的審計包括執行為評估綜合財務報表是否存在重大錯誤陳述風險而設計的程序。我們的審計程序(包括處理下述事項的程序)的結果為我們對隨附的綜合財務報表出具審計意見提供了依據。

**關鍵審計事項** (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>存貨的可變現淨值</b></p> <p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團擁有存貨約人民幣361,648,000元，按成本與可變現淨值的較低者計算。</p> <p>我們將釐定存貨的可變現淨值確定為關鍵審計事項，因為存貨的賬面值金額龐大而計算存貨的可變現淨值時需管理層根據未來市場需求及估計售價作出重大估計。</p> <p>相關披露載於財務報表附註4「重大會計判斷及估計」及附註21「存貨」。</p>	<p>我們已對存貨的撥備評估開展下列程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 了解貴集團的存貨撥備政策，並根據貴集團的政策檢查存貨撥備的計算方法。我們通過檢查存貨的賬齡分析、其後的存貨銷售及用途，評估管理層用於計算撥備的假設；及</li> <li>2) 於年末的存貨觀察期測試滯銷及陳舊的存貨項目。</li> </ol>

**年報包含的其他資料**

其他資料包括年報所載資料(綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告除外)。貴公司董事須對其他資料負責。預期我們將於該核數師報告日期後獲得年報。

我們對綜合財務報表出具的意見不涵蓋其他資料，我們亦不會對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是於上文所識別的其他資料可供查閱時閱讀有關資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況，存在重大不一致之處或看似存在重大錯誤陳述。

**董事須對綜合財務報表承擔的責任**

貴公司董事負責根據國際會計師公會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公平的綜合財務報表，及執行董事認為必要的內部控制，以使所編製的綜合財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 董事須對綜合財務報表承擔的責任 (續)

在編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營的會計基準，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或除此之外別無其他實際替代方案。

貴公司董事由審核委員會協助履行其監督貴集團財務報告程序的責任。

### 核數師對審計綜合財務報表的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具核數師報告（包括我們的意見）。我們的報告僅為全體股東出具，而別無其他目的。我們概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但不保證按照《香港審計準則》進行的審計，始終能發現所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，且若單獨或合計可合理預期會影響使用者基於本綜合財務報表作出的經濟決定，則視作重大錯誤陳述。

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

- 識別及評估因欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行應對該等風險的審計程序，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們出具意見之依據。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或僭越內部控制，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述之風險，高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的成效發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計和相關披露的合理性。

## 核數師對審計綜合財務報表的責任 (續)

- 評定董事採用持續經營會計基準的恰當性，並根據所取得的審計憑證，確定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，會令貴集團的持續經營能力存在重大疑慮。若我們認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露；若披露不足，則我們應當修訂意見。我們的結論基於截至核數師報告之日所取得的審計憑證。然而，未來事情或情況可能導致貴集團無法繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、架構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否公平地反映相關交易及事項。
- 獲取有關貴集團實體或業務活動之財務資料的充足而適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行貴集團的審計。我們對審計意見負全責。

我們與審核委員會溝通已規劃的審計範圍及時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出的重大內部控制漏洞。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並向他們知會有可能被合理視為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及適用的情況下的相關防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項的事項。我們在核數師報告中闡述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，若在核數師報告中披露某事項，所造成的負面後果將合理預期超過所帶來的公眾利益，則我們決定不在報告中披露。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為 Shun Lung Wai。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

二零二零年三月二十七日

# 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>收益</b>	6	<b>2,173,549</b>	1,979,147
銷售成本		<b>(1,687,672)</b>	(1,477,390)
<b>毛利</b>		<b>485,877</b>	501,757
其他收入及收益	6	<b>39,900</b>	29,350
銷售及分銷開支		<b>(131,432)</b>	(133,123)
行政開支		<b>(248,000)</b>	(214,468)
金融資產的(減值虧損)/撥回減值虧損淨額		<b>(2,177)</b>	11,336
其他開支		<b>(6,760)</b>	(5,262)
分佔合營企業的溢利及虧損	19	<b>13,220</b>	21,388
財務收入	7	<b>4,979</b>	4,576
財務費用	8	<b>(43,818)</b>	(38,227)
<b>除稅前溢利</b>	9	<b>111,789</b>	177,327
所得稅開支	12	<b>(24,157)</b>	(36,285)
<b>年內溢利</b>		<b>87,632</b>	141,042
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<b>84,087</b>	138,742
非控股權益		<b>3,545</b>	2,300
		<b>87,632</b>	141,042
<b>母公司普通股持有人應佔每股盈利</b>	14		
基本			
— 年內溢利		<b>人民幣0.0475元</b>	人民幣0.0784元
攤薄			
— 年內溢利		<b>人民幣0.0475元</b>	人民幣0.0784元

# 綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>年內溢利</b>	<b>87,632</b>	141,042
<b>其他全面收入</b>		
<b>後續期間可重新分類至損益的其他全面收入：</b>		
換算海外業務之匯兌差額	<b>4,805</b>	36
後續期間可重新分類至損益的其他全面收入淨額	<b>4,805</b>	36
<b>後續期間不會重新分類至損益的其他全面收入：</b>		
指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資：		
公平值變動	<b>20,824</b>	2,650
所得稅影響	<b>(5,206)</b>	(662)
後續期間不會重新分類至損益的其他全面收入淨額	<b>15,618</b>	1,988
<b>年內其他全面收入，扣除稅項</b>	<b>20,423</b>	2,024
<b>年內全面收入總額</b>	<b>108,055</b>	143,066
以下各方應佔：		
母公司擁有人	<b>104,510</b>	140,766
非控股權益	<b>3,545</b>	2,300
	<b>108,055</b>	143,066

# 綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	818,505	730,316
投資物業	16	42,363	44,663
使用權資產	17b	238,415	—
預付土地租賃款項	17a	—	215,217
無形資產	18	6,539	7,224
於合營企業投資	19	171,111	163,892
購買物業、廠房及設備的預付款項		72,194	56,063
指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資	20	60,149	39,325
遞延稅項資產	30	10,554	11,345
非流動資產總值		1,419,830	1,268,045
<b>流動資產</b>			
存貨	21	361,648	409,974
貿易應收款項及應收票據	22	781,605	712,983
預付款項及其他應收款項	23	285,471	241,755
按公平值計入損益的債務投資	24	—	30,510
應收關聯方款項	37(c)	61,218	85,017
已抵押存款	25	207,839	215,004
現金及現金等價物	25	188,250	78,752
流動資產總值		1,886,031	1,773,995
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	26	977,753	848,432
其他應付款項及應計費用	27	235,270	246,856
計息銀行及其他借款	28	811,196	629,664
應付最終控股股東款項	37(c)	254	1,110
應付關聯方款項	37(c)	77,302	67,819
應付所得稅		43,833	47,860
流動負債總額		2,145,608	1,841,741
<b>流動負債淨額</b>		<b>(259,577)</b>	<b>(67,746)</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,160,253</b>	<b>1,200,299</b>

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	28	<b>38,492</b>	168,136
政府補助	29	<b>12,538</b>	8,681
遞延稅項負債	30	<b>34,299</b>	41,092
非流動負債總額		<b>85,329</b>	217,909
<b>淨資產</b>		<b>1,074,924</b>	982,390
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	31	<b>142,956</b>	142,956
儲備	32	<b>894,109</b>	800,220
		<b>1,037,065</b>	943,176
<b>非控股權益</b>		<b>37,859</b>	39,214
<b>權益總額</b>		<b>1,074,924</b>	982,390

周敏峰  
董事

常景洲  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	匯率波動儲備 人民幣千元	按公平值 計入其他 全面收入的 金融資產的 公平值儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日	142,956	8,157*	14,268*	58,804*	88,278*	(1,350)*	—*	506,547*	817,660	36,914	854,574
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	138,742	138,742	2,300	141,042
年內其他全面收入：											
與海外業務相關的匯兌差額	—	—	—	—	—	36	—	—	36	—	36
指定按公平值計入其他全面收入的 股權投資公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	1,988	—	1,988	—	1,988
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	36	1,988	138,742	140,766	2,300	143,066
二零一七年末期股息	—	—	(8,509)	—	—	—	—	—	(8,509)	—	(8,509)
二零一八年中末期股息	—	—	—	—	—	—	—	(6,741)	(6,741)	—	(6,741)
提取法定公積金及任意盈餘公積金	—	—	—	5,514	—	—	—	(5,514)	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	142,956	8,157*	5,759*	64,318*	88,278*	(1,314)*	1,988*	633,034*	943,176	39,214	982,390

	母公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	匯率波動儲備 人民幣千元	按公平值 計入其他 全面收入的 金融資產的 公平值儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 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	142,956	8,157*	5,759*	64,318*	88,278*	(1,314)*	1,988*	633,034*	943,176	39,214	982,390
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	84,087	84,087	3,545	87,632
年內其他全面收入：											
與海外業務相關的匯兌差額	—	—	—	—	—	4,805	—	—	4,805	—	4,805
指定按公平值計入其他全面收入的 股權投資公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	15,618	—	15,618	—	15,618
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	4,805	15,618	84,087	104,510	3,545	108,055
已付非控股股東股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,900)	(4,900)
二零一八年末期股息	—	—	(7,130)	—	—	—	—	—	(7,130)	—	(7,130)
出售附屬公司	—	—	—	—	—	(3,491)	—	—	(3,491)	—	(3,491)
提取法定公積金及任意盈餘公積金	—	—	—	34,530	—	—	—	(34,530)	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日	142,956	8,157	(1,371)	98,848	88,278	—	17,606	682,591	1,037,065	37,859	1,074,924

\* 該等準備金額包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣894,109,000元(二零一八年：人民幣800,220,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量：</b>			
除稅前溢利		<b>111,789</b>	177,327
以下各項調整：			
財務費用	8	<b>43,818</b>	38,227
分佔合營企業溢利		<b>(13,220)</b>	(21,388)
利息收入	7	<b>(4,979)</b>	(4,576)
按公平值計入損益的債務投資的其他利息收入	6	<b>—</b>	(510)
出售物業、廠房及設備項目的收益	6	<b>(1,087)</b>	(2,222)
出售無形資產項目的虧損		<b>395</b>	466
出售聯營公司的收益	6	<b>—</b>	(547)
出售附屬公司的收益	34	<b>(643)</b>	—
發放政府補助	29	<b>(1,078)</b>	(814)
物業、廠房及設備折舊	15	<b>87,147</b>	78,577
投資物業折舊	16	<b>3,435</b>	2,509
使用權資產攤銷	17b	<b>10,214</b>	—
預付土地租賃款項攤銷	17a	<b>—</b>	4,971
無形資產攤銷	18	<b>1,148</b>	1,209
將存貨撇減至可變現淨值		<b>—</b>	140
金融資產的減值虧損淨額		<b>2,177</b>	(11,336)
存貨減少／(增加)		<b>43,932</b>	(37,438)
貿易應收款項及應收票據增加		<b>(78,280)</b>	(98,960)
預付款項及其他應收款項增加		<b>(39,260)</b>	(100,355)
應收關聯方款項減少／(增加)		<b>23,799</b>	(14,097)
貿易應付款項及應付票據增加		<b>136,978</b>	226,913
其他應付款項及應計費用增加		<b>1,231</b>	32,029
應付關聯方款項增加／(減少)		<b>9,483</b>	(6,712)
應付控股股東款項減少		<b>(856)</b>	(1,040)
已抵押存款增加		<b>(20,851)</b>	(15,453)
經營所得現金		<b>315,292</b>	246,920
已付所得稅		<b>(39,393)</b>	(42,503)
經營活動所得現金流量淨額		<b>275,899</b>	204,417

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>投資活動產生的現金流量：</b>			
已收利息		<b>4,979</b>	6,938
購買物業、廠房及設備項目		<b>(240,105)</b>	(195,605)
購買使用權資產		<b>(20,269)</b>	—
購買土地使用權項目	17	—	(26,830)
購買投資物業項目		—	(500)
購買無形資產項目		<b>(448)</b>	(863)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		<b>16,629</b>	14,224
購買按公平值計入損益的金融資產		—	(30,000)
收到物業、廠房及設備的政府補助	29	<b>5,071</b>	1,092
收回按公平值計入損益的金融資產		<b>30,510</b>	—
出售聯營公司		—	19,080
出售附屬公司	34	<b>(1,138)</b>	—
原存款期為三個月或以上的未質押定期存款減少		—	69,035
購買按公平值計入其他全面收入的股權投資		—	(21,675)
投資活動所用現金流量淨額		<b>(204,771)</b>	(165,104)
<b>融資活動產生的現金流量：</b>			
銀行貸款所得款項	35	<b>923,752</b>	992,891
租賃款項的本金部份		<b>(4,915)</b>	—
償還銀行貸款	35	<b>(853,056)</b>	(918,064)
已付利息		<b>(43,397)</b>	(38,227)
已付股息	35	<b>(7,130)</b>	(15,238)
已付非控股股東股息		<b>(4,900)</b>	—
已質押存款減少／(增加)		<b>28,016</b>	(9,687)
融資活動所得現金流量淨額		<b>38,370</b>	11,675
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初現金及現金等價物		<b>78,752</b>	27,764
年末現金及現金等價物	25	<b>188,250</b>	78,752

**綜合現金流量表**  
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		<b>188,250</b>	78,752
現金及銀行結餘	25	<b>188,250</b>	78,752
原存款期為三個月或以上的未質押定期存款	25	—	—
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物		<b>188,250</b>	78,752

# 財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

本公司於二零一零年十二月三日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. BOX 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於二零一二年一月十二日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為投資控股公司。年內，本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）從事汽車內外結構及裝飾零件、模具及工具、空調或暖風機的外殼和貯液筒和上蓋板及辦公椅等其他非汽車產品的製造及銷售業務。

本公司董事認為，本公司的控股公司為華友控股有限公司（「華友控股」），其於英屬處女群島註冊成立。

### 附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及營業地點	本公司應佔股權百分比 直接	間接	已發行普通股本／ 註冊股本	主要活動
<b>附屬公司</b>					
華眾投資有限公司 （「華眾投資」）	英屬處女群島	100%	—	1美元	投資控股
華友投資（香港）有限公司 （「華友投資」）	中國香港	—	100%	1港元	投資控股
寧波華眾塑料製品有限公司 （「寧波華眾塑料」）	中國／中國大陸	—	100%	12,000,000美元	製造及銷售塑料汽車產品
寧波新星汽車塑膠件製造有限公司 （「寧波新星」）	中國／中國大陸	—	100%	人民幣3,400,000元	製造及銷售塑料汽車產品

