

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致德銀天下股份有限公司列位董事及中信建投（國際）融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就德銀天下股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-97頁），此等歷史財務資料包括於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況報表、貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日的財務狀況報表，以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年（「業績記錄期」）的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-97頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為2022年6月30日有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]H股股份的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

羅兵咸永道會計師事務所
中國香港特別行政區中環太子大廈22樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準，真實而中肯地反映了貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日的財務狀況和貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況，及貴集團於業績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《香港上市規則》」）及《公司（清盤及雜項條文）條例》下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

歷史財務資料附註38中載有德銀天下股份有限公司就業績記錄期支付股息的相關資料。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2022年6月30日

I 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團於業績記錄期的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計及鑑證準則理事會（「國際審計及鑑證準則理事會」）頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除另有所指外，歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列且所有數值均約整至最接近人民幣千位數（「人民幣千元」）。

附錄一

會計師報告

(a) 合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	2,892,031	3,261,673	3,126,850
成本	7	(2,417,721)	(2,608,258)	(2,394,441)
毛利		474,310	653,415	732,409
銷售開支	7	(45,600)	(48,135)	(38,232)
行政開支	7	(117,586)	(129,374)	(127,744)
研發開支	7	(20,199)	(25,841)	(30,533)
金融資產減值虧損淨額	7	(24,566)	(101,868)	(146,157)
其他收入	5	21,321	26,187	45,028
其他收益／(虧損)淨額	6	1,617	659	(829)
經營利潤		289,297	375,043	433,942
財務收入	10	22,795	22,799	12,293
財務費用	10	(7,983)	(3,266)	(6,764)
財務收入淨額	10	14,812	19,533	5,529
使用權益法入賬的 應佔聯營公司淨利潤	17	3,756	5,251	5,123
除稅前利潤		307,865	399,827	444,594
所得稅開支	11	(66,719)	(81,790)	(75,857)
年內溢利		241,146	318,037	368,737
以下各方應佔溢利：				
— 貴公司權益持有人		207,493	273,994	362,719
— 非控股權益		33,653	44,043	6,018
		241,146	318,037	368,737
其他綜合收益		—	—	—
年內綜合收益總額		241,146	318,037	368,737

		截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各方應佔綜合收益總額：				
	附註			
		207,493	273,994	362,719
		33,653	44,043	6,018
		<u>241,146</u>	<u>318,037</u>	<u>368,737</u>
年內貴公司權益持有人 應佔溢利的每股盈利 (以每股人民幣元列示)				
	12	<u>0.21</u>	<u>0.23</u>	<u>0.22</u>

附錄一

會計師報告

(b) 合併財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	94,275	99,613	93,178
無形資產	15	10,511	14,385	22,856
於一間聯營公司之投資	17	7,791	9,660	9,623
使用權資產	13	38,746	34,057	62,147
其他應收賬款	24	36,160	16,903	111,145
應收貸款	23	2,217,026	3,183,318	2,104,188
遞延所得稅資產	16	63,033	86,884	135,698
		<u>2,467,542</u>	<u>3,444,820</u>	<u>2,538,835</u>
流動資產				
存貨	19	89,773	81,596	183,468
貿易應收賬款	21	476,527	494,156	467,505
預付款項	25	38,190	49,363	86,924
其他應收賬款	24	62,704	66,495	165,493
按公允價值計入其他綜合 收益(「按公允價值計入 其他綜合收益」)之金融 資產	22	274,328	520,314	367,020
應收貸款	23	4,356,247	6,045,995	6,080,627
受限制銀行存款	27	536,312	467,452	84,816
現金及現金等價物	28	730,143	196,915	213,339
		<u>6,564,224</u>	<u>7,922,286</u>	<u>7,649,192</u>
資產總值		<u><u>9,031,766</u></u>	<u><u>11,367,106</u></u>	<u><u>10,188,027</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
權益				
實繳資本／股本	29	1,000,000	1,629,000	1,629,000
其他儲備	30	63,781	488,119	515,628
保留盈利	31	572,772	30,736	299,747
貴公司權益持有人應佔				
權益總額		1,636,553	2,147,855	2,444,375
非控股權益		55,745	1,146	5,372
權益總額		1,692,298	2,149,001	2,449,747
負債				
非流動負債				
租賃負債	32	9,734	12,172	23,409
應付債券	33	–	74,544	103,785
質保撥備	34	9,235	8,573	2,558
其他應付賬款	36	628,928	1,405,097	1,026,190
合同負債	5	34,465	41,531	28,064
借款	37	190,598	124,068	395,019
遞延政府補助	35	16,501	16,088	14,043
		889,461	1,682,073	1,593,068
流動負債				
貿易及其他應付賬款	36	3,291,473	5,533,884	1,403,839
租賃負債	32	17,257	10,288	24,730
應付債券	33	85,332	248,459	836,072
合同負債	5	62,898	99,797	128,267
即期所得稅負債		36,703	29,788	46,894
借款	37	2,956,344	1,613,816	3,705,410
		6,450,007	7,536,032	6,145,212
負債總額		7,339,468	9,218,105	7,738,280
權益及負債總額		9,031,766	11,367,106	10,188,027

附錄一

會計師報告

(c) 貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備		2,402	5,003	5,115
投資物業	14	7,509	7,047	6,586
按公允價值計入損益 （「按公允價值計入 損益」）之金融資產	26	–	43,000	–
於一間聯營公司之投資	17	7,791	9,660	9,623
於附屬公司之投資	18	1,407,798	2,302,053	2,302,053
		<u>1,425,500</u>	<u>2,366,763</u>	<u>2,323,377</u>
流動資產				
預付款項		1,076	5,511	23,404
向第三方收取的 其他應收賬款	24	257	–	272
向附屬公司收取的 其他應收賬款	24	315,705	309,172	991,563
按公允價值計入損益 （「按公允價值計入 損益」）之金融資產	26	44,500	–	43,000
受限制銀行存款	27	16,366	152,480	49,389
現金及現金等價物	28	57,588	16,650	48,645
		<u>435,492</u>	<u>483,813</u>	<u>1,156,273</u>
資產總值		<u><u>1,860,992</u></u>	<u><u>2,850,576</u></u>	<u><u>3,479,650</u></u>
權益				
實繳資本／股本	29	1,000,000	1,629,000	1,629,000
其他儲備		117,675	787,873	811,270
保留盈利		363,611	103,573	247,944
		<u>363,611</u>	<u>103,573</u>	<u>247,944</u>
權益總額		<u><u>1,481,286</u></u>	<u><u>2,520,446</u></u>	<u><u>2,688,214</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
非流動負債				
遞延政府補助		3,074	2,977	2,879
		<u>3,074</u>	<u>2,977</u>	<u>2,879</u>
流動負債				
應付第三方的				
其他應付賬款	36	195,203	327,056	143,456
應付附屬公司的				
其他應付賬款	36	7	49	76,604
合同負債		4	–	–
即期所得稅負債		18	48	59
借款	37	181,400	–	568,438
		<u>376,632</u>	<u>327,153</u>	<u>788,557</u>
負債總額		<u>379,706</u>	<u>330,130</u>	<u>791,436</u>
權益及負債總額		<u>1,860,992</u>	<u>2,850,576</u>	<u>3,479,650</u>

附錄一

會計師報告

(d) 合併權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔					權益總額
		實繳資本／		保留盈利	總計	非控股權益	
		股本	其他儲備				
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日							
綜合收益		1,000,000	51,374	435,060	1,486,434	35,986	1,522,420
年內溢利		-	-	207,493	207,493	33,653	241,146
與擁有人進行交易：							
宣派之股息	38	-	-	(57,374)	(57,374)	(5,590)	(62,964)
轉撥法定儲備		-	11,552	(11,552)	-	-	-
調撥安全生產費		-	1,595	(1,595)	-	1,472	1,472
動用安全生產費		-	(740)	740	-	(680)	(680)
出售一間附屬公司		-	-	-	-	(9,096)	(9,096)
小計		-	12,407	(69,781)	(57,374)	(13,894)	(71,268)
於2019年12月31日		<u>1,000,000</u>	<u>63,781</u>	<u>572,772</u>	<u>1,636,553</u>	<u>55,745</u>	<u>1,692,298</u>

附錄一

會計師報告

		貴公司權益持有人應佔					
附註	實繳資本／		保留盈利	總計	非控股權益	權益總額	
	股本	其他儲備					
	人民幣千元	人民幣千元					人民幣千元
於2020年1月1日							
綜合收益		1,000,000	63,781	572,772	1,636,553	55,745	1,692,298
年內溢利		—	—	273,994	273,994	44,043	318,037
與擁有人進行交易：							
同一控制下的企業合併 貴公司權益持有人的 注資及出資	30(a)(i) 29	— 628,764	(13,054) 202,056	(36,559) —	(49,613) 830,820	— —	(49,613) 830,820
與非控股權益的交易 轉換為股本	30(a)(ii) 30(a)(iii)	— 236	(202,056) 389,697	(22,083) (389,933)	(224,139) —	(82,899) —	(307,038) —
宣派之股息	38	—	—	(319,760)	(319,760)	(16,646)	(336,406)
轉撥法定儲備		—	47,223	(47,223)	—	—	—
調撥安全生產費		—	3,012	(3,012)	—	2,038	2,038
動用安全生產費		—	(2,540)	2,540	—	(1,135)	(1,135)
小計		629,000	424,338	(816,030)	237,308	(98,642)	138,666
於2020年12月31日		1,629,000	488,119	30,736	2,147,855	1,146	2,149,001
於2021年1月1日							
綜合收益		1,629,000	488,119	30,736	2,147,855	1,146	2,149,001
年內溢利		—	—	362,719	362,719	6,018	368,737
與擁有人進行交易：							
宣派之股息	38	—	—	(66,199)	(66,199)	(1,792)	(67,991)
轉撥法定儲備		—	23,397	(23,397)	—	—	—
調撥安全生產費		—	5,348	(5,348)	—	—	—
動用安全生產費		—	(1,236)	1,236	—	—	—
小計		—	27,509	(93,708)	(66,199)	(1,792)	(67,991)
於2021年12月31日		1,629,000	515,628	299,747	2,444,375	5,372	2,449,747

(e) 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所得／(所用) 現金	39 (a)	87,693	(615,858)	(375,482)
已收利息	10	22,795	22,799	12,293
已付所得稅		(88,255)	(112,811)	(107,565)
經營活動所得／(所用)				
現金淨額		22,233	(705,870)	(470,754)
投資活動所得現金流量				
出售一間附屬公司				
所得款項		4,746	—	—
出售物業、廠房及設備				
所得款項		2,080	2,108	359
出售理財產品所得款項		12,450	—	—
從一間聯營公司獲得的股息		—	3,382	5,160
購買物業、廠房及設備 及無形資產		(18,846)	(19,990)	(24,866)
投資活動所得／(所用)				
現金淨額		430	(14,500)	(19,347)

附錄一

會計師報告

		截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量				
貴公司權益持有人的出資	29	–	530,000	–
借款所得款項		181,400	–	242,000
發行債券所得款項		249,000	417,000	1,495,198
應付債券已存放保證金		24,925	15,839	–
償還借款		(100,000)	(181,400)	(230,000)
已付利息		(5,272)	(1,584)	(3,656)
向貴公司權益持有人 支付股息	38	(57,374)	(319,760)	(66,199)
向附屬公司非控股權益 支付股息	38	(5,590)	(16,646)	(1,792)
償還應付債券		(197,079)	(180,772)	(878,344)
支付[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
支付租賃負債－本金		(12,992)	(18,576)	(31,846)
支付租賃負債－利息		(1,473)	(1,128)	(2,695)
因收購同一控制下的實體而 支付給貴公司控股股東 的對價產生的現金淨流出	30(a)(i)	–	(49,613)	–
收購一間附屬公司的 非控股權益		–	(6,218)	–
融資活動所得現金淨額		<u>75,545</u>	<u>187,142</u>	<u>506,525</u>
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額		<u>98,208</u>	<u>(533,228)</u>	<u>16,424</u>
年初現金及現金等價物		<u>631,935</u>	<u>730,143</u>	<u>196,915</u>
年末現金及現金等價物	28	<u><u>730,143</u></u>	<u><u>196,915</u></u>	<u><u>213,339</u></u>

II 財務資料附註

1 一般資料、集團重組及呈列基準

1.1 一般資料

德銀天下投資控股有限公司（「貴公司」）乃根據《中華人民共和國公司法》於2014年8月14日於中華人民共和國（「中國」）陝西省註冊成立之有限公司。於2020年12月25日，貴公司改制為股份有限公司，註冊資本為人民幣1,629,000,000元，並變更其名稱為德銀天下股份有限公司（「貴公司」）。其註冊辦事處地址為中國陝西省西安市經濟技術開發區西金路西段29號涇渭中心。於業績記錄期，貴公司的母公司為受陝西省人民政府國有資產監督管理委員會（「陝西省國資委」）監管的陝西汽車集團股份有限公司（「陝汽集團」，前稱為「陝西汽車集團有限責任公司」）。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中國從事物流及供應鏈服務業務（包括供應鏈業務、整車銷售業務及後市場產品業務）；供應鏈金融服務板塊業務（包括融資租賃服務、保理業務及保險經紀業務）；及車聯網及數據服務板塊業務（「**編纂**」業務）。

1.2 重組

於重組（定義見下文）前，**編纂**業務的主要業務乃由貴公司、其附屬公司及陝西通匯汽車物流有限公司（「陝西通匯」，由陝汽集團控制的一間同系附屬公司）運營。於重組前，陝西通匯52%、44%及4%的股本權益分別由陝汽集團、陝西重型汽車有限公司（「陝重汽」）（一家由陝汽集團持有49%股權的公司）及陝西通匯的管理層直接持有。於業績記錄期，陝重汽51%的股本權益由濰柴動力股份有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：2338）和深圳證券交易所主板（證券代碼：SZ000338）上市的公司）持有。

為籌備貴公司股份**編纂**，貴公司已進行以下重組步驟：

(a) 於2020年9月24日，根據購股協議，貴公司自陝汽集團收購陝西通匯52%的股本權益，對價為人民幣49,613,000元。因此，陝西通匯成為貴公司的附屬公司。該項交易採用追溯法以同一控制下的企業合併方式入賬，原因為於完成交易之前及之後，貴公司與陝西通匯受陝汽集團共同控制（附註30(a)(i)）。

(b) 與非控股權益進行交易

(i) 於2020年9月24日，根據購股協議，陝西通匯的管理層向貴公司轉讓陝西通匯4%的股本權益，對價為人民幣12,600,000元。

(ii) 於2020年11月30日，根據董事會會議及股東大會決議案，貴公司、陝汽集團與陝重汽訂立股本權益交換協議，據此，陝重汽將陝西通匯44%的股本權益轉讓予貴公司，換取貴公司7.19%的股本權益，對價為人民幣300,820,000元。因此，貴公司的股本及資本盈餘分別增加人民幣117,087,000元及人民幣183,733,000元（附註29(d)）。

於完成上述重組步驟(a)及(b)後，陝西通匯成為貴公司的全資附屬公司。

(c) 注資

於2020年11月30日，根據董事會會議及股東會議決議案，貴公司、陝汽集團與陝汽集團商用車有限公司（「陝汽商用車」，其為陝汽集團的一間附屬公司）訂立注資協議，據此，陝汽商用車向貴公司以現金出資人民幣30,000,000元從而獲得貴公司0.72%股本權益，貴公司的股本及資本盈餘分別增加人民幣11,677,000元及人民幣18,323,000元（附註29(c)）。

附錄一

會計師報告

由於重組、與非控股權益進行交易及注資，陝汽集團、陝重汽及陝汽商用車分別持有貴公司92.09%、7.19%及0.72%股本權益。貴公司成為陝西通匯的100%控股公司。

貴公司於業績記錄期直接及間接持有以下附屬公司權益：

直接持有 (附註(a))	註冊／成立 地點及日期	註冊資本	貴公司應佔權益百分比			本報告日期	主要業務
			截至 2019年 12月31日	截至 2020年 12月31日	截至 2021年 12月31日		
德銀融資租賃有限公司 (附註(b))	中國 2011年11月24日	人民幣 1,550,000,000元	100%	100%	100%	100%	融資租賃業務
上海德銀商業保理有限 公司(附註(b))	中國 2013年9月17日	人民幣 200,000,000元	100%	100%	100%	100%	保理服務
上海遠行供應鏈管理 (集團)有限公司 (附註(b))	中國 2012年6月13日	人民幣 50,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
陝西天行健車聯網信息 技術有限公司(附註(b))	中國 2013年6月18日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	車聯網 (「車聯網」) 及數據服務
陝西通匯汽車物流有限 公司(附註(b))	中國 2005年10月20日	人民幣 20,000,000元	52%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務

間接持有 (附註(a))	註冊／成立 地點及日期	註冊資本	貴公司應佔權益百分比			本報告 日期	主要業務
			截至 2019年 12月31日	截至 2020年 12月31日	截至 2021年 12月31日		
上海遠行物流服務有限 公司(附註(b))	中國 2015年5月18日	人民幣 10,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
陝西中富物聯科技服務 有限公司(附註(b))	中國 2012年6月12日	人民幣 16,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
新疆遠行供應鏈管理 有限公司(附註(b))	中國 2013年1月28日	人民幣 20,000,000元	51%	51%	51%	51%	物流及供應鏈 服務
陝西遠行供應鏈管理 有限公司(附註(b))	中國 2013年12月12日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
河南德銀供應鏈管理 有限公司(附註(b))	中國 2014年2月28日	人民幣 30,000,000元	51%	51%	51%	51%	物流及供應鏈 服務
山西德銀遠行供應鏈管理 有限公司(附註(b))	中國 2014年3月13日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
內蒙古遠行供應鏈管理 有限公司(附註(b))	中國 2014年3月14日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
北京德銀遠行供應鏈管理 有限公司(附註(b))	中國 2015年6月10日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
陝西華臻物流有限公司 (附註(b)(e))	中國 2011年1月24日	人民幣 6,000,000元	52%	100%	100%	100%	物流及供應鏈 服務
廣州遠行物流有限公司 (附註(c))	中國 2015年6月10日	人民幣 3,000,000元	100%	不適用	不適用	不適用	物流及供應鏈 服務
焦作遠行物流服務有限 公司(附註(d))	中國 2014年3月27日	人民幣 300,000元	100%	不適用	不適用	不適用	物流及供應鏈 服務

附註：

- (a) 貴集團旗下的所有公司均於中國以有限公司註冊成立／成立，並採納12月31日作為彼等財政年度截止日期。
- (b) 貴集團的該等附屬公司截至2019年12月31日止年度的經審計財務報表已由安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)西安分所審核。貴集團的該等附屬公司截至2020年及2021年12月31日止年度之經審計財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (c) 廣州遠行物流有限公司自成立起並未開展任何業務，於2020年5月15日正式註銷。
- (d) 焦作遠行物流服務有限公司於2019年2月2日終止經營，並於2020年4月5日正式註銷。
- (e) 陝西華臻物流有限公司為陝西通匯汽車物流有限公司的附屬公司，陝西通匯汽車物流有限公司因重組自2020年起成為貴公司100%控股附屬公司。相關重組步驟載於附註1.2。

1.3 呈列基準

從事[編纂]業務且現組成貴集團的公司於緊接重組前後受控股股東陝汽集團同一控制。因此，重組被視作同一控制下的企業合併。

就本報告而言，編製歷史財務資料時已包括從事[編纂]業務之公司之歷史財務資料，該等公司於緊接重組前後同受陝汽集團控制且現時為貴集團旗下公司，視同當前集團架構於整個呈列期間或自合併公司首次同受陝汽集團控制日期起(以較短期間為準)已存在。

