

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 2023年年度業績公告

德銀天下股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及附屬公司(「本集團」)截至2023年12月31日止年度之經審計業績公告。本公告刊載本公司2023年年度報告全文，符合香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料要求，並經本公司董事會審核委員會審閱。

本公司2023年年度報告將於適當時候於香港聯交所披露易網頁([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網頁([www.deewintx.com](http://www.deewintx.com))上登載。

承董事會命  
德銀天下股份有限公司  
董事長  
郭萬才

中國，西安  
2024年3月28日

於本公告日期，本公司董事會成員包括董事長兼非執行董事郭萬才先生，執行董事王潤梁先生及王文岐先生，非執行董事田強先生、趙承軍先生及馮敏女士，以及獨立非執行董事李剛先生、葉永威先生及余強先生。

# 目錄

公司資料	2
董事長致辭	4
財務摘要	6
業務概覽及展望	7
管理層討論及分析	20
董事、監事及高級管理層	41
董事會報告書	49
企業管治報告	72
環境、社會及管治報告	88
獨立核數師報告	124
綜合全面收益表	130
綜合財務狀況表	131
綜合權益變動表	133
綜合現金流量表	134
綜合財務報表附註	135
釋義	235



## 董事會

### 執行董事

王潤梁先生  
王文岐先生

### 非執行董事

郭萬才先生(董事長)  
田強先生(自2023年5月30日獲委任)  
趙承軍先生(自2023年5月30日獲委任)  
馮敏女士

### 獨立非執行董事

李剛先生  
葉永威先生  
余強先生

### 監事

張育安先生  
張少傑先生(自2023年5月30日獲委任)  
秦曉輝先生

### 審核委員會

葉永威先生(主席)  
李剛先生  
余強先生

### 薪酬委員會

李剛先生(主席)(於2023年3月29日獲委任)  
余強先生  
葉永威先生(於2023年3月29日獲委任)

### 提名委員會

郭萬才先生(主席)(於2023年3月29日獲委任)  
李剛先生  
余強先生

## 聯席公司秘書

劉錄錄先生  
麥寶文女士

## 授權代表

王潤梁先生  
麥寶文女士(ACG, ACS, ACCA, CPA)

## 中國總部及主要營業地點

中國  
陝西省西安市  
經濟技術開發區  
涇渭新城  
西金路西段29號  
涇渭中心1幢  
1單元16層

## 香港的主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

## H股股份過戶登記處

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

## 公司法律顧問

競天公誠律師事務所有限法律責任合夥  
(就香港法律)

北京市嘉源律師事務所  
(就中國法律)

## 公司資料

### 合規顧問

中信建投(國際)融資有限公司  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場二期18樓

### 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司(西安分行)  
中國  
陝西省西安市  
高新二路1號  
招商銀行大廈

中國民生銀行股份有限公司(西安分行)  
中國  
陝西省西安市  
高新區  
豐惠南路16號  
泰華金貿國際5號樓

### 股份代號

2418

### 公司網站

[www.deewintx.com](http://www.deewintx.com)

# 董事長致辭

各位股東：

2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年。儘管世界經濟持續低迷，地緣政治衝突頻發，但是2023年中國經濟持續回升向好，高質量發展扎實推進，全年國內生產總值(GDP)同比增長5.2%。

受宏觀經濟穩中向好、消費市場需求回暖等因素影響，2023年商用車市場實現恢復性增長，中國全年商用車銷量為4,031.0千輛，同比增長22.1%；其中，全年重卡銷量為911.1千輛，同比增長35.6%。

2023年我們努力向「成為中國商用車服務行業的引領者」的願景奮進。持續鞏固和提升本集團在商用車全產業鏈一體化增值服務市場中的優勢地位。報告期內，本集團深挖市場潛力，大力拓展獨立第三方客戶業務，提升研發創新能力，穩步實施管理變革，持續推進模式創新和業態融合同步提升。全年實現營業收入人民幣3,119.4百萬元，同比增長14.3%；歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣149.3百萬元，同比下滑34.1%；實現基本每股收益人民幣0.07元。

在物流及供應鏈服務板塊，2023年度我們為約129.2千輛商用車的生產提供商用車製造供應鏈服務，並為約62.8千輛商用車提供整車發運物流服務。我們的附屬公司通匯物流為國家5A級物流企業，並主導成立了陝西省物流與採購聯合會汽車物流分會，榮膺會長單位。2023年，在中國數字化倉儲標準體系建設工作中，通匯物流積極參與行業標準的起草，並被中物聯物聯網技術與應用專業委員會評為「2023年度中國數字化倉儲標準體系建設先進單位」，入選中物聯2023年度物流企業數字化轉型優秀案例。同時，作為西安生產服務型國家物流樞紐核心骨幹企業，通匯物流榮獲了「2023年度西安市國家物流樞紐(基地)建設標桿單位」。

在供應鏈金融服務板塊，2023年，我們的融資租賃業務及保理業務累計新增投放額為人民幣7,711.3百萬元，我們建設完成了共享融資平台，進一步擴大了資金來源，德銀融資租賃發行資產證券化產品(ABS)共計人民幣1,230百萬元。同時，我們在非車輛領域融資租賃取得重大進展。德銀融資租賃獲評2023年度「西湖論壇杯」租賃企業管理獎。德銀保理榮獲中國服務貿易協會商業專業委員會頒發的2023年度先進會員單位。

## 董事長致辭

在車聯網及數據服務板塊，截至2023年12月31日止，入網我們的車聯網平台的重型商用車數量約為1,067.5千輛。我們完成雲控平台開發，支持自動駕駛車輛應用場景；搭建了新能源全生命周期數字化運營平台，拓寬了天行健物聯網應用領域。我們打造了「自動駕駛車輛+雲控平臺+智能網聯保險」的智慧運力服務解決方案，實現首家鋼廠自動駕駛營運示範案例。2023年，我們的附屬公司天行健車聯網榮獲「陝西省北斗創新創業大賽二等獎」。

此外，在新能源業務領域，本集團積極探索向客戶提供運力一體化解決方案的業務模式，即以運力服務為基礎，依託本集團物流、資金流與信息流業務優勢，整合資源，為生態圈夥伴提供運輸管理、金融、充換電等服務，利用規模效應實現可持續運營。2023年，我們也積極跟進及拓展省內外重點項目，持續開發新能源領域各項產品，不斷優化我們產品體系和服務品質。

我們相信，中國經濟持續回升向好會為商用車行業發展提供新的機遇，2024年，我們將繼續保持戰略定力，提升核心競爭力，持續強化各板塊融合協同，大力開拓獨立第三方客戶業務，集中力量拓展新能源業務，持續打造新模式、新業態，形成綜合服務新優勢。

本人謹代表董事會，衷心對關心和支持本集團的所有股東、社會各界人士、廣大客戶，向勤勉工作的全體員工表示感謝。感謝所有股東及合作夥伴對本集團一如既往的支持與理解，感謝全體員工卓有成效的工作及不懈努力。

新的一年，本集團將持續發揮商用車全產業鏈一體化服務專精化優勢，深耕商用車服務市場，以期為本公司股東創造更大價值。

董事長  
郭萬才

# 財務摘要

截至2023年12月31日止年度，本集團收入約為人民幣3,119.4百萬元，較2022年同期增加14.3%；毛利約為人民幣515.4百萬元，較2022年同期增加4.3%；除所得稅前利潤約為人民幣209.1百萬元，較2022年同期減少25.0%，及年內溢利約為人民幣151.3百萬元，較2022年同期減少31.2%。

下表載列本集團2019-2023年度綜合財務指標情況：

## 綜合業績

年度	截至12月31日止年度				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)				
收入	<b>3,119.4</b>	2,728.3	3,126.9	3,261.7	2,892.0
毛利	<b>515.4</b>	494.0	732.4	653.4	474.3
除所得稅前利潤	<b>209.1</b>	278.8	444.6	399.8	307.9
年內溢利	<b>151.3</b>	220.0	368.7	318.0	241.1

## 綜合財務狀況

年度	於12月31日				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
	(人民幣百萬元)				
資產總額	<b>9,204.8</b>	9,172.7	10,188.0	11,367.1	9,031.8
負債總額	<b>5,885.5</b>	5,837.1	7,738.3	9,218.1	7,339.5
權益總額	<b>3,319.3</b>	3,335.6	2,449.7	2,149.0	1,692.3

# 業務概覽及展望

## 業務概覽

本集團專注於為商用車全產業鏈的參與者提供多種增值服務，包括物流及供應鏈服務、供應鏈金融服務、車聯網及數據服務。

2023年，本集團實現收入約人民幣3,119.4百萬元，同比增加14.3%，其中物流及供應鏈服務板塊收入約人民幣2,431.1百萬元，同比增加22.6%；供應鏈金融服務板塊收入約人民幣459.5百萬元，同比減少19.5%；車聯網及數據服務板塊收入約人民幣228.8百萬元，同比增加30.9%。三大業務佔本集團總收入的比例分別為77.9%、14.7%及7.4%。

## 物流及供應鏈服務板塊

2023年，我們的物流及供應鏈服務業務主要在商用車製造供應鏈業務、整車銷售業務和後市場產品業務領域展開，主要客戶為零配件供應商、商用車製造商、整車銷售經銷商、物流公司及商用車終端客戶。

**供應鏈業務服務方面**，我們提供商用車零配件相關的全供應鏈管理及「一體化物流」服務，無縫整合商用車製造商的生產計劃，消除冗餘環節並在保持服務品質的同時實現低物流成本。2023年度我們為約129.2千輛商用車的生產提供商用車製造供應鏈服務，並為約62.8千輛商用車提供整車發運物流服務。

我們利用我們的網絡向原材料供應商、能源公司及快遞服務提供者等獨立客戶提供物流服務。進一步擴大了第三方物流服務專精化的優勢，通過拓展及開發涉及原材料（如煤炭及礦石）、商品及快遞服務的第三方物流服務，持續將客戶基礎多元化及探索與更多獨立客戶的合作。2023年度，我們向獨立客戶提供物流服務收入約為人民幣1,366.1百萬元。

**整車銷售業務方面**，我們於2023年度實現1,214輛商用車的銷售，實現收入約為人民幣270.7百萬元。我們根據中國市場狀況及各銷售區域制定了年度銷售計劃，相信隨着國家穩增長政策的持續推進，以及促進產業、基礎設施建設等發展措施的持續發力，將會進一步激發市場活力和消費潛能，進而帶動本集團商用車市場需求回彈，實現銷量恢復與增長。



後市場產品業務方面，我們開展的後市場產品業務主要包括(i)輪胎，(ii)潤滑油，及(iii)其他商用車相關產品(尿素及零配件等)的銷售。2023年度，該等業務共實現收入人民幣80.8百萬元。

### 供應鏈金融服務板塊業務

我們供應鏈金融服務板塊主要開展融資租賃業務及保理業務。

我們通過全資附屬公司德銀融資租賃開展融資租賃業務，我們專門為客戶提供售後回租服務，2023年度新增投放金額為人民幣4,000.3百萬元，新增累計已生效融資租賃協議數量為6,239份，並已通過我們在中國的優質整車銷售經銷商網絡為合共6,190名客戶提供8,646輛租賃商用車的服務。

我們通過全資附屬公司德銀保理開展保理業務，2023年新增投放金額為人民幣3,711.0百萬元。

我們以多元化融資渠道進一步擴大了我們的資金來源，2023年德銀融資租賃發行了3期資產支持證券(ABS)，本金總額為人民幣1,230百萬元。

下文列載供應鏈金融服務板塊之業務模式及於報告期內表現之進一步詳情：

#### (i) 客戶資料：

**融資租賃業務：**於2023年12月31日，我們的融資租賃業務為位於中國約27個省、市及自治區的客戶提供服務。

**保理業務：**於2023年12月31日，我們保理業務的客戶遍佈中國約21個省、市及自治區。

#### (ii) 信貸審批流程：

**融資租賃業務：**我們已經建立了完善的客戶盡職調查及信用評估體系。我們的內部信用審查部將對租賃項目背景及客戶信用情況，進行進一步的盡職調查，編製盡職調查及風險評估報告。我們亦將根據獨立第三方提供的信用評估結果按以下方式出具信用評估報告：**(a)**對於所有自然人客戶，我們將從獨立第三方管理的多個大數據平臺獲取信用評估數據，並取得該客戶發出的授權書以進行信息查詢；及**(b)**對於所有法人客戶，我們將通過獨立第三方管理的公開資訊平臺獲得信用評估資料，然後傳閱客戶的申請及相關盡職調查材料，以供內部評估及批准。

**保理業務：**我們已經建立了完善的客戶盡職調查及信用評估體系。我們將對我們的客戶進行盡職調查及信用評估。我們將進一步收集客戶及買方的經營及財務資料，以評估其經營品質、業務真實性及信用水準。於評估物流保理項目時我們亦從獨立第三方獲取信用評估報告。待完成對我們客戶及買方的調查後，我們隨後將對保理申請進行最終的內部評估及批准，並將釐定授予我們客戶的信用額度。

### (iii) 承租人／借入人數量

**融資租賃業務：**截至2023年12月31日止年度，我們累計新增融資租賃協議數量為6,239份，合共服務的客戶數量為6,190個。

**保理業務：**截至2023年12月31日止年度，我們累計新增保理協議數量為866份，合共服務的客戶數量為211個。

### (iv) 貸款主要條款

**融資租賃業務：**融資租賃協議的主要條款概要如下（以下所示為核心商用車融資租賃交易下的條款）：

- 期限：我們的租賃協議的租賃期限一般為兩至三年；
- 租賃商用車：詳細的租賃商用車清單列於融資租賃協議附錄；
- 租賃商用車的所有權：在租賃期限內，我們擁有租賃商用車的擁有權，客戶在不抵觸融資租賃協議條款及條件的前提下，享有對租賃商用車的佔有、使用和收益權。未經我們同意，承租人不得轉讓、轉租、出借或以其他方式處置租賃商用車，並必須採取適當措施妥善保管租賃商用車；
- 安裝：一般要求在租賃商用車上安裝天行健車聯網系統或其他經認可的衛星定位裝置；

- 租金、費用及保證金：
  - 承租人定期支付租賃付款；
  - 逾期還款及保險費；及
  - 保證金；
- 抵押物信息：融資租賃協議下抵押物一般為租賃物，主要包括商用車（如載貨車、牽引車、專用車等），以及其他機械設備。
- 違約條款：如承租人未支付任何一期租金或未履行融資租賃協議規定的任何義務，我們有權要求其立即支付全部或部分融資租賃業務的應收貸款；
- 爭議解決方法：融資租賃協議應根據中國法律解釋，如果出現任何爭議，應由合同簽訂地或出租方住所地或合同履行地有管轄權的人民法院審理；及
- 完成：在所有應付利息和本金或補償全部結清後。

**保理業務：**我們保理協議的主要條款概述如下：

- 期限：通常為一至十二個月；
- 主要安排：
  - 客戶向我們轉讓貿易應收賬款的擁有權，而我們向客戶提供保理服務；
  - 我們有權要求買方支付貿易應收賬款；
  - 我們有權要求客戶根據協議所載的條件償還我們向該客戶提供之放款的未清償餘額連同任何未付利息及欠付我們的相關費用；及
  - 我們通常有權在向客戶提供放款之前將我們與客戶之間的相關保理安排於開始之時即知會買方；

- 應收賬款的擁有權：保理協議開始後，貿易應收賬款的擁有權將從客戶的手中轉移到我們手中；
- 保理融資：我們釐定(i)各名客戶的信用額度(須定期予以審查)，該額度由風險評審委員會議定，(ii)信用額度為固定額度還是循環額度(通常為循環額度)，及(iii)各名客戶信用額度的有效期限；
- 保理費：保理費包括利息及手續費。保理費總額(「綜合實際年化利率」)主要根據各項目的風險定價原則，經考慮本公司成本及其他相關開支後釐定。有關綜合實際年化利率等於手續費(需根據融資期限折算為年化利率，並在放款前一次性收取)與年利率(按月收取)之和：
  - 利息通常分期支付，但亦可能提前支付，或於放款期結束時支付；及
  - 手續費通常由客戶在我們向其放款之前全額支付；
- 違約條款：若客戶或買方未能履行協議所規定的若干義務，則我們應有權要求我們的客戶支付違約利息及／或無條件購回未結清的貿易應收賬款，及／或終止向客戶放款；
- 爭議解決方法：保理協議應根據中國法律予以解釋，若產生任何爭議，應提交對保理協議簽署地具有司法管轄權的中國人民法院裁決；及
- 完成：於保理協議期限結束之時或保理協議終止之時(以較早者為準)。

(v) 承租人／借款人規模及多元化

**融資租賃業務：**於2023年12月31日，就客戶數量而言，我們90.0%以上的客戶均為個人（彼等為本公司的獨立第三方）。我們的融資租賃業務的餘下客戶主要包括(a)提供與各種貨物及產品相關的物流服務之各類公司；(b)一家獨立商用車製造商；及(c)從事融資租賃業務的持牌公司。

截至2023年12月31日止年度，共1家單一客戶貢獻(a)我們融資租賃業務總收入的5.0%以上，概無單一客戶貢獻(b)本集團總收入的1.0%以上。

截至2023年12月31日止年度，按投放金額計，我們向融資租賃業務前五大客戶提供融資租賃服務所投放的金額佔提供融資租賃服務所投放總金額的百分比約21.3%。

**保理業務：**於2023年12月31日，我們保理業務的主要客戶包括商用車製造供應鏈中的零配件供應商及裝配廠，以及物流行業的客戶（包括但不限於物流平臺公司、中小物流企業、運營供應鏈項目及合同物流項目的企業），並進一步拓展了基建、商貿領域的客戶。

就保理業務的客戶而言，截至2023年12月31日止年度，共4家單一客戶貢獻(a)我們保理業務總收入的5.0%以上，概無單一客戶貢獻(b)本集團總收入的1.0%以上。

截至2023年12月31日止年度，按投放金額計，我們向保理業務前五大客戶提供保理服務所投放的金額佔提供保理服務所投放總金額的百分比約30.3%。

## 業務概覽及展望

### (vi) 利率及手續費

**融資租賃業務：**截至2023年12月31日止年度，我們收取的年利率範圍為2.50%至9.77%；收取的手續費範圍為0.00%至5.00%。

**保理業務：**截至2023年12月31日止年度，我們收取的年利率範圍為0.00%至10.50%；收取的手續費範圍為0.00%至6.96%。此外，截至2023年12月31日止年度，本公司保理業務的平均綜合實際年化利率為9.03%。

### (vii) 未償貸款的賬期分析

**融資租賃業務：**下表載列於年內及截至所示日期根據融資租賃協議期限劃分的融資租賃協議數量及融資租賃應收賬款結餘明細：

期間 <sup>(1)</sup>	截至12月31日			
	2023年		2022年	
	數量 <sup>(2)</sup>	融資租賃 應收賬款結餘 人民幣 (百萬元)	數量 <sup>(2)</sup>	融資租賃 應收賬款結餘 人民幣 (百萬元)
不超過1年	6,219	2,063.1	13,559	1,778.3
超過1年但不超過2年	5,137	2,505.3	4,694	2,955.2
超過2年	1,444	923.3	888	801.5
合計	12,800	5,491.7	19,141	5,535.0

附註：

(1) 期間是指分別截至2023年12月31日及2022年12月31日，距離融資租賃協議約定的到期日所剩餘的時長。

(2) 數量是指分別截至2023年12月31日及2022年12月31日時的正在履行中的融資租賃協議數量。

下表載列於年內及截至所示日期根據未償還貸款從發放日至年末的時長期限劃分的融資租賃應收賬款結餘及佔比明細：

期間 <sup>(1)</sup>	截至12月31日			
	2023年		2022年	
	融資租賃 應收賬款結餘 人民幣 (百萬元)	佔比	融資租賃 應收賬款結餘 人民幣 (百萬元)	佔比
不超過1年	3,215.1	58.6%	3,049.0	55.1%
超過1年但不超過2年	1,568.1	28.6%	1,711.1	30.9%
超過2年	708.5	12.8%	774.9	14.0%
<b>合計</b>	<b>5,491.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,535.0</b>	<b>100.0%</b>

附註：

(1) 期間是指已發放的未償還貸款分別截至2023年年末及2022年年末的時長。

## 業務概覽及展望

保理業務：下表載列於年內及截至所示日期根據保理協議期限劃分的保理協議數量及保理應收賬款結餘明細：

期間 <sup>(1)</sup>	截至12月31日			
	2023年	2023年	2022年	2022年
	數量 <sup>(2)</sup>	保理應收 賬款結餘 人民幣 (百萬元)	數量 <sup>(2)</sup>	保理應收 賬款結餘 人民幣 (百萬元)
不超過3個月	229	1,244.5	171	670.6
超過3個月但不超過6個月	85	271.5	67	255.9
超過6個月但不超過12個月	32	73.9	1	6.4
超過12個月	0	0.0	0	0.0
合計	346	1,569.9	239	932.9

附註：

- (1) 期間是指分別截至2023年12月31日及2022年12月31日，距離保理協議約定的到期日所剩餘的時長。
- (2) 數量是指分別截至2023年12月31日及2022年12月31日時的正在履行中的保理協議數量。



下表載列於年內及截至所示日期根據未償還貸款從發放日至年末的時長期限劃分的保理應收賬款結餘及佔比明細：

期間 <sup>(1)</sup>	截至12月31日			
	2023年		2022年	
	保理應收 賬款結餘 人民幣 (百萬元)	佔比	保理應收 賬款結餘 人民幣 (百萬元)	佔比
不超過3個月	1,067.8	68.0%	617.5	66.2%
超過3個月但不超過6個月	242.5	15.5%	207.6	22.3%
超過6個月但不超過12個月	149.6	9.5%	0.3	0.0%
超過12個月	110.1	7.0%	107.5	11.5%
<b>合計</b>	<b>1,569.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>932.9</b>	<b>100.0%</b>

附註：

(1) 期間是指已發放的未償還貸款分別截至2023年年末及2022年年末的時長。

### (viii) 應收貸款減值或核銷的變動以及減值評估的依據

**融資租賃業務：**本集團評估應收貸款的信用風險自初始確認後是否有顯著增加，並按照「三階段」減值模型計算預期信用損失（「預期信用損失」）。對於分類至第一階段（自初始確認起信用風險並無顯著增加）及第二階段（自初始確認起信用風險顯著增加但尚未發生信用減值）的應收貸款，本集團運用包含如違約概率、違約損失率、違約風險敞口及前瞻性經濟因素等關鍵假設和參數的風險參數模型評估損失撥備。對於分類至第三階段（自初始確認已發生信用減值）的應收貸款，本集團通過預估將產生的折現現金流計量損失撥備。

截至2023年12月31日，本公司融資租賃業務涉及的長期應收款為人民幣5,491.7百萬元（2022年：人民幣5,535.0百萬元），長期應收賬款壞賬準備餘額人民幣385.2百萬元（2022年：人民幣368.0百萬元）。2023年壞賬準備較2022年小幅增加，主要是存量合同的影響，2023年新增車輛業務資產質量較好，逾期金額得到有效控制。

## 業務概覽及展望

**保理業務：**本集團評估應收貸款的信用風險自初始確認後是否有顯著增加，並按照「三階段」減值模型計算預期信用損失。對於分類至第一階段（自初始確認起信用風險並無顯著增加）及第二階段（自初始確認起信用風險顯著增加但尚未發生信用減值）的應收貸款，本集團運用包含如違約概率、違約損失率、違約風險敞口及前瞻性經濟因素等關鍵假設和參數的風險參數模型評估損失撥備。對於分類至第三階段（自初始確認已發生信用減值）的應收貸款，本集團通過預估將產生的折現現金流計量損失撥備。

截至2023年12月31日，本公司保理業務涉及的應收賬款為人民幣1,569.9百萬元（2022年：人民幣932.9百萬元），應收賬款壞賬準備餘額為人民幣153.1百萬元（2022年：人民幣114.5百萬元），2023年壞賬準備餘額較2022年增加的主要原因是，本公司就個別客戶的運營情況，充分考慮相關信用風險，2023年計提的信用減值損失增加。

### 車聯網及數據服務板塊業務

我們通過全資附屬公司天行健開展車聯網及數據服務業務。於2023年12月31日，入網我們的車聯網平台的重型商用車數量約為1,067.5千輛。

我們的車聯網系統保持了數據採集能力強、應用場景廣的特點。於2023年12月31日，天行健擁有的知識產權包括20項專利及104項版權，且天行健正在申請22項專利。

同時，基於平台規模及數據採集優勢，我們開發了多種應用場景。包括：(i)智慧物流綜合解決方案、(ii)車輛融資租賃車聯網解決方案、(iii)產業鏈數智化服務方案、(iv)渣土車監管解決方案、(v)無人駕駛雲控和新能源運力一體化解決方案，及(vi)環保監控解決方案。以上應用場景所覆蓋的大量車輛使我們在中國同類車聯網應用中居於領先。

## 業務展望

2023年，我們的業績持續穩紮穩打，我們不斷鞏固和提升各板塊融合協同，加快佈局新能源產業，打造新模式、新業態。2024年，我們制定了「市場驅動、創新求變、求真務實、提升雙效」的工作方針，並計劃重點做好以下工作：

### （一）緊盯目標任務，全力提升一體化服務能力

物流及供應鏈服務板塊，要針對特定的暢銷車型，為大客戶提供全方位的整車解決方案；穩步擴大自動引導搬運車(AGV)、無人車等智能化倉儲設施的應用範圍；同時，要加快探索新能源領域新模式、新業態，完善電池銀行、運力平台方案並落地，實現新發展。

供應鏈金融服務板塊，要優化金融工具，降利率、防風險，配合整車銷售提升全生命週期服務的競爭力；持續推進客戶征信、客戶風險建模畫像、即時放款等落地，進一步提升業務流程效率及精細化服務能力。

車聯網及數據服務板塊，要加大科技研發及人才投入，構建湖倉（即數據湖、數據倉）一體化平台，為數據應用和數智化服務提供數據基礎。

此外，新能源運力一體化服務模式落地項目要緊扣年度業務目標及雙碳政策，重點圍繞山西、內蒙古、陝西、四川、新疆區域，以及煤礦、焦化廠、鋼廠等市場需求開發新能源項目。

### （二）緊跟市場形勢，持續拓展外部業務新領域

物流及供應鏈服務板塊，圍繞重點客戶的場內物流，加速推動物流運輸、包裝業務一體化，培育大件運輸、冷鏈運輸等新的增長點；同時，要依託各類業務資源，開發物流大客戶，積極承接各類中短途物流項目；深挖資源性和環保性市場，通過供應鏈項目搭建的運輸場景，植入後市場產品銷售業務，積極擴大商用車零配件包裝業務規模。

## 業務概覽及展望

供應鏈金融服務板塊，持續加強核心渠道建設，不斷開發規模較大的新車及二手車業務渠道；同時，進一步提升數字金融服務能力，推動“銀鏈”平台增量擴容。

車聯網及數據服務板塊，要精準把握客戶真實需求，提高市場敏銳度，加快物聯網和智能網聯業務發展，協同智能駕駛和新能源業務打造整車數字化運營新模式；同時，優化海外車聯網業務，部署海外多數據中心及終端自主開發。

### （三）緊抓風險管控，推動公司轉型高質量發展

持續推動提升子公司運營能力及風控能力，培養全員風控意識。抓好合規管理與風險管控，健全供應商准入報備制度，強化客戶授信、評級等過程管控，提升資產管理能力；跨公司、跨部門抽調專業人才，組成評審委員會，對子公司大項目再評審，建立全域危機和風險應對能力，持續優化外部業務風險管控機制，提升系統性風險化解能力。

### （四）緊追問題整改，建章立制正本清源提效能

堅持體制機制創新，改進績效評估體系，提升人才自主培養能力；充分激發集團內各類經營主體的內生動力和創新活力；加快數字化轉型，推進數字化協同辦公平台建設，實現管理與業務信息化高度協同；同時，進一步提升財務信息化水準。

### （五）緊貼職工隊伍，凝心聚力同心同行共築夢

緊扣中心工作，推進民主管理。加強職工思想政治引領，開展勞動競賽，以賽促學，弘揚先模工匠精神，持續建設高技能人才隊伍，激發職工幹事創業熱情。同時，關注青年員工動態，依法維護女性職工合法權益。

貼心服務職工，築牢發展根基。持續開展「春送關懷、夏送清涼、秋送助學、冬送溫暖、節日送慰問」系列活動；有序開展各類團隊建設活動，增強公司凝聚力和向心力。讓職工共享企業發展紅利，提升職工的獲得感和幸福感。

# 管理層討論及分析

以下討論與分析基於本集團按國際財務報告準則編製的綜合財務報表及其附註，旨在協助讀者進一步瞭解本報告所提供之數據，以對本集團整體財務狀況和經營成果有更深入的理解。

## 收入

本集團的業務經營可分類為以下板塊：(i) 物流及供應鏈服務板塊；(ii) 供應鏈金融服務板塊；及(iii) 車聯網及數據服務板塊。

截至2023年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣3,119.4百萬元，較2022年同期的人民幣2,728.3百萬元增加14.3%。

下表載列於所示期間按業務板塊劃分的收入明細（以絕對金額及佔總收入的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
物流及供應鏈服務板塊	<b>2,431,163</b>	<b>77.9</b>	1,982,682	72.7
— 商品銷售	<b>351,520</b>	<b>11.3</b>	293,066	10.8
— 物流及倉儲服務	<b>2,072,905</b>	<b>66.4</b>	1,686,579	61.8
— 其他 <sup>附註(1)</sup>	<b>6,738</b>	<b>0.2</b>	3,037	0.1
供應鏈金融服務板塊	<b>459,517</b>	<b>14.7</b>	570,879	20.9
— 融資租賃業務利息收入	<b>363,511</b>	<b>11.6</b>	489,880	18.0
— 保理服務利息收入	<b>95,260</b>	<b>3.1</b>	80,394	2.9
— 其他 <sup>附註(2)</sup>	<b>746</b>	<b>0.0</b>	605	0.0
車聯網及數據服務板塊	<b>228,757</b>	<b>7.4</b>	174,737	6.4
— 商品銷售	<b>157,382</b>	<b>5.1</b>	72,210	2.6
— 車聯網及數據服務	<b>71,375</b>	<b>2.3</b>	102,527	3.8
總計	<b>3,119,437</b>	<b>100.0</b>	2,728,298	100.0

附註：

- (1) 物流及供應鏈服務板塊的其他收入主要來自於(i)為整車銷售業務客戶提供的融資租賃協助服務，及(ii)臨時車牌服務。
- (2) 供應鏈金融服務板塊的其他收入來自於向陝汽控股集團以外商用車品牌提供衛星定位裝置及相關安裝服務，從而方便我們提供融資租賃服務。

### 物流及供應鏈服務板塊

截至2023年12月31日止年度，我們的收入大部分來自物流及供應鏈服務板塊。該等收入主要來自(i)銷售商用車及零配件，包括輪胎、潤滑油及其他汽車相關產品，(ii)我們的物流及倉儲服務，及(iii)其他服務，如租賃車輛管理服務。來自物流及供應鏈服務板塊的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,982.7百萬元增加約22.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣2,431.2百萬元，主要由於本報告期內大力拓展外部供應鏈項目，導致該板塊收入較上年同期增加。

### 供應鏈金融服務板塊

供應鏈金融服務板塊為我們截至2023年12月31日止年度的第二大收入來源。其指來自於以下各項的收入：(i)根據售後回租模式經營的融資租賃業務利息收入，(ii)保理服務利息收入，及(iii)其他，例如提供衛星定位裝置及融資租賃服務項下的相關安裝服務。來自供應鏈金融服務板塊的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣570.9百萬元減少約19.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣459.5百萬元，主要由於商用車製造商2022年產銷量大幅下滑，導致上年同期融資租賃業務的起租量減少，存量收入減少。

### 車聯網及數據服務板塊

車聯網及數據服務的收入來自(i)銷售智能車聯網產品，及(ii)提供車聯網解決方案及數據服務。來自車聯網及數據服務板塊的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣174.7百萬元增加約30.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣228.8百萬元，主要由於車聯網產品銷售收入較上年同期增幅較大。

## 成本

本集團的成本主要包括(i)對於物流及供應鏈服務板塊而言，商用車的採購成本、向我們物流服務所涉及的第三方運輸車隊支付的服務費、我們物流服務所涉及的本身運輸車隊的折舊及維護，(ii)對於供應鏈金融服務板塊而言，我們外部融資的利息開支及營銷開支，及(iii)對於車聯網及數據服務板塊而言，我們硬件及數據使用的採購成本。

下表載列於所示期間按業務板塊劃分的成本明細（以絕對金額及佔總收入的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
<b>物流及供應鏈服務板塊</b>	<b>2,304,593</b>	<b>73.9</b>	1,892,851	69.4
— 商品銷售	342,783	11.0	289,604	10.6
— 物流及倉儲服務	1,959,661	62.8	1,602,013	58.8
— 其他	2,149	0.1	1,234	0.0
<b>供應鏈金融服務板塊</b>	<b>161,680</b>	<b>5.2</b>	264,491	9.7
— 融資租賃業務利息收入	131,423	4.2	227,273	8.4
— 保理服務利息收入	29,660	1.0	36,736	1.3
— 其他	597	0.0	482	0.0
<b>車聯網及數據服務板塊</b>	<b>137,751</b>	<b>4.4</b>	76,914	2.8
— 商品銷售	120,965	3.9	55,825	2.0
— 車聯網及數據服務	16,786	0.5	21,089	0.8
<b>總計</b>	<b>2,604,024</b>	<b>83.5</b>	2,234,256	81.9

## 管理層討論及分析

下表載列於所示期間按性質劃分的成本明細（以絕對金額及佔總收入的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
交通開支	1,705,256	54.7	1,387,936	50.9
融資成本	149,730	4.8	253,107	9.3
商用車採購成本	265,972	8.5	208,121	7.6
所耗原材料	204,068	6.5	139,219	5.1
僱員福利開支	126,287	4.0	111,794	4.1
外包勞工成本	76,925	2.5	38,928	1.4
租賃開支	19,753	0.6	14,077	0.5
網絡流量成本	14,780	0.5	18,724	0.7
物業、廠房及設備折舊	13,480	0.4	9,664	0.4
使用權資產攤銷	12,967	0.4	22,902	0.8
其他	14,806	0.6	29,784	1.1
<b>總計</b>	<b>2,604,024</b>	<b>83.5</b>	<b>2,234,256</b>	<b>81.9</b>

本集團的成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣2,234.3百萬元增加約17.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣2,604.0百萬元，主要由於本報告期內收入增加，成本隨之增加。

截至2023年12月31日止年度，我們物流及供應鏈服務板塊的成本較2022年增加21.8%，總體上與該板塊的同期收入增加22.6%基本相符。

截至2023年12月31日止年度，我們供應鏈金融服務板塊的成本較2022年減少38.9%，與該板塊的同期收入減少19.5%相比，降幅相對較高，主要由於本報告期內融資成本降低，業務投放資金成本較同期減少。

截至2023年12月31日止年度，我們車聯網及數據服務板塊的成本較2022年增加79.1%，主要由於本報告期內該板塊收入中車聯網產品銷售收入增長，成本相應增加。



## 毛利及毛利率

下表載列於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(以人民幣千元計，毛利率以百分比計)			
<b>物流及供應鏈服務板塊</b>	<b>126,570</b>	<b>5.2</b>	89,831	4.5
— 商品銷售	8,737	2.5	3,462	1.2
— 物流及倉儲服務	113,244	5.5	84,566	5.0
— 其他	4,589	68.1	1,803	59.4
<b>供應鏈金融服務板塊</b>	<b>297,837</b>	<b>64.8</b>	306,388	53.7
— 融資租賃業務利息收入	232,088	63.8	262,607	53.6
— 保理服務利息收入	65,600	68.9	43,658	54.3
— 其他	149	20.0	123	20.3
<b>車聯網及數據服務板塊</b>	<b>91,006</b>	<b>39.8</b>	97,823	56.0
— 商品銷售	36,417	23.1	16,385	22.7
— 車聯網及數據服務	54,589	76.5	81,438	79.4
<b>總計</b>	<b>515,413</b>	<b>16.5</b>	494,042	18.1

本集團毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣494.0百萬元增加4.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣515.4百萬元。毛利率乃由毛利除以收入計算得出。本集團的毛利率由截至2022年12月31日止年度的18.1%減少至截至2023年12月31日止年度的16.5%，主要由於本報告期內收入結構變化，物流及供應鏈服務板塊收入佔比由2022年的72.7%增長到2023年的77.9%，該板塊毛利率較低導致整體毛利率減少。

### 銷售開支

我們的銷售開支主要包括(i)就我們的銷售及營銷員工產生的僱員福利開支，包括薪金、花紅、社保成本、住房公積金及其他僱員福利，(ii)我們銷售及營銷員工出差產生的差旅及住宿成本，(iii)我們的銷售及營銷活動產生的業務招待開支，(iv)廣告開支，(v)智能車聯網產品的售後維護開支，及(vi)其他，主要包括交通補助、辦公室租金及銷售及營銷員工的一般管理費用及會議開支。

下表載列我們於所示期間銷售開支的組成部分明細（以絕對金額及佔總銷售開支的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
僱員福利開支	<b>38,978</b>	<b>78.8</b>	34,723	75.5
差旅成本	<b>6,278</b>	<b>12.7</b>	5,424	11.8
業務招待開支	<b>918</b>	<b>1.9</b>	906	2.0
廣告開支	<b>613</b>	<b>1.2</b>	527	1.1
其他	<b>2,698</b>	<b>5.4</b>	4,394	9.6
<b>總計</b>	<b>49,485</b>	<b>100.0</b>	45,974	100.0