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/登記 及營業地點	本公司應佔股權百分比		已發行普通股本/ 註冊股本	主要活動
		直接	間接		
長春市華騰汽車零部件有限公司 (「長春華騰」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣1,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
長春華翔汽車塑料件製造有限公司 (「長春華翔」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣75,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
寧波華眾模具製造有限公司 (「寧波華眾模具」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣10,000,000元	設計、製造及加工模具
廣州華眾汽車飾件有限公司 (「廣州華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣3,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
重慶華眾汽車飾件有限公司 (「重慶華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣126,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
成都華眾汽車零部件有限公司 (「成都華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣20,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
寧波華峰橡塑件有限公司 (「寧波華峰」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣1,500,000元	製造及銷售塑料汽車產品

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/登記 及營業地點	本公司應佔股權百分比		已發行普通股本/ 註冊股本	主要活動
		直接	間接		
蕪湖華眾汽車零配件有限公司 (「蕪湖華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣10,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
煙台華翔汽車零部件有限公司 (「煙台華翔」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣10,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
上海華新汽車橡塑製品有限公司 (「上海華新」)	中國/中國大陸	—	51%	人民幣28,000,000元	進出口各類產品及技術(國家限制 或禁止的產品及技術除外)； 銷售及加工橡塑製品及備件及 零件
長興華新汽車橡塑製品有限公司 (「長興華新」)	中國/中國大陸	—	51%	人民幣6,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
常熟華新汽車零部件有限公司 (「常熟華新」)	中國/中國大陸	—	51%	人民幣35,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
佛山華眾汽車零部件有限公司 (「佛山華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣20,000,000元	製造及銷售塑料零件及汽車零件
HZ FBZ Formenbau Züttlingen GmbH (「HZ FBZ」)*	德國	100%	—	1,000,000歐元	製造及銷售模具

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/登記 及營業地點	本公司應佔股權百分比		已發行普通股本/ 註冊股本	主要活動
		直接	間接		
寧波華眾汽車零部件有限公司 (「杭州灣華眾」)	中國/中國大陸	50%	50%	25,000,000美元	製造及銷售塑料零件及汽車零件
寧波華太車載技術有限公司 (「寧波華太」)	中國/中國大陸	—	60%	人民幣30,000,000元	開發、製造及銷售車載系統及設備
南昌華越塑料製品有限公司 (「南昌華越」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣2,000,000元	製造及銷售塑料汽車產品
青島華眾汽車零部件有限公司 (「青島華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣10,000,000元	製造及銷售塑料零件及汽車零件
天津華友汽車零部件有限公司 (「天津華友」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣20,000,000元	製造及銷售塑料零件及汽車零件
寧波華眾車載技術有限公司 (「寧波華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣5,000,000元	開發、製造及銷售車載系統及設備
長春閱宏投資有限公司(「長春閱宏」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣5,000,000元	投資、諮詢、製造、設計及 銷售汽車零件
寧波春峰投資有限公司(「寧波春峰」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣5,000,000元	投資、諮詢、製造、設計及 銷售汽車零件
溫州華眾塑料有限公司 (「溫州華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣5,000,000元	製造及銷售塑料零件及汽車零件

## 1. 公司及集團資料 (續)

### 附屬公司資料 (續)

名稱	註冊成立/登記 及營業地點	本公司應佔股權百分比		已發行普通股本/ 註冊股本	主要活動
		直接	間接		
柳州華眾汽車零部件制造有限公司 (「柳州華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣5,000,000元	製造及銷售塑料零件及汽車零件
杭州華翔汽車零部件有限公司 (「杭州華翔」)	中國/中國大陸	—	100%	20,000,000美元	製造及銷售塑料零件及汽車零件
上饒市華眾汽車零部件有限公司 (「上饒華眾」)	中國/中國大陸	—	100%	人民幣10,000,000元	製造及銷售塑料零件及汽車零件

\* 於二零一九年十二月二十七日，本公司出售HZ FBZ(全資擁有的附屬公司)，HZ FBZ的業績自此不再綜合計入本集團賬目當中。詳情載於財務報表附註34。

該等公司的財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的其他成員公司審計。

董事認為上表所列的本公司附屬公司主要影響本年度業績或構成本集團淨資產的主要部分。董事認為，詳情介紹其他附屬公司將導致內容過於冗長。

## 2.1 編製基準

本財務報表根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求按歷史成本法(若干按公平值計量的股權投資除外)編製。財務報表以人民幣列報,除另有說明外,所有數值均湊整至最接近的千位。

儘管本集團截至二零一九年十二月三十一日錄得流動負債淨額人民幣259,577,000元,財務報表仍基於可持續經營基準編製。本公司董事認為,鑑於截至二零一九年十二月三十一日本公司尚有可用的未動用銀行授信額度,本集團有必要的流動資金進行周轉及滿足其資本開支要求。因此,董事認為基於可持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團已取得或有權獲得因參與被投資方業務而產生的可變回報並能利用對被投資方的權力(即本集團目前能主導被投資方相關業務的現有權利)影響該等回報時,即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有被投資方的表決權或類似權利不足大多數,則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況,包括:

- (a) 與擁有被投資方表決權的其他人士的合約安排;
- (b) 其他合約安排所產生的權利;及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同,並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起合併入賬,直至失去控制權之日為止。

損益及其他全面收入之各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益,即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。與本集團各成員公司的交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於合併入賬時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上述三個控制要素之一項或多項出現變化,則本集團重新評估是否控制被投資方。對附屬公司擁有權權益的變動(倘未喪失控制權)按權益交易入賬。

## 2.1 編製基準 (續)

### 綜合基準 (續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)已收代價的公平值，(ii)所保留投資的公平值及(iii)損益中因此產生的盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收入內確認的應佔部分視情況重新分類至損益或保留盈利，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

## 2.2 會計政策及披露資料的變動

本集團已就本年度之財務報表首次採用下列新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號之修訂本	具有負補償的提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號之修訂本	計畫修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號之修訂本	聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號之修訂本

除國際財務報告準則第9號及國際會計準則第19號之修訂本，以及國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進與編製本集團之財務報表並不相干外，新訂及經修訂國際財務報告準則之性質及影響闡述如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、準則詮釋委員會 — 詮釋第15號經營租約 — 優惠及準則詮釋委員會 — 詮釋第27號評估涉及租賃法律形式之交易之內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人就所有租賃單一以資產負債表內之模式入賬，以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟有若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號類似之原則將租賃分類為經營租約或融資租約。

本集團採用經修訂追溯採納法採納國際財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據此方法，追溯應用準則將對首次採納之累計影響作為對二零一九年一月一日保留溢利期初結餘之調整，而2018年之比較資料並無重列且繼續根據國際會計準則第17號及其相關詮釋呈報。

## 2.2 會計政策及披露資料的變動(續)

### (a) (續)

#### 租賃之新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約授予權利在一段時期內控制已識別資產之使用以換取代價，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權從使用已識別資產中獲取絕大部分經濟利益及有權主導已識別資產之使用，則表示擁有控制權。本集團選擇應用過渡可行權宜方法以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號識別為租賃之合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號未確定為租賃之合約並未予以重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下之租賃定義僅應用於在二零一九年一月一日或之後訂立或變更之合約。

#### 作為承租人—先前分類為經營租約之租賃

##### 採納國際財務報告準則第16號之影響性質

本集團擁有若干租賃土地及貨倉之租賃合約。作為承租人，本集團先前根據租賃會否把資產擁有權絕大部分回報及風險轉讓予本集團之評估把租賃分類為融資租約或經營租約。根據國際財務報告準則第16號，本集團應用單一處理方法就所有租賃確認及計量使用權資產及租賃負債，惟就低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為12個月或以下之租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)之兩項選擇性豁免除外。本集團選擇不就於二零一九年一月一日開始之租賃期以直線法確認經營租賃下之租賃開支，而是確認使用權資產之折舊(或減值，如有)及就尚未行使租賃負債所產生之利息(作為財務費用)。

##### 過渡之影響

於二零一九年一月一日之租賃負債乃按剩餘租約付款之現值，並採用於二零一九年一月一日之增量借貸利率貼現後予以確認，且計入計息銀行及其他借貸。使用權資產乃按租賃負債金額計量，並以與於緊接二零一九年一月一日前之財務狀況表確認之租賃有關之任何預付或應計租賃款項作出調整。

全部該等資產於該日按國際會計準則第36號評估減值。本集團選擇於綜合財務狀況表中另行呈列使用權資產。

就先前計入投資物業及按公平值計量之租賃土地及樓宇(持有目的為賺取租金收入及/或資本增值)而言，於二零一九年一月一日，本集團已繼續將該等物業作為投資物業入賬。其繼續根據附註3重大會計政策概要內「投資物業」一節定義應用國際會計準則第40號以成本模式計量。

## 2.2 會計政策及披露資料的變動(續)

### (a) (續)

#### 作為承租人 — 先前分類為經營租約之租賃(續)

##### 過渡之影響(續)

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性實際權宜方法：

- 對租期於首次應用日期起12個月內終止之租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延期／終止租賃之選擇權，則事後釐定租賃期
- 計量於二零一九年一月一日的租賃負債時，就一組具有合理同類特徵的租約使用單一折現率

#### 於二零一九年一月一日的財務影響

於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號所產生的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
<b>資產</b>	
使用權資產增加	226,423
預付土地租賃款項 — 非流動部份減少	(215,217)
預付土地租賃款項 — 流動部份減少	(4,947)
<b>資產總值增加</b>	<b>6,259</b>
<b>負債</b>	
計息銀行及其他借款增加	6,259
<b>負債總額增加</b>	<b>6,259</b>

## 2.2 會計政策及披露資料的變動(續)

### (a) (續)

#### 於二零一九年一月一日的財務影響(續)

於二零一九年一月一日的租賃負債與於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔之間的對賬如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	11,382
減：與短期租賃有關的承擔	
(該等租賃餘下租期於二零一九年 十二月三十一日或之前屆滿)	(4,571)
與低價值資產有關租賃的承擔	(94)
	6,717
於二零一九年一月一日的加權平均增量借款比率	5.13%
於二零一九年一月一日的折現經營租賃承擔	6,259
於二零一九年一月一日的租賃負債	6,259

(b) 國際會計準則第28號之修訂釐清國際財務報告準則第9號之豁免範圍僅包括應用權益法之於聯營公司或合營公司之權益，而不包括實質上構成於該聯營公司或合營公司之淨投資一部分之長期權益(並無就此應用權益法)。因此，實體應用國際財務報告準則第9號而非國際會計準則第28號(包括國際財務報告準則第9號下之減值規定)將該等長期權益入賬。僅就確認聯營公司或合營公司之虧損及於聯營公司或合營公司之淨投資減值而言，國際會計準則第28號繼而應用於淨投資(包括長期權益)。本集團曾評估於二零一九年一月一日採納修訂本時其聯營公司及合營公司長期權益的經營模式，結論為本集團並無聯營公司及合營公司的長期權益須根據國際財務報告準則第9號予以計量。因此，修訂對本集團之財務狀況或表現概無任何影響。

(c) 倘稅項處理涉及影響國際會計準則第12號之應用之不確定性(通常稱為「不確定稅項狀況」)，國際財務報告詮釋委員會—詮釋第23號處理該情況下之所得稅(即期及遞延)會計，該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外之稅項或徵稅，及具體而言亦不包括不確定稅項處理相關之權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i) 實體是否考慮將不確定稅項個別處理；(ii) 實體對稅務機關之稅項處理檢查所作之假設；(iii) 實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv) 實體如何考慮事實及情況變動。採納該詮釋時，本集團曾考慮其內部銷售之轉讓價會否產生任何不確定稅項狀況。按本集團之稅務法規及轉讓價研究，本集團判定其轉讓價政策很有可能會獲稅務當局接納。因此，該詮釋對本集團之財務狀況或表現概無任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本集團並無在本財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號之修訂本	業務的定義 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號之修訂本	利率基準改革 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本(二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號之修訂本	重大的定義 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未確定強制生效日期，但可供採納

有關該等預期將適用於本集團的國際財務報告準則的資料詳述如下。

國際財務報告準則第3號之修訂本對業務定義進行了澄清並提供額外指引。該項修訂澄清，倘一組整合的活動和資產要構成業務，其必須至少包括一項投入和一項實質性過程，並共同顯著促進創造產出的能力。業務可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該修訂刪除了對市場參與者是否有能力購買業務並能持續產生產出的評估，轉而重點關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該修訂縮小了產出的定義範圍，重點關注向顧客提供的商品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該修訂為企業評估所取得的過程是否為實質性過程提供指引並引入可選的公平值集中度測試，以允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。本集團預期自二零二零年一月一日起前瞻性採納該等修訂。由於該等修訂前瞻性應用於首次應用日期或之後發生的交易或其他事項，本集團預期於過渡日期不會受該等修訂影響。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本為重大性提供了新的定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息會影響通用目的財務報表的主要使用者，基於該等財務報表作出的決策，則該信息具有重大性。該修訂澄清，重大性將取決於信息的性質或規模。如果可合理預計對信息的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。本集團預期自二零二零年一月一日起前瞻性採納該等修訂。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

### 3. 重大會計政策概要

#### 於聯營公司及合營企業之投資

聯營公司為本集團一般持有其不少於20%股本投票權之長期權益，並可對其施以重大影響之實體。重大影響力指參與被投資方之財務及經營決策之權力，但並非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一類合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此享有對合營企業資產淨值的權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，僅在相關活動需要共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業之投資以權益會計法，按本集團分佔資產淨值減減值虧損，在綜合財務狀況表列賬。倘會計政策存在任何不一致，則作相應調整。

本集團分佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入。此外，倘於聯營公司或合營企業的權益內直接確認一項變動，本集團在綜合權益變動表中確認其應佔的變動（如適用）。除未已實現虧損證明所轉移資產出現減值外，本集團與其聯營公司或合營企業進行交易所產生的未實現收益及虧損均予以抵銷，以本集團於聯營公司或合營企業之投資為限。收購聯營公司或合營企業產生之商譽作為本集團於聯營公司或合營企業投資的一部分入賬。

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資，或於合營企業的投資成為於聯營公司的投資，保留權益不會重新計量。相反，此投資將繼續按權益法入賬。於所有其他情況下，本集團在失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權後，按其公平值計量及確認所保留的投資。於失去重大影響力或共同控制權時，聯營公司或合營企業之賬面值與所保留投資公平值及出售所得款項之差額於損益確認。

倘於聯營公司或合營企業之投資分類為持作出售，則根據國際財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」入賬。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓之代價以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團所轉移資產、對被收購方前擁有人承擔的負債，及為換取被收購方控制權而發行的股權於收購日期的公平值總和。於各業務合併中，本集團選擇按公平值或應佔被收購方可識別資產淨值計量於被收購方的非控股權益，而該等非控股權益為現有所有權權益，賦予其持有人權利於清盤時按比例佔有資產淨值。非控股權益所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會評估將承擔的金融資產及負債，以根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，作出適合的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，因此產生的損益於損益確認。

