



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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：01771



2023
年報

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
董事會主席致辭	6
管理層討論與分析	9
董事、高級管理層和公司秘書簡歷	34
企業管治報告	39
董事會報告	62
環境、社會及管治報告	78
獨立核數師報告	105
綜合損益表	111
綜合全面收益表	112
綜合財務狀況表	113
綜合權益變動表	115
綜合現金流量表	116
財務報表附註	118
財務概要	200

公司中文名稱

新豐泰集團控股有限公司

公司英文名稱

Sunfonda Group Holdings Limited

投資者查詢

電話：+852 2565 9898

傳真：+852 2565 9221

網站：www.sunfonda.com.cn

郵箱：irhk@sunfonda.com.cn

董事會

執行董事

胡德林先生(董事會主席)

趙敏女士(首席執行官)

陳瑋女士

鄧寧先生

獨立非執行董事

宋濤先生

劉曉峰博士

韓秦春博士(於2023年5月18日獲委任)

劉傑先生(於2023年6月12日辭任)

審核委員會

韓秦春博士(主席)(於2023年5月18日獲委任)

宋濤先生

劉曉峰博士

劉傑先生(前主席)(於2023年5月18日由審核委員會
主席調任審核委員會成員，於2023年6月12日辭任)

提名委員會

胡德林先生(主席)

宋濤先生

劉曉峰博士

韓秦春博士(於2023年5月18日獲委任)

劉傑先生(於2023年6月12日辭任)

薪酬委員會

宋濤先生(主席)

劉曉峰博士

韓秦春博士(於2023年5月18日獲委任)

劉傑先生(於2023年6月12日辭任)

財務及投資委員會

胡德林先生(主席)

趙敏女士

韓秦春博士(於2023年5月18日獲委任)

劉傑先生(於2023年6月12日辭任)

授權代表

胡德林先生

陳詩婷女士

公司秘書

陳詩婷女士(FCG · HKFCG)

總辦事處

新豐泰汽車中心

中國陝西省西安市

滄灞生態區

北辰大道

歐亞一路1555號

公司資料

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
告士打道255-257號
信和廣場22樓3室

註冊辦事處

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

香港證券登記處

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

法律顧問

中國法律

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

香港法律

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

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

主要往來銀行

南洋商業銀行有限公司
香港中環
德輔道中151號

中信銀行股份有限公司西安分行
中國
陝西省西安市
朱雀大街1號

中國銀行股份有限公司陝西省分行
中國
陝西省西安市
唐延路北段18號

股份代號

01771

網站

www.sunfonda.com.cn

截至2023年12月31日止年度摘要

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得：

- 營業收入為人民幣10,977.8百萬元，較2022年同期增長0.5%，其中包括：
 - 新車銷量上升0.8%至32,204輛，新車銷售收入下降1.3%至人民幣9,295.6百萬元；
 - 售後服務收入上升10.4%至人民幣1,260.5百萬元；及
 - 二手車銷售收入上升15.8%至人民幣421.7百萬元。
- 毛利為人民幣420.1百萬元，較2022年同期下降41.3%。
- 毛利率為3.8%(2022年：6.6%)。
- 本期間除稅前利潤下降86.1%至人民幣18.0百萬元(2022年：人民幣129.4百萬元)。

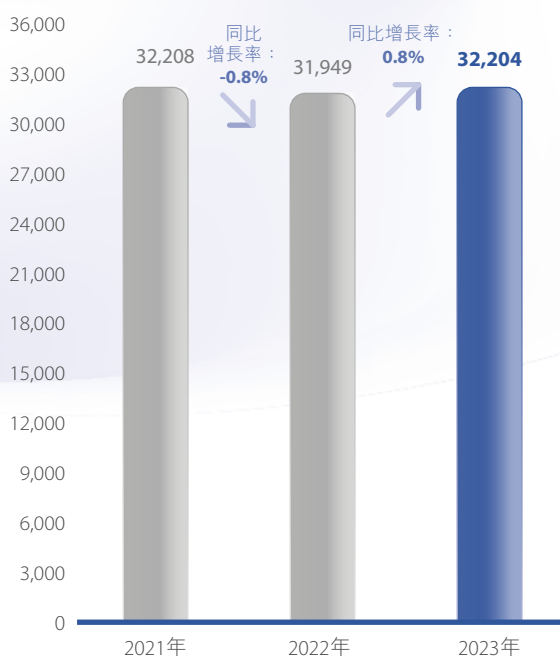
本期間母公司所有人應佔年內利潤下降85.4%至人民幣11.9百萬元(2022年：人民幣81.3百萬元)。

本期間母公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利為人民幣0.02元(2022年：人民幣0.14元)。

財務摘要

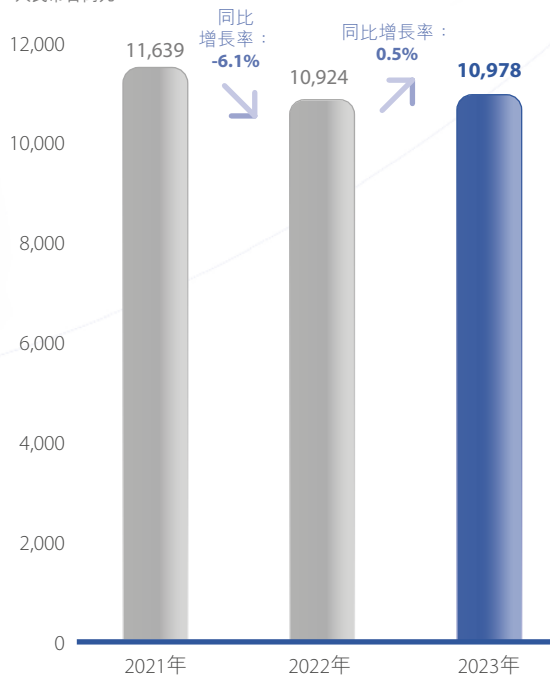
新車銷量

新車銷量 (輛)



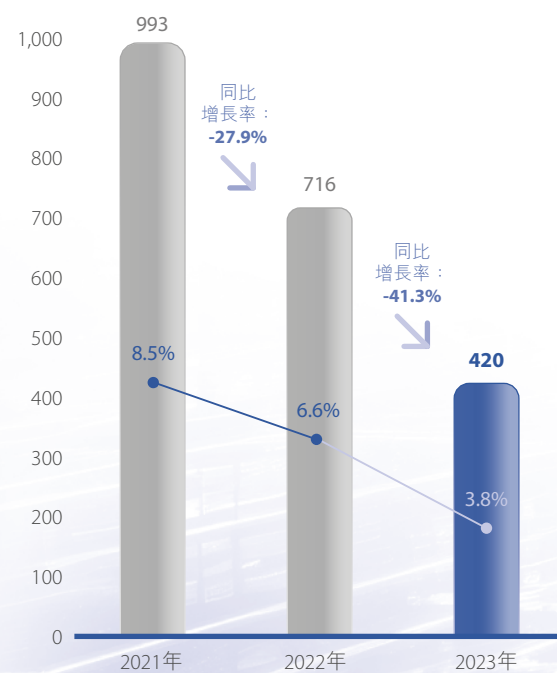
收入

人民幣百萬元



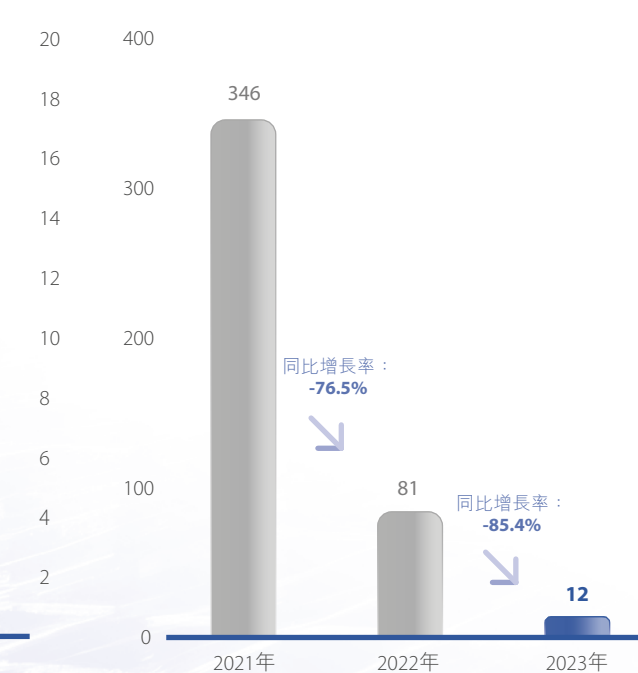
毛利及毛利率

人民幣百萬元



母公司所有人應佔權益

百分比 人民幣百萬元



各位尊敬的股東：

本人謹代表新豐泰集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司以及其附屬公司(「本集團」或「新豐泰」)截至2023年12月31日止年度(「本期間」)的業績報告。