我們的銷售開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣46.0百萬元增加約7.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣49.5百萬元。該增加主要是由於本報告期內銷售人員較2022年增加，導致僱員福利開支增加，同時為開拓市場，差旅費及業務招待費較上年同期增加。

## 行政開支

我們的行政開支主要包括(i)就我們的管理及行政員工產生的僱員福利開支，包括工資、薪金、花紅、社保成本、住房公積金及其他僱員福利，(ii)就行政及一般用途使用的物業、廠房及設備折舊，(iii)就行政及一般用途的無形資產攤銷，(iv)管理及行政員工的辦公室租金，(v)我們的管理及行政員工產生的業務招待開支，(vi)會議開支，(vii)一般諮詢項目而向外部顧問支付的諮詢費，及(viii)其他，主要包括出差產生的差旅及住宿成本及管理及行政員工的一般管理費用以及一般用途的廣告開支。

下表載列我們於所示期間行政開支的組成部分明細（以絕對金額及佔我們總行政開支的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
僱員福利開支	68,726	56.4	73,133	60.2
諮詢費	7,411	6.1	7,441	6.1
辦公室租金	6,857	5.7	6,403	5.3
物業、廠房及設備折舊	2,939	2.4	3,627	3.0
業務招待開支	2,580	2.1	2,340	1.9
無形資產攤銷	2,564	2.1	1,894	1.6
會議開支	258	0.2	387	0.3
其他	30,519	25.0	26,243	21.6
<b>總計</b>	<b>121,854</b>	<b>100.0</b>	<b>121,468</b>	<b>100.0</b>

行政開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣121.5百萬元增加約人民幣0.4百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣121.9百萬元。該增加主要由於：(i)僱員福利開支較2022年同期減少約人民幣4.4百萬元，(ii)物業、廠房折舊較2022年同期減少約人民幣0.7百萬元，(iii)其他項目技術服務費、勞務費等較2022年同期增加約人民幣3.2百萬元。

### 研發開支

我們的研發開支主要包括(i)就研發員工產生的僱員福利開支，包括工資、薪金、花紅、社保成本、住房公積金及其他僱員福利，(ii)就外包研發活動產生的技術服務費及測試費用，(iii)就研發活動使用的物業、廠房及設備折舊，(iv)我們研發團隊及活動的辦公室租金，及(v)其他，主要包括就研發活動使用的無形資產攤銷。

下表載列我們於所示期間研發開支的組成部分明細（以絕對金額及佔總研發開支的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
僱員福利開支	24,315	66.8	24,956	60.2
辦公室租金	6,747	18.5	5,657	13.6
物業、廠房及設備折舊	3,284	9.0	4,286	10.3
技術服務費	550	1.5	5,725	13.8
其他	1,534	4.2	852	2.1
<b>總計</b>	<b>36,430</b>	<b>100.0</b>	<b>41,476</b>	<b>100.0</b>

研發開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣41.5百萬元減少約12.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣36.4百萬元。該減少主要是由於本報告期內部分研發項目不再進行委外開發，技術服務費減少。

### 金融資產減值虧損淨額

減值虧損淨額指若干金融資產減值撥備以及截至2022年及2023年12月31日止年度的金融資產預期信貸虧損撥備。本集團乃根據違約風險敞口及預期信貸虧損率計算預期信貸虧損，而預期信貸虧損率則根據違約概率及違約虧損率釐定。於釐定預期信貸虧損率時，本集團主要考慮內部歷史信貸虧損及其他相關數據，並根據當前情況及前瞻性數據調整有關數據。於考慮前瞻性數據時，本集團考慮的宏觀經濟因素包括國內生產總值、融資總額、工業增加值、生產價格指數、消費者物價指數、消費品零售總額、人民幣貸款、廣義貨幣供應量及採購經理人指數。

金融資產減值虧損淨額由截至2022年12月31日止年度的人民幣78.8百萬元增加約47.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣116.5百萬元。該增加主要是由於(i)本報告期內，物流及供應鏈服務板塊因客戶回款較慢，計提信用減值損失淨額約人民幣52.6百萬元，較上年度增幅約人民幣24.3百萬元；及(ii)供應鏈金融服務板塊，較去年同期增加約人民幣13.4百萬元，其中因保理服務業務於本報告期內，就個別客戶的運營情況，充分考慮相關信用風險，計提壞賬損失增加約人民幣43.4百萬元，融資租賃業務於本報告期內加強風險控制，減少車輛業務投放，增加非車業務投放，信用減值損失較去年同期減少約30.0百萬元。

## 其他收入

其他收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣68.7百萬元減少約60.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣27.1百萬元，該減少主要是由於(i)上年同期收到政府上市補助人民幣20.7百萬元，及(ii)本報告期內，融資租賃業務規模下降，增值稅、企業所得稅繳納金額減少，導致收到的增值稅即徵即退款及財政補貼較上年同期減少約人民幣15.4百萬元。

## 其他虧損淨額

其他虧損淨額包括(i)應收票據貼現支出，(ii)出售物業、廠房及設備的收益或虧損，及(iii)其他（主要包括違約利息收入及違約金）。

其他虧損淨額由截至2022年12月31日止年度的人民幣0.7百萬元減少約45.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣0.4百萬元。該減少主要是由於本報告期內物流及供應鏈服務業務中客戶收取我們的業務罰款減少。

## 財務費用淨額

財務收入主要來自銀行存款的利息收入。財務費用主要指我們為提供營運資金（供應鏈金融服務板塊除外）所作借款產生的利息開支、解除租賃負債產生的利息開支及購匯產生的匯兌損失。

下表載列於所示期間財務（費用）／收入淨額的組成部份明細（以絕對金額及佔財務費用／收入淨額總值的百分比列示）：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
財務收入	29,491	(212.3)	31,142	(13,779.6)
財務費用	<u>(43,384)</u>	<u>312.3</u>	<u>(31,368)</u>	<u>13,879.6</u>
淨額	<u>(13,893)</u>	<u>100.0</u>	<u>(226)</u>	<u>100.0</u>

## 管理層討論及分析

截至2022年及2023年12月31日止年度，我們分別錄得財務費用淨額人民幣0.2百萬元及人民幣13.9百萬元，其反映我們於所示年度的財務收入及財務費用的合併影響。

### 除稅前利潤

除稅前利潤由截至2022年12月31日止年度的人民幣278.8百萬元減少25.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣209.1百萬元，該減少主要是由於本報告期內收到的政府補助減少、計提的信用減值損失增加、募集資金結匯產生匯兌收益減少等因素導致。

### 所得稅開支

截至2023年12月31日止年度，我們的所得稅開支約為人民幣57.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度則為人民幣58.7百萬元。該減少是由於本報告期內稅前利潤減少導致。

### 年內溢利

截至2023年12月31日止年度，我們的年內溢利約為人民幣151.3百萬元，而截至2022年12月31日止年度則為人民幣220.0百萬元。截至2023年12月31日止年度的淨利率為4.9%，而截至2022年12月31日止年度則為8.1%，該減少主要是由於(i)本集團2023年收到的政府補助較2022年大幅減少；2022年本公司完成全球發售（定義見本公司招股章程）並於聯交所上市成功，收到專項政府獎勵較多，2023年該項政府補助減少；(ii)本集團就個別客戶的運營情況，出於謹慎性考慮，2023年計提的信用減值損失增加；及(iii)2022年全球發售募集資金結匯產生匯兌收益較多，2023年未產生該項收益。

## 流動資金及資本資源

### 流動資產及流動負債

於2023年12月31日，本集團的流動資產淨值約為人民幣1,870.4百萬元，較於2022年12月31日的人民幣2,307.9百萬元減少約19.0%。該減少主要是由於流動負債較2022年末增加人民幣560.0百萬元，而流動資產較2022年末僅增加人民幣122.5百萬元。

本集團的流動資產由2022年12月31日的約人民幣6,897.9百萬元增加人民幣122.5百萬元至2023年12月31日的約人民幣7,020.4百萬元。該增加主要是由於應收貸款、應收款項融資及一年內到期的長期應收款金額增加。

本集團的流動負債由2022年12月31日的約人民幣4,590.0百萬元增加人民幣560.0百萬元至2023年12月31日的約人民幣5,150.0百萬元，該增加主要是由於(i)融資結構調整，短期借款增加人民幣1,008.5百萬元，(ii)業務規模增加，應付票據、應付賬款較2022年末增加284.5百萬元，及(iii)其他應付款、預收賬款、應付債券、租賃負債等減少人民幣733.0百萬元。

### 其他應收賬款

其他應收賬款由截至2022年12月31日止年度的人民幣415.7百萬元減少約人民幣235.6百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣180.1百萬元。該減少主要是由於其他應收款及一年內到期的轉租賃保證金減少。

### 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由截至2022年12月31日止年度的人民幣90.3百萬元增加約人民幣22.0百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣112.3百萬元。該增加主要是由於本報告期收入規模增加，客戶回款增加導致年末應收票據增加。

### 應收貸款

應收貸款由截至2022年12月31日止年度的人民幣5,985.4百萬元增加約人民幣537.9百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣6,523.3百萬元。該增加主要是由於：保理業務應收賬款較2022年12月31日增加約人民幣598.4百萬元，主要因為本報告期內拓展外部業務，供應鏈金融服務板塊的保理業務2023年投放額增加。

### 存貨

存貨由截至2022年12月31日止年度的人民幣113.2百萬元減少約人民幣69.3百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣43.9百萬元。該減少主要是由於本報告期內市場需求減少，商用車採購量減少，同時大力消化庫存車導致。

## 管理層討論及分析

下表載列於所示期間我們物流及供應鏈服務板塊以及車聯網及數據服務板塊的平均存貨週轉天數：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
物流及供應鏈服務板塊平均存貨週轉天數 <sup>附註(1)</sup>	<b>84.0</b>	187.4
車聯網及數據服務板塊平均存貨週轉天數 <sup>附註(2)</sup>	<b>5.7</b>	23.8

附註：

- (1) 物流及供應鏈服務板塊平均存貨週轉天數等於所示年度物流及供應鏈服務板塊年初及年末存貨結餘的平均值除以該年度物流及供應鏈服務板塊的成本再乘以該期間的天數。
- (2) 車聯網及數據服務板塊平均存貨週轉天數等於所示年度車聯網及數據服務板塊年初及年末存貨結餘的平均值除以該年度車聯網及數據服務板塊的成本再乘以該期間的天數。

於2022年及截至2023年12月31日止年度，物流及供應鏈服務板塊的平均存貨週轉天數分別為187.4天及84.0天，主要由於庫存車消化快導致平均存貨周轉天數變小。

於2022年及截至2023年12月31日止年度，車聯網及數據服務板塊的平均存貨週轉天數分別為23.8天及5.7天，主要由於報告期內銷量大幅上升導致平均存貨周轉天數變小。

### 貿易應收賬款

貿易應收賬款由2022年12月31日的人民幣581.6百萬元增加約人民幣202.7百萬元至2023年12月31日的人民幣784.3百萬元。該增加主要是由於物流及供應鏈服務板塊收入增加，導致報告期內應收賬款增加。



下表載列於所示期間我們貿易應收賬款的平均週轉天數：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
貿易應收賬款的平均週轉天數 <sup>附註(1)</sup>	101.3	92.8

附註：

- (1) 貿易應收賬款的平均週轉天數等於貿易應收賬款的年初及年末平均值除以年度產生的收入（供應鏈金融服務板塊所得收入除外）再乘以該期間的天數。

於2022年及截至2023年12月31日止年度，貿易應收賬款的平均週轉天數分別為92.8天及101.3天，週轉天數增加，主要因為本報告期內部分客戶回款較慢，導致貿易應收賬款的周轉天數增加。

### 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款由截至2022年12月31日止年度的人民幣2,019.5百萬元減少約人民幣53.0百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,966.5百萬元。該減少主要是由於：(i)一年內到期的部分較2022年12月31日增加約人民幣8.9百萬元，主要包括一年內到期的融資租賃保證金較2022年12月31日減少約人民幣170.6百萬元，一年內到期的關聯方借款較2022年12月31日增加約人民幣57.7百萬元，應付票據、應付帳款等較2022年12月31日增加約人民幣284.5百萬元及其他應付款較2022年12月31日減少約人民幣164.5百萬元，(ii)長期部分較2022年12月31日減少約人民幣61.9百萬元，主要由於供應鏈金融服務板塊的融資租賃保證金較2022年12月31日減少約人民幣11.5百萬元及長期應付款中按歸還計劃重分類至一年內，導致較2022年12月31日減少人民幣50.0百萬元。

下表載列於所示期間我們貿易應付賬款的平均週轉天數：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
貿易應付賬款的平均週轉天數 <sup>附註(1)</sup>	51.1	60.2

於2022年及截至2023年12月31日止年度貿易應付賬款的平均週轉天數分別為60.2天及51.1天，主要由於本報告期內物流及供應鏈服務板塊收入結構的變化，第三方物流的運費結算周期較短，導致貿易應付賬款的平均週轉天數變小。

### 流動資金及資本資源

我們主要通過我們的經營活動所得現金、股東出資、銀行借款、來自關聯方的貸款、資產支持證券以及自其他金融機構獲得的其他借款撥付我們的營運資金。於2022年12月31日及於2023年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣1,149.0百萬元及人民幣976.9百萬元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
營運資金變動前的經營利潤	<b>378,926</b>	412,399
營運資金變動：		
— 受限制銀行存款	<b>(30,179)</b>	68,658
— 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產	<b>(22,016)</b>	30,151
— 應收票據	<b>184,856</b>	(319,084)
— 貿易應收賬款	<b>(251,826)</b>	(128,251)
— 應收貸款	<b>(601,823)</b>	2,148,897
— 其他應收賬款	<b>232,121</b>	(153,180)
— 預付款項	<b>95,528</b>	(90,153)
— 存貨	<b>68,010</b>	67,562
— 貿易及其他應付賬款	<b>277,017</b>	(545,033)
— 合同負債	<b>(71,149)</b>	(10,485)
— 借款	<b>40,677</b>	(1,530,315)
— 維護成本撥備	<b>(483)</b>	(268)
<b>營運資金變動</b>	<b>(79,267)</b>	(461,501)
<b>經營活動的現金流量</b>		
營運所得／(所用)現金	<b>299,659</b>	(49,102)
已收利息	<b>29,491</b>	16,651
已付所得稅	<b>(61,758)</b>	(110,273)
經營活動所得／(所用)現金淨額	<b>267,392</b>	(142,724)
投資活動所用現金淨額	<b>(58,009)</b>	(32,057)
融資活動(所用)／所得現金淨額	<b>(381,162)</b>	1,110,409

### 經營活動所用現金淨額

我們經營活動所得現金的主要來源包括我們的物流及供應鏈服務板塊、供應鏈金融服務板塊及車聯網及數據服務板塊所得收入。我們經營活動所用現金主要用於為採購商用車、融資成本及營銷、研發活動撥付資金。我們經營活動所得現金淨額主要反映以下各項的合併影響：(i)營運資金變動前的經營利潤，就非經營項目（如財務費用）及非現金項目（如撥備、折舊及攤銷）作出調整，(ii)營運資金變動的影響，包括受限制銀行存款、按公允價值計入其他綜合收益的金融資產、貿易應收賬款、應收貸款、其他應收賬款、預付款項、存貨、貿易及其他應付賬款、合同負債及借款的變動，(iii)已收利息，及(iv)已付所得稅。

截至2023年12月31日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣267.4百萬元，較2022年同期增加人民幣410.1百萬元，其主要反映本報告期內各板塊業務付款方式調整，現金付款減少，票據付款增加，導致購買商品、接受勞務支付的現金較上年同期減少。

### 投資活動所用現金淨額

我們的投資活動所得現金主要反映自出售股權、物業、廠房及設備以及理財產品收取的所得款項。我們投資活動所用現金主要反映就理財產品以及物業、廠房及設備以及無形資產作出的付款。

截至2023年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣58.0百萬元，較2022年同期增加人民幣26.0百萬元，其主要原因為本報告期內用於購建物業、廠房及設備、無形資產和其他長期資產所支付的現金較上年同期增加。

### 融資活動所得現金淨額

我們的融資活動所得現金主要指我們自銀行借款及債券發行收取的所得款項。我們融資活動所用現金主要指償還借款及債券、向本公司股東及我們附屬公司的非控股權益支付股息及償還租賃負債。

截至2023年12月31日止年度，融資活動所用現金淨額為人民幣381.2百萬元，較2022年同期減少人民幣1,491.6百萬元，其主要反映以下各項的合併影響：(i)2022年收到上市募資資金人民幣920.4百萬元，本報告期內股票回購支付的現金較上年增加105.8百萬元；(ii)取得的借款、來自關聯方的貸款及債券金額較上年同期增加人民幣167.8百萬元，(iii)償還借款、來自關聯方的貸款及債券支付的金額較上年同期增加人民幣764.4百萬元，及(iv)支付分紅款、利息較上年同期減少人民幣103.9百萬元。

## 管理層討論及分析

### 資本開支

截至2023年12月31日止年度，本集團的資本開支合計人民幣68.2百萬元，其中物業、廠房及設備投資合計人民幣43.9百萬元。投資於無形資產及使用權資產的資本開支投資分別為人民幣18.9百萬元及人民幣5.4百萬元。

下表載列我們於所示期間的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
物業、廠房及設備	<b>43,915</b>	24,663
無形資產	<b>18,878</b>	15,322
使用權資產	<b>5,385</b>	25,217
總計	<b>68,178</b>	65,202

### 債項

#### 銀行借款

我們的銀行借款由2022年12月31日的人民幣1,857.6百萬元增加69.1%至2023年12月31日的人民幣3,141.1百萬元，主要由於本報告期調整融資結構，銀行借款比例增加。

#### 來自關聯方的貸款

我們來自關聯方的貸款由2022年12月31日的人民幣973.0百萬元減少15.2%至2023年12月31日的人民幣825.0百萬元，主要由於2023年應付陝汽集團借款減少人民幣148.0百萬元導致。

#### 來自第三方的貸款

我們來自第三方的貸款自2022年12月31日至2023年12月31日期間並無變化，為人民幣50百萬元。

#### 資產支持證券

我們的資產支持證券由2022年12月31日的人民幣908.5百萬元減少32.8%至2023年12月31日的人民幣610.7百萬元，主要由於本報告期內償付的到期資產支持證券(ABS)金額大於報告期內新增發行的ABS金額。

### 其他借款

我們自其他金融機構獲得的其他借款由2022年12月31日的人民幣835.1百萬元減少95.2%至2023年12月31日的人民幣40.0百萬元，主要由於本報告期調整融資結構，銀行借款比例增加，來自其他金融機構獲得的其他借款比例減少。

### 應付票據

我們的應付票據由2022年12月31日的人民幣38.2百萬元增加572.5%至2023年12月31日的人民幣256.9百萬元，主要由於(i)本報告期內，物流及供應鏈服務板塊及互聯網及數據服務板塊業務收入量增加，對應票據支付增加，期末票據金額較上年末增加均人民幣155.7百萬元；(ii)融資租賃業務、銀行開具應付票據給客戶投放資金較上年末增加人民幣63.0百萬元。

金融負債的到期日如下：

2023年12月31日	少於1年	1-2年	2-5年	超過5年	總計
	(人民幣千元)				
貿易及其他應付賬款	1,765,498	125,554	28,114	–	1,919,166
租賃負債	18,693	5,178	4,493	860	29,224
借款	2,749,951	567,289	–	–	3,317,240
應付債券	620,805	–	–	–	620,805
	<u>5,154,947</u>	<u>698,021</u>	<u>32,607</u>	<u>860</u>	<u>5,886,435</u>

下表載列於所示日期我們銀行借款、來自關聯方的貸款、來自第三方的貸款、資產支持證券及自其他金融機構獲得的其他借款的加權平均實際利率：

項目	加權平均利率
銀行借款	3.56%
來自關聯方的貸款	2.56%
來自第三方的貸款	3.00%
資產支持證券	3.68%
自其他金融機構獲得的借款	<u>4.23%</u>

## 管理層討論及分析

### 租賃負債

我們的租賃負債指為我們物流及倉儲服務租賃辦公樓宇及設施。於2022年12月31日及2023年12月31日，我們的租賃負債分別為人民幣41.7百萬元及人民幣27.8百萬元。我們租賃樓宇及設施的租期介乎一年至十年。

### 資產押記

有關本集團於2023年12月31日的資產押記詳情載於綜合財務報表附註33。

### 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何未入賬重大或然負債、擔保或任何針對我們的訴訟。

於2023年12月31日，除上文所披露者外，本集團並無任何其他未償還借款、按揭、抵押、債權證或其他貸款資本（已發行或同意將予發行）、銀行透支、貸款、承兌負債或承兌信貸或其他類似債項、融資租賃承擔、租購承擔。

除上文所披露者外，董事確認，自2023年12月31日起及直至最後實際可行日期，本集團的債項及或然負債並無任何重大變動。

### 槓桿率

本集團的槓桿率由2022年12月31日的51.2%增加至2023年12月31日的52.5%。主要是由於2023年借款較2022年增加人民幣488.3百萬元，同時現金及現金等價物較2022年減少人民幣172.1百萬元，使得槓桿率升高。

### 匯率波動風險

本集團主要在中國大陸地區開展業務，大多數交易採用人民幣結算，無重大匯率風險。本集團現時未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

## 關於金融風險的定性及定量披露

本集團的活動及營運面臨各類市場風險、信貸風險、流動資金風險及資本風險。我們的整體風險管理政策專注於金融市場的不可預見性，並尋求最大程度降低對本集團財務表現的潛在不利影響。我們目前並無使用任何衍生金融工具以對沖若干風險敞口。

### 市場風險

我們的市場風險主要包括現金流量及公允價值利率風險，其主要歸因於我們的現金及現金等價物、受限制銀行存款、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。具體而言，我們面臨與按浮動利率計量的金融資產及負債有關的現金流量利率風險並面臨與按固定利率計量的金融資產及負債有關的公允價值利率風險。

於2023年12月31日，倘我們的現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易及其他應付款及銀行借款利率上升／下降10%，而所有其他變量保持不變，則我們的年內除稅後利潤將增加／減少人民幣832千元，主要由於已確認／產生的利息收入／開支淨額增加／減少。

### 信貸風險

我們主要面臨與我們的現金及現金等價物、受限制銀行存款、應收貸款以及貿易及其他應收賬款有關的信貸風險。

我們預期，由於銀行存款及受限制現金乃存入國有銀行及其他大中型上市銀行，故有關銀行存款及受限制現金的信貸風險並不重大。

我們的管理層制定了信貸政策，並持續監控這些信貸風險的敞口。我們設有政策監控信貸敞口、貿易應收賬款、應收貸款和其他應收賬款。我們通過考慮客戶的財務狀況、第三方擔保的可得性、其信貸記錄及其他因素（如當前市場狀況）評估彼等的信貸質量並設定信貸額度。我們定期監察客戶的信貸記錄。就信貸記錄不佳的客戶而言，我們將使用書面付款提醒，或縮短或取消信貸期以確保我們的整體信貸風險處於可控程度。

## 管理層討論及分析

我們的應收貸款主要是融資租賃業務產生的應收賬款。對於該等應收賬款，我們執行標準的信貸管理程序，其主要包括項目盡職調查及提案提交、信用擔保審批、放款、對不良融資租賃應收賬款的貸後監察及管理。我們嚴格遵守信貸管理流程，加強客戶調查、貸款審批和貸後監督措施，通過獲取抵押品、保證金以及企業或個人信貸擔保，加強應收貸款的風險緩釋效果，從而強化信貸風險管理。

當債務人發生破產、註銷、被撤銷或倒閉等情況並無合理的追償預期，且債務人亦無可強制執行的財產時，我們則會核銷金融資產。

我們就按攤銷成本計量的金融工具、融資租賃應收賬款、貸款承擔及金融擔保合同使用「預期信貸虧損模式」通過將金融工具以及應收貸款分為3個階段作出撥備：(i)第一階段為「信貸風險自其初始確認以來並無顯著增加」，當中我們僅須計量未來12個月的預期信貸虧損；(ii)第二階段為「信貸風險自其初始確認以來已有顯著增加，但尚未被視為信貸減值」，當中我們須計量全期預期信貸虧損，但並不進行信貸減值；及(iii)第三階段為「金融工具發生信貸減值」，當中我們須計量全期預期信貸虧損並進行信貸減值。

### 流動資金風險

我們旨在通過承諾信貸融資維持充足現金及資金來源及通過維持承諾信貸額度維持資金的靈活性。為管理流動資金風險，我們按預期現金流量基準監察本集團的流動資金儲備（包括未提取銀行融資）以及現金及現金等價物的滾動預測。所有借款均符合相關契諾。我們預期通過營運產生的內部現金流量及金融機構借款撥付未來現金流量需求。

### 資本風險

我們資本管理的主要目的是為了保障我們持續經營的能力以向權益持有人提供回報。我們管理我們的資本架構並基於經濟狀況的變化對其作出調整。為維持或調整我們的資本架構，我們可能調整向權益持有人支付的股息金額、向權益持有人退還資本、發行新股份或出售資產以降低債務。

我們根據槓桿率基準監察資本。此比率按債務淨額除以總資本計算。債務淨額按借款總額（包括綜合財務狀況表所示「借款」、「租賃負債」、「來自關聯方的貸款」、「來自第三方的貸款」及「應付債券」）減現金及現金等價物以及受限制銀行存款計算。資本總額按綜合財務狀況表所示「權益」加債務淨額計算。



### 僱員、薪酬政策及培訓

於2023年12月31日，本集團共有1,694名僱員。本集團僱員的薪酬乃按其表現、經驗及現行行業慣例支付，所有酬金政策及待遇定期進行檢討。本集團僱員薪酬包括薪金及津貼。本集團按照中國法律及法規的要求，為其僱員參加各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、生育保險及失業保險。

本集團亦重視僱員培訓及職業發展，並投資於僱員的教育及培訓計劃，以提升僱員對行業最新趨勢及發展的認識。

### 所持重大投資

於報告期內，本集團並無持有任何重大投資。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

於本報告日期，除本公司的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，本集團目前並無任何收購其他重大投資或資本資產的計劃。

# 董事、監事及高級管理層

## 執行董事

**王潤梁先生**，54歲，於2019年4月15日獲委任為執行董事。彼亦擔任本公司總經理。

王先生主要負責本集團的整體管理及運營。王先生在商用車行業擁有逾28年的經驗。王先生於1993年加入陝汽集團，其中自1993年8月至2002年9月擔任陝汽集團（原為：陝西汽車製造總廠）財務科科員，於2002年9月至2003年5月擔任銷售部財務科員工。於2003年5月至2008年2月擔任陝重汽銷售部綜合財務科科長。於2008年2月至2013年1月，擔任陝重汽銷售部綜合管理部副經理。2013年5月至2017年1月，彼擔任山重融資租賃有限公司副總經理並主要負責整體的運營及管理。彼於2017年1月至2019年1月擔任本公司副總經理，自2019年1月起擔任本公司總經理。

王先生於2010年7月畢業於中國西安交通大學網絡教育學院財務會計學專業（網絡課程）。

**王文岐先生**，52歲，於2020年12月25日獲委任為執行董事。彼亦擔任本公司副總經理。王先生主要負責本集團的整體管理及運營。

王先生在商用車行業擁有超過33年的經驗。自1990年12月至2002年3月，彼為陝汽集團（前稱為陝西汽車製造總廠發動機分廠）的員工。自2002年4月至2007年11月，彼在陝汽集團上海、南京及山東辦事處工作。自2007年12月至2010年11月及自2010年11月至2012年4月，彼分別擔任陝重汽武漢辦事處主任及滬寧辦事處主任。自2012年6月起，王先生於德銀融資租賃擔任租賃事業部總經理，隨後，自2014年1月起，擔任副總經理。2016年1月至2017年1月，彼擔任本公司副總經理。2017年1月至2020年12月，彼擔任通匯的總經理，自2019年4月起擔任通匯的董事長並主要負責通匯整體的管理及運營。彼自2020年12月起，擔任本公司副總經理。

王先生於1990年8月畢業於中國陝西汽車技工學校，並於2012年4月於中國西安交通大學工商管理專業(MBA)進修。

### 獨立非執行董事

**李剛先生**，50歲，於2020年12月25日獲委任為獨立非執行董事。李先生主要負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

李先生從事供應鏈管理與電子商務、互聯網商業創新、商業分析與智能決策領域的教學與科研超過22年。李先生自2005年2月至2014年12月擔任西安交通大學助理教授及副教授。自2014年12月起擔任西安交通大學教授兼博士生導師。彼自2011年10月至2012年2月擔任麻省理工學院斯隆管理學院的高級訪問學者，2016年7月至8月擔任香港理工大學的訪問學者，2017年9月至2018年8月擔任佛羅里達大學中美富佈萊特高級研究訪問學者。

李先生於1996年7月畢業於中國西安電子科技大學，獲得計算機應用學士學位。彼於2001年6月獲得中國西安石油大學計算機應用碩士學位，並於2005年5月獲得中國西安交通大學管理科學與工程博士學位。

**葉永威先生**，45歲，於2020年12月25日獲委任為獨立非執行董事。葉先生主要負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

葉先生於會計、核數及公司業務方面擁有逾24年經驗。葉先生曾於2000年9月至2003年9月在畢馬威會計師事務所任職，亦曾任北京控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：392）的會計經理。2006年9月至2008年8月，葉先生曾擔任Fortune Dragon Group Limited的財務經理及公司秘書。彼負責財務申報、企業融資、併購及公司秘書事務。2008年9月至2010年3月，彼當時擔任首鋼福山資源集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：639）的高級財務經理。彼於任期內主要負責該集團的財務申報、項目評估、監管合規及投資者關係。自2015年6月至2018年5月，葉先生擔任北京北大青島環宇科技股份有限公司（一家於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8095）的執行董事，隨後自2018年5月至2021年5月，擔任北京北大青島環宇科技股份有限公司的非執行董事。自2010年4月起，葉先生擔任金山能源集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：663）的投資總監，目前任集團副主席。自2020年至2022年8月，葉先生擔任八零八八投資控股有限公司（前稱滙友生命科學控股有限公司，一家於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8088）的獨立非執行董事。

葉先生於2000年（在香港）持有香港科技大學會計學工商管理學士學位。自2004年7月起，彼為香港會計師公會會員。

## 董事、監事及高級管理層

余強先生，62歲，於2020年12月25日獲委任為獨立非執行董事。余先生主要負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

余先生從事運輸與車輛工程領域（專注智能汽車、新能源汽車及汽車系統動力學）的教學及科研已超過23年。自2000年至2003年，余先生擔任長安大學汽車學院汽車工程系主任，其後自2003年至2008年擔任長安大學汽車學院副院長，自2009年至2018年擔任院長。

自1978年10月至1982年7月，余先生於中國西安公路學院攻讀汽車應用工程學本科並獲得工程學學士學位。自1982年9月至1985年9月，其於西安公路學院攻讀汽車應用工程學研究生並獲得工程學碩士學位。自1997年9月至2000年6月，其於中國長安大學（前稱為西安公路交通大學）攻讀運輸工程專業研究生並獲得工程學博士學位。

### 非執行董事

郭萬才先生，50歲，於2020年7月17日獲委任為非執行董事及董事長。郭先生主要負責董事會整體事務並作為董事會成員參與本集團業務計劃、戰略及主要決策的制定。

郭先生在企業財會方面擁有逾27年的經驗。1997年6月至2014年3月，郭先生於陝西省核工業地質局財務資產處擔任多個職位，包括科員、助理會計師、會計師、主任科員及副處長。2014年3月至2017年6月，彼擔任中陝核工業集團公司的財務與會計部副部長。2014年3月至2015年12月，彼擔任陝西核昌機電裝備有限公司的監事會主席。2017年6月至2019年8月，彼擔任陝西核鑫礦業有限責任公司的財務總監，並於2018年10月至2019年8月兼任中陝核工業集團公司審計部部長。自2019年8月起，郭先生擔任陝汽控股的總會計師，主要負責財務相關工作。自2020年7月至2021年3月，彼擔任陝汽集團董事。自2020年7月至今，彼擔任陝汽集團總會計師。

郭先生於1997年6月畢業於中國中南工學院，獲得經濟學學士學位，專業為會計學。

**田強先生**，44歲，於2023年5月30日獲委任為非執行董事。田先生主要負責參與本集團業務計劃、戰略及主要決策的制定。

田先生畢業於湖北沙市大學經管學院會計學專業及長江大學函授學院計算器科學專業。田強先生自2000年7月至2004年10月任職於陝西汽車製造總廠財務部員工。2004年10月至2013年3月，任職於陝西重型汽車有限公司財務會計部，歷任財務會計部員工、管理會計科科長、資金管理科科長兼管理會計科科長、資金管理科科長。2013年3月至2014年2月，擔任陝西重型汽車有限公司銷售公司綜合管理部副經理。2014年2月至2016年1月，擔任陝西重型汽車有限公司財務會計部副部長。2016年1月至2019年1月，擔任陝西汽車控股集團有限公司運營管理部部長、黨總支書記。2019年1月至2023年1月，擔任山東汽車製造有限公司（後改名為：濰柴新能源商用車有限公司）總經理。自2023年1月至今，擔任陝西汽車集團股份有限公司商用車總監；陝汽集團商用車有限公司黨委副書記、董事、總經理。

**趙承軍先生**，45歲，於2023年5月30日獲委任為非執行董事。趙先生主要負責參與本集團業務計劃、戰略及主要決策的制定。

趙先生擁有陝西財經學院市場行銷專業大專學歷、西安理工大學工商企業管理專業本科學歷及學士學位、西安理工大學工商管理學院工商管理碩士專業學位。趙承軍先生自2003年3月至2005年9月，於陝西重型汽車有限公司銷售公司市場部從事市場研究工作。2005年10月至2014年2月，任職於陝西重型汽車有限公司銷售公司，歷任市場部市場研究科科長、鄭州辦事處主任、銷售部經理、副總經理、副總經理兼銷售服務部經理。2014年2月至2022年1月，任職於陝西汽車控股集團有限公司品質管理部，歷任質量管理部部長及質量管理部黨總支部書記、部長。自2022年1月至今，擔任陝西重型汽車有限公司銷售總監；銷售公司黨委書記、總經理。

## 董事、監事及高級管理層

**馮敏女士**，36歲，於2021年8月27日獲委任為非執行董事及職工代表董事。馮女士主要負責參與制定本集團的業務計劃、策略及重大決策。

馮女士於財務管理及會計方面擁有逾13年經驗。於2011年至2014年，彼為一名陝重汽財務會計部的員工。自2014年4月至2014年12月，馮女士為一名西安康明斯發動機有限公司財務信息部的財務人員。於2015年1月至2016年12月，彼先後擔任本公司運營中心會計主管及會計經理。自2017年1月起，馮女士擔任本公司財務管理部副部長及部長。

馮女士於2011年畢業於中國武漢理工大學，取得管理學學士學位。

## 監事

**張育安先生**，52歲，於2020年12月25日獲委任為股東代表監事兼監事會主席。張先生主要負責監督本集團的運營與財務活動並組織召開監事會會議。

2001年3月至2009年5月，彼於西安保德信投資發展有限責任公司擔任多個職位，包括董事長辦公室企劃主管、投資部總經理、投資管理部副總經理、公司戰略委員會委員及投資決策委員會常委。2009年5月至2010年5月，彼擔任陝西電子信息集團有限公司資本運營部副部長。其後於2010年5月至2011年4月為陝汽集團的員工，2011年4月至2016年1月擔任陝汽集團投資與資本運營總監。自2016年1月至2024年1月，擔任陝汽集團投資證券部（後更名為「投資管理部」）部長。自2023年5月起至今，彼擔任陝汽控股董事會秘書及陝汽集團董事會秘書。

張先生於1997年畢業於中國西北大學，主修國民經濟管理專業，獲得學士學位。彼於2004年在中國西北工業大學繼續教育學院完成工商管理課程。

**張少傑先生**，48歲，於2023年5月30日獲委任為股東代表監事。張先生主要負責監督本集團的運營與財務活動。

張先生畢業於寶雞市財經學校財務會計專業，並擁有香港理工大學工商管理學院工商管理專業碩士學位，為中國註冊會計師協會會員。張少傑先生自1995年8月至2005年1月任職於陝西汽車集團有限責任公司生產處財務科，歷任生產處財務科會計、科長。2005年1月至2005年10月，擔任陝西汽車集團有限責任公司物資採供部財務科長。2005年10月至2013年1月，擔任陝西通匯汽車物流有限公司財務總監。2013年1月至2017年1月，擔任陝西通匯汽車物流有限公司總經理。2017年1月至2021年2月，擔任陝西華臻工貿服務有限公司黨支部書記、總經理。自2021年2月至今，擔任陝西汽車控股集團有限公司財務管理部黨支部書記、部長。

**秦曉輝先生**，46歲，於2016年8月11日獲委任為職工代表監事。秦先生主要負責監督本集團的運營與財務活動。

2004年4月至2012年7月，秦先生擔任陝汽集團紀檢監察辦公室紀檢監察主管。2012年11月至2016年3月，彼擔任陝西中富物聯科技服務有限公司總經理助理及綜合管理部部長。2016年4月至2018年2月，彼擔任工會主席、行政人事部副部長。2018年2月至2021年2月，彼擔任本公司工會主席、綜合管理部部長。2021年3月起，彼擔任本公司工會主席、總經理辦公室主任。

秦先生於2006年畢業於中國中央黨校函授學院，主修工商管理專業。

### 高級管理層

有關王潤梁先生及王文岐先生的履歷詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層－執行董事」以瞭解其詳盡背景。