將由收購方轉移的或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債之或然代價，按公平值計量，公平值變動於損益確認。分類為權益之或然代價毋須重新計量，其後的結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉移代價、已確認非控股權益金額及本集團先前所持被收購方股權之公平值的總和，超過所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，經評估後，其差額將於損益中確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況變化顯示賬面值有可能減值，則進行更頻密的測試。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而收購的商譽自收購之日起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不可於其後期間撥回。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 業務合併及商譽 (續)

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，將與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在該等情況下，所出售的商譽根據所出售業務與所保留的現金產生單位部分的相對價值計量。

#### 公平值計量

本集團按報告期末的公平值計量其若干非上市股本投資。公平值指市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產時收取或為轉移負債而支付的價格。計量公平值時假設出售資產或轉移負債的交易乃於資產或負債的主要市場進行，或如無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團可參與的市場。資產或負債的公平值採用市場參與者為資產或負債定價時所使用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者通過直接將該資產用於最佳用途的方式產生經濟利益的能力，或者通過將該資產出售給能夠使其用於最佳用途的其他市場參與者的方式產生經濟利益的能力。

本集團使用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據來計量公平值的估值方法，以盡量利用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

所有於財務報表計量或披露公平值的資產及負債，均按對公平值計量整體而言屬重要的輸入值所屬最低層級在下列公平值層級中進行分類：

- 第一級 — 按同等資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)計量
- 第二級 — 按估值方法計量，而該等估值方法所採用的對公平值計量而言屬重要的最低級輸入值為可直接或間接觀察獲得
- 第三級 — 按估值方法計量，而該等估值方法所採用的對公平值計量而言屬重要的最低級輸入值無法觀察獲得

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 公平值計量 (續)

就按經常性基準於財務報表內確認的資產及負債而言，本集團釐定層級內各級之間是否發生轉移，於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級輸入值)。

#### 非金融資產減值

倘若一項資產(存貨、金融資產及遞延稅項資產除外)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值扣除出售成本中的較高者。除非該資產因主要依附於其他資產或一組資產產生現金流入而按該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額，否則可收回金額以個別資產釐定。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時方確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當前市場評定的貨幣時間值以及資產特有風險的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期內自損益表與減值資產職能一致的開支類別扣除。

於各報告期末評估是否有跡象表明以往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。若存在此跡象，則估計可收回金額。僅當釐定該項資產的可收回金額的估計有所改變時，方可撥回以往就該項資產(除商譽外)確認的減值虧損，惟撥回後的數額不得高於該項資產過往年度未確認減值虧損時的賬面值(扣除折舊／攤銷)。撥回的減值虧損應於產生期內計入損益表，除非該項資產是以重估金額入賬，在此情況下，撥回的減值虧損應按重估資產的相關會計政策入賬。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 關聯方

在下列情況下，一方被視為本集團的關聯方：

(a) 該方為以下人士或該人士的近親：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團發揮重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層人員；

或

(b) 該方為符合下列任何一項條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員；
- (ii) 某一實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 某一實體為一名第三方的合營企業，而另一實體為該名第三方的聯營公司；
- (v) 該實體乃為本集團或本集團關聯實體的僱員利益而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所指人士可對該實體發揮重大影響力或為該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理層成員服務。

## 3. 重大會計政策概要 (續)

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程及永久業權土地除外)以成本減累計折舊及減值虧損列示。倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售或倘其為組成分類為持作出售的出售組合的一部分，則無須折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價格及使資產達致工作狀態及地點作擬定用途而直接產生的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生當期計入損益表。倘符合確認條件，重大檢修的開支撥充資本，計入替換資產的賬面值。倘物業、廠房及設備的主要部分須定期更換，則本集團將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相應計提折舊。

各物業、廠房及設備項目按其估計可使用年期以直線法將其成本撇銷至其剩餘價值計算折舊。用作此用途的估計可使用年期如下：

永久業權土地	無折舊
廠房及樓宇	20至30年
機器	5至15年
汽車	4至6年
傢俬及裝置	3至8年
工具	3年

倘物業、廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本按合理基準分配至不同部分且各部分單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及作適當調整。

包括初步確認的重大部分的物業、廠房及設備項目，於出售時或使用或出售該項目預期不會產生未來經濟利益時終止確認。因資產出售或報廢而於資產終止確認當年的損益表確認的收益或虧損，按資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額計算。

在建工程指興建中的樓宇及待安裝的機器，以成本減任何減值虧損列賬，且無須計提折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於竣工並可投入使用时重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 投資物業

投資物業乃為賺取租金收入及／或資本增值，而非為了生產或供應貨品或服務或作行政用途或在日常業務過程中出售而持有並符合投資物業定義的自置樓宇。該等物業初步按成本入賬(包括交易成本)。初步確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。

投資物業按其估計可使用年期以直線法撇銷各項樓宇的成本至剩餘價值計算折舊。估計可使用年期如下：

樓宇	20至30年
----	--------

倘有事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回，則對投資物業之賬面值進行減值檢討。

因投資物業報廢或出售而產生的損益，於報廢或出售當年的損益表確認。

倘本集團作為業主佔用的物業成為投資物業，則本集團在該物業的用途發生改變前根據「物業、廠房及設備以及折舊」部分所列有關自置物業的政策對該物業入賬。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產初步確認時按成本計量。於企業合併中購入的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期分為有限年期或無限年期。使用年期有限的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估其減值情況。使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度年末進行檢討。

#### 所購入軟件

所購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法於其3至10年的估計可使用年期內攤銷。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

僅在本集團能證明完成無形資產的技術可行性，使之可供使用或出售；本集團有意完成並能夠使用或出售該項資產；該項資產產生日後經濟利益的方式；具備完成該項目的資源及能可靠計量開發過程中產生的開支的情況下，方將開發新產品項目所產生的開支資本化並作遞延處理。不符合該等條件的產品開發開支在產生時列支。

遞延開發成本以成本減任何減值虧損列賬，並自產品投入商業生產之日開始，以直線法在相關產品的商業年內攤銷。

#### 租賃(自二零一九年一月一日起適用)

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

##### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

##### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃獎勵。使用權資產按直線法於資產租期或下列估計可使用年期(取較短者)折舊：

預付土地租賃付款	20至30年
倉庫	1至6年

倘租賃資產的所有權於租期完結時轉移予本集團，或成本反映行使購買權，則折舊按資產的估計可使用年期計算。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 租賃(自二零一九年一月一日起適用)(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

於租賃開始日期，本集團確認以租賃期內作出的租賃付款現值計量租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租賃期內反映本集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃付款變更(例如指數或比率的變更導致對未來付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於機器、設備及樓宇的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備及手提電腦租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

##### 本集團作為出租人

倘本集團為出租人，其於開始租賃時(或出現租賃修訂時)將各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃成份，本集團按相對個別售價基準，將合約代價分配至各項成份。租金收入於租期內按直線法列賬並因其經營性質而計入綜合收益表之其他收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同基準確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為其他收入。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 租賃(於二零一九年一月一日前生效)

凡資產所有權之絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租賃，均列為經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團按經營租賃出租的資產計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金於租期內按直線法計入損益。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金減自出租人收到的任何獎勵於租期內按直線法於損益表支銷。

經營租賃下的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後以直線法在租期內確認。

#### 投資及其他金融資產

##### 初步確認及計量

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

金融資產於初步確認時視乎金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理金融資產的業務模式分類。除不含重大融資成分或本集團採用簡便的實務操作方法，不調整重大融資成分的貿易應收款項外，本集團初步按公平值計量金融資產(若並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本)。不含重大融資成分或本集團採用簡便的實務操作方法之貿易應收款項，遵循下文「收益確認」所載的政策，按照根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

要符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入的分類及計量條件，金融資產須產生僅為支付本金和未償還本金利息的合約現金流量。現金流量並非僅為支付本金及未償還本金利息的金融資產乃以按公平值計入損益分類及計量，不論其商業模式為何。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式釐定現金流量是否來自收集約定現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，乃以目的為持有金融資產以收取約定現金流量的商業模式持有，而以按公平值計入其他全面收入分類或計量的金融資產則以目的為同時收取約定現金流量及出售的商業模式持有。並非按上述商業模式持有的金融資產乃以按公平值計入損益分類及計量。

所有金融資產常規買賣於交易日(即本集團承諾買賣資產之日)確認。金融資產常規買賣指須於市場規例或慣例通常設定的期間內交割資產的金融資產買賣。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 投資及其他金融資產 (續)

##### 其後計量

金融資產的其後計量視乎其分類而定，如下所示：

##### 按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量並計提減值。於資產終止確認、修改或減值時，收益及虧損於損益表確認。

##### 指定按公平值計入其他全面收入的金融資產 (股權投資)

於初步確認後，倘股權投資符合國際會計準則第32號「金融工具：呈列」對股權的定義，且並非持作買賣，本集團可選擇不可撤銷地將股權投資分類為指定按公平值計入其他全面收入的股權投資。分類視乎具體工具而定。

該等金融資產的收益及虧損不會轉回損益表。倘獲派付股息的權利已確立，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團，且股息金額能可靠計量，則將股息於損益表確認為其他收入，惟倘本集團取得股息收益是為收回金融資產的部分成本，則該收益計入其他全面收入。指定按公平值計入其他全面收入的股權投資無須減值評估。

##### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，公平值變動淨額於損益表確認。

#### 終止確認金融資產

一項金融資產 (或在適用情況下，一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分) 主要在以下情形終止確認 (即從本集團的綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產取得現金流量的權利屆滿；或
- 本集團已轉移從資產取得現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔即時向第三方全數支付所取得現金流量的義務；及 (a) 本集團已轉移該資產的絕大部分風險及回報，或 (b) 本集團既無轉移亦未保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉移資產的控制權。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 終止確認金融資產 (續)

倘本集團已轉移從資產取得現金流量的權利或已訂立轉付安排，則評估是否保留資產擁有權的風險與回報以及保留程度。倘既未轉移亦未保留資產的絕大部分風險與回報，亦未轉移資產控制權，則本集團按對被轉移資產的持續參與程度繼續確認該資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。被轉移資產及相關負債按照可反映本集團所保留權利與義務的基準計量。

持續參與體現為對已轉移資產的擔保，以資產原賬面值與本集團可能須支付的最高代價中的較低者計量。

#### 金融資產減值

本集團為所有並非按公平值計入損益列賬的債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之差額計算，並按與原實際利率相近的利率貼現。預期現金流量將包括來自出售作為合約條款一部分的所持抵押品或其他信用增級的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初步確認以來信貸風險並未顯著增加的信貸敞口而言，對由於可能於未來12個月內出現的違約事件造成的信貸虧損計提預期信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。對於自初步確認以來信貸風險顯著增加的信貸敞口而言，須對敞口剩餘年期的預期信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約於何時發生(全週期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認以來金融工具的信貸風險是否顯著增加。於評估時，本集團對比金融工具在報告日期發生違約之風險與在初步確認日期發生違約之風險，並考慮在無需付出不當成本或努力的情況下可獲得的所有可作為依據的合理資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團將合約付款逾期90日的金融資產視作違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示本集團不大可能悉數收回未償還合約金額(未考慮本集團所持有的信用增級)，本集團亦會考慮金融資產出現違約。倘並無收回合約現金流量的合理希望，則撇銷金融資產。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### 一般方法 (續)

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法計提減值，並在以下計量預期信貸虧損的階段分類，惟貿易應收款項採用簡化方法，詳情載於下文。

第一階段 — 自初步確認以來信貸風險並未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量

第二階段 — 自初步確認以來信貸風險顯著增加，但不屬於信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按相等於全週期預期信貸虧損的金額計量

第三階段 — 於報告日期發生信貸減值的金融資產(但並非購買或源生已發生信貸減值金融資產)，其虧損撥備按相等於全週期預期信貸虧損的金額計量

##### 簡化方法

就不含重大融資成分或本集團採用簡便的實務操作方法，不調整重大融資成分之影響的貿易應收款項而言，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變動，而是根據全週期預期信貸虧損於各報告期日確認虧損撥備。本集團已設立基於過往信貸虧損經驗的撥備矩陣，並視債務人及經濟環境的具體前瞻性因素進行調整。

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時視情況分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或指定為有效對沖中的對沖工具之衍生工具。

所有金融負債均按公平值初步確認；如屬貸款及借款以及應付款項，則扣除直接產生的交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、應付最終控股股東及關聯方款項，以及計息銀行及其他借款。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 金融負債 (續)

##### 其後計量

金融負債的其後計量視分類而定，如下所示：

##### 按攤銷成本計量的金融負債 (貸款及借款)

於初步確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。於負債終止確認時，收益及虧損於損益表確認，並採用實際利率法攤銷。

計算攤銷成本時計及收購的折讓或溢價及屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷在損益表中計入財務費用。

##### 終止確認金融負債

當金融負債的義務被解除、取消或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債由同一放債人以條款極為不同的另一項負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，該替換或修訂視作終止確認原負債及確認新負債，兩者賬面值之間的差額於損益表確認。

##### 抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的合法權利來抵銷已確認金額，且有意以淨額基準結算或同時變現資產與清償負債，則將金融資產與金融負債相互抵銷，所得淨額於財務狀況表列報。

##### 存貨

存貨按成本與可變現淨值中的較低者入賬。成本按加權平均法計算；倘為在製品及製成品，其成本包括直接材料成本、直接勞工成本及按適當比例分攤的間接成本。可變現淨值按估計售價減去完工及出售所產生的估計成本計算。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、價值變動風險不大且一般於獲得後三個月內到期的短期高流通性投資，減須按要求償價還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並未限定用途的手頭現金及銀行現金(包括定期存款及與現金性質近似的資產)。

#### 撥備

倘因過往事件產生現時義務(法定或推定)、清償義務很可能需要未來的資源流出且義務金額能可靠估計，則確認撥備。

倘貼現的影響重大，確認的撥備金額為清償義務預期所需的未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間推移的增加在損益表計入財務費用。

本集團為銷售的若干汽車零件產品提供質量保證，對在質保期內發生的瑕疵進行一般維修。本集團提供的該等保證型質量保證的撥備按銷量及過往維修和退貨水平的經驗確認，並貼現至適當的現值。

#### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與在損益外確認項目有關的所得稅於損益外的其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債根據於報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)並計及本集團經營所在國家的現行詮釋及實務後，按照預期可獲相關稅務機關返還或向其繳納的金額計量。

報告期末資產和負債的稅基與其用作財務報告之用的賬面值之間的所有暫時性差額採用負債法計提遞延稅項。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