疫後復常的第一年，2023年中國經濟呈現明顯的積極趨勢。伴隨經濟活動的復甦，汽車消費在2023年迎來了新的轉機，並呈現出更多的機遇和挑戰。中國汽車出口通道打開，成為全球最大汽車出口國，樹立了中國汽車品牌的發展信心。國內汽車市場開啟了持續的價格戰，價格戰從新能源車逐漸擴大到燃油車領域，卻並未如預期般帶來銷量的持續提升，反而使汽車行業陷入了更為激烈的競爭。同時，2023年電動車品牌的智能駕駛落地城市拓展步伐加快，商業化應用開始逐步支持更高級別的自動駕駛功能，引來更多車企進行智能駕駛系統的迭代升級。

為支持汽車產業發展，部分地方政府於2023年先後出台了一系列幫扶政策，包括汽車消費券派發和稅費補貼等政策，但整體需求較上年出現回調跡象。車輛生產廠商持續關注市場競爭和經銷商經營狀況，於本期間，本集團所代理品牌的各大車廠均對經銷店作出支持和鼓勵，確保品牌新車整體供應和銷售規模，使我們全年的新車銷量仍能保持增長。而疫情後社會生活秩序的恢復，以及日常活動中用車需求的擴大，維修保養頻次恢復正常，也都在我們的售後服務業務中展現出來。

2023年新能源汽車市場保持快速增長，新能源車企及傳統燃油車品牌積極擁抱電動化和智能化，各品牌陸續推出多款新能源車型，搶佔市場份額。本集團所銷售的新能源汽車佔比也隨銷量上升，份額有了明顯的提升。於本期間，本集團新能源車銷量同比增長33%，並佔總新車銷售量6.6%。預計未來的日子裡，我們服務的新能源汽車消費者數量將保持穩步提升。

董事會主席致辭

本期間我們在豪華車和新能源汽車品牌網點上皆有突破，位於陝西西安的滄瀾保時捷中心投入運營，進一步鞏固本集團代理超豪華品牌在陝西區域的優勢；而小鵬汽車則是本集團代理的首個造車新勢力品牌，與小鵬汽車的合作，為新豐泰集團的服務客戶提供了多一個選擇，也為集團未來在新能源品牌領域的拓展提供了經驗積累。

業務發展方面，本集團以穩健為核心，通過內部架構優化和能效提升確保我們汽車主營業務基礎的穩定。在豪華車市場地位穩步提升的基礎上，同時緊跟各品牌電動化轉型和客戶需求變化，適時引入新的新能源汽車品牌，通過多種措施適應市場變化，穩固集團在重點市場的領先地位。二手車業務方面，本集團將繼續加強新車置換和保有客戶在用車的開發，同時兼顧內網拍及外采渠道的拓展，大規模擴充本品優質車源入口，充分發揮全國性經銷商集團的優勢，通過優勢資源整合，實現同品車輛銷售利潤最大化及高效周轉。

我們預計伴隨國家宏觀政策的不斷優化調整，市場消費力和信心會有持續的恢復，在這個恢復過程中，客戶對我們新豐泰品牌的美譽度尤其重要。如去年開始我們進一步強化客戶管理中心職能，開發個性化產品滿足個性化的需求。我們持續加強如售後和延伸服務以提升客戶忠誠度及啟動流失客戶回廠，最終實現售後基盤客戶同比增長15%。

值得關注的是，本集團進一步對金融業務結構進行優化，並為客戶提供多樣化的購買方式和更靈活的付款方式，促進金融代理業務收入同比增長一倍以上。

董事會主席致辭

由不尋常回歸到尋常生活，這一年來自四方八面變化和挑戰為我們團隊帶來不少考驗。本人藉此向各管理層和員工過去一年的付出和努力表達感激和謝意，使本集團在複雜多變的環境中仍能穩健發展，亦感謝股東和投資者對管理層的信任和支持。在新一年本集團會全力以赴爭取佳績。

董事會主席
胡德林

2024年3月28日

市場回顧

2023年國民經濟回升向好 高質量發展紮實推進

2023年，面對複雜嚴峻的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，我國經濟回升向好，供給需求穩步改善，轉型升級積極推進，就業物價總體穩定，民生保障有力有效，高質量發展紮實推進，主要預期目標圓滿實現。

根據國家統計局發佈數據顯示，全年國內生產總值人民幣1,260,582億元，按不變價格計算，比上年增長5.2%。全年全國規模以上工業增加值比上年增長4.6%。全年社會消費品零售總額人民幣471,495億元，比上年增長7.2%。按消費類型分，商品零售額人民幣418,605億元，比上年增長5.8%；汽車類零售額人民幣48,614億元，比上年增長5.9%；全國網上零售額人民幣154,264億元，比上年增長11.0%。全年居民消費價格(CPI)比上年上漲0.2%。全年全國居民人均可支配收入人民幣39,218元，比上年名義增長6.3%，扣除價格因素實際增長6.1%。

同時也要看到，當前外部環境複雜性、嚴峻性、不確定性上升，經濟發展仍面臨一些困難和挑戰。

2023年，本集團主要業務所在地陝西省實現地區生產總值人民幣33,786.07億元，按不變價格計算，同比增長4.3%。2023年，陝西省規模以上工業增加值同比增長5.0%，其中汽車製造業增長39.8%。2023年，陝西省社會消費品零售總額同比增長3.4%。升級類商品消費需求不斷釋放，限額以上汽車類商品零售額增長14.6%，其中新能源汽車增長1.0倍。

本集團另一主要業務所在地江蘇省2023年全省地區生產總值(GDP)達人民幣12.82萬億元，同比增長5.8%。城鄉居民人均可支配收入分別達人民幣6.32萬元和人民幣3.05萬元，同比增長5%和7%。社會消費品零售總額增長6.5%，省重大項目完成投資超人民幣7,000億元，連續5年位列「營商環境最佳口碑省份」。2023年江蘇全省乘用車銷售158.9萬輛，同比增長3.5%，其中，新能源乘用車銷售59.3萬輛，同比增長42%，滲透率超過37%。為推動汽車消費，2023年江蘇組織開展了「蘇新消費·汽車享購全省行」等一系列汽車促消費主題活動。為便利二手車交易，江蘇省汽車流通管理信息服務平台(二手車)上線，目前在全省各地二手車市場得到廣泛應用。

2023年中國汽車市場回顧

中國汽車工業協會發佈2023年汽車產銷情況，數據顯示，2023全年中國汽車產銷量分別達到3,016.1萬輛和3,009.4萬輛，同比分別增長11.6%和12%，創歷史新高並實現兩位數增長，且連續第15年位居全球第一。2023年，乘用車市場延續良好增長態勢，為穩住汽車消費基本盤發揮重要作用。乘用車市場信息聯席會(「乘聯會」)發佈的數據顯示，2023年全年乘用車市場累計零售2,169.9萬輛，同比增長5.6%；新能源汽車繼續保持快速增長，產銷突破900萬輛，市場佔有率超過30%，成為引領全球汽車產業轉型的重要力量。

中國汽車工業協會發佈的數據顯示，2023年，國內生產的高端品牌乘用車銷量完成451.6萬輛，同比增長15.4%，較國內乘用車總體銷量增速高出11.2個百分點，延續了多年以來的兩位數增長態勢。