就陝汽集團而言，合併公司之淨資產乃使用現有賬面值進行合併。在控制方的權益持續的情況下，則不會就商譽或同一控制下企業合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或有負債公允價值淨額的權益超逾成本的差額確認任何金額。

公司間交易、結餘及集團公司內部交易的未實現收益／虧損於合併時予以抵銷。

2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所用的主要會計政策列載如下。除另有指明外，此等政策已於業績記錄期貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）並按照歷史成本法編製，惟按公允價值計入其他綜合收益（按公允價值計入其他綜合收益）的金融資產，以及按公允價值計入損益（按公允價值計入損益）的金融資產（按公允價值列賬）除外。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對歷史財務資料而言屬重大的範疇，於下文附註4披露。

貴集團於整個業績記錄期貫徹採納所有於該期間生效的相關準則及現有準則的修訂及詮釋。

下列新訂準則、現有準則之修訂本已頒佈但尚未生效，且並未被貴集團提前採納：

		於下列日期或 之後開始之 會計期間生效
國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進	國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號、國際財務報告準則第1號及國際會計準則第41號之改進	2022年1月1日
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際財務報告準則第9號年度改進	金融工具	2022年1月1日
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損性合約－履行合約的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架之提述	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資	待確定
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為即期或非即期	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號（修訂本）	會計政策之披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項	2023年1月1日

貴集團正在評估新訂準則、準則的修訂本及概念框架對其經營業績及財務狀況的影響。貴集團預期將於該等新訂準則、準則的修訂本及概念框架生效時予以採納。

2.2 合併及權益會計處理原則

i. 附屬公司

附屬公司是指貴集團擁有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當貴集團通過參與該實體的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對該實體的權利影響其回報金額，則貴集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至貴集團當日起全部合併入賬。自控制權終止當日起不再合併入賬。

公司間交易、結餘及集團內公司間交易未實現收益均會抵銷。未實現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策已於必要時作出調整，以確保與貴集團所採納的政策一致。

附屬公司的業績及權益中的非控股權益分別於合併損益表、綜合收益表、權益變動表及財務狀況表中另行列示。

ii. 聯營公司

聯營公司是指貴集團可以對其施加重大影響但並非控制或共同控制的實體。一般情況下，貴集團持有20%至50%表決權。於聯營公司的投資於初始按成本確認後採用權益會計法入賬（參閱下文第(iii)項）。

iii. 權益法

根據權益會計法，有關投資初始按成本確認，隨後予以調整並於損益確認貴集團應佔被投資公司的收購後溢利或虧損及於其他綜合收益確認貴集團應佔被投資公司的其他綜合收益之變動。向聯營公司及合營企業收取的已收或應收股息會確認為投資賬面值的減少。

倘貴集團應佔一項按權益法入賬的投資虧損相等於或超過其於該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收賬款），則貴集團不會確認進一步虧損，惟貴集團須對其他實體承擔責任或代表其他實體作出付款者除外。

貴集團與其聯營公司進行交易的未變現收益僅以貴集團於該等實體的權益為限予以抵銷。未變現虧損會予以抵銷，惟若該交易提供所轉讓資產減值的憑證則除外。按權益法入賬的被投資公司的會計政策已作出必要變動，以確保與貴集團採納的政策貫徹一致。

權益法核算的投資的賬面值根據附註2.10所述政策進行減值測試。

iv. 所有權權益變動

貴集團將其與非控股權益進行的不構成喪失控制權的交易視為與貴集團權益擁有人之間進行的交易。所有權權益變動會導致控股及非控股權益賬面值調整，以反映各自於附屬公司的權益。非控股權益調整金額與任何已付或已收對價的任何差額，乃於貴集團擁有人應佔權益內確認為獨立儲備。

當貴集團因為失去控制權或重大影響力而對投資終止合併或按權益法入賬，則將其於實體中的任何保留權益重新計量至公允價值並將賬面值的變動計入損益。公允價值為該保留權益（即作為聯營公司、合營企業或金融資產）後續入賬的初始賬面值。此外，之前就該實體於其他綜合收益表中確認的任何數額猶如貴集團已直接處置相關資產和負債時入賬。這意味著所有先前於其他綜合收益中確認之有關款項，按適用國際財務報告準則之規定／許可重新分類至損益內或轉撥至另一類權益。

如合營企業或聯營公司的所有權權益被削減但仍保留共同控制或重大影響力，則僅按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益中（如適用）。

2.3 同一控制下的業務合併

歷史財務資料包括合併實體或業務的財務報表（於受同一控制合併的情況下），視同該等財務報表自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併計算。

就控制方而言，合併實體或業務的淨資產乃使用現有賬面值進行合併。在控制方的權益持續的情況下，則不會就商譽或同一控制合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公允價值淨額的權益超過成本的差額確認任何金額。

合併綜合收益表包括各合併實體或業務自最早呈列日或首次受同一控制日（如期間較短，則不論同一控制下合併的日期）以來的業績。

該等實體採用統一的會計政策。所有集團內交易、結餘及合併實體或業務間交易的未變現收益均於合併入賬時予以抵銷。

2.4 獨立財務資料

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股息的基準入賬。

倘於附屬公司投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額或該等投資於獨立財務報表內的賬面值超過被投資公司淨資產（包括商譽）於合併財務報表內的賬面值，則於收到該等投資所得股息時須對該等投資進行減值測試。

2.5 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。主要經營決策者為貴公司負責分配資源及評估經營分部表現的作出策略性決定的執行董事。

2.6 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營業務所處的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。於整個業績記錄期，合併財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣乃貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或重新計量項目時的估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，均於損益內確認。

有關借款和現金及現金等價物的匯兌收益及虧損在合併綜合收益表「財務收入淨額」內呈列。所有其他匯兌收益及虧損在合併綜合收益表「其他收益／（虧損）淨額」內呈列。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔開支。

後續成本僅於很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為單獨資產（如適用）。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養費用在產生該等開支的財務期間於合併綜合收益表內支銷。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修於以下較短租期內分配其成本至其剩餘價值：

	<u>年數</u>
樓宇及設施	20至45年
機器及設備	12年
汽車	8年
電子設備	3至5年
租賃物業裝修	2至8年

在建工程指正在建設或有待安裝之物業、廠房及設備，並按成本減減值虧損撥備（如有）列賬。成本包括在建築及安裝期間的建築及收購成本以及利息費用。當資產可供使用時，成本結轉計入物業、廠房及設備，並根據上述政策予以折舊。

資產的剩餘價值及可使用年限於各報告期末進行審核並作適當調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即撇減至可收回金額（附註2.10）。

處置的收益和虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並於合併綜合收益表「其他收益淨額」內確認。

2.8 無形資產

無形資產指外購計算機軟件按外購特定軟件產生的成本為基準予以資本化。根據目前該等軟件配備的功能及日常營運需求，貴集團認為5至10年的可使用年期為當前業務需求下的最佳估計。該等成本於5至10年的年限內攤銷。

2.9 投資物業

為長期租金收益或資本增值或為此兩個目的而持有且非由貴公司佔用之物業分類為投資物業。

貴公司之投資物業包括位於中國之建築物，並按成本初始計量，包括相關交易成本及借款成本（倘適用）。

初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損撥備計量。歷史成本包括購買物業直接應佔的開支。投資物業之建築物部分按其估計的可使用年限在20至45年的年限內折舊。

後續開支僅於很可能為貴公司帶來與該項目有關的未來經濟利益，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為單獨資產。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養成本在產生該等費用的財政期間於合併綜合收益表內支銷。

當投資物業被處置、或者永久無法使用且預期不能從其處置中取得未來經濟利益時，需要終止確認該項投資物業。投資物業報廢或處置時產生的收益或虧損按處置所得款項淨額與資產賬面值的差額釐定，並於報廢或處置期間於合併綜合收益表內確認。

2.10 非金融資產減值

使用壽命不限定的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售費用與使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金產生單位）的最低層次組合。除商譽外，已進行減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行測試。

2.11 金融資產

i. 分類

貴集團將其金融資產分類為以下類別：

- 其後按公允價值計量的金融資產（不論計入其他綜合收益（「其他綜合收益」）或計入損益）；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類基於貴集團管理金融資產的業務模式以及現金流量的合同條款而定。

關於按公允價值計量的資產，其收益和虧損將計入損益或其他綜合收益。關於債務工具投資，將取決於持有投資的業務模式。關於並非持作交易的權益工具投資，則取決於貴集團於初始確認時能否不可撤銷地選擇將權益投資按公允價值計入其他綜合收益（按公允價值計入其他綜合收益）入賬。

貴集團當且僅當管理有關資產的業務模式變更時，方會重新分類債務投資。

ii. 確認及終止確認

所有一般買賣之金融資產概於交易日期（即貴集團承諾買賣該資產的日期）予以確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓或當貴集團已轉讓該所有權之絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。

iii. 計量

初始確認時，貴集團按公允價值加（倘並非按公允價值計入損益（按公允價值計入損益）之金融資產）收購金融資產直接產生的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益（按公允價值計入損益）之金融資產之交易成本於損益內列支。

iv. 債務工具

債務工具之後續計量取決於貴集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。貴集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產目的為收取合同現金流量，而該等現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。在資產終止確認或減值時，其後按攤銷成本計量且不屬於對沖關係一部分的債務投資的收益或虧損於損益內確認。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收益。
- 按公允價值計入其他綜合收益：持作收回合同現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公允價值計入其他綜合收益計量。賬面值之變動乃計入其他綜合收益，惟於損益確認之減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他收益淨額」內確認。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入其他收益。自借款產生的匯兌收益及虧損於「財務收益」呈列，金融資產的減值虧損於「金融資產減值虧損淨額」呈列。
- 按公允價值計入損益：倘資產不符合攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益的標準，則按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量且並非對沖關係一部分的債務投資收益或虧損乃在其產生期間於損益確認及於合併綜合收益表內按淨額於「其他收益淨額」內呈列。

v. 權益工具

貴集團按公允價值後續計量所有權益投資。倘貴集團管理層選擇於其他綜合收益列報權益投資之公允價值收益及虧損，則於終止確認投資後，概無後續重新分類公允價值收益及虧損至損益。當貴集團有權收取付款時，該等投資之股息繼續於損益確認為其他收入。

按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動於合併綜合收益表確認為「其他收益一淨額」（如適用）。按公允價值計入其他綜合收益的股權投資的減值虧損（以及減值虧損的回撥）不與其他公允價值變動分開列示。

vi. 減值

貴集團按前瞻性基準評估按攤銷成本及按公允價值計入其他綜合收益列賬的資產有關的預期信貸虧損（預期信貸虧損）。減值方法的應用取決於信貸風險是否顯著增加。附註3.1詳細描述貴集團釐定信貸風險是否顯著增加的方式。

對於貿易應收賬款及按公允價值計入其他綜合收益的金融資產，貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，其要求確認整個存續期的預期信貸虧損。須將報告日期當日的虧損撥備調整至其已確認金額之預期信貸虧損（或撥回）金額於損益內確認為減值虧損或減值虧損撥回。

對於應收貸款貴集團按前瞻性基準評估預期信貸虧損。減值方法的應用取決於信貸風險是否顯著增加。釐定應收貸款的預期信貸虧損時，貴集團考慮各種合理的、具有證據的資料，以判斷信貸風險是否顯著增加，包括前瞻性資料。考慮的主要因素包括監管及經營環境、內部及外部信用等級、償付能力和經營能力。

對於其他應收賬款，按12個月預期信貸虧損或整個存續期預期信貸虧損計量減值（取決於信貸風險自初始確認以來是否顯著增加）。倘應收賬款的信貸風險自初始確認後顯著增加，則減值按整個存續期預期信貸虧損計量。

儘管現金及現金等價物以及受限制銀行存款亦受國際財務報告準則第9號之減值要求規限，惟已識別之減值虧損並不重大。

貿易應收賬款、應收貸款、其他應收賬款、按公允價值計入其他綜合收益（按公允價值計入其他綜合收益）、現金及現金等價物以及受限制銀行存款於合理預期無法收回時核銷（部分或全部）。

有關計量預期信貸虧損所使用的輸入數據、假設和估計技術的描述載於附註3.1。

2.12 金融負債

(a) 確認及計量

金融負債分類為按攤銷成本列賬的金融負債。按攤銷成本列賬的金融負債初始按公允價值（扣除已產生之交易成本）確認，其後則按攤銷成本列賬。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額於其他金融負債的期內採用實際利率法於損益內確認。

倘有關款項於一年或更短期限內到期應付，金融負債則分類為流動負債，否則列為非流動負債。

有關各類金融負債的詳情，請參閱附註20。

(b) 終止確認

金融負債於其責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。倘一項現有金融負債被相同借款人按重大不同條款提供的另一項債項取代，或現有負債的條款作出重大修訂，這種取代或修訂視為終止確認原有負債並確認新負債，而兩者的賬面值差額則在損益確認。

2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併財務狀況表報告其淨額。貴集團亦已訂立下述安排：不符合抵銷標準，但在若干情況下（例如，破產或合同終止）仍可抵銷相關金額。

2.14 存貨

存貨乃以成本與可變現淨值兩者之較低者列值。成本按加權平均法釐定。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價扣除適用的變動銷售開支。

2.15 貿易應收賬款

貿易應收賬款為在日常業務過程中就已售商品或已履行服務而應收客戶的款項。如貿易應收賬款預期在一年或以內收回（或更長時間，但應在業務正常經營週期範圍內），則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易應收賬款初始按無條件對價之金額確認，惟貿易應收賬款於按公允價值確認時包含重大融資成分則除外。

貿易應收賬款其後按照實際利息法按攤銷成本減去減值撥備計量。有關貴集團貿易及其他應收賬款的會計政策之進一步資料，請參閱附註2.11。

2.16 應收貸款

貴集團提供的金融服務，包括售後回租融資業務和保理服務。就融資租賃業務而言，貴集團通過銷售及回租模式向個人客戶及整車銷售經銷商提供重型卡車及商用車融資租賃服務。

應收貸款為就提供的金融服務應收客戶的款項。如應收貸款預期在一年或以內收回（或更長時間，但應在業務正常經營週期範圍內），則分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收貸款其後按照實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。有關貴集團應收貸款的會計政策之進一步詳情，請參閱附註2.11。

2.17 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括可立即轉換為已知金額的現金且價值變動風險較小的手頭現金、銀行及金融機構通知存款。

2.18 實繳資本／股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股的增量成本在權益中列為所得款項的減少（扣除稅項）。

2.19 貿易及其他應付賬款

貿易應付賬款為於日常業務過程中向供貨商購買商品、建築或服務而應支付的債務。倘款項於一年或以內（或倘時間較長，但於正常業務營運週期內）到期應付，則貿易應付賬款分類為流動負債，否則列為非流動負債。

貿易應付賬款及其他應付賬款初始按公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。有關貴集團貿易及其他應付賬款的會計政策之進一步詳情，請參閱附註2.12。

2.20 借款

借款初始按公允價值並扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬。所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的差額以實際利率法於借款期內在損益內確認。在貸款很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款很有可能部分或全部提取的情況下，該費用資本化作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

借款於其合同中規定的責任獲解除、取消或屆滿時從財務狀況表中刪除。已清償或轉移至另一方的金融負債的賬面值與已付對價（包括任何所轉讓非現金資產或所承擔負債）之間的差額於損益內確認為財務費用。

借款乃分類為流動負債，除非貴集團有無條件的權利將負債結算日期押後至報告期結束後至少12個月。

2.21 借款成本

直接歸屬於購買、興建或生產合資格資產（指必須經一段長時間處理以達到擬定用途或銷售的資產）的一般及特定借款成本，將予以資本化，直至資產基本達到擬定用途或銷售為止。

尚待作為合資格資產開支的特定借款作臨時投資所賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於發生當期作為費用支銷。

2.22 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法管轄區的適用所得稅率按暫時性差異及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整後的即期應課稅收入支付的稅項。

即期所得稅

即期所得稅支出乃按於資產負債表日期在貴公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在的地區已執行或大致上執行的稅法為基準計算。管理層定期就適用稅法須經詮釋的情況評估稅項返還的狀況。其於適當時按預期將支付予稅務機構的金額計提撥備。

遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債之稅基與彼等賬面值之間的暫時差額於合併財務報表悉數撥備。然而，若遞延稅項負債來自於對商譽的初始確認，則其不會被確認。若遞延所得稅來自於交易中（企業合併除外）對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或實際已頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

抵銷

當有法定可執行權力將即期稅項資產與負債相互抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關時，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。當實體有法定可執行權力抵銷且有意以淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，則可將即期稅項資產與負債互相抵銷。

即期及遞延稅項在損益中確認，惟與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關者除外。在此種情況下，該稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

2.23 僱員福利

i. 短期責任

工資及薪金(包括非金錢利益)及累積病假的負債預期將於僱員提供有關服務的期末後十二個月內悉數償付(其中僱員所提供的有關服務將就彼等截至報告期末止的服務予以確認)，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。負債在財務狀況表呈列為當期僱員福利責任。

ii. 退休金責任

貴集團在中國的僱員享有政府資助的界定退休金供款計劃，據此，僱員有權每月取得按若干公式計算的退休金。有關政府機構須就向該等退休僱員所作之退休金負債承擔責任。貴集團按月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，貴集團概無義務承擔超出上述供款的退休後福利，該等計劃供款於產生時計入損益。

iii. 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團在中國的僱員有權參與政府監管的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月基於僱員工資的一定比例(不超過一定上限)向該等基金供款。貴集團就該等基金承擔的責任只限於在每一期間作出供款。

iv. 花紅福利

當貴集團因僱員提供服務而產生現時合同義務或推定義務，且該義務能夠被可靠估計，則預期花紅的支付成本將確認為一項負債。

v. 離職福利

貴集團在正常退休日期前解僱僱員或僱員自願接受離職以換取該等福利時支付離職福利。貴集團於貴集團無法收回提供該等福利之日確認離職福利。

2.24 租賃

i. 貴集團作為承租人

貴集團租賃各種樓宇、設施及土地使用權。樓宇及設施之租賃合同通常規定1至3年之固定期限，且無延期選擇權。土地使用權通常規定40年的固定期限。租賃條款分別制定，並包含各種不同條款及條件。租賃協議並無添加任何承諾，惟租賃資產不得用作借款抵押之用途。

於相應租賃資產可供貴集團使用的日期，樓宇、設施及土地使用權租賃被確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃款項均於本金和財務費用之間分配。財務費用於租賃期內計入損益，以便負債餘額於每個期間使用一致的定期利率。

租約產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款額（包括實質上的固定付款額），減去任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率的可變租賃付款額
- 剩餘價值擔保下的承租人的預期應付賬款
- 購買選擇權的行權價格（倘合理地確定承租人行使該權利），及
- 終止租賃支付的罰款（倘租賃期限反映承租人行使該選擇權）。

租賃付款使用租賃中隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率（貴集團的租賃一般屬此類情況），則使用承租人增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借貸利率，貴集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動
- 使用累加法，首先就貴集團所持有租賃的信貸風險（最近並無第三方融資）調整無風險利率，及
- 進行特定於租賃的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

貴集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款，而有關指數或利率在生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期（以較短者為準）按直線法計算折舊。倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期内予以折舊。