所有應課稅暫時性差額均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債乃因在交易中初步確認資產或負債而產生，而該交易並非業務合併，且交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司及合營企業的投資有關的可扣除暫時性差額而言，如暫時性差額的撥回時間可以控制，及暫時性差額於可見將來不大可能撥回。

所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免以及未動用稅項虧損均確認遞延稅項資產。倘日後有可能獲得利用該等可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損進行抵扣的應課稅溢利，則確認遞延稅項資產，惟下列情況除外：

- 倘與可扣減暫時性差額相關的遞延稅項資產乃因在交易中初步確認資產或負債而產生，而該交易並非業務合併，且交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司及合營企業的投資有關的可扣除暫時性差額而言，僅在暫時性差額有可能於可見將來撥回並將獲得可動用暫時性差額進行抵扣的應課稅溢利的情況下方確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於不再可能獲得可動用全部或部分遞延稅項資產的足夠應課稅溢利時扣減。過往未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於有可能獲得可收回全部或部分遞延稅項資產的足夠應課稅溢利時確認。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，按變現資產或清償負債期間預期適用的稅率計量。

僅在本集團擁有可依法強制執行的權利，將與同一稅務機關對同一課稅實體，或對擬於預期結清或收回金額巨大的遞延稅項負債或資產的各未來期間，以淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債的不同課稅實體徵收的所得稅有關的即期稅項資產與即期稅項負債，以及遞延稅項資產與遞延稅項負債相互抵銷，方可將遞延稅項資產與遞延稅項負債相互對銷。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 政府補助

政府補助於可合理保證將收到補助並將符合所有附帶條件時按其公平值確認。倘補助與開支項目有關，則於補助所補償的成本列支期間以系統化基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公平值計入遞延收入，在資產的預期可使用年內平均分配，計入當期損益表，或自資產賬面值扣除，以扣減折舊費用的方式計入損益表。

#### 收益確認

##### 客戶合約收入

客戶合約收入在貨品或服務的控制權轉移予客戶時，按能反映本集團預期可就交換貨品或服務所獲得代價之金額確認。

倘合約代價包含可變金額，則估計本集團有權換取向客戶轉移貨品或服務的代價金額。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時，不大可能發生從已確認累積收入中撥回重大金額的情況為止。

銷售汽車零件產品的收入於資產控制權轉移予客戶(一般為交付工業產品)時確認。

若干汽車零件產品銷售合約為客戶提供退貨和獲得數量折扣的權利。退貨和數量折扣權利產生可變代價。

##### (i) 退貨權利

就向客戶提供於指定期間內退貨之權利的合約而言，採用期望值法估計不會退回的貨品，因該方法最能預計本集團有權取得的可變代價金額。釐定可計入交易價格的可變代價金額時，須採用國際財務報告準則第15號中限制可變代價估計的規定。預期退回的貨品確認退貨負債而非收入。從客戶收回產品的權利亦確認退貨權資產(及對銷售成本的相應調整)。

## 3. 重大會計政策概要 (續)

### 收益確認 (續)

#### 客戶合約收入 (續)

##### (ii) 數量折扣

倘期內採購的產品數量超過合約指定現值，則可能向若干客戶提供追溯性數量折扣。折扣可抵扣客戶應付款項。估計預期未來折扣的可變代價時，僅有一個數量限值的合約採用最有可能金額法，而包含多個數量限值的合約採用期望值法。選擇最能預測可變代價金額的方法時，主要視乎合約包含的數量限值數目。須應用限制可變代價估計的規定，並確認預期未來折扣的退貨負債。

#### 其他來源產生的收益

租金收入按時間比例基準在租期內確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款在產生的會計期間內確認為收入。

#### 其他收入

利息收入採用實際利率法按累計基準確認，所採用的利率為在金融工具的預計年期或適用的較短期間內，將估計未來現金收入準確貼現至該金融資產賬面淨值的利率。

股息收入在股東收取付款的權利確立、股息涉及的經濟利益很可能流入本集團，且股息金額能可靠計量時確認。

#### 合約負債

合約負債於本集團轉移貨品或服務前自客戶收到付款或客戶到期付款時(取較早者)確認。倘本集團履行合約(即將相關貨品或服務的控制權轉交客戶)，合約負債乃確認為收益。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃 — 中國大陸

本集團於大國大陸經營之附屬公司之僱員須參加由當地市政府管理的統一退休金計劃。該等附屬公司須按薪金成本的一定百分比向統一退休金計劃供款。該等供款在根據該統一退休金計劃的規定成為應付時自損益表扣除。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 僱員福利 (續)

##### 退休金計劃 — 香港

本集團根據強制性公積金計劃條例為所有僱員營辦定額供款強積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款按僱員基本薪金的百分比計算，並根據強積金計劃之規則在成為應付時自損益表扣除。強積金計劃之資產與本集團其他資金分開管理，由一隻獨立管理的基金持有。本集團之僱主供款在向強積金計劃供款時全數撥歸僱員所有。

##### 退休金計劃 — 德國

本集團須向德國政府機構組織的界定供款計劃按月供款。本集團對該計劃之責任僅限於各報告期末應繳的供款。該計劃之供款於產生時列為開支。

#### 借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要大量時間方可作擬定用途或銷售的資產)應佔的直接借款成本將撥充資本，列為該等資產的部分成本。該等借款成本將在資產大致可作擬定用途或出售時停止資本化。特定借款於撥作合資格資產的開支前用作短暫投資所賺取的收入，從撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於產生當期列為開支。借款成本包括實體因借入資金而產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息披露於財務報表附註。

因本公司組織章程大綱及章程細則授權董事宣派中期股息，故中期股息同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即時確認為負債。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 外幣

本財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能和呈列貨幣。本集團旗下各實體自行釐定功能貨幣，而各實體的財務報表項目均以功能貨幣計量。本集團實體所記錄的外幣交易按功能貨幣於交易日期的即期匯率初步記錄。以外幣計值的貨幣資產及負債按功能貨幣於報告期末的即期匯率換算。

因結算或換算貨幣項目而引致的差異於損益表確認，惟指定為本集團海外業務淨投資之對沖成分的貨幣項目在其他全面收入確認，直至出售淨投資為止，在此情況下，所累計的金額重新分類至損益表。由貨幣項目所產生匯兌差異引致的稅項費用及抵免亦記錄於其他全面收入。

歷史成本以外幣計量的非貨幣項目採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目採用公平值計量當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，與確認該項目公平值變動產生的收益或虧損的處理方式一致（即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益確認之項目的匯兌差額，亦分別於其他全面收入或損益確認）。

在釐定初步確認因終止確認與預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債而產生的相關資產、開支或收入的匯率時，初始交易日即本集團初步確認因預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預先支付或收取的款項，本集團釐定預付代價每筆付款或收款的交易日期。

若干海外附屬公司所使用的功能貨幣並非人民幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按報告期末的即期匯率換算為人民幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收入確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該項海外業務的其他全面收入部分於損益表確認。

### 3. 重大會計政策概要 (續)

#### 外幣 (續)

收購海外業務產生的商譽及收購所產生資產及負債之賬面值的公平值調整，視作外海業務之資產及負債並按期末匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的即期匯率換算為人民幣。海外附屬公司在整個年度內產生的經常性現金流量按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

### 4. 重大會計判斷及估計

管理層在編製本集團財務報表時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會對所呈報的收入、開支、資產及負債金額及其隨附披露以及或然負債的披露造成影響。該等假設及估計的不確定性可能導致須對日後受影響的資產及負債的賬面值進行重大調整。

#### 判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用本集團會計政策的過程中作出以下判斷，該等判斷對財務報表所確認金額的影響最為重大：

#### 物業租賃分類 — 本集團作為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商業物業租賃。根據對有關安排條款及條件之評估，如租期不構成商用物業之經濟壽命的主要部分且最低租賃付款現值不等於商用物業之絕大部分公平值，本集團已判定其保留該等物業所有權附帶的絕大部分風險及回報，並將有關合約以經營租賃入賬。

#### 按投資物業與業主自用物業分類

本集團決定物業是否合資格列為投資物業並制定判斷標準。投資物業是持作賺取租金或實現資本增值或以二者為目的之物業。因此，本集團考慮物業是否產生大致獨立於本集團所持其他資產的現金流量。若干物業有部分持作賺取租金或實現資本增值，而其他部分則持作生產貨品或提供服務或作行政管理之用。倘該等部分可單獨出售，本集團將該部分獨立入賬。倘該等部分不可單獨出售，則僅在持作生產貨品或提供服務或作行政管理之用的部分並不重大時，方將該物業列為投資物業。判斷基於個別物業作出，以決定配套服務是否重大，致使該物業不合格列為投資物業。

### 4. 重大會計判斷及估計 (續)

#### 估計的不確定性

於報告期末，極有可能導致對下個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的，有關未來的關鍵假設及估計不確定性的主要來源載列如下。

#### 滯銷存貨撥備及存貨的可變現淨值

管理層於報告期末審查本集團存貨的賬齡分析，並為滯銷存貨項目計提撥備。管理層主要基於最新發票價格及當前市況估計存貨的可變現淨值，根據估計可變現淨值將存貨撇減至可變現淨值。評估撇減金額時需要管理層作出估計及判斷。倘實際結果或未來預期有別於最初的估計，則有關差異將影響估計改變當期存貨的賬面值及撇減／撥回。

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團採用撥備矩陣來計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證保險或其他形式的信用保險劃分)的不同客戶群組合的逾期日數釐定。

撥備矩陣初步基於本集團觀察所得的過往違約率釐定。本集團將修正矩陣，根據前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟環境(即國內生產總值)預期將於未來一年惡化，進而可能導致製造業的違約事件增加，則調整過往違約率。於各報告日期，觀察所得的過往違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變動。

評估觀察所得的過往違約率、預測經濟環境及預期信貸虧損之間的相關性屬重大估計。預期信貸虧損金額易受情況及預測經濟環境變化影響。本集團過往信貸虧損經驗及預測經濟環境亦未必能反映客戶日後的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於財務報表附註22。

## 4. 重大會計判斷及估計 (續)

### 估計的不確定性 (續)

#### 租賃 — 估算增量借款利率

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

#### 非金融資產減值(永久業權土地除外)

本集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現減值跡象。非金融資產於有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超逾可回收金額(即公平值減出售成本與使用價值中的較高者)，則存在減值。計算公平值減出售成本時，基於類似資產的公平交易中具約束力的可用銷售交易數據，或可觀察市場價格減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當的貼現率來計算現金流量的現值。

#### 若干未上市股權投資的公平值

本集團若干未上市股權投資採用市場估值法估值，詳情載於財務報表附註39。在進行估值時，本集團須釐定可比的上市公司(同業公司)並選擇價格倍數。此外，本集團估計因流動性不足及規模差異造成的折讓。本集團將該等投資的公平值分類為第三級。於二零一九年十二月三十一日，未上市股權投資的公平值為人民幣60,149,000元(二零一八年：人民幣16,870,000元)。詳情載於財務報表附註20。

## 5. 經營分部資料

為達致管理目的，本集團組織為一項單一業務單位，主要包括生產及銷售內外裝飾及結構汽車零件、模具及工具、空調或暖風機外殼及貯液筒以及其他非汽車產品。管理層在制定分配資源及評估本集團表現的決策時審閱合併業績。因此，並無呈報分部分析。

## 5. 經營分部資料(續)

### 地區資料

#### (a) 外部客戶收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國大陸	<b>1,987,353</b>	1,745,354
海外	<b>186,196</b>	233,793
	<b>2,173,549</b>	1,979,147

上述收入資料乃按客戶所在地呈列。

#### (b) 非流動資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國大陸	<b>1,349,127</b>	1,182,626
海外	<b>—</b>	34,749
總計	<b>1,349,127</b>	1,217,375

上述非流動資產資料按資產所在地編製，不包括金融工具及遞延稅項資產。

### 有關主要客戶的資料

營運收益約人民幣786,668,000元(二零一八年：人民幣565,956,000元)乃來自向一名客戶的銷售，包括向據知與該客戶受共同控制的一組實體作出的銷售。

## 6. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>客戶合約收益</b>		
銷售塑料零件及汽車零件	<b>1,899,770</b>	1,761,159
銷售模具及工具	<b>273,779</b>	217,988
	<b>2,173,549</b>	1,979,147

### 客戶合約收益

#### (i) 分拆收益資料

所有客戶合約收益均來自一個單一經營分部(定義見附註5)。客戶合約收益乃根據地區分類，與附註5(a)的地區資料一致。

所有客戶合約收益的確認時間均為貨物在特定時間點轉移。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度確認計入年初合約負債的收益為人民幣94,383,000元(二零一八年：人民幣72,603,000元)。

#### (ii) 履約義務

有關本集團履約義務的資料概述如下：

銷售產品及材料：履約義務於交付貨品及材料後完成，而付款一般於交付後30至90日內到期應付，惟新客户一般須預先付款。若干合約向客戶提供退貨及批量回扣權利，導致產生受限制可變代價。

截至二零一九年十二月三十一日，所有剩餘履約義務(未滿足或部分未滿足)預計將於一年內確認，因該等履約義務為原初預期持續時間為一年或以下的合約的一部分。

## 6. 收益、其他收入及收益 (續)

### 客戶合約收益 (續)

其他收入及收益分析如下：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>其他收入</b>			
政府補貼		5,963	4,213
來自按公平值計入損益的債務投資的利息收入		—	510
管理費		3,600	3,479
投資物業的租金收入淨額			
經營租賃，扣除固定款項		12,262	13,441
拆遷補償		7,686	—
其他		7,722	4,217
		<b>37,233</b>	25,860
<b>其他收益</b>			
銷售廢料的收益		937	721
出售物業、廠房及設備項目的收益		1,087	2,222
出售一間聯營公司收益		—	547
出售一間附屬公司收益	34	643	—
		<b>2,667</b>	3,490
		<b>39,900</b>	29,350

## 7. 財務收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	4,979	4,576

## 8. 財務費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行借款的利息開支	43,397	38,227
租賃負債的利息開支	421	—
	<b>43,818</b>	38,227

## 9. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已售存貨成本		1,687,672	1,477,390
物業、廠房及設備折舊	15	87,147	78,577
投資物業折舊	16	3,435	2,509
使用權攤銷(二零一八年：土地租賃付款攤銷)	17(a),17(b)	10,214	4,971
無形資產攤銷	18	1,148	1,209
研究及開發成本		67,584	64,930
經營租賃項下最低租賃付款		—	16,964
計量租賃負債時並無包括在內的租賃付款	17(d)	4,665	—
核數師酬金		2,500	2,600
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁酬金(附註10))：			
工資及薪金		249,855	225,646
退休金計劃成本		14,861	14,216
		<b>264,716</b>	239,862
總租金收入		(15,961)	(17,581)
產生租金收入的直接開支		3,699	4,140
租金收入，淨額		<b>(12,262)</b>	(13,441)
匯兌差價，淨額		2,429	2,008
金融資產的減值虧損，淨額		2,177	(11,336)
將存貨撇減至可變現淨值(計入銷售成本)		—	140
出售附屬公司的收益		(643)	—
出售於聯營公司的投資的收益		—	(547)
出售物業、廠房及設備項目的收益		(1,087)	(2,222)
政府補貼		(5,963)	(4,213)
銀行存款的利息收入		(4,979)	(4,576)