管理層討論與分析

據公安部統計，2023年全國機動車保有量達4.35億輛，其中汽車3.36億輛；機動車駕駛人達5.23億人，新領證駕駛人2,429萬人，其中汽車駕駛人4.86億人。2023年全國新註冊登記機動車3,480萬輛，比2022年增加1.6萬輛，增長0.05%。其中，新註冊登記汽車2,456萬輛，比2022年增加133萬輛，增長5.73%。

截至2023年底，全國新能源汽車保有量達2,041萬輛，佔汽車總量的6.07%；其中純電動汽車保有量1,552萬輛，佔新能源汽車保有量的76.04%。2023年新註冊登記新能源汽車743萬輛，佔新註冊登記汽車數量的30.25%，與2022年相比增加207萬輛，增長38.76%，從2019年的120萬輛到2023年的743萬輛，呈高速增長態勢。

全國有94個城市的汽車保有量超過百萬輛，與2022年相比增加10個城市，其中43個城市超200萬輛，25個城市超300萬輛，成都、北京、重慶、上海及蘇州等5個城市超過500萬輛。

汽車轉讓登記數量持續增長，二手車交易市場活躍。2023年，全國公安交管部門共辦理機動車轉讓登記業務3,415萬筆。其中，汽車轉讓登記業務3,187萬筆，佔93.32%。公安部會同商務部等部門推出便利異地交易登記等系列改革措施，更好促進二手車流通。自2020年以來，全國二手汽車交易登記量已連續4年超過汽車新車上牌量。

根據保時捷官方公佈的銷量數據顯示：保時捷2023年全球銷量為320,221輛，比2022年增長了3%。全年共向中國客戶交付了79,283台新車，其中新能源車型的新車交付量佔16%。在保時捷品牌標桿性產品中，911系列車型銷量激增，同比增長了36%，電動跑車Taycan在市場上的需求也非常高漲，其新車交付量同比增長了41%。為了滿足用戶充電需求，保時捷已經在中國90餘個城市設立338座充電樁，並覆蓋124家保時捷中心以及214個高端商圈、豪華酒店和高速公路服務區等公共區域。對於新能源汽車領域的發展趨勢，保時捷表示即將推出全新純電動Macan車型。

寶馬集團公佈的數據顯示，寶馬集團2023年全球共交付2,555,341輛寶馬、MINI和勞斯萊斯汽車，同比增長6.5%，創下寶馬集團歷史銷量新高。其中，BMW品牌銷量為2,253,835輛，繼續保持全球豪華車細分市場的第一名。BMW純電動車型銷量同比增長92.2%，達330,596輛。2023年，寶馬集團在中國市場共交付824,932輛BMW和MINI汽車，同比增長4.2%，總銷量繼續領跑中國豪華車細分市場。其中，BMW品牌純電動車型銷量表現搶眼，全年交付接近10萬輛，成為寶馬整體銷量增長的重要支柱。2023年，BMW品牌純電動車型銷量表現強勁，全年共交付99,972輛，同比增長超過138%。其中，在去年11月和12月BMW純電動車型連續兩個月單月銷量突破一萬台。2023年，BMW品牌在中國共有6款在售純電車型，其中BMW i3和BMW iX3為銷量最高的兩款純電產品。

管理層討論與分析

2023年奔馳集團全球銷售新車249.2萬輛，同比增長1.5%。其中，中國銷量為76.5萬輛，佔奔馳全球銷量份額29.58%，與2022年交付水平基本持平，在多個戰略業務板塊實現高質量的發展。其中，純電車型年度交付超翻番，插電式混合動力車型再次以領先優勢領跑豪華汽車市場。2024年梅賽德斯－奔馳將延續「油電雙行」的產品策略，為中國市場帶來超過15款覆蓋不同驅動方式、不同細分市場的全新和新一代產品。在高端豪華產品矩陣，傳奇車型G級越野車的首款純電產品－全新純電G級越野車、梅賽德斯－邁巴赫品牌首款量產純電車型－全新邁巴赫EQS純電SUV及全新AMG純電EQE 53 SUV將於年內亮相問世，進一步推進高端豪華產品矩陣的電動化進程。核心豪華產品矩陣中，全新長軸距GLC SUV插電式混合動力車型、全新長軸距E級車插電式混合動力車型將於年內問世。在新生代豪華產品矩陣方面，新一代EQA純電SUV和EQB純電SUV也將登陸中國市場，帶來純電家族的最新設計元素、豪華駕乘與智能體驗。截至目前，梅賽德斯－奔馳公共充電服務已覆蓋全國超340個城市的近59萬根公共充電樁。

從奧迪官方獲悉，2023年，奧迪全球客戶交付量達到約190萬輛，同比增長超過17%。其中，奧迪在全球純電動汽車銷量超過178,000輛，實現同比增長51%。在中國市場方面，2023年，奧迪共計交付了72.9萬輛車，同比增長13.5%，其中奧迪純電動e-tron系列車型客戶交付量31,025輛，面對複雜的市場環境，出色的銷量表現為奧迪電動化轉型發展奠定了基礎。2024年第一季度，奧迪加強電動化攻勢的關鍵之作Q6 e-tron將全球亮相。對於未來的發展規劃，奧迪中國總裁溫澤岳表示2024年至2025年間奧迪將推出多款新車型，以豐富和強化其產品陣容。同時奧迪還將同步推進全新一代內燃機車型和插電式混合動力車型的研發和上市，以滿足不同消費者的需求，並進一步強化其品牌定位。

根據雷克薩斯官方公佈數據顯示：2023年雷克薩斯在華實現銷量18.1萬輛，同比增長3%，繼續保持著進口車品牌銷量榜第一的位置。

業務回顧

2023年，在汽車市場競爭格局發生急速變化的大環境下，本集團積極調整運營策略。通過緊抓業務節奏，持續提升衍生水平業務，重點發掘事故業務潛力，強化二手車核心能力建設，在實現「最佳客戶體驗」的同時，以穩健的步伐面對市場變化。2023年本集團實現營業收入及營業毛利分別為人民幣10,977.8百萬元和人民幣420.1百萬元。

截至2023年12月31日，本集團共有43個營運網點：

	西北地區	江蘇省	其他地區	合計
營運網點	30	7	6	43
其中：豪華品牌網點	21	4	6	31

新車銷售業務運營能力保持穩定，水平業務持續提升

2023年本集團繼續堅持「增量為本、結構為王、節奏為先」的策略，最終實現新車銷量32,204輛，同比增長0.8個百分點；其中，新能源車型依然是重點提升方向，銷量同比增長33%，佔總新車銷售量6.6%。

本集團持續推進訂單前置，對庫存周轉進行預警、考核，開展品牌內資源共享，實現加速周轉的同時力爭利潤最大化。強化銷售過程管理，通過點檢、巡檢、數據對標分析，對各品牌店面作出指引及整改。

管理層討論與分析

在汽車市場競爭進一步加劇的情況下，降價促銷愈演愈烈。在此情況下，本集團銷售端重點提升水平業務貢獻度。通過金融業務結構調整，以及衍生業務再開發，水平貢獻度同比增長2.52個百分點，填補了新車降價對公司利潤造成的影響。

本集團通過對客戶畫像工作的精耕細作，有效提升邀約到店質量。重點關注網絡線索維護、新媒體直播、小紅書等在線營銷，擴大線索的同時提升銷售規模。持續強化圈層營銷，通過會員中心平台，利用「會員中心活動月」對老客戶轉介紹權益發放、置換補貼等措施，客戶保持率及轉介紹明顯提升。

以服務增基盤，重點發掘事故維修業務

2023年市場競爭愈加激烈，售後業務做為經銷店的主要利潤貢獻部分備受關注。本集團以客戶需求為中心，進一步強化客戶管理中心職能，開發個性化產品滿足個性化的需求，通過精準維繫，提升招攬效率，激活流失客戶回廠。憑借優質的服務、專業的技術以及不斷創新的業務模式，實現售後基盤客戶的穩步增長，較2022年增長了15%。