與設備及商用車短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期12個月或以下的租賃。低價值資產包括商用車及小型設備。

ii. 貴集團作為買方－出租人

個人客戶（賣方－承租人）向貴集團（買方－出租人）轉讓商用車（轉讓資產），並自買方－出租人租回。貴集團並無確認有關轉讓資產，原因是有關轉讓不符合國際財務報告準則第15號作為銷售以及確認應收貸款（相當於轉讓所得款項）的有關規定（附註2.16）。相關賣方－承租人於其其中有義務或權利購回相關資產的售後租回交易，根據國際財務報告準則第9號入賬為融資安排。

2.25 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，且貴集團將符合所有附帶條件時，政府補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間於損益表內確認。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延收入，並按有關資產之預計使用年期採用直線法計入損益表內。

2.26 撥備及或有負債

倘貴集團因過往事件而導致現時須承擔法律或推定責任，而履行該等責任時將可能需要資源外流，並且可予以可靠估計有關金額，則會確認撥備。撥備不會就未來經營虧損作出確認。

倘有多項相近的責任，則將整體考慮有關類別責任以確定是否會就履行責任造成流出。即使就同一類別責任中的任何一項責任造成流出的可能性不高，仍會確認撥備。

撥備按稅前利率以履行責任預計所需產生之支出之現值計量，此稅前利率反映當前市場對貨幣時間價值及該責任特有之風險之評估。因時間流逝導致之撥備增加乃確認為利息開支。

或有負債乃因過去事件而產生的潛在責任，其存在性只能憑一項或多項非貴集團能完全控制的不明朗未來事件之發生與否而確定。或然負債亦可以是基於過去事件而產生的現有責任，惟由於須流出經濟資源的可能性不大或無法可靠地計量責任的金額，故不予以確認。

2.27 收入確認

收入於商品或服務之控制權提供予客戶時確認。商品或服務之控制權是於一段時間內還是於某一時間點轉移，取決於合同條款及適用於合同之法律。

收入於履約責任完成時，即相關承諾商品之控制權轉移至客戶或服務已提供給客戶，且其交易價格反映了換取該等商品或服務預期應當取得之對價時確認。貴集團的收入按照以下五個步驟確認：

- (i) 識別與客戶所訂立之合同；
- (ii) 識別合同內的履約責任；
- (iii) 釐定交易價格；
- (iv) 分配交易價格至合同內的履約責任；
- (v) 於（或隨）履約責任達成時確認收入。

於合同訂立時，對合同進行評估並識別每一項承諾向客戶轉移不同產品或服務（或產品或服務的組合）的履約責任。為了識別履約責任，貴集團須根據貴集團通常的商業慣例、已刊發的政策或具體的聲明，考慮合同中向客戶承諾的所有產品及服務。

貴集團在確定一項產品或服務的控制權是於一段時間內，還是於某一時間點上轉移給客戶，取決於如下三個條件。貴集團滿足任意一項條件時，收入於一段時間內確認：

- 向客戶提供其能同時取得並消耗的所有利益；或
- 貴集團履約時創造或增強客戶控制的資產；或
- 並無產生對貴集團具有替代用途的資產，且貴集團就至今已完成的履約部分有權要求客戶付款。

倘上述履約責任應符合的條件於一段時間內均不滿足，則履約責任於某一時間點達成。

倘合同訂立一方已履約，貴集團根據貴集團履約及客戶付款之間的關係將合同於財務狀況表呈列為合同資產或合同負債。

合同資產指貴集團為換取已轉讓給客戶的貨品或服務收取對價的權利。獲得合同所產生的增量成本（如可收回）撥充資本作為資產呈列，及隨後於相關收入確認時攤銷。

倘客戶支付對價或貴集團於其向客戶轉讓貨品或服務前擁有無條件收取對價的權利，則貴集團於收取付款或記錄應收賬款時（以較早者為準）將合同列為合同負債。合同負債為貴集團因已收取客戶對價（或對價金額到期）而向客戶轉讓貨品或服務的責任。

貴集團應用之收入確認政策，以及貴集團產生收入之主營業務描述（按分部）呈列如下。

i. 物流及倉儲服務

貴集團通過向客戶提供物流及倉儲服務產生物流及倉儲服務收入。貴集團於客戶同時收到及享受到物流服務合同中規定的物流及倉儲服務提供的利益期間的一段時間內確認物流及倉儲服務收入。

ii. 貨品銷售

貴集團向客戶銷售商用車及零配件。客戶包括分銷商、運輸公司以及個人用戶。貨品銷售收入乃於產品控制權於某個時間點轉移至其客戶時確認，即產品交付且客戶接受時，客戶對產品擁有全權處置權，且並無未履行責任可影響客戶接納產品。

所有收入於貨品的控制權轉讓予客戶時確認。

iii. 融資租賃業務

貴集團通過售後回租模式向終端客戶及商用車經銷商提供融資租賃服務。該交易實質上屬抵押融資，並且採用實際利率法於租賃期確認收入。

iv. 保理業務所得利息收入

利息收入按實際利息法按照將金融資產的預計使用年限內的估計未來現金付款及收入與金融資產的賬面總值準確貼現的利率計算確認。就以攤銷成本計量且不存在信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本（即扣除虧損撥備的賬面總值）。

v. 車聯網（車聯網）及數據服務

貴集團根據預裝在商用車上的智能車聯網（車聯網）終端產品所生成的商用車數據向客戶提供車聯網（車聯網）及數據服務。貴集團使用感應及追蹤技術收集商用車的車聯網數據，特別是商用車運行數據、司機操作數據、位置數據以及其他類型的追蹤資料，並向各類客戶提供相關服務。貴集團於客戶同時收取及消耗服務合同中規定的利益時隨時間確認商用車運行數據相關服務收入。

2.28 研發

研發成本包括可直接歸屬於研發活動（與車輛運行數據相關的應用平台相關）或可在合理的基礎上分配至此類活動的所有成本。如符合下列條件，研發成本可確認為無形資產：

- 完成該應用平台以致其可供使用或出售在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該應用平台並使用或出售；
- 使用或出售應用平台的能力；
- 可證實該應用平台如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源完成開發並有能力使用或出售該應用平台；及
- 該應用平台在開發階段的支出能夠可靠地計量。

不符合以上條件的研發支出在產生時確認為開支。過往確認為開支的研發成本不會在後續期間確認為資產。

2.29 股息分派

向貴公司權益持有人分派之股息乃於股息獲貴公司權益持有人批准之期間內，於貴公司及貴集團之歷史財務資料中確認為負債。

2.30 每股盈利

每股基本盈利

- 將貴公司權益持有人應佔溢利；
- 除以財政年度內發行在外普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股（不包括庫存股份）的股利作出調整。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動面臨多項財務風險：市場風險（包括公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理政策專注於金融市場的不可預見因素，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團目前並無使用任何衍生金融工具以對沖若干風險。

(a) 市場風險

現金流量及公允價值利率風險

貴集團的利率風險主要歸因於其現金及現金等價物、存放於銀行的受限制現金、應收貸款、借款、應付債券、貿易及其他應付賬款以及租賃負債。浮息金融資產及負債使貴集團面臨現金流量利率風險。固定利率之金融資產及負債使貴集團面臨公允價值利率風險。有關貴集團之現金及現金等價物、存放於銀行的受限制現金、應收貸款、借款、應付債券、貿易及其他應付賬款及租賃負債的詳情分別披露於歷史財務資料的附註28、27、23、37、33、36及32。

於2019年、2020年及2021年12月31日，倘現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易及其他應付賬款以及銀行借款的利率上升／下降10%，而其他變量保持不變，則年內除稅後利潤將分別增加／減少約人民幣1,931,000元、人民幣1,369,000元及人民幣412,000元，主要由於已確認／產生的利息收入／開支淨額增加／減少所致。

(b) 信貸風險

信貸風險為對手方未履行或不願履行其責任的虧損風險。貴集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物、存放於銀行的受限制現金、按公允價值計入其他綜合收益的金融資產（按公允價值計入其他綜合收益的金融資產）、應收貸款、貿易及其他應收賬款等。

貴集團預期，並無與銀行存款、存放於銀行的受限制現金相關的重大信貸風險，原因是其均存放於國有銀行及其他大中型上市銀行。

i. 信貸風險管理

管理層制定信貸政策，並持續監控該等信貸風險敞口。貴集團制定政策監控信貸風險、貿易應收賬款、應收貸款及其他應收賬款。貴集團經計及客戶的財務狀況、能否獲得第三方所提供擔保、彼等的信用記錄及其他因素（如當前的市況）後評估客戶的信貸質量並為其設置信貸限額。有關客戶的信用記錄由貴集團定期督察。就信用記錄不良的客戶而言，貴集團將使用書面付款提醒或縮短或撤銷信貸期，以確保將貴集團的整體信貸風險限制於可控範圍內。

貴集團的應收貸款主要為自售後租回業務產生的應收賬款。就該等應收賬款而言，貴集團執行標準的信貸管理程序，其包括項目盡職調查及建議書提交、信貸核銷審查及批准、放款、對不良融資租賃應收賬款的貸後監察及管理。貴集團嚴格遵守其信貸管理程序；加強客戶調查、放款審批及貸後監察措施；通過獲取抵押品、保證金及公司或個人信貸擔保來加強應收貸款的風險減緩效果，從而加強其信貸風險管理。

貴集團於並無合理可收回預期且有跡象表明債務人破產、註銷、撤銷或停業，且債務人並無被法院強制執行的財產時，核銷金融資產。

ii. 預期信貸虧損計量

就使用預期信貸虧損模式計量減值虧損的金融工具而言，貴集團評估相關金融工具的信貸風險自初始確認起是否已顯著增加，並應用三階段減值模式計量其減值撥備及確認其預期信貸虧損，如下文所列：

- 第一階段：倘自初始確認起信貸風險並無顯著增加，則有關金融資產計入於第一階段，於此情況下，貴集團僅需計量未來12個月的預期信貸虧損。
- 第二階段：倘自初始確認起信貸風險顯著增加，但尚未被視為出現信貸減值，則有關金融工具將轉移至第二階段，於此情況下，貴集團需計量整個存續期預期信貸虧損。
- 第三階段：倘金融工具出現信貸減值，則有關金融工具將轉移至第三階段，於此情況下，貴集團需計量整個存續期預期信貸虧損。

信貸減值資產的定義

當金融工具出現信貸減值時，貴集團將其定義為違約。總體而言，逾期超過90天的金融資產被確定為違約。

符合以下一項或多項標準時，貴集團認為金融工具存在信貸減值：

- 本金(包括預付款項，適用於下文)或利息逾期超過90天；
- 發行方或債務人發生嚴重財務困難，或已經資不抵債；
- 借方可能破產；
- 因發行方發生財務困難，導致該金融資產的活躍市場消失；
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

信貸風險顯著增加的判斷標準

符合以下一項或多項標準時，貴集團認為金融工具已出現信貸風險顯著增加：

- 本金或利息逾期超過30日
- 發生訴訟或／及其他重大不利問題對債務人的還款能力產生負面影響

參數、假設及估計方法的說明

貴集團根據信貸風險是否顯著增加及有關金融工具是否存在信貸減值，對不同金融工具分別以12個月或全期預期信貸虧損確認虧損準備。預期信貸虧損為三種情形(即樂觀情形、基本情形及悲觀情形)下「違約概率」、「違約損失率」及「違約風險敞口」三者的乘積加權平均值折現後的結果，相關定義如下：

違約概率指借款人於未來12個月(12個月違約概率)或責任餘下存續期(存續期違約概率)內違反其財務責任之概率。存續期違約概率乃通過將到期日概況運用至目前12個月違約概率推演而成。到期日概況探討了資產組合自初始確認之時至金融工具的整個存續期內如何形成違約。到期日概況乃依據過往可見數據，並假設組合內及信貸級別範圍內之所有資產的到期日概況皆相同。此乃獲過往分析所支持。

違約損失率指貴集團預期違約風險所產生之損失程度。違約損失率按違約時每個風險承擔單位之損失百分比表示。違約損失率按12個月或存續期基準計算，12個月違約損失率指未來12個月內發生違約時的預期損失百分比，而存續期違約損失率是貸款餘下預期存續期內發生違約時的預期損失百分比。

違約風險敞口乃根據貴集團預計於未來12個月（12個月違約風險敞口）或餘下存續期（存續期違約風險敞口）發生違約時遭欠付的金額釐定。12個月及存續期違約風險敞口乃根據貸款人按12個月或存續期間欠付之合同還款而釐定。

前瞻性資料

評估信貸風險顯著增加及計算預期信貸虧損均涉及及前瞻性資料。通過分析歷史數據，貴集團已識別影響各業務類型的信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟指標。於計及前瞻性資料時，模式所用指標包括國內生產總值、融資總量、工業增值、生產者價格指數、消費者價格指數及固定資產投資。貴集團定期預測於三種經濟情景下的表現指標。有關預測乃使用資產減值模式。基本情景定義為最可能出現的情況，其將成為其他情景的基準。樂觀及悲觀情景分別為可能比基本情景更好或更壞的情景，亦可成為敏感度測試的來源。貴集團綜合考量統計分析及專家判斷結果以釐定於不同情景下的經濟預測及權重。貴集團通過加權12個月的預期信貸虧損（第一階段）或加權整個存續期預期信貸虧損（第二階段及第三階段）計量減值撥備。上述加權預期信貸虧損乃通過各個情景的預期信貸虧損乘以相應情景的權重計算。

該等經濟指標對違約概率及違約損失率的影響因不同業務類型而異。貴集團計及內部及外部數據、專家預測及統計分析後釐定該等經濟指標與違約概率及違約損失率之間的關係。

敏感度分析

倘樂觀權重增加10%及基礎情景減少10%，則對截至2019年、2020年及2021年12月31日的預期信貸虧損撥備的影響將均低於1%。倘悲觀權重增加10%及基礎情景減少10%，則對截至2019年、2020年及2021年12月31日的預期信貸虧損撥備的影響將均低於1%。

倘主要經濟指標國內生產總值變動10%，則對截至2019年、2020年及2021年12月31日的預期信貸虧損撥備的影響均將均低於1%。倘主要經濟指標生產者價格指數變動10%，則對截至2019年、2020年及2021年12月31日的預期信貸虧損撥備的影響均將均低於1%。

貴集團有多種金融資產須受預期信貸虧損模型的約束：

(i) 貿易應收賬款

貴集團採用國際財務報告準則第9號所述簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該準則准許就所有第三方及關聯方之貿易應收賬款使用整個存續期預期虧損撥備。

為計量貿易應收賬款之預期信貸虧損，貿易應收賬款乃根據共同信貸風險特徵及賬齡分類。預期虧損率根據五年期間銷售額的付款狀況以及此期間產生的相應歷史信貸虧損計算。歷史虧損率經調整以反映有關影響債務人清償應收賬款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

於2019年、2020年及2021年12月31日的貿易應收賬款金額如下所列：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款－信貸風險相近的關聯方及一名特殊客戶(a)	237,501	270,539	149,573
貿易應收賬款－其餘第三方(b)	252,427	244,661	334,607
	<u>489,928</u>	<u>515,200</u>	<u>484,180</u>
減：減值撥備－信貸風險相近的關聯方及一名特殊客戶	(160)	(151)	(87)
減：減值撥備－其餘第三方	(13,241)	(20,893)	(16,588)
	<u>(13,401)</u>	<u>(21,044)</u>	<u>(16,675)</u>
貿易應收賬款－淨額	<u>476,527</u>	<u>494,156</u>	<u>467,505</u>

(a) 貿易應收賬款－信貸風險相近的關聯方及一名特殊客戶

於2019年、2020年及2021年12月31日，應收信貸風險相近關聯方及一名特殊客戶的貿易應收賬款的預期虧損率分別約為0.07%、0.06%及0.06%，而該等應收賬款的賬面值分別為人民幣237,501,000元、人民幣270,539,000元及人民幣149,573,000元，撥備分別為人民幣160,000元、人民幣151,000元及人民幣87,000元。來自一名與關聯方具有類似信貸風險的特殊客戶的貿易應收賬款已於2020年結清。

附錄一

會計師報告

(b) 貿易應收賬款－其餘第三方

於2019年、2020年及2021年12月31日之剩餘貿易應收賬款之預期信貸虧損率按賬齡釐定如下：

	3個月以內	3至6個月	6至9個月	9至12個月	12個月以上	總計
貿易應收賬款						
於2019年12月31日						
預期虧損率	1.14%	5.61%	6.36%	47.65%	100.00%	5.25%
總賬面值(人民幣千元)	214,435	3,384	25,177	810	8,621	252,427
虧損撥備(人民幣千元)	(2,443)	(190)	(1,601)	(386)	(8,621)	(13,241)
於2020年12月31日						
預期虧損率	2.18%	4.22%	4.77%	40.97%	100.00%	8.54%
總賬面值(人民幣千元)	189,874	32,161	7,280	515	14,831	244,661
虧損撥備(人民幣千元)	(4,147)	(1,357)	(347)	(211)	(14,831)	(20,893)
於2021年12月31日						
預期虧損率	1.18%	3.49%	8.23%	39.05%	100.00%	4.96%
總賬面值(人民幣千元)	194,796	119,218	10,975	630	8,988	334,607
虧損撥備(人民幣千元)	(2,292)	(4,159)	(903)	(246)	(8,988)	(16,588)

於2019年、2020年及2021年12月31日之貿易應收賬款撥備與該撥備的年初虧損撥備之對賬如下：

	貿易應收賬款 撥備
	人民幣千元
於2019年1月1日	13,196
於損益確認的貿易應收賬款減值撥備淨額(附註21(b))	1,723
年內核銷不可收回之款項(附註21(b))	(1,518)
於2019年12月31日	13,401
於損益確認的貿易應收賬款減值撥備淨額(附註21(b))	7,643
於2020年12月31日	21,044
於損益確認的貿易應收賬款減值撥備淨額(附註21(b))	(3,170)
年內核銷不可收回之款項(附註21(b))	(1,199)
於2021年12月31日	16,675

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，與已減值的貿易應收賬款有關的虧損撥備於合併綜合收益表中確認為「金融資產減值虧損淨額」。

若有跡象表明債務人破產、註銷、撤銷或停業且債務人並無被法院強制執行的財產，導致並無合理可收回預期，則核銷貿易應收賬款。

(ii) 按公允價值計入其他綜合收益 (按公允價值計入其他綜合收益)

於2019年、2020年及2021年12月31日，所有按公允價值計入其他綜合收益 (按公允價值計入其他綜合收益) 為應收票據及貿易應收賬款。貴集團應用簡化法計提國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損，以及按公允價值計入其他綜合收益 (按公允價值計入其他綜合收益) 的預期虧損影響被評估為較小。

(iii) 其他應收賬款

貴集團於各報告期持續考慮資產初始確認後違約機率以及信貸風險是否顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，貴集團對資產於報告期的違約風險及初始確認日期的違約風險進行對比。貴集團會考慮可獲得的合理及具有證據的前瞻性資料。

貴集團及時核算其預期信貸虧損。在計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮其他應收賬款的歷史虧損率並根據前瞻性的宏觀經濟數據作出調整。