## 10. 董事及行政總裁酬金

根據上市規則、香港公司條例第383章第(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第二部披露的董事及行政總裁本年度的酬金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
袍金	2,865	2,302
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	1,338	832
退休金計劃供款	19	18
	1,357	850
	4,222	3,152

### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付之袍金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
王聯章先生	707	707
田雨時先生	210	210
於樹立先生	210	210
徐家力先生	210	210
Wu Bichao 先生****	210	64
	1,547	1,401

年內概無應付獨立非執行董事的其他薪酬(二零一八年：無)。

## 10. 董事及行政總裁酬金 (續)

### (b) 執行董事、非執行董事及行政總裁

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	以股權結算的 購股權開支 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
<b>二零一九年</b>					
<b>執行董事及行政總裁：</b>					
周敏峰先生*	600	559	—	13	1,172
李學軍先生*	—	400	—	—	400
<b>執行董事：</b>					
常景洲先生	—	379	—	6	385
	<b>600</b>	<b>1,338</b>	<b>—</b>	<b>19</b>	<b>1,957</b>
<b>非執行董事：</b>					
賴彩絨女士	210	—	—	—	210
管欣先生	210	—	—	—	210
王玉明先生	210	—	—	—	210
余卓平先生**	88	—	—	—	88
	<b>718</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>718</b>
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	以股權結算的 購股權開支 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
<b>二零一八年</b>					
<b>執行董事及行政總裁：</b>					
李學軍先生	—	100	—	—	100
<b>執行董事：</b>					
周敏峰先生	131	371	—	13	515
常景洲先生	—	361	—	5	366
	<b>131</b>	<b>832</b>	<b>—</b>	<b>18</b>	<b>981</b>
<b>非執行董事：</b>					
賴彩絨女士	210	—	—	—	210
管欣先生	210	—	—	—	210
王玉明先生	210	—	—	—	210
劉根鈺先生***	140	—	—	—	140
	<b>770</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>770</b>

## 10. 董事及行政總裁酬金 (續)

### (b) 執行董事、非執行董事及行政總裁 (續)

- \* 自二零一九年七月三十一日起，李學軍先生退任執行董事兼行政總裁，李先生辭職後，周敏峰先生獲委任為執行董事兼行政總裁。
- \*\* 於二零一九年八月五日，余卓平先生獲委任為獨立非執行董事。
- \*\*\* 自二零一八年九月一日起，劉根鈺先生退任非執行董事。
- \*\*\*\* 於二零一八年九月十二日，Wu Bichao 先生獲委任為獨立非執行董事。

年內概無有關董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 11. 五名最高薪僱員

年內五名最高薪僱員包括兩名董事(包括行政總裁)(二零一八年：三名董事(包括行政總裁))，彼等的酬金詳情載於上文附註10。年內餘下三名(二零一八年：兩名)非本公司董事或行政總裁的最高薪僱員的酬金詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,435	1,398
退休金計劃供款	25	18
	<b>2,460</b>	1,416

酬金介乎下列範圍的並非董事或行政總裁的最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零一九年	二零一八年
零至人民幣1,000,000元	3	2

## 12. 所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團概無須於開曼群島及英屬處女群島繳納所得稅。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於並無於香港賺取或取得任何應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作出撥備(二零一八年：無)。

本集團所有於中國註冊並僅於中國大陸經營業務的附屬公司，須就彼等於中國法定賬目內呈報的應課稅收入(根據相關中國所得稅法作出調整)，按25%的稅率繳納中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)，惟下列實體除外：

根據中國的相關稅項規定，重慶華眾及成都華眾均合資格作為西部大開發企業，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度有權享有優惠稅率15%(二零一八年：15%)。

於二零一七年十一月，寧波華眾模具被認定為「高新技術企業」，於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度享有優惠稅率15%。

於二零一八年十一月，佛山華眾模具被認定為「高新技術企業」，於截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止三個年度享有優惠稅率15%。

根據德國的地方稅務規則，截至二零一九年十二月三十一日止年度HZ FBZ須按28.075%(二零一八年：28.075%)的稅率納稅。

於二零一九年九月，長春華騰獲評為「高新科技企業」，於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個年度享有優惠稅率15%。

於二零一九年十一月，寧波華眾塑料獲繼續評為「高新科技企業」，於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個年度享有優惠稅率15%。

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅		
年內支出	<b>39,453</b>	33,543
過往年度超額撥備	<b>(4,087)</b>	(185)
遞延所得稅(附註30)	<b>(11,209)</b>	2,927
年內稅項支出總額	<b>24,157</b>	36,285

## 12. 所得稅(續)

就各年度按中國法定稅率25%計算適用於除稅前溢利的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	111,789	177,327
按法定稅率計算的稅項	27,947	44,332
特定省份或地方稅務當局的稅率差額	(12,771)	(7,750)
未確認的稅項虧損	21,543	12,159
合營企業應佔溢利	(3,305)	(5,347)
按本集團中國附屬公司可分派溢利的10%計算預扣稅的影響	—	(600)
非應課稅收入	(738)	(514)
不可扣稅開支	1,654	1,607
已動用過往年度的稅項虧損	(770)	(1,036)
合資格支出的稅項優惠	(7,262)	(6,381)
稅率下降對期初遞延稅項之影響	1,946	—
按實際稅率計算的稅項支出	28,244	36,470

## 13. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中期 — 二零一九年：每股普通股零港仙(二零一八年：0.4367港仙)	—	6,741
建議末期 — 二零一九年：每股普通股0.5206港仙(二零一八年：0.4714港仙)	8,409	7,130
	8,409	13,871

本年度建議派發末期股息有待本公司股東於下一屆股東週年大會上批准。該等財務報表並無反映此建議股息。

## 14. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

年內每股基本盈利乃按母公司普通股權益持有人應佔溢利及本年度已發行1,769,193,800股(二零一八年：1,769,193,800股)普通股的加權平均數計算。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔溢利計算，經調整以反映購股權計劃的權益(如適用)。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股數量，及於視作行使所有攤薄潛在普通股為普通股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

並無就攤薄對所呈列的截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股基本盈利金額作出調整，乃由於本集團年內並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本盈利及攤薄盈利的計算乃基於：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利之母公司普通股權益持有人應佔溢利	<b>84,087</b>	138,742
	普通股數目	
	二零一九年	二零一八年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均股數	<b>1,769,193,800</b>	1,769,193,800
攤薄的影響 — 普通股的加權平均股數	—	—
	<b>1,769,193,800</b>	1,769,193,800

## 財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

### 15. 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢私及裝置 人民幣千元	工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一九年十二月三十一日</b>							
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日：							
成本	510,290	550,307	19,589	19,355	63,408	52,336	1,215,285
累計折舊及減值	(126,327)	(281,905)	(12,575)	(13,457)	(50,705)	—	(484,969)
賬面淨值	383,963	268,402	7,014	5,898	12,703	52,336	730,316
於二零一九年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	383,963	268,402	7,014	5,898	12,703	52,336	730,316
添置	1,473	49,503	947	1,367	34,637	135,240	223,167
轉撥	26,673	70,305	—	—	—	(96,978)	—
轉入無形資產	—	—	—	—	—	(410)	(410)
轉入投資物業	(1,135)	—	—	—	—	—	(1,135)
出售	(41)	(1,193)	(205)	(76)	(1,269)	(12,758)	(15,542)
出售一間附屬公司	(19,938)	(10,481)	(320)	(6)	—	—	(30,745)
年內計提折舊	(23,091)	(44,923)	(2,198)	(1,457)	(15,478)	—	(87,147)
匯兌調整	—	1	—	—	—	—	1
於二零一九年十二月三十一日，							
扣除累計折舊及減值	367,904	331,614	5,238	5,726	30,593	77,430	818,505
於二零一九年十二月三十一日：							
成本或估值	511,795	626,411	18,575	20,281	95,042	77,430	1,349,534
累計折舊及減值	(143,891)	(294,797)	(13,337)	(14,555)	(64,449)	—	(531,029)
賬面淨值	367,904	331,614	5,238	5,726	30,593	77,430	818,505

## 15. 物業、廠房及設備 (續)

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢私及裝置 人民幣千元	工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日							
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日：							
成本或估值	457,621	435,808	17,866	16,381	47,703	65,325	1,040,704
累計折舊及減值	(103,480)	(249,777)	(11,334)	(12,464)	(39,957)	—	(417,012)
賬面淨值	354,141	186,031	6,532	3,917	7,746	65,325	623,692
於二零一八年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	354,141	186,031	6,532	3,917	7,746	65,325	623,692
添置	4,191	62,478	2,403	1,148	18,477	125,110	213,807
轉撥	67,183	66,805	—	2,119	161	(136,268)	—
轉入無形資產	—	—	—	—	—	(1,495)	(1,495)
轉入投資物業	(15,303)	—	—	—	—	—	(15,303)
出售	(2,102)	(8,818)	8	(21)	(733)	(336)	(12,002)
年內計提折舊	(24,270)	(38,167)	(1,927)	(1,265)	(12,948)	—	(78,577)
匯兌調整	123	73	(2)	—	—	—	194
於二零一八年十二月三十一日， 扣除累計折舊及減值	383,963	268,402	7,014	5,898	12,703	52,336	730,316
於二零一八年十二月三十一日：							
成本或估值	510,290	550,307	19,589	19,355	63,408	52,336	1,215,285
累計折舊及減值	(126,327)	(281,905)	(12,575)	(13,457)	(50,705)	—	(484,969)
賬面淨值	383,963	268,402	7,014	5,898	12,703	52,336	730,316

於二零一九年十二月三十一日，物業、廠房及設備包括賬面淨值為人民幣91,564,000元(二零一八年：人民幣114,689,000元)的若干尚未取得物業證書的樓宇。本公司董事認為本集團有權合法有效地佔用及使用上述樓宇。本公司董事亦認為上述事宜不會對本集團二零一九年十二月三十一日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的廠房及樓宇包含賬面值為人民幣5,925,969元的土地。該土地位於德國，以永久業權持有。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣16,649,000元(二零一八年：人民幣16,643,000元)的若干樓宇已作為本集團取得銀行貸款的抵押(附註28)。

## 16. 投資物業

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	44,663	31,369
轉自業主自用物業	1,135	15,303
添置	—	500
年內折舊	(3,435)	(2,509)
於十二月三十一日之賬面值	42,363	44,663

本集團之投資物業位於中國大陸按中期租約持有之土地。

本集團之投資物業包括位於中國的三棟工業物業。本公司董事根據各項物業之性質、特徵及風險，認定投資物業包含一類資產。根據獨立專業合資格估值師之估值，本集團投資物業於二零一九年十二月三十一日之公平值為人民幣100,138,000元(二零一八年：人民幣94,250,000元)。

經審核委員會批准，本集團物業經理及財務總監每年決定委聘外部估值師負責對本集團物業進行外部估值。甄選標準包括市場知識、聲譽、獨立性以及是否能夠維持專業標準。本集團物業經理及財務總監每年在進行年度財務報告估值時，與估值師商討一次估值假設及結果。

本集團投資物業已按經營租賃出租予關聯方，詳情的進一步概要載於附註37。

於二零一九年十二月三十一日，投資物業包括賬面淨值為人民幣24,887,000元(二零一八年：人民幣25,424,000元)的若干尚未取得物業證書之工業物業。本公司董事認為本集團有權合法有效地佔用及使用上述工業物業。本公司董事亦認為上述事宜不會對本集團二零一九年十二月三十一日的財務狀況造成任何重大影響。

於二零一九年十二月三十一日，本集團賬面淨值為人民幣1,884,000元(二零一八年：人民幣2,133,000元)之投資物業已作為本集團取得銀行貸款之抵押(附註28)。

## 16. 投資物業 (續)

### 公平值層級

本集團投資物業(為工業物業)之經常性公平值披露採用重大不可觀察輸入值(第三級)。

為投資物業估值所用之估值方法及主要輸入值之概要載於下文：

	估值方法	重大不可觀察輸入值
工業物業	貼現現金流量法	估計租金金額(每平方米及每月) 租金增長率(每年) 長期空置率 貼現率

## 17. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團有用於其業務營運之倉庫及其他設備多個項目之租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。倉庫之租期通常介乎1至6年。其他設備之租期通常為12個月或以下及／或個別設備之價值較低。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 預付土地租賃款項(於二零一九年一月一日前)

	人民幣千元
於二零一八年一月一日之賬面值	198,305
添置	26,830
年內於損益內確認	(4,971)
於二零一八年十二月三十一日之賬面值	220,164
計入預付款項及其他應收款項之流動部分	(4,947)
非流動部分	215,217

## 17. 租賃(續)

### (b) 使用權資產

本集團使用權資產之賬面值及年內變動如下：

	預付土地 租賃款項 人民幣千元	倉庫 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	220,164	6,259	226,423
添置	20,269	1,937	22,206
折舊費用	(5,620)	(4,594)	(10,214)
於二零一九年十二月三十一日	234,813	3,602	238,415

### (c) 租賃負債

租賃負債(計入計息銀行及其他借款)之賬面值及年內變動如下：

	二零一九年 租賃負債 人民幣千元
於一月一日之賬面值	6,259
新租賃	1,937
年內確認之增值利息	421
預付款項	(4,915)
於十二月三十一日之賬面值	3,702
分析為：	
流動部分	2,554
非流動部分	1,148

租賃負債之到期日分析披露於財務報表附註 41。

## 17. 租賃(續)

(d) 下列為有關租賃於損益中確認之金額：

	二零一九年 人民幣千元
租賃負債之利息	421
使用權資產之折舊費用	10,214
與餘下租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿的短期租賃及其他租賃有關的開支 (計入銷售成本或銷售及分銷開支)	4,571
與低價值資產租賃有關的支出(計入銷售及分銷開支)	94
於損益表中確認之總金額	15,300

(e) 租賃總現金流出總額披露於財務報表附註 35(c)。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租投資物業(附註 16)(由中國內地之三個工業物業組成)。租賃條款一般要求租戶支付抵押按金並根據當時現行市況定期作出租金調整。本集團於年內確認之租金收入總額為人民幣 15,961,000 元(二零一八年：人民幣 17,581,000 元)，有關詳情載於財務報告附註 6。