事故維修市場競爭加劇，保險公司經歷多次費改後盈利性降低，向下擠壓賠付。本集團以續保業務為抓手，自主開發了續保業務管理系統，續保保單數量同比增長8.1%，保費同比增長6%，從而在和保險公司的合作中保持著主動權。另一方面利用集團優勢，開發網上事故線索平台，緊盯線索跟進，確保留修率穩步增長。2023年事故收入較2022年同期增長18%。

機電業務方面，集團持續推進技術診斷前移，強化專業優勢，持續打造技術領先的新豐泰品牌形象。同時開展服務營銷競賽，合理提升業務規模。

事故業務方面，2023年集團依託園區化佈局，在重點城市開展了鈹噴中心項目，取得了一定的集約化效果。未來，鈹噴中心會更加注重技術的創新和服務質量的提升，如使用更環保的材料、優化噴漆工藝等。在降低對環境污染的同時，提升效率並控制成本，充分發揮鈹噴中心優勢。

本集團2023年售後服務收入為人民幣1,260.5百萬元，較2022年同期人民幣1,141.4百萬元增長10.4%。售後毛利達成人民幣504.1百萬元，較2022年同期人民幣478.7百萬元增長5.3%。

裝潢業務方面，通過精細化運營，滿足客戶個性化需求，提高集團競爭力。產品方面，整合供貨資源，降低產品供貨成本；人效方面，提高技術人員的施工效能和業務人員的營銷能力。未來，本集團在提升業務規模的同時，持續開展降本增效，以提升該版塊利潤貢獻。

二手車業務緊抓市場發展機遇，是未來利潤貢獻新的增長點

二手車版塊為本集團現階段的業務發展重點。通過不斷強化二手車核心能力建設，完善二手車收購、評估檢測、定價和處置體系，保證業務開展的合規與利潤最大化。嚴格控制二手車存貨周轉，針對零售及批發車輛制定明確的庫存管理制度，保證庫存健康和良性運營。

二零二三年本集團深耕在用車開發、內網拍業務，積極拓展二手車外採渠道，以滿足二手車同品牌零售資源。充分發揮全國性經銷商集團的區域優勢，通過優勢資源整合，實現同品車輛銷售利潤最大化及高效周轉。二手車平均周轉天數僅為14天，實現健康運轉。同時，本集團持續推進集團二手車認證體系，打造新豐泰認證二手車品牌，增速零售業務，帶動過戶、金融、保險、延保、裝潢等延伸業務的增長。

管理層討論與分析

二手車置換率同比增長3.3%，二手車交易量7,380輛，同比增長5.7%。其中，經銷2,904輛，同比增長25.1%，經銷毛利20.0百萬元，同比增長24.3%。

未來業務核心依舊是促進新車置換、開發忠誠用戶，提升在用車優質車源入口、品牌認證零售，擴大業務規模，實現客戶用車全生命週期的價值鏈循環。

汽車金融代理業務

2023年本集團持續加強與金融機構總對總合作，進一步優化金融服務和金融產品結構，為客戶提供多樣化的購買選擇和更靈活的付款方式，促進新車銷售業務增長的同時，進一步獲取金融業務帶來的客戶生命週期全價值鏈收益。2023年本集團汽車金融代理業務收入同比增長一倍以上。

以客戶為中心，實現「最佳客戶體驗」

客戶關係管理(CRM)部門是集團連接客戶的核心，客戶是企業持續發展的載體，客戶滿意是集團客戶管理工作的基礎。長期以來，集團注重客戶滿意度，通過良好的客戶關係管理增強客戶忠誠度，打造最佳客戶體驗，從而穩步提升客戶保持率，持續提升利潤空間。

2023年集團運用數字化管理平台整合客戶資源，通過客戶畫像的收集與數據分析，輔以企業微信、網絡電話等多個客戶溝通渠道為客戶提供優質的售後服務和支持。運營客戶畫像分析圈選精準客戶，制定對應的客戶權益卡券，通過企微、小程序、朋友圈等多渠道精準的推送，提升存量客戶再開發。挖掘高價值客戶和忠誠客戶，收集客戶的反饋和意見，優化運營流程，滿足客戶需求的同時提升客戶忠誠度。

未來，集團將貫徹以客戶為中心，充分應用數字化管理平台深度瞭解客戶需求，為客戶提供多維度服務，促進全業務鏈的開展，實現最佳的客戶體驗和客戶滿意度，使利潤持續提升。

與新勢力開展多形式合作，優化品牌和網點佈局

本集團關注2023年整體經濟環境和消費市場需求變化，汽車市場新能源品牌快速增長的趨勢，以及汽車經銷行業價格戰加劇的狀況，本集團堅定信心，通過提升內部業務綜合管控能力等多項措施，挖掘汽車板塊現有業務發展空間，進一步穩定了集團現有汽車4S店主營業務基礎。適應集團不同區域汽車市場消費需求變化，積極對品牌經營網點持續優化，以保持集團在不同區域品牌店面的盈利性。同時，持續聚焦集團品牌網絡覆蓋的重點區域，推進優勢豪華品牌的網絡建設及新能源品牌網絡建設，提升重點城市品牌網絡優勢。

2023年以來，本集團積極穩健地推進品牌網絡發展計劃，上半年完成西安瀋灞保時捷項目、北京小鵬項目的門店建設，其中西安瀋灞保時捷中心作為保時捷睿境計劃的試點店面，在完善西安保時捷品牌經營網絡同時提升新豐泰集團的服務品質。北京小鵬項目開業運營，為新豐泰集團在重點城市的新能源品牌的發展提供了經驗積累，有利於集團未來新能源品牌網點的快速拓展。同時，集團適時的對部分網點進行了優化，以保持集團整體盈利性，持續進行資源整合和網點資源優化。

管理層討論與分析

2023年本集團與富有市場競爭力的造車新勢力品牌進行多種形式的合作，包括場地租賃及業務合作兩種模式，各項合作事宜穩步推進中，其中本集團在陝西省渭南市獲得蔚來授權服務中心業務模塊的授權。

截至2023年12月31日，本集團共有43個營運網點。



財務回顧

收入

於截至2023年12月31日止年度的收入為人民幣10,977.8百萬元，較2022年同期增加人民幣54.1百萬元，增幅為0.5%。其中，新車銷售收入為人民幣9,295.6百萬元，較2022年同期減少人民幣122.4百萬元，降幅為1.3%；售後服務業務收入為人民幣1,260.5百萬元，較2022年同期增加人民幣119.1百萬元，增幅為10.4%；二手車銷售收入為人民幣421.7百萬元，較2022年同期增加人民幣57.4百萬元，增幅為15.8%。

本集團的收入大部分來自新車銷售業務，佔截至2023年12月31日止年度收入的84.7%(2022年:86.2%)。另外，售後服務業務佔截至2023年12月31日止年度收入的11.5%(2022年:10.5%)，二手車銷售佔截至2023年12月31日止年度收入的3.8%(2022年:3.3%)。本集團收入主要來自中國的業務。

下表載有本集團於報告期間的收入及相關資料明細：

	截至12月31日止年度					
	2023年	2023年		2022年		
	金額 (人民幣千元)	銷量 (輛)	平均售價 (人民幣千元)	金額 (人民幣千元)	銷量 (輛)	平均售價 (人民幣千元)
新車銷售						
豪華及超豪華品牌	7,667,818	21,928	349.7	7,521,478	20,165	373.0
中端市場品牌	1,627,824	10,276	158.4	1,896,555	11,784	160.9
小計/平均	9,295,642	32,204	288.6	9,418,033	31,949	294.8
二手車經銷	421,652	2,904	145.2	364,272	2,321	156.9
售後服務	1,260,529			1,141,373		
總計	10,977,823			10,923,678		

管理層討論與分析

銷售及提供服務成本

截至2023年12月31日止年度的銷售及提供服務成本為人民幣10,557.7百萬元，較2022年同期增加人民幣349.8百萬元，增幅為3.4%。其中，於截至2023年12月31日止年度的新車銷售成本為人民幣9,399.6百萬元，較2022年同期增加人民幣202.6百萬元，增幅為2.2%。於截至2023年12月31日止年度的售後業務成本為人民幣756.4百萬元，較2022年同期增加人民幣93.7百萬元，增幅為14.1%。於截至2023年12月31日止年度的二手車銷售成本為人民幣401.7百萬元，較2022年同期增加人民幣53.5百萬元，增幅為15.4%。