**林俊先生**，53歲，於2016年1月21日獲委任為本公司副總經理。林先生主要負責本集團的整體管理及運營。

自1990年8月至2003年1月，林先生擔任邯鄲市第一運輸總公司第二汽車修理廠主管，自2003年1月至2010年4月擔任邯鄲集團汽車貿易服務有限公司銷售及信貸部經理、副總經理及工會主席。自2010年4月至2011年4月，林先生曾擔任邯鄲交通運輸集團有限公司物業管理部的副主任。自2011年4月至2012年9月，林先生擔任萬合集團股份有限公司安全技術部副主任，後擔任工會副主席。自2012年6月至2013年10月，彼擔任德銀融資租賃供應鏈分部總經理。自2016年3月至2018年2月，彼擔任遠行的總經理。自2016年1月起，彼擔任本公司副總經理。

林先生於2013年畢業於中國西安交通大學法學專業（網絡課程）。

**李銳先生**，40歲，於2021年2月15日獲委任為本公司的副總經理。李先生主要負責本集團的整體管理及運營。

李先生在重型卡車電子、電氣系統及智能產品研發方面擁有逾18年的經驗。李先生曾於陝重汽的汽車工程研究院電子電器所擔任多項職務，包括自2006年8月至2011年10月、自2011年10月至2012年8月及自2012年8月至2015年7月，分別擔任電子電器所職員以及常規電器佈控室副主任及主任，自2015年7月至2016年3月，擔任應用技術研發室主任，自2016年3月至2018年6月，擔任電子電器所副所長。自2018年6月至2021年2月，李先生擔任電子電器所所長。



李先生於2006年7月畢業於中國西安交通大學電氣工程學院並取得電氣工程與自動化學士學位。彼隨後於2015年6月取得中國長安大學汽車學院汽車工程碩士學位。

**劉錄錄先生**，39歲，於2019年1月29日獲委任為本公司財務總監，於2020年12月25日獲委任為本公司董事會秘書，並於2021年1月20日獲委任為聯席公司秘書。劉先生主要負責本集團的財務管理、董事會相關事宜信息披露及與監管部門聯絡。

劉先生在公司財務方面擁有逾14年的經驗。2010年7月至2013年4月，彼擔任陝西華臻工貿服務有限公司的財務管理部主管。2013年11月至2016年4月，彼擔任新疆遠行供應鏈管理有限公司的財務總監。2016年4月至2018年2月，彼擔任上海遠行的財務總監。2018年1月至2019年1月，彼擔任陝汽控股的金融服務部副部長。自2019年1月起，彼擔任本公司財務總監。

劉先生於2010年畢業於中國新疆財經大學並獲財政學碩士學位。

### 聯席公司秘書

**劉錄錄先生**，為聯席公司秘書之一。有關劉錄錄先生的履歷詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層－高級管理層」以瞭解其詳盡背景。

**麥寶文女士**，為聯席公司秘書之一，於2021年1月獲委任。麥寶文女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司的副總監，彼曾就職於多家專業機構及香港上市公司，擁有逾18年的審計、會計、公司財務、合規及公司秘書經驗。麥女士自2019年10月起任方圓企業服務集團(香港)有限公司副總監，於2018年8月至2019年9月任副總監助理。

麥女士於2017年取得香港理工大學企業管治碩士學位。彼於2017年獲認可為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會士，於2003年獲認可為香港會計師公會會員，並於2006年獲認可為英國特許公認會計師公會資深會員。

# 董事會報告書

董事會（「董事會」）欣然提呈本年報及本集團截至2023年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

## 主要業務

公司系依照中國公司法、《證券法》國家其他適用規定成立的股份有限公司。本公司為商用車全產業鏈的參與者提供多種增值服務，包括物流及供應鏈服務、金融服務及車聯網數據服務。商用車主要包括卡車、皮卡、拖車、巴士及貨車。公司的經營範圍：汽車零配件銷售；汽車售後（不含總成）服務；機械及設備租賃、汽車租賃；二手車信息諮詢、汽車營銷策劃；場地租賃；對汽車及汽車產品的投資、管理和諮詢（僅限以自有資產投資，依法須經批准的項目，經相關部門批准後可開展經營活動）。

## 業績及股息分派

本集團截至2023年12月31日止年度的業績載於第130頁的綜合全面收益表。

基於本集團2023年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況和現金流量情況，董事會建議派發2023年度末期股息每10股人民幣0.4076元（含稅）。該等建議之2023年末期股息將於2024年8月23日（星期五）或較早日期派發予於2024年6月11日（星期二）名列本公司股東名冊的股東。

為釐定可享有建議之2023年末期股息之股東身份，由2024年6月5日（星期三）至2024年6月11日（星期二）止，首尾兩天包括在內，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有收取建議之2023年末期股息之權利，所有股份過戶文件連同有關股票須於2024年6月4日（星期二）下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）辦理登記手續。

## 業務回顧

### 年度概覽及表現

本集團截至2023年12月31日止年度的業務回顧、有關本集團未來業務發展的討論及分析以及董事於計量本集團業務表現時採用的主要財務及經營表現指標載於本年報第20至40頁「管理層討論及分析」一節。

### 環境政策及表現

有關本集團環境政策及表現、與主要持份者的關係以及遵守相關法律及法規的討論載於本報告中的「環境、社會及管治報告」部分。

## 遵守相關法律及法規

我們的業務一直並將繼續受中國相關法律及法規管制。相關法律及法規由中國政府部門頒佈及實施，包括物流及供應鏈業務、供應鏈金融服務、車聯網及數據服務等相關業務的全國及地方法律及法規。據董事會所知，本集團已在重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規，並已就本集團於中國的營運向相關監管機構取得所有重要牌照、批文及許可證。截至2023年12月31日止年度，本集團並無重大違反或不遵守適用法律及法規。

## 股東週年大會

2023年股東週年大會將於2024年5月30日舉行。2023年股東週年大會通告將於適當時候刊發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記手續：

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格：

- 交回股份過戶文件以作登記的最後時限2024年5月23日（星期四）下午四時三十分
- 暫停辦理股份過戶登記手續2024年5月24日（星期五）至2024年5月30日（星期四）

為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有妥為加蓋印章的過戶文據連同相關股票須不遲於上述各截止時間遞交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖）進行登記。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績以及資產及負債概要（以比較列表形式呈列）載於本年報第6頁。

## 主要風險及不明朗因素

本集團已設計及實施風險管理政策，以應對我們已識別的與運營有關的各種潛在風險（包括財務風險及公司治理風險）。我們的風險管理政策規定了識別、分析、降低及監控相關風險的程序。我們致力建立可有效運作且適合我們的長期業務發展的風險管理系統。

董事會下轄的審核委員會負責監督整體風險管理實踐，並與高級管理層密切合作，評估我們風險管理政策的實施和有效性。我們會根據業務的快速發展及時調整風險管理政策。

### 報告期後事項

#### 附屬公司自願清盤

於報告期後，出於資源優化整合需要和降本增效需求，本集團決定由上海遠行供應鏈管理(集團)有限公司吸收合併上海遠行物流服務有限公司(「上海物流」)，上海物流解散註銷。上海物流截至2022年12月31日止年度收益總值的百分比率(定義見上市規則第14.04(9)條)超過5%。有關解散上海物流的詳情，請參見本公司日期為2024年3月15日之公告。

#### 購回股份

本公司於2023年5月30日召開的股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會審議通過了關於授予董事會回購本公司H股的一般性授權的議案。根據該授權，本公司於2024年1月2日起至2024年1月22日期間，於香港聯交所回購合計15,885,000股H股，使用資金總額約為31.19百萬港元(不含交易費用)。截至本年報日期，上述所回購H股尚未完成註銷。

#### 建議修訂公司章程、股東大會議事規則及董事會議事規則

鑒於境內外法律法規及監管規則的變化並結合本公司實際情況，董事會於2024年3月28日決議建議對公司章程進行若干修訂。此外，鑒於上述對公司章程的建議修訂及為滿足本公司規範運作要求，董事會於同日決議建議對本公司股東大會議事規則(「股東大會議事規則」)及董事會議事規則(「董事會議事規則」)作出若干修訂。有關詳情，請參見本公司日期為2024年3月28日之公告。

#### 建議重選董事及建議重選及委任監事

董事會於2024年3月28日召開的董事會會議上決議建議重選王潤梁先生及王文岐先生為第二屆董事會執行董事；重選郭萬才先生、田強先生及趙承軍先生為第二屆董事會非執行董事；及重選李剛先生、葉永威先生及余強先生為第二屆董事會獨立非執行董事。監事會於2024年3月28日召開的監事會會議上決議建議重選張少傑先生為第二屆監事會監事。同時，鑒於監事會主席張育安先生之退任，監事會於該會議上決議建議委任季建國先生為第二屆監事會監事。有關詳情，請參見本公司日期為2024年3月28日之公告。

## 全球發售所得款項用途

本公司H股於2022年7月15日在聯交所上市。上市所得款項淨額約為1,011.0百萬港元（經扣除本公司就全球發售應付包銷佣金及其他相關上市開支）。

本公司於截至2023年12月31日止年度使用H股募集資金人民幣105.6百萬元，累計使用H股募集資金總額人民幣204.3百萬元，尚未使用H股募集資金餘額人民幣664.5百萬元。於本報告日期，未動用所得款項淨額已存入中國持牌銀行，並將繼續按照招股章程所載用途使用，預期將於2026年12月31日前使用完畢。下表載列所得款項淨額的使用詳情：

	實得所得款項淨額		報告期初	報告期內		未動用金額	動用所得款項淨額的預期時間表
	港幣/百萬元	人民幣/百萬元	可供動用金額	已動用金額	累計已動用金額		
<b>線下業務開發</b>							
— 商用車後市場線下數位化倉儲及配送網絡與維修服務網絡的建設	379.1	325.8	324.0	77.2	79.0	246.8	2026年年底之前
<b>線上業務開發</b>							
— 商用車後市場線上服務平台（車輪滾滾線上平台）的持續搭建	227.5	195.5	193.4	3.7	5.8	189.7	2025年年底之前
提升車聯網及數據服務板塊的核心技術能力及數據服務能力	303.3	260.6	252.7	24.7	32.6	228.0	2026年年底之前
用於補充一般營運資金	101.1	86.9	—	—	86.9	—	2022年已全部使用
<b>總計</b>	<b>1,011.0</b>	<b>868.8</b>	<b>770.1</b>	<b>105.6</b>	<b>204.3</b>	<b>664.5</b>	

註：我們聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審驗了公司截至2022年8月12日止因向境內／外投資者首次發行境外上市的外資股（H股）及超額配售H股募集資金而新增的註冊資本和股本情況，並於2022年11月28日出具普華永道中天驗字(2022)第0794號驗資報告。

### 股本

本集團於報告期內的股本變動載於財務報表附註29。

### 儲備

本集團於報告期內的儲備變動詳情載於財務報表附註30。

於2023年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備約為人民幣334.6百萬元。

### 主要客戶及供應商

#### 主要客戶

本公司主要客戶主要包括商用車製造商及整車銷售經銷商、零配件供應商、物流公司、商用車及後市場產品的終端用戶以及政府或行業的監管部門。截至2023年12月31日止年度，本集團五大客戶佔本集團總收入約44.2%，而截至2022年12月31日止年度則佔本集團總收入約44.2%。

截至2023年12月31日止年度，本集團單一最大客戶佔本集團總收入約16.1%，而截至2022年12月31日止年度則佔本集團總收入約16.3%。截至2023年12月31日止年度，陝重汽及其附屬公司為本集團第二大客戶，陝汽控股及其附屬公司（不包括本集團）為本公司第四大客戶。除上文披露者外，概無董事或其任何緊密聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股份數目5.0%以上）於本集團五大客戶中擁有任何權益。

#### 主要供應商

本公司的主要供應商主要包括商用車製造商、物流及供應鏈服務的承運商及運輸車隊、後市場產品供應商及智能車聯網產品製造商。截至2023年12月31日止年度，本集團五大供應商約佔本集團採購總額37.3%，而截至2022年12月31日止年度約佔本集團採購總額的28.0%。

截至2023年12月31日止年度，本集團單一最大供應商約佔本集團採購總額9.8%，而截至2022年12月31日止年度約佔本集團採購總額的8.3%。截至2023年12月31日止年度，概無董事或其任何緊密聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股份數目5.0%以上）於本集團五大供應商中擁有任何權益。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於報告期內的變動情況載於財務報表附註14。

## 董事及監事

於報告期內及於本年報日期的在任董事及監事如下：

### 執行董事

王潤梁先生

王文岐先生

### 非執行董事

郭萬才先生(董事長)

田強先生

趙承軍先生

馮敏女士

### 獨立非執行董事

李剛先生

葉永威先生

余強先生

### 監事

張育安先生

張少傑先生

秦曉輝先生

### 董事、監事及高級管理人員資料變動

自本公司2023年中期報告日期以來，根據香港《上市規則》第13.51B(1)條須予披露有關董事及監事之任何資料並無變動。

### 董事及監事在合同及服務合約中的權益

各執行董事已與本公司訂立服務合約／簽訂委任函，獲委任的指定任期為三年，自當中所列相關日期起生效至本屆董事會任期屆滿為止。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函，獲委任的指定任期為三年，自委任函所列相關日期起生效至本屆董事會任期屆滿為止。

各董事及監事概無亦不擬與本集團任何成員公司訂立任何不可由本集團於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）之服務合約。

除於本董事會報告書「關連交易」一節中披露之外，本公司、本公司控股公司、本公司任何附屬公司或任何同系附屬公司概無訂立與本集團業務有關，而本公司董事及監事或與彼等有關連的實體於其中直接或間接擁有重大權益，且於報告期結束時或於報告期內任何時間仍然有效之重大交易、安排或合約。

### 控股股東的權益

與本年報所披露者相同，於報告期內，概無控股股東或其附屬公司直接或間接於本公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團而言屬重大的任何合約（不論為提供服務或其他）中擁有重大權益。

### 董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2023年12月31日，概無董事、本公司監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有任何須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定載入該條所指登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉。



## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2023年12月31日，以下人士及實體（除董事、本公司監事或主要行政人員外）於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第336條的規定載入本公司須存置的權益登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份類別	所持股份或相關 股份數目 <sup>(1)</sup>	於本報告日期 於本公司股權 概約百分比
陝汽集團 <sup>(2)</sup>	實益所有人	內資股	1,500,146,100 (L)	67.09%
	受控法團權益	內資股	117,125,100 (L)	5.24%
	受控法團權益	內資股	11,728,800 (L)	0.52%
陝重汽 <sup>(2)(3)</sup>	實益所有人	內資股	117,125,100 (L)	5.24%
濰柴動力股份有限公司 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	內資股	117,125,100 (L)	5.24%
陝汽商用車 <sup>(2)</sup>	實益所有人	內資股	11,728,800 (L)	0.52%
陝汽控股 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	內資股	1,629,000,000 (L)	72.85%
上海國際信託有限公司 <sup>(4)</sup>	受托人	H股	152,620,500 (L)	6.83%
國投泰康信託有限公司 <sup>(5)</sup>	受托人	H股	136,333,500 (L)	6.10%
HWABAO TRUST CO., LTD <sup>(6)</sup>	受托人	H股	44,104,500 (L)	1.97%
建信信託(建航9號單一 資金信託計劃)	受托人	H股	32,500,500 (L)	1.45%
			23,805,000 (S)	1.06%
			8,695,500 (P)	0.39%

附註：

- (1) 字母「L」及「S」分別表示該名股東在此類證券中的好倉及淡倉，「P」表示可供借出的股份。
- (2) 於本報告日期，陝汽集團由陝汽控股持有67.06%。根據《證券及期貨條例》，陝汽控股被視為為陝汽集團擁有權益的所有股份中擁有權益。於本報告日期，陝重汽由陝汽集團持有49.00%，陝汽商用車由陝汽集團持有68.51%。根據《證券及期貨條例》，陝汽集團被視為為陝重汽及陝汽商用車擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (3) 於本報告日期，陝重汽由濰柴動力股份有限公司（一家在聯交所（股份代號：2338）及深圳證券交易所（證券代碼：000338）上市的公司）持有51.00%。根據《證券及期貨條例》，濰柴動力股份有限公司被視為為陝重汽擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (4) 根據上海國際信託有限公司於2022年8月16日存檔的權益披露，上海國際信託有限公司作為上海信託鉑金系列香港市場投資單一資金信託(GJ-13-22005)、上海信託鉑金系列香港市場投資單一資金信託(GJ-13-22006)及上海信託鉑金系列香港市場投資單一資金信託(GJ-13-22007)的受託人，通過該等信託分別持有本公司21,819,000股H股、87,201,000股H股及43,600,500股H股。
- (5) 根據國投泰康信託有限公司於2022年8月12日存檔的披露權益通知，國投泰康信託有限公司作為SDIC Taikang Trust – Ruijin No. 37 QDII Single Fund Trust、SDIC Taikang Trust – Ruijin No. 38 QDII Single Fund Trust、SDIC Taikang Trust – Ruijin No. 39 QDII Single Fund Trust的受託人，通過該等信託分別持有本公司43,873,500股H股、44,500,500股H股及47,959,500股H股。
- (6) 根據HWABAO TRUST CO., LTD於2022年7月15日存檔的披露權益通知，HWABAO TRUST CO., LTD作為HWABAO OVERSEAS INVESTMENT SERIES 2 NO 46-1 QDII SINGLE MONEY TRUST的受託人，通過該信託持有本公司44,104,500股H股。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無任何人士（董事、本公司監事或主要行政人員除外）曾知會本公司其於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司須備存之登記冊內的權益或淡倉。

## 董事購買股份或債權證的權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節中所披露者外，截至2023年12月31日止年度及直至本年報日期，本公司及其任何附屬公司概未訂立任何將令董事能夠通過收購本公司或任何其他法團股份或債權證而獲利的安排，且概無董事或其配偶或未滿18歲的子女獲授予任何可認購本公司或任何其他法團的股權或債務證券的權利，或曾行使任何相關權利。

## 獲准許的彌償條文

本公司已投保董事責任保險，以就本公司董事可能需要承擔任何因其事實上或遭指控的不當行為所引致的損失而向彼等提供保障。該等保險在報告期內有效，並於本報告日期亦維持有效。

## 股票掛鈎協議

於本年報日期，本公司於報告期內並無訂立或於截至2023年12月31日止並無存續任何股票掛鈎協議。

## 購股權計劃

截至本年報日期，本公司並無任何購股權計劃。

## 股份獎勵計劃

於本年報日期，本公司概無任何股份獎勵計劃。

## 關聯方交易

有關本公司於截至2023年12月31日止年度的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註39。綜合財務報表附註39中所提及部分關聯方交易亦構成《上市規則》第14A章項下的關連交易。本公司確認，其已就該等關聯方交易遵守《上市規則》第14A章的規定（包括披露規定）。

## 債權證

為促進本集團調整債務結構，及降低融資成本，本集團於2023年內發行本金總額為人民幣1,230百萬元的資產支持證券（ABS），利率為3.00%至4.60%之間。

本集團資產支持證券的主要條款之詳情載於綜合財務報表附註32。

### 關連交易

#### 一次性工業品買賣合同關連交易

於2023年10月13日，本公司全資附屬公司通匯與陝重汽簽訂工業品買賣合同。通匯向陝重汽提供總價為人民幣19,850,843.40元(不含稅)的動力電池系統及換電系統。通匯為本公司的全資附屬公司，陝汽集團為本公司控股股東，直接持有本公司67.09%股權，且直接持有陝重汽超過30%權益，故陝重汽為本公司關連人士。因此，通匯與陝重汽之間的交易構成上市規則第14A章下本公司的關連交易。新能源電池是一種環境友好型高性能可再生能源，以新能源車應用為代表的動力電源領域發展最為迅速，與新能源車相關的市場需求正在逐步擴大，有關訂立工業品買賣合同是基於本公司新能源業務拓展的需要，符合本公司整體發展戰略，有利於完善後市場服務產業佈局，進一步提升本公司競爭力，促進本公司長遠、健康發展。詳情謹請參閱本公司於2023年10月13日發佈之公告。

#### 豁免持續關連交易

我們已於日常及一般業務過程中與陝汽控股及／或其聯繫人(不包括本集團成員公司)訂立以下交易，該等交易於上市時將構成本公司之持續關連交易，獲全面豁免遵守《上市規則》第14A.76(1)條項下之年度申報、公告及獨立股東批准規定：

#### 商標許可框架協議

由於本公司是陝汽集團的主要附屬公司，且本集團成員公司於業務營運過程中一直使用陝汽集團擁有的若干註冊商標(「許可商標」)，我們於上市後繼續使用許可商標符合本集團及股東的整體最佳利益。

#### 主要條款

於2022年6月23日，我們與陝汽集團簽訂商標許可框架協議(「商標許可框架協議」)，據此，陝汽集團同意在免特許權使用費的基礎上，授予本集團使用許可商標的非獨家許可。本集團將在商標許可框架協議規定的範圍內使用許可商標。商標許可框架協議的初始期限始於上市日期，終於2024年12月31日。商標許可框架協議需經雙方共同同意續簽。

商標許可框架協議基於一般或更佳的商業條款訂立，就《上市規則》第14A章計算的適用百分比比率將低於0.1%（按年度基準）。根據《上市規則》第14A.76條規定，商標許可框架協議項下擬進行的交易獲豁免遵守《上市規則》第14A章項下之年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。

### 陝汽控股提供金融服務

為促進資金流動性和加強資金集中管理，陝汽控股設有「統借統還」模式及內部擔保政策。陝汽控股及／或其附屬公司（「貸款實體」）可根據「統借統還」模式向銀行等金融機構借款（「借款」）並將通過借款獲得的資金分配給另一家集團內實體（「借款實體」）。借款實體將按該金融機構與貸款實體之間就借款協定的相同條款向貸款實體償還本金及利息，而貸款實體將使用該筆還款向相關金融機構償還借款。適用於借款實體的貸款條款將與貸款實體與貸款金融機構之間所訂立的融資協議下條款相符。於業績記錄期，陝汽控股及陝汽集團根據其「統借統還」模式向本集團提供貸款。儘管我們有充足資金獨立經營業務，且我們能夠從第三方獲得融資而無需依賴控股股東或其他關連人士提供的任何擔保或抵押，董事仍認為，上市後，陝汽控股持續向我們提供貸款將為本集團提供另一種籌資渠道，作為第三方借款的替代方式。因此，這符合本集團及股東的整體利益。

### 主要條款

於2022年6月23日，本公司與陝汽控股簽訂金融服務框架協議（「金融服務框架協議」），據此，陝汽控股及／或其聯繫人將向我們提供貸款。金融服務框架協議的初始期限始於上市日期，終於2024年12月31日，惟可經雙方同意續簽。

金融服務框架協議規定：貸款服務－陝汽控股及／或其聯繫人向本集團提供的貸款的利率將與貸款銀行及金融機構就相同貸款向陝汽控股及／或其聯繫人收取的利率相同。該等利率將不會高於獨立商業銀行在同一時期向我們及我們的附屬公司提供同類貸款的利率，因為適用於本集團的貸款條款將與陝汽控股及／或其聯繫人與貸款銀行及金融機構所訂立的融資協議下條款相符。

根據金融服務框架協議向本集團提供的金融服務將等同於關連人士為本集團利益提供的財務援助，按正常或更佳的商業條款訂立，且有關財務援助（貸款）並未以本集團資產作抵押。因此，根據金融服務框架協議向本集團提供的金融服務獲豁免遵守《上市規則》第14A.90條項下年度審閱、申報、公告及獨立股東批准規定。

### 非豁免持續關連交易

我們已於日常及一般業務過程中與陝汽控股及／或其聯繫人訂立以下於上市時將構成本公司之持續關連交易的交易，該等交易須遵守《上市規則》第14A章項下之年度申報、公告及獨立股東批准規定（「非豁免持續關連交易」）。

### 產品採購框架協議

於2022年6月23日，我們與陝汽控股簽訂產品採購框架協議（「產品採購框架協議」），據此，陝汽控股及／或其聯繫人將向本公司及／或我們的附屬公司提供若干產品。該等產品包括商用車、商用車零配件及其他（如商用車零配件管理及儲存服務）（「商用車及其他產品」）。

本集團向陝汽控股及／或其聯繫人採購商用車、商用車零配件以及其他。鑒於我們的行業經驗及對客戶需求的深入了解，我們積累了許多優質客戶，這在我們向陝汽控股及／或其聯繫人採購商用車或商用車零配件及其他時增強了我們的議價能力。同時，我們亦受益於陝汽控股的定制化服務及我們與陝汽控股的長期穩定業務關係，從而增強我們的市場競爭力。

儘管我們可自於中國業務運營所在地區的其他整車銷售經銷商（獨立第三方）隨時採購相同或類似的商用車、商用車零配件及其他，我們仍認為，無論在成本上亦或在運營上，自獨立第三方直接採購均不如我們目前通過陝汽控股及／或其聯繫人採購的效率高。此外，由於陝汽控股及／或其聯繫人一直向我們長期穩定地供應商用車、商用車零配件及其他，故我們認為，陝汽控股及／或其聯繫人對我們的業務及運營需求有深入了解。

該產品採購框架協議的初始期限始於上市日期，終於2024年12月31日，惟可經雙方同意續簽。

#### (a) 定價政策

產品採購框架協議項下擬進行交易的條款將由陝汽控股及／或其聯繫人與我們基於公平原則單獨議定。商用車及其他產品的售價應參考(i)陝汽控股及／或其聯繫人設定的出廠價（這適用於所有整車經銷集團），及(ii)商用車及其他產品的技術規格及要求釐定。為確保商用車及其他產品的價格屬公平合理，我們一般會向獨立整車銷售經銷商獲取報價，並將陝汽控股及／或其聯繫人提供的價格與獨立整車銷售經銷商提供的價格進行比較。若有可供選擇的替代產品，本公司及我們的附屬公司將在為這些替代產品選擇供應商之前開展價格比較過程。於有關價格比較過程中，本公司將平等對待本公司的關連人士及任何其他獨立供應商。因此，若本公司及我們的附屬公司可從任何其他獨立供應商處獲得更好的條款，本公司及我們的附屬公司不會向本公司的關連人士採購商用車及其他產品。

## (b) 年度上限及實際交易金額

截至2023年12月31日止年度，產品採購框架協議項下之擬進行之持續關連交易之年度交易金額上限和實際交易金額如下：

	截至2023年 12月31日止年度的 建議年度上限 (人民幣千元)	截至2023年 12月31日止年度的 實際交易金額 (人民幣千元)
採購商用車及其他產品		
商用車	423,900	83,900
商用車零配件及其他	1,420	506
<b>總計</b>	<b>425,320</b>	<b>84,406</b>

## 產品及服務供應框架協議

利用一體化業務佈局所形成的商用車全產業鏈一站式服務能力，我們可為個人和企業客戶提供多元化服務。於業績記錄期，本集團向陝汽控股及／或其聯繫人提供多種產品及服務，包括(i)商用車相關產品，(ii)供應鏈服務(包括運輸、配送、物流及倉儲服務)，及(iii)數據相關服務。具體而言，於業績記錄期，對於陝汽控股及／或其聯繫人，(i)遠行和天行健提供商用車相關產品，包括智能車聯網產品及後市場產品，(ii)遠行和通匯提供供應鏈服務，包括運輸、配送、物流及倉儲服務，及(iii)天行健提供數據相關服務。

董事認為，鑒於以下原因，向陝汽控股及／或其聯繫人提供產品及服務有利於本集團：(a)本集團與陝汽控股為長期合作夥伴；(b)我們向陝汽控股及／或其聯繫人供應產品及服務的價格及條款與向獨立第三方所提供者相若；(c)根據弗若斯特沙利文報告，陝汽控股(包括其緊密聯繫人)是中國商用車銷售市場第四大商用車製造商，因此，向陝汽控股及／或其聯繫人供應產品及服務將為我們提供穩定的收入來源，符合本公司及股東的整體利益；及(d)向商用車製造商提供多元化服務是我們的重要商業模式及發展策略。

### (1) 陝汽控股產品及服務供應框架協議

於2022年6月23日，我們與陝汽控股簽訂產品及服務供應框架協議（「陝汽控股產品及服務供應框架協議」），據此，本公司及／或我們的附屬公司將向陝汽控股及／或其聯繫人（不包括陝重汽）供應以下類型的產品及服務：(i) 供應鏈服務，(ii) 商用車相關產品及(iii) 數據相關服務（「向陝汽控股供應的產品及服務」）。

#### (a) 主要條款

陝汽控股產品及服務供應框架協議的初始期限始於上市日期，終於2024年12月31日。根據適用法律法規（包括但不限於《上市規則》）及證券監管部門的規定，陝汽控股產品及服務供應框架協議或會不時自動續期三年，除非本公司在期限內發出書面通告終止協議。陝汽控股產品及服務供應框架協議續期後，雙方可能會根據當時的情況修訂協議條款，本公司將繼續遵守《上市規則》項下的適用披露及／或獨立股東批准規定以及其他規定。

#### (b) 定價政策

我們就陝汽控股產品及服務供應框架協議項下擬進行交易收取的費用金額將由本集團與陝汽控股及／或其聯繫人（不包括陝重汽）單獨議定。

本集團根據陝汽控股產品及服務供應框架協議就向陝汽控股供應的產品及服務收取的售價或服務費將按「成本加成」基準（成本加合理利潤率原則），參考市場費率釐定。「市場費率」指在雙方的正常業務過程中，獨立第三方就同一地區在同一或類似產品或服務，按照正常商業條款提供或獲得的價格。

就供應鏈服務而言，供應鏈服務的服務費將按「成本加成」基準及經參考市場費率釐定。具體而言，通匯將會在考慮相關因素，包括但不限於汽柴油價格、全國通行費政策、運輸方法、管理開支、稅率及合理毛利率後按年更新其提供物流服務的收費率，對於雙方根據陝汽控股產品及服務供應框架協議訂立的各項交易，本集團所收取的服務費將與該收費率一致。



就商用車相關貨品而言，有關貨品的售價將按「成本加成」基準及經參考市場費率釐定。有關貨品售價的合理利潤率將主要根據各產品的毛利率釐定。

就數據相關服務而言，數據相關服務的服務費將按「成本加成」基準釐定。對於雙方根據陝汽控股產品及服務供應框架協議訂立的各項交易，雙方將會在考慮相關因素，包括但不限於研發成本、勞工及經營成本以及合理毛利率後，單獨公平磋商本集團所收取的服務費。

我們會參考向陝汽控股供應的產品及服務適用的過往價格以及我們向獨立第三方收取的費用，以確保向陝汽控股供應的產品及服務的條款屬公平及合理。

(c) 年度上限及實際交易金額

截至2023年12月31日止年度，陝汽控股產品及服務供應框架協議項下之擬進行之持續關連交易之年度交易金額上限和實際交易金額如下：

	截至2023年 12月31日止年度的 建議年度上限 (人民幣千元)	截至2023年 12月31日止年度的 實際交易金額 (人民幣千元)
提供商用車相關產品		
智能車聯網產品	110,500	60,273
提供供應鏈服務	192,000	105,250
提供數據相關服務	500	41
<b>總計</b>	<b>303,000</b>	<b>165,564</b>

### (2) 陝重汽產品及服務供應框架協議

於2022年6月23日，我們與陝重汽簽訂產品及服務供應框架協議（「陝重汽產品及服務供應框架協議」），據此，本公司及／或我們的附屬公司將向陝重汽及／或其附屬公司供應以下類型的產品及服務：(i)供應鏈服務，(ii)商用車相關產品及(iii)數據相關服務（「向陝重汽供應的產品及服務」）。

#### (a) 主要條款

陝重汽產品及服務供應框架協議的初始期限始於上市日期，終於2024年12月31日。根據適用法律法規（包括但不限於《上市規則》）及證券監管部門的規定，陝重汽產品及服務供應框架協議或會不時自動續期三年，除非本公司在期限內發出書面通告終止協議。陝重汽產品及服務供應框架協議續期後，雙方可能會根據當時的情況修訂協議條款，本公司將遵守《上市規則》項下的適用披露及／或獨立股東批准規定以及其他規定。

#### (b) 定價政策

我們就陝重汽產品及服務供應框架協議項下擬進行交易收取的費用金額將由本集團與陝重汽及／或其附屬公司單獨議定。本集團根據陝重汽產品及服務供應框架協議就向陝重汽供應的產品及服務收取的售價或服務費將按「成本加成」基準（成本加合理利潤率原則），參考市場費率釐定。「市場費率」指在雙方的正常業務過程中，獨立第三方就同一地區的同類產品或服務，按照正常商業條款提供或獲得的價格。

就供應鏈服務而言，供應鏈服務的服務費將按「成本加成」基準及經參考市場費率釐定。具體而言，通匯將會在考慮相關因素，包括但不限於汽柴油價格、全國通行費政策、運輸方法、管理開支、稅率及合理毛利率後按年更新其提供物流服務的收費率，對於雙方根據陝重汽產品及服務供應框架協議訂立的各項交易，本集團所收取的服務費將與該收費率一致。

就商用車相關貨品而言，有關貨品的售價將按「成本加成」基準及經參考市場費率釐定。有關貨品售價的合理利潤率將主要根據各產品的毛利率釐定。

就數據相關服務而言，數據相關服務的服務費將按「成本加成」基準釐定。就陝重汽產品及服務供應框架協議項下雙方訂立的各項交易而言，訂約方將考慮相關因素（包括但不限於研發成本、勞動力及營運成本以及合理毛利率），按公平基準單獨磋商本集團收取的服務費。我們會參考向陝重汽供應的產品及服務適用的過往價格以及我們向獨立第三方收取的費用，以確保向陝重汽供應的產品及服務的條款屬公平及合理。

(c) 年度上限及實際交易金額

截至2023年12月31日止年度，陝重汽產品及服務供應框架協議項下之擬進行之持續關連交易之年度交易金額上限和實際交易金額如下：

	截至2023年 12月31日止年度的 建議年度上限 (人民幣千元)	截至2023年 12月31日止年度的 實際交易金額 (人民幣千元)
供應商用車相關產品	110,000	93,493
智能車聯網產品	100,000	93,493
後市場產品	10,000	0
提供供應鏈服務	500,500	282,611
提供數據相關服務	11,000	5,927
<b>總計</b>	<b>621,500</b>	<b>382,031</b>

本公司確認上述截至2023年12月31日止年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

### 有關持續關連交易的內部控制程序

本公司已採納以下內部控制程序，以確保持續關連交易屬公平及合理且基於正常或更佳之商業條款進行：

- 我們已採納及實施一套關連交易管理制度。根據該制度，我們的指定部門（包括財務管理部、審計部及運營管理部）將共同負責審查並評估持續關連交易條款，特別是定價條款的公平性，並將就關連交易定期提供報告給我們的管理層團隊。我們管理層團隊負責確保不超過持續關連交易之年度上限，並且確保每筆持續關連交易的價格均公平合理；
- 獨立非執行董事已根據《上市規則》第14A.55條每年審閱持續關連交易，並於本公司年報中確認該等交易已：(i) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；(ii) 按一般商業條款或對本集團更有利的條款訂立；及(iii) 根據規管該等交易的協議按公平合理且符合股東整體利益的條款訂立。倘獨立非執行董事未能如此確認，我們將及時知會聯交所及刊發公告，以妥善遵守《上市規則》第14A.59條。獨立非執行董事亦已審閱我們的關連交易管理制度、監督我們的實施情況並向董事會提出建議，以及在董事會授權範圍內審閱及批准本公司的關連交易及其他相關事宜；及
- 本公司的外聘核數師已根據《上市規則》第14A.56條就持續關連交易進行年度審閱及報告。我們已在年報中披露本公司外聘核數師就我們的持續關連交易進行的工作，以及彼等對持續關連交易的審閱結論。

### 董事及高級管理層薪酬及五名最高薪酬人士

截至2023年12月31日止年度，董事及本集團五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報本集團綜合財務報表附註9。截至2023年12月31日止年度，概無董事放棄其薪酬或同意放棄其薪酬。本公司現任高級管理人員於截至2023年12月31日止年度按等級之薪酬情況如下：

介乎	人數
人民幣0元至人民幣500,000元	0
人民幣500,000元至1,000,000元	5

## 購買、出售及贖回股份

本公司於2023年5月30日召開的股東週年大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會審議通過了關於授予董事會回購本公司H股的一般性授權的議案。根據該授權，本公司於2023年7月11日起至2023年12月29日期間，於香港聯交所回購合計38,721,000股H股，使用資金總額約為77.0百萬港元（不含交易費用）。有關回購乃根據當時市場條件和資金安排，出於令每股淨資產值及／或每股盈利提高之目的進行。每月回購之詳情概述如下：

截至2023年12月31日止年度的回購月份	回購股份數目	每股股份購買代價		已付總代價 (港元)
		已付最高價格 (港元)	已付最低價格 (港元)	
7月	31,845,000	2.00	1.83	62,585,820.00
10月	2,986,500	2.20	1.89	6,173,175.00
11月	1,132,500	2.20	2.16	2,483,520.00
12月	2,757,000	2.20	1.94	5,718,660.00

截至本年報日期，本公司已累計回購合計54,606,000股H股，使用資金總額約為108.2百萬港元（不含交易費用）。截至本年報日期，上述所回購H股尚未完成註銷。

於報告期內，本公司或其任何附屬公司並無購買及出售本公司的任何上市證券。

組織章程細則或中國法律並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 企業管治

董事深知在本公司管理架構及內部控制程序引入優良的企業管治元素的重要性，藉以達致有效的問責性。本公司堅信，董事會中執行董事與獨立非執行董事的組合應保持平衡，以使董事會有強大的獨立性，能夠有效作出獨立決定。董事會已設立以下機制，確保董事會在需要時可獲得獨立意見，以提升決策的客觀性及成效，董事會亦每年檢討以下機制的實施及有效性：