18. 無形資產

	軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一九年十二月三十一日</b>			
於二零一九年一月一日之成本，扣除累計攤銷	7,216	8	7,224
添置	448	—	448
轉自在建工程	410	—	410
年內計提攤銷	(1,148)	—	(1,148)
出售	(387)	(8)	(395)
於二零一九年十二月三十一日	6,539	—	6,539
於二零一九年十二月三十一日：			
成本	13,411	—	13,411
累計攤銷及減值	(6,872)	—	(6,872)
賬面淨值	6,539	—	6,539
<b>二零一八年十二月三十一日</b>			
於二零一八年一月一日之成本，扣除累計攤銷	6,610	40	6,650
添置	639	224	863
轉自在建工程	1,495	—	1,495
年內計提攤銷	(964)	(245)	(1,209)
出售	(466)	—	(466)
匯兌調整	(98)	(11)	(109)
於二零一八年十二月三十一日	7,216	8	7,224
於二零一八年十二月三十一日：			
成本	11,790	1,210	13,000
累計攤銷及減值	(4,476)	(1,191)	(5,667)
匯兌調整	(98)	(11)	(109)
賬面淨值	7,216	8	7,224

## 19. 於合營企業投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分佔資產淨值	171,111	163,892

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	註冊及營業地點	應佔以下各項的百分比			主要活動
		所有權權益	表決權	溢利分成	
寧波華樂特汽車 裝飾布有限公司 (「寧波華樂特」) (附註(i))	中國／中國大陸	50%	50%	50%	製造及銷售汽車零件、 設計及製造高級紡織品
長春華眾延鋒彼歐 汽車外飾有限公司 (「長春華眾延鋒」) (附註(ii))	中國／中國大陸	50%	50%	50%	製造及銷售汽車零件、 提供售後服務及技術諮詢

附註：

- (i) 於二零零四年三月十七日，寧波華樂特於中國浙江省註冊成立，本集團實益持有其41%股權。於二零一零年十二月二十四日，本集團向關聯方寧波華友置業有限公司(「寧波華友置業」)收購寧波華樂特的另外9%股權。本集團目前持有寧波華樂特50%的股權。
- (ii) 於二零一一年六月三日，長春華眾延鋒彼歐汽車外飾有限公司(前稱長春華翔佛吉亞)於中國吉林省註冊成立，本集團持有其50%的股權。於二零一七年五月二十三日，寧波華鼎與延鋒彼歐訂立股份轉讓協議，該合營企業的其他投資者由寧波華鼎變更為延鋒彼歐。根據該股份轉讓協議，延鋒彼歐將持有長春華眾延鋒的50%股權。該公司亦更名為長春華眾延鋒彼歐汽車外飾有限公司，並已於二零一七年五月二十三日獲准登記。

## 19. 於合營企業投資 (續)

下表列示寧波華樂特的財務資料概要 (已就會計政策差異作出調整) 以及與綜合財務報表所載賬面值的對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及現金等價物	9,809	2,789
其他流動資產	202,891	205,630
<b>流動資產</b>	<b>212,700</b>	208,419
非流動資產	58,642	52,577
金融負債 (不包括貿易及其他應付款項)	(23,911)	(39,900)
其他流動負債	(59,536)	(42,480)
<b>資產淨值</b>	<b>187,895</b>	178,616
本集團於合營企業權益的對賬：		
本集團的所有權比例	50%	50%
本集團分佔合營企業資產淨值	93,947	89,308
投資賬面值	93,947	89,308
收益	177,504	195,892
利息收入	14	6
折舊及攤銷	(4,964)	(4,241)
利息開支	(2,569)	(3,727)
年內溢利及全面收入總額	21,279	11,294
本集團分佔年內全面收入總額	10,640	5,647
股息	(6,001)	—

寧波華樂特之財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的其他成員公司審計。

## 19. 於合營企業投資 (續)

下表列示長春華眾延鋒的財務資料概要(已就會計政策差異作出調整)以及與綜合財務報表所載賬面值的對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及現金等價物	93,177	155,933
其他流動資產	196,034	176,267
<b>流動資產</b>	<b>289,211</b>	332,200
非流動資產	160,127	103,259
金融負債(不包括貿易及其他應付款項)	—	—
其他流動負債	(295,010)	(286,291)
<b>資產淨值</b>	<b>154,328</b>	149,168
本集團於合營企業權益的對賬：		
本集團的所有權比例	50%	50%
本集團分佔合營企業資產淨值	77,164	74,584
投資賬面值	77,164	74,584
收益	517,988	626,326
利息收入	2,728	2,053
折舊及攤銷	(22,984)	(19,242)
利息開支	—	—
年內溢利及全面收入總額	5,160	31,482
本集團分佔年內全面收入	2,580	15,741

長春華眾延鋒之財務報表未經香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的其他成員公司審計。

## 20. 指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資</b>		
未上市股權投資		
投資 A	<b>44,349</b>	22,455
投資 B	<b>15,800</b>	16,870
	<b>60,149</b>	39,325

上述股權投資被不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收入，因本集團將該等投資視為策略性投資。

## 21. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	<b>67,772</b>	58,239
在製品	<b>28,346</b>	85,416
製成品	<b>265,530</b>	266,319
	<b>361,648</b>	409,974

## 22. 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>684,155</b>	613,478
按公平值計入其他全面收入的應收票據	<b>104,552</b>	104,430
	<b>788,707</b>	717,908
貿易應收款項的減值	<b>(7,102)</b>	(4,925)
	<b>781,605</b>	712,983

本集團與其客戶的貿易條款主要以信貸形式進行，惟新客戶除外，彼等通常需要預付款項。信貸期一般為一個月，對主要客戶而言，可延長至三個月。本集團致力對其未收回應收款項維持嚴格控制，並設有信貸監控部門以將信貸風險減至最低。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上文所述，加上本集團的貿易應收款項涉及大批多元化的客戶，故不存在重大信貸風險集中問題。本集團概無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸升級形式。貿易應收款項不計息。

本集團所有應收票據的賬齡均在六個月內，既無逾期亦無減值。

於報告期末，貿易應收款項基於發票日及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	<b>556,610</b>	550,087
三至六個月	<b>86,272</b>	50,765
六個月至一年	<b>22,246</b>	4,294
超過一年	<b>11,925</b>	3,407
	<b>677,053</b>	608,553

## 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	4,925	6,091
減值虧損／(減值虧損撥回)，淨額	2,177	(1,166)
於年末	7,102	4,925

本集團於各報告日期利用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於多個具有類似虧損模式的客戶分部組別(即按地區、產品類別及客戶類別劃分)的逾期天數釐定。該計算方法反映或然率加權結果、貨幣時間值以及於報告日期可得有關過往事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及具理據支持資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過兩年予以撇銷，且不受強制執行措施所規限。

下文載列利用撥備矩陣得出本集團貿易應收款項面對的信貸風險的資料：

於二零一九年十二月三十一日

	預期虧損率	賬面總值 人民幣千元	減值 人民幣千元
一般項目：			
即期及於一年內	0.37%	667,612	2,484
超過一年但於兩年內	27.92%	16,543	4,618
		684,155	7,102

於二零一八年十二月三十一日

	預期虧損率	賬面總值 人民幣千元	減值 人民幣千元
一般項目：			
即期及於一年內	0.47%	607,977	2,831
超過一年但於兩年內	38.07%	5,501	2,094
		613,478	4,925

## 23. 預付款項及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應收款項	74,420	61,931
預付款項	211,051	174,877
土地租賃付款(附註17a)	—	4,947
	<b>285,471</b>	241,755

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	—	10,170
已確認減值虧損	—	—
減值虧損撥回	—	(10,170)
於年末	—	—

金融資產包括上述涉及應收款項之結餘，彼等近期並無違約歷史及過期金額。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，虧損撥備評定為微不足道。

## 24. 按公平值計入損益的債務投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
未上市債務投資，按公平值	—	30,510

於二零一八年十二月三十一日，上述未上市投資是指由中國大陸的中國農業銀行發行的非保本浮息金融產品。該產品強制性分類為按公平值計入損益的金融資產，因其合約現金流量並非僅為支付本金及利息。

## 25. 現金及現金等價物及已質押存款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>285,655</b>	181,239
定期存款	<b>110,434</b>	112,517
	<b>396,089</b>	293,756
減：已質押存款	<b>(207,839)</b>	(215,004)
綜合財務狀況表內的現金及現金等價物	<b>188,250</b>	78,752
減：原存款期為三個月或以上的未質押定期存款	—	—
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<b>188,250</b>	78,752

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國大陸的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可在獲准開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。視乎本集團的即時現金需求，短期定期存款的存款期介乎一年內的不同時期，按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已質押存款存於近期並無違約記錄且信譽良好的銀行。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值為人民幣88,938,000元(二零一八年：人民幣68,087,000元)的已質押存款已作為發行應付票據之擔保(附註26)。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值為人民幣117,434,000元(二零一八年：人民幣146,917,000元)的已質押存款已作為本集團取得銀行貸款之擔保(附註28)。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值為人民幣1,467,000元(二零一八年：無)的已質押存款已作為建設若干物業之擔保。

## 26. 貿易應付款項及應付票據

於二零一九年十二月三十一日，本集團貿易應付款項及應付票據基於發票日的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	<b>697,204</b>	575,199
三至十二個月	<b>278,891</b>	269,432
一至兩年	—	1,995
兩至三年	<b>130</b>	1,126
三年以上	<b>1,528</b>	680
	<b>977,753</b>	848,432

應付第三方的貿易應付款項不計息，一般於30至90天期內結算。應付票據一般於六個月到期。

本集團若干應付票據以於二零一九年十二月三十一日賬面值為人民幣88,938,000元(二零一八年：人民幣68,087,000元)已質押存款作擔保(附註25)。

## 27. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應付款項	(b)	<b>167,402</b>	147,632
合約負債	(a)	<b>54,483</b>	94,383
應計費用		<b>12,248</b>	3,840
政府補助 — 即期部分		<b>1,118</b>	982
應付股息		<b>19</b>	19
		<b>235,270</b>	246,856

## 27. 其他應付款項及應計費用 (續)

附註：

(a) 合約負債均為已收取交付汽車零件產品的短期預付款。二零一九年合約負債減少，主要因為整體市場下滑所致。

(b) 其他應付款項為不計息並須按要求償還。

## 28. 計息銀行及其他借款

	二零一九年			二零一八年		
	實際利率 %	到期時間	人民幣千元	實際利率 %	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>						
有抵押銀行貸款	4.57-4.785	二零二零年	100,000	2.85-4.87	二零一九年	132,036
無抵押銀行貸款	2.20+香港銀行 同業拆息-4.785	二零二零年	606,164	2.20+香港銀行 同業拆息-4.87	二零一九年	476,534
無抵押長期銀行貸款 的即期部分	2.20+香港銀行 同業拆息-5.225	二零二零年	102,478	4.99	二零一九年	21,094
租賃負債	5.13	二零二零年	2,554			—
			<u>811,196</u>			<u>629,664</u>
<b>非即期</b>						
無抵押銀行貸款	4.992-5.225	二零二一年	37,344	2.20+香港銀行 同業拆息-6.31	二零二零年	168,136
租賃負債	5.13	二零二一年至 二零二四年	1,148			—
			<u>38,492</u>			<u>168,136</u>
			<u>849,688</u>			<u>797,800</u>

## 28. 計息銀行及其他借款(續)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分析為：		
須按以下時間償還的銀行貸款：		
一年以內	808,642	629,664
第二年	37,344	168,136
	<b>845,986</b>	797,800
租賃負債：		
一年以內	2,554	—
一年以上	1,148	—
	<b>3,702</b>	—
	<b>849,688</b>	797,800

所有銀行借款均自第三方金融機構獲得。

於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行授信人民幣208,428,200元(二零一八年：人民幣226,330,000元)以抵押本集團資產作擔保。於二零一九年十二月三十一日，本集團已動用有抵押銀行授信中的人民幣100,000,000元(二零一八年：人民幣67,200,000元)。已抵押資產之賬面值如下：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備	15	16,649	16,643
投資物業	16	1,884	2,133
預付土地租賃款項		—	47,796
使用權資產 — 預付土地租賃款項		46,803	—
已質押存款	25	117,434	146,917
		<b>182,770</b>	213,489

## 29. 政府補助

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初賬面值	9,663	9,385
年內獲得	5,071	1,092
撥入損益表	(1,078)	(814)
年末賬面值	13,656	9,663
分類至其他應付款項及應計費用的即期部分(附註27)	1,118	982
非即期	12,538	8,681
	13,656	9,663

政府補助因購買及建造若干物業、廠房及設備項目而獲得。

## 30. 遞延稅項

本集團於十二月三十一日的遞延稅項與以下各項相關：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
源自以下各項的遞延稅項資產：		
— 應收款項減值撥備	1,432	1,118
— 撇減存貨	955	1,932
— 應計費用	6,635	8,380
— 未實現溢利	2,559	1,568
	11,581	12,998
源自以下各項的遞延稅項負債：		
— 估值盈餘	1,683	5,408
— 預扣稅	27,775	36,675
— 按公平值計入其他全面收入的股權投資的公平值調整	5,868	662
	35,326	42,745

### 30. 遞延稅項(續)

年內已確認的遞延稅項資產及其變動如下：

	應收款項 減值撥備 人民幣千元	撇減存貨 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	未實現溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	3,690	1,911	9,139	2,604	17,344
於損益表(扣除)/計入(附註12)	(2,572)	21	(759)	(1,036)	(4,346)
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	1,118	1,932	8,380	1,568	12,998
於損益表計入/(扣除)(附註12)	314	(977)	(1,745)	991	(1,417)
於二零一九年十二月三十一日	1,432	955	6,635	2,559	11,581

### 30. 遞延稅項(續)

年內已確認的遞延稅項負債及其變動如下：

	估值盈餘 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收入 的股權投資 的公平值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	6,209	37,275	—	43,484
自損益表扣除(附註12)	(819)	(600)	—	(1,419)
匯兌調整	18	—	—	18
自其他全面收入扣除	—	—	662	662
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	5,408	36,675	662	42,745
計入損益表(附註12)	(3,726)	(8,900)	—	(12,626)
匯兌調整	1	—	—	1
自其他全面收入扣除	—	—	5,206	5,206
於二零一九年十二月三十一日	1,683	27,775	5,868	35,326

根據中國企業所得稅法，在中國大陸成立的外商投資企業向國外投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該要求自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。倘中國大陸與國外投資者所在司法權區已簽訂稅務協定，則可採用較低的預扣稅率。因此，本集團需對在中國大陸成立的附屬公司就自二零零八年一月一日起所產生盈利分派的股息繳納預扣稅。本集團之適用稅率為10%。