毛利

截至2023年12月31日止年度的毛利為人民幣420.1百萬元，較2022年同期減少人民幣295.6百萬元，降幅為41.3%。其中，新車銷售業務錄得負毛利人民幣104.0百萬元，而2022年同期新車銷售業務毛利為221.0百萬元。新車銷售從毛利轉為負毛利的變化主要由於受宏觀經濟環境和汽車消費市場競爭激烈等因素的影響，汽車經銷市場終端交易價格下探，導致新車整體銷售的盈利能力下降。售後服務業務毛利為人民幣504.1百萬元，較2022年同期增加人民幣25.4百萬元，增幅為5.3%。截至2023年12月31日止年度，來自售後業務的毛利佔毛利總額的120.0%（2022年：66.9%）。二手車業務毛利為人民幣20.0百萬元，較2022年同期增加人民幣4.0百萬元，增幅為24.3%。

於截至2023年12月31日止年度的毛利率為3.8%（2022年：6.6%）。

其他收入及收益淨額

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

截至2023年12月31日止年度的其他收入及收益淨額為人民幣477.4百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣281.2百萬元增加69.8%。增加的主要原因是：集團重點關注水平毛利貢獻度，且多次與汽車融資機構洽談佣金比率，使得汽車融資代理業務的佣金收益增加。

銷售及經銷開支

截至2023年12月31日止年度的銷售及經銷開支為人民幣543.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣507.5百萬元，增加人民幣35.7百萬元，增幅為7.0%。該增加主要是由於新開門店費用增加所致。就佔收入的百分比而言，銷售及經銷開支較上年同期有所增加，由截至2022年12月31日止年度的4.6%增加至截至2023年12月31日止年度的4.9%，增加0.3個百分點。

行政開支

截至2023年12月31日止年度的行政開支為人民幣241.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣252.7百萬元，減少人民幣11.5百萬元，降幅為4.6%。該減少主要是由於行政人員薪酬減少所致。就佔收入的百分比而言，行政開支較上年同期有所減少，由截至2022年12月31日止年度的2.3%減少至截至2023年12月31日止年度的2.2%，減少0.1個百分點。

融資成本

截至2023年12月31日止年度的融資成本為人民幣95.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣107.4百萬元減少11.4%。該減少主要是由於合理調整貸款結構，減少融資費用支出所致。

管理層討論與分析

除稅前利潤

綜合上文所述，截至2023年12月31日止年度的除稅前利潤為人民幣18.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣129.4百萬元減少人民幣111.4百萬元，降幅為86.1%。

所得稅開支

截至2023年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣6.1百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣48.1百萬元減少人民幣42.0百萬元，降幅為87.3%，主要是由於本期間利潤下降導致所得稅開支相應減少。截至2023年12月31日止年度，本集團實際所得稅率約為34.1%（2022年：37.2%）。

年內利潤

綜合上文所述，截至2023年12月31日止年度的年內利潤為人民幣11.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣81.3百萬元減少69.4百萬元，降幅為85.4%。

母公司所有人應佔年內利潤

截至2023年12月31日止年度，母公司所有人應佔年內利潤為人民幣11.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣81.3百萬元減少69.4百萬元，降幅為85.4%。

流動資金和資本來源

現金流

截至2023年12月31日止年度，本集團的經營活動所得淨流入現金量為人民幣365.7百萬元，而截至2022年12月31日止年度本集團的經營活動所得的淨流入現金量為人民幣113.3百萬元。經營活動現金流入淨額增加主要是由於本期間存貨採購規模減少所致。

截至2023年12月31日止年度，本集團的投資活動淨流出現金量為人民幣209.7百萬元，而截至2022年12月31日止年度本集團的投資活動淨流出現金量為人民幣307.5百萬元。投資活動淨流出現金量減少主要是由於項目投資已即將竣工。

截至2023年12月31日止年度，本集團的融資活動淨流出現金量為人民幣120.6百萬元，而截至2022年12月31日止年度本集團的融資活動淨流出現金量為人民幣37.0百萬元。融資活動淨流出現金量增加主要是由於本期間償還銀行貸款及其他借貸所得款項的淨流出增加所致。

流動資產淨值

於2023年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣616.9百萬元，而於2022年12月31日，本集團的流動資產淨值為人民幣376.8百萬元。

存貨

本集團的存貨主要由新車、二手車、零配件和裝飾裝潢用品組成。於2023年12月31日，本集團的存貨為人民幣1,277.5百萬元，較於2022年12月31日的人民幣1,346.9百萬元減少5.2%，主要是因為本期間銷量增加。

2023年，本集團的平均存貨周轉天數(平均存貨周轉天數等於平均年初及年末之存貨結餘除以該年內的銷售及服務成本再乘以360天)為45.6天，較2022年的43.0天有所上升。主要是由於本期間平均存貨金額較上年平均存貨金額增加所致。

管理層討論與分析

銀行貸款及其他借貸

於2023年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借貸為人民幣2,521.1百萬元，與於2022年12月31日的人民幣2,481.1百萬元比較增加1.6%。

下表列示本集團於所示日期的銀行貸款及其他借貸：

	於12月31日			
	2023年 實際利率 (%)	金額 人民幣千元	2022年 實際利率 (%)	金額 人民幣千元
即期				
銀行貸款	2.9-5.8	1,464,660	3.2-5.9	1,667,657
其他借貸	1.3-8.5	347,040	1.8-8.5	452,020
小計		1,811,700		2,119,677
非即期				
銀行貸款	3.5-5.8	709,402	3.5-5.9	361,456
小計		709,402		361,456
總計		2,521,102		2,481,133
其中：				
抵押貸款		1,818,526		1,882,047
無抵押貸款		702,576		599,086
總計		2,521,102		2,481,133

於2023年12月31日，本集團的資本負債比率(即淨債項除以權益總值加淨債項)為49.2% (2022年：47.2%)。淨債項包括銀行貸款及其他借貸，應付貿易賬款及票據以及其他應付款項及應計費用減現金及銀行存款、短期存款、在途現金以及已質押銀行存款。

資產質押

於2023年12月31日，本集團若干銀行貸款乃以本集團的資產作抵押或質押。於2023年12月31日，本集團已抵押或質押的資產包括：(i)人民幣665.5百萬元的存貨；(ii)人民幣374.6百萬元的物業、廠房及設備；(iii)人民幣289.5百萬元的土地使用權；(iv)人民幣428.5百萬元的在建工程；及(v)3.6百萬美元(相當於人民幣25.9百萬元)及人民幣108.1百萬元的已質押銀行存款。

於2023年12月31日，本集團人民幣275.6百萬元的若干存貨及人民幣445.1百萬元的已質押銀行存款予以質押，作為應付票據的擔保。

資本開支及投資

本集團的資本開支主要包括物業、廠房及設備、土地使用權及無形資產的開支。截至2023年12月31日止年度，本集團資本開支總額為人民幣339.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣509.4百萬元減少人民幣169.7百萬元。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

於本期間，概無附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

或有負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或有負債或擔保。

管理層討論與分析

員工成本及員工薪酬政策

於2023年12月31日，本集團僱有員工3,156人(於2022年12月31日：3,555人)。本集團員工成本自截至2022年12月31日止年度的人民幣353.1百萬元增加9.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣386.0百萬元，主要由於新開門店增加，員工薪酬同時增加，且2022年同期因疫情影響閉店，員工薪酬受到影響。本集團根據市場行情提供具有吸引力的薪酬待遇，包括具競爭力的固定薪金加績效花紅等。本集團經考量汽車銷售及售後員工的收入貢獻、技能、客戶滿意程度及按工作性質的其他表現評估結果，向彼等發放績效花紅。公司董事的薪酬由董事會薪酬委員會根據工作性質、個人經驗和市場趨勢確定。本集團定期檢討僱員的工作表現，從而釐定其晉升前景及薪酬待遇。為維持本集團日益增長的網絡發展，本集團亦會繼續儲備高素質的人才及審慎管理人力資源，配合業務總量變化，相應調整崗位編製。同時，本集團重視人才的儲備和梯隊建設，定期對關鍵崗位員工提供業務技能、專業知識以及職業素養等方面的培訓。本集團亦密切關注員工職業發展，為本集團未來的發展提供源動力。