1. 董事會九名董事中，有三位獨立非執行董事，符合上市規則有關董事會須至少有三名獨立非執行董事且所委任的獨立非執行董事須至少佔董事會人數的三分之一的規定；

## 董事會報告書

2. 獨立非執行董事須在其獲委任時接受獨立性、資格及能力評核，並在獲委任後就前述事項持續接受評核；
3. 董事會每年聽取獨立非執行董事的述職報告，評估獨立非執行董事在本公司事務中投入的時間以及年度內發表獨立意見的情況。有關董事在2023年的會議出席紀錄載於本年報的「企業管治報告」內；
4. 董事必要時可尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔；
5. 於合約、安排或其他提案中擁有重大權益的董事（包括獨立非執行董事）不得就批准該等事項之任何董事會決議案投票或計入法定人數。
6. 董事長每年在執行董事及非執行董事不在場情況下會見獨立非執行董事。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即葉永威先生（審核委員會主席）、李剛先生及余強先生，負責審閱本公司的企業管治政策及本公司遵守企業管治守則的情況，並將相應向董事會作出相關推薦建議。

### 確認獨立身份

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事於競爭業務的權益

截至2023年12月31日，根據上市規則，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

### 充足公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知，董事確認，於本年報日期，本公司已維持上市規則規定的充足公眾持股量。

## 與僱員、供應商及客戶的關係

本集團深知僱員、客戶及供應商對企業持續發展至關重要並熱衷發展與持份者的長期關係。本公司非常重視人力資本，並致力營建令僱員可全面開發其潛能並協助彼等實現個人及專業發展的環境。本公司提供公平安全的工作場所，提倡員工多元化發展，並根據其成績及表現提供具競爭力的薪酬及福利以及職業發展機會。本集團亦持續努力為僱員提供完備的培訓及發展資源，令彼等能夠緊跟市場及行業最新發展，同時改善其表現及其在職務上的自我實現。本集團十分重視對供應商的選擇，鼓勵公平及公開競爭，本著互信與優質供應商建立長遠的合作關係。為維持本集團品牌及產品之競爭力，本集團秉承誠實守信之原則，致力於向客戶提供一貫之優質產品及服務，為客戶營造一個可信賴的服務環境。

於報告期內，本集團與其供應商及／或客戶之間並無嚴重及重大法律糾紛。

## 管理合約

於報告期內，概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

## 審閱年度業績

審核委員會已審閱本年報（包括財務報表）及本公司截至2023年12月31日止年度的年度業績公告，並已將其提交董事會批准。審核委員會成員認為，財務報表、業績公告及本年報乃根據適用會計準則及上市規則編製，並已作出充分披露。

### 核數師確認

根據上市規則第14A.56條，上市發行人必須每年委聘其核數師匯報持續關連交易。董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的鑒證工作」，並參照香港會計師公會頒佈的實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已根據上市規則第14A.56條發出無保留意見的函件，確認並未注意到任何事情可使其認為：

- i. 上述持續關連交易未經本公司董事會批准；
- ii. 就涉及本集團提供貨品或服務的交易而言，該交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- iii. 上述持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- iv. 上述持續關連交易已超出本公司訂立的年度上限。

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所獲委任為本公司2023年度核數師。羅兵咸永道會計師事務所自本公司2022年上市起即擔任本公司核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案以續聘其為本公司2024年度的核數師。

本公司截至2023年12月31日止年度的財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。上文提及的本報告其他章節、報告或附註，均構成本董事會報告書的一部分。

承董事會命

郭萬才

董事長

2024年3月28日



本公司一直致力於維持和提高公司的管治水平，從而提升本集團的問責性和透明度，以增加股東長遠回報。報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄C1《企業管治守則》（「守則」）的守則條文，惟守則條文第B.2.2條除外。

守則條文第B.2.2條規定，其中包括，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。如本公司日期為2023年12月20日之公告所披露，第一屆董事會及監事會任期於2023年12月24日到期。鑒於新一屆董事會董事候選人及監事會監事候選人的提名工作於第一屆董事會及監事會任期到期時仍在進行中，為保持相關工作的連續性，本公司董事會及監事會已延遲換屆，本公司第一屆董事會及第一屆監事會成員將持續履行彼等職責直至換屆為止。本公司董事會、監事會延期換屆並未影響本公司正常運營。第二屆董事會董事（職工代表董事除外）及第二屆監事會監事（職工代表監事除外）的提名工作已於2024年3月28日完成，有關委任尚待本公司股東大會批准。

報告期內及截至本報告日期，本公司的主席為非執行董事郭萬才先生，行政總裁為王潤梁先生。

## 董事會管治架構

截至本報告期末，本公司董事會由九名董事組成，其中三名為獨立非執行董事。董事會已設立三個委員會，分別為由三位獨立非執行董事葉永威（主席）、李剛及余強組成的審核委員會；由獨立非執行董事李剛（主席）、獨立非執行董事余強及獨立非執行董事葉永威組成的薪酬委員會；以及由非執行董事郭萬才（主席）、獨立非執行董事李剛及獨立非執行董事余強組成的提名委員會。

## 董事及委員會成員的出席記錄

各董事於報告期內舉行的本公司董事會會議、股東大會及董事委員會會議的出席記錄載列於下表：

董事姓名	股東大會	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
<b>執行董事</b>					
王潤梁	3/3	5/5			1/1
王文岐	3/3	5/5		1/1	
<b>非執行董事</b>					
郭萬才(主席)	3/3	5/5			
田強	0/3	3/5			
趙承軍	0/3	3/5			
王建斌(已離任)	3/3	2/5			
周琪(已離任)	3/3	2/5			
馮敏	3/3	5/5			
<b>獨立非執行董事</b>					
李剛	3/3	5/5	3/3	1/1	1/1
葉永威	3/3	5/5	3/3		
余強	3/3	5/5	3/3	1/1	1/1

本公司在報告期內所舉行的董事會會議次數、召開程序、記錄存檔、會議進行規則及有關事宜均符合有關的守則條文。

## 董事會的職責

董事會對股東大會負責，根據公司章程及《董事會議事規則》行使職權。根據公司章程，董事會的主要職責包括：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)決定本公司的經營計劃和投資方案；(3)制訂本公司的年度財務預算方案、決算方案；(4)制訂本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(5)決定本公司內部管理機構的設置；及(6)聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人，並決定其報酬事項和獎懲事項等。

董事會負責履行的企業管治職能包括：(1)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出建議；(2)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(3)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4)制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守準則及合規手冊；及(5)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告之披露。於報告期內，董事會積極履行企業管治職責，具體實施的工作請參閱本企業管治報告中的披露。

## 管理層的職責

管理層應嚴格遵守法律、法規及《公司章程》等規定的各項職責，其主要任務是通過負責並監督企業日常運營，確保公司商業行為符合經濟政策及市場監管要求，保證財務狀況透明，以實現公司戰略目標。管理層還需勤勉盡責，認真貫徹董事會確定的任務部署、促進經營管理落地。同時，維護公司法人財產權益亦是管理層的首要職責，管理層成員需要處理好個人利益與公司利益的衝突，禁止利用個人職務便利謀取屬於公司的商業機會，或者自營與他人合作同業競爭、洩露公司商業秘密損害公司及股東利益。

管理層主要履行的職權包括：(1)推動公司的生產經營管理工作，組織實施公司年度經營計劃和投資方案，擬訂公司內部管理機構設置、基本管理制度並實施；(2)負責公司財務日常管理工作，組織並督促部門完成相應職責，如監控可能會對公司造成經濟損失的重大經濟活動並及時報告，及時組織編製財務預算、決算、納稅工作，負責企業資產核查等；(3)制定企業人力資源戰略規劃並監督執行；(4)加強上市公司內部科學治理，開展合規信息披露、股權投資及對外投資者關係等工作；(5)其他公司日常理事務的推進等。

### 董事會會議程序

根據本公司章程，董事會每年至少召開兩次會議，由董事長召集，於會議召開10日以前書面通知全體董事和監事。代表1/10以上表決權的股東、1/3以上董事或者監事會，可以提議召開董事會臨時會議。董事長應當自接到提議後10日內，召集和主持董事會會議。董事會召開臨時董事會會議的通知方式為：專人、郵件或傳真方式送出；通知時限為：會議召開前5日。情況緊急，需要盡快召開董事會臨時會議的，可以隨時通過電話或者其他口頭方式發出會議通知，但召集人應當在會議上作出說明並記載於會議記錄。

### 董事選任

根據公司章程，本公司非由職工代表擔任的董事由股東大會選舉或更換，由職工代表擔任的董事由公司職工代表大會選舉或更換。任期3年。董事任期屆滿，可連選連任。此外，董事長由董事會以全體董事的過半數選舉產生，任期三年，可以連選連任。

### 董事及高級管理人員的選任程序

提名委員會對公司現有董事、高級管理人員進行綜合評估與分析，跟公司相關部門進行充分交流，研究公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；根據職位需求及董事會成員多元化政策，通過公司、子公司內部以及人才市場等多種渠道廣泛搜尋董事、高級管理人員人選；收集初選人員的職業、學歷、職稱、詳細工作經歷、全部兼職等情況，並形成書面材料；根據法律法規和《公司章程》的規定，就相關機構或人員對董事、高級管理人員的提名，徵求候選人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員人選；召開提名委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對候選人進行資格審查；形成提名委員會會議決議，向公司董事會提出人選建議和相關材料；根據董事會決定和回饋意見進行其他後續工作。

## 董事會成員多元化政策

提名委員會在檢審董事會的規模和構成、搜尋及提出董事人選時，應根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素以達到董事會成員的多元化。委員會可從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務期限等。在考慮上述相關因素後，委員會按董事人選的長處及其可為董事會作出的貢獻，向董事會作出最終的委任建議。本公司董事中將委任至少一名女性董事（馮敏女士已於2021年8月27日獲委任為本公司非執行董事）。本公司亦將在招聘各層（包括中高層）員工時盡力實現性別多元化，以便在適當時為董事會輸送合適的繼任董事，以確保董事會的性別多元化。

## 員工多元化

本集團重視和培養多元文化，致力於為所有員工創造平等、包容、健康、舒適的工作環境，對全體員工一視同仁，讓全體員工獲得歸屬感和尊重感，禁止任何形式的性別、民族、種族、宗教等歧視。本集團的招聘策略是為合適職位聘用合適員工，而不論性別。本集團歡迎所有性別人士加入，並承諾於錄用、培訓及發展、工作晉升及薪酬福利待遇等方面為員工提供平等機會，保障員工權益不受侵害。於報告期末，本集團全體員工（包括高級管理人員）的男女性別比例約為1.75:1。

### 董事培訓及持續專業發展

本公司管理層向董事適時提供恰當及充足的資料，讓他們知悉本公司的最新發展以便他們履行職責。

本公司為新任董事舉辦介紹公司的活動，提供就任須知以協助他們熟識本公司的管理、業務及管治常規。本公司亦鼓勵董事參加由合格機構舉辦的研討會及課程，以確保他們不斷提升技能及了解在執行職責時所需遵守的法規、上市規則、《守則》的最新發展或變動。

董事確認，彼等已遵守《守則》有關董事培訓之守則條文第C.1.4條。全體董事已參與持續專業發展、參加培訓及課程或閱讀材料，以發展及更新彼等之知識及技能，並已向本公司提供培訓記錄。有關培訓之詳情如下：

董事	專題培訓
<strong>執行董事</strong>	
王潤梁	ABCDEF
王文岐	ABCDEF
<strong>非執行董事</strong>	
郭萬才(主席)	ABCDEF
田強	CDEF
趙承軍	CDEF
王建斌(已離任)	AB
周琪(已離任)	AB
馮敏	ABCDEF
<strong>獨立非執行董事</strong>	
李剛	ABCDEF
葉永威	ABCDEF
余強	ABCDEF

- A. 2023年2月15日，任期內董事完成了經修訂的《有關股東大會的指引》的學習。
- B. 2023年3月22日，任期內董事完成了上市規則執行簡報的學習。
- C. 2023年6月1日，任期內董事完成了上市發行人監管通訊－第八期的學習。
- D. 2023年8月23日，任期內董事接受了境外法律顧問競天公誠律師事務所提供的《須予公布的交易、關連交易、持續責任》培訓。
- E. 2023年11月17日，任期內董事完成了獨立非執行董事：角色和職責簡介的學習。
- F. 2023年11月30日，任期內董事完成了2022年發行人披露企業管治常規情況報告的學習。

董事會已將其若干職能指派給董事會轄下的委員會，下文載有相關詳情。

## 董事委員會

### 審核委員會

#### 審核委員會的職能

本公司根據上市規則有關規定已成立審核委員會，並書面列明其職權及職責。本公司審核委員會的職責主要包括：外聘核數師的任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議、監督及評估外部審計機構工作；指導內部審核工作；審閱公司財務報告並對其發表意見；評估財務申報制度及內部控制的有效性；協調管理層、內部審計部門及相關部門與外部審計機構的溝通；審閱及監察公司在法律和監管要求合規方面的政策和實務；檢討公司遵守所適用的企業管治守則情況及審閱上市地上市規則要求披露的企業管治報告；確保公司建立適當渠道以便員工可在保密的情況下就財務彙報、內部控制或其他方面可能發生的不正當行為進行舉報或提出質疑，並不時檢審有關安排，讓公司對此事宜作出公平且獨立的調查，並採取適當的後續措施；向董事會彙報其決定或建議，但受到法律等限制而不能作此彙報的除外。

#### 審核委員會成員及審核委員會會議

截至2023年12月31日，審核委員會由3名委員組成，3位委員均為獨立非執行董事。審核委員會主席為葉永威先生，其他委員包括余強先生及李剛先生。

報告期內，公司共召開了3次審核委員會。分別為：

2023年3月27日，公司召開了2023年第一次董事會審核委員會，所有委員均出席了本次會議。會議主要通過了本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表草稿、年度業績公告草稿、年度報告草稿、持續關連交易及2023年度續聘羅兵咸永道會計師事務所為核數師事宜。

2023年8月30日，公司召開了2023年第二次董事會審核委員會，所有委員均出席了本次會議。本次會議上審議通過了本集團截至2023年6月30日止半年度的財務狀況及2023年度審計計劃、中期財務報表、中期業績公告草稿、中期報告草稿、外聘核數師薪酬及聘用條款。

2023年12月21日，公司召開了2023年第三次董事會審核委員會，所有委員均出席了本次會議。會議主要審議通過了本集團2023年度審計計劃的更新。

### 審核委員會決策程序

公司應當做好審核委員會決策的前期準備工作，協調公司內部審計部門、財務部門等相關部門提供公司有關方面的書面資料；審核委員會會議對相關部門提供的報告進行評議，並將相關書面決議材料呈報董事會討論。

### 薪酬委員會

#### 薪酬委員會的職能

本公司根據上市規則有關規定已成立薪酬委員會，並書面列明其職權及職責。本公司薪酬委員會的職責主要包括：負責研究董事與高級管理人員考核的標準，進行考核並提出建議；研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案，並向董事會提交相關議案供其通過；負責督促和落實與公司董事、高級管理人員的薪酬或考核相關的董事會決議的執行；審核和監督董事和高級管理人員的培訓及持續專業發展；審閱、批准《上市規則》第十七章項下有關股份計劃的事宜。

#### 薪酬委員會的委員與薪酬委員會會議

於2023年12月31日，薪酬委員會由3名委員組成，3位委員均為獨立非執行董事。薪酬委員會的主席為獨立非執行董事李剛先生，其他委員包括余強先生（獨立非執行董事）及葉永威先生（獨立非執行董事）。

報告期內，公司共召開了1次薪酬委員會。

2023年3月27日，公司召開了2023年第一次董事會薪酬委員會，所有委員均出席了本次會議。本次會議檢討了公司董事會及高級管理人員的薪酬政策及架構，並向董事會建議。



## 董事及高級管理人員薪酬決策程序

公司董事、高級管理人員向薪酬委員會述職和做自我評價後，薪酬委員會按績效評價標準和程序，對董事、高級管理人員進行績效評價；根據崗位績效評價結果及薪酬分配政策提出董事、高級管理人員的報酬數額和獎勵方式，薪酬委員會表決通過後，報公司董事會。根據《董事會薪酬委員會工作細則》，薪酬委員會提出的公司董事的薪酬計劃，須報董事會同意，提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配方案須報董事會批准後實施。

## 提名委員會

### 提名委員會的職能

本公司根據上市規則有關規定已成立提名委員會，並書面列明其職權及職責。本公司提名委員會的職責主要包括：研究公司董事及高級管理人員的選擇標準和程序，包括但不限於董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事、高級管理人員的人選，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；對董事候選人、高級管理人員人選進行審查，並提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議，至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗多元化方面），並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；向董事會彙報其決定或建議，但受到法律或監管限制所限而不能作此彙報的除外。

### 提名委員會的成員與提名委員會會議

於2023年12月31日，提名委員會由3名委員組成，其中2名獨立非執行董事，1名非執行董事。提名委員會主席為非執行董事郭萬才先生，其他委員包括余強先生（獨立非執行董事）及李剛先生（獨立非執行董事）。

報告期內，公司共召開1次提名委員會。

2023年3月27日，公司召開了2023年第一次董事會提名委員會，所有委員均出席了本次會議。本次會議檢討了公司董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識、經驗及服務年限），並就任何為配合本公司的公司策略及董事會多元化政策而擬對董事會作出的變動向董事會提出建議。除此，評核獨立非執行董事的獨立性，會議知悉全體獨立非執行董事均被視為具備獨立性。會議通過兩名非執行董事辭任及重新委任事項，並就結果向董事會建議。會上檢討了董事會成員多元化的政策、可計量目標及達標進度，並就此向董事會提供建議。

### 監事會

於報告期內，公司監事會在公司董事會和各級領導的支持配合下，根據《中華人民共和國公司法》（下稱「《公司法》」）、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等法律法規和《公司章程》《監事會議事規則》等相關規定，從切實維護公司利益和保護股東權益出發，積極列席董事會和股東大會，對公司的重大經營活動以及董事和高級管理人員履行職責進行了有效監督，較好地發揮了監事會的監督職能，促進了公司規範運作，維護了公司及股東的合法權益。現將2023年度監事會工作情況報告如下：

### 監事會成員的出席記錄

各監事於報告期內舉行的本公司監事會會議的出席記錄載列於下表：

監事姓名	監事會
張育安(主席)	2/2
王敬安(已辭任)	1/2
張少傑	1/2
秦曉輝	2/2

### 監事會履職情況

按章辦事，依法運作，履行監督職能

監事會通過列席董事會及股東大會，聽取了公司各項重要提案和決議，瞭解了公司各項重要決策的形成過程，掌握了公司經營業績成果，同時履行了監事會的知情監督檢查職能；瞭解公司重大決策，起到了必要的審核職能以及法定監督作用。

## 加強對公司運行的檢查，防止違規事項發生

遵照有關法規和《公司章程》的規定，監事會主要針對公司的日常運作情況進行跟蹤瞭解，董事會和經營領導班子對監事會的工作給予了應有的重視、支持和工作便利。通過對公司經營工作、財務運行、管理情況的督查，監事會認為，2023年度公司在法人治理方面、公司及下屬子公司業務發展方面、公司財務核算及成果方面都能夠根據《公司章程》規範行為，沒有發現損害公司利益和股東利益的現象。

公司貫徹授權控制原則，制定了《董事會授權管理制度》《「三重一大」決策制度實施辦法》等制度文件，並按照股東大會、董事會、經理層的職權範圍行事，未出現違反章程規定的情況，以及非經股東大會、董事會審議決定而越權處理公司重大決策事務。做到了股東大會行使權利機構的職能，董事會行使決策機構的職能，監事會行使監督機構的職能，經理層行使執行機構的職能。

另外，監事會未發現公司各位董事、經理在執行公司職務時有違反紀律、法規、《公司章程》或損害公司利益的行為。

## 風險管理及內部控制

### 對風險管理及內部控制的審查

董事會確認其負責維持健全有效的風險管理及內部控制系統，並審查其有效性。本公司的風險管理及內部控制系統提供全面且有組織的架構，具備明確界定的職責範圍、權限及程序。該等系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，僅能針對重大誤報或虧損提供合理而非絕對保障。本公司已設有內部審核功能，即設有指定的風險管理及內部控制團隊（「團隊」），負責識別及監控本公司的風險及內部控制事項，並直接向董事會報告任何發現及後續行動。董事會定期收到高級管理層提供的最新資料並檢討本集團的業務計劃、財務業績、投資策略及業務指標，以確保識別並管理業務風險。高級管理層持續監督本集團的業務表現，通過與各部門及項目團隊的定期會議，識別潛在風險並制定應對風險的策略。本集團對一系列指標進行監測，如供應鏈金融業務逾期率、資產負債率、兩金佔用情況與僱員流失率等，並於出現任何風險指標時及時應對。本集團亦會根據需要與外聘法律、會計等專業顧問合作，以確保本集團遵守相關法律及法規。本公司所有部門均須遵守本公司的內部控制程序，並向團隊報告任何風險或內部控制事項。董事會審核委員會亦定期檢討本公司的財務控制、風險管理及內部控制系統。

董事會已收到管理層有關截至2023年12月31日止年度的確認：

- 本公司已妥善存置財務記錄，且財務報表真實、公正地反映了本集團的營運及財務狀況；及
- 本集團的風險管理及內部控制系統有效。

基於本集團建立的風險管理及內部控制系統框架，董事會及審核委員會認為，通過檢討本集團的風險管理及內部控制系統，可評估及改善其有效性，並解決嚴重的內部控制缺陷。董事會與審核委員會一致認為，基於團隊所履行的工作及編製的報告以及管理層收到的確認函，本公司的內部控制系統（包括財務、營運及合規）於截至2023年12月31日止年度有效及充分。本公司將持續進行評估，以定期更新所有重大風險因素。無論如何，董事會每年均會檢討風險管理及內部控制系統。

### 處理及發佈內幕消息的程序及內部監控

董事會定期檢討及評估內幕消息，並與本公司管理層或授權人士討論有關內幕消息的披露事宜，一旦確認內幕消息即向董事會呈報以供發佈。

### 董事就財務報表承擔的責任

董事確認彼等編製本公司截至2023年12月31日止年度財務報表的責任。

董事並無知悉任何與可能會導致本公司持續經營能力存在重大疑慮的事項或情況相關的重大不確定性因素。

本公司獨立核數師有關其對財務報表的申報責任的聲明載於本年報第124至129頁的獨立核數師報告。

### 股息政策

我們目前並無任何預定派息比率。任何未來股息的派付及金額將由董事會酌情決定，亦將視乎我們的經營業績、現金流量、資本要求、整體財務狀況、合同限制、未來前景等因素及董事會視為相關的其他因素而定。任何股息的宣派及派付以及股息金額將遵守我們的公司章程及《公司法》，包括股東批准。此外，股息僅可自利潤或其他可供分派儲備派付。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(以下統稱「企業所得稅法」)以及《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號,「通知」)的規定,本公司須於向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東派發年末股息時,統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據國家稅務總局規定,境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行的股票取得的股息(紅利)所得,應由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅;但是,持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的非居民個人股東,可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定,享受相應稅收優惠。根據相關稅收協定和稅收安排,相關股息稅率一般為10%,為了簡化稅務徵管,在香港發行股票的境內非外資企業在派付股息時,一般可按照10%的稅率代扣個人所得稅,無需辦理申請事宜。如股息稅率不等於10%,則適用以下條款:(1)對於稅收協定/安排規定稅率低於10%的國家居民,扣繳義務人可代為辦理享受相關優惠待遇的申請,但股東須及時根據《非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》(國家稅務總局公告2019年第35號)及相關稅收協定/安排的要求向扣繳義務人提交申請,並歸集和留存相關資料備查。經主管稅務機關批准後,對多扣繳款予以退還;(2)對於稅收協定/安排規定稅率高於10%且低於20%的國家居民,扣繳義務人將在派付股息時按照協定實際稅率代扣個人所得稅,無需辦理申請事宜;及(3)對於無稅務協議/安排的國家居民或者其他情況,扣繳義務人將在派付股息時按照20%的稅率代扣個人所得稅。

如本公司H股股東對上述安排有任何疑問,可向彼等的稅務顧問諮詢有關中國內地、香港及其它國家稅務法律法規對本公司股息派付、H股股份持有及買賣所涉及的稅務影響的意見。

### 董事及監事進行之證券交易

董事會已採納《上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為規範董事和監事進行本公司上市證券交易的規則。在向各董事及監事作出特定查詢後，彼等確認於報告期間，彼等皆已遵守《標準守則》的規定。

### 外聘核數師及核數師薪酬

本公司的核數師為羅兵咸永道會計師事務所。於截至2023年12月31日止年度，本集團共付予／應付羅兵咸永道會計師事務所人民幣3,373千元作為服務費。

服務項目	服務費金額 (人民幣，千元)
審計服務	3,000
非審計服務	
– ABS相關商定程序服務	166
– 香港稅務申報服務	7
– PN730	100
– PN740	100
合計	<b>3,373</b>

註：服務費不含稅及代墊費用。

### 聯席公司秘書

2021年1月，經董事長提名，公司聘任劉錄錄先生、麥寶文女士擔任聯席公司秘書，該等任職於2022年6月所召開之安排上市事宜的董事會審議通過之日起，任期至少直至本公司於香港聯交所上市日期滿三年止。麥寶文女士於本公司的主要聯繫人為劉錄錄先生。

2023年度，劉先生及麥女士均於年內遵守上市規則第3.29條之規定，均接受了超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

## 股東權利

單獨或合計持有在擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集會議。如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以提請監事會召集臨時股東大會或類別股東會議；如果監事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通知，連續九十日以上單獨或合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。公司召開股東大會，單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人，具體請參見本公司《章程》第七十四條及第七十九條。股東如欲向本公司董事會提出任何查詢，可以書面方式向本公司提出。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢，股東可通過公司秘書向董事會提出提案或查詢，公司秘書的聯絡方式如下：ir@deewinfl.com。

## 與股東及投資者溝通

本公司十分重視與股東和投資者的溝通，透過多個渠道向股東告知公司的運營情況，特別是年報、中期報告等定期報告。本公司通過公司網站<http://www.deewintx.com>，以電子方式發佈通函、通知及財務報告等公司資料。本公司視股東週年大會為本公司年度內的一項重要活動，董事、監事和高級管理人員出席會議，並安排了股東提問時段，與股東直接交流溝通。本公司股東通函及股東大會通知的日期、內容、送達方式、公告方式及股東投票程序等均嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《公司章程》及《聯交所上市規則》的有關規定，確保股東參加股東大會權利的順利實現。根據《公司章程》，公司股東享有對公司的經營進行監督，提出建議或者質詢的權利。

本公司致力於推動投資者關係工作開展，通過投資者關係熱線電話、電子郵箱、投資者接待等方式，與投資者保持良好的溝通。本公司已審閱與股東溝通相關的政策於本報告期內的執行情況，並認為相關政策適當及有效。新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，增加投資者對本公司的瞭解，同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

### 公司章程

根據本公司章程，有下列情形之一的，公司應當修改章程：(一)《公司法》或有關法律、行政法規修改後，章程規定的事項與修改後的法律、行政法規的規定相抵觸；(二)公司的情況發生變化，與章程記載的事項不一致；以及(三)股東大會決定修改章程。除本章程另有規定外，修改本章程應遵循下列程序：(一)由董事會依本章程通過決議，擬定章程修改方案或由股東提出修改章程議案；(二)將修改方案通知股東，並召集股東大會進行表決；(三)提交股東大會表決的修改內容應以特別決議通過；以及(四)公司將修改後的公司章程報公司登記機關備案。本公司於報告期內對本公司章程無任何修訂。

### 不競爭承諾

為避免本公司控股股東與本公司之間的業務存在任何實際或潛在競爭，於2022年6月23日，本公司控股股東陝汽集團、陝汽控股及陝汽商用車向本集團承諾(「不競爭承諾」)，若干例外情況除外，其不會並將促使其聯繫人(本集團成員公司除外)不會於相關期間(定義見招股章程)參與任何與核心業務直接或間接構成競爭的任何業務。有關不競爭承諾的詳情，請參閱招股章程。

截至2023年12月31日，本公司控股股東並無持有任何其他可能直接或間接與本集團業務競爭的任何業務的權益。

本公司已接獲本公司控股股東發出的確認書，確認彼等於截至2023年12月31日止年度內遵守不競爭承諾，以供於本報告披露。

獨立非執行董事已根據本公司控股股東提供或自本公司控股股東取得的資料及確認書，審查於截至2023年12月31日止年度內遵守不競爭承諾的情況，並信納本公司控股股東已妥為遵守不競爭承諾。

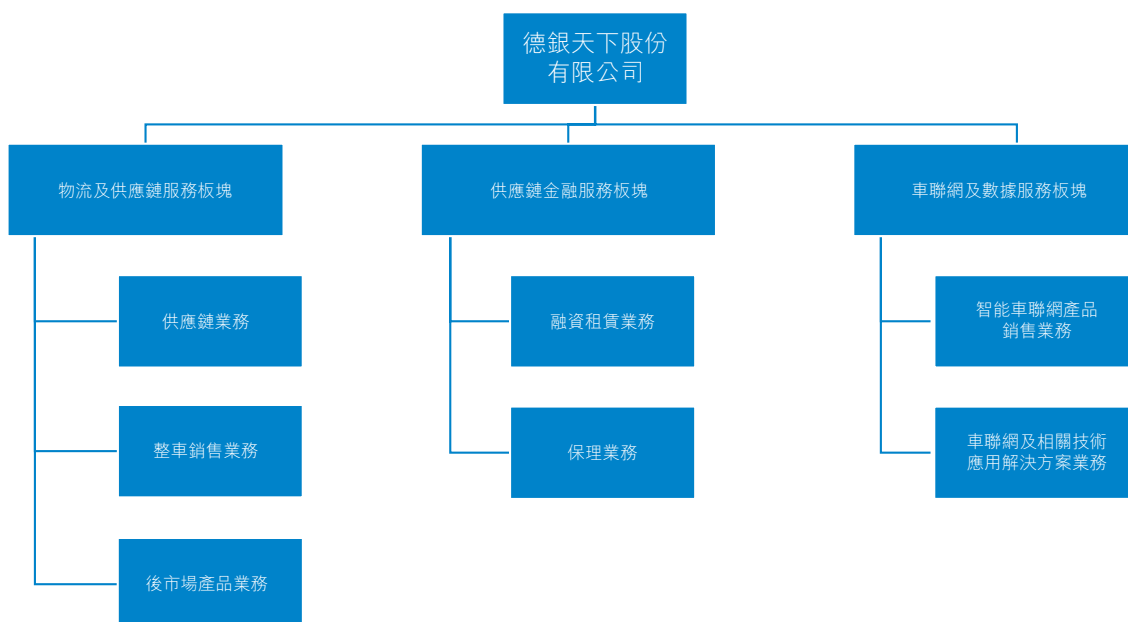
本公司將於每年度年報刊發前，及時審核本公司控股股東的確認書簽署，獨立非執行董事將審查於相關報告期內本公司控股股東遵守不競爭承諾的情況。本公司將於年報中及時披露相關報告期內不競爭承諾的進展。



## 1. 關於本公司

### 1.1. 公司簡介

德銀天下股份有限公司是陝汽集團於2014年設立的全資子公司，總部位於陝西西安。德銀天下是中國商用車服務行業的主要參與者，業務範圍涵蓋物流及供應鏈服務、供應鏈金融服務和車聯網及數據服務三大業務板塊，為商用車全產業鏈的參與者提供整車銷售、供應鏈業務、後市場產品、融資租賃、商業保理、車聯網產品、車聯網技術等一體化綜合解決方案，實現了物流、資金流和數據流的全面覆蓋，極大滿足了客戶在運營過程中對商用車服務的需求。業務板塊架構如下圖：



## 1.2 企業文化

集團理念和宗旨是以客戶和品質為主要核心，圍繞敬業，篤學，誠信，創新的企業精神及「得贏天下，服務領先，品質成就未來」的經營理念為客戶及股東提供最優質及真誠的服務與商品。「德」代表德贏天下，以人為本，集團本著以上的理念，務求達到為社會創造更大價值的使命，並與用戶和員工共同成長，創優報國。

<b>企業願景</b>	<b>經營理念</b>
▶ 與用戶共同發展，與員工一起成長	▶ 德贏天下，服務領先，品質成就未來
<b>核心價值觀</b>	<b>管理理念</b>
▶ 以人為本，創優報國	▶ 讓溝通變得更容易
▶ 追求卓越，邁向高端	
<b>企業宗旨</b>	<b>服務理念</b>
▶ 一切以客戶為中心	▶ 貼近市場，心繫用戶，換位思考，真誠服務
<b>企業使命</b>	<b>質量理念(「雙優」理念)</b>
▶ 為社會創造更大價值，為用戶提供更好服務，為股東創造更多回報，為員工提供發展平臺	▶ 以用戶滿意為宗旨，生產同行業最優產品，提供同行業最優服務

## 2. 關於本報告

### 2.1. 報告簡介

德銀天下股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)欣然提呈環境、社會及管治(「ESG」)報告(「ESG報告」)，概述本集團過去一年在環境及社會方面所付出的努力和取得的成就。

### 2.2. 報告範圍

ESG報告專注本集團於2023年1月1日至2023年12月31日(「本年度」)期間之環境管理和社會責任方面的表現，並涵蓋本集團於中華人民共和國(「中國」)的物流及供應鏈服務、供應鏈金融服務、車聯網及數據服務之所有業務；而關鍵績效指標的披露範圍集中在附屬公司及集團辦公室的表現，包括位於中國之陝西通匯汽車物流有限公司(「通匯物流」)、上海遠行供應鏈管理(集團)有限公司(「上海遠行」)、德銀融資租賃有限公司(「德銀租賃」)、上海德銀商業保理有限公司(「德銀保理」)、陝西天行健車聯網信息技術有限公司(「天行健車聯網」)，以及位於上海之辦公室。此報告範圍乃根據本集團所擁有該實體的營運控制權而定。

### 2.3. 報告框架

於編製ESG報告時，本集團乃根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的證券上市規則附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》(「指引」)做出相關披露，並已遵守當中強制披露規定及「不遵守就解釋」的條文。

### 2.4. 報告原則

#### 重要性

ESG報告的內容乃根據持份者參與情況及重要性評估而釐定。當中包含識別與ESG相關的議題、收集並審視內部管理層和不同持份者的建議、評估議題的相關性和重要性，以及編製及核實所報告的數據。ESG報告內容已全面涵蓋不同持份者所關注的重要議題。

#### 量化

ESG報告披露經量化的環境和社會關鍵績效指標，以助持份者全面瞭解本集團的ESG表現。各關鍵績效指標的相關計算標準、方法、參考文獻和數據來源等數據，已連同該等關鍵績效指標所用的轉換因數在ESG報告的適當位置呈列。

#### 平衡

本集團在報告期內的表現以公正的方式呈列，避免因選擇、遺漏或呈報格式而可能不恰當地影響讀者的決定或判斷。績效數據的報告方式讓信息用戶能看到年度趨勢的正面及負面影響。

#### 一致性

本集團將會在可行的情況下採用一致的報告形式及計算方法，以便於未來比較不同年度之ESG表現。

### 3. 可持續發展管理

#### 3.1. 董事會聲明

本集團深信完善的ESG管治能加強其對可持續發展相關風險的應對能力，從而提升其投資價值，為持份者帶來長期回報。董事會(「董事會」)已確立其職責和責任，負責監督本集團ESG相關事宜的執行情況。董事會負責監督ESG的整體願景、方法、策略或倡議的設立，並定期審視政策，檢討公司的ESG整體表現。此外，董事會已訂立本集團對可持續發展的整體規劃，並已建立與主要持份者的溝通渠道。溝通渠道及持份者所重視的ESG議題將會被定期審視，以確保信息流通和及時跟進持份者的期望。董事會將透過董事會會議等溝通渠道知悉ESG相關議題的執行情況。董事會亦會監督ESG報告的編製過程，並透過ESG報告的匯報瞭解本集團年度ESG亮點，確保內容合規並符合其要求。

董事會已建立清晰的準則及依據，並識別潛在ESG相關風險或議題。為評估不同ESG相關風險或議題的重要性，董事會已委託獨立顧問公司進行重要性評估，協助按議題的重要性排列優次。董事會成員亦有參與重要性評估，以持份者的身份對ESG議題的重要性提出意見。董事會已審查、總結及驗證當中重要性評估之結果。董事會將不斷檢討並制定各項政策與措施，以回應ESG相關的重要議題。

為完善ESG管理，董事會將針對最重要的ESG相關議題制定管理目標。董事會亦於每年定期的會議中審視ESG目標達成進展，檢討本集團ESG表現，並制定ESG未來發展方向。

#### 3.2. 持份者參與

本集團深明持份者意見對改善業務營運及制定短期及長期業務發展策略至關重要。因此，本集團致力促進與各持份者有效的溝通，並建立各種溝通渠道與持份者交流。本集團瞭解持份者對於我們的可持續發展方面的要求和期望，並識別業務營運的潛在風險與持份者關注的議題，以備針對性地制定可持續發展戰略。

下表列出了相關的持份者、其對本集團的要求和期望，以及我們對應的溝通及回應方式。

持份者	要求和期望	溝通及回應方式
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守國家政策及法律法規</li> <li>促進地方經濟發展</li> <li>帶動地方就業</li> <li>按時繳稅</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期匯報信息</li> <li>與監管機構定期會話</li> <li>專題匯報</li> <li>檢查及監督</li> </ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>收益回報</li> <li>合規營運</li> <li>提升公司價值</li> <li>信息透明及高效溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會</li> <li>集團公告及通函</li> <li>電郵、電話通訊及公司網站</li> <li>專題匯報</li> <li>實地考察</li> </ul>
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信經營</li> <li>公平競爭</li> <li>依法履約</li> <li>互利共贏</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>審查與評估會</li> <li>商務溝通</li> <li>交流研討</li> <li>洽談合作</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>優質產品與服務</li> <li>健康與安全</li> <li>依法履約</li> <li>誠信經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶服務中心和熱線</li> <li>客戶意見調查</li> <li>客戶溝通會議</li> <li>社交媒體平臺</li> <li>回訪</li> </ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>達標排放</li> <li>節能減排</li> <li>保護生態</li> <li>合理用水</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與當地環境部門交流</li> </ul>
行業	<ul style="list-style-type: none"> <li>行業標準制定</li> <li>促進行業發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與當地勞動部門交流</li> <li>參與行業論壇</li> <li>考察互訪</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>權益維護</li> <li>職業健康及安全</li> <li>薪酬福利</li> <li>職業發展</li> <li>人文關懷</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工溝通會</li> <li>公司內刊和內聯網</li> <li>員工信箱</li> <li>培訓與活動</li> <li>員工活動</li> <li>職工代表大會</li> <li>民主座談會</li> </ul>
社區及公眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>改善社區環境</li> <li>參與公益事業</li> <li>信息公開透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司網站</li> <li>公司公告</li> <li>傳媒採訪</li> <li>社交媒體平臺</li> </ul>