於二零一九年十二月三十一日，除綜合財務報表所確認的金額外，本集團在中國大陸成立的附屬公司須繳納預扣稅之未匯付盈利的應繳預扣稅概無確認遞延稅項。本公司董事認為，該等附屬公司不大可能於可見將來分派上述保留盈利，而是將之永久用作本集團於中國大陸的未來發展資金。於二零一九年十二月三十一日，與投資中國大陸附屬公司相關的未確認遞延稅項負債的暫時性差額總額約人民幣301,490,000元(二零一八年：人民幣298,001,000元)。

本公司向股東支付股息並無所得稅後果。

### 30. 遞延稅項 (續)

為便於呈列，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。作財務報告之用的本集團遞延稅項結餘分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	10,554	11,345
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(34,299)	(41,092)

以下項目未確認遞延稅項資產：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
未動用稅項虧損	133,794	165,913

其餘稅項虧損可用作抵扣產生虧損之公司的未來應課稅溢利，將於五年內到期。由於不大可能獲得可動用上述項目的應課稅溢利，故上述項目並未確認遞延稅項資產。

### 31. 已發行股本

#### 股份

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已發行及繳足：		
1,769,193,800 股 (二零一八年：1,769,193,800 股)		
每股 0.10 港元之普通股	142,956	142,956

### 32. 儲備

本集團本年度及過往年度的準備金額及其變動情況載於財務報表的綜合權益變動表。

#### 法定公積金

法定公積金包括：

##### 準備金

中國法律法規規定，外商獨資企業（「**外資企業**」）須在派息前按根據中國會計規則及法規釐定的淨溢利的一部分提取準備金。作為外資企業的各附屬公司須按稅後淨溢利的至少10%提取準備金，直至準備金結餘達到其註冊資本的50%為止。準備金僅在獲有關機關批准後方可用於彌補累計虧損或轉增股本。

##### 企業發展基金

根據相關法規及在中國大陸註冊為外商投資公司的附屬公司之章程細則，在將淨溢利用於抵銷過往年度的累計虧損後及向投資者分派溢利前，須從中提取企業發展基金。企業發展基金的提取比例由附屬公司的董事會釐定。

##### 法定盈餘公積金

各中國大陸非外商投資附屬公司須在向股東分派股息前，將其按中國會計規則及法規釐定的稅後溢利的10%轉撥至法定盈餘公積金，直至該公積金結餘達至其註冊資本的50%為止。

法定盈餘公積金可用作抵銷累計虧損或通過按股東現時的持股比例向其發行新股轉增股本。

### 33. 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司

擁有重大非控股權益之本集團附屬公司之詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非控股權益持股百分比：		
上海華新	49%	49%
分配予非控股權益之年內溢利：		
上海華新	3,545	2,300
已付上海華新非控股權益之股息	(4,900)	—
非控股權益於報告日期之累計結餘：		
上海華新	37,859	39,214

下表顯示上述附屬公司之財務資料概要。所披露金額未進行集團內公司間對銷：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
上海華新		
收益	122,267	121,031
年內溢利及全面收入總額	8,823	7,266
流動資產	93,012	116,855
非流動資產	72,728	57,275
流動負債	(90,455)	(97,863)
非流動負債	(195)	—
經營活動(所用)/所得現金流量淨額	(295)	22,660
投資活動所得/(所用)現金流量淨額	7,255	(22,202)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	704	(2,919)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	7,664	(2,461)

### 34. 出售一間附屬公司

	二零一九年 人民幣千元
出售負債淨額：	
物業、廠房及設備	30,745
現金及銀行結餘	1,138
貿易應收款項	7,481
預付款項及其他應收款項	248
存貨	10,395
計息銀行及其他借款	(27,356)
貿易應付款項	(7,657)
其他應付款項及應計費用	(12,146)
	2,848
匯兌波動儲備	(3,491)
	(643)
出售一間附屬公司收益	643
	—
按以下方式結付：	
現金	—

出售一間附屬公司之現金及現金等價物流入淨額分析如下：

	二零一九年 人民幣千元
現金代價	—
出售現金及銀行結餘	(1,138)
出售一間附屬公司之現金及現金等價物流出淨額	(1,138)

### 35. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

年內，本集團就有關倉庫之租賃安排分別增加使用權資產及租賃負債非現金增額人民幣1,937,000元及人民幣1,937,000元。(二零一八年：無)

(b) 融資活動產生之負債變動

二零一九年

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	797,800	—	19
採納國際財務報告準則第16號之影響	—	6,259	—
於二零一九年一月一日(重列)	797,800	6,259	19
融資現金流量變動	70,696	(4,915)	(12,030)
出售一間附屬公司	(27,356)	—	—
匯兌調整	4,846	—	—
新租賃	—	1,937	—
二零一八年末期股息	—	—	7,130
非控股股東分派股息	—	—	4,900
利息開支	—	421	—
於二零一九年十二月三十一日	845,986	3,702	19

於二零一八年

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	應付股息 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	722,791	7
融資現金流量變動	74,827	(15,238)
匯兌調整	182	—
二零一八年股息	—	15,250
於二零一八年十二月三十一日	797,800	19

### 35. 綜合現金流量表附註 (續)

(c) 租賃之現金流出總額

租賃而言計入綜合現金流量表之現金流出總額如下：

	二零一九年 人民幣千元
經營活動內	4,665
融資活動內	4,915
	<hr/>
	9,580

### 36. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末本集團有以下資本承擔：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
物業、廠房及設備	160,011	156,941

(b) 於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團在不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年以內	5,420
一年以上，不超過五年	5,962
	<hr/>
	11,382

### 37. 關聯方交易及結餘

#### (a) 名稱及關係

關聯方名稱	與本集團的關係
周先生	最終控股股東
周辭美先生	周先生之父親
賴彩絨女士	周先生之母親
陳春兒女士	周先生之配偶
周曉峰先生	周先生之胞弟
寧波華翔電子股份有限公司 (「寧波華翔電子」)	受周曉峰先生的重大影響
華友控股有限公司 (「華友控股」)	本公司控股股東
寧波華翔汽車飾件有限公司 (「華翔汽車飾件」)	由寧波華翔電子控制
寧波華英模具科技發展有限公司 (「華英模具」)	由周先生控制
公主嶺華翔汽車頂棚系統有限公司 (「公主嶺華翔」)	寧波華翔電子之合營企業
南昌江鈴華翔汽車零部件有限公司 (「南昌江鈴」)	寧波華翔電子之合營企業
寧波華樂特	本集團之合營企業
象山華翔國際酒店有限公司 (「華翔酒店」)	由周辭美先生與賴彩絨女士共同控制

### 37. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (a) 名稱及關係 (續)

關聯方名稱	與本集團的關係
廣州誠力實業有限公司 (「廣州誠力」)	由周先生控制
長春華眾延鋒彼歐汽車外飾有限公司 (「長春華眾延鋒」)	本集團之合營企業
寧波華翔進出口有限公司 (「華翔進出口」)	受周辭美先生及賴彩絨女士的重大影響
瀋陽華翔汽車零部件有限公司 (「瀋陽華翔」)	寧波華翔電子之附屬公司
寧波華絡特汽車內飾有限公司 (「寧波華絡特」)	本集團合營企業之附屬公司
成都華翔汽車頂棚系統有限公司 (「成都汽車頂棚」)	寧波華翔電子之附屬公司
長春華翔轎車消聲器有限責任公司 (「長春華翔轎車」)	寧波華翔電子之附屬公司
成都華翔轎車消聲器有限公司 (「成都華翔轎車」)	寧波華翔電子之附屬公司
佛山華翔汽車金屬零部件有限公司 (「佛山華翔汽車」)	寧波華翔電子之附屬公司
寧波華翔汽車車門系統有限公司 (「寧波華翔車門系統」)	寧波華翔電子之附屬公司
寧波華翔特雷姆汽車飾件有限公司 (原寧波瑪克特汽車飾件有限公司) (「寧波華翔特雷姆」)	寧波華翔電子之附屬公司

### 37. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (b) 關聯方交易

除本財務報表其他部分所披露的交易及結餘外，年內本集團與關聯方有以下重大交易：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
向關聯方銷售原材料及貨品：	(i)		
長春華眾延鋒		65,261	102,341
寧波華樂特		1,466	631
寧波華絡特		206	—
瀋陽華翔		1,542	—
		<b>68,475</b>	102,972
向關聯方採購原材料、貨品及服務：	(ii)		
寧波華樂特		78,281	82,660
寧波華翔特雷姆		9,718	—
長春華翔轎車		6,299	—
南昌江鈴		2,828	2,361
佛山華翔汽車		1,726	—
寧波華翔車門系統		1,533	—
瀋陽華翔		850	7,977
華翔酒店		664	50
華翔進出口		163	—
公主嶺華翔		55	—
長春華眾延鋒		—	14,896
		<b>102,117</b>	107,944
向關聯方收取總租金收入：	(iii)		
寧波華絡特		6,270	9,303
長春華眾延鋒		8,452	8,452
寧波華樂特		1,019	1,007
		<b>15,741</b>	18,762
向關聯方支付租金開支：	(iii)		
華英模具		820	926
向關聯方收取管理費：	(iv)		
長春華眾延鋒		3,600	3,479

### 37. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (b) 關聯方交易 (續)

附註(i)： 向關聯方銷售貨品及原材料根據與關聯方協定的價格及條款進行。

附註(ii)： 向關聯方採購原材料、貨品及服務根據關聯方提供的價格及條款進行。

附註(iii)： 向關聯方收取總租金收入及向關聯方支付租金開支根據與關聯方在租賃協議中協定的條款及條件進行。

附註(iv)： 向關聯方收取管理費根據與關聯方在管理費協議中協定的條款進行。

上文附註37(b)所披露項目內之關聯方交易，亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

#### (c) 與關聯方的未清結餘

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
長春華眾延鋒	54,883	74,265
寧波華絡特	5,248	10,280
瀋陽華翔	1,081	—
華翔進出口	—	420
寧波華樂特	—	46
廣州誠力	6	6
	<b>61,218</b>	85,017
應付最終控股股東款項：		
周先生	254	1,110

### 37. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (c) 與關聯方的未清結餘 (續)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付關聯方款項：		
寧波華樂特	61,832	61,351
瀋陽華翔	—	3,285
南昌江鈴	1,857	1,767
華英模具	657	1,065
華翔酒店	122	193
華友控股	4,321	158
寧波華翔特雷姆	5,666	—
長春華翔轎車	2,122	—
佛山華翔汽車	455	—
寧波華翔車門系統	270	—
	<b>77,302</b>	67,819

應收／應付最終控股股東及關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

#### (d) 本集團主要管理人員酬金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	6,305	2,035
離職後福利	46	42
已付主要管理人員酬金總額	<b>6,351</b>	2,077

有關董事及行政總裁酬金的進一步詳情載於財務報表附註10。

### 38. 金融工具分類

於各報告期末，各類金融工具的賬面值如下所示：

#### 金融資產

二零一九年		按攤銷成本 列賬的金融資產 人民幣千元
貿易應收款項		677,053
計入預付款項及其他應收款項的金融資產(附註23)		74,420
應收關聯方款項		61,218
已質押存款		207,839
現金及現金等價物		188,250
		<b>1,208,780</b>
		按公平值計入其他 全面收入的股權投資 人民幣千元
按公平值計入其他全面收入的應收票據		104,552
按公平值計入其他全面收入的股權投資		60,149
		<b>164,701</b>
二零一八年		按攤銷成本 列賬的金融資產 人民幣千元
貿易應收款項		608,553
計入預付款項及其他應收款項的金融資產(附註23)		61,931
應收關聯方款項		85,017
已質押存款		215,004
現金及現金等價物		78,752
		<b>1,049,257</b>

### 38. 金融工具分類 (續)

於各報告期末，各類金融工具的賬面值如下所示：(續)

#### 金融資產 (續)

	按公平值計入其他 全面收入的股權投資 人民幣千元
按公平值計入其他全面收入的應收票據	104,430
按公平值計入其他全面收入的股權投資	39,325
	143,755

	於初步確認時 指定按公平值計入 損益的債務投資 人民幣千元
按公平值計入損益的債務投資	30,510

#### 金融負債

二零一九年	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註27)	167,402
貿易應付款項及應付票據	977,753
計息銀行借款	849,688
應付最終控股股東款項	254
應付關聯方款項	77,302
	2,072,399

二零一八年	按攤銷成本 列賬的金融負債 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註27)	147,632
貿易應付款項及應付票據	848,432
計息銀行借款	797,800
應付最終控股股東款項	1,110
應付關聯方款項	67,819
	1,862,793

### 39. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面值與公平值合理相若者除外)之賬面值及公平值載列如下：

	賬面值		公平值	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
指定按公平值計入其他全面 收入的股權投資	<b>60,149</b>	39,325	<b>60,149</b>	39,325
按公平值計入損益的債務投資	—	30,510	—	30,510
	<b>60,149</b>	69,835	<b>60,149</b>	69,835
<b>金融負債</b>				
計息銀行借款，非即期部分	<b>37,344</b>	168,136	<b>37,344</b>	168,136

管理層經評估後認定，現金及現金等價物、已質押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付關聯方款項、應付最終控股股東款項及計息銀行借款即期部分的公平值與賬面值大致相若，原因是該等工具的到期時間短。

本集團財務部由財務經理領導，負責釐定計量金融工具公平值之政策及程序。於各報告日期，財務部分析金融工具價值之變動，並決定估值所用之主要輸入值。估值將予審批。

金融資產及負債的公平值按該工具於自願雙方在當前交易(而非強迫或清盤出售)中可交換的金額入賬。估計公平值時採用下列方法及假設：

計息銀行借貸之非流動部分之公平值乃透過使用當前可供類似條款、信用風險及餘下到期日的工具使用的利率，折讓預期現金流量而計算。於二零一九年十二月三十一日，本集團之計息銀行借貸違約風險所導致的公平值變動乃評估為不重大。

### 39. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

若干指定按公平值計入其他全面收入的未上市股權投資採用市場估值法，基於並非由可觀察市場價格或利率支持的假設估計公平值。估值時，董事須視乎行業、規模、槓桿及策略釐定可比上市公司(同業公司)並計算所識別的每家可比公司的適當價格倍數，如企業價值比除息、稅、折舊及攤銷前盈利(「EV/EBITDA」)倍數及股價比盈利(「市盈率」)倍數。該倍數按可比公司的企業價值除以盈利指標計算。其後，基於公司的具體事實及情況，視乎可比公司之間的流動性不足及規模差異等因素計算交易倍數的折讓。折讓的倍數用於未上市股權投資的相應盈利指標來計量公平值。董事認為，採用該估值方法算出的估計公平值(列於綜合財務狀況表)及相關的公平值變動(列於其他全面收入)屬合理，體現了該等投資於報告期末最適當的價值。