主要風險

業務風險

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

利率風險

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

匯率風險

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

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

未來策略及展望

2024年中國經濟走勢預測－回升向好，實現高質量發展

商務部原副部長魏建國表示，2024年中國經濟將「龍抬頭」。從外貿看，拐點已經出現，今年外貿進出口將企穩回升。消費市場也快速回暖，內需對經濟增長的貢獻不斷提高。他預計，從春節開始，消費潛力將進一步釋放，對中國經濟起到促進和拉動作用。

管理層討論與分析

「中國經濟正處在復甦之中，一些經濟指標能夠看出端倪。」北京大學國家發展研究院經濟學長聘副教授趙波說，2024年中國經濟將是回升向好的趨勢，但也要慎重處理一些短期挑戰。未來中國能否提高潛在增長率，關鍵是尋找新的動力，實現高質量發展，要全面提升技術和創新能力，要切實實現製造業的不斷升級和數字化轉型，不斷深化改革，提高服務業開放程度，提高政策的確定性、政策的透明性以及政策的激勵相容性。

針對人民幣匯率走勢，中銀國際證券全球首席經濟學家管濤預計，2024年人民幣匯率或呈現趨勢性反彈。管濤表示，要平常心看待跨境資本流動和人民幣匯率波動，中國是一個大型的開放經濟體，抗風險能力和政策迴旋餘地要比小型開放經濟體強很多。同時，要更好統籌金融開放和安全，不斷提高跨境資本流動管理和風險應對能力。

中國社會科學院學部委員餘永定表示，2024年中國GDP增長可以達到5%。考慮到2023年基數，這一增長目標是更貨真價實的5%。

北京大學光華管理學院院長劉俏認為，展望2024年，穩增長政策效果將持續見效，國內需求有望持續修復，經濟增速將有望向潛在增速水平回歸。5.0%左右的經濟增長目標符合我國的潛在經濟增速水平，保持了我國經濟增長目標的合理性和連貫性。

西安－把高質量建設「雙中心」作為立市之本

西安是本集團主要業務覆蓋地陝西省的省會，也是本集團總辦事處所在地。中共西安市第十四屆委員會第六次全體會議，西安市委書記方紅衛強調，要加快推進西安「雙中心」建設，在成形起勢上實現新突破，把高質量建設「雙中心」作為西安立市之本，全面增強秦創原創新驅動平台牽引帶動作用，強化國家戰略科技力量建設，推動企業成為真正的創新主體，加快硬科技產業化發展，以創新之力推動融合發展，穩步提升科技創新保障能力，推動「雙中心」建設實現實體化運行、取得實質性推進，成為西安引天下英才、育新興產業、孕未來產業的金字招牌。同時縱深推進西安－咸陽一體化，加快打造秦創原科技成果轉化先行區，大力發展縣域經濟、民營經濟、開放型經濟及數字經濟，加快建設現代化「西部名市絲路名都」。

2024年中國乘用車市場

乘聯會秘書長崔東樹預測2024年乘用車總體零售將達到2,220萬輛，較2023年增長3%。新能源市場將繼續保持較強增長勢頭，預計批發銷量達到1,100萬輛，淨增量230萬輛，同比增長22%，滲透率達到40%。

崔東樹認為2024年，中國車市將更高、更強。首先，從總體工作日數和乘用車季節消費特徵來看，2024年屬於大年，其中一個表現是春節越晚，春節前的市場火爆期越長，越是會帶來車市消費增長。同時，從政策端看，崔東樹認為，相比2023年受到車購稅優惠退出和新能源補貼退出的雙重影響，2024年汽車市場沒有大的政策變動，因此將延續較好走勢。此外，近期多個國際組織調高對中國經濟增速預測，表明2024年中國經濟增長活力較強。

管理層討論與分析

價格戰是2023年車市的一大關鍵詞。進入2024年，崔東樹認為價格戰或將在新能源市場延續。原因為近期碳酸鋰價格下降、電池價格回落、油轉電趨勢延續。而燃油車市場仍是較艱難的局面。車企總體利潤處於低位。「應該考慮到，燃油車仍是保障民生的重要車型，近兩年大部分車企將目光投向新能源市場，但這一市場也不應被忽視。」崔東樹說。

具體來看新能源市場，崔東樹分析，從出租、單位、私人三大購買群體來看，目前租網約市場的規模接近暫時飽和，行業處於洗牌優化前夜；單位用電動車市場的純電動和插混車型需求逐步平緩，增程電動車近幾個月保持增長；私人市場中限購城市的新能源佔比下降，大城市高端群體購買電動車佔比下降，中小城市和縣鄉市場的銷量佔比提升較大。

中國汽車工程學會名譽理事長付於武表示車市與GDP等國民經濟指數強相關。國民經濟好、GDP高，汽車的發展形勢才會好。原來汽車市場增幅是兩倍、1.5倍的GDP增幅，而近兩年全年車市增長低於GDP增速，也說明了國民經濟不夠景氣，內需增長乏力，因此對2024年的車市應該是審慎樂觀，總量比今年略有增長。

穩健推進品牌網絡發展計劃，抓住新能源汽車市場發展紅利

在品牌網點發展方面，面對競爭日益激烈的國內汽車市場環境，本集團穩紮穩打，持續調優，進一步關注品牌定位、服務質量、客戶體驗的提升，為客戶提供更加安全、節能環保、舒適、更具性價比的汽車品牌和服務，品牌網絡拓展方面更加傾向選擇相對深受廣大客戶群體信賴的優勢品牌。2023年以來集團西安高新奧迪、西安灃東寶馬也在有序建設中，計劃將於2024年3季度正式投入運營，屆時將進一步鞏固集團陝西區域豪華品牌的優勢地位；並且集團積極落實新能源品牌發展方向，利用集團自有物業資源，與優勢表現優異的汽車品牌廠商進行溝通與合作，增加新能源品牌網點數量，適應市場變化，同時最大化盤活現有資源。抓住汽車市場發展紅利，有序完善集團新能源品牌結構。

「豐泰里」汽車時尚街區項目推進建設

本集團結合汽車產業的資源優勢創新打造的「豐泰里」汽車時尚街區項目，在2023年快速建設推進，西安「豐泰里」項目主體工程已全部竣工，截至2023年12月31日已完成規劃驗收工作，招商工作同步進行中，計劃2024年完成招商及開業。同時，2023年蘭州「豐泰里」項目中寶馬和廣汽豐田4S店已於12月正式開業，成為區域高品質店面的代表，也吸引了其它品牌的進駐意向。

智能服務協助線上運營，企業微信創建服務互動新渠道

2023年本集團私域流量用戶池已初具規模，會員中心註冊用戶累計32.4萬人；企業微信添加用戶21萬人，其中通過車牌號關聯業務數據庫用戶17萬人。

管理層討論與分析

2023年越來越多的智能化工具已逐步在生產業務中起到關鍵作用：客戶管家系統基本涵蓋保有客戶的日常招攬；售後回訪系統對所有售後工單自動排期跟蹤訪問；智能事故線索提報系統，全年累計採集西安道路事故4,200條，極大的補充了門店售後事故業務來源；線索管理工具全年累計取得銷售、售後、二手車等業務類線索1.6萬條，其中客戶主動領取的線上卡券9,000餘條。

2024年本集團將繼續深度建設客戶畫像數據庫，提升算法與業務銜接的解析能力；同時將通過企業微信功能的深度開發，提供如微信客服、在線互動素材庫功能，協助一線員工在與客戶的互動服務中進行更豐富直觀的素材展示。