	<u>第一階段</u>	<u>第二階段</u>	<u>第三階段</u>	<u>總計</u>
其他應收賬款				
於2019年12月31日				
預期虧損率	2.24%	–	100.00%	6.97%
總賬面值 (人民幣千元)	<u>101,132</u>	<u>–</u>	<u>5,135</u>	<u>106,267</u>
虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(2,268)</u>	<u>–</u>	<u>(5,135)</u>	<u>(7,403)</u>
於2020年12月31日				
預期虧損率	2.98%	–	100.00%	7.92%
總賬面值 (人民幣千元)	<u>85,958</u>	<u>–</u>	<u>4,614</u>	<u>90,572</u>
虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(2,560)</u>	<u>–</u>	<u>(4,614)</u>	<u>(7,174)</u>
於2021年12月31日				
預期虧損率	1.51%	–	100.00%	4.27%
總賬面值 (人民幣千元)	<u>280,885</u>	<u>–</u>	<u>8,088</u>	<u>288,973</u>
虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(4,247)</u>	<u>–</u>	<u>(8,088)</u>	<u>(12,335)</u>

附錄一

會計師報告

於2019年、2020年及2021年12月31日，其他應收賬款的撥備與該撥備的年初虧損撥備的對賬如下：

	其他應收賬款 撥備
	人民幣千元
於2019年1月1日	8,271
於損益確認的其他應收賬款減值撥回 (附註24(c))	<u>(868)</u>
於2019年12月31日	7,403
於損益確認的其他應收賬款減值撥回 (附註24(c))	<u>(229)</u>
於2020年12月31日	7,174
於損益確認的其他應收賬款減值撥備 (附註24(c))	<u>5,161</u>
於2021年12月31日	<u><u>12,335</u></u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，與已減值的其他應收賬款有關的虧損撥備於合併綜合收益表中確認為「金融資產減值虧損淨額」。

(iv) 應收貸款

為計量預期信貸虧損，應收貸款乃根據共同信貸風險特徵及逾期天數分類。

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
應收貸款				
於2019年12月31日				
預期虧損率	0.47%	28.84%	53.02%	2.86%
總賬面值 (人民幣千元)	<u>6,454,898</u>	<u>10,464</u>	<u>301,260</u>	<u>6,766,622</u>
虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(30,613)</u>	<u>(3,018)</u>	<u>(159,718)</u>	<u>(193,349)</u>
於2020年12月31日				
預期虧損率	0.52%	31.78%	51.42%	3.02%
總賬面值 (人民幣千元)	<u>9,042,459</u>	<u>14,743</u>	<u>459,914</u>	<u>9,517,116</u>
虧損撥備 (人民幣千元)	<u>(46,616)</u>	<u>(4,686)</u>	<u>(236,501)</u>	<u>(287,803)</u>
於2021年12月31日				
預期虧損率	0.97%	34.61%	66.09%	5.01%
總賬面值 (人民幣千元)	<u>8,007,311</u>	<u>154,724</u>	<u>454,749</u>	<u>8,616,784</u>
虧損撥備 (人民幣千元)	<u><u>(77,877)</u></u>	<u><u>(53,557)</u></u>	<u><u>(300,535)</u></u>	<u><u>(431,969)</u></u>

應收貸款在沒有合理預期收回時予以撤銷，指標包括債務人破產、註銷、撤銷或關閉，以及債務人並無可供法院強制執行的財產。

應收貸款減值虧損撥備的變動情況如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
於2019年1月1日的金額	25,681	2,536	141,421	169,638
虧損撥備變動：				
— 移至第一階段	233	(233)	—	—
— 移至第二階段	(24)	24	—	—
— 移至第三階段	(223)	(382)	605	—
年內計提撥備	<i>附註23</i> 4,946	1,073	17,692	23,711
於2019年12月31日的金額	<u>30,613</u>	<u>3,018</u>	<u>159,718</u>	<u>193,349</u>
於2020年1月1日的金額	30,613	3,018	159,718	193,349
虧損撥備變動：				
— 移至第一階段	—	—	—	—
— 移至第二階段	(41)	41	—	—
— 移至第三階段	(148)	(1,168)	1,316	—
年內計提撥備	<i>附註23</i> 16,192	2,795	75,467	94,454
於2020年12月31日的金額	<u>46,616</u>	<u>4,686</u>	<u>236,501</u>	<u>287,803</u>
於2021年1月1日的金額	46,616	4,686	236,501	287,803
虧損撥備變動：				
— 移至第一階段	634	—	(634)	—
— 移至第二階段	385	707	(1,092)	—
— 移至第三階段	(1,529)	(685)	2,214	—
— 年內計提撥備	<i>附註23</i> 31,771	48,849	63,546	144,166
於2021年12月31日的金額	<u>77,877</u>	<u>53,557</u>	<u>300,535</u>	<u>431,969</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，與已減值的應收貸款有關的虧損撥備於合併綜合收益表中確認為「金融資產減值虧損淨額」。

(v) 所面對的最大信貸風險

下表顯示貴集團未考慮抵押品及質押所面對的最大信貸風險：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以攤銷成本計量的金融資產			
— 現金及現金等價物 (附註28)	730,143	196,915	213,339
— 受限制銀行存款 (附註27)	536,312	467,452	84,816
— 貿易應收賬款 (附註21)	476,527	494,156	467,505
— 其他應收賬款 (附註24)	98,864	83,398	276,638
— 應收貸款 (附註23)	6,573,273	9,229,313	8,184,815
	<u>8,415,119</u>	<u>10,471,234</u>	<u>9,227,113</u>
按公允價值計量之金融資產			
— 按公允價值計入綜合收益 (按公允價值計入綜合收益) (附註22)	274,328	520,314	367,020
	<u>274,328</u>	<u>520,314</u>	<u>367,020</u>
總計	<u>8,689,447</u>	<u>10,991,548</u>	<u>9,594,133</u>

上述面對的信貸風險金額為於2019年、2020年及2021年12月31日的賬面值。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在通過已承諾的信貸額度維持充足的現金及資金來源，並且通過維持已承諾信貸額度保持資金靈活性。為管理流動資金風險，管理層基於預期現金流量監控貴集團流動資金儲備的滾動預測（包括未提取的銀行融資額度及陝汽集團提供的融資額度）以及現金及現金等價物。於2021年12月31日，貴集團的未動用銀行融資額度為人民幣1,848,797,000元。所有借款均符合相關承諾條款（如有）及貴集團預期通過內部產生的經營現金流量及金融機構的借款滿足未來的現金流量需求。

下表為根據報告日期至合同到期日為止的剩餘期限以相關到期期限對貴集團按總額結算的金融負債所作的分析。表中所披露的金額為合同未貼現現金流量。

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日					
貿易及其他應付賬款	3,347,464	682,097	—	—	4,029,561
租賃負債	18,168	6,069	6,272	—	30,509
借款	3,050,581	197,084	—	—	3,247,665
應付債券	88,604	—	—	—	88,604
	<u>6,504,817</u>	<u>885,250</u>	<u>6,272</u>	<u>—</u>	<u>7,396,339</u>

附錄一

會計師報告

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日					
貿易及其他應付賬款	5,551,268	582,513	882,331	–	7,016,112
租賃負債	11,344	6,630	7,742	–	25,716
借款	1,656,590	126,225	–	–	1,782,815
應付債券	259,212	75,443	–	–	334,655
	<u>7,478,414</u>	<u>790,811</u>	<u>890,073</u>	<u>–</u>	<u>9,159,298</u>
於2021年12月31日					
貿易及其他應付賬款	1,363,036	1,041,984	–	–	2,405,020
租賃負債	26,729	14,776	13,941	–	55,446
借款	3,815,043	460,421	–	–	4,275,464
應付債券	856,959	104,572	–	–	961,531
	<u>6,061,767</u>	<u>1,621,753</u>	<u>13,941</u>	<u>–</u>	<u>7,697,461</u>

3.2 資本風險管理

貴集團進行資本管理的主要目標乃為確保貴集團能持續經營並為權益持有人帶來回報。貴集團根據經濟狀況的變動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整其資本架構，貴集團或會調整派付予權益持有人之股息金額、向權益持有人退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團根據槓桿率監控資本。該比率乃按負債淨額除以資本總額予以計算。負債淨額乃按如合併財務狀況表所示「借款」、「租賃負債」、「來自關聯方的貸款」及「應付債券」之總和減現金及現金等價物及受限制銀行存款計算得出。如合併財務狀況表所示，資本總額按「權益」加負債淨額進行計算。

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
借款 (附註37)	3,146,942	1,737,884	4,100,429
加：貿易及其他應付賬款			
— 來自關聯方的貸款 (附註36)	1,130,000	3,925,000	854,000
加：租賃負債 (附註32)	26,991	22,460	48,139
加：應付債券 (附註33)	85,332	323,003	939,857
減：現金及現金等價物 (附註28)	(730,143)	(196,915)	(213,339)
減：受限制銀行存款 (附註27)	(536,312)	(467,452)	(84,816)
負債淨額	<u>3,122,810</u>	<u>5,343,980</u>	<u>5,644,270</u>
資本總額	<u>4,815,108</u>	<u>7,492,981</u>	<u>8,094,017</u>
槓桿率	<u>65%</u>	<u>71%</u>	<u>70%</u>

3.3 公允價值估計

貴集團就在合併財務狀況表中以公允價值計量的金融工具採用國際財務報告準則第7號(修訂本)，須按以下公允價值計量等級披露公允價值計量方法：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- 該資產或負債的可觀察的輸入數據(報價除外)，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)(第二級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

各級說明如下表所示。

	於2019年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	-	-	274,328	274,328
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>274,328</u>	<u>274,328</u>
	於2020年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	-	-	520,314	520,314
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>520,314</u>	<u>520,314</u>
	於2021年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	-	-	337,178	337,178
貿易應收賬款	-	-	29,842	29,842
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>367,020</u>	<u>367,020</u>

於業績記錄期，第一級與第二級之間並無轉移或並無轉入或轉出第三級。

該等工具並無於活躍市場買賣。應收票據及貿易應收賬款的公允價值乃使用現金流量貼現法釐定。貼現率越高，則公允價值將越低。於2019年、2020年及2021年12月31日，倘應收票據的貼現率上升100個基點，貴集團的應收票據將分別減少約人民幣697,000元、人民幣1,310,000元及人民幣1,107,000元。倘應收票據的貼現率下降100個基點，則貴集團的應收票據將增加約人民幣707,000元、人民幣1,328,000元及人民幣1,116,000元。於2021年12月31日，倘貿易應收賬款的貼現率上升100個基點，則貴集團的貿易應收賬款將減少約人民幣100,000元。倘貿易應收賬款的貼現率下降100個基點，貴集團的貿易應收賬款將增加約人民幣101,000元。

應收票據及貿易應收賬款(附註22)的公允價值被視為近似於其賬面值。其公允價值變動不重大。

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素持續進行評估，包括於有關情況下被認為合理的未來事件預測。

貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，作出的會計估計很少等同相關實際情況。下文論述可能會導致於下個財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險估計及假設。

(i) 預期信貸虧損撥備計量

計量貿易應收賬款、應收貸款及其他應收賬款的預期信貸虧損撥備屬於需使用複雜模式及對未來經濟狀況及信貸行為（客戶違約的可能性及造成的損失）進行重大假設的方面。用於計量預期信貸虧損的輸入數據、假設及估計方法進一步詳述於附註3.1(b)信貸風險。

於應用計量預期信貸虧損的會計規定時，亦需作出若干重要判斷，如：

- 釐定信貸風險顯著增加的標準；
- 選擇計量預期信貸虧損的適當模式及假設；
- 就各類產品及相關預期信貸虧損建立前瞻性情景的數量及相對權重；及
- 就計量預期信貸虧損建立類似金融資產的組別。

有關貴集團於上述方面作出的判斷及估計的詳盡資料載於附註3.1(b)信貸風險。

(ii) 即期及遞延所得稅

倘有未來應課稅溢利可抵扣虧損，則就未使用的可抵扣虧損結轉確認遞延所得稅資產。未來應課稅溢利包括通過日常運營能夠取得的應課稅溢利，以及由於於未來期間撥回過往期間產生的應課稅暫時差額而增加的應課稅溢利。貴集團於釐定未來應課稅溢利的時間及金額時需應用估計及判斷。倘實際金額與估計金額之間存在任何差異，則可能會對遞延所得稅資產的賬面值進行調整。

5 分部資料、收入及其他收益

5.1 分部資料

主要經營決策者（「主要經營決策者」）已確定為貴公司的執行董事，其僅作出與分配資源及評估表現相關的決策時，審閱貴集團的合併業績。經此評估，貴集團釐定其經營分部如下：

- 物流及供應鏈服務板塊，包括供應鏈業務、整車銷售業務及後市場產品業務；
- 供應鏈金融服務板塊，包括融資租賃業務及保理業務；
- 車聯網（車聯網）及數據服務板塊，包括銷售智能車聯網（車聯網）終端產品銷售業務及相關數據服務業務（附註2.27(v)）。

附錄一

會計師報告

主要經營決策者主要根據分部收入、分部毛利及分部經營利潤評估經營分部的業績。向主要經營決策者報告的來自外部客戶的收入按分部收入（即各分部來自客戶的收入）計量。分部毛利按分部收入減分部成本計量。分部經營利潤按分部毛利減與各分部相關的銷售開支、行政開支、研發開支、金融資產減值虧損淨額、其他收入及「其他收益／（虧損）淨額」計算。

向主要經營決策者提供的其他資料及分部資料採用與應用於此歷史財務資料一致的方式計量。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2019年12月31日止年度					
	物流及 供應鏈服務	供應鏈 金融服務	車聯網 及數據服務	未分配	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入						
— 貨品銷售	722,770	—	182,101	—	—	904,871
— 物流及倉儲服務	1,438,986	—	—	—	(51,276)	1,387,710
— 融資租賃業務所得利息收入	—	454,556	—	—	(392)	454,164
— 保理服務所得利息收入	—	64,528	—	—	(5,418)	59,110
— 車聯網及數據服務	—	—	63,266	—	(3,785)	59,481
— 其他	22,886	18,945	—	—	(15,136)	26,695
	2,184,642	538,029	245,367	—	(76,007)	2,892,031
毛利	145,994	245,624	88,997	—	(6,305)	474,310
經營利潤	78,931	170,675	50,884	112,021	(123,214)	289,297
財務（成本）／收入－淨額	(7,783)	16,393	4,546	(257)	1,913	14,812
應佔聯營公司溢利淨額	—	—	—	3,756	—	3,756
除稅前利潤	71,148	187,068	55,430	115,520	(121,301)	307,865
資產總值	1,063,602	7,703,658	269,859	1,860,992	(1,866,345)	9,031,766
負債總額	987,960	6,227,257	201,742	379,706	(457,197)	7,339,468

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

	物流及 供應鏈服務	供應鏈 金融服務	車聯網 及數據服務	未分配	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入						
— 貨品銷售	755,634	—	254,853	—	(418)	1,010,069
— 物流及倉儲服務	1,563,378	—	—	—	(85,829)	1,477,549
— 融資租賃業務所得利息收入	—	634,585	—	—	—	634,585
— 保理服務所得利息收入	—	45,356	—	—	(6,767)	38,589
— 車聯網(車聯網)及數據服務	—	—	82,221	—	(629)	81,592
— 其他	34,696	3,924	—	—	(19,331)	19,289
	<u>2,353,708</u>	<u>683,865</u>	<u>337,074</u>	<u>—</u>	<u>(112,974)</u>	<u>3,261,673</u>
毛利	190,005	335,152	126,142	—	2,116	653,415
經營利潤	110,294	193,329	82,369	352,420	(363,369)	375,043
財務(成本)/收入—淨額	(176)	17,541	4,998	(553)	(2,277)	19,533
應佔聯營公司溢利淨額	—	—	—	5,251	—	5,251
除稅前利潤	<u>110,118</u>	<u>210,870</u>	<u>87,367</u>	<u>357,118</u>	<u>(365,646)</u>	<u>399,827</u>
資產總值	<u>1,053,225</u>	<u>10,141,501</u>	<u>332,116</u>	<u>2,850,576</u>	<u>(3,010,312)</u>	<u>11,367,106</u>
負債總額	<u>1,037,609</u>	<u>8,271,468</u>	<u>286,633</u>	<u>330,130</u>	<u>(707,735)</u>	<u>9,218,105</u>

截至2021年12月31日止年度

	物流及 供應鏈服務	供應鏈 金融服務	車聯網 及數據服務	未分配	抵銷	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入						
— 貨品銷售	526,708	—	229,498	—	(554)	755,652
— 物流及倉儲服務	1,512,379	—	—	—	(52,521)	1,459,858
— 融資租賃業務所得利息收入	—	755,755	—	—	(7,962)	747,793
— 保理服務所得利息收入	—	42,730	—	—	(7,509)	35,221
— 車聯網(車聯網)及數據服務	—	—	109,932	—	(1,118)	108,814
— 其他	55,935	2,676	—	—	(39,099)	19,512
	<u>2,095,022</u>	<u>801,161</u>	<u>339,430</u>	<u>—</u>	<u>(108,763)</u>	<u>3,126,850</u>
毛利	199,590	386,822	142,125	—	3,872	732,409
經營利潤	146,000	199,684	104,116	232,368	(248,226)	433,942
財務(成本)/收入—淨額	(11,867)	12,824	6,073	(3,008)	1,507	5,529
應佔聯營公司溢利淨額	—	—	—	5,123	—	5,123
除稅前利潤	<u>134,133</u>	<u>212,508</u>	<u>110,189</u>	<u>234,483</u>	<u>(246,719)</u>	<u>444,594</u>
資產總值	<u>1,416,259</u>	<u>8,818,948</u>	<u>334,462</u>	<u>3,479,650</u>	<u>(3,861,292)</u>	<u>10,188,027</u>
負債總額	<u>1,276,552</u>	<u>7,011,411</u>	<u>220,001</u>	<u>791,436</u>	<u>(1,561,120)</u>	<u>7,738,280</u>

貴集團主要於中國經營其業務，並從位於中國的外部客戶賺取所有的收入。

附錄一

會計師報告

5.2 收入

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
－ 於某個時間點確認			
貨品銷售	904,871	1,010,069	755,652
其他	26,695	19,289	19,512
－ 於一段時間確認			
物流及倉儲服務	1,387,710	1,477,549	1,459,858
售後回租融資業務	454,164	634,585	747,793
保理服務所得利息收入	59,110	38,589	35,221
車聯網（車聯網）及數據服務	59,481	81,592	108,814
	<u>2,892,031</u>	<u>3,261,673</u>	<u>3,126,850</u>

於業績記錄期，來自主要客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	<u>394,474</u>	<u>370,299</u>	<u>277,316</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，客戶A（母公司對其具有重大影響的實體）為佔貴集團收入10%或以上的唯一客戶。

貴集團已確認下列收入相關的合同負債：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同負債			
貨品銷售	13,549	23,015	27,869
物流及倉儲服務	618	1,109	6,304
車聯網（車聯網）及數據服務	83,196	117,204	122,158
	97,363	141,328	156,331
減：非即期部分	<u>(34,465)</u>	<u>(41,531)</u>	<u>(28,064)</u>
即期部分	<u>62,898</u>	<u>99,797</u>	<u>128,267</u>

附錄一

會計師報告

合同負債指就尚未交付予客戶之貨品或服務向客戶收取之預付款項，下表顯示於業績記錄期確認之有關結轉合同負債之收入金額。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入年初合同負債結餘中所確認的收入			
貨品銷售	55,625	13,549	23,015
物流及倉儲服務	825	618	1,109
車聯網(車聯網)及數據服務	30,070	48,731	75,673
	<u>86,520</u>	<u>62,898</u>	<u>99,797</u>