於二零一八年十二月三十一日，本集團投資於若干未上市投資，即由中國大陸的中國農業銀行發行的非保本浮息金融產品。本集團根據條款及風險類似之工具的市場利率，採用貼現現金流量估值模型估計該等未上市投資的公平值。

### 39. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

於二零一九及二零一八年十二月三十一日，為金融工具估值時所採用的重大不可觀察輸入值之概要以及量化敏感度分析載列如下：

	估值方法	重大不可觀察輸入值	範圍	公平值對輸入值的敏感度 (人民幣千元)
<b>未上市股權投資</b>				
投資 A	估值倍數	同業公司的遠期市盈率倍數均值	二零一九年： 3.88 至 37.32	倍數增/減10%將導致 公平值增/減4,435
		缺乏適銷性的折讓	二零一九年： 0.00 至 91.30%	倍數增/減10%將導致 公平值減/增830
投資 B	估值倍數	同業公司的遠期市盈率倍數均值	二零一九年： 19.15 至 53.29	倍數增/減10%將導致 公平值增/減1,580
		缺乏適銷性的折讓	二零一九年： 0.00 至 91.30%	倍數增/減10%將導致 公平值減/增297
<b>未上市股權投資</b>				
投資 B	估值倍數	同業公司的遠期市盈率倍數均值	二零一八年： 18.49 至 33.13	倍數增/減10%將導致 公平值增/減1,690
		缺乏適銷性的折讓	二零一八年： 0.00 至 91.30%	倍數增/減10%將導致 公平值減/增320

### 39. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

#### 公平值層級

##### 按公平值計量的資產

於二零一九年十二月三十一日

	總計 人民幣千元	公平值計量採用以下輸入值		
		活躍市場報價 第一級 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 第二級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 第三級 人民幣千元
指定按公平值計入其他全面 收入的股權投資	60,149	—	—	60,149
按公平值計入其他全面收入的應收票據	104,552	—	104,552	—

##### 以公平值披露的負債

於二零一九年十二月三十一日

	總計 人民幣千元	公平值計量採用以下輸入值		
		活躍市場報價 第一級 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 第二級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 第三級 人民幣千元
計息銀行借款，非流動部分	37,344	—	—	37,344

於二零一八年十二月三十一日

	總計 人民幣千元	公平值計量採用以下輸入值		
		活躍市場報價 第一級 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 第二級 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 第三級 人民幣千元
計息銀行及其他借款，非流動部分	168,136	—	—	168,136

### 40. 轉讓金融資產

#### 轉讓未全面終止確認的金融資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團向多名供應商背書若干獲中國大陸銀行接受的，賬面值為人民幣3,874,000元(二零一八年：人民幣5,164,000元)之應收票據(「**背書票據**」)，以結付應付該等供應商的貿易應付款項(「**背書**」)。董事認為，本集團保留背書票據的重大風險和回報，包括與該等背書票據有關的違約風險，故繼續全數確認背書票據及已結付的相關貿易應付款項的賬面值。背書後，本集團並無保留使用背書票據的權利，包括出售、轉讓或質押背書票據予任何其他第三方。於二零一九年十二月三十一日，年內以供應商擁有追索權的背書票據結付之貿易應付款項的賬面總值為人民幣3,874,000元(二零一八年：人民幣5,164,000元)。

#### 轉讓已全面終止確認的金融資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團向多名供應商背書若干獲中國大陸銀行接受的，賬面總值為人民幣78,640,731元(二零一八年：人民幣100,685,000元)之應收票據(「**終止確認票據**」)，以結付應付該等供應商之貿易應付款項。於報告期末，終止確認票據的到期時間介於一至六個月。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，終止確認票據之持有人有權向本集團追索(「**持續參與**」)。董事認為，本集團已轉移終止確認票據的絕大部分相關風險及回報，故全數終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項之賬面值。本集團因持續參與終止確認票據及回購該等終止確認票據之未貼現現金流量而承擔的最大損失與其賬面值相等。董事認為，本集團持續參與終止確認票據的公平值並不重大。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於轉讓終止確認票據日期並未確認任何收益或虧損。既未於年內確認亦未累計確認持續參與之收益或虧損。背書於年內均衡進行。

### 41. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融負債包括計息銀行及其他借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項以及應付最終控股股東及關聯方款項。該等金融負債的主要目的是撥付本集團經營所需資金。本集團擁有直接由經營產生的各類金融資產，如貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、現金及現金等價物、已質押存款以及應收關聯方款項。

本集團的金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。本公司董事會檢討並同意管理各項風險的政策。該等政策概述於下文。

## 41. 金融風險管理目標及政策 (續)

### 利率風險

利率風險是因市場利率變動導致金融工具的公平值或未來現金流量波動的風險。

本集團承受的市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計息的計息銀行借款有關。借款利率及還款期披露於附註28。

本集團並未使用利率掉期對沖其利率風險敞口。

下表呈列假設所有其他變量維持不變，則本集團之除稅前溢利(透過對浮動利率借款產生影響)對人民幣利率合理可能變動的敏感度。

	基點增／(減)	對除稅前溢利的影響 人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>		
人民幣	100	(4,530)
人民幣	(100)	4,530
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>		
人民幣	100	(3,364)
人民幣	(100)	3,364

### 信貸風險

本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易。本集團的政策為對欲以賒銷條款交易的所有客戶進行信用審查程序，並持續監控應收結餘，故本集團的壞賬風險並不重大。

#### 最高風險及年末階段

下表根據本集團的信貸政策，列示信貸質素及最高信貸風險，除非無須過大成本或努力便可獲得其他資料，否則下表主要以逾期資料，及於十二月三十一日之年末階段分類為基礎。

## 41. 金融風險管理目標及政策 (續)

### 信貸風險 (續)

所呈列之金額為金融資產之賬面總值。

於二零一九年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全週期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	684,155	684,155
應收票據	104,552	—	—	—	104,552
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產之金融資產					
— 正常**	74,420	—	—	—	74,420
已質押存款					
— 尚未到期	207,839	—	—	—	207,839
現金及現金等價物					
— 尚未到期	188,250	—	—	—	188,250
	<b>575,061</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>684,155</b>	<b>1,259,216</b>
於二零一八年十二月三十一日					
貿易應收款項*	—	—	—	613,478	613,478
應收票據	104,430	—	—	—	104,430
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產之金融資產					
— 正常**	61,931	—	—	—	61,931
已質押存款					
— 尚未到期	215,004	—	—	—	215,004
現金及現金等價物					
— 尚未到期	78,752	—	—	—	78,752
	460,117	—	—	613,478	1,073,595

\* 貿易應收款項(當中本集團就減值應用簡化方法)而言，基於撥備矩陣之資料載於財務報表附註22披露。

\*\* 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產尚未逾期及並無資料指明金融資產之信貸風險自初始確認以來顯著增加，其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產之貸款質素被視為「可疑」。

鑒於本集團僅與受認可及信譽良好的第三方交易，故並未要求提供抵押品。於報告期末，除貿易應收款項及應收票據外，本集團並無重大信用集中風險。於二零一九年十二月三十一日，五大客戶的貿易應收款項及應收票據佔貿易應收款項及應收票據總額的50%(二零一八年：44%)。

#### 41. 金融風險管理目標及政策 (續)

##### 流動資金風險

本集團採用經常性流動資金規劃工具來監控其資金短缺的風險。該工具考慮了金融工具和金融資產(例如：貿易應收款項)的到期日和來自於經營活動的預測現金流量。

本集團的目標為透過使用租賃負債及計息銀行及其他借款在融資的持續性與靈活性之間達成平衡。

概述於報告期末按合約未貼現付款劃分的本集團金融負債的到期情況如下：

	按要求 人民幣千元	三個月內 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一九年十二月三十一日</b>					
計息銀行借款	—	120,710	739,853	38,369	898,932
貿易應付款項及應付票據	—	697,204	278,891	1,658	977,753
其他應付款項(附註27)	167,402	—	—	—	167,402
應付最終控股股東款項	254	—	—	—	254
應付關聯方款項	73,880	—	—	—	73,880
	<b>241,536</b>	<b>817,914</b>	<b>1,018,744</b>	<b>40,027</b>	<b>2,118,221</b>
<b>二零一八年十二月三十一日</b>					
計息銀行借款	—	85,739	571,399	175,373	832,511
貿易應付款項及應付票據	397,641	240,334	207,774	2,683	848,432
其他應付款項(附註27)	147,632	—	—	—	147,632
應付最終控股股東款項	1,110	—	—	—	1,110
應付關聯方款項	67,819	—	—	—	67,819
	614,202	326,073	779,173	178,056	1,897,504

## 41. 金融風險管理目標及政策 (續)

### 資本管理

本集團資本管理的首要目標為力求維持強勁的信貸狀況及穩健的資本比率，以支援其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構，並視乎經濟環境的變化及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構，本集團會調整向股東派付的股息、向股東發還資本或發行新股。本集團毋須遵守任何外在施加的資本規定。於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，資本管理目標、政策或流程概無發生變動。

本集團使用負債比率(按債務淨額除以資本加債務淨額計算)監控資本。債務淨額按計息銀行借款、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、應付最終控股股東及關聯方款項減現金及現金等價物計算。資本指母公司擁有人應佔權益。

於報告期末的負債比率如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	977,753	848,432
其他應付款項及應計費用	235,270	246,856
計息銀行及其他借款	849,688	797,800
應付最終控股股東款項	254	1,110
應付關聯方款項	77,302	67,819
減：現金及現金等價物	(188,250)	(78,752)
債務淨額	1,952,017	1,883,265
母公司擁有人應佔權益	1,037,065	943,176
資本及債務淨額	2,989,082	2,826,441
負債比率	65%	67%

## 42. 本公司財務狀況表

於報告期末，本公司財務狀況表的資料載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	30	30
附屬公司投資	6,043	60,942
合營企業投資	71,021	73,541
<b>非流動資產總值</b>	<b>77,094</b>	134,513
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	91	91
應收附屬公司款項	252,005	132,954
預付款項及其他應收款項	4,194	389
現金及現金等價物	4,508	8,971
<b>流動資產總值</b>	<b>260,798</b>	142,405
<b>流動負債</b>		
計息銀行借款	161,753	26,534
其他應付款項及應計費用	4,307	1,854
應付一名股東款項	4,340	177
<b>流動負債總額</b>	<b>170,400</b>	28,565
<b>流動資產淨值</b>	<b>90,398</b>	113,840
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>167,492</b>	248,353
<b>非流動負債</b>		
計息銀行借款	—	89,854
<b>非流動負債總額</b>	<b>—</b>	89,854
<b>資產淨值</b>	<b>167,492</b>	158,499
<b>權益</b>		
已發行股本	142,956	142,956
儲備(附註)	24,536	15,543
<b>權益總額</b>	<b>167,492</b>	158,499

## 財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

### 42. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備之概要如下所示：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日					
及二零一八年一月一日	8,157	8,688	—	2,840	19,685
二零一七年股息	—	(8,509)	—	—	(8,509)
二零一八年中中期股息	—	—	—	(6,741)	(6,741)
年內溢利	—	—	—	11,108	11,108
於二零一八年十二月三十一日	8,157	179	—	7,207	15,543
於二零一八年十二月三十一日					
及二零一九年一月一日	8,157	179	—	7,207	15,543
二零一八年股息	(7,130)	—	—	—	(7,130)
年內溢利	—	—	—	16,123	16,123
於二零一九年十二月三十一日	<b>1,027</b>	<b>179</b>	—	<b>23,330</b>	<b>24,536</b>

### 43. 報告期後事項

新型冠狀病毒疫症爆發，於二零一九年十二月在中國武漢首發。為避免或控制疫症，中國政府在全國範圍採取一系列措施，包括(但不限於)限制企業復工、交通管制及禁止出行等。

於本財務報表日期，本集團仍在進行評估，並將繼續密切監察新型冠狀病毒疫情之發展，評估對本集團財務狀況、經營業績及其他方面之影響，並積極因應。

### 44. 批准財務報表

財務報表已於二零二零年三月二十七日經董事會批准及授權刊發。

摘錄自己刊發的經審核財務報表並已視情況重列／重新分類的本集團過去五個財政年度的業績以及資產、負債及非控股權益之摘要載於下文。

## 截至十二月三十一日止年度

	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	二零一五年 人民幣千元
<b>業績</b>					
收益	<b>2,173,549</b>	1,979,147	1,761,736	1,738,891	1,635,565
銷售成本	<b>(1,687,672)</b>	(1,477,390)	(1,247,313)	(1,260,153)	(1,239,432)
毛利	<b>485,877</b>	501,757	514,423	478,738	396,133
其他收入及收益	<b>39,900</b>	29,350	28,805	22,847	12,254
銷售及分銷開支	<b>(131,432)</b>	(133,123)	(120,242)	(117,418)	(94,348)
行政開支	<b>(248,000)</b>	(214,468)	(192,341)	(198,454)	(177,006)
其他開支	<b>(6,760)</b>	(5,262)	(3,647)	(10,668)	(91)
金融資產淨值虧損淨額	<b>(2,177)</b>	11,336	(12,735)	—	—
財務收入	<b>4,979</b>	4,576	6,050	10,345	7,824
財務費用	<b>(43,818)</b>	(38,227)	(40,398)	(47,296)	(41,731)
以下各方應佔溢利及虧損：					
合營企業	<b>13,220</b>	21,388	13,348	14,377	1,785
聯營公司	<b>—</b>	—	1,733	(12)	(199)
除稅前溢利	<b>111,789</b>	177,327	194,996	152,459	104,621
所得稅開支	<b>(24,157)</b>	(36,285)	(51,724)	(41,957)	(29,745)
年內溢利	<b>87,632</b>	141,042	143,272	110,502	74,876
以下各方應佔：					
母公司擁有人	<b>84,087</b>	138,742	138,151	104,907	69,404
非控股權益	<b>3,545</b>	2,300	5,121	5,595	5,472
	<b>87,632</b>	141,042	143,272	110,502	74,876

## 資產、負債及非控股權益

### 於十二月三十一日

	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	二零一五年 人民幣千元
資產總值	<b>3,305,861</b>	3,042,040	2,597,031	2,436,364	2,237,702
負債總額	<b>(2,230,937)</b>	(2,059,650)	(1,742,457)	(1,720,718)	(1,629,769)
非控股權益	<b>(37,859)</b>	(39,214)	(36,914)	(33,796)	(31,316)
	<b>1,037,065</b>	943,176	817,660	681,850	576,617