### 3.3. 重要性評估

本年度，本集團已進行重要性評估，識別對本公司業務及其持份者至關重要的ESG議題，用以有效制定ESG管理方針。此重要性評估乃根據內部持份者問卷調查結果，並結合ESG專業機構的意見分析及知名外部機構提供的重要性圖譜<sup>1</sup>所確立。是次評估結果亦作為本集團加強內部管理參考之用。

確立可能影響本集團業務或持份者利益的潛在重要ESG 議題，如下所示：

環境與資源	僱傭及勞工實務	營運慣例	社區投資
1. 環境合規	19. 僱傭合規	28. 營運合規	42. 公益慈善
2. 廢氣管理	20. 薪酬及福利	29. 管理供應鏈的環境風險	43. 推動社區發展
3. 車輛排放管理	21. 工作時數及假期	30. 管理供應鏈的社會風險	44. 扶貧工作
4. 廢水管理	22. 多元化與平等機會	31. 供應鏈管理	
5. 噪音管理	23. 職業健康與安全	32. 質量管理	
6. 溫室氣體排放	24. 培訓與發展	33. 客戶健康與安全	
7. 空氣質量	25. 防止童工及強制勞工	34. 採購常規	
8. 廢棄物管理	26. 員工健康與安全	35. 負責任的營銷及推廣	
9. 能源使用	27. 員工權益	36. 客戶服務管理	
10. 水資源使用		37. 保護知識產權	
11. 綠色辦公室		38. 研究及開發	
12. 綠色能源項目		39. 信息安全	
13. 綠色建築		40. 客戶隱私保護	
14. 原材料及包裝材料使用		41. 反貪污	
15. 土壤污染管理			
16. 生態保護			
17. 應對氣候變化			
18. 環境事故預防及處理			

<sup>1</sup> 重要性評估分別參考由摩根士丹利資本國際公司(MSCI)提供的ESG行業重要性圖譜及永續會計準則委員會(SASB)提供的重要性圖譜。

本年度，本集團識別了11項ESG相關的重要議題，並將於本報告各章節中重點討論。

範疇	重要議題	對應章節
環境	空氣質量	溫室氣體排放
	溫室氣體排放	溫室氣體排放
僱傭	僱傭合規	僱傭及勞工常規
	員工健康與安全	健康與安全
	員工權益	員工權益
營運慣例	運營合規	運營常規
	供應鏈管理	供應鏈管理
	質量管理	產品質量
	保護知識產權	保護知識產權
	信息安全	信息安全
	反貪污	反貪污

### 3.4. 意見及反饋

有關本集團環境、社會及企業管治的詳細信息，請參閱德銀天下股份有限公司的官方網站 ([www.deewintx.com](http://www.deewintx.com))。若閣下對此報告有任何疑問或建議，歡迎通過電郵聯絡我們：[ir@deewinfl.com](mailto:ir@deewinfl.com)。

## 4. 環境保護

本集團正全面推動符合國家碳減排目標和可持續發展的方針，將環保理念深植於企業的長期發展戰略之中。在遵循環保規範方面，本集團不僅遵守國家的多項環保法律包括《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《中華人民共和國節約能源法》及《中華人民共和國清潔生產促進法》等，還依照ISO 14001:2015國際環境管理標準來實施和提升環保工作。

本集團在不同業務板塊中，已成功建立了符合ISO 14001:2015標準的環境管理系統，並得到認證。這包括了通匯物流以及天行健車聯網，具體環境管理體系適用於通匯物流的商用車的製造供應鏈服務和銷售服務及相關管理活動以及天行健車聯網的汽車行駛記錄儀的設計開發、車聯網系統集成及軟件開發等。本集團包括子公司已制定環境管理政策，如通匯物流已制定工作環境管理控制程序，以確保生產及辦公場所符合環境管理要求，並制定了環境安全獎懲規定，促進環境合規性，提高員工的環保責任意識。2023年本集團榮獲「陝西省國有企業文明單位」。

本集團已針對節能減排和廢棄物管理設定了明確的年度目標，以響應國家「雙碳」目標。本集團建立了《環境因素和危險源識別、評價控制程序》，旨在識別和控制可能對環境造成顯著影響的活動，以確保我們的業務活動符合環境管理體系要求。

本年度，本集團訂立之環境目標如下：

環境範疇	目標	進度	與業務之關聯
溫室氣體	致力減低溫室氣體排放，在2030達到碳達峰	2023年度溫室氣體排放量密度為1.87噸二氧化碳當量／人民幣百萬元收益，較2022年度減少10%	本集團溫室氣體排放主要來源於車輛燃料燃燒(79.8%)，本集團提供物流及供應鏈業務時用車需求量大。
能源使用	以清潔能源取代傳統能源，致力於降低能源消耗	2023年度能源消耗量密度為6.28兆瓦時／人民幣百萬元收益，較2022年度減少10%	本集團能源使用主要來源於車輛燃料耗用(89.6%)，本集團提供物流及供應鏈業務時用車需求量大。
水資源使用 (附註1)	致力於節約用水、循環用水	2023年度水資源消耗量密度為6.09立方米／人民幣百萬元收益，較2022年度增加23%	由於本集團運作不涉及工業用水，業務運營的用水量相對較小，主要為辦公室，庫房及充電間用水。
廢棄物	致力減低廢棄物排放	2023年度廢棄物量密度為0.84噸／人民幣百萬元收益，較2022年度減少75%	因本集團提供物流及供應鏈服務時涉及到物料包裝，因此會產生廢木托盤和廢紙板等廢物。

附註：

- 1 水資源消耗增加主要原因為：1)下屬子公司業務量增長，用水需求增加；2)因管道深埋地下，子公司充電間水管老化漏水，目前已排查檢修隱患，並做好定期檢查以節約水資源。

### 4.1. 排放物及廢棄物管理

為了減少排放物和廢棄物的產生，本集團嚴格遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》與《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等國家法律法規，並實施「加強風險管控，防止環境污染」的環境方針。本集團附屬公司採取一系列措施來實施廢氣、廢棄物及溫室氣體排放管控，確保營運活動不僅符合法律規定，同時為社區提供一個更健康、更可持續的生活環境。



## 廢氣排放

本集團在提供物流及供應鏈服務及其他業務的日常營運時，均會使用機動車輛並產生廢氣。為此，本集團已經建立工作環境管理控制程序，以確保生產場所使用的叉車和機動車輛排放的尾氣均符合法律和法規的標準要求。此外，本集團亦會不定期對柴油叉車尾氣排放進行檢測，一旦發現排放超標，將立即採取改善措施。

為了確保車輛性能並減少廢氣排放，本集團包括通匯物流已制定《車輛安全管理辦法》，提高用車效率並規定維修保養管理等，以避免因車輛性能下降而排放更多廢氣。另外，於車輛管理方面，本集團亦會確保車輛輪胎壓力穩定，避免車輛空轉運行，優化運輸及貨物派送的計劃路線，從而減少氮氧化物、二氧化硫和顆粒物等主要污染物的排放。

本集團之通匯物流已制定《重污染天氣應急操作方案》，以應對氮氧化物、二氧化硫、顆粒物等主要車輛排放污染物，同時開展重污染天氣防範教育，提高員工的環境安全隱患意識並增加他們對應對重污染天氣的參與意識。通匯物流會現場核查，根據空氣污染的情況和嚴重程度進行分級並啟動響應機制，實施車輛管控等應對措施。通匯物流會按照針對性、有效性、可操作性和可考核性的原則，以盡可能降低污染程度為目標，在減少對社會尤其是對居民生活影響的前提下，實施重污染天氣應急減排措施。應急減排措施涵蓋減少物料運輸、叉車裝卸、設備維修等環節的污染物排放，包括車輛限行、不同車輛輪流停運、避免產能過剩等減排措施。同時，通匯物流在重度污染期間，亦限制電焊、補漆等維修活動。本集團致力於最大限度地減少污染物排放，為社會創造更清潔、更安全的環境。

本年度，本集團的車輛廢氣排放數據如下：

空氣污染物(附註1)	2023年	2022年(附註2)
氮氧化物(千克)	<b>28,603</b>	26,076
二氧化硫(千克)	<b>28</b>	27
顆粒物(千克)	<b>2,131</b>	1,899

附註：

1. 根據中國國家發展和改革委員會發佈的《陸上交通運輸企業-溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》及香港聯交所刊發的附錄2《環境關鍵績效指標匯報指引》計算所得。
2. 由於2022年車輛相關數據調整，因此2022年空氣污染物排放數據發生改變。

### 廢棄物管理

本集團所產生的廢棄物可分為無害廢棄物及有害廢棄物，主要無害廢棄物包括一般垃圾、塑膠、廢紙、木製品、廢包帶（鐵皮類）及廚餘，有害廢棄物則包括廢油、廢防凍液、廢鉛酸電池及其他辦公室廢棄物（如墨水匣、列印機、燈管）等。

其中，無害廢棄物的主要處理方法為回收。本集團之工作場所已設置垃圾分類回收筒，以便於回收不同類別之廢棄物。為減少無害廢棄物的產生，本集團會定期評估物料用量，避免存貨過多。同時，本集團亦會鼓勵員工減少使用一次性及不可回收的產品。

在有害廢棄物管理方面，本集團已分別設立危險廢物應急預案及危險廢物規範化管理制度。若發生有害廢棄物溢出或火災，該應急預案將會啟動，協調各應急人員，防止污染事故擴大。本集團已建立有害廢棄物的貯存設施和場所，並對所產生的有害廢棄物進行分類收集及張貼醒目的標牌說明廢物名稱和類別，同時建立危險廢物管理台賬，根據管理台賬及近年生產計劃制定危險廢物管理計劃。本集團亦選用合適的包裝材料和包裝物盛裝有害廢棄物，避免發生滲漏或不相容反應。有害廢棄物的主要處理方法為交由合資格收集商、供應商或物業統一收集及回收。另外，本集團已與電子公司合作，將廢舊電腦及其他電子廢棄物回收利用，並鼓勵員工使用充電電池代替一次性電池，以減少辦公室產生的有害廢棄物。

本年度，本集團所產生的廢棄物數據如下：

廢棄物	2023年	2022年
無害廢棄物產生總量(噸)(附註1)	<b>2,610</b>	9,029
無害廢棄物量密度(噸/ 人民幣百萬元收益)	<b>0.84</b>	3.31
有害廢棄物產生總量(噸)(附註2)	<b>19</b>	25
有害廢棄物量密度(噸/ 人民幣百萬元收益)	<b>0.01</b>	0.01

附註：

1. 根據本集團所產生的無害廢棄物實際重量統計所得。
2. 根據本集團所產生的有害廢棄物的實際重量計算所得。
3. 無害廢棄物減少的主要原因是公司強化環保監督，提升廢物循環利用、採取廢物減量化、資源化、無害化等措施。

## 溫室氣體排放

本集團的溫室氣體排放主要涵蓋化石燃料燃燒產生的直接排放、因外購電力產生的能源間接排放，以及政府部門處理飲用水和污水所產生的其他間接排放。本集團透過電郵、海報及內部網絡等渠道向員工宣傳及教導減少溫室氣體排放的方法，同時定期開展環保培訓增強員工的環保意識。本集團鼓勵員工多乘坐公共交通工具，在辦公室區域栽種綠色植物以助減碳。由於本集團提供物流及供應鏈業務，車輛燃料燃燒是主要的溫室氣體排放來源(79.8%)，本集團將密切監控車輛使用情況並實施各種車輛減排措施如優化運送路線等。

本年度，本集團的溫室氣體排放數據如下：

溫室氣體 (附註1)	2023年	2022年 (附註5)
溫室氣體排放總量 (噸二氧化碳當量)	<b>5,832</b>	5,644
範圍一 — 直接排放 (噸二氧化碳當量)(附註1)	<b>4,658</b>	4,614
範圍二 — 能源間接排放 (噸二氧化碳當量)(附註2)	<b>1,166</b>	1,024
範圍三 — 其他間接排放 (噸二氧化碳當量)(附註3)	<b>8</b>	6
溫室氣體排放密度 (噸二氧化碳當量 / 人民幣百萬元收益)	<b>1.87</b>	2.07

附註：

1. 本集團的溫室氣體排放包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮，並以噸二氧化碳當量的形式呈現。
2. 範圍一直接排放包括在使用燃氣灶及機動車輛時所燃燒的汽油、柴油、天然氣等化石燃料產生的溫室氣體。數據乃根據中國國家發展和改革委員會所刊發的《溫室氣體排放核算方法與報告指南》及香港聯交所刊發的附錄2《環境關鍵績效指標匯報指引》計算所得。
3. 範圍二能源間接排放包括外購電力所產生的間接溫室氣體排放。數據乃根據中華人民共和國生態環境部的《企業溫室氣體排放核算方法與報告指南發電設施(2022年修訂版)》計算所得。
4. 範圍三其他間接排放涵蓋在本集團以外發生的其他間接排放，包括水及污水處理。數據乃根據《中國城市供水系統能耗研究》和《我國城市污水能耗規律的統計分析與定量識別》計算所得。
5. 由於2022年車輛相關數據調整，因此2022年溫室氣體排放數據發生改變。

### 4.2. 資源使用

本集團在資源使用方面嚴格遵循《中華人民共和國節約能源法》等國家法律法規，採取一系列措施以加強節水、節電以及材料使用的合理化，從而有效管理各類資源及能源，提高資源使用效率。為此，本集團制定了節能管理制度，旨在加強能源和水資源的管理，減少浪費，並促進資源的合理使用。這些措施包括實施能源審計，以評估和改進能源使用；開展員工節能知識培訓，在醒目處張貼節水節電標志，提高節能意識；升級設備和優化流程，以提升能效；實施能源監控系統，以便及時發現和解決能源使用中的問題；以及執行綠色採購政策選擇高效節能的產品和設備。通過這些努力，本集團致力於減少對能源和自然資源的使用，同時為促進可持續發展做出積極貢獻。

#### 能源管理

本集團致力減少辦公室用電，要求員工做到「隨用隨開，人離機停」，併合理設置照明燈數量及功率，要求員工根據需要開關照明裝置，杜絕徹夜長明現象。本集團亦鼓勵員工在非工作時間完全關掉空調、列印機及電子設備，並設定電腦在閒置時進入睡眠模式。本集團更採用虛擬化電腦設備，以減少耗電量及硬件的安裝。當中包括使用一套雲端服務器和存儲設施，避免重複投資硬件資源，提高資源利用率，節約電力能源。在炎熱天氣下，本集團容許員工不穿戴領帶及完整西裝，以減少使用空調，並限定空調最低溫度。對於服務器冷卻，採用水冷支架取代冷式空調。同時本集團也會每月進行電量統計並監控用電情況，以作出有效改善計劃。本集團亦會合理調配車輛，且提醒駕駛員提高節油意識。由於車輛燃料耗用仍然是最大的能源消耗來源（89.6%），集團將密切監控其車輛使用情況並實施各種優化能源效率措施。

本年度，本集團的能源使用數據如下：

能源使用	2023年	2022年(附註5)
能源總耗量(兆瓦時)	<b>19,602</b>	19,049
直接能源	<b>17,584</b>	17,449
來自天然氣使用的能源耗量(兆瓦時)(附註1)	<b>23</b>	20
來自汽油使用的能源耗量(兆瓦時)(附註2)	<b>559</b>	654
來自柴油使用的能源耗量(兆瓦時)(附註3)	<b>17,002</b>	16,775
間接能源	<b>2,018</b>	1,600
來自外購電力的能源耗量(兆瓦時)(附註4)	<b>2,018</b>	1,600
能源耗量密度(兆瓦時／人民幣百萬元收益)	<b>6.28</b>	6.98

附註：

1. 根據中國國家發展和改革委員會所刊發的《溫室氣體排放核算方法與報告指南》計算所得。
2. 根據中國國家標準GB17930-2016《車用汽油》及中國國家發展和改革委員會發佈的《陸上交通運輸企業－溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》計算所得。
3. 根據中國國家標準GB19147-2016《車用柴油》及中國國家發展和改革委員會發佈的《陸上交通運輸企業－溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》計算所得。
4. 根據本集團外購電力的實際耗用量計算所得。
5. 由於2022年車輛相關數據調整，因此2022年來自汽油及柴油的能源消耗數據發生改變。

## 水資源管理

本集團的水資源使用主要為辦公室用水。本集團致力減少耗水量，制定及實行節水措施，鼓勵員工積極節省用水。本集團已提醒員工用水後關緊水龍頭，並在供水位置及各洗手間內張貼節約用水提醒標籤，增強員工節水意識。本集團會定期檢查水錶讀數及隱蔽的漏水現象，若水龍頭出現滴水情況，本集團會立即安排維修，以確保水資源的有效使用和避免浪費。此外，本集團亦會使用有節水功能的洗手間設備如雙沖水式馬桶及具備紅外線感應的水龍頭，同時關注最新節水設備及討論其應用的可能性，從而進一步減少水資源的消耗。本集團在採購合適的日常營運用水方面沒有遇到任何問題。

本年度，本集團的耗水數據如下：

耗水 (附註1)	2023年	2022年
總耗水量 (立方米)	<b>18,981</b>	13,540
耗水量密度 (立方米／人民幣百萬元收益)	<b>6.09</b>	4.96

附註：

1. 根據本集團的實際水耗用量計算所得。
2. 水資源消耗增加主要因為：1)下屬子公司業務量增長，用水需求增加；2)因管道深埋地下，子公司充電間水管老化漏水，目前已排查檢修隱患，並做好定期檢查以節約水資源。

### 物料使用

本集團尤其是通匯物流，在提供物流及供應鏈服務時會使用包裝物料。天行健車聯網亦有要求其供貨方對硬件產品進行包裝，再由通匯物流負責配送物資上線及包裝物處理。本集團致力於減少包裝物料的使用並進行包裝物料的回收，將其對環境影響降至最低。

現時，共用包裝為通匯物流重要業務板塊。通匯物流一直以規格化、模組化、柔性化、輕薄化設計為準則，促進包裝合理化，且以包裝再利用為重心，對產品更新後的閒置包裝進行循環設計、製作、保管、維修、租賃全過程服務，推進綠色及可循環包裝。標準化包裝減低原材料損壞率，降低裝備及鏟板損壞，並減少包裝輔料需求。通匯物流亦提供客戶包裝租賃服務，由通匯物流提供包裝器具並負責維護、保養等工作，增加物料使用次數，有利於環保，也達到低碳化。未來，本集團將繼續攜手上下游合作夥伴，共同探討和實施更多創新的環保包裝方案，以實現對環境負責的可持續發展目標。

本年度，本集團的包裝物料使用數據如下：

包裝物料使用 (附註1)	2023年	2022年
包裝物料總量 (噸)	<b>189</b>	47
包裝物料密度 (噸／人民幣百萬元收益)	<b>0.06</b>	0.01

附註：

1. 根據本集團包裝物料的實際用量計算所得。

### 4.3. 應對氣候變化

本集團深明氣候變化會對日常營運產生影響並帶來風險，本集團製定《風險管理控制程序》加強全面風險管理工作，提高風險管理水準，增強風險抵抗力。本集團已辨識氣候相關風險，在營運方面，氣候變化導致的降雨模式改變和天氣模式的極端變化會影響本集團的車輛的維護及維修預算等，增加營運成本。同時，降雨模式改變和天氣模式的極端變化（如暴雨、暴雪等）會增加物流運輸安全的風險，影響物流的路線規劃和儲運網絡規劃，進一步增加本集團運輸業務的營運難度。在員工方面，極端天氣狀況或對員工的安全健康構成威脅，並對員工通勤造成不便。

本集團已辨識氣候相關風險可能帶來的安全隱患，並針對降雨模式改變和天氣模式的極端變化帶來的可能影響，制定相應的工作安排及防患措施，包括實行國際認可的管理體系（例如ISO 14001等）管理及監察氣候相關風險，評估供應鏈中與氣候相關的風險並識別可替代的供應來源。對於員工，本集團將及時瞭解氣象情況，提前對各項工作計劃做好合理安排，在特殊天氣情況下發出安全警示通知僱員及現場工作人員，以確保員工安全。

本集團會繼續追蹤氣候相關議題，評估和監察氣候相關風險，並對現有產品和服務的要求進行監管，優化其管理。通過這些策略和措施，本集團旨在建立一個對環境負責任的企業，同時增強自身對氣候變化的適應能力和抵禦能力。

## 5. 僱傭及勞工常規

本集團堅信員工為重要資產，並且深知員工的成長與企業的成功至關重要。本集團承諾尊重和保障員工的權利，致力於維護員工的安全與健康。本集團秉持「以人為本」的管理理念，落實人性化管理，在日常運作中展現對員工的關懷。本集團認為企業與員工的關係也是相互依存的，為員工提供發展機會才是實現長期可持續發展的關鍵。

本集團已制定《員工手冊》，在手冊中明確規範了員工應恪守的道德行為準則，這包括但不限於遵守相關法律法規、公司紀律以及辦公室規章（包括環境管理和保密安全管理等）。本集團堅決反對任何形式的歧視，無論是性別、性取向、殘疾、年齡、種族、國籍或家庭狀況或其他任何受法律保護的因素，並且致力於在全體員工中乃至整個集團中營造一個和諧的工作環境。這是企業文化的核心部分，也是我們對於每一位員工承諾的體現。

### 5.1. 員工權益

本集團嚴格遵循《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》以及《禁止使用童工規定》等相關法律法規，確保員工能夠在公平的環境中獲得就業和晉升的機會。為了進一步落實這些原則，本集團的《員工手冊》亦在其中詳細說明瞭員工福利、績效評估、專業培訓以及個人發展等方面的政策和程序。此外，本集團制定了《勞動合同管理辦法》，進一步維護公司和員工的合法權益，規範勞動合同雙方行為，建立和諧的勞動關係。每份勞動合同都明確闡明工作的性質、工時、休假制度以及薪酬福利等關鍵條款，以確保避免出現任何形式的強迫勞動情況。本集團承諾所有的勞動實踐都將尊重員工的合法權益，並在符合法律法規的基礎上，提供一個安全、健康並且充滿尊重的工作環境。

#### 招聘員工

本集團在做招聘及升職決定時，秉持公平公開原則，並不會受年齡、性別、身心健康狀況、婚姻及家庭狀況、人種、膚色、國籍、宗教信仰、政治立場及性取向等因素所影響。本集團已制定《員工招聘管理辦法》，以規範員工招聘辦理程序，確保公平公正的招聘過程。該辦法適用於不同招聘方式的招聘，包括內部及外部招聘。本集團就各類崗位需求列明招聘條件及流程，並依據招聘崗位特徵確定面試小組、方式及時間，並編製結構化面試及技能測評題目。面試測評要素包括專業知識技能、客戶服務意識和團隊協作能力、語言表達能力、應變能力和反應能力等。本集團亦會對關鍵崗位候選人進行背景調查，核實提供信息的真實性，瞭解其教育背景和以往工作表現及能力。本集團會根據面試結果、背景調查情況等對候選人進行錄用及薪酬審批。

本集團強調禁止童工及強迫勞動。本集團會在招聘過程中查核應聘者的證明文件如身份證、學歷證明等，以確認其年齡、身份等與其提供的證明檔是否一致，避免誤聘童工或強迫勞動。若發現誤聘童工或強迫勞動的情況，本集團會立即停止相關人員的工作，並展開調查，避免同樣事件再次發生。

為規範新員工管理，使新員工儘快熟悉、適應公司文化、制度和行為規範，熟悉工作環境、掌握必要的工作方式和技能，本集團已制定《新員工入職管理辦法》，根據新員工崗位職責及業務劃分，安排指導師傅(「導師」)關注員工工作和生活情況，導師會從團隊融合、入職培訓、入職測評、轉正流程等方面為新員工提供明確指引和審核。



就離職事項，本集團已制定《員工離職管理辦法》，明確規範公司員工離職辦理程序，以保證公司和離職人員合法權益，同時保證離職相關手續能夠有序且及時地完成，維護人員正常流動秩序。當員工提出離職要求時，人力資源部負責人會及時完成員工離職面談，以瞭解其離職原因。

本年度，本集團的僱傭數據如下：

僱傭指標	於2023年 12月31日	於2022 年12月31日
員工總人數	1,694	1,722
<i>按性別</i>		
男性	1,079	1,133
女性	615	589
<i>按年齡組別</i>		
< 30歲	373	456
30-50歲	1,259	1,200
> 50歲	62	66
<i>按僱傭類型</i>		
臨時員工	0	0
正式員工	1,694	1,722
<i>按地區</i>		
中國內地	1,694	1,722
其他	0	0

僱傭指標	截至2023年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度
員工流失總人數(人)	176	246
員工的流失比率(%)	10%	14%
<i>按性別</i>		
男性	11%	16%
女性	10%	10%
<i>按年齡組別</i>		
<30歲	20%	28%
30-50歲	7%	10%
>50歲	2%	0%
<i>按地區</i>		
中國內地	10%	14%
其他	0%	0%

### 員工福利

為留續人才，在上級職級出現空缺時，本集團會先考慮內部晉升提拔，後考慮外部聘請，以鼓勵員工努力工作。本集團已制定晉升管理辦法及各職級之績效管理辦法，以員工考核方式評定員工工作表現，並依據考核結果決定晉升或年度薪酬調整，確保員工享有同等升遷機會，將薪酬與績效掛鉤，調動員工工作積極性，激發員工專項業務能力。其中晉升流程嚴謹，以員工的核心能力、管理能力及專業能力為基準，符合本集團之公平原則。同時具有明確的績效考核機制，員工考核分為月度考核、半年度考核及年度考核三種。年度考核會以月度及半年度考核結果為依據，並對員工進行綜合評價，用於薪酬調整。本集團亦致力激勵員工，以創造長期價值。本集團設立了相關員工激勵方案，每年進行月度、季度及年度優秀員工評選，優秀員工均可獲現金獎。

福利方面，除了年假及病假外，員工亦享有婚假、各類生育假、喪假、節日等假期。生育假包含產前假、產假、哺乳假及護理假。此外，本集團會提供如用餐、交通、慰問金、勞動保護、學費報銷等補助金，亦會提供過節福利。本集團原則上不鼓勵加班，但若因工作需要增加工作時間，本集團會提供加班補助及交通費，並安排員工調休。

本集團亦為員工繳納或與員工共同繳納各項社會保險，當中包括工傷、生育、養老、基本醫療、企業年金、失業等保險及住房公積金。為切實保障退休職工的利益，本集團已制定政策，包括《員工退休管理辦法》《企業年金管理方案》等，規範退休管理程序。本集團亦會組織活動，邀請退休員工參加，致力瞭解退休人員的思想，關心退休員工的健康和生活。

### 5.2. 關愛員工

企業發展離不開員工的努力，企業與員工共同成長，相互成就，本集團心系員工，關愛員工，持續開展各類團隊建設及文娛活動，增大救助保障力度並創新活動形式，通過建設積極向上的團隊文化，提升員工精神動力，陶冶員工情操，增強同事間友誼，營造和諧、積極、樂觀的文化氛圍，使員工獲得身心愉悅，提升員工職業幸福感和企業歸屬感。

本集團於本年度內進行了關愛員工子女活動，公司為5名參加高考的員工子女發放禮券，完成了63名員工子女入學資料報送，為1,290名員工辦理參加愛心互助平臺。同時組織舉辦了單身青年交友聯誼會、集體婚禮，團購汽油、家電、游泳票作為員工福利，定制特定路線公交優惠等活動，此外還組織了多項旨在營造積極和愉悅工作氛圍的休閒活動，如舉辦季度員工生日會、籃球賽、第四屆職工運動會及半程馬拉松比賽等，增加員工歸屬感及凝聚力。

此外，本集團還會在春節、端午節、中秋節、國慶節日等節日向員工派發慶節福利品（如食品、生活用品等），並舉辦節日活動，如2023年元宵喜樂會，這些活動不僅豐富了員工的文化生活，也加深了員工對傳統文化的理解。本集團也會舉辦一些如花藝插花、紮染製作、繪畫等休閒活動讓員工在緊張的工作之餘放鬆身心。集團始終關懷員工，無論是節日慶祝還是季節變換，都會舉辦各類慰問活動，以豐富職工業余文化生活，讓員工感受到公司大家庭的溫馨，提升職工幸福指數。



員工生日會



2023年元宵喜樂會



減壓手工活動



第四屆職工運動會及半程馬拉松比賽

### 5.3. 員工發展與培訓

本集團著力於培育人才，舉行培訓活動，以增加本集團及其員工之競爭力。本集團為規範其與員工培訓方面的權利義務及工作程序，特制定《培訓管理辦法》，提升經營管理層和員工隊伍的能力與素質，滿足企業戰略發展和績效提升的需要。

本集團之培訓分為內部及外部，並以內部培訓為主，外部培訓為輔。內部培訓主要由內部講師講解，而內部講師是由集團內部公平、公正、公開及客觀選拔，並經考核其資歷、教案編寫水準、講課技巧等因素而決定。本集團亦制定《企業內訓師培養管理辦法》規定內部講師選拔制度以及相關激勵政策，進一步挖掘員工潛力，激勵員工快速成長，培育學習型團隊。內部講師均需通過年度授課績效考核以繼續留任崗位。

為切合不同員工的發展方向，本集團制訂多種類的培訓，讓員工充分利用上班及工餘的時間進行基礎知識、技能、拔高知識的學習，提升自我，高效學習。本年度，本集團為員工提供的課程類型多樣，例如使用python及java程序語言、產業化採購管理、業務優化及開發、成本分析、品質體系、現場管理、銷售等與其崗位相關的能力提升培訓。此外，本集團也提供新員工入職培訓，包括入職通用知識培訓及崗前培訓，加快新員工業務技能的提升。



倉庫成本控制培訓



業務培訓

本年度，本集團員工的培訓數據如下：

培訓指標	2023年	2022年
員工平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>21 (98%)</b>	60 (96%)
<i>按性別</i>		
女性員工平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>22 (98%)</b>	60 (96%)
男性員工平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>20 (98%)</b>	61 (97%)
<i>按僱傭級別</i>		
高級行政人員平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>26 (100%)</b>	133 (100%)
技術人員平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>26 (96%)</b>	47 (90%)
行政管理人員平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>27 (96%)</b>	35 (87%)
銷售人員平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>35 (98%)</b>	38 (91%)
生產人員平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>14 (100%)</b>	72 (100%)
其他員工平均受培訓時數(受訓百分比)	<b>42 (100%)</b>	42 (100%)

#### 5.4. 健康與安全

本集團致力減少包括道路運輸等的安全生產事故，並嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國道路交通安全法》等安全相關的法律法規，保障員工健康和 safety。本集團已制定完善的職業健康安全管理体系及各項安全生產管理辦法，實行不同安全相關制度，包括安全生產和崗位責任制、安全技術操作規程、事故處理應急預案等。如發生交通事故、觸電、火災等事故，本集團將啟動相關職業健康安全應急預案，應急救援小組將發揮其職能及職責，有效疏散人員及採取有效措施防止事故的蔓延擴大。當發生人身傷亡事故時，員工必須將事故情況及時向主管等報告，以便最快地得到妥善處理，並到事故現場進行調查。

本年度，本集團設定安全目標，包括生產安全事故預案覆蓋率及演練率達100%等，並致力強化安全生產本質安全化管理、實行雙重預防機制系統化管理及常態化開展安全宣傳教育培訓工作。此外，本集團亦推動職業衛生精細化管理，組織開展職業危害檢測和職業健康體檢。本集團會定期為員工組織體檢，加強對疾病的預防和控制，保障公司廣大員工的身心健康。

本集團堅持「不安全、不生產」的原則，致力降低安全風險，並加強員工安全意識。本集團實行企業安全風險分級管控，並就隱患進行排查治理，強化監督。本年度，本集團已就安全隱患進行檢查，並針對分辦出的問題實施整改措施。此外，本集團舉辦了一系列安全相關的培訓，以提高員工的安全意識。本年度，本集團已在安全警示月期間舉行安全履職能力提升、職業衛生知識、新進勞工安全、安全標準化等培訓。

### 安全標準化培訓

本集團開展安全標準化培訓，規範安全生產的標準化注意事項，提高員工對職業健康與安全的意識和理解，從而幫助組織建立起一個符合安全標準的工作環境，減少意外事故的發生。



本年度，本集團健康與安全的數據如下：

健康與安全指標	2023年	2022年	2021年
死亡事故(宗)	0	0	0
因工亡故比率(%)	0	0	0

	2023年	2022年	2021年
工傷事故(宗)	0	0	0
因工傷損失的工作日數	0	0	0

## 6. 營運常規

### 6.1. 供應鏈管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國民法典》等供應鏈管理相關的法律法規，制定供應商準入管理辦法，明確說明供應商資質要求。本集團要求供應商需具完善的質量保證體系及完善環境及社會風險管理，並通過ISO 9001等質量保證體系認證。供應商所供應的產品必須在企業營業執照的經營範圍內，而屬國家特許經營的產品必須有經營許可證。此外，供應商所供應的國家要求的強制認證產品必須通過國家認可資格的檢測機構進行產品強制認證，並有強制檢測報告、認證證書和認證標誌，而供應其他產品時需按需要提供產品檢測報告或認證證書。

本集團已就挑選供應商制定採購管理規定，規範供應商準入標準及確認程序，降低供應鏈管理風險。供應商需具備長期穩定的供貨能力，且有良好的信譽及履約能力，即沒有任何違約記錄。本集團會基於供應商隊伍的穩定性、產品供應能力、售後追償等因素，結合環境、健康及安全表現，篩選符合要求的初選供應商。在確定初選供應商時，本集團會優先考慮國際國內知名和領先供應商，然後考慮屬地化建廠的供應商，最後考慮其他潛在供應商。及後，本集團會對初選供應商進行審核評估，並按需要進行現場評估。本集團會按審核評估結果，編製供應商選點建議表，對供應商進行審批並確認納入合格供應商名單。本集團已與其供應商簽訂商業秘密保密協定，要求供應商對設計、技術、客戶名單、採購數據等信息進行保密。供應商需本著互利合作、平等協商的原則提供服務及產品。若供應商違反供應商管理規定，將會被取消供應商資格。

本集團已制定風險決策管理辦法，並會定期識別、評估、管理及監察供應鏈環境及社會相關風險，審查風險清單，以加強管理供應商環境及社會風險。本集團會優先考慮在僱傭、健康及安全、發展及培訓、供應鏈管理、產品責任及反貪污方面均設有完善制度的供應商。同時，本集團亦優先考慮具有ISO 50001能源管理體系認證、ISO 14001環境管理體系認證、低碳產品認證證書等的供應商。本集團會要求供應商簽訂安全環保告知書，約定在工作過程中遵循安全及環保原則，確保產品符合本集團的品質、安全及環保等標準。供應商需對工作過程中產生的廢棄物進行分類存儲，並交給有資質的廠家妥善處理，避免對環境造成危害。供應商亦需遵守國家的勞動用工制度，為員工提供健康的、安全的工作環境並建立員工健康檔案。

本集團致力實現環保採購，採購或選用對環境造成最低影響的產品及服務，並按業務需要要求供應商提供環保產品。本集團所採購的產品具有能效及水效標籤，亦具有較高的回收利用效益。此外，本集團會優先選擇地理位置距離較近或交通更方便的供應商，以減少碳足跡。

本年度，本集團的供應商共有290個，分佈如下：

供應商分佈	2023年	2022年
華北	35	28
華中	18	12
華東	43	50
南方	18	20
西北	176	166

附註：

1. 華北地區為-北京市、天津市、河北省、山西省、山東省、內蒙古(除赤峰、通遼、呼倫貝爾和興安盟外的內蒙古其他地區)
2. 華中地區為-河南省、湖北省、湖南省、江西省、四川省、重慶市
3. 華東地區為-上海市、江蘇省、浙江省、安徽省、福建省
4. 南方地區為-廣東省、廣西自治區、雲南省、貴州省、海南省
5. 西北地區為-陝西省、甘肅省、青海省、寧夏自治區、新疆自治區

## 6.2 產品責任

### 產品質量

本集團秉持「德贏天下，服務領先，品質成就未來」的經營理念，對產品及服務質量有嚴格的要求，做好質量把控。本集團以「三全」(即全員參與、全過程控制、全系統管理質量)的管理模式為方針，從客戶需求識別、產品開發驗證、零部件採供、生產製造、物流配送、銷售服務等全過程進行精準管控。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》等產品質量相關的法律法規，制定不同質量控制制度，完善設計品質、服務品質等質量保證體系，保障產品質量安全。本集團已制定質量手冊及質量保證控制程序，規範質量保證工作，制定質量保證計劃，執行質量檢查，並進行整改及不符合項跟蹤工作。



本集團之附屬公司天行健車聯網、上海遠行及通匯物流已取得ISO 9001:2015質量管理體系認證，同時天行健車聯網制定了《供方硬件質量管理辦法》來規範供方日常質量管理流程包括試製階段及量產階段的質量管理，促進供方產品質量提升。另外，本集團與其供應商及客戶簽訂合同，確保供應商或由本集團提供的產品和服務符合國家及本集團之質量標準。本年度，本集團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為0%。