分配至未執行的長期履約責任的交易價格。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分配至部分或全部未履約合同的交易價格總額			
車聯網(車聯網)及數據服務	<u>83,196</u>	<u>117,204</u>	<u>122,158</u>

上述剩餘履約責任主要涉及車聯網(車聯網)及數據服務合同。管理層預期，截至2019年、2020年及2021年12月31日，分別為人民幣48,731,000元、人民幣75,673,000元及人民幣94,094,000元的未履約責任將於下一年內確認為收入。餘下金額將於一至兩年後確認。

5.3 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補貼收益			
— 收益相關	19,427	22,922	38,641
— 資產相關(附註35)	1,894	3,265	6,387
	<u>21,321</u>	<u>26,187</u>	<u>45,028</u>

政府補貼收益主要指自中國政府機構獲得的，用以資助貴集團的一般營運、研發活動的補助。

附錄一

會計師報告

6 其他收益／(虧損)－淨額

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售一家附屬公司之收益	2,647	–	–
出售物業、廠房及設備之收益／(虧損)	(236)	423	36
其他	(794)	236	(865)
	<u>1,617</u>	<u>659</u>	<u>(829)</u>

於2019年6月11日，根據購股協議，貴公司以人民幣9,731,000元的對價將美信25%的股本權益轉讓予第三方，而貴公司持有美信股本權益的比例從55%下降至30%。因此，自此後貴公司不控制美信，惟仍可對其實施重大影響，並將就美信的投資入賬列為一間聯營公司。

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交通開支	1,096,764	1,060,548	1,077,715
商用車採購成本	609,277	649,310	423,283
所耗原材料及所購貨品	216,440	287,113	264,955
融資成本	246,367	320,764	351,072
僱員福利開支 (附註8)	254,083	278,896	246,162
外包勞工成本	14,891	51,414	52,890
租賃開支	32,083	28,082	22,869
網絡流量成本	14,609	18,741	23,104
使用權資產攤銷 (附註13)	13,928	18,733	29,437
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	15,963	15,826	18,172
辦公開支	9,865	12,284	7,313
差旅開支	9,223	7,237	8,907
維修開支	6,985	7,766	5,796
公用事業及電費	3,262	4,198	3,472
無形資產攤銷 (附註15)	2,838	3,206	4,335
核數師薪酬	206	800	400
金融資產減值虧損淨額	24,566	101,868	146,157
存貨減值撥備 (附註19)	78	–	3,812
物業、廠房及設備減值撥備 (附註14)	–	14	–
稅項及徵費	11,143	11,300	10,276
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
雜項	43,101	35,376	34,891
總計 (附註)	<u>2,625,672</u>	<u>2,913,476</u>	<u>2,737,107</u>

附註：指成本、銷售開支、行政開支、研發開支及金融資產減值虧損淨額的總和。

8 僱員福利開支(包括董事及高級管理層酬金)

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及花紅	179,000	206,273	167,265
退休金成本 ^(a)	25,191	19,472	29,803
住房公積金、醫療保險及其他社會保險 ^(b)	26,450	24,444	30,680
離職福利 ^(c)	1,667	2,233	–
其他福利	21,775	26,474	18,414
	<u>254,083</u>	<u>278,896</u>	<u>246,162</u>

- (a) 根據中國規則及法規的規定，貴集團須為其中國僱員向國家資助的退休金計劃供款。貴集團僱員每月按相關收入(包括工資、薪金、津貼及花紅(不超過一定上限))的8%向該計劃供款，而貴集團按上述有關開支的16%至20%供款(不超過一定上限)。貴集團概無義務承擔作出供款以外的退休後福利的實際付款。國家資助的退休金計劃承擔應付予退休僱員的全部退休後福利責任。
- (b) 貴集團的中國僱員有權參與政府規定的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的約8%向該等基金供款(不超過一定上限)。就該等基金而言，貴集團的責任只限於各年度已付／應付的供款。
- (c) 貴集團向於正常退休年齡之前申請內部退休的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的正常退休年齡、經貴集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。貴集團自內部退休之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內退福利。將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資及繳納的社會保險費等，確認為負債，於本年度損益相應運銷。
- (d) 根據人力資源和社會保障部以及地方市政部門發佈的保障救濟政策，受2019冠狀病毒病(「COVID-19」)影響，2020年之退休金成本、醫療保險及其他社會保險減少，主要是由於免除了2020年3月至9月期間的社會保險。

附錄一

會計師報告

9 董事及高級管理層薪酬

(a) 董事及主要行政人員薪酬

董事及主要行政人員於業績記錄期的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款				總計
	袍金	薪金及 花紅	退休福利 供款及 其他社會 保障成本	僱員股份 計劃－僱員 服務之價值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
<i>執行董事</i>					
周偉先生(i)	—	—	—	—	—
袁宏明先生(ii)	—	—	—	—	—
王延宏先生(iii)	—	—	—	—	—
劉科強先生(iv)	—	—	—	—	—
王潤梁先生(ix)	—	581	100	—	681
王建斌先生(vi)	—	—	—	—	—
周銀朝先生(v)	—	—	—	—	—
<i>監事</i>					
王敬安先生(x)	—	—	—	—	—
劉曉榮女士(xi)	—	—	—	—	—
王琳琳女士(vii)	—	—	—	—	—
秦曉輝先生(viii)	—	246	59	—	305
	—	827	159	—	986

董事及主要行政人員於業績記錄期的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款				總計
	袍金	薪金及 花紅	退休福利 供款及 其他社會 保障成本	僱員股份 計劃－僱員 服務之價值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年12月31日止年度					
<i>執行董事</i>					
周偉先生(i)	—	—	—	—	—
周銀朝先生(v)	—	—	—	—	—
王潤梁先生(ix)	—	668	51	—	719
王文岐先生(xiii)	—	15	6	—	21
<i>非執行董事</i>					
郭萬才先生(xii)	—	—	—	—	—
王建斌先生(vi)	—	—	—	—	—
周琪先生(xiv)	—	—	—	—	—
李剛先生(xv)	—	—	—	—	—
余強先生(xvi)	—	—	—	—	—
葉永威先生(xvii)	—	—	—	—	—
楊維科先生(xviii)	—	246	39	—	285

附錄一

會計師報告

	僱主作出的以下供款				
	袍金	薪金及 花紅	退休福利 供款及 其他社會 保障成本	僱員股份 計劃－僱員 服務之價值	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
監事					
王敬安先生(x)	-	-	-	-	-
劉曉榮女士(xi)	-	-	-	-	-
王琳琳女士(vii)	-	-	-	-	-
秦曉輝先生(viii)	-	246	41	-	287
張育安先生(xix)	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,175</u>	<u>137</u>	<u>-</u>	<u>1,312</u>

董事及主要行政人員於業績記錄期的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款				
	袍金	薪金及 花紅	退休福利 供款及 其他社會 保障成本	僱員購股權 計劃－僱員 服務價值	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年12月31日止年度					
執行董事					
王潤梁先生(ix)	-	752	121	-	873
王文岐先生(xiii)	-	460	67	-	527
非執行董事					
郭萬才先生(xii)	-	-	-	-	-
王建斌先生(vi)	-	-	-	-	-
周琪先生(xiv)	-	-	-	-	-
李剛先生(xv)	-	80	-	-	80
余強先生(xvi)	-	80	-	-	80
葉永威先生(xvii)	-	120	-	-	120
楊維科先生(xviii)	-	166	37	-	203
馮敏女士(xx)	-	167	15	-	182
監事					
王敬安先生(x)	-	-	-	-	-
秦曉輝先生(viii)	-	331	57	-	388
張育安先生(xix)	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>2,156</u>	<u>297</u>	<u>-</u>	<u>2,453</u>

- (i) 周偉先生自2015年1月至2020年7月獲委任為貴公司董事長。周先生於2013年8月1日獲委任為陝汽集團總會計師，並於2019年11月30日退任。
- (ii) 袁宏明先生自2014年12月至2019年4月擔任貴公司董事。袁先生自2015年6月1日起亦擔任陝汽集團董事長。
- (iii) 王延宏先生自2015年8月至2019年4月擔任貴公司董事。王先生於2015年6月1日獲委任為陝汽集團總經理，並於2020年11月28日離開陝汽集團。
- (iv) 劉科強先生自2014年12月至2019年4月擔任貴公司董事。劉先生自2012年2月1日起擔任陝汽集團副總經理。
- (v) 周銀朝先生自2014年12月至2020年9月擔任貴公司董事。周先生自2012年11月1日起亦擔任陝重汽副總經理。
- (vi) 王建斌先生於2014年12月至2019年1月擔任貴公司總經理，並於2019年4月15日獲委任為貴公司董事。2019年1月至2020年7月，王先生亦擔任陝汽商用車的總經理，自2020年7月起擔任陝汽商用車的總經理以及陝西汽車實業有限公司的副總經理。
- (vii) 王琳琳女士自2014年12月至2020年9月獲委任為監事。
- (viii) 秦曉輝先生於2016年8月11日獲委任為貴公司監事。自2018年2月起，秦先生一直擔任貴公司工會主席、綜合管理部部長。
- (ix) 王潤梁先生於2019年4月15日獲委任為貴公司董事。王先生自2019年1月起亦擔任貴公司總經理。
- (x) 王敬安先生於2016年6月5日獲委任為貴公司監事。自2016年1月起至2021年2月，王先生亦擔任陝西汽車控股集團有限公司（「陝汽控股」）的財務管理部部長。
- (xi) 劉曉榮女士自2019年4月14日至2020年9月7日擔任貴公司監事會主席。劉女士自2016年1月1日起亦擔任陝汽控股審計部部長。
- (xii) 郭萬才先生於2020年7月17日獲委任為貴公司董事長。自2019年8月起，郭先生亦擔任陝西汽車控股集團有限公司（「陝汽控股」）的總會計師。於2020年7月至2021年3月，郭先生任陝汽集團董事。自2020年7月至今，其擔任陝汽集團總會計師。
- (xiii) 王文岐先生於2020年12月25日獲委任為貴公司董事兼副總經理。王先生自2017年1月起亦擔任陝西通匯總經理，並於2019年4月起擔任陝西通匯董事長。
- (xiv) 周琪先生於2020年9月10日獲委任為貴公司董事。周先生自2015年12月至2020年7月亦擔任陝汽集團越野車銷售部部長。現擔任陝重汽銷售部總經理。
- (xv) 李剛先生於2020年12月25日獲委任為貴公司獨立董事。
- (xvi) 余強先生於2020年12月25日獲委任為貴公司獨立董事。
- (xvii) 葉永威先生於2020年12月25日獲委任為貴公司獨立董事。
- (xviii) 楊維科先生於2020年12月至2021年8月獲委任為貴公司董事。楊先生自2019年2月至2021年3月亦擔任貴公司運營管理部部長。楊先生於2021年3月獲委任為信息技術部部長。

附錄一

會計師報告

(xvix) 張育安先生於2020年12月25日獲委任為貴公司監事會主席。自2016年1月至歷史財務資料日期，張先生亦擔任陝汽集團投資與資本運營總監兼投資證券部部長。

(xx) 馮敏女士於2021年8月27日獲委任為貴公司董事。於2017年2月3日，馮女士亦獲委任為貴公司財務管理部部長。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，除上文所披露董事及主要行政人員的酬金外，貴公司若干董事及監事（亦為母公司陝汽集團及若干同系附屬公司的董事或管理層）從母公司及不同關聯公司收取酬金，其中部分酬金涉及彼等於各自年度提供予貴集團的服務。由於貴公司董事及監事認為，將有關酬金於彼等為貴集團所提供服務與為母公司及各自同系附屬公司所提供服務之間進行分配並不現實，故並無作出任何分配。

(b) 董事退休福利

貴集團並無派付任何董事退休福利。

(c) 董事離職福利

貴集團並無派付任何董事離職福利。

(d) 於業績記錄期，概無就提供董事服務向第三方支付任何對價。

(e) 於業績記錄期，概無有關以董事、董事控制的法團或關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

(f) 於年末或業績記錄期任何時間，貴公司概無訂立涉及貴集團業務且貴公司董事於當中擁有直接或間接重大權益的重要交易、安排及合同。

(g) 五名最高薪酬人士

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士分別包括一名、一名及一名董事，該等董事的薪酬於附註9(a)所示分析內反映。應付餘下四名、四名及四名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	1,995	2,219	2,279
退休金及其他社會福利	344	218	484
	<u>2,339</u>	<u>2,437</u>	<u>2,763</u>

酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
酬金範圍 (以人民幣計值)			
人民幣0元至人民幣500,000元	2	—	—
人民幣500,000元至人民幣1,000,000元	2	4	4

附錄一

會計師報告

10 財務收入淨額

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息收入：			
— 銀行存款	22,795	22,799	12,293
財務收入總額	<u>22,795</u>	<u>22,799</u>	<u>12,293</u>
利息開支：			
— 銀行借款	(5,272)	(1,587)	(3,656)
— 租賃負債	(1,473)	(1,128)	(2,694)
— 匯兌虧損	(865)	(191)	(179)
— 離職福利	(373)	(360)	(235)
財務費用總額	<u>(7,983)</u>	<u>(3,266)</u>	<u>(6,764)</u>
財務收入淨額	<u>14,812</u>	<u>19,533</u>	<u>5,529</u>

11 所得稅開支

自損益扣除的所得稅開支款項指：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	75,126	105,641	124,671
遞延所得稅 (附註16)	<u>(8,407)</u>	<u>(23,851)</u>	<u>(48,814)</u>
所得稅開支	<u>66,719</u>	<u>81,790</u>	<u>75,857</u>

- (a) 根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施細則，自2008年1月1日起，中國法定企業所得稅稅率為25%。於業績記錄期，貴集團所有附屬公司的適用所得稅率為25%，惟截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，陝西天行健車聯網信息技術有限公司及陝西通匯根據西部大開發政策享有優惠所得稅率15%。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	307,865	399,827	444,594
按25%的適用企業所得稅率計算的稅項	76,966	99,957	111,149
以下各項的稅務影響：			
優惠稅率的影響	(12,439)	(19,097)	(21,756)
額外扣減研發開支	(2,370)	(2,775)	(3,189)
可作稅項扣減的額外開支	–	(883)	(4,171)
不可扣稅開支	1,352	2,874	2,682
動用過往年度稅項虧損	–	–	(2,799)
過往年度可抵扣稅項虧損已確認的遞延稅收開支	–	–	(13,551)
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	3,210	1,714	7,492
所得稅開支	<u>66,719</u>	<u>81,790</u>	<u>75,857</u>

12 每股盈利

- (a) 每股基本盈利按貴公司權益持有人應佔溢利除以業績記錄期已發行或視同將予發行的普通股加權平均數計算。貴公司於2020年12月25日轉制為股份有限公司，1,629,000,000股每股面值為人民幣1元的普通股已按2020年11月30日（即貴公司改制為股份有限公司的參照日）貴公司股東登記的實繳資本發行及配發予該等股東。就計算每股盈利而言，該股本資本化於業績記錄期追溯應用。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司權益持有人應佔溢利 (人民幣千元)	207,493	273,994	362,719
已發行普通股加權平均數 (千股)	<u>1,000,145</u>	<u>1,188,282</u>	<u>1,629,000</u>
每股基本盈利 (人民幣元)	<u>0.21</u>	<u>0.23</u>	<u>0.22</u>

- (b) 因業績記錄期並無潛在已發行攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

13 使用權資產

貴集團使用權資產之權益，指位於中國的土地使用權及租賃樓宇，其賬面淨值分析如下：

	土地使用權	租賃樓宇	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日			
成本	13,865	40,993	54,858
累計攤銷	(2,022)	(11,911)	(13,933)
賬面淨值	<u>11,843</u>	<u>29,082</u>	<u>40,925</u>
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	11,843	29,082	40,925
添置	–	11,749	11,749
攤銷 (附註7)	(347)	(13,581)	(13,928)
年末賬面淨值	<u>11,496</u>	<u>27,250</u>	<u>38,746</u>
於2019年12月31日			
成本	13,865	52,742	66,607
累計攤銷	(2,369)	(25,492)	(27,861)
賬面淨值	<u>11,496</u>	<u>27,250</u>	<u>38,746</u>
截至2020年12月31日止年度			
年初賬面淨值	11,496	27,250	38,746
添置	–	14,044	14,044
攤銷 (附註7)	(346)	(18,387)	(18,733)
年末賬面淨值	<u>11,150</u>	<u>22,907</u>	<u>34,057</u>
於2020年12月31日			
成本	13,865	66,786	80,651
累計攤銷	(2,715)	(43,879)	(46,594)
賬面淨值	<u>11,150</u>	<u>22,907</u>	<u>34,057</u>
截至2021年12月31日止年度			
年初賬面淨值	11,150	22,907	34,057
添置	–	57,527	57,527
攤銷 (附註7)	(347)	(29,090)	(29,437)
年末賬面淨值	<u>10,803</u>	<u>51,344</u>	<u>62,147</u>
於2021年12月31日			
成本	13,865	124,313	138,178
累計攤銷	(3,062)	(72,969)	(76,031)
賬面淨值	<u>10,803</u>	<u>51,344</u>	<u>62,147</u>

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產攤銷已自損益扣除(附註7)如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	8,674	13,164	23,904
行政開支	5,254	5,569	4,934
研發開支	—	—	599
	<u>13,928</u>	<u>18,733</u>	<u>29,437</u>

14 物業、廠房及設備

	樓宇及設施	機器及設備	汽車	電子設備	租賃物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日							
成本	64,938	7,433	115,709	15,705	5,282	873	209,940
累計折舊	(12,463)	(2,126)	(90,557)	(9,596)	(952)	—	(115,694)
減值	—	—	(2,352)	—	—	—	(2,352)
賬面淨值	<u>52,475</u>	<u>5,307</u>	<u>22,800</u>	<u>6,109</u>	<u>4,330</u>	<u>873</u>	<u>91,894</u>
截至2019年12月31日止年度							
年初賬面淨值	52,475	5,307	22,800	6,109	4,330	873	91,894
添置	143	892	3,918	9,961	1,738	4,436	21,088
轉撥	—	149	4,008	—	—	(4,157)	—
出售	(326)	(76)	(2,150)	(192)	—	—	(2,744)
折舊(附註7)	(2,990)	(631)	(5,504)	(4,960)	(1,878)	—	(15,963)
年末賬面淨值	<u>49,302</u>	<u>5,641</u>	<u>23,072</u>	<u>10,918</u>	<u>4,190</u>	<u>1,152</u>	<u>94,275</u>
於2019年12月31日							
成本	64,566	8,230	52,890	23,887	7,020	1,152	157,745
累計折舊	(15,264)	(2,589)	(29,112)	(12,969)	(2,830)	—	(62,764)
減值	—	—	(706)	—	—	—	(706)
賬面淨值	<u>49,302</u>	<u>5,641</u>	<u>23,072</u>	<u>10,918</u>	<u>4,190</u>	<u>1,152</u>	<u>94,275</u>
截至2020年12月31日止年度							
年初賬面淨值	49,302	5,641	23,072	10,918	4,190	1,152	94,275
添置	—	590	3,597	10,187	5,151	4,106	23,631
轉撥	—	1,257	963	253	—	(3,241)	(768)
出售	—	(1,165)	(503)	(17)	—	—	(1,685)
折舊(附註7)	(2,671)	(685)	(4,878)	(5,458)	(2,134)	—	(15,826)
減值撥備(附註7)	—	—	(14)	—	—	—	(14)
年末賬面淨值	<u>46,631</u>	<u>5,638</u>	<u>22,237</u>	<u>15,883</u>	<u>7,207</u>	<u>2,017</u>	<u>99,613</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇及設施 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日							
成本	64,566	8,183	46,247	33,786	12,171	2,017	166,970
累計折舊	(17,935)	(2,545)	(23,996)	(17,903)	(4,964)	-	(67,343)
減值	-	-	(14)	-	-	-	(14)
賬面淨值	<u>46,631</u>	<u>5,638</u>	<u>22,237</u>	<u>15,883</u>	<u>7,207</u>	<u>2,017</u>	<u>99,613</u>
截至2021年12月31日止年度							
年初賬面淨值	46,631	5,638	22,237	15,883	7,207	2,017	99,613
添置	-	399	853	8,294	271	3,329	13,146
轉撥	-	1,404	376	-	1,873	(4,739)	(1,086)
出售	-	(9)	(15)	(299)	-	-	(323)
折舊 (附註7)	(2,670)	(820)	(4,878)	(7,081)	(2,723)	-	(18,172)
年末賬面淨值	<u>43,961</u>	<u>6,612</u>	<u>18,573</u>	<u>16,797</u>	<u>6,628</u>	<u>607</u>	<u>93,178</u>
於2021年12月31日							
成本	64,566	9,916	47,097	41,117	14,315	607	177,618
累計折舊	(20,605)	(3,304)	(28,510)	(24,320)	(7,687)	-	(84,426)
減值	-	-	(14)	-	-	-	(14)
賬面淨值	<u>43,961</u>	<u>6,612</u>	<u>18,573</u>	<u>16,797</u>	<u>6,628</u>	<u>607</u>	<u>93,178</u>