進一步轉變傳統營銷方式，不斷完善集團創新多元化營銷

面對互聯網+時代背景下，數字化、人工智能技術、移動社交的快速發展，本集團將轉變傳統的市場營銷手段及方式，充分利用數字化營銷方式及手段，重視私域流量的維繫及營銷，增加與更多客戶群體之間的緊密互動，通過數字化及大數據分析，準確及時的掌握客戶畫像，瞭解客戶需求，從而提高品牌服務的效率及質量；同時隨著客戶需求的多樣化和個性化發展，本集團將側重於客戶體驗，針對不同客戶群體提供個性化服務，通過深入瞭解客戶需求和偏好，重視圈層營銷，搭建圈層平台，滿足圈層需求，為客戶提供更加貼心、便捷、符合客戶需求的私人定制服務，從而提高客戶的滿意度和忠誠度；同時集團將進一步重視異業資源的開發，通過異業合作達成客戶互聯，資源共享，聲量共贏。而且伴隨著用戶習慣的變化，拓客成本的考慮，未來，本集團將不拘於單一的營銷手段，更加重視整合營銷，通過線上新媒體營銷線下全方位體驗的精準營銷策略，全面推進各項市場營銷活動的開展，重視綠色、健康、可持續發展策略，從而促進本集團市場份額、品牌影響力、客戶忠誠度的全面提升。

董事

執行董事

胡德林先生，62歲，於2011年1月13日獲委任為本公司董事會主席及執行董事。彼亦為本公司董事會提名委員會和財務及投資委員會主席。胡先生與趙敏女士於2000年11月創辦本集團，彼主要負責本集團策略性管理、計劃及業務發展，以及發展及維持與本集團的汽車供貨商的關係。胡先生為本公司各附屬公司的董事長及董事，彼亦自1997年4月起擔任新豐泰(香港)有限公司的董事。於成立本集團前，胡先生曾於1986年7月至1992年12月在中國汽車工業銷售總公司工作。1993年8月至1997年3月，胡先生為新豐泰有限公司的董事總經理，該公司進行進出口貿易業務，並於2002年9月解散。彼畢業於中國武漢的武漢工學院(現稱為武漢理工大學)，主修汽車及拖拉機研究，並於1986年7月取得工程學學士學位。彼亦為Golden Speed Enterprises Limited (「**Golden Speed**」)，本公司之控股股東)之唯一股東及董事，Top Wheel Limited (「**Top Wheel**」)，Golden Speed之受控法團及本公司之控股股東)之董事，及趙敏女士(本集團之首席執行官和本公司之執行董事以及控股股東)之丈夫。

趙敏女士，60歲，於2011年1月13日獲委任為本集團首席執行官以及本公司執行董事。彼亦為本公司董事會財務及投資委員會成員。趙女士與胡德林先生於2000年11月創辦本集團，彼主要負責本集團整體管理及財務監控。趙女士為本公司各附屬公司的董事，彼亦自1997年4月起擔任新豐泰(香港)有限公司的董事。趙女士畢業於中國武漢的武漢工學院(現稱為武漢理工大學)，主修汽車及拖拉機研究，並於1986年7月取得工程學學士學位。彼亦為Win Force Enterprises Limited (「**Win Force**」，本公司之控股股東)之唯一股東及董事，Top Wheel (Win Force之受控法團及本公司之控股股東)之董事，及胡德林先生(本公司之董事會主席、執行董事以及控股股東)之妻子。

董事、高級管理層和公司秘書簡歷

陳璋女士，49歲，於2018年11月23日獲委任為本公司執行董事。自2015年5月至今，陳女士獲委任為本集團之財務總監。陳女士擁有逾24年會計及財務管理經驗。彼於2007年3月加盟本集團，並先後於本公司附屬公司擔任以下職位：於2007年3月至2009年2月擔任陝西新豐泰汽車技術開發有限責任公司及陝西凱盛汽車銷售服務有限公司之財務經理；及於2009年3月至2015年4月為陝西新豐泰汽車有限責任公司之財務經理。陳女士於1996年6月於陝西財經學院(現稱為西安交通大學)會計專業大專畢業。

鄧寧先生，46歲，於2022年11月9日獲委任為本公司執行董事。鄧先生擁有逾23年的汽車品牌運營管理經驗和豐富的專業知識。鄧先生於2011年11月加盟本集團，先後於本公司的附屬公司擔任以下管理職位：於2011年11月至2012年6月擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司銷售經理；於2012年7月至2015年3月擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司總經理助理；於2015年4月至2017年10月擔任渭南新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司總經理；於2017年11月至2019年9月擔任渭南宗申寶泰汽車銷售服務有限公司總經理；及於2019年10月至2022年11月擔任西安新豐泰海寶汽車銷售服務有限公司總經理。鄧先生於2022年11月18日起獲委任為本集團運營副總裁，主要負責本集團運營管理工作。鄧先生於2000年7月於西安工業學院(現西安工業大學)貿易經濟專業本科畢業。

獨立非執行董事

宋濤先生，46歲，於2017年5月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司董事會薪酬委員會主席、審核委員會成員以及提名委員會成員。宋先生於汽車流通行業擁有23年從業經驗，現任中國汽車流通協會會長助理。宋先生於2001年擔任一汽吉輕北京零部件財務經理；於2004年擔任央視國際網絡汽車頻道運營總監；於2006年加入中國汽車流通協會；於2008年擔任會員部主任；2009年籌備成立中國汽車經銷商集團百強工作辦公室並擔任主任；2010年籌備及成立奔馳、寶馬、奧迪、保時捷、捷豹路虎等品牌經銷商分會並出任副理事長兼秘書長。2014年，宋先生組織成立中國汽車流通協會汽車金融分會，並出任秘書長。2019年籌備成立中國汽車流通協會摩托車分會，並出任副理事長兼秘書長。宋先生還擔任了對外經濟貿易大學法學院的研究生校外實踐導師。宋先生亦是美國社團管理者協會(ASAE)中國顧問委員會委員。宋先生畢業於北華大學會計電算化專業。宋先生自2024年2月7日以來一直擔任中國正通汽車服務控股有限公司(其股份於聯交所上市(股份代號：1728))獨立非執行董事。

董事、高級管理層和公司秘書簡歷

劉曉峰博士，62歲，於2017年5月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司董事會審核委員會成員、提名委員會成員以及薪酬委員會成員。劉博士於企業融資擁有超過30年經驗，並自1993年以來曾任職若干國際金融機構，其中包括洛希爾父子有限公司、洛希爾父子(香港)有限公司、摩根大通公司、星展亞洲融資有限公司及華潤金融控股有限公司。於2008年1月至2021年11月，劉博士曾擔任宏華集團有限公司(一間於聯交所主板上市之公司)(股份代號：196)之獨立非執行董事。劉博士亦曾於2018年8月至2023年8月任亞美能源控股有限公司(該公司於2023年7月12日撤銷其股份於聯交所之上市地位)之獨立非執行董事。另外，劉博士現正擔任下列三家於聯交所上市之公司之獨立非執行董事：自2004年4月起任昆侖能源有限公司(股份代號：135)；自2016年7月起任信達國際控股有限公司(股份代號：111)；以及目前任合肥維天運通信息科技股份有限公司(股份代號：2482)之獨立非執行董事。劉博士曾於2016年6月至2022年6月擔任瑞銀證券有限責任公司獨立董事。劉博士分別於1988年及1994年在英國劍橋大學經濟系先後獲得碩士和博士學位，並於1987年在英國巴斯大學獲得發展研究學碩士學位，並於1983年在西南財經大學(前稱為四川財經學院)獲得經濟學學士學位。

韓秦春博士，65歲，於2023年5月18日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司董事會審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員和財務及投資委員會成員。韓博士於1982年獲得西安建築科技大學規劃學學士學位，於1995年獲得香港大學中國房地產金融碩士學位，並於1998年獲得香港大學城市經濟及管理博士學位。韓博士自1982年至1993年在中華人民共和國化學工業部和林業部政府機構工作。韓博士在金融投資領域有豐富的經驗，於1998年至2006年間，彼先後在多間香港主要投資銀行擔任管理工作，包括信興中國投資有限公司(香港)、中銀國際證券有限公司(香港)、中國光大證券(香港)有限公司、農銀國際控股有限公司(香港)。自2012年至2014年，韓博士擔任海峽發展控股有限公司行政總裁，負責公司的發展策略、資本市場運營、財務管理和投融資管理。自2011年至2015年，韓博士亦擔任北京大學匯豐商學院房地產中心主任及特聘教授。韓博士自2014年至今一直任香港金融科技公司港金所有限公司的創始人和董事長。韓博士擁有豐富的投資、金融財務管理和上市公司管理工作經驗。韓博士曾擔任多家於聯交所上市的公司的獨立非執行董事。彼自2015年4月至今擔任鑫達投資控股有限公司(股份代號：1281)獨立非執行董事，自2022年6月至今擔任粵港灣控股有限公司(股份代號：1396)獨立非執行董事，及自2024年3月至今擔任碧桂園控股有限公司(股份代號：2007)獨立非執行董事。韓博士自2012年3月至2021年5月曾任靈寶黃金集團股份有限公司(股份代號：3330)獨立非執行董事。