為進一步規範採購產品的品質，本集團設有採購產品檢驗規定。本集團會對採購產品進行檢驗，若被評定為不合格，該產品將會通過不合格品控制程序，進行評審入庫、返工、返修或退貨。供應商質管部門需要對返廠不合格品進行原因分析及整改措施的制定，並提供返廠不良分析報告。本集團質量控制人員將負責監督和落實供應商整改措施。

另外，天行健車聯網為確保售後服務及時到位，在車輛運行密集的区域設立「天行健特約服務站」。天行健特約服務站已經過考察，並與服務商、維修廠等合作為客戶提供維修服務。天行健車聯網已制定管理規定，設定建站選擇標準及審批流程，確保服務質量。本年度，天行健車聯網已獲售後服務認證，被評為服務能力達到國家標準《商品售後服務評價體系》五星級。

針對廣告及產品標籤，本集團所有公開的產品銷售及市場訊息均需經過審查，以確保其符合法律規定且沒有誤導性。本集團會監督廣告及產品標籤內容，確保內容清晰及真實。

### 重視客戶意見及權益

本集團尊重客戶意見，致力提升客戶滿意度。本集團已制定顧客滿意度調研程序，每季度通過《客戶滿意度調查表》收集客戶對服務及產品的回饋和建議，以改進本集團之服務及產品。本集團所制定的調研程序會經過內部評審，然後分組實施調研及分析，並跟蹤改進情況。同時，本集團亦規範售後服務的流程及標準，制定售後服務控制程序以進一步提升顧客滿意度。

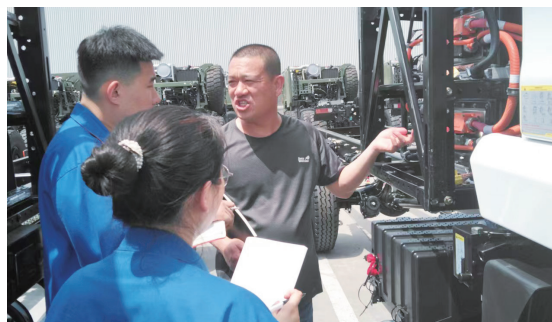
針對售後服務的常見問題，售後服務人員直接聯繫客戶予以解決，並對解決過程及結果予以記錄。本集團將根據統計情況計算售後服務人員的績效指標達標值，績效指標包括售後問題完成率、常見問題處理及時率，未達標的人員將接受考核。針對特殊問題的處理，本集團會按照規定時間對責任部門或責任人予以考核。特殊問題的處理未在規定時間內處理完成且無正當理由的，將以負激勵處罰相關人員，確保客戶回饋得到及時處理。本年度，本集團之天行健車聯網的商品售後服務能力在評價體系認證中達到5星。

通匯物流亦主要以顧客滿意及持續改進為質量管控方針，致力提升服務素質，爭取超越顧客的期望。通匯物流已制定配件三包管理規定，實行「退貨、更換、維修」，處理因本身品質問題引起的功能失效的整車維修及保養的配件，維護使用者權益。當索賠單通過審核，舊件將直接返至相關供應商。返回的舊件將採取防護措施，同時以標籤標示退貨信息。

此外，本集團重視顧客隱私管理，嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》，努力防止顧客的財產受到非法侵害或外洩，保障客戶權益。本集團已告知員工需適當處理客戶信息事項。員工須在有充足理由的情況下取得客戶信息。本集團亦已採取數據安全措施，並舉辦關於隱私權的員工培訓，宣導隱私權意識，保障客戶資料的安全性。

本集團設立不同投訴渠道，如微信公眾號、電子郵箱及電話，以供客戶提供意見和投訴。同時本集團制定了客戶投訴與爭議處理制度，當收到客戶投訴時，本集團便會安排相關人員採取措施，對客戶提出問題進行預防和糾正。本集團會每半年對客戶意見及整改處理情況進行統計分析，對半年期間客戶滿意度提升情況進行總結，制定後續工作計劃。

針對客戶的投訴，本集團原則上會在收到申訴日起3個工作日內決定受理，並在30個工作日內終結調解。本年度，本集團共接獲11宗投訴，且均已按照《客戶投訴與爭議處理制度》解決。



終端使用者滿意度調研

### 信息安全

集團高度重視信息安全，致力防止公司商業機密資料及客戶數據外洩。為此，集團制定了商業機密管理制度，以充分保護客戶及業務數據，並遵守數據保護法規及相關之行業領先標準。對已經確定為商業機密的文件標注機密等級及保密期限，與涉密人員簽訂《保密協議書》，要求涉密員工遵守公司規章制度、保守商業機密，不得以電話、傳真、網絡郵件等非保密方式傳遞商業機密，不得於公共場合談論商業機密等。本集團對商業機密管理實行日常檢查和定期檢查制度，年終對信息安全體系的所有相關文件和流程進行審核和評估，以規範和加強公司機密管理，防止機密資訊外洩，保證數據安全。

### 保障知識產權

本集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》及《企業知識產權管理規範》等知識產權相關的法律法規，促進技術創新，推動生產技術進步，提高公司市場競爭力和經濟效益。本集團已制定專利管理制度與商標管理制度，致力規範公司商標及專利管理，樹立和維護企業信譽，保護商標專用權，增強員工知識產權法律保護意識，提高企業效益。

本集團視知識產權為影響本集團的聲譽和客戶認可度的無形資產。本集團建立知識財產權管理體系，強化公司知識財產權創造、運用、管理和保護，增強自主創新能力，規範公司知識財產權管理工作。同時本集團亦制定知識產權應急管理制度，以保障本集團的權益。當發現專利、商標或版權被侵權或遇到侵權指控時，本集團將啟動應急管理制度進行應急處理。本集團之運營管理部將牽頭組成應急小組，商討應對策略，策略包括但不限於要求行政機關查處、向人民法院提起侵權訴訟，要求簽訂商標許可或轉讓合同。

本集團於本年度已組織知識產權基礎知識培訓，讓相關員工瞭解知識產權的作用及重要性，以及專利侵權判定方法。本集團亦已訂立知識產權風險規避方案，並會定期作知識產權風險控制，避免侵權。例如，本集團會每半年開展軟件檢查，避免辦公軟件盜版侵權，每逢新產品生產時進行知識產權評估，銷售宣傳開展前作宣傳資料知識產權審查等。

### 6.3 反貪污

本集團一貫秉持誠信經營的宗旨，嚴格遵守包括《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國反不正當競爭法》和《中華人民共和國反洗錢法》在內的反貪腐賄賂及反洗錢法律法規，提倡誠信廉潔的企業文化。本集團制定的員工守則，其中涵蓋了利益衝突和恪守職責的規範，為員工們應遵守的道德準則提供了明確的指引。任何員工有賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的行為，將會無條件被終止勞動合同。本集團禁止員工以任何名義及形式謀取個人利益或為他人謀取利益。員工亦應主動避免利益衝突，不得與存在利益關係的單位發生商業活動。為進一步強化反貪污體系，本集團制定了一系列廉政管理辦法以增強反腐敗及反洗黑錢意識和規範反腐敗及反洗黑錢行為，通過與員工簽訂承諾書進一步規範員工行為。本集團鼓勵員工及相關方依法有序對任何內部違紀、違法、舞弊及有損集團利益形象的行為進行舉報和投訴，並訂立舉報管理辦法，建立健全舉報渠道和流程。本集團已建立不同舉報渠道，包括設立舉報電話、信訪舉報室等，且對舉報者的身份予以保密。本年度，本集團並無任何針對本集團或員工有關貪污的法律訴訟。

本年度，本集團組織召開黨風廉政建設和反腐敗工作協調機制會議，開展新任幹部黨風廉政教育會，對會議通報的各類問題進行對照自查，立行立改，建立長效機制，切實防範風險。本集團亦協調各成員單位強化履行監管職責的監督檢查，著力挖掘問題及成因，並督促相關單位落實整改責任，推動解決生產經營中存在的問題隱患，提高公司治理效能，建設廉潔風險防控體系。

為做好廉潔從業教育和反腐倡廉工作，本集團強調為員工組織反貪腐培訓及道德教育，利用警示教育片、典型案例等素材，強化全體黨員領導幹部和關鍵崗位人員的紀律意識、規矩意識和底線思維。

## 7. 社區投資

本集團深切地體會到回饋社會的重要性，積極履行企業社會責任，關注弱勢群體及不同社會特殊群體的需要，不遺餘力地幫助社區以回饋社會。本集團鼓勵員工以各種形式參與社區活動，為構建和諧和可持續發展的社會貢獻力量。展望未來，本集團將繼續專注社區關懷及員工發展，並以透過參與社區活動和服務社會為目標。

### 振興鄉村與愛心捐贈

本年度，本集團組織了多次愛心捐款、物資捐贈以及振興鄉村活動，向有需要的地區提供生活物資及資金支援，助力鄉村振興。集團於本年度組織和參與的各項公益及捐贈活動詳情如下：

#### 1) 「助力鄉村振興愛心捐贈」公益活動

2023年6月17日，在商洛市鎮安縣達仁鎮的雙河村，本集團組織了一場名為「助力鄉村振興愛心捐贈」的公益活動。這項活動專注於支援20戶當地困難群眾，本集團員工積極參與並捐贈了總價值達12,000元的生活必需品，包括米、面、油等基礎物資，以幫助改善他們的生活條件，展現了集團對鄉村振興的支持與對困難群眾的關懷。



向商洛市鎮安縣達仁鎮雙河村捐贈生活必需品

## 2) 「10元關愛行動」慈善捐款倡議活動

2023年9月14日，陝西省慈善協會發起了一項名為「10元關愛行動」的慈善捐款倡議活動。本集團員工積極參與該慈善捐款，透過小額捐助聚沙成塔，對道德模範和處境困難的大眾進行資助和鼓勵。活動當天共籌得現金捐款8,730元，體現了對道德典範和困難家庭的關懷與支持。這些捐款將直接用於幫助他們解決生活實際困難。



十元關愛行動慈善捐款倡議活動現場

## 3) 「愛心助學點燃希望」天使關愛活動

2023年10月21日，在藍田縣普化鎮中心學校，一場特別的慈善活動為25名小朋友帶來了溫暖和關懷。活動中，孩子們收到了由本集團精心準備的羽絨服、文具禮盒和籃球，這些物資的總價值達到了8,813元。所有捐助物品均在現場直接發放，確保了物資能夠及時、準確地送到孩子們手中，以支持他們的學習和日常生活，同時傳遞了社會的溫暖與關愛。



派發物資



致送感謝獎

有關《環境、社會及管治報告指引》內容索引

ESG 指標	概述	章節
<b>環境</b>		
<b>層面A1：排放物</b>	<p><b>一般披露</b></p> <p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p>
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 廢氣排放</li> <li>• 廢棄物管理</li> </ul>
關鍵績效指標A1.2	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量及密度。	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 溫室氣體排放</li> </ul>
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 廢棄物管理</li> </ul>
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 廢棄物管理</li> </ul>
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 溫室氣體排放</li> </ul>
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	<p>環境保護</p> <p>排放物及廢棄物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 廢棄物管理</li> </ul>

ESG 指標	概述	章節
<b>層面A2：資源使用</b>	<b>一般披露</b> 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	環境保護 資源使用
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	環境保護 資源使用 • 能源管理
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度。	環境保護 資源使用 • 水資源管理
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境保護 資源使用 • 能源管理
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境保護 資源使用 • 水資源管理
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量。	環境保護 資源使用 • 物料使用
<b>層面A3：環境及天然資源</b>	<b>一般披露</b> 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境保護 排放物及廢棄物管理 資源使用 應對氣候變化
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境保護 排放物及廢棄物管理 資源使用 應對氣候變化
<b>層面A4：氣候變化</b>	<b>一般披露</b> 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	環境保護 應對氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	環境保護 應對氣候變化



ESG 指標	概述	章節
<b>社會</b>		
<b>僱傭及勞工常規</b>		
<b>層面B1：僱傭</b>	<p><b>一般披露</b></p> <p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>員工權益</p> <p>關愛員工</p>
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>員工權益</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 招聘員工</li> </ul>
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>員工權益</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 招聘員工</li> </ul>
<b>層面B2：健康與安全</b>	<p><b>一般披露</b></p> <p>有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>健康與安全</p>
關鍵績效指標B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>健康與安全</p>
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>健康與安全</p>
關鍵績效指標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。	<p>僱傭及勞工常規</p> <p>健康與安全</p>

ESG 指標	概述	章節
<b>層面B3：發展及培訓</b>	<b>一般披露</b> 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。	僱傭及勞工常規 員工發展與培訓
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	僱傭及勞工常規 員工發展與培訓
關鍵績效指標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。	僱傭及勞工常規 員工發展與培訓
<b>層面B4：勞工準則</b>	<b>一般披露</b> 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。	僱傭及勞工常規 員工權益
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	僱傭及勞工常規 員工權益
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	僱傭及勞工常規 員工權益
<b>營運慣例</b>		
<b>層面B5：供應鏈管理</b>	<b>一般披露</b> 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	營運常規 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	營運常規 供應鏈管理
關鍵績效指標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，以及相關執行及監察方法。	營運常規 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	營運常規 供應鏈管理
關鍵績效指標B5.4	述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	營運常規 供應鏈管理

ESG 指標	概述	章節
層面B6：產品責任	<p><b>一般披露</b></p> <p>有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及隱私事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	<p>營運常規</p> <p>產品責任</p>
關鍵績效指標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。	<p>營運常規</p> <p>產品責任</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 產品質量</li> </ul>
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	<p>營運常規</p> <p>產品責任</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 重視客戶意見及權益</li> </ul>
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	<p>營運常規</p> <p>產品責任</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 保障知識產權</li> </ul>
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	<p>營運常規</p> <p>產品責任</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 產品質量</li> </ul>
關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。	<p>營運常規</p> <p>產品責任</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 重視客戶意見及權益</li> <li>• 信息安全</li> </ul>

ESG 指標	概述	章節
<b>層面B7：反貪污</b>	<b>一般披露</b> 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。	營運常規 反貪污
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	營運常規 反貪污
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	營運常規 反貪污
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	營運常規 反貪污
<b>社區</b>		
<b>層面B8：社區投資</b>	<b>一般披露</b> 有關以社區參與來瞭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。	社區投資
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇。	社區投資
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源。	社區投資

致德銀天下股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

德銀天下股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第130至234頁的綜合財務報表，包括：

- 於2023年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他解釋信息。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項是關於應收貸款預期信貸減值撥備。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<b>應收貸款預期信貸減值撥備</b>	我們有關應收貸款減值評估的審計程序包括：
<p>請參閱綜合財務報表附註3.1(b)、4以及24。</p> <p>於2023年12月31日，貴集團綜合財務狀況表中應收貸款總賬面值為人民幣7,061,595千元，預期信貸減值撥備為人民幣538,307千元，減值虧損淨值對截至該日止年度損益的影響為人民幣63,932千元。</p> <p>貴集團評估應收貸款的信用風險自初始確認後是否有顯著增加，並按照「三階段」減值模型計算預期信用損失。對於分類至第一階段（自初始確認起信用風險並無顯著增加）、第二階段（自初始確認起信用風險顯著增加但尚未發生信用減值）及分類為第三階段（自初始確認已發生信用減值）且個別金額相對不重大的應收貸款，管理層運用包含如違約概率、違約損失率、違約風險敞口及前瞻性經濟因素等關鍵假設和參數的風險參數模型評估損失撥備。對於分類至第三階段且個別金額相對不重大的應收貸款，管理層通過預估將產生的折現現金流計量損失撥備。</p>	<ol style="list-style-type: none"><li>1) 瞭解管理層關於應收貸款減值評估的內部控制，包括採用的減值模型及使用的關鍵假設。通過考慮估計的不確定性及主觀性，複雜性的程度以及對管理層偏見的敏感性就出現重大錯誤陳述的固有風險進行評估；</li><li>2) 評估並測試管理層對應收貸款減值評估相關內部控制的設計和執行有效性；</li><li>3) 評估了以前年度應收貸款減值結果，以評估管理層估計的有效性；</li><li>4) 評估管理層所用預期信用損失模型方法及關鍵判斷和假設（包括前瞻性計量中使用的經濟指標、經濟情景和權重）；</li></ol>

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>預期信用損失計量涉及重要的管理層判斷、假設和估計。主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 對具有類似信用風險特徵的業務進行細分，選擇適當的模型並確定相關的關鍵衡量參數；</li> <li>2) 確定信用風險顯著增加的標準和違約的定義；</li> <li>3) 適當選擇前瞻性計量中使用的經濟指標、經濟情景和權重；及</li> <li>4) 估計第三階段且個別金額相對不重大的應收貸款未來現金流量。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>5) 根據資產組合的風險狀況，評估資產組合劃分的合理性。在考慮借款人的財務信息及非財務信息、審查相關外部證明和其他因素的基礎上，選取樣本，以評估貴集團關於信用風險顯著增加、違約及應收貸款信用減值的標準的合理性；</li> <li>6) 通過核對合同及基本資料等證明文件，抽樣檢查預期信用損失模型所使用的數據以評估其準確性，並對比從業務系統中獲取的數據和財務記錄反映的相關財務數據以確認模型所使用的數據的完整性；</li> <li>7) 就使用貼現現金流量模型計算預期信用損失的應收貸款而言，根據抽樣檢查借款人的經濟背景、過往還款記錄及還款計劃，以及是否有抵押物（如適用），通過對管理層估計折現未來現金流量所使用的判斷及關鍵假設進行評估並提出專業質疑。</li> </ol>
<p>應收貸款的減值評估被確認為關鍵審計事項是基於期末應收貸款的規模以及減值評估相關估計的高度不確定性。應收貸款減值評估中的固有風險源於三階段預期信用損失減值模型的複雜性、建立預期信用損失模型使用的管理層判斷和關鍵假設的主觀性，以及因管理層偏見導致錯報的敏感性。</p>	<p>基於以上，我們認為我們所獲取的證據足以支持應收貸款減值評估所用的模型、重大管理層判斷、假設及估計。</p>

## 獨立核數師報告

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。



## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 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有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是陶宏。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2024年3月28日

# 綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	3,119,437	2,728,298
成本	7	(2,604,024)	(2,234,256)
<b>毛利</b>		<b>515,413</b>	<b>494,042</b>
銷售開支	7	(49,485)	(45,974)
行政開支	7	(121,854)	(121,468)
研發開支	7	(36,430)	(41,476)
金融資產減值虧損淨額	3.1(b)	(116,548)	(78,836)
其他收入	5	27,131	68,735
其他虧損淨額	6	(372)	(677)
<b>經營利潤</b>		<b>217,855</b>	<b>274,346</b>
財務收入	10	29,491	31,142
財務費用	10	(43,384)	(31,368)
財務費用淨額	10	(13,893)	(226)
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤	18	5,141	4,657
<b>除稅前利潤</b>		<b>209,103</b>	<b>278,777</b>
所得稅開支	11	(57,853)	(58,742)
<b>年內溢利</b>		<b>151,250</b>	<b>220,035</b>
其他綜合收益		—	—
<b>年內綜合收益總額</b>		<b>151,250</b>	<b>220,035</b>
以下各方應佔溢利：			
— 本公司股東		149,257	226,412
— 非控股權益		1,993	(6,377)
		<b>151,250</b>	<b>220,035</b>
以下各方應佔綜合收益總額：			
— 本公司股東		149,257	226,412
— 非控股權益		1,993	(6,377)
		<b>151,250</b>	<b>220,035</b>
年內本公司股東應佔溢利的每股盈利(以每股人民幣元列示)			
— 每股基本或攤薄盈利	12	0.07	0.12

上述綜合全面收益表應連同所附附註一併閱讀。

# 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	113,321	99,170
投資物業	15	7,767	8,033
無形資產	16	52,000	32,550
於一間聯營公司之投資	18	9,641	9,157
使用權資產	13	33,173	47,891
其他應收賬款	25	–	11,131
應收貸款	24	1,808,120	1,914,548
遞延所得稅資產	17	160,402	152,300
		<u>2,184,424</u>	<u>2,274,780</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	43,897	113,198
貿易應收賬款	21	784,264	581,578
預付款項	26	90,344	153,221
其他應收賬款	25	180,084	404,550
按公允價值計入其他綜合收益之金融資產	22	112,284	90,268
應收票據	23	71,128	319,084
應收貸款	24	4,715,168	4,070,849
受限制銀行存款	27	46,337	16,158
現金及現金等價物	28	976,898	1,148,967
		<u>7,020,404</u>	<u>6,897,873</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>9,204,828</b></u>	<u><b>9,172,653</b></u>
<b>權益</b>			
股本	29	2,236,043	2,236,043
庫存股份	29	(70,559)	–
其他儲備	30	820,253	802,590
保留盈利		334,461	299,822
		<u>3,320,198</u>	<u>3,338,455</u>
本公司股東應佔權益總額		<u>3,320,198</u>	<u>3,338,455</u>
非控股權益		(913)	(2,906)
		<u>3,319,285</u>	<u>3,335,549</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>3,319,285</b></u>	<u><b>3,335,549</b></u>

## 綜合財務狀況表(續)

於2023年12月31日

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	31	9,953	23,136
應付債券	32	–	124,461
借款	33	550,686	852,116
其他應付款項	34	150,165	212,116
合同負債	5	16,158	18,568
遞延政府補助	35	8,560	16,744
		<u>735,522</u>	<u>1,247,141</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	34	1,816,376	1,807,430
租賃負債	31	17,838	18,613
應付債券	32	610,741	784,025
借款	33	2,630,365	1,840,652
合同負債	5	58,539	127,278
即期所得稅負債		16,162	11,965
		<u>5,150,021</u>	<u>4,589,963</u>
<b>負債總額</b>		<u>5,885,543</u>	<u>5,837,104</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>9,204,828</u>	<u>9,172,653</u>

上述綜合財務狀況表應連同所附附註一併閱讀。

第130至234頁的綜合財務報表於2024年3月28日由董事會批准，並由以下董事代為簽署。

董事長：郭萬才

董事：王潤梁

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	附註	本公司股東應佔				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
		股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他 儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元			
<b>於2022年1月1日</b>								
綜合收益		1,629,000	–	515,628	299,747	2,444,375	5,372	2,449,747
年內溢利		–	–	–	226,412	226,412	(6,377)	220,035
<b>與擁有人進行交易：</b>								
H股首次公开发售	29	607,043	–	261,751	–	868,794	–	868,794
宣派及支付之股息	36	–	–	–	(201,126)	(201,126)	(1,901)	(203,027)
轉撥法定儲備		–	–	21,541	(21,541)	–	–	–
調撥安全生產費		–	–	4,477	(4,477)	–	–	–
動用安全生產費		–	–	(807)	807	–	–	–
小計		607,043	–	286,962	(226,337)	667,668	(1,901)	665,767
<b>於2022年12月31日</b>		<b>2,236,043</b>	<b>–</b>	<b>802,590</b>	<b>299,822</b>	<b>3,338,455</b>	<b>(2,906)</b>	<b>3,335,549</b>
<b>於2023年1月1日</b>								
綜合收益		2,236,043	–	802,590	299,822	3,338,455	(2,906)	3,335,549
年內溢利		–	–	–	149,257	149,257	1,993	151,250
<b>與擁有人進行交易：</b>								
購回股份	29	–	(70,559)	–	–	(70,559)	–	(70,559)
宣派及支付之股息	36	–	–	–	(96,955)	(96,955)	–	(96,955)
轉撥法定儲備		–	–	19,758	(19,758)	–	–	–
調撥安全生產費		–	–	29	(29)	–	–	–
動用安全生產費		–	–	(2,124)	2,124	–	–	–
小計		–	(70,559)	17,663	(114,618)	(167,514)	–	(167,514)
<b>於2023年12月31日</b>		<b>2,236,043</b>	<b>(70,559)</b>	<b>820,253</b>	<b>334,461</b>	<b>3,320,198</b>	<b>(913)</b>	<b>3,319,285</b>

上述綜合權益變動表應連同所附附註一併閱讀。

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得／(所用)現金	37(a)	299,659	(49,102)
已收利息	10	29,491	16,651
已付所得稅		(61,758)	(110,273)
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>267,392</b>	<b>(142,724)</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
出售物業、廠房及設備所得款項		127	173
從一間聯營公司獲得的股息		4,657	5,123
購買物業、廠房及設備及無形資產		(62,793)	(37,353)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(58,009)</b>	<b>(32,057)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
銀行借款所得款項		1,652,920	814,092
自關聯方貸款所得款項		–	370,000
自第三方貸款所得款項		–	50,000
發行債券所得款項		1,102,000	1,353,000
首次公開發售所得款項	29	–	920,420
償還借款		(1,150,423)	(691,438)
已付利息		(32,254)	(30,061)
向本公司股東支付股息	36	(96,955)	(201,126)
向附屬公司非控股權益支付股息	36	–	(1,901)
購回股份之付款	29	(105,783)	–
償還關聯方貸款		(330,000)	(40,000)
償還應付債券		(1,399,745)	(1,384,371)
支付上市開支		–	(16,919)
支付租賃負債－本金		(19,342)	(30,130)
支付租賃負債－利息		(1,580)	(1,157)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(381,162)</b>	<b>1,110,409</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(171,779)</b>	<b>935,628</b>
年初現金及現金等價物		1,148,967	213,339
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(290)	–
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>976,898</b>	<b>1,148,967</b>

上述綜合現金流量表應連同所附附註一併閱讀。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 1 一般資料

德銀天下投資控股有限公司(「本公司」)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，本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(「本公司」)。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。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中國從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(包括融資租賃服務及保理業務)；及車聯網及數據服務板塊業務。

陝西汽車集團股份有限公司(「陝汽集團」)為本公司控股股東。陝西汽車控股集團有限公司(「陝汽控股」)為本公司最終控股公司。陝汽集團及陝汽控股均為中國國有企業。

本公司已完成其全球首次公開發售(「首次公開發售」)，其股份於2022年7月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有註明外，本綜合財務報表以人民幣千元列報。該綜合財務報表已於2024年3月28日獲得董事會批准刊發。

## 2 主要會計政策資料概要

編製綜合財務報表所用的主要會計政策列載如下。除另有指明外，此等政策已於截至2023年及2022年12月31日止年度貫徹應用。

### 2.1 編製基準

#### 2.1.1 遵守國際財務報告準則的會計準則和香港公司條例(如以下定義)

本集團的綜合財務報表是根據國際財務報告準則的會計準則及香港《公司條例》(第622章)的規定編製。



## 2 主要會計政策資料概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 歷史成本法

綜合財務報表按歷史成本法編製，而按公允價值計入其他綜合收益的金融資產則按公允價值列賬。

#### 2.1.3 本集團已採納的新訂和已修改的準則

以下新訂準則、準則之修改本和解釋於2023年1月1日或其後開始的年度期間生效，本集團已於本報告期間採納下列新訂和已修改的準則：

國際會計準則第1號及國際財務報告準則的會計準則實務公告第2號(修訂本)	會計政策之披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
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
國際會計準則第12號(修訂本)	支柱二立法模版
國際財務報告準則的會計準則第17號	保險合約

上述所列修訂對過往期間確認的金額並無影響，並預期對本期間或未來期間不會造成重大影響。

## 2 主要會計政策資料概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.4 本集團尚未提前採納的2024年1月1日或其後開始的財政期間生效的國際財務報告準則的會計準則新訂準則、準則之修訂本

以下為已頒佈但於2023年12月31日報告期間尚未強制生效且本集團並無提早採納的新會計準則、會計準則修訂及詮釋。該等準則、修訂或詮釋預期不會對本集團當前或未來報告期間及可預見未來交易產生重大影響。

		於下列日期或 之後開始之 財政期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	於2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	於2024年1月1日
國際財務報告準則的會計準則第16號 (修訂本)	售後租回之租賃負債	於2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告準則 的會計準則第7號(修訂本)	供應方融資安排	於2024年1月1日
借款人對包含按要求償還條款之定期貸款 的分類(詮釋第5號(2020年))	詮釋第5號(2020年) 財務報表之呈列	於2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	於2025年1月1日
國際財務報告準則的會計準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 公司之間的資產出售或投入	待確定

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的活動面臨多項財務風險：市場風險(包括外匯風險及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本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，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本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

###### i. 外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值時，將產生外匯風險。本集團主要於中國經營業務，大部分交易以人民幣結算。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於2023年12月31日，本集團面臨的主要外匯風險為以港元計值的現金及現金等價物人民幣34,656,000元(2022年：人民幣1,000元)。倘港元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，則年內除稅後利潤將增加／減少約人民幣1,300,000元(2022年：無)，主要由於換算以港元計值的現金及現金等價物的外匯收益／虧損所致。

###### ii. 現金流量及公允價值利率風險

本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本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本集團面臨公允價值利率風險。有關本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綜合財務報表的附註28、27、24、33、32、34及31。

於2023年及2022年12月31日，倘按浮動利率計息的現金及現金等價物、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832,000元及減少／增加人民幣1,088,000元，主要由於已確認／產生的利息收入／開支及成本淨額增加／減少所致。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (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。本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、應收票據、應收貸款、貿易及其他應收賬款等。

本集團預期，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。本集團制定政策監控貿易應收賬款、應收貸款及其他應收賬款的信貸風險。本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本集團定期督察。就信用記錄不良的客戶而言，本集團將使用書面付款提醒或縮短或撤銷信貸期，以確保將本集團的整體信貸風險限制於可控範圍內。

本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，本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。本集團嚴格遵守其信貸管理程序；加強客戶調查、放貸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。

本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。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量

就使用預期信用損失模式計量減值虧損的金融工具而言，本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用損失，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，本集團僅需計量未來12個月的預期信用損失。
- 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，本集團需計量整個存續期預期信用損失。
- 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，本集團需計量整個存續期預期信用損失。

###### 信貸減值資產的定義

當金融工具出現信貸減值時，本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，本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。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量(續)

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，本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

本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個月或全期預期信用損失確認虧損準備。預期信用損失為三種情形(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。

違約損失率指本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。違約損失率按存續期基準計算，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本集團預計於未來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。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量(續)

參數、假設及估計方法的說明(續)

一般而言，預期信用損失為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按初步確認時釐定的實際利率貼現。就融資租賃應收款項而言，用於釐定預期信用損失的現金流量與根據國際財務報告準則第16號用於計量租賃應收款項的現金流量一致。

應收貸款的存續期預期信用損失乃經考慮逾期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)後按集體基準考慮。

就集體評估而言，本集團於制定分組時考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業。

管理層定期檢討分組，以確保各組別成分繼續具有類似信貸風險特徵。

就個別金額相對重大的信貸減值金融資產而言，預期信用損失按原實際利率貼現的估計現金流量現值與資產賬面總值之間的差額計量。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量(續)

###### 前瞻性資料

評估信貸風險顯著增加及計算預期信用損失均涉及前瞻性資料。通過分析歷史數據，本集團已識別影響各業務類型的信貸風險及預期信用損失的主要經濟指標。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、消費品零售總額、人民幣貸款、廣義貨幣供應量及採購經理人指數。本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。本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。在三種情景中，基本情景的權重是最高的。本集團通過加權12個月的預期信用損失(第一階段)或加權整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量減值撥備。上述加權預期信用損失乃通過各個情景的預期信用損失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。本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2023年及2022年12月31日的預期信用損失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2023年及2022年12月31日的預期信用損失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2023年及2022年12月31日的預期信用損失撥備的影響均將均低於2%。

本集團有多種金融資產須受預期信用損失模型的約束：



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量(續)

###### (i) 貿易應收賬款

本集團採用國際財務報告準則的會計準則第9號所述簡化方法就預期信用損失計提撥備，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用損失，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2023年及2022年12月31日的貿易應收賬款金額如下所列：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收賬款－關聯方	314,398	212,869
貿易應收賬款－單獨評估第三方	66,372	48,206
貿易應收賬款－其餘第三方	483,467	351,356
	<u>864,237</u>	<u>612,431</u>
減		
－減值撥備－關聯方	(528)	(474)
－減值撥備－單獨評估的第三方	(48,136)	(3,720)
－減值撥備－其餘第三方	(31,309)	(26,659)
	<u>(79,973)</u>	<u>(30,853)</u>
貿易應收賬款－淨額	<u>784,264</u>	<u>581,578</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

ii. 預期信用損失計量(續)

(i) 貿易應收賬款(續)

於2023年及2022年12月31日，貿易應收賬款(關聯方及單獨評估的第三方除外)之預期信用損失率按賬齡釐定如下：

	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
<b>貿易應收賬款</b>						
<b>於2023年12月31日</b>						
預期虧損率	1.92%	8.07%	29.28%	52.31%	100.00%	6.48%
總賬面值(人民幣千元)	<u>437,351</u>	<u>24,226</u>	<u>461</u>	<u>1,275</u>	<u>20,154</u>	<u>483,467</u>
虧損撥備(人民幣千元)	<u>(8,398)</u>	<u>(1,955)</u>	<u>(135)</u>	<u>(667)</u>	<u>(20,154)</u>	<u>(31,309)</u>
<b>於2022年12月31日</b>						
預期虧損率	1.81%	5.13%	17.99%	34.89%	100.00%	7.59%
總賬面值(人民幣千元)	<u>291,278</u>	<u>30,153</u>	<u>9,557</u>	<u>3,439</u>	<u>16,929</u>	<u>351,356</u>
虧損撥備(人民幣千元)	<u>(5,263)</u>	<u>(1,548)</u>	<u>(1,719)</u>	<u>(1,200)</u>	<u>(16,929)</u>	<u>(26,659)</u>

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

ii. 預期信用損失計量(續)

(i) 貿易應收賬款(續)

於2023年及2022年12月31日，貿易應收賬款撥備與該撥備的年初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收 賬款撥備 人民幣千元
於2022年1月1日	16,675
於損益確認的貿易應收賬款減值撥備淨額(附註21(b))	<u>14,178</u>
於2022年12月31日	30,853
於損益確認的貿易應收賬款減值撥備淨額(附註21(b))	49,140
年內核銷不可收回之款項(附註21(b))	<u>(20)</u>
於2023年12月31日	<u>79,973</u>

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的金融資產

於2023年及2022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均為應收票據及貿易應收賬款性質。對於按公允價值計入其他綜合收益的金融資產，本集團採用國際財務報告準則的會計準則第9號規定的簡化方法計提預期信用損失，預期信用損失的影響被評估為較小。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量(續)

###### (iii) 應收票據

對於應收票據，本集團採用簡化方法計提國際財務報告準則的會計準則第9號規定的預期信用損失，且預期信用損失的影響被評估為不重大。

###### (iv) 其他應收賬款

本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，本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。本集團會考慮可獲得的合理及具有證據的前瞻性資料。

本集團及時核算其財務資產的預期信用損失。在計算預期信用損失率時，本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。

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
<b>其他應收賬款</b>				
<b>於2023年12月31日</b>				
預期虧損率	1.10%	–	61.74%	14.26%
總賬面值(人民幣千元)	164,460	–	45,572	210,032
虧損撥備(人民幣千元)	(1,810)	–	(28,138)	(29,948)
<b>於2022年12月31日</b>				
預期虧損率	0.77%	–	58.11%	5.99%
總賬面值(人民幣千元)	401,920	–	40,233	442,153
虧損撥備(人民幣千元)	(3,092)	–	(23,380)	(26,472)

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

ii. 預期信用損失計量(續)

(iv) 其他應收賬款(續)

於2023年及2022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2022年1月1日	12,335
於損益確認的其他應收賬款減值撥備(附註25(c))	<u>14,137</u>
於2022年12月31日	26,472
於損益確認的其他應收賬款減值撥備(附註25(c))	<u>3,476</u>
於2023年12月31日	<u>29,948</u>

(v) 應收貸款

為計量預期信用損失，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
<b>應收貸款</b>				
於2023年12月31日				
預期虧損率	1.28%	21.62%	52.04%	7.62%
總賬面值(人民幣千元)	<u>6,171,836</u>	<u>12,643</u>	<u>877,116</u>	<u>7,061,595</u>
虧損撥備(人民幣千元)	<u>(78,912)</u>	<u>(2,755)</u>	<u>(456,640)</u>	<u>(538,307)</u>
於2022年12月31日				
預期虧損率	1.58%	31.42%	45.39%	7.46%
總賬面值(人民幣千元)	<u>5,561,818</u>	<u>118,174</u>	<u>787,895</u>	<u>6,467,887</u>
虧損撥備(人民幣千元)	<u>(87,751)</u>	<u>(37,126)</u>	<u>(357,613)</u>	<u>(482,490)</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

ii. 預期信用損失計量(續)

(v) 應收貸款(續)

應收貸款減值虧損撥備的變動情況如下：

	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的金額	77,877	53,557	300,535	431,969
虧損撥備變動：				
— 移至第一階段	4,191	(4,074)	(117)	—
— 移至第二階段	(1,535)	1,587	(52)	—
— 移至第三階段	(3,367)	(22,410)	25,777	—
— 年內計提撥備(附註24)	10,585	8,466	31,470	50,521
於2022年12月31日的金額	87,751	37,126	357,613	482,490
於2023年1月1日的金額	87,751	37,126	357,613	482,490
虧損撥備變動：				
— 移至第一階段	782	(706)	(76)	—
— 移至第二階段	(140)	160	(20)	—
— 移至第三階段	(507)	(4,273)	4,780	—
— 年內計提撥備(附註24)	(8,974)	(29,552)	102,458	63,932
— 年內核銷不可收回之款項(附註24)	—	—	(8,115)	(8,115)
於2023年12月31日的金額	78,912	2,755	456,640	538,307

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，則核銷應收貸款。

截至2023年及2022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綜合全面收益表中確認為「金融資產減值虧損淨額」。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### ii. 預期信用損失計量(續)