物業、廠房及設備賬面淨值為人民幣6,586,000元的樓宇及設施為貴公司租賃予附屬公司的辦公室，並在貴公司財務報表中作為投資物業披露。

(a) 物業、廠房及設備折舊已自損益扣除 (附註7) 如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	9,133	8,524	9,456
行政開支	3,482	3,579	3,765
研發開支	3,328	3,712	4,071
銷售開支	20	11	880
	<u>15,963</u>	<u>15,826</u>	<u>18,172</u>

附錄一

會計師報告

15 無形資產

	軟件
	人民幣千元
於2019年1月1日	
成本	14,085
累計攤銷	(5,432)
賬面淨值	<u>8,653</u>
截至2019年12月31日止年度	
年初賬面淨值	8,653
添置	4,696
攤銷 (附註7)	(2,838)
年末賬面淨值	<u>10,511</u>
於2019年12月31日	
成本	18,781
累計攤銷	(8,270)
賬面淨值	<u>10,511</u>
截至2020年12月31日止年度	
年初賬面淨值	10,511
添置	6,312
轉入	768
攤銷 (附註7)	(3,206)
年末賬面淨值	<u>14,385</u>
於2020年12月31日	
成本	25,861
累計攤銷	(11,476)
賬面淨值	<u>14,385</u>
截至2021年12月31日止年度	
年初賬面淨值	14,385
添置	11,720
轉入	1,086
攤銷 (附註7)	(4,335)
年末賬面淨值	<u>22,856</u>
於2021年12月31日	
成本	38,667
累計攤銷	(15,811)
賬面淨值	<u>22,856</u>

附錄一

會計師報告

無形資產攤銷已自損益扣除(附註7)如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	2,260	2,433	2,396
研發開支	118	534	927
成本	460	239	501
銷售開支	—	—	511
	<u>2,838</u>	<u>3,206</u>	<u>4,335</u>

16 遞延所得稅資產

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：			
— 於12個月內變現	32,233	49,785	97,251
— 於超過12個月之後變現	<u>31,264</u>	<u>37,357</u>	<u>38,500</u>
	<u>63,497</u>	<u>87,142</u>	<u>135,751</u>
遞延所得稅負債：			
— 於12個月內變現	94	154	53
— 於超過12個月之後變現	<u>370</u>	<u>104</u>	<u>—</u>
	<u>464</u>	<u>258</u>	<u>53</u>
	<u>63,033</u>	<u>86,884</u>	<u>135,698</u>

附錄一

會計師報告

於業績記錄期遞延所得稅資產變動（不考慮抵銷同一稅務司法管轄區內的結餘）如下：

遞延所得稅資產	應收賬款	來自政府補助	應計開支	可扣稅虧損	物業、廠房及	存貨減值	總計
	減值撥備	的遞延收益			設備減值		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	47,059	1,410	2,395	3,038	588	136	54,626
截至2019年12月31日止年度 在損益入賬／(扣除)	6,154	83	1	3,163	(411)	(119)	8,871
於2019年12月31日	53,213	1,493	2,396	6,201	177	17	63,497
截至2020年12月31日止年度 在損益入賬／(扣除)	25,356	(111)	(936)	(474)	(173)	(17)	23,645
於2020年12月31日	78,569	1,382	1,460	5,727	4	-	87,142
截至2021年12月31日止年度 在損益入賬／(扣除)	36,674	(356)	(531)	11,869	-	953	48,609
於2021年12月31日	115,243	1,026	929	17,596	4	953	135,751
遞延所得稅負債					加速折舊	總計	
					人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日					-	-	
截至2019年12月31日止年度 在損益扣除					464	464	
於2019年12月31日					464	464	
截至2020年12月31日止年度 在損益入賬					(206)	(206)	
於2020年12月31日					258	258	
截至2021年12月31日止年度 在損益入賬					(205)	(205)	
於2021年12月31日					53	53	

附錄一

會計師報告

17 於一間聯營公司之投資

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	-	7,791	9,660
部分出售附屬公司股權進行的初始確認	4,035	-	-
應佔溢利	3,756	5,251	5,123
已宣派股息	-	(3,382)	(5,160)
年末	<u>7,791</u>	<u>9,660</u>	<u>9,623</u>

以下為於2019年、2020年及2021年12月31日之聯營公司詳情。

	註冊成立 及經營地點	主要業務	持有之股本權益		
			於12月31日		
			2019年	2020年	2021年
美信	中國	保險經紀業務	30%	30%	30%

(a) 貴公司董事認為，於2019年、2020年及2021年12月31日，聯營公司就貴集團而言屬不重大，故未披露聯營公司的財務資料概要。

於2019年、2020年及2021年12月31日，概無與貴集團擁有聯營公司權益有關的重大或然負債及承擔。

18 投資附屬公司

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按成本計量的投資 [編纂]股份	<u>1,407,798</u>	<u>2,302,053</u>	<u>2,302,053</u>

貴公司之附屬公司的詳情載於附註1.2。

附錄一

會計師報告

19 存貨

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
商用車	79,537	77,380	180,953
智能車聯網(車聯網)終端產品	9,246	3,364	4,755
零配件	1,068	852	1,572
	<u>89,851</u>	<u>81,596</u>	<u>187,280</u>
減值虧損撥備：			
商用車(附註7)	(78)	-	(3,812)
存貨淨額	<u>89,773</u>	<u>81,596</u>	<u>183,468</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，確認為成本的存貨成本分別為約人民幣825,795,000元、人民幣936,423,000元及人民幣688,238,000元。

20 按類別劃分的金融工具

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併財務狀況表呈列的資產			
以攤銷成本計量的金融資產			
— 現金及現金等價物(附註28)	730,143	196,915	213,339
— 受限制銀行存款(附註27)	536,312	467,452	84,816
— 貿易應收賬款(附註21)	476,527	494,156	467,505
— 其他應收賬款(附註24)	98,864	83,398	276,638
— 應收貸款(附註23)	6,573,273	9,229,313	8,184,815
	<u>8,415,119</u>	<u>10,471,234</u>	<u>9,227,113</u>
按公允價值計量之金融資產			
— 按公允價值計入綜合收益 (按公允價值計入綜合收益)(附註22)	274,328	520,314	367,020
	<u>274,328</u>	<u>520,314</u>	<u>367,020</u>
總計	<u>8,689,447</u>	<u>10,991,548</u>	<u>9,594,133</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併財務狀況表呈列的負債			
按攤銷成本列賬的金融負債			
－ 租賃負債 (附註32)	26,991	22,460	48,139
－ 應付債券 (附註33)	85,332	323,003	939,857
－ 貿易及其他應付賬款 (不包括應付員工薪金及福利、應付離職福利及應計稅項 (所得稅除外)) (附註36)	3,827,083	6,846,316	2,371,559
－ 借款 (附註37)	3,146,942	1,737,884	4,100,429
	<u>7,086,348</u>	<u>8,929,663</u>	<u>7,459,984</u>

21 貿易應收賬款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款－關聯方 (附註41(c)(i))	213,942	270,539	149,573
貿易應收賬款－第三方	275,986	244,661	334,607
	<u>489,928</u>	<u>515,200</u>	<u>484,180</u>
減：減值撥備	(13,401)	(21,044)	(16,675)
貿易應收賬款－淨額	<u>476,527</u>	<u>494,156</u>	<u>467,505</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團的貿易應收賬款的公允價值均與其賬面值相若。

於2019年、2020年及2021年12月31日，貿易應收賬款的所有賬面值均以人民幣計值。

(a) 於各資產負債表日，基於交易日期的貿易應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	457,748	500,368	475,192
一至兩年	3,345	5,203	1,510
兩至三年	3,838	1,380	1,375
三年以上	24,997	8,249	6,103
	<u>489,928</u>	<u>515,200</u>	<u>484,180</u>

貴集團並無持有此等貿易應收賬款的任何抵押品作為擔保。

- (b) 貴集團按國際財務報告準則第9號的規定使用簡化法對預期信貸虧損作出撥備，其規定就所有貿易應收賬款使用整個存續期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款已按應佔信貸風險特徵及逾期天數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。

貿易應收賬款減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	13,196	13,401	21,044
減值撥備／(撥回)	1,723	7,643	(3,170)
減值核銷	(1,518)	—	(1,199)
年末	<u>13,401</u>	<u>21,044</u>	<u>16,675</u>

22 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	274,328	520,314	337,178
貿易應收賬款	—	—	29,842
	<u>274,328</u>	<u>520,314</u>	<u>367,020</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，所有按公允價值計入其他綜合收益的金融資產（按公允價值計入其他綜合收益的金融資產）為應收票據及貿易應收賬款，按公允價值計入其他綜合收益的金融資產（按公允價值計入其他綜合收益的金融資產）的預期虧損影響被評估為並不重大。

於2021年12月31日，按公允價值計入其他綜合收益（「按公允價值計入其他綜合收益」）確認的貿易應收賬款為應收陝重汽的款項，貴集團擬將其持有至到期以收取現金或轉撥予供應商以結算其商品採購額。鑒於貴集團為收取合同現金流量及出售相關金融資產而持有該等金融資產，貴集團已將有關貿易應收賬款入賬為按公允價值計入其他綜合收益的金融資產。

附錄一

會計師報告

23 應收貸款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貸款			
— 融資租賃業務	6,224,090	9,044,808	7,901,021
— 保理服務	542,532	472,308	715,763
	<u>6,766,622</u>	<u>9,517,116</u>	<u>8,616,784</u>
減：減值撥備			
— 融資租賃業務	(123,155)	(190,989)	(312,636)
— 保理服務	(70,194)	(96,814)	(119,333)
	<u>(193,349)</u>	<u>(287,803)</u>	<u>(431,969)</u>
應收貸款－淨額	<u>6,573,273</u>	<u>9,229,313</u>	<u>8,184,815</u>
減：非即期部分			
— 融資租賃業務	(2,217,026)	(3,183,318)	(2,104,188)
即期部分	<u>4,356,247</u>	<u>6,045,995</u>	<u>6,080,627</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團的應收貸款的公允價值均與其賬面值相若。

於2019年、2020年及2021年12月31日，應收貸款的賬面值均以人民幣計值。

截至2019年、2020年及2021年12月31日，應收貸款約人民幣5,148,900,000元、人民幣8,034,747,000元及人民幣6,791,022,000元以承租人擁有的租賃車輛作抵押，其原成本分別約為人民幣9,527,387,000元、人民幣15,769,769,000元及人民幣15,530,814,000元。

於2019年、2020年及2021年12月31日，應收貸款人民幣1,177,958,000元、人民幣852,561,000元及人民幣2,816,032,000元，分別被用作其他借款人民幣1,128,321,000元、人民幣749,979,000元及人民幣2,498,429,000元的抵押（附註37）。

於2019年及2021年12月31日，貴集團資產支持證券計劃項下已轉出但未終止確認的應收貸款分別為人民幣157,924,000元及人民幣1,119,557,000元（附註33）。

於2020年12月31日以及2021年12月31日，貴集團資產支持票據計劃項下已轉出但未終止確認的應收貸款分別為人民幣392,645,000元及人民幣125,979,000元（附註33）。

貴集團以前瞻性基準評估與其應收貸款有關的預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。為計量預期信貸虧損，應收貸款已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。

應收貸款減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	169,638	193,349	287,803
減值撥備	23,711	94,454	144,166
減值核銷	—	—	—
年末	<u>193,349</u>	<u>287,803</u>	<u>431,969</u>

附錄一

會計師報告

24 其他應收賬款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收賬款－關聯方(附註41(c)(ii))	7,823	13,932	13,547
其他應收賬款－第三方	98,444	76,640	275,426
	106,267	90,572	288,973
減：減值撥備	(7,403)	(7,174)	(12,335)
其他應收賬款－淨額	98,864	83,398	276,638
減：非流動部分	(36,160)	(16,903)	(111,145)
流動部分	62,704	66,495	165,493

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團的其他應收賬款的公允價值均與其賬面值相若以及該等其他應收賬款的性質已於附註24(b)中披露。

於2019年、2020年及2021年12月31日，其他應收賬款的所有賬面值均以人民幣計值。

(a) 各資產負債表日，以交易日期為基準的其他應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	49,579	46,168	253,409
一至兩年	40,789	29,311	26,903
兩至三年	433,803	2,239	2,897
三年以上	12,096	12,854	5,764
	106,267	90,572	288,973

貴集團並無持有此等債務人的任何抵押品作為擔保。

(b) 於2019年、2020年及2021年12月31日，其他應收賬款之詳情如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期			
租賃保證金(i)	37,470	18,518	112,760
非即期小計	37,470	18,518	112,760

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期			
來自關聯方的應收賬款			
(附註41(c)(ii))	7,823	13,932	13,547
墊款(ii)	8,410	10,574	104,471
租賃保證金(i)	39,507	35,309	36,601
其他保證金	4,157	4,315	13,460
應收利息	2,022	1,476	205
其他	6,878	6,448	7,929
即期小計	68,797	72,054	176,213
總計	106,267	90,572	288,973

(i) 租賃保證金指以轉租賃安排存放於第三方以獲得貸款的保證金。

(ii) 於2020年及2021年12月31日，墊款主要為代客戶墊付的煤炭採購價墊款。

(c) 為計量預期信貸虧損，其他應收賬款乃根據共同信貸風險特徵及賬齡天數分類。預期信貸虧損亦考慮前瞻性資料。

其他應收賬款減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	8,271	7,403	7,174
其他應收賬款減值(撥回)/撥備	(868)	(229)	5,161
年末	7,403	7,174	12,335

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收附屬公司賬款			
– 貸款予附屬公司(a)	181,400	–	790,775
– 代表附屬公司支付商用車購買價(b)	134,305	169,120	91,230
– 應收股息	–	140,000	109,543
– 其他	–	52	15
	<u>315,705</u>	<u>309,172</u>	<u>991,563</u>
其他應收第三方賬款			
– 其他	257	–	272
	<u>315,962</u>	<u>309,172</u>	<u>991,835</u>
減：減值撥備	–	–	–
其他應收賬款 – 淨額	<u>315,962</u>	<u>309,172</u>	<u>991,835</u>
減：非流動部分	–	–	–
流動部分	<u><u>315,962</u></u>	<u><u>309,172</u></u>	<u><u>991,835</u></u>

(a) 於業績記錄期，償還附屬公司貸款的利息介於4.4%至5.5%，所有償還附屬公司的貸款均於一年內到期。

(b) 償還該等購買車輛的其他應收賬款可按要求償還，不計息。

25 預付款項

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品及服務之預付款項	38,190	45,832	66,708
[編纂]預付款項	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
	<u><u>[編纂]</u></u>	<u><u>[編纂]</u></u>	<u><u>[編纂]</u></u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，預付款項的所有賬面值均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

26 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)的金融資產

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
資產支持票據	—	43,000	—
流動資產			
資產支持證券	44,500	—	—
資產支持票據	—	—	43,000
流動小計	44,500	—	43,000
總計	44,500	43,000	43,000

資產支持票據是由貴公司的附屬公司德銀融資租賃有限公司發行。由於資產支持票據的合同現金流量不僅僅是支付本金及利息，故其被歸類為按公允價值計入損益(按公允價值計入損益的金融資產)。

27 受限制銀行存款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款	536,312	467,452	84,816

於2019年、2020年及2021年12月31日，受限制銀行存款明細如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
發行應付票據的保證金	520,473	467,452	84,816
資產支持證券保險的保證金	15,839	—	—
	536,312	467,452	84,816

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制銀行存款	16,366	152,480	49,389

貴公司的受限制銀行存款指發行應付票據的存款。

附錄一

會計師報告

28 現金及現金等價物

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	730,143	196,915	213,339

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	57,588	16,650	48,645

所有現金及現金等價物均以人民幣計值。

29 實繳資本／股本

	2019年	於12月31日	
		2020年	2021年
已註冊、發行及繳足 股份數目(千股)	不適用	1,629,000	1,629,000
實繳股本／股本(人民幣千元) (附註30(iii))	1,000,000	1,629,000	1,629,000

實繳股本／股本變動如下：

	人民幣千元
於2019年12月31日	1,000,000
於2020年1月1日	1,000,000
陝汽集團注資及出資(b)	500,000
陝汽商用車注資及出資(c)	11,677
陝重汽注資及出資(d)	117,087
轉換為股本(e) (附註30(a)(iii))	236
於2020年12月31日	1,629,000
於2021年12月31日	1,629,000

(a) 陝汽集團於2014年8月14日成立貴公司，初始註冊及實收資本為人民幣1,000,000,000元。

(b) 於2020年9月11日，貴公司增加註冊資本人民幣500,000,000元，已於2020年9月21日由陝汽集團以貨幣資金繳足。

附錄一

會計師報告

- (c) 於2020年11月30日，根據董事會會議及股東會議決議，貴公司、陝汽集團與陝汽控股的附屬公司陝汽商用車簽訂增資協議，陝汽商用車向貴公司注入現金人民幣30,000,000元，實繳資本及資本盈餘分別增加人民幣11,677,000元及人民幣18,323,000元（附註1.2）。
- (d) 於2020年11月30日，根據董事會會議及股東大會決議，貴公司、陝汽集團與陝重汽簽訂股權轉讓協議，陝重汽將陝西通匯44%的股權轉讓予貴公司，以換取貴公司7.19%的股權，對價為人民幣300,820,000元。因此，實繳股本及資本盈餘分別增加人民幣117,087,000元及人民幣183,733,000元（附註1.2）。
- (e) 於2020年12月25日，貴公司由有限公司改制為股份有限公司，股本為人民幣1,629,000,000元。貴公司按照其當時的股東於2020年12月25日向貴公司實繳資本的比例，向彼等發行及配發1,629,000,000股每股面值為人民幣1元的普通股（附註30(a)(iii)）。