###### (vi) 於損益內確認的金融資產減值虧損淨額

於截至2023年及2022年12月31日止年度期間，於損益內就已減值的金融資產確認的虧損如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>減值虧損</b>		
— 應收貸款	(63,932)	(50,521)
— 貿易應收賬款	(49,140)	(14,178)
— 其他應收賬款	(3,476)	(14,137)
	<u>(116,548)</u>	<u>(78,836)</u>

###### iii. 所面對的最大信貸風險

下表顯示本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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>以攤銷成本計量的金融資產</b>		
— 現金及現金等價物(附註28)	976,898	1,148,967
— 受限制銀行存款(附註27)	46,337	16,158
— 應收票據(附註23)	71,128	319,084
— 貿易應收賬款(附註21)	784,264	581,578
— 其他應收賬款(附註25)	180,084	415,681
— 應收貸款(附註24)	6,523,288	5,985,397
	<u>8,581,999</u>	<u>8,466,865</u>
<b>按公允價值計量之金融資產</b>		
— 按公允價值計入其他綜合收益(附註22)	112,284	90,268
<b>總計</b>	<u>8,694,283</u>	<u>8,557,133</u>

上述面對的信貸風險金額與2023年及2022年12月31日的賬面值相同。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險

本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本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)以及現金及現金等價物。於2023年12月31日，本集團的未動用銀行融資額度為人民幣1,392,785,000元。本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本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 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
<b>於2023年12月31日</b>					
貿易及其他應付賬款	1,765,498	125,554	28,114	-	1,919,166
租賃負債	18,693	5,178	4,493	860	29,224
借款	2,749,951	567,289	-	-	3,317,240
應付債券	620,805	-	-	-	620,805
	<u>5,154,947</u>	<u>698,021</u>	<u>32,607</u>	<u>860</u>	<u>5,886,435</u>
<b>於2022年12月31日</b>					
貿易及其他應付賬款	1,771,982	153,556	61,359	-	1,986,897
租賃負債	20,275	16,520	6,201	1,434	44,430
借款	1,918,422	868,021	-	-	2,786,443
應付債券	797,734	125,939	-	-	923,673
	<u>4,508,413</u>	<u>1,164,036</u>	<u>67,560</u>	<u>1,434</u>	<u>5,741,443</u>



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

本集團進行資本管理的主要目標乃為確保本集團能持續經營並為股東帶來回報。本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，本集團或會調整派付予股東之股息金額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減少債務。

本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。負債淨額乃按如綜合財務狀況表所示「借款」、「租賃負債」、「來自關聯方的貸款」、「來自第三方的貸款」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。如綜合財務狀況表所示，資本總額按「權益」加負債淨額進行計算。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
借款(附註33)	3,181,051	2,692,768
加：貿易及其他應付賬款－來自關聯方的貸款(附註34)	825,000	973,000
加：貿易及其他應付賬款－來自第三方的貸款(附註34)	50,000	50,000
加：租賃負債(附註31)	27,791	41,749
加：應付債券(附註32)	610,741	908,486
減：現金及現金等價物(附註28)	(976,898)	(1,148,967)
減：受限制銀行存款(附註27)	(46,337)	(16,158)
債務淨額	<u>3,671,348</u>	<u>3,500,878</u>
資本總額	<u>6,990,633</u>	<u>6,836,427</u>
槓桿率	<u>53%</u>	<u>51%</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計

本集團就在綜合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的會計準則第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2023年12月31日			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益的 金融資產				
— 應收票據	—	—	60,435	60,435
— 貿易應收賬款	—	—	51,849	51,849
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>112,284</u>	<u>112,284</u>

	於2022年12月31日			
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益的 金融資產				
— 應收票據	—	—	43,740	43,740
— 貿易應收賬款	—	—	46,528	46,528
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>90,268</u>	<u>90,268</u>

截至2023年及2022年12月31日止年度，公允價值計量等級之間並無轉移。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

下表呈列截至2023年及2022年12月31日止年度第3級項目的變動：

	應收票據 人民幣千元	貿易應收賬款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的期初結餘	337,178	29,842	367,020
收購	236,936	230,751	467,687
出售	(529,584)	(214,040)	(743,624)
於其他虧損確認的虧損	(790)	(25)	(815)
於2022年12月31日的期末餘額	43,740	46,528	90,268
收購	500,976	357,047	858,023
出售	(483,852)	(350,511)	(834,363)
於其他虧損確認的虧損	(429)	(1,215)	(1,644)
於2023年12月31日的期末餘額	60,435	51,849	112,284

應收票據及貿易應收款項(附註22)的公允價值被視為與其賬面值相若。公允價值變動並不重大。未來現金流量越高，公允價值越高；貼現率越低，公允價值越高。

## 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。

本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) 預期信用損失撥備計量

計量貿易應收賬款、應收貸款及其他應收賬款的預期信用損失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。用於計量預期信用損失的輸入數據、假設及估計方法進一步詳述於附註3.1(b)信貸風險。

於應用計量預期信用損失的會計規定時，亦需作出若干重要判斷，如：

- 對具有類似信用風險特徵的業務運營進行細分，選擇適當的模型並確定相關的關鍵衡量參數；
- 確定識別信貸風險顯著增加的標準和違約的定義；
- 選擇適當的前瞻性衡量中使用的經濟指標、經濟情景和權重；
- 估計第三階段應收貸款未來現金流量。

有關本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) 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。本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

主要經營決策者已確定為本公司的執行董事，其僅作出與分配資源及評估表現相關的決策時，審閱本集團的合併業績。經此評估，本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；
- 車聯網及數據服務板塊，包括銷售智能車聯網終端產品及提供相關數據服務業務。

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綜合財務報表一致的方式計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 5 分部資料、收入及其他收益(續)

#### 5.1 分部資料(續)

截至2023年及2022年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2023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						
向外部客戶銷售／提供服務						
－貨品銷售	351,520	－	157,382	－	－	508,902
－物流及倉儲服務	2,072,905	－	－	－	－	2,072,905
－融資租賃業務所得利息收入	－	363,511	－	－	－	363,511
－保理服務所得利息收入	－	95,261	－	－	－	95,261
－車聯網及數據服務	－	－	71,375	－	－	71,375
－其他	6,738	746	－	－	－	7,484
分部內銷售／提供服務	11,187	3,779	1,708	－	(16,674)	－
	2,442,351	463,295	230,465	－	(16,674)	3,119,437
毛利	131,345	269,098	92,715	－	22,255	515,413
經營利潤	28,411	159,567	38,752	159,267	(168,142)	217,855
財務費用－淨額	(29,721)	2,267	1,188	34,172	(21,799)	(13,893)
應佔聯營公司淨利潤	－	－	－	5,141	－	5,141
除稅前利潤	(1,310)	161,834	39,940	198,580	(189,941)	209,103
資產總值	1,329,487	6,878,028	362,477	6,902,128	(6,267,292)	9,204,828
負債總額	1,247,768	4,916,611	217,307	3,300,771	(3,796,914)	5,885,543

## 5 分部資料、收入及其他收益(續)

## 5.1 分部資料(續)

	截至2022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						
向外部客戶銷售／提供服務						
－貨品銷售	293,066	－	72,210	－	－	365,276
－物流及倉儲服務	1,686,579	－	－	－	－	1,686,579
－融資租賃業務所得利息收入	－	489,880	－	－	－	489,880
－保理服務所得利息收入	－	80,394	－	－	－	80,394
－車聯網及數據服務	－	－	102,527	－	－	102,527
－其他	3,036	606	－	－	－	3,642
分部內銷售／提供服務	20,502	8,391	418	－	(29,311)	－
	2,003,183	579,271	175,155	－	(29,311)	2,728,298
毛利	100,830	284,223	98,242	－	10,747	494,042
經營利潤	21,228	198,577	42,140	242,125	(229,724)	274,346
財務費用－淨額	(28,566)	6,102	4,332	(31,372)	49,278	(226)
應佔聯營公司淨利潤	－	－	－	4,657	－	4,657
除稅前利潤	(7,338)	204,679	46,472	215,410	(180,446)	278,777
資產總值	1,703,201	6,538,618	205,163	5,389,771	(4,664,100)	9,172,653
負債總額	1,659,665	4,577,943	145,295	1,818,479	(2,364,278)	5,837,104

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 5 分部資料、收入及其他收益(續)

#### 5.2 收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>於某個時間點確認</b>		
貨品銷售	508,902	365,276
其他	7,484	3,642
<b>於一段時間確認</b>		
物流及倉儲服務	2,072,905	1,686,579
售後回租融資業務	363,511	489,880
保理服務所得利息收入	95,260	80,394
車聯網及數據服務	71,375	102,527
	<u>3,119,437</u>	<u>2,728,298</u>

(a) 來自個別佔本集團收入10%或以上的主要客戶的收入載列如下：

	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
	客戶A	501,356
客戶B	402,267	*
客戶C	*	<u>288,330</u>

客戶A及客戶C為第三方，而客戶B為本集團的關聯方。

\* 本集團與客戶進行銷售，而銷售並無貢獻本集團收入的10%或以上。



## 5 分部資料、收入及其他收益(續)

### 5.2 收入(續)

#### (b) 收入會計政策確認

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。本集團的收入按照按以下五個步驟確認：

- (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，本集團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，本集團須根據本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。

本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。本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
- 本集團履約時創造或增強客戶控制的資產；或
- 並無產生對本集團具有替代用途的資產，且本集團就至今已完成的履約部分有權要求客戶付款。

## 5 分部資料、收入及其他收益(續)

### 5.2 收入(續)

#### (b) 收入會計政策確認(續)

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，本集團根據本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。

合同資產指本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。

倘客戶支付對價或本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，則本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。合同負債為本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。

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

#### *i. 貨品銷售*

本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。

## 5 分部資料、收入及其他收益(續)

### 5.2 收入(續)

#### (b) 收入會計政策確認(續)

##### ii. 物流及倉儲服務

本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。本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。

##### iii. 融資租賃業務

本集團通過銷售及回租安排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. 車聯網及數據服務

本集團根據預裝在商用車上的智能車聯網終端產品所生成的商用車數據向客戶提供車聯網及數據服務。本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。本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。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 5 分部資料、收入及其他收益(續)

#### 5.2 收入(續)

##### (c) 合同負債

本集團已確認下列收入相關之合同負債：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>合同負債</b>		
貨品銷售	8,971	5,650
物流及倉儲服務	3,845	67,607
車聯網及數據服務	61,881	72,589
	<u>74,697</u>	<u>145,846</u>
減：非即期部分	<u>(16,158)</u>	<u>(18,568)</u>
即期部分	<u>58,539</u>	<u>127,278</u>

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。下表顯示於各自年份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	
	2023年 人民幣千元	2022年 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	5,650	27,869
物流及倉儲服務	67,607	6,304
車聯網及數據服務	54,021	94,094
	<u>127,278</u>	<u>128,267</u>

## 5 分部資料、收入及其他收益(續)

### 5.2 收入(續)

分配至未執行的長期履約責任的交易價格如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 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 車聯網及數據服務	61,881	72,589

上述剩餘履約責任主要涉及車聯網及數據服務合同。管理層預期，於2023年12月31日，人民幣45,723,000元(2022年：人民幣54,021,000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內確認。

### 5.3 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補貼收益		
— 收益相關	16,641	64,747
— 資產相關(附註35)	10,490	3,988
	<u>27,131</u>	<u>68,735</u>

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

## 6 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收票據貼現之虧損	(1,644)	(815)
出售物業、廠房及設備之虧損	(173)	(34)
其他	1,445	172
	<u>(372)</u>	<u>(677)</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 7 按性質劃分的開支

以下指成本、銷售開支、行政開支及研發開支的明細與總額。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
交通開支	1,705,256	1,387,936
商用車採購成本	265,972	208,121
僱員福利開支(附註8)	258,306	244,606
所耗原材料及所購貨品	204,068	139,219
融資成本	149,730	253,107
外包勞工成本	79,599	39,812
租賃開支	27,053	19,529
物業、廠房及設備折舊(附註14)	20,622	18,464
使用權資產攤銷(附註13)	20,103	29,696
網絡流量成本	14,780	18,724
辦公開支	10,888	9,535
差旅開支	10,711	7,793
無形資產攤銷(附註16)	8,270	5,628
稅項及徵費	8,106	6,858
公用事業及電費	5,384	4,542
核數師薪酬	3,373	3,483
— 審計服務	3,000	3,000
— 非審計服務	373	483
維修開支	2,051	3,393
存貨減值撥備(附註19)	1,291	2,709
投資性物業攤銷(附註15)	266	266
上市開支	—	3,668
雜項	15,964	36,085
總計	<u>2,811,793</u>	<u>2,443,174</u>

## 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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	180,059	167,394
退休金成本(a)	30,133	31,452
住房公積金、醫療保險及其他社會保險(b)	29,786	32,752
其他福利	18,328	13,008
	<u>258,306</u>	<u>244,606</u>

- (a) 根據中國規則及法規的規定，本集團須為其中國僱員向國家資助的退休金計劃供款。本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%至10%向該計劃供款，而本集團按上述有關開支的16%至20%供款(不超過一定上限)。本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) 本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。本集團每月按僱員薪金的約18%向該等基金供款(不超過一定上限)。就該等基金而言，本集團的責任只限於各年度已付／應付的供款。

概無本集團作為僱主可使用已沒收的供款以減少現有供款水平。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 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的薪酬載列如下：

	僱主作出的以下供款					
	袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休福利供款 及其他社會 保障成本 人民幣千元	僱員股份 計劃－僱員 服務之價值 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日</b>						
<b>止年度</b>						
<i>執行董事</i>						
王潤梁先生(i)	-	537	-	143	-	680
王文岐先生(ii)	-	431	-	115	-	546
<i>非執行董事</i>						
郭萬才先生(iii)	-	-	-	-	-	-
田強先生(iv)	-	-	-	-	-	-
趙承軍先生(v)	-	-	-	-	-	-
馮敏女士(vi)	-	221	-	100	-	321
李剛先生(vii)	-	80	-	-	-	80
葉永威先生(viii)	-	120	-	-	-	120
余強先生(ix)	-	80	-	-	-	80
王建斌先生(xiii)	-	-	-	-	-	-
周琪先生(xiv)	-	-	-	-	-	-
<i>監事</i>						
張育安先生(x)	-	-	-	-	-	-
秦曉輝先生(xi)	-	337	-	99	-	436
張少傑先生(xii)	-	-	-	-	-	-
王敬安先生(xv)	-	-	-	-	-	-
	-	1,806	-	457	-	2,263



## 9 董事及高級管理層薪酬(續)

### (a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

董事及主要行政人員的薪酬載列如下(續)：

	僱主作出的以下供款					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休福利供款 及其他社會 保障成本 人民幣千元	僱員股份 計劃－僱員 服務之價值 人民幣千元	
<b>截至2022年12月31日</b>						
<b>止年度</b>						
<i>執行董事</i>						
王潤梁先生(i)	-	535	-	134	-	669
王文岐先生(ii)	-	424	-	100	-	524
<i>非執行董事</i>						
郭萬才先生(iii)	-	-	-	-	-	-
王建斌先生(xiii)	-	-	-	-	-	-
周琪先生(xiv)	-	-	-	-	-	-
李剛先生(vii)	-	80	-	-	-	80
余強先生(ix)	-	80	-	-	-	80
葉永威先生(viii)	-	120	-	-	-	120
馮敏女士(vi)	-	253	-	106	-	359
<i>監事</i>						
王敬安先生(xv)	-	-	-	-	-	-
秦曉輝先生(xi)	-	340	-	105	-	445
張育安先生(x)	-	-	-	-	-	-
	-	1,832	-	445	-	2,277

## 9 董事及高級管理層薪酬(續)

### (a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

- (i) 王潤梁先生於2019年4月15日獲委任為本公司董事。王先生自2019年1月起亦擔任本公司總經理。
- (ii) 王文岐先生於2020年12月25日獲委任為本公司董事兼副總經理。王先生自2017年1月至2020年12月亦擔任陝西通匯汽車物流有限公司(「陝西通匯」)總經理，並於2019年4月起擔任陝西通匯董事長。
- (iii) 郭萬才先生於2020年7月17日獲委任為本公司董事長。自2019年8月起，郭先生擔任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。
- (iv) 田強先生，於2023年5月30日獲委任為本公司非執行董事。自2023年1月起，彼擔任陝汽集團的商用車總監及陝汽集團商用車有限公司(「陝汽商用車」)的董事兼總經理。
- (v) 趙承軍先生，於2023年5月30日獲委任為本公司非執行董事。自2022年1月起，彼擔任陝西重型汽車有限公司(「陝重汽」)的銷售總監。
- (vi) 馮敏女士於2021年8月27日獲委任為本公司董事。自2017年1月起，馮女士亦獲委任為本公司財務管理部部長。
- (vii) 李剛先生於2020年12月25日獲委任為本公司獨立董事。
- (viii) 葉永威先生於2020年12月25日獲委任為本公司獨立董事。
- (ix) 余強先生於2020年12月25日獲委任為本公司獨立董事。
- (x) 張育安先生於2020年12月25日獲委任為本公司監事會主席。自2016年1月至該歷史財務資料日期，張先生擔任陝汽集團投資與資本運營總監兼投資證券部(後更名為「投資管理部」)部長。自2023年5月，擔任陝汽控股及陝汽集團董事會秘書。
- (xi) 秦曉輝先生於2016年8月11日獲委任為本公司監事。2018年2月至2021年2月，秦先生一直擔任本公司工會主席、綜合管理部部長。自2021年3月起，秦先生擔任工會主席及總經理辦公室主任。
- (xii) 張少傑先生於2023年5月30日獲委任為本公司監事。2013年1月至2017年1月，彼擔任陝西通匯的總經理。2017年1月至2021年2月，彼擔任陝西華臻工貿服務有限公司總經理。自2021年2月起，彼擔任陝汽控股財務管理部部長。
- (xiii) 王建斌先生於2014年12月至2019年1月擔任本公司總經理，並於2019年4月15日至2023年5月30日擔任董事。
- (xiv) 周琪先生於2020年9月10日至2023年5月30日擔任本公司董事。
- (xv) 王敬安先生於2016年6月5日至2023年5月30日擔任本公司監事。

## 9 董事及高級管理層薪酬(續)

### (a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

截至2023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，本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本集團的服務。由於本公司董事及監事認為，將有關酬金於彼等為本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

本集團並無派付任何董事退休福利。

### (c) 董事離職福利

本集團並無派付任何董事離職福利。

(d) 截至2023年及2022年12月31日止年度，概無就提供董事服務向第三方支付任何對價。

(e) 截至2023年及2022年12月31日止年度，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) 截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司概無訂立涉及本集團業務且本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) 五名最高薪個人

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士分別包括兩名及一名董事，該等董事的薪酬於附註9(a)所示分析內反映。應付餘下三名及四名最高薪酬人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	1,315	1,795
退休金及其他社會福利	342	535
	<u>1,657</u>	<u>2,330</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 9 董事及高級管理層薪酬(續)

#### (g) 五名最高薪個人(續)

薪酬處於下列範圍：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
酬金範圍(以人民幣計值)		
人民幣500,000元至人民幣1,000,000元	<u>3</u>	<u>4</u>

### 10 財務費用淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利息收入：		
— 銀行存款	29,491	16,651
— 匯兌收益	—	14,491
	<u>29,491</u>	<u>31,142</u>
財務收入總額		
利息開支：		
— 銀行借款	(38,864)	(30,061)
— 匯兌虧損	(2,865)	—
— 租賃負債	(1,580)	(1,158)
— 提前退休福利	(75)	(149)
	<u>(43,384)</u>	<u>(31,368)</u>
財務費用總額		
財務費用淨額	<u>(13,893)</u>	<u>(226)</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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅	65,955	75,344
遞延所得稅(附註17)	(8,102)	(16,602)
所得稅開支	57,853	58,742

- (a) 根據中國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%。截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團所有附屬公司的適用所得稅率為25%，惟截至2023年12月31日止年度，陝西天行健車聯網信息技術有限公司、新疆遠行供應鏈管理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%。陝西華臻物流有限公司適用了中國國家稅務總局公布的小型微利企業所得稅優惠政策。根據該政策，小型微利企業年度應納稅所得額不超過人民幣100萬元的部分，應按25%的減免稅率計算應課稅收入金額，並按20%的減免稅率徵收。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前利潤	209,103	278,777
按25%的適用企業所得稅率計算的稅項	52,276	69,694
以下各項的稅務影響：		
優惠稅率的影響	(7,375)	(7,350)
額外扣減研發開支	(3,978)	(4,121)
可作稅項扣減的額外開支	–	(4,230)
不可扣稅開支	12,252	3,503
動用過往年度並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	(558)	(2,657)
未確認遞延稅資產的稅項虧損	5,236	3,903
所得稅開支	57,853	58,742

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 11 所得稅開支(續)

#### (b) 稅項虧損

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
未確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損	37,308	41,612
潛在稅務優惠	9,327	9,980

未動用稅項虧損由不大可能於可見將來產生應課稅收入的本公司及其附屬公司產生。有關確認遞延所得稅的稅項虧損的資料，請參閱附註17。

### 12 每股盈利

- (a) 每股基本盈利按本公司股東應佔溢利除以截至2023年及2022年12月31日止年度已發行或視同將予發行的普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
本公司股東應佔溢利(人民幣千元)	149,257	226,412
已發行普通股加權平均數(千股)	2,220,893	1,906,819
每股基本盈利(人民幣元)	0.07	0.12

- (b) 因截至2023年及2022年12月31日止年度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。

## 13 使用權資產

本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 人民幣千元	租賃樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	10,803	51,344	62,147
添置	–	25,217	25,217
轉撥至投資物業	(8,299)	–	(8,299)
處置	–	(1,478)	(1,478)
攤銷(附註7)	(81)	(29,615)	(29,696)
年末賬面淨值	<u>2,423</u>	<u>45,468</u>	<u>47,891</u>
<b>於2022年12月31日</b>			
成本	5,566	148,052	153,618
累計攤銷	<u>(3,143)</u>	<u>(102,584)</u>	<u>(105,727)</u>
賬面淨值	<u>2,423</u>	<u>45,468</u>	<u>47,891</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
年初賬面淨值	2,423	45,468	47,891
添置	–	5,385	5,385
攤銷(附註7)	(81)	(20,022)	(20,103)
年末賬面淨值	<u>2,342</u>	<u>30,831</u>	<u>33,173</u>
<b>於2023年12月31日</b>			
成本	5,566	153,437	159,003
累計攤銷	<u>(3,224)</u>	<u>(122,606)</u>	<u>(125,830)</u>
賬面淨值	<u>2,342</u>	<u>30,831</u>	<u>33,173</u>

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
成本	12,967	22,903
行政開支	4,617	4,659
研發開支	<u>2,519</u>	<u>2,134</u>
	<u>20,103</u>	<u>29,696</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 14 物業、廠房及設備

	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
<b>於2022年1月1日</b>							
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>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>							
年初賬面淨值	43,961	6,612	18,573	16,797	6,628	607	93,178
添置	–	8	539	1,305	7,633	15,178	24,663
轉撥	–	–	64	–	3,204	(3,268)	–
處置	–	(7)	(157)	(43)	–	–	(207)
折舊(附註7)	<u>(2,195)</u>	<u>(884)</u>	<u>(4,252)</u>	<u>(7,652)</u>	<u>(3,481)</u>	<u>–</u>	<u>(18,464)</u>
年末賬面淨值	<u>41,766</u>	<u>5,729</u>	<u>14,767</u>	<u>10,407</u>	<u>13,984</u>	<u>12,517</u>	<u>99,170</u>
<b>於2022年12月31日</b>							
成本	64,566	9,849	44,749	40,866	25,152	12,517	197,699
累計折舊	(22,800)	(4,120)	(29,968)	(30,459)	(11,168)	–	(98,515)
減值	–	–	(14)	–	–	–	(14)
賬面淨值	<u>41,766</u>	<u>5,729</u>	<u>14,767</u>	<u>10,407</u>	<u>13,984</u>	<u>12,517</u>	<u>99,170</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>							
年初賬面淨值	41,766	5,729	14,767	10,407	13,984	12,517	99,170
添置	–	189	2,930	4,489	26,221	10,086	43,915
轉撥	–	2,215	–	–	5,705	(16,762)	(8,842)
處置	(22)	–	(247)	(31)	–	–	(300)
折舊(附註7)	<u>(1,608)</u>	<u>(881)</u>	<u>(3,995)</u>	<u>(6,247)</u>	<u>(7,891)</u>	<u>–</u>	<u>(20,622)</u>
年末賬面淨值	<u>40,136</u>	<u>7,252</u>	<u>13,455</u>	<u>8,618</u>	<u>38,019</u>	<u>5,841</u>	<u>113,321</u>
<b>於2023年12月31日</b>							
成本	64,539	12,253	44,858	44,486	57,078	5,841	229,055
累計折舊	(24,403)	(5,001)	(31,389)	(35,868)	(19,059)	–	(115,720)
減值	–	–	(14)	–	–	–	(14)
賬面淨值	<u>40,136</u>	<u>7,252</u>	<u>13,455</u>	<u>8,618</u>	<u>38,019</u>	<u>5,841</u>	<u>113,321</u>



## 14 物業、廠房及設備(續)

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
成本	13,480	9,664
研發開支	3,284	4,286
行政開支	2,939	3,627
銷售開支	919	887
	<u>20,622</u>	<u>18,464</u>

## 15 投資物業

	土地使用權 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>	
年初賬面淨值	—
轉讓使用權資產 — 按成本 攤銷(附註7)	8,299 (266)
年末賬面淨值	<u>8,033</u>
<b>於2022年12月31日</b>	
成本	8,299
累計攤銷	(266)
賬面淨值	<u>8,033</u>
年末公允價值	<u>26,615</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>	
年初賬面淨值	8,033
攤銷(附註7)	(266)
年末賬面淨值	<u>7,767</u>
<b>於2023年12月31日</b>	
成本	8,299
累計攤銷	(532)
賬面淨值	<u>7,767</u>
年末公允價值	<u>27,704</u>

投資物業按成本減累計攤銷列賬。投資物業位於陝西省渭南市，於2023年12月31日，其公允價值(就披露而言)乃使用比較法參考可資比較市場交易得出。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 16 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>於2022年1月1日</b>	
成本	38,667
累計攤銷	<u>(15,811)</u>
賬面淨值	<u>22,856</u>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>	
年初賬面淨值	22,856
添置	15,322
攤銷(附註7)	<u>(5,628)</u>
年末賬面淨值	<u>32,550</u>
<b>於2022年12月31日</b>	
成本	53,989
累計攤銷	<u>(21,439)</u>
賬面淨值	<u>32,550</u>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>	
年初賬面淨值	32,550
添置	18,878
轉讓在建工程	8,842
攤銷(附註7)	<u>(8,270)</u>
年末賬面淨值	<u>52,000</u>
<b>於2023年12月31日</b>	
成本	81,709
累計攤銷	<u>(29,709)</u>
賬面淨值	<u>52,000</u>

## 16 無形資產(續)

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
研發開支	3,216	2,071
行政開支	2,564	1,813
成本	1,965	1,225
銷售開支	525	519
	<u>8,270</u>	<u>5,628</u>

## 17 遞延所得稅資產

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 於12個月內變現	125,260	104,254
— 於超過12個月之後變現	<u>39,759</u>	<u>54,982</u>
	<u>165,019</u>	<u>159,236</u>
遞延所得稅負債：		
— 於12個月內變現	2,804	3,162
— 於超過12個月之後變現	<u>1,813</u>	<u>3,774</u>
	<u>4,617</u>	<u>6,936</u>
遞延所得稅資產淨額：	<u>160,402</u>	<u>152,300</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 17 遞延所得稅資產(續)

2023年及2022年12月31日止年度的遞延所得稅資產及負債變動(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 補助的	應計開支	可扣稅	物業、廠房	存貨減值	租賃負債	總計
	減值撥備	遞延收益		虧損	及設備減值			
	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	人民幣千元
於2022年1月1日	115,243	1,026	929	17,596	4	953	-	135,751
截至2022年12月31日止年度 在損益入賬/(扣除)	19,534	356	(555)	(2,559)	-	96	6,613	23,485
於2022年12月31日	134,777	1,382	374	15,037	4	1,049	6,613	159,236
截至2023年12月31日止年度 在損益入賬/(扣除)	20,954	(677)	209	(11,609)	-	(956)	(2,138)	5,783
於2023年12月31日	155,731	705	583	3,428	4	93	4,475	165,019

#### 遞延所得稅負債

	加速折舊	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	53	-	53
截至2022年12月31日止年度 在損益扣除/(入賬)	(53)	6,936	6,883
於2022年12月31日	-	6,936	6,936
截至2023年12月31日止年度 在損益入賬	-	(2,319)	(2,319)
於2023年12月31日	-	4,617	4,617

## 18 於一間聯營公司之投資

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
淨資產份額：		
年初	9,157	9,623
應佔溢利	5,141	4,657
已宣派股息	(4,657)	(5,123)
年末	<u>9,641</u>	<u>9,157</u>

以下為於2023年及2022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	
			2023年	2022年
美信保險經紀(上海) 有限公司(「美信」)	中國	保險經紀業務	<u>30%</u>	<u>30%</u>

本公司董事認為，於2023年12月31日，聯營公司就本集團而言屬不重大，故未披露聯營公司的財務資料概要。

於2023年及2022年12月31日，概無與本集團擁有聯營公司權益有關的重大或然負債及承擔。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 19 存貨

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
商用車	42,400	113,945
智能車聯網終端產品	1,330	2,520
備件	595	928
	<u>44,325</u>	<u>117,393</u>
<b>減值虧損撥備：</b>		
商用車	(428)	(4,195)
	<u>(428)</u>	<u>(4,195)</u>
<b>存貨淨額</b>	<u>43,897</u>	<u>113,198</u>

存貨減值撥備變動如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	4,195	3,812
減值撥備：	1,291	2,709
減值核銷：	(5,058)	(2,326)
	<u>428</u>	<u>4,195</u>
年末	428	4,195

截至2023年及2022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470,040,000元及人民幣347,340,000元。

## 20 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>綜合財務狀況表呈列的資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產		
— 貿易應收賬款(附註21)	784,264	581,578
— 其他應收賬款(附註25)	180,084	415,681
— 應收票據(附註23)	71,128	319,084
— 應收貸款(附註24)	6,523,288	5,985,397
— 受限制銀行存款(附註27)	46,337	16,158
— 現金及現金等價物(附註28)	976,898	1,148,967
	<u>8,581,999</u>	<u>8,466,865</u>
按公允價值計量之金融資產		
— 按公允價值計入綜合收益(附註22)	112,284	90,268
	<u>112,284</u>	<u>90,268</u>
總計	<u>8,694,283</u>	<u>8,557,133</u>
<b>綜合財務狀況表呈列的負債</b>		
按攤銷成本列賬的金融負債		
— 租賃負債(附註31)	27,791	41,749
— 借款(附註33)	3,181,051	2,692,768
— 應付債券(附註32)	610,741	908,486
— 貿易及其他應付賬款(不包括應付員工薪金及福利、 應付提前退休福利及應計稅項(所得稅除外)(附註34))	1,901,373	1,958,002
	<u>5,720,850</u>	<u>5,601,005</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 21 貿易應收賬款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收賬款－關聯方(附註39(c)(i))	314,398	212,869
貿易應收款項－個別評估第三方	66,372	48,434
貿易應收賬款－第三方	483,467	351,128
	<u>864,237</u>	<u>612,431</u>
減：減值撥備	(79,973)	(30,853)
	<u>784,264</u>	<u>581,578</u>
<b>貿易應收賬款－淨額</b>	<b>784,264</b>	<b>581,578</b>

於2023年及2022年12月31日，本集團的貿易應收賬款的公允價值均與其賬面值相若。

於2023年及2022年12月31日，貿易應收賬款的所有賬面值均以人民幣計值。

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年以內	801,582	572,182
一年至兩年	29,344	32,658
兩年至三年	26,303	508
三年以上	7,008	7,083
	<u>864,237</u>	<u>612,431</u>

本集團並無持有此等貿易應收賬款的任何抵押品作為擔保。

貿易應收款項的預期信用損失評估載於附註3.3 (b)。



## 22 按公允價值計入其他綜合收益之金融資產

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收票據	60,435	43,740
貿易應收賬款	51,849	46,528
	<u>112,284</u>	<u>90,268</u>

於2023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均為應收票據及貿易應收賬款性質，該金融資產的預期信用損失影響被評估為並不重大。

於2023年12月31日，按公允價值計入其他綜合收益的貿易應收賬款中人民幣50,018,000元為應收關聯方款項，而人民幣1,831,000元為應收第三方款項，本集團擬將應收票據及貿易應收賬款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。鑒於本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，本集團已將有關應收票據及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。

## 23 應收票據

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收票據－關聯方(附註39(c)(i))	32,214	15,395
應收票據－第三方	38,914	303,689
	<u>71,128</u>	<u>319,084</u>

截至2023年12月31日止年度，本集團已背書或貼現且未終止確認的應收票據的賬面價值為人民幣54,870,000元(2022年：人民幣306,534,000元)。

於2023年12月31日，應收票據人民幣2,100,000元(2022年：人民幣64,985,000元)已作為本集團短期借款的抵押(附註33)。

管理層認為，本集團仍保留絕大部分風險及回報，因此，於2023年12月31日繼續確認應收票據的全部賬面值。

應收票據其後採用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。應收票據預期信用損失的影響被評估為不重大。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 24 應收貸款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收貸款		
融資租賃業務		
— 租賃車輛	3,359,803	3,990,236
— 租賃非車輛資產	2,131,912	1,544,772
保理服務	<u>1,569,880</u>	<u>932,879</u>
	7,061,595	6,467,887
減：預期信貸減值撥備		
融資租賃業務	(385,192)	(367,956)
保理服務	<u>(153,115)</u>	<u>(114,534)</u>
	(538,307)	(482,490)
<b>應收貸款 — 淨額</b>	<b>6,523,288</b>	<b>5,985,397</b>
減：非即期部分		
— 融資租賃業務	<u>(1,808,120)</u>	<u>(1,914,548)</u>
即期部分	<u>4,715,168</u>	<u>4,070,849</u>

於2023年12月31日，應收貸款約人民幣4,889,200,000元（2022年：人民幣4,227,982,000元）以承租人擁有的租賃資產作抵押，其原成本分別約為人民幣9,133,059,000元（2022年：人民幣10,813,702,000元）。

於2023年12月31日，應收貸款人民幣643,523,000元（2022年：人民幣228,550,000元），分別被用作銀行借款。

## 24 應收貸款(續)

於2023年12月31日，應收貸款人民幣125,428,000元(2022年：人民幣1,433,797,000元)，分別被用作其他借款人民幣39,996,000元(2022年：人民幣835,146,000元)(附註33)。

於2023年12月31日，應收貸款人民幣859,898,000元(2022年：人民幣1,118,846,000元)根據本集團的資產支持證券計劃轉出但未終止確認。

於2023年12月31日，應收貸款人民幣30,523,000元(2022年：零)被用作應付票據人民幣33,000,000元的抵押(2022年：零)(附註34)。

於2023年及2022年12月31日，本集團的應收貸款的公允價值均與其賬面值相若。

於2023年及2022年12月31日，應收貸款的賬面值均以人民幣計值。

本集團的應收貸款業務及其核算方式

本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，本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，並向其他公司提供其他機械及設備融資租賃服務。

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。有關本集團應收貸款的會計政策之進一步詳情，請參閱附註42.9。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 25 其他應收賬款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他應收賬款－關聯方(附註39(c)(ii))	13,781	125,300
其他應收賬款－第三方	196,251	316,853
	210,032	442,153
減：減值撥備	(29,948)	(26,472)
其他應收賬款－淨額	180,084	415,681
減：非流動部分	—	(11,131)
<b>即期部分</b>	<b>180,084</b>	<b>404,550</b>

於2023年及2022年12月31日，本集團的其他應收賬款的公允價值均與其賬面值相若。

於2023年及2022年12月31日，其他應收賬款的所有賬面值均以人民幣計值。

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年以內	89,806	276,455
一年至兩年	60,894	154,974
兩年至三年	51,810	4,034
三年以上	7,522	6,690
	210,032	442,153

本集團並無持有此等債務人的任何抵押品作為擔保。

## 25 其他應收賬款(續)

於2023年及2022年12月31日，其他應收賬款之詳情如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非即期</b>		
租賃保證金(i)	—	12,747
<b>非即期小計</b>	—	12,747
<b>即期</b>		
來自關聯方的應收賬款(附註39(c)(ii))	13,781	125,300
代客戶墊付大宗商品採購款	156,855	122,889
租賃保證金(i)	13,781	140,938
其他保證金	17,038	13,932
應收利息	—	2,305
其他	8,577	24,042
<b>即期小計</b>	210,032	429,406
<b>總計</b>	210,032	442,153

(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。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 26 預付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貨品及服務之預付款項	90,344	153,221

於2023年及2022年12月31日，預付款項的所有賬面值均以人民幣計值。

### 27 受限制銀行存款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
受限制銀行存款	46,337	16,158

於2023年及2022年12月31日，受限制銀行存款明細如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
發行應付票據的保證金	42,270	12,719
因商業糾紛受法院限制	4,067	—
取得銀行借款的保證金	—	3,439
	46,337	16,158

### 28 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及手頭現金	976,898	1,148,967

## 29 股本及庫存股份

## 股本

	於12月31日	
	2023年	2022年
已註冊、發行及繳足		
股份數目(股)	2,236,042,500	2,236,042,500
股本(人民幣元)	2,236,042,500	2,236,042,500

## 庫存股份

截至2023年12月31日止年度，本公司以人民幣70,559,000元從市場上回購了38,721,000股自有股份，於2023年12月31日，該等股份均未註銷。股份回購價格為每股1.83港元至2.20港元，平均價格為每股2.08港元。

## 30 其他儲備

	資本盈餘 人民幣千元	法定儲備(a) 人民幣千元	安全	總計 人民幣千元
			生產費(b) 人民幣千元	
於2022年1月1日	475,108	34,905	5,615	515,628
首次公開發行H股	261,751	–	–	261,751
轉撥法定儲備	–	21,541	–	21,541
調撥安全生產費	–	–	4,477	4,477
動用安全生產費	–	–	(807)	(807)
於2022年12月31日	736,859	56,446	9,285	802,590
於2023年1月1日	736,859	56,446	9,285	802,590
轉撥法定儲備	–	19,758	–	19,758
調撥安全生產費	–	–	29	29
動用安全生產費	–	–	(2,124)	(2,124)
於2023年12月31日	736,859	76,204	7,190	820,253

## 30 其他儲備(續)

### (a) 法定儲備

根據中國《公司法》及本集團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%。

### (b) 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，本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 租賃負債

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於下列期限到期的最低租賃付款		
— 一年以內	18,693	20,275
— 一年至兩年	5,178	16,520
— 兩年至五年	4,493	6,201
— 遲於五年	860	1,434
	29,224	44,430
減：未來財務支出	(1,433)	(2,681)
	27,791	41,749

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債的現值		
— 一年以內	17,838	18,613
— 一年至兩年	4,856	15,992
— 兩年至五年	4,294	5,866
— 遲於五年	803	1,278
	27,791	41,749

截至2023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）為人民幣20,922,000元（2022年：人民幣31,287,000元）。

## 32 應付債券

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產支持證券	610,741	908,486
減：1年以內到期	<u>(610,741)</u>	<u>(784,025)</u>
應付債券之非即期部分	<u>—</u>	<u>124,461</u>

本集團資產支持證券的主要條款如下：

### (a) 2023年發行之資產支持證券(「ABS」)

	ABS 1	ABS 2	ABS 3
發行日期：	2023年4月14日	2023年6月6日	2023年10月27日
於2023年 12月31日			
未償還本金金額(優先A1級) (人民幣千元)	16,375	69,187	199,281
息票利率(優先A1級)(%)	3.00%	3.20%	3.99%
到期日(優先A1級)	2024年2月28日	2024年4月30日	2024年9月30日
本金及利息付款期限	每月	每月	每月
未償還本金金額(優先A2級) (人民幣千元)	75,000	81,000	—
息票利率(優先A2級)(%)	3.30%	3.40%	—
到期日(優先A2級)	2024年9月30日	2024年12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)	14,000	6,000	33,000
息票利率(優先B級)(%)	4.40%	4.40%	4.60%
到期日(優先B級)	2024年10月31日	2025年1月27日	2024年12月31日
本金及利息付款期限	每月	每月	每月

## 32 應付債券(續)

## (b) 2022年發行之資產支持證券(「ABS」)

	ABS 4		ABS 5	ABS 6
	發行日期：2022年11月30日		發行日期：	發行日期：
	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日	2022年3月30日 於2022年 12月31日	2022年7月27日 於2022年 12月31日
未償還本金金額(優先A1級) (人民幣千元)	–	281,632	37,708	150,340
息票利率(優先A1級)(%)	2.99%	2.99%	3.15%	3.00%
到期日(優先A1級)	2023年10月31日	2023年10月31日	2023年2月28日	2023年6月30日
本金及利息付款期限	每月	每月	每月	每月
未償還本金金額(優先A2級) (人民幣千元)	89,898	140,000	90,000	15,000
息票利率(優先A2級)(%)	3.39%	3.39%	3.40%	3.10%
到期日(優先A2級)	2024年6月28日	2024年6月28日	2023年6月30日	2023年7月31日
本金及利息付款期限	每月	每月	每月	每月
未償還本金金額(優先B級) (人民幣千元)	27,000	27,000	35,000	31,000
息票利率(優先B級)(%)	4.30%	4.30%	4.00%	3.80%
到期日(優先B級)	2024年7月31日	2024年7月31日	2023年8月31日	2023年10月31日
本金及利息付款期限	每月	每月	每月	每月

## 32 應付債券(續)

### (c) 2021年發行之資產支持證券(「ABS」)

	ABS 7
	發行日期：
	2021年9月16日
	於2022年
	12月31日
未償還本金金額(優先A1級)(人民幣千元)	-
息票利率(優先A1級)(%)	3.50%
到期日(優先A1級)	2022年7月29日
本金及利息付款期限	每月
未償還本金金額(優先A2級)(人民幣千元)	30,806
息票利率(優先A2級)(%)	3.90%
到期日(優先A2級)	2023年2月28日
本金及利息付款期限	每月
未償還本金金額(優先B級)(人民幣千元)	70,000
息票利率(優先B級)(%)	4.70%
到期日(優先B級)	2023年4月28日
本金及利息付款期限	每月

本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。

根據付款優先次序，應付債券分為優先A1級、優先A2級、優先B級及次級。本集團其後已購回及持有全部次級已發行資產支持證券，因此，上述已轉讓應收貸款的風險及回報仍大部分由本集團保留。因此，本集團並無於綜合財務報表終止確認相關應收貸款。

## 33 借款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非即期：</b>		
無抵押長期銀行借款	1,077,852	747,949
有抵押長期銀行借款(a)	73,239	128,245
其他有抵押長期借款(b)	39,996	835,146
<b>小計</b>	<b>1,191,087</b>	<b>1,711,340</b>
<b>減：</b>		
— 長期銀行借款的即期部分	(600,405)	(115,173)
— 其他長期借款的即期部分	(39,996)	(744,051)
<b>非即期部分總額：</b>	<b>550,686</b>	<b>852,116</b>
<b>即期：</b>		
無抵押短期銀行借款	1,685,813	890,522
有抵押短期銀行借款(a)	304,151	75,906
由第三方擔保的短期銀行借款	—	15,000
長期銀行借款的即期部分	600,405	115,173
其他長期借款的即期部分	39,996	744,051
<b>即期部分總額：</b>	<b>2,630,365</b>	<b>1,840,652</b>
<b>借款總額</b>	<b>3,181,051</b>	<b>2,692,768</b>

(a) 於2023年12月31日，本集團的長期及短期銀行借款人民幣73,239,000元(2022年：人民幣128,245,000元)及人民幣304,151,000元(2022年：人民幣75,906,000元)由本集團的應收貸款人民幣643,523,000元(2022年：人民幣228,550,000元)(附註24)及應收票據人民幣2,100,000元(2022年：人民幣64,985,000元)(附註23)作抵押。

(b) 其他借款為以轉租賃安排方式向第三方取得的借款。於2023年12月31日，其他借款人民幣39,996,000元(2022年：人民幣835,146,000元)以應收貸款人民幣125,428,000元(2022年：人民幣1,433,797,000元)(附註24)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 33 借款(續)

(c) 於各資產負債表日期，借款的加權平均實際利率如下：

	於12月31日	
	2023年	2022年
銀行借款	3.56%	3.80%
其他借款	4.23%	4.65%

(d) 於2023年及2022年12月31日，本集團應償還借款如下：

	銀行借款		其他借款		總額	
	於 2023年 12月31日	於 2022年 12月31日	於 2023年 12月31日	於 2022年 12月31日	於 2023年 12月31日	於 2022年 12月31日
一年以內	2,590,369	1,096,601	39,996	744,051	2,630,365	1,840,652
一年至兩年	550,686	761,021	–	91,095	550,686	852,116
	<u>3,141,055</u>	<u>1,857,622</u>	<u>39,996</u>	<u>835,146</u>	<u>3,181,051</u>	<u>2,692,768</u>

(e) 所有借款均以人民幣計值。

## 34 貿易及其他應付賬款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>貿易應付賬款</b>		
應付票據(a)	256,852	38,238
貿易應付賬款 — 關聯方(附註39(c)(i))	46,059	56,254
貿易應付賬款 — 第三方	351,501	275,393
	<u>654,412</u>	<u>369,885</u>
<b>貿易應付賬款及應付票據</b>		
	<u>654,412</u>	<u>369,885</u>
<b>其他應付賬款</b>		
其他應付賬款 — 一家關聯方提供的貸款(附註39(c)(ii))	825,000	973,000
其他應付賬款 — 關聯方提供的墊款(附註39(c)(ii))(c)	2,424	8,469
其他應付賬款 — 應付關聯方利息(附註39(c)(ii))	645	836
其他應付賬款 — 第三方提供的貸款(d)	50,000	50,000
其他應付賬款 — 應付第三方利息	46	—
其他應付賬款 — 向租賃物業承租人收取的保證金	277,295	459,380
其他應付賬款 — 其他保證金	26,904	30,434
其他應付賬款 — 其他	64,647	65,998
質保撥備(f)	1,049	1,194
應付員工薪酬及福利	56,806	54,298
應付提前退休福利	378	1,301
除所得稅以外的應計稅項	6,935	4,751
	<u>1,312,129</u>	<u>1,312,129</u>
<b>其他應付賬款</b>		
	<u>1,312,129</u>	<u>1,312,129</u>
<b>貿易及其他應付賬款總額</b>	<u>1,966,541</u>	<u>2,019,546</u>
<b>減：非即期部分：</b>		
— 其他應付賬款 — 向租賃物業承租人收取的保證金	(149,067)	(160,537)
— 應付提前退休福利	(49)	(385)
— 其他應付賬款 — 第三方提供的貸款	—	(50,000)
— 質保撥備	(1,049)	(1,194)
	<u>(150,165)</u>	<u>(212,116)</u>
<b>非即期部分總額</b>	<u>(150,165)</u>	<u>(212,116)</u>
<b>即期部分</b>	<u>1,816,376</u>	<u>1,807,430</u>

### 34 貿易及其他應付賬款(續)

於2023年及2022年12月31日，本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、應付提前退休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2023年12月31日，應收貸款人民幣30,523,000元(2022年：零)已就應付票據人民幣33,000,000元(2022年：零)作抵押(附註24)。
- (b) 貿易應付款項(包括貿易性質的應付關聯方款項)基於交易日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年以內	365,676	312,083
一年至兩年	29,726	17,663
兩年至三年	624	1,686
三年以上	1,534	215
	<u>397,560</u>	<u>331,647</u>

- (c) 於2023年12月31日，來自一家關聯方的貸款人民幣825,000,000元(2022年：人民幣973,000,000元)為無抵押、按年利率介乎2.50%至2.60%(2022年：2.60%至3.55%)計息及須於一年內償還。
- (d) 於2023年12月31日，來自第三方的貸款人民幣50,000,000元(2022年：人民幣50,000,000元)乃透過銀行委託安排提供予本公司，並由同一第三方向銀行作出擔保。

該貸款為無抵押，按年利率3.00%(2022年：3.00%)計息，為期一年。



**34 貿易及其他應付賬款(續)**

(e) 質保撥備變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	1,194	2,558
— 年度撥備	338	—
— 年內動用及撥回	(483)	(1,364)
年末	<u>1,049</u>	<u>1,194</u>

質保撥備指本集團就銷售智能車聯網終端產品提供的質保計劃。

**35 遞延政府補助**

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延政府補助	<u>8,560</u>	<u>16,744</u>

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	16,744	14,043
年內增加	2,306	6,689
計入損益(附註5.3)	(10,490)	(3,988)
年末	<u>8,560</u>	<u>16,744</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 36 股息

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向本公司股東宣派之股息	96,955	201,126

根據本公司於2023年3月29日的股東大會決議案，已向本公司當時的股東宣派截至2022年12月31日止年度的股息人民幣96,955,000元(2022年：人民幣201,126,000元)，每十股人民幣0.4336元(含稅)(2022年：1.2347元)，股息已於2023年8月25日悉數派付。

根據2024年3月28日舉行的董事會會議的決議案，董事會建議基於於2024年3月28日的發行在外股本總額就截至2023年12月31日止年度向本公司股東派發末期股息每十股人民幣0.4076元(含稅)，即人民幣88,926,000元。建議的股息並未於截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表內入賬列作負債。

## 37 現金流量資料

## (a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前利潤	209,103	278,777
就下列各項作出調整：		
— 金融資產減值虧損淨額(附註3.1(b))	116,548	78,836
— 存貨減值撥備(附註7)	1,291	2,709
— 物業、廠房及設備折舊(附註14)	20,622	18,464
— 投資物業折舊(附註15)	266	266
— 使用權資產攤銷(附註13)	20,103	29,696
— 無形資產攤銷(附註16)	8,270	5,628
— 出售物業、廠房及設備之虧損(附註6)	173	34
— 財務費用－淨額	13,893	226
— 使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤(附註18)	(5,141)	(4,657)
— 其他虧損－淨額	1,644	815
— 遞延政府補助(減少)/增加(附註35)	(8,184)	2,701
— 質保撥備/(撥回)(附註34)	338	(1,096)
	378,926	412,399
營運資金變動：		
— 受限制銀行存款(附註27)	(30,179)	68,658
— 按公允價值計入其他綜合收益之金融資產(附註22)	(22,016)	30,151
— 應收票據	184,856	(319,084)
— 貿易應收賬款	(251,826)	(128,251)
— 應收貸款	(601,823)	2,148,897
— 其他應收賬款	232,121	(153,180)
— 預付款項	95,528	(90,153)
— 存貨	68,010	67,562
— 貿易及其他應付賬款	277,017	(545,033)
— 合同負債	(71,149)	(10,485)
— 借款	40,677	(1,530,315)
— 質保撥備(附註34)	(483)	(268)
經營所得/(所用)現金	299,659	(49,102)

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 37 現金流量資料(續)

#### (b) 重大非現金投資及融資活動

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收購使用權資產(附註13)	<u>5,385</u>	<u>25,217</u>

#### (c) 債務淨額對賬

節載列所呈列各年度債務淨額及債務淨額變動的分析。有關債務淨額的詳情，請參閱附註3.2。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及受限制銀行存款	1,023,235	1,165,125
總債務－固定利率	(4,694,629)	(3,775,170)
總債務－浮動利率	<u>—</u>	<u>(890,833)</u>
債務淨額	<u>(3,671,394)</u>	<u>(3,500,878)</u>

### 37 現金流量資料(續)

#### (c) 債務淨額對賬(續)

	資產					負債					總計
	現金及現金	受限制	1年內	1年後	1年內	1年後	1年內	1年後	1年內	1年後	
	等價物	銀行存款	到期之借款	到期之借款	到期之其他	到期之其他	到期之	到期之	到期之	到期之	
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	人民幣千元
<b>2022年1月1日</b>	213,339	84,816	(3,705,410)	(395,019)	(211,000)	(643,000)	(24,730)	(23,409)	(836,072)	(103,785)	(5,644,270)
現金流量	935,628	(68,658)	1,407,661	-	(169,000)	-	31,287	-	31,371	-	2,168,289
非現金變動											
- 取得租賃優惠	-	-	-	-	-	-	-	(23,739)	-	-	(23,739)
- 租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	-	-	(1,158)	-	-	(1,158)
- 重新分類	-	-	457,097	(457,097)	(593,000)	593,000	(25,170)	25,170	20,676	(20,676)	-
<b>於2022年12月31日</b>	<u>1,148,967</u>	<u>16,158</u>	<u>(1,840,652)</u>	<u>(852,116)</u>	<u>(973,000)</u>	<u>(50,000)</u>	<u>(18,613)</u>	<u>(23,136)</u>	<u>(784,025)</u>	<u>(124,461)</u>	<u>(3,500,878)</u>
<b>於2023年1月1日</b>	1,148,967	16,158	(1,840,652)	(852,116)	(973,000)	(50,000)	(18,613)	(23,136)	(784,025)	(124,461)	(3,500,878)
現金流量	(171,779)	30,179	(553,268)	-	244,955	-	20,922	-	297,745	-	(131,246)
非現金變動											
- 取得租賃優惠	-	-	-	-	-	-	-	(5,384)	-	-	(5,384)
- 租賃負債的利息開支	-	-	-	-	-	-	-	(1,580)	-	-	(1,580)
- 宣派股息	-	-	-	-	(96,955)	-	-	-	-	-	(96,955)
- 其他非現金變動	(290)	-	64,985	-	-	-	-	-	-	-	64,695
- 重新分類	-	-	(301,430)	301,430	(50,000)	50,000	(20,147)	20,147	(124,461)	124,461	-
<b>於2023年12月31日</b>	<u>976,898</u>	<u>46,337</u>	<u>(2,630,365)</u>	<u>(550,686)</u>	<u>(875,000)</u>	<u>-</u>	<u>(17,838)</u>	<u>(9,953)</u>	<u>(610,741)</u>	<u>-</u>	<u>(3,671,348)</u>

## 38 或然負債

於2023年及2022年12月31日，本集團概無任何重大的或然負債。

## 39 關聯方交易

- (a) 倘有關方可直接或間接對本集團的財務及經營決策行使控制權或施加重大影響，該方被視為本集團的關聯方。陝汽集團乃本公司之控股股東。陝汽控股乃本公司之最終控股股東。

本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本集團之關聯方。基於此，關聯方包括陝汽集團及其附屬公司(本集團除外)、陝西國資委控制的實體、本集團可行使重大影響力之其他實體及法團、本公司主要管理人員及其緊密家庭成員。本集團與中國政府、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。本公司董事認為具有意義之關聯方交易資料已於綜合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。本集團認為此等銷售屬日常業務活動。除綜合財務報表其他地方所詳述的交易外，本集團與關聯方有以下重大交易或結餘。

除本綜合財務報表其他地方所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本集團與關聯方有以下重大交易及結餘。

## 39 關聯方交易(續)

## (b) 與關聯方的交易

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貨品銷售		
— 母公司對其具有重大影響的實體	113,350	35,312
— 由母公司控制的實體	60,273	30,394
	<u>173,623</u>	<u>65,706</u>
提供物流及倉儲服務		
— 母公司對其具有重大影響的實體	289,215	229,357
— 由母公司控制的實體	99,216	54,581
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	773	482
— 由最終控股股東控制的實體	—	2
	<u>389,204</u>	<u>284,422</u>
保理業務所得利息收入		
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	164
提供車聯網及數據服務		
— 母公司對其具有重大影響的實體	7,046	11,292
— 由母公司控制的實體	41	90
	<u>7,087</u>	<u>11,382</u>
提供維護及其他服務		
— 由最終控股股東控制的實體	121	—
— 由母公司控制的實體	4	13
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	25
	<u>125</u>	<u>38</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 39 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的交易(續)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購買貨品及服務		
— 母公司對其具有重大影響的實體	82,825	1,069
— 聯營公司	3,474	2,352
— 由母公司控制的實體	1,572	31,110
— 由最終控股股東控制的實體	10	13
— 母公司	—	28,348
	<u>87,881</u>	<u>62,892</u>
關聯方提供的貸款		
— 母公司	1,030,000	370,000
— 最終控股股東	—	100,000
— 聯營公司	—	10,000
	<u>1,030,000</u>	<u>480,000</u>
償還關聯方貸款		
— 母公司	1,178,000	251,000
— 最終控股股東	—	100,000
— 聯營公司	—	10,000
	<u>1,178,000</u>	<u>361,000</u>
來自關聯方貸款的應計利息		
— 母公司	33,040	20,969
— 聯營公司	—	376
— 最終控股股東	—	304
	<u>33,040</u>	<u>21,649</u>



## 39 關聯方交易(續)

## (b) 與關聯方的交易(續)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
支付來自關聯方貸款的利息		
— 母公司	33,231	26,920
— 聯營公司	—	376
— 最終控股股東	—	61
	<u>33,231</u>	<u>27,357</u>
關聯方償還保理應收賬款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	10,191
購買使用權資產		
— 母公司對其具有重大影響的實體	—	5,121
支付租金開支		
— 母公司對其具有重大影響的實體	11,715	11,090
— 由母公司控制的實體	8,102	6,506
— 母公司	97	97
	<u>19,914</u>	<u>17,693</u>
關聯方代表本集團收取的運輸費		
— 母公司對其具有重大影響的實體	167,055	88,954
— 由母公司控制的實體	6,308	32,786
	<u>173,363</u>	<u>121,740</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 39 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的交易(續)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
償還此前關聯方代表本集團支付的社會福利開支		
— 最終控股股東	<u>8,425</u>	<u>3,333</u>
關聯方代表第三方償還保理應收賬款		
— 母公司對其具有重大影響的實體	84,771	113,919
— 由母公司控制的實體	<u>55,194</u>	<u>67,533</u>
	<u>139,965</u>	<u>181,452</u>
代承租人向關聯方收取租賃付款		
— 由母公司控制的實體	381	6,177
— 母公司對其具有重大影響的實體	<u>—</u>	<u>52,944</u>
	<u>381</u>	<u>59,121</u>

#### (c) 與關聯方的結餘

##### (i) 與關聯方的貿易結餘

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收賬款(附註21)		
— 母公司對其具有重大影響的實體	226,327	160,320
— 由母公司控制的實體	87,829	52,075
— 最終控股股東對其具有重大影響的實體	235	467
— 由最終控股股東控制的實體	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>314,398</u>	<u>212,869</u>

於2023年及2022年12月31日，貿易應收賬款的賬面值分別為人民幣314,398,000元及人民幣212,869,000元，撥備分別為人民幣528,000元及人民幣474,000元。

## 39 關聯方交易(續)

## (c) 與關聯方的結餘(續)

## (i) 與關聯方的貿易結餘(續)

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益－應收票據		
－ 母公司對其具有重大影響的實體	30,969	8,923
－ 由母公司控制的實體	19,902	15,761
	<u>50,871</u>	<u>24,684</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	39,727	39,378
－ 由母公司控制的實體	10,291	403
	<u>50,018</u>	<u>39,781</u>
應收票據(附註23)		
－ 母公司對其具有重大影響的實體	26,900	10,310
－ 由母公司控制的實體	5,314	5,085
	<u>32,214</u>	<u>15,395</u>
應收貸款		
－ 最終控股股東對其具有重大影響的實體	－	47,386
－ 母公司對其具有重大影響的實體	－	43,891
	<u>－</u>	<u>91,277</u>

於2022年12月31日，應收貸款的賬面值分別為人民幣91,277,000元，撥備為人民幣47,825,000元。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 39 關聯方交易(續)

#### (c) 與關聯方的結餘(續)

##### (i) 與關聯方的貿易結餘(續)

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預付款項		
— 由母公司控制的實體	21,390	56,876
— 母公司對其具有重大影響的實體	3,250	2,231
— 母公司	35	30
	<u>24,675</u>	<u>59,137</u>
應付票據		
— 母公司對其具有重大影響的實體	64,912	—
— 由母公司控制的實體	7,610	—
	<u>72,522</u>	<u>—</u>
貿易應付賬款(附註34)		
— 由母公司控制的實體	38,952	52,451
— 母公司對其具有重大影響的實體	7,056	198
— 母公司	51	3,605
	<u>46,059</u>	<u>56,254</u>
合同負債		
— 由母公司控制的實體	82	39
— 母公司對其具有重大影響的實體	74	—
— 由最終控股股東控制的實體	1	—
	<u>157</u>	<u>39</u>

## 39 關聯方交易(續)

## (c) 與關聯方的結餘(續)

## (ii) 與關聯方的非貿易性質結餘

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他應收賬款(附註25)		
— 由母公司控制的實體	12,960	125,150
— 母公司對其具有重大影響的實體	721	50
— 母公司	100	100
	<u>13,781</u>	<u>125,300</u>

於2023年及2022年12月31日，其他應收賬款的賬面值分別為人民幣13,781,000元及人民幣125,300,000元，撥備分別為人民幣33,000元及人民幣141,000元。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他應付款項(附註34)		
應付貸款、墊款及利息		
— 母公司	825,645	973,836
— 母公司對其具有重大影響的實體	2,372	1,877
— 由母公司控制的實體	52	6,592
	<u>828,069</u>	<u>982,305</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 39 關聯方交易(續)

#### (d) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	3,121	2,720
退休金成本、住房公積金、醫療保險及其他社會保險	799	669
	<u>3,920</u>	<u>3,389</u>

#### (e) 已註冊商標的使用

根據與陝汽集團訂立的商標協議，本公司自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2024年12月31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)。

## 40 附屬公司

本公司於截至2023年及2022年12月31日止年度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	本公司應佔權益百分比		主要業務及經營地點
			截至2022年 12月31日	截至2023年 12月31日	
德銀融資租賃有限公司	中國 2011年11月24日	人民幣1,550,000,000元	100%	100%	於中國進行融資租賃業務
上海德銀商業保理有限公司	中國 2013年9月17日	人民幣200,000,000元	100%	100%	於中國進行保理服務
上海遠行供應鏈管理(集團)有限公司	中國 2012年6月13日	人民幣50,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
陝西天行健車聯網信息技術有限公司	中國 2013年6月18日	人民幣100,000,000元	100%	100%	於中國進行車聯網及數據服務
陝西通匯汽車物流有限公司	中國 2005年10月20日	人民幣100,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
上海遠行物流服務有限公司	中國 2015年5月18日	人民幣10,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
陝西中富物聯科技服務有限公司	中國 2012年6月12日	人民幣16,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
新疆遠行供應鏈管理有限公司	中國 2013年1月28日	人民幣20,000,000元	51%	51%	於中國進行物流及供應鏈服務
陝西遠行供應鏈管理有限公司	中國 2013年12月12日	人民幣3,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
河南德銀供應鏈管理有限公司	中國 2014年2月28日	人民幣30,000,000元	51%	51%	於中國進行物流及供應鏈服務
山西德銀遠行供應鏈管理有限公司	中國 2014年3月13日	人民幣3,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
內蒙古遠行供應鏈管理有限公司	中國 2014年3月14日	人民幣3,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
北京德銀遠行供應鏈管理有限公司	中國 2015年6月10日	人民幣3,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務
陝西華臻物流有限公司	中國 2011年1月24日	人民幣6,000,000元	100%	100%	於中國進行物流及供應鏈服務

(a) 本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) 上海遠行物流服務有限公司的股東上海遠行供應鏈管理(集團)有限公司於2024年1月18日作出書面決議案，以吸收合併上海遠行物流服務有限公司並清算及註銷上海遠行物流服務有限公司。

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 41 本公司財務狀況表及儲備變動表

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	3,946	5,352
投資物業	4,026	4,389
無形資產	1,260	1,401
於一間聯營公司之投資	9,641	9,157
於附屬公司之投資	2,472,053	2,302,053
使用權資產	477	–
向附屬公司收取的其他應收賬款	657,736	806,230
	<u>3,149,139</u>	<u>3,128,582</u>
<b>流動資產</b>		
預付款項	32,676	1,035
向第三方收取的其他應收賬款	2,858	17,561
向附屬公司收取的其他應收賬款	2,981,840	1,355,732
受限制銀行存款	22,723	10,108
現金及現金等價物	712,892	876,753
	<u>3,752,989</u>	<u>2,261,189</u>
<b>資產總值</b>	<u>6,902,128</u>	<u>5,389,771</u>
<b>權益</b>		
股本	2,236,043	2,236,043
庫存股	(70,559)	–
其他儲備	1,114,320	1,094,562
保留盈利	321,553	240,687
	<u>3,601,357</u>	<u>3,571,292</u>
<b>權益總額</b>	<u>3,601,357</u>	<u>3,571,292</u>



## 41 本公司財務狀況表及儲備變動表(續)

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	292	—
借款	542,296	670,000
應付第三方的其他應付賬款	—	50,000
遞延政府補助	2,684	2,781
	<u>545,272</u>	<u>722,781</u>
<b>流動負債</b>		
應付第三方的其他應付賬款	796,121	382,701
應付附屬公司的其他應付賬款	67,565	5
租賃負債	89	—
借款	1,891,724	712,992
	<u>2,755,499</u>	<u>1,095,698</u>
<b>負債總額</b>	<u>3,300,771</u>	<u>1,818,479</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u>6,902,128</u>	<u>5,389,771</u>

本公司財務狀況表已於2024年3月28日獲董事會批准，並由其代表簽署。

董事長：郭萬才

董事：王潤梁

## 綜合財務報表附註(續)

截至2023年12月31日止年度

### 41 本公司財務狀況表及儲備變動表(續)

#### (a) 本公司儲備變動

	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元
<b>於2022年1月1日</b>		
綜合收益	811,270	247,944
年內溢利	—	215,410
<b>與擁有人進行交易：</b>		
首次公開發行H股	261,751	—
宣派及支付之股息	—	(201,126)
轉撥法定儲備	21,541	(21,541)
<b>小計</b>	<b>283,292</b>	<b>(222,667)</b>
<b>於2022年12月31日</b>	<b>1,094,562</b>	<b>240,687</b>
<b>於2023年1月1日</b>		
綜合收益	1,094,562	240,687
年內溢利	—	197,579
<b>與擁有人進行交易：</b>		
宣派及支付之股息	—	(96,955)
轉撥法定儲備	19,758	(19,758)
<b>小計</b>	<b>19,758</b>	<b>(116,713)</b>
<b>於2023年12月31日</b>	<b>1,114,320</b>	<b>321,553</b>

## 42 其他可能重要的會計政策摘要

### 42.1 合併及權益會計處理原則

#### i. 附屬公司

附屬公司是指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本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，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起全部合並入賬。自控制權終止當日起不再合並入賬。

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，以確保與本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綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表中另行列示。

#### ii. 聯營公司

聯營公司是指本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，本集團持有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本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本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。

倘本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)，則本集團不會確認進一步虧損，惟本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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.1 合併及權益會計處理原則(續)

#### iii. 權益法(續)

本集團與其聯營公司進行交易的未實現收益僅以本集團於該等實體的權益為限予以抵銷。未實現虧損會予以抵銷，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，以確保與本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42.8所述政策進行減值測試。

#### iv. 所有權權益變動

本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本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，乃於本集團擁有人應佔權益內確認為獨立儲備。

當本集團因為失去控制權、共同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本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會計準則之規定／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)。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.2 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。附屬公司業績由本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)於綜合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。

### 42.3 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。主要經營決策者為本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。

### 42.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體全年經營業務所處的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以人民幣呈列,人民幣乃本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易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綜合全面收益表「財務費用淨額」內呈列。所有其他匯兌收益及虧損在綜合全面收益表「其他虧損淨額」內呈列。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.5 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本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綜合全面收益表內支銷。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，於以下分配其成本至其剩餘價值：

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42.8)。

處置的收益和虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並於綜合全面收益表「其他虧損淨額」內確認。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.6 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，本集團認為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。

### 42.7 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本集團佔用之物業分類為投資物業。

本集團之投資物業包括位於中國之土地使用權，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。投資物業之土地使用權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本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。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綜合全面收益表內支銷。

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綜合全面收益表內確認。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.8 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。

### 42.9 金融資產

#### i. 分類

本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或計入損益)；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類基於本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，則取決於本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入賬。

本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(即本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本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。



## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.9 金融資產(續)

#### iii. 計量

初始確認時，本集團按公允價值加(倘並非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本集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。本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「其他虧損淨額」內確認。該等金融資產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綜合全面收益表內按淨額於「其他虧損淨額」內呈列。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.9 金融資產(續)

#### v. 權益工具

本集團按公允價值後續計量所有權益投資。倘本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。當本集團已確立收取股息的權利時，該等投資之股息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綜合全面收益表確認為「其他虧損淨額」(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

本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用損失。減值方法的應用取決於信貸風險是否顯著增加。附註3.1詳細描述本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、應收票據及按公允價值計入其他綜合收益，本集團應用國際財務報告會計準則第9號允許的簡化方法，其要求確認整個存續期的預期信用損失。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用損失(或撥回)金額於損益內確認為減值虧損或減值虧損撥回。

對於應收貸款本集團按前瞻性基準評估預期信用損失。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用損失時，本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、內部及外部信用等级、償付能力和經營能力。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.9 金融資產(續)

#### vi. 減值(續)

對於其他應收賬款，按12個月預期信用損失或整個存續期預期信用損失計量減值(取決於信貸風險自初始確認以來是否顯著增加)。倘其他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用損失計量。

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會計準則第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、應收票據、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)。

有關計量預期信用損失所使用的輸入數據、假設和估計技術的描述載於附註3.1。

### 42.10 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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.11 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，並在綜合財務狀況表報告其淨額。本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。

### 42.12 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。

### 42.13 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。有關本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42.9。

### 42.14 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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.15 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)。

### 42.16 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。有關本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42.10。

### 42.17 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,除非本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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.18 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。

### 42.19 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本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綜合財務報表悉數撥備。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。

倘本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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.19 即期及遞延所得稅(續)

#### 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。

### 42.20 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

本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。本集團按月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，本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

本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。本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。本集團就該等基金承擔的責任只限於在每一期間作出供款。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.20 僱員福利(續)

#### iv. 花紅福利

當本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

本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。本集團於本集團無法收回提供該等福利之日確認離職福利。

### 42.21 租賃

#### i. 本集團作為承租人

本集團租賃各種樓宇、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本集團使用的日期，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)。



## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.21 租賃(續)

#### i. 本集團作為承租人(續)

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(本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，本集團：

- 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，首先就本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。

本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。倘本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內予以折舊。

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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.21 租賃(續)

#### ii. 本集團作為買方－出租人

個人客戶(賣方－承租人)向本集團(買方－出租人)轉讓商用車(轉讓資產)，並自買方－出租人租回。本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會計準則第15號作為銷售以及確認貸款及應收款項(相當於轉讓所得款項)的有關規定(附註24)。相關賣方－承租人於其中有義務或權利購回相關資產的售後租回交易，根據國際財務報告會計準則第9號入賬為融資安排。

### 42.22 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，且本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。

### 42.23 撥備及或有負債

倘本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本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。

## 42 其他可能重要的會計政策摘要(續)

### 42.24 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。

### 42.25 股息分派

向本公司股東分派之股息乃於股息獲本公司股東批准之期間內,於本公司及本集團之綜合財務報表中確認為負債。

# 釋義

於本年報，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「《公司條例》」	指	《公司條例》(香港法例第622章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	德銀天下股份有限公司(前稱為德銀天下投資控股有限公司)，一間於2014年8月14日在中國成立的有限公司及於2020年12月25日註冊為股份有限公司
「關連人士」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予的涵義
「德銀保理」	指	上海德銀商業保理有限公司，一間於2013年9月17日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「德銀融資租賃」	指	德銀融資租賃有限公司，一間於2011年11月24日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「企業所得稅」	指	中國企業所得稅
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售，二者的定義見招股章程

「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	我們普通股本中面值為每股人民幣1.00元的境外上市外資股
「H股股份過戶登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立客戶」	指	包括獨立物流供應鏈客戶、獨立保理客戶、獨立融資租賃客戶及獨立車聯網客戶
「車聯網」	指	以感應技術採集車輛數據，特別是車輛運行數據、駕駛員駕駛習慣及駕駛位置，以為車輛生態圈各類市場參與者提供數據信息服務的一種業務
「最後實際可行日期」	指	2023年3月29日，即本報告刊發前確定當中若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	H股於主板上市
「上市日期」	指	H股上市及H股的買賣首次獲准於聯交所進行的日期，為2022年7月15日
「《上市規則》」或 「《香港上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由聯交所運作的證券市場（不包括期權市場），乃獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「美信」	指	美信保險經紀（上海）有限公司，一間於2010年9月14日在中國成立的有限公司，其30.00%股權由本公司持有，而餘下的70.00%股權由一名獨立第三方持有
「提名委員會」	指	董事會提名委員會

## 釋義

「超額配股權」	指 由本公司向國際包銷商授出的購股權，由獨家代表（為其本身及代表國際包銷商）行使
「中國《公司法》」	指 《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中國政府」或「國家」	指 中國中央政府，包括所有政治分支機構（包括省級、市級及其他地區或地方政府實體）及其機關，或如文義所指，其中任何一個
「招股章程」	指 本公司於2022年6月30日就全球發售刊發的招股章程
「薪酬委員會」	指 董事會薪酬委員會
「報告期」	指 截至2023年12月31日止年度
「人民幣」	指 人民幣元，中國的法定貨幣
「國家稅務總局」	指 中華人民共和國國家稅務總局
「證監會」	指 香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指 《證券及期貨條例》（香港法例第571章），經不時修訂、補充或以其他方式修改
「陝汽集團」	指 陝西汽車集團股份有限公司（前稱陝西汽車集團有限責任公司），一間於1989年11月18日在中國成立的有限公司並於2021年3月30日註冊為股份有限公司。其為控股股東
「陝西汽車集團」	指 陝汽集團及其聯屬公司
「陝汽控股」	指 陝西汽車控股集團有限公司，一間於2012年8月20日在中國成立的有限公司，為一名控股股東，其51.00%股權由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會持有，49.00%股權由陝西省人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有的一家公司持有

「陝汽商用車」	指 陝汽集團商用車有限公司，一間於2002年4月10日在中國成立的有限公司，為一名控股股東，其68.51%股權由陝汽集團持有及其31.49%股權由三名獨立第三方共同持有，截至最後實際可行日期，陝汽商用車持有本公司0.52%的股權
「陝重汽」	指 陝西重型汽車有限公司，一間於2002年9月18日在中國成立的有限公司，其49.00%股權由陝汽集團持有及其51.00%股權由濰柴動力股份有限公司持有，濰柴動力股份有限公司是在聯交所主板（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，及作為獨立第三方，截至最後實際可行日期，陝重汽持有本公司5.24%的股權
「陝汽控股集團」	指 陝汽集團及陝汽控股及／或彼等各自的聯繫人（不包括本集團的成員公司）
「股份」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」或「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指 具有《公司條例》第15條所賦予的涵義
「主要股東」	指 具有《上市規則》賦予的涵義
「監事」	指 本公司監事
「天行健」	指 陝西天行健車聯網信息技術有限公司，一間於2013年6月18日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「通匯」	指 陝西通匯汽車物流有限公司，一間於2005年10月20日在中國成立的有限公司，其為本公司的全資附屬公司
「%」	指 百分比