30 其他儲備

	資本盈餘(a)	法定儲備(b)	安全生產費(c)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	13,054	38,144	176	51,374
轉撥至法定儲備	–	11,552	–	11,552
調撥安全生產費	–	–	1,595	1,595
動用安全生產費	–	–	(740)	(740)
於2019年12月31日	<u>13,054</u>	<u>49,696</u>	<u>1,031</u>	<u>63,781</u>
於2020年1月1日	13,054	49,696	1,031	63,781
同一控制下的業務合併 (a (i))	(13,054)	–	–	(13,054)
貴公司權益持有人注資及出資 (附註29 (c)及(d))	202,056	–	–	202,056
與非控股權益的交易 (a (ii))	(202,056)	–	–	(202,056)
轉換為股本 (a (iii))	475,108	(85,411)	–	389,697
轉撥法定儲備	–	47,223	–	47,223
調撥安全生產費	–	–	3,012	3,012
動用安全生產費	–	–	(2,540)	(2,540)
於2020年12月31日	<u>475,108</u>	<u>11,508</u>	<u>1,503</u>	<u>488,119</u>
於2021年1月1日	475,108	11,508	1,503	488,119
轉撥法定儲備	–	23,397	–	23,397
調撥安全生產費	–	–	5,348	5,348
動用安全生產費	–	–	(1,236)	(1,236)
於2021年12月31日	<u>475,108</u>	<u>34,905</u>	<u>5,615</u>	<u>515,628</u>

(a) 資本盈餘

- (i) 於2020年9月24日，貴公司根據購股協議以對價人民幣49,613,000元從陝汽集團手中收購陝西通匯52%的股權。該項交易採用追溯法入賬列為同一控制下業務合併，並分別撥回資本盈餘及保留盈利人民幣13,054,000元及人民幣36,559,000元。因此，歷史財務資料包括陝西通匯的財務報表，視同自合併實體或業務首次受陝汽集團控制當日起已經合併。
- (ii) 於2020年11月30日，貴公司向陝重汽收購陝西通匯44%的股本權益，該項交易視為與非控股權益之間的交易。非控股股權之對價金額與其基於陝西通匯於2020年9月30日之淨資產賬面值之間的差額分別回撥資本盈餘人民幣202,056,000元及保留盈利人民幣22,083,000元(附註31)。
- (iii) 於2020年12月25日，貴公司從有限責任公司改制為股份有限公司，擁有股本人民幣1,629,000,000元。1,629,000,000股每股面值為人民幣1元的普通股已由貴公司按2020年11月30日貴公司登記股東向貴公司實繳資本的比例發行及配發予該等股東。貴公司已將人民幣389,933,000元之保留盈利及人民幣85,411,000元之法定儲備轉撥至資本盈餘及股本。因此，貴公司的股本及資本盈餘分別增加人民幣236,000元及人民幣475,108,000元(附註29(e))。

(b) 法定儲備

根據中國《公司法》及貴集團中國公司(「中國公司」)的組織章程細則，中國公司按照法定財務報表中歸屬於中國公司各擁有人溢利的10%提取至法定儲備，直至法定儲備累計額達到各中國公司註冊資本的50%。必須在劃撥該項儲備之後方可向中國公司各擁有人分派股息。

法定盈餘儲備可用於抵銷以前年度虧損(如有)，且部分法定盈餘儲備可予以資本化作為各中國公司之股本，惟進行有關資本化後，該儲備的金額應當不低於各中國公司股本的25%。

(c) 安全生產費

根據財政部及中華人民共和國應急管理部(原國家安全生產監督管理總局)發佈的若干規定，貴集團應基於提供運輸服務產生的收入預留一定金額的安全生產費。該經費用作改善安全條件，且不得用於向股東派發股利。當符合條件的安全支出產生時，相同金額的安全生產費轉至保留盈利。

31 保留盈利

	人民幣千元
於2019年1月1日	435,060
年內溢利	207,493
宣派之股息(附註38)	(57,374)
轉撥法定儲備(附註30)	(11,552)
調撥安全生產費	(1,595)
動用安全生產費	740
於2019年12月31日	572,772

附錄一

會計師報告

人民幣千元

於2020年1月1日	572,772
年內溢利	273,994
同一控制下的業務合併 (附註30(a)(i))	(36,559)
與非控股權益的交易 (附註30(a)(ii))	(22,083)
轉換為股本 (附註30(a)(iii))	(389,933)
宣派之股息 (附註38)	(319,760)
轉撥法定儲備 (附註30)	(47,223)
調撥安全生產費 (附註30(c))	(3,012)
動用安全生產費 (附註30(c))	2,540
	<hr/>
於2020年12月31日	<u>30,736</u>
	<hr/>
於2021年1月1日	30,736
年內溢利	362,719
宣派之股息 (附註38)	(66,199)
轉撥法定儲備 (附註30)	(23,397)
調撥安全生產費 (附註30(c))	(5,348)
動用安全生產費 (附註30(c))	1,236
	<hr/>
於2021年12月31日	<u>299,747</u>

32 租賃負債

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於以下期間到期的最低租賃付款			
— 一年以內	18,168	11,344	26,729
— 一至兩年	6,069	6,630	14,776
— 二至五年	6,272	7,742	13,941
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	30,509	25,716	55,446
減：未來財務支出	(3,518)	(3,256)	(7,307)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>26,991</u>	<u>22,460</u>	<u>48,139</u>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債的現值			
— 一年以內	17,257	10,288	24,730
— 一至兩年	4,619	5,882	13,054
— 二至五年	5,115	6,290	10,355
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<u>26,991</u>	<u>22,460</u>	<u>48,139</u>

貴集團租賃各種樓宇及設施，該等租賃負債乃按於租期內尚未支付的租賃付款之現值淨額計量。

附錄一

會計師報告

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，租賃的現金流出總額（包括租賃負債付款、租賃利息開支付款）分別為人民幣14,465,000元、人民幣19,704,000元及人民幣32,027,000元。

33 應付債券

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產支持證券(a)	85,332	–	897,104
資產支持票據(a)	–	323,003	42,753
	<u>85,332</u>	<u>323,003</u>	<u>939,857</u>
減：1年以內到期	(85,332)	(248,459)	(836,072)
應付債券之非即期部分	<u>–</u>	<u>74,544</u>	<u>103,785</u>

(a) 於2019年、2020年及2021年12月31日，人民幣85,332,000元、人民幣323,003,000元及人民幣42,753,000元的應付債券由陝汽集團提供擔保。

資產支持證券／票據的主要條款如下：

資產支持證券

	於2019年12月31日		
	發行日期	2019年9月12日	
未償還本金金額(人民幣千元)	85,332		
息票利率(%)	4.90%		
到期日	2020年7月25日		
還本付息的期限	每季		
	於2021年12月31日		
	2021年9月16日	2021年6月9日	
未償還本金金額(優先A1級)(人民幣千元)	256,926	125,178	
息票利率(優先A1級)(%)	3.50%	4.00%	
到期日(優先A1級)	2022年7月29日	2022年4月29日	
本金及利息付款期限	每月	每月	
未償還本金金額(優先A2級)(人民幣千元)	236,000	127,000	
息票利率(優先A2級)(%)	3.90%	4.20%	
到期日(優先A2級)	2023年2月28日	2022年8月31日	
本金及利息付款期限	每月	每月	
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	70,000	82,000	
息票利率(優先B級)(%)	4.70%	4.90%	
到期日(優先B級)	2023年4月28日	2022年11月30日	
本金及利息付款期限	每月	每月	

附錄一

會計師報告

資產支持票據

	於2020年12月31日	於2021年12月31日
發行日期	2020年11月3日	2020年11月3日
未償還本金金額(優先A級)(人民幣千元)	293,003	12,753
息票利率(優先A級)(%)	4.35%	4.35%
到期日(優先A級)	2022年2月28日	2022年2月28日
本金及利息付款期限	每季度	每季度
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	30,000	30,000
息票利率(優先B級)(%)	4.78%	4.78%
到期日(優先B級)	2022年5月28日	2022年5月28日
本金及利息付款期限	每季度	每季度

貴公司附屬公司德銀融資租賃有限公司將其應收貸款轉讓予資產計劃管理人，後者向投資者發行資產支持證券或資產支持票據。

貴集團隨後購回並持有所有已發行資產支持證券及資產支持票據的次級證券，因此，已轉讓資產的所有風險及回報實質上保留，且貴集團並無於歷史財務資料中終止確認上述應收貸款。

34 質保撥備

質保撥備分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
質保撥備	9,235	8,573	2,558
	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	11,178	9,235	8,573
一年內增加	-	-	-
一年內動用及撥回	(1,943)	(662)	(6,015)
年末	9,235	8,573	2,558

質保撥備指貴集團就銷售智能車聯網(車聯網)終端產品提供的質保計劃。

附錄一

會計師報告

35 遞延政府補助

遞延政府補助分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延政府補助	16,501	16,088	14,043

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，遞延政府補助變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	15,617	16,501	16,088
年內增加	2,778	2,852	4,342
計入損益 (附註5.3)	(1,894)	(3,265)	(6,387)
年末	16,501	16,088	14,043

36 貿易及其他應付賬款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據(a)	1,362,175	1,352,574	238,103
貿易應付賬款－關聯方(附註41(c)(i))	133,783	68,979	74,175
貿易應付賬款－第三方	570,161	645,646	331,611
其他應付賬款－關聯方提供的貸款 (附註41(c)(ii))	1,130,000	3,925,000	854,000
其他應付賬款－關聯方提供的墊款及應付關聯方利息 (附註41(c)(ii))	1,678	3,991	2,355
其他應付賬款－向商用車承租人 收取的保證金	510,617	802,579	792,962
其他應付賬款－其他保證金	11,759	13,513	21,846
其他應付賬款－代商用車經銷商 向承租人收取的首期款	79,467	18,926	493
其他應付賬款－其他	27,017	13,847	53,730
應付員工薪酬及福利	67,911	73,675	47,768
應付離職福利	6,710	6,172	3,634
應付利息	426	1,261	2,284
除所得稅以外的應計稅項	18,697	12,818	7,068
貿易及其他應付賬款	3,920,401	6,938,981	2,430,029
減：非即期部分：			
－其他應付賬款－向商用車承租人收取的保證金	(335,077)	(548,052)	(381,893)
－應付離職福利	(3,851)	(3,045)	(1,297)
－其他應付賬款－關聯方提供的貸款	(290,000)	(854,000)	(643,000)
非即期部分總額	(628,928)	(1,405,097)	(1,026,190)
即期部分	3,291,473	5,533,884	1,403,839

附錄一

會計師報告

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團所有貿易及其他應付賬款（關聯方提供的貸款除外）均免息，且其公允價值（應付員工薪金及福利、應付離職福利及非金融負債應計稅項（所得稅除外）除外）與其賬面值相若。

- (a) 於2019年、2020年及2021年12月31日，金額分別為人民幣821,025,000元、人民幣849,862,000元及零的應付票據由陝汽集團擔保。

於2019年、2020年及2021年12月31日，金額分別為人民幣50,000,000元、人民幣46,780,000元及人民幣50,000,000元的應付票據由陝汽控股擔保。

- (b) 於各資產負債表日期，關聯方提供的貸款的加權平均實際利率如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
關聯方提供的貸款	4.78%	3.78%	3.40%

關聯方提供的貸款於各資產負債表日期面臨的可變利率風險敞口如下所列：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
關聯方提供的貸款	—	865,000	854,000

- (c) 來自關聯方的貸款到期情況如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年以內	840,000	3,071,000	211,000
1至2年	290,000	211,000	643,000
2至3年	—	643,000	—
	<u>1,130,000</u>	<u>3,925,000</u>	<u>854,000</u>

- (d) 基於交易日期的貿易應付賬款（包括應付予關聯方的具有貿易性質的金額）賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年以內	692,407	711,425	401,699
1至2年	11,479	467	3,845
2至3年	36	2,675	24
3年以上	22	58	218
	<u>703,944</u>	<u>714,625</u>	<u>405,786</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：			
應付票據(a)	191,864	321,600	130,329
其他應付附屬公司之賬款	7	49	76,604
應付員工薪酬及福利	1,781	2,983	8,732
其他	1,558	2,473	4,395
	<u>195,210</u>	<u>327,105</u>	<u>220,060</u>
貿易及其他應付賬款	<u>195,210</u>	<u>327,105</u>	<u>220,060</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴公司所有貿易及其他應付賬款均免息，且其公允價值與其賬面值相若。

- (a) 於2019年、2020年及2021年12月31日，金額分別約為人民幣141,864,000元、人民幣274,820,000元及零的應付票據由陝汽集團擔保。

於2019年、2020年及2021年12月31日，金額分別約為人民幣50,000,000元、人民幣46,780,000元及零的應付票據由陝汽控股擔保。

37 借款

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期：			
由陝汽集團擔保的長期銀行借款(b)	93,404	252,905	67,187
其他長期借款(c)	1,128,321	749,979	2,498,429
	<u>1,221,725</u>	<u>1,002,884</u>	<u>2,565,616</u>
小計	<u>1,221,725</u>	<u>1,002,884</u>	<u>2,565,616</u>
減：			
—1年內到期的長期銀行借款即期部分(b)	(76,436)	(185,718)	(67,187)
—1年內到期的其他長期借款即期部分(c)	(954,691)	(693,098)	(2,103,410)
	<u>(1,031,127)</u>	<u>(878,816)</u>	<u>(2,170,597)</u>
非即期部分總額：	<u>190,598</u>	<u>124,068</u>	<u>395,019</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：			
由陝汽集團擔保的短期銀行借款(b)	1,760,217	725,000	560,000
無抵押短期銀行借款	165,000	10,000	974,813
—1年內到期的長期銀行借款的即期部分(b)	76,436	185,718	67,187
—1年內到期的其他長期借款的即期部分	954,691	693,098	2,103,410
即期部分總額：	<u>2,956,344</u>	<u>1,613,816</u>	<u>3,705,410</u>
借款總額	<u>3,146,942</u>	<u>1,737,884</u>	<u>4,100,429</u>

(a) 所有借款均以人民幣計值。

(b) 於2019年、2020年及2021年12月31日，有擔保的借款分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由陝汽集團擔保的銀行借款	<u>1,853,621</u>	<u>977,905</u>	<u>627,187</u>

(c) 其他借款為以轉租賃安排方式向第三方取得的借款。於2019年、2020年及2021年12月31日，應收貸款人民幣1,177,958,000元、人民幣852,561,000元及人民幣2,816,032,000元已分別用作其他借款人民幣1,128,321,000元、人民幣749,979,000元及人民幣2,498,429,000元的抵押(附註23)。於2019年、2020年及2021年12月31日，人民幣688,493,000元、人民幣337,961,000元及人民幣9,297,000元的其他借款由陝汽集團提供擔保。

(d) 於各資產負債表日，借款的加權平均實際利率如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
銀行借款	4.72%	4.44%	4.43%
其他借款	<u>5.30%</u>	<u>4.62%</u>	<u>5.18%</u>

附錄一

會計師報告

(e) 於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團應償還借款如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	2,956,344	1,613,816	3,705,410
1年至2年	190,598	124,068	395,019
	<u>3,146,942</u>	<u>1,737,884</u>	<u>4,100,429</u>

貴公司

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：			
由陝汽集團擔保的短期銀行借款 (附註(b))	181,400	–	100,000
短期無抵押銀行借款	–	–	468,438
總計	<u>181,400</u>	<u>–</u>	<u>568,438</u>

(a) 所有借款均以人民幣計值。

(b) 於2019年、2020年及2021年12月31日，貴公司有擔保的借款分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由陝汽集團擔保	<u>181,400</u>	<u>–</u>	<u>100,000</u>

(c) 貴公司借款到期時間如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	<u>181,400</u>	<u>–</u>	<u>568,438</u>

附錄一

會計師報告

38 股息

截至2019年12月31日止年度

	向貴公司 權益持有人 宣派之股息 <small>人民幣千元</small>	向非控股 權益宣派 之股息 <small>人民幣千元</small>	總計 <small>人民幣千元</small>
貴公司 宣派之股息	50,614	-	50,614
附屬公司 宣派之股息	6,760	5,590	12,350
貴集團股息總額	57,374	5,590	62,964

於截至2019年12月31日止年度期間，貴集團已以現金結算於2019年宣派之股息人民幣62,964,000元。

截至2020年12月31日止年度

	向貴公司 權益持有人 宣派之股息 <small>人民幣千元</small>	向非控股 權益宣派 之股息 <small>人民幣千元</small>	總計 <small>人民幣千元</small>
貴公司 宣派之股息	300,000	-	300,000
附屬公司 宣派之股息	19,760	16,646	36,406
貴集團股息總額	319,760	16,646	336,406

於截至2020年12月31日止年度期間，貴集團已以現金結算於2020年宣派之股息人民幣336,406,000元。

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

	向貴公司 權益持有人 宣派之股息 人民幣千元	向非控股 權益宣派 之股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
貴公司			
宣派之股息	66,199	-	66,199
附屬公司			
宣派之股息	-	1,792	1,792
貴集團股息總額	66,199	1,792	67,991

於截至2021年12月31日止年度期間，貴集團以現金結算於2021年宣派之股息人民幣67,991,000元。

39 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前利潤	307,865	399,827	444,594
就下列各項作出調整：			
－ 金融資產減值虧損淨額 (附註7)	24,566	101,868	146,157
－ 存貨減值撥備 (附註7)	78	-	3,812
－ 物業、廠房及設備減值撥備 (附註7)	-	14	-
－ 物業、廠房及設備折舊 (附註14)	15,963	15,826	18,172
－ 使用權資產攤銷 (附註13)	13,928	18,733	29,437
－ 無形資產攤銷 (附註15)	2,838	3,206	4,335
－ 出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損 (附註6)	236	(423)	(36)
－ 財務收入淨額	(15,677)	(19,724)	(5,708)
－ 使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤 (附註17)	(3,756)	(5,251)	(5,123)
－ 出售一間附屬公司之收益 (附註6)	(2,647)	-	-
－ 遞延政府補助增加/(減少) (附註35)	884	(413)	(2,046)
－ 質保撥備增加/(減少) (附註34)	(1,943)	(662)	(5,172)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動：			
— 受限制銀行存款 (附註27)	(168,805)	53,021	382,636
— 按公允價值計入其他綜合收益 (按公允價值計入其他綜合收益) 之金融資產 (附註22)	(100,828)	(255,040)	153,294
— 貿易應收賬款	(105,850)	(25,271)	29,821
— 應收貸款	(1,517,547)	(2,750,494)	900,332
— 其他應收賬款	(9,388)	15,695	(198,401)
— 預付款項	(10,095)	(8,667)	(21,420)
— 存貨	(27,959)	8,178	(105,684)
— 貿易及其他應付賬款	1,055,561	3,017,413	(4,509,187)
— 合同負債	(16,855)	43,965	15,003
— 借款	647,124	(1,227,659)	2,350,545
— 保修撥備	—	—	(843)
經營所得／(所用) 現金	87,693	(615,858)	(375,482)

(b) 重大非現金交易

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 來自背書應收票據的存貨及服務付款	565,100	757,845	1,133,285
— 來自背書應收票據的長期資產收購	6,174	9,053	—
— 就陝西通匯44%股權發行貴公司股份 (附註29(d))	—	300,820	—
— 收購使用權資產 (附註13)	11,749	14,044	57,527
	583,023	1,081,762	1,190,812

(c) 債務淨額對賬

本節載列所呈列各年度債務淨額及債務淨額變動的分析。

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物 (附註28)	730,143	196,915	213,339
受限制銀行存款 (附註27)	536,312	467,452	84,816
借款 (附註37)	(3,146,942)	(1,737,884)	(4,100,429)
貿易及其他應付賬款			
— 來自關聯方的貸款 (附註36)	(1,130,000)	(3,925,000)	(854,000)
應付債券 (附註33)	(85,332)	(323,003)	(939,857)
租賃負債 (附註32)	(26,991)	(22,460)	(48,139)
債務淨額 (附註3.2)	(3,122,810)	(5,343,980)	(5,644,270)

附錄一

會計師報告

	於12月31日										
	2019年		2020年		2021年		2020年		2021年		
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元		
現金及受限制銀行存款	1,266,455		664,367		298,155						
總債務－固定利率	(4,389,265)		(5,143,347)		(5,083,425)						
總債務－浮動利率	-		(865,000)		(859,000)						
債務淨額	<u>(3,122,810)</u>		<u>(5,343,980)</u>		<u>(5,644,270)</u>						
	資產					負債					
	現金及現金等價物	受限制銀行存款	1年內到期之借款	1年後到期之借款	1年內到期之其他應付賬款	1年後到期之其他應付賬款	1年內到期之租賃負債	1年後到期之租賃負債	1年內到期之應付債券	1年後到期之應付債券	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	631,935	362,432	(2,214,951)	(203,466)	(679,000)	-	(13,607)	(14,628)	(33,411)	-	(2,164,696)
現金流量	98,208	173,880	(728,525)	-	(451,000)	-	14,465	-	(51,921)	-	(944,893)
非現金變動											
－取得租賃優惠	-	-	-	-	-	-	-	(11,748)	-	-	(11,748)
－租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	-	-	(1,473)	-	-	(1,473)
－重新分類	-	-	(12,868)	12,868	290,000	(290,000)	(18,115)	18,115	-	-	-
於2019年12月31日	<u>730,143</u>	<u>536,312</u>	<u>(2,956,344)</u>	<u>(190,598)</u>	<u>(840,000)</u>	<u>(290,000)</u>	<u>(17,257)</u>	<u>(9,734)</u>	<u>(85,332)</u>	<u>-</u>	<u>(3,122,810)</u>
於2020年1月1日	730,143	536,312	(2,956,344)	(190,598)	(840,000)	(290,000)	(17,257)	(9,734)	(85,332)	-	(3,122,810)
現金流量	(533,228)	(68,860)	1,409,058	-	(2,795,000)	-	19,703	-	(236,228)	-	(2,204,555)
非現金變動											
－取得租賃優惠	-	-	-	-	-	-	-	(14,044)	-	-	(14,044)
－租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	-	-	(1,128)	-	-	(1,128)
－應付債券的利息開支	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,443)	-	(1,443)
－重新分類	-	-	(66,530)	66,530	564,000	(564,000)	(12,734)	12,734	74,544	(74,544)	-
於2020年12月31日	<u>196,915</u>	<u>467,452</u>	<u>(1,613,816)</u>	<u>(124,068)</u>	<u>(3,071,000)</u>	<u>(854,000)</u>	<u>(10,288)</u>	<u>(12,172)</u>	<u>(248,459)</u>	<u>(74,544)</u>	<u>(5,343,980)</u>
於2021年1月1日	196,915	467,452	(1,613,816)	(124,068)	(3,071,000)	(854,000)	(10,288)	(12,172)	(248,459)	(74,544)	(5,343,980)
現金流量	16,424	(382,636)	(2,362,545)	-	3,071,000	-	34,541	-	(616,854)	-	(240,070)
非現金變動											
－取得租賃優惠	-	-	-	-	-	-	-	(57,526)	-	-	(57,526)
－租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	-	-	(2,694)	-	-	(2,694)
－重新分類	-	-	270,951	(270,951)	(211,000)	211,000	(48,983)	48,983	29,241	(29,241)	-
於2021年12月31日	<u>213,339</u>	<u>84,816</u>	<u>(3,705,410)</u>	<u>(395,019)</u>	<u>(211,000)</u>	<u>(643,000)</u>	<u>(24,730)</u>	<u>(23,409)</u>	<u>(836,072)</u>	<u>(103,785)</u>	<u>(5,644,270)</u>

40 或然負債

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團概無任何重大的或然負債。

41 關聯方交易

倘有關方可直接或間接對貴集團的財務及經營決策行使控制權或施加重大影響，該方被視為貴集團的關聯方。陝汽集團乃貴公司之控股股東。

貴公司受陝汽集團控制，後者為由陝西國資委於中國成立之政府企業。根據國際會計準則理事會發佈之國際會計準則第24號(經修訂)「關聯方披露」，直接或間接受政府控制、共同控制或受其重大影響的政府實體及其附屬公司乃界定為貴集團之關聯方。基於此，關聯方包括陝汽集團及其附屬公司(貴集團除外)、陝西國資委控制的實體、貴集團可行使重大影響力之其他實體及法團、貴公司主要管理人員及其緊密家庭成員。貴集團與中國政府、受中國政府控制、共同控制或受其重大影響之其他實體之間的重大交易及結餘主要包括存款及借款、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款以及現金及現金等價物。貴公司董事認為具有意義之關聯方交易資料已於合併財務報表內作出充分披露。

管理層相信其知悉的所有重大關聯方交易及結餘均已作出充分披露。向關聯方銷售貨品均按市場價格或也可給予其他客戶的價格進行。貴集團認為此等銷售屬日常業務活動。除合併財務報表其他地方所詳述的交易外，貴集團與關聯方有以下重大交易或結餘。

(a) 貴公司董事認為以下各方／公司乃於業績記錄期與貴集團存在交易或結餘的關聯方：

關聯方列表

關聯方名稱	與貴集團的關係
陝汽控股	— 最終控股股東
陝汽集團	— 母公司
陝重汽	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝西金鼎鑄造有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝西重型汽車進出口有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝西漢德車橋有限公司西安分公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝西嘉和華亨熱系統股份有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝西保利特種車製造有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽淮南專用汽車有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽榆林東方新能源專用汽車有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽新疆汽車有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體

關聯方名稱	與貴集團的關係
陝汽烏海專用汽車有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
西安陝汽車輪有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
西安德森新能源裝備有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
西安康明斯發動機有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
格拉默車輛座椅(陝西)有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝汽大同專用汽車有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體
陝西建科方圓汽車零部件有限公司	— 母公司對其具有重大影響的實體／ — 最終控股股東對其具有重大影響的實體(i)
銅川市東森機械製造有限責任公司	— 母公司對其具有重大影響的實體／ — 最終控股股東對其具有重大影響的實體(i)
陝西通家汽車股份有限公司	— 最終控股股東對其具有重大影響的實體
陝西重汽專用汽車有限公司	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
陝西德仕電子設備有限責任公司	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
陝西德仕汽車部件(集團)有限責任公司	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
陝汽商用車	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
西安環宇車燈有限公司	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
西安歐德橡塑技術有限公司	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
西安德仕汽車零部件有限責任公司	— 由最終控股股東控制的實體／ — 由母公司控制的實體(i)
陝西陝汽車城酒店有限公司	— 由最終控股股東控制的實體

關聯方名稱	與貴集團的關係
陝西汽車技工學校	— 由最終控股股東控制的實體
陝西汽車實業有限公司	— 由最終控股股東控制的實體
陝西歐舒特汽車股份有限公司	— 由最終控股股東控制的實體
陝西華臻現代農業有限公司	— 由最終控股股東控制的實體
陝西華臻工貿服務有限公司	— 由最終控股股東控制的實體
陝西東風車橋傳動系統股份有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西方圓汽車標準件有限公司	— 由母公司控制的實體／ 由最終控股股東控制的實體(i)
陝西東銘車輛系統股份有限公司	— 由母公司控制的實體／ 由最終控股股東控制的實體(i)
陝西通力專用汽車有限責任公司	— 由母公司控制的實體
陝西藍通傳動軸有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西汽車集團旬陽寶通專用車部件有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西華臻車輛部件有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西華臻汽車零部件有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西華臻汽車濾清系統有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西三臻汽車零部件有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西萬方汽車零部件有限公司	— 由母公司控制的實體
陝西萬方天運汽車電器有限公司	— 由母公司控制的實體
西安智德汽車電子控制系統有限公司	— 由母公司控制的實體
寶雞通力車身有限責任公司	— 由母公司控制的實體
美信	— 聯營公司

除本歷史財務資料其他地方披露外，於業績記錄期，貴集團與關聯方有以下重大交易。

(i) 該等關聯方與貴集團的關係由於股權關係變動而於業績記錄期產生變動。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方之交易

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品銷售			
— 由最終控股股東控制的實體	936	100,908	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	212,772	155,353	91,174
— 由母公司控制的實體	126	—	113,748
	<u>213,834</u>	<u>256,261</u>	<u>204,922</u>
提供物流及倉儲服務			
— 由最終控股股東控制的實體	48,084	100,062	3
— 母公司對其具有重大影響的實體	413,155	502,725	365,676
— 由母公司控制的實體	8,240	13,724	115,430
— 最終控股股東對其有重大影響的實體	—	—	597
	<u>469,479</u>	<u>616,511</u>	<u>481,706</u>
保理業務所得利息收入			
— 由最終控股股東控制的實體	213	—	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	116	—	—
— 由母公司控制的實體	113	—	—
— 最終控股股東對其有重大影響的實體	1,887	—	—
	<u>2,329</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
提供車聯網（車聯網）及數據服務			
— 母公司對其具有重大影響的實體	2,447	488	1,757
	<u>2,447</u>	<u>488</u>	<u>1,757</u>
提供維護及其他服務			
— 由最終控股股東控制的實體	78	35	2
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	—	167
— 由母公司控制的實體	—	—	3
	<u>78</u>	<u>35</u>	<u>172</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買貨品及服務			
— 由最終控股股東控制的實體	574,782	582,124	751
— 母公司對其具有重大影響的實體	945	2,073	1,829
— 最終控股股東	—	19	—
— 聯營公司	3,749	9,195	7,964
— 母公司	10,470	—	5,887
— 由母公司控制的實體	9	2	462,756
	<u>589,955</u>	<u>593,413</u>	<u>479,187</u>
關聯方提供的貸款			
— 由最終控股股東控制的實體	35,000	—	—
— 最終控股股東	400,000	1,095,000	—
— 聯營公司	—	15,000	35,000
— 母公司	800,000	2,845,000	1,330,000
— 由母公司控制的實體	20,000	—	—
	<u>1,255,000</u>	<u>3,955,000</u>	<u>1,365,000</u>
償還關聯方貸款			
— 由最終控股股東控制的實體	29,000	30,000	—
— 母公司	755,000	810,000	3,211,000
— 最終控股股東	—	305,000	1,190,000
— 聯營公司	—	15,000	35,000
— 由母公司控制的實體	20,000	—	—
	<u>804,000</u>	<u>1,160,000</u>	<u>4,436,000</u>
來自關聯方貸款的應計利息			
— 由最終控股股東控制的實體	1,436	459	—
— 最終控股股東	9,728	27,942	14,115
— 聯營公司	—	473	746
— 母公司	31,506	59,512	45,945
— 由母公司控制的實體	374	—	—
	<u>43,044</u>	<u>88,386</u>	<u>60,806</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付來自關聯方貸款的利息			
— 由最終控股股東控制的實體	1,426	507	—
— 母公司對其有重大影響的實體	—	—	746
— 最終控股股東	9,107	27,605	15,072
— 聯營公司	—	473	—
— 母公司	31,388	57,500	54,727
— 由母公司控制的實體	374	—	—
	<u>42,295</u>	<u>86,085</u>	<u>70,545</u>
以保理應收賬款形式授予關聯方的貸款			
— 由最終控股股東控制的實體	30,000	—	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	—	10,000
— 由母公司控制的實體	3,000	—	—
	<u>33,000</u>	<u>—</u>	<u>10,000</u>
關聯方償還保理應收賬款			
— 由最終控股股東控制的實體	30,000	—	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	10,000	—	—
— 由母公司控制的實體	3,000	—	—
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	9,547	448	—
	<u>52,547</u>	<u>448</u>	<u>—</u>
墊付關聯方現金			
— 最終控股股東	—	25,700	—
— 母公司	—	436,225	—
	<u>—</u>	<u>461,925</u>	<u>—</u>
關聯方償還現金			
— 最終控股股東	—	25,700	—
— 母公司	—	436,225	—
	<u>—</u>	<u>461,925</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買使用權資產			
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	—	19,732
— 母公司	—	428	—
	<u>—</u>	<u>428</u>	<u>19,732</u>
支付租金開支			
— 由最終控股股東控制的實體	1,415	4,037	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	10,023	9,904	9,812
— 由母公司控制的實體	—	—	6,506
— 母公司	41	50	86
	<u>11,479</u>	<u>13,991</u>	<u>16,404</u>
關聯方代表貴集團收取的運輸費			
— 由最終控股股東控制的實體	—	68,680	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	410,834	383,021	365,286
— 由母公司控制的實體	—	—	79,665
	<u>410,834</u>	<u>451,701</u>	<u>444,951</u>
償還此前關聯方代表貴集團支付的社會福利開支			
— 由最終控股股東控制的實體	9,213	12,336	18
— 最終控股股東	—	—	7,395
	<u>9,213</u>	<u>12,336</u>	<u>7,413</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方代表第三方償還保理應收賬款			
— 由最終控股股東控制的實體	549,802	689,790	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	216,892	259,629	93,060
— 由母公司控制的實體	12,572	3,490	162,785
	<u>779,266</u>	<u>952,909</u>	<u>255,845</u>
代承租人向關聯方收取租賃付款			
— 由最終控股股東控制的實體	1,842	36,044	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	70,077	97,297	99,539
— 由母公司控制的實體	—	—	68,616
	<u>71,919</u>	<u>133,341</u>	<u>168,155</u>

於業績記錄期，為促使商用車成交，商用車製造商（為關聯方）承諾並承擔承租人對貴集團的部分租賃付款。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
代表汽車經銷商支付關聯方的商用車購買價			
— 由最終控股股東控制的實體	14,077	34,987	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	2,345,420	2,633,240	908,791
— 由母公司控制的實體	—	—	36,680
	<u>2,359,497</u>	<u>2,668,227</u>	<u>945,471</u>

根據與商用車經銷商、德銀融資租賃有限公司及陝重汽或陝汽商用車之間訂立的若干第三方協議，向商用車經銷商收取的商用車購買價可由德銀融資租賃有限公司代表商用車經銷商支付。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團以應收票據的形式向陝重汽支付的商用車價格分別為人民幣2,345,420,000元、人民幣2,633,240,000元及人民幣908,791,000元。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團以應收票據的形式向陝汽商用車支付的商用車購買價分別為人民幣14,077,000元、人民幣34,987,000元及人民幣36,680,000元。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的結餘

(i) 與關聯方的貿易性質結餘

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益－應收票據			
－由最終控股股東控制的實體	15,100	34,251	–
－母公司對其具有重大影響的實體	216,599	183,525	64,553
－由母公司控制的實體	34	–	64,738
	<u>231,733</u>	<u>217,776</u>	<u>129,291</u>
按公允價值計入其他綜合收益－貿易應收賬款			
－母公司對其具有重大影響的實體	–	–	29,842
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>29,842</u>
貿易應收賬款			
－由最終控股股東控制的實體	91,827	98,299	7
－母公司對其具有重大影響的實體	118,614	168,549	75,694
－由母公司控制的實體	3,213	3,403	73,616
－最終控股股東對其具有重大影響的實體	288	288	256
	<u>213,942</u>	<u>270,539</u>	<u>149,573</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，貿易應收賬款的賬面值分別為人民幣213,942,000元、人民幣270,539,000元及人民幣149,573,000元，而撥備分別為人民幣145,000元、人民幣151,000元及人民幣87,000元。

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貸款			
－母公司對其具有重大影響的實體	–	–	10,000
－由母公司控制的實體	–	–	7,200
－最終控股股東對其具有重大影響的實體	50,144	49,696	54,996
	<u>50,144</u>	<u>49,696</u>	<u>72,196</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，應收貸款的賬面值分別為人民幣50,144,000元、人民幣49,696,000元及人民幣72,196,000元，撥備分別為人民幣50,144,000元、人民幣49,696,000元及人民幣72,196,000元。

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項			
— 由最終控股股東控制的實體	4,691	13,585	4
— 控股股東對其具有重大影響的實體	5,403	9	—
— 由母公司控制的實體	—	—	24,542
	<u>10,094</u>	<u>13,594</u>	<u>24,546</u>
應付票據			
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	323,737	314,100	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	1,031,200	1,024,840	50,000
— 母公司	4,000	7,500	—
— 由母公司控制的實體	—	—	357
	<u>1,358,937</u>	<u>1,346,440</u>	<u>50,357</u>
貿易應付賬款			
— 由最終控股股東控制的實體	92,355	43,586	—
— 母公司	40,628	25,392	7,098
— 母公司對其具有重大影響的實體	800	—	7,438
— 由母公司控制的實體	—	1	59,639
	<u>133,783</u>	<u>68,979</u>	<u>74,175</u>
合同負債			
— 由最終控股股東控制的實體	—	—	307
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	138	783
	<u>—</u>	<u>138</u>	<u>1,090</u>

(ii) 與關聯方的非貿易性質結餘

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收賬款			
— 由最終控股股東控制的實體	852	6,650	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	100	411	470
— 母公司	6,871	6,871	26
— 由母公司控制的實體	—	—	13,051
	<u>7,823</u>	<u>13,932</u>	<u>13,547</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，其他應收賬款的賬面值分別為人民幣7,823,000元、人民幣13,932,000元及人民幣13,547,000元，而撥備分別為人民幣4,000元、人民幣7,000元及人民幣16,000元。所有該等應收賬款為就物流及倉儲服務向關聯方支付的保證金，不會於[編纂]前結清。

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付賬款			
— 由最終控股股東控制的實體	30,057	26	—
— 母公司對其具有重大影響的實體	7	—	1,425
— 最終控股股東	400,624	1,190,958	—
— 母公司	700,988	2,738,005	854,888
— 由母公司控制的實體	2	2	40
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	—	—	2
	<u>1,131,678</u>	<u>3,928,991</u>	<u>856,355</u>

貴集團預期其他應付母公司款項人民幣854,888,000元為根據協議約定需償還的貸款。其他應付賬款將不會於[編纂]前結清。

並無向關聯方提供任何抵押／擔保，於[編纂]後，關聯方所提供抵押／擔保將獲部分解除。

(d) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	1,371	1,953	2,802
退休金成本、住房公積金、醫療保險及 其他社會保險	255	205	445
	<u>1,626</u>	<u>2,158</u>	<u>3,247</u>

(e) 已註冊商標的使用

根據與陝汽集團訂立的商標協議，貴公司自2016年8月28日至2026年8月27日期間有權無償使用「車輪滾滾」註冊商標，德銀融資租賃有限公司有權自2012年8月7日至2022年8月6日期間無償使用「德贏天下」註冊商標，上海遠行供應鏈管理(集團)有限公司有權自2017年3月21日至2027年3月20日期間無償使用註冊商標(即標識)。

42 期後事項

除本報告另有披露者外，於2021年12月31日後，貴公司或貴集團並無進行任何其他重大期後事項。

III 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無就於2021年12月31日後及直至本報告日期的任何期間編製任何經審計的財務報表。

貴公司或其任何附屬公司並無就2021年12月31日後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。