高級管理層

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

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

苟新峰先生，50歲，擁有逾25年的汽車品牌運營與管理工作經驗，苟先生於2002年7月加盟本集團，先後負責本集團旗下多個主要品牌的管理工作。苟先生先後於本公司的附屬公司擔任以下職位：於2002年7月至2006年2月擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司銷售副經理；於2006年3月至2009年3月擔任西安新銘洋豐田汽車銷售服務有限公司銷售部長；於2009年4月至2014年9月擔任陝西新豐泰汽車技術開發有限責任公司總經理，於任職期間，帶領該店及團隊獲得大眾集團2014年度全球鑽石經銷商、2014年度五星級管理團隊獎、2014年度卓越銷售獎等榮譽；於2014年10月至2017年7月，任陝西新豐泰博奧汽車有限責任公司總經理；於2020年11月起至2023年8月，擔任陝西新豐泰汽車有限責任公司總經理；於2023年9月至今任陝西新豐泰博奧汽車有限責任公司總經理。苟先生於2017年8月至2020年11月任本集團運營副總裁，並於2016年11月9日至2022年11月8日任本公司執行董事，自2018年7月至今，擔任Grand Forever Enterprises Limited的董事。苟先生於1998年7月畢業於武漢汽車工業大學(現稱為武漢理工大學)，取得汽車運用工程工學學士學位。

公司秘書

陳詩婷女士，於2019年6月18日獲委任為本公司的公司秘書。陳女士為卓佳專業商務有限公司(一家專門提供綜合商業、企業及投資者服務的全球性專業服務供應商)的企業服務部董事。陳女士於公司秘書領域擁有逾18年經驗，並一直為香港上市公司以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。陳女士為特許秘書(CS)，公司治理師(CGP)，以及香港公司治理公會(HKCGI)及英國特許公司治理公會(CGI)的資深會士。陳女士持有香港理工大學文學士學位及英國倫敦大學法律學士學位。

企業管治報告

本公司之企業管治常規

董事會相信，行之有效及合理的企業管治常規對本集團的發展至關重要，同時可保障及提升股東權益。本公司已採用《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄C1《企業管治守則》(「企業管治守則」)第二部份所載的原則及守則條文。本公司會定期檢討其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會認為，於2023年1月1日至2023年12月31日止期間(「報告期間」)，本公司已遵守企業管治守則載列的守則條文。本公司主要企業管治原則及常規概述如下。

企業管治文化

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

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

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

董事會

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

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

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

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

董事會整體負責履行企業管治守則的守則條文第A.2.1條載列的企業管治職能。董事會檢討及監察本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司就遵守法律及監管規定的政策及常規、上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》（「標準守則」）及僱員書面指引的遵守、以及本公司就企業管治守則及本企業管治報告內的披露資料的遵守。

企業管治報告

董事會組成

報告期間及本報告日期本公司之董事會組成如下：

執行董事：

胡德林先生(董事會主席、提名委員會主席和財務及投資委員會主席)

趙敏女士(首席執行官和財務及投資委員會成員)

陳瑋女士

鄧寧先生

獨立非執行董事：

韓秦春博士(審核委員會主席、提名委員會成員、薪酬委員會成員和財務及投資委員會成員)(於2023年5月18日獲委任)

宋濤先生(薪酬委員會主席、審核委員會成員和提名委員會成員)

劉曉峰博士(審核委員會成員、提名委員會成員和薪酬委員會成員)

劉傑先生(於2023年6月12日辭任)

各在任董事的履歷詳情及彼等之間的關係(如有)載於本年報第34至37頁。

本公司符合上市規則有關委任至少三位獨立非執行董事(獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一)，而至少一位具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

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

董事會會議

董事會於報告期間已召開4次會議。董事會於報告期間通過會議及書面決議案的形式討論及批准本公司整體策略及政策、審閱及批准本集團截至2022年12月31日止年度經審核的全年業績、審閱及批准本集團截至2023年6月30日止六個月未經審核的中期業績、討論／批准所有董事委員會之匯報和建議、審議2023年度的持續關連交易會否超過已訂年度上限、檢討本集團的風險管理及內部控制系統、審閱及批准刊發本公司2022年12月31日止年度環境、社會及管治報告等。

各董事於報告期間出席董事會會議的記錄載列如下：

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

企業管治報告

附註：

1. 劉傑先生辭任獨立非執行董事，自2023年6月12日起生效。在彼辭任前，在報告期間內本公司舉行2次董事會會議。
2. 韓秦春博士獲委任為獨立非執行董事，自2023年5月18日起生效。在彼獲委任後，在報告期間內本公司舉行2次董事會會議。

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

董事委任及重選

本公司組織章程細則載有委任及罷免董事的程序及過程的條文。

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

本公司各董事，於任期屆滿後可予續期。彼等亦須根據上述本公司組織章程細則條文重選。

根據本公司組織章程細則的條文，胡德林先生、宋濤先生及韓秦春博士將在本公司2024年股東週年大會(「**2024年股東週年大會**」)上輪席退任。上述3名董事均符合資格並已表明將於2024年股東週年大會上膺選連任。董事會及提名委員會建議重新委任上述於2024年股東週年大會上重選連任之3名董事。本公司連同本年報刊發之通函載有上市規則規定之該等3名董事詳細資料。

董事培訓

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

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

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

董事進行財務申報的責任

董事確認彼等編製本公司截至2023年12月31日止年度財務報表的責任。董事會負責對年度及中期報告、內幕消息公佈及按上市規則及其他監管要求規定的其他財務披露作出平衡、清晰而可理解的評估。高級管理層已在需要時向董事會提供該等解釋及資料，以讓董事會對本公司財務資料及狀況作出知情評估，以提呈董事會批准。

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

董事責任保險

本公司已為各董事安排適當之董事責任保險。

董事會成員多元化政策

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

提名委員會將在每年檢討本政策、為執行政策而在有需要時訂立的可計量目標及達標的進度，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。根據上市規則第13.92條，聯交所不會視成員全屬單一性別的董事會達到成員多元化。於本報告日期，董事會由2名女性董事及5名男性董事組成，滿足上市規則委任至少一名不同性別董事的要求及達到本公司目前訂立的可計量目標。

根據可衡量目標對董事會當前組成的分析如下：

性別

男性：5名董事
女性：2名董事

職位

執行董事：4名董事
獨立非執行董事：3名董事

年齡階層

41-50：3名董事
51-60：1名董事
61-70：3名董事

學歷

經濟：2名董事
會計和財務：2名董事
工程學：3名董事

商業經驗

會計與財務：3名董事
與公司業務相關的經驗：4名董事

性別多元化

目前董事會有於本公司所有董事中佔比28.57%的2名女性董事、於本公司高級管理層中佔比33.33%的1名女性高級管理層(即趙敏女士，亦為本公司執行董事)和於本集團全體員工中佔比39.1%的1,234名女性員工，本集團認為目前的性別多元化狀況令人滿意。於報告期間，沒有任何會令全體員工(包括董事會、高級管理層及其他員工)達到性別多元化變得更具挑戰或較不相干的因素及情況。

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

董事提名政策

董事會將其甄選及委任本公司董事的責任及權力授予董事會提名委員會。

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

企業管治報告

在評估及挑選候選人擔任董事時，應考慮下列準則：

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

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

主席及首席執行官

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

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

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

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

董事委員會

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

審核委員會

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

企業管治報告

審核委員會於報告期間舉行了2次會議。審核委員會成員於報告期間舉行的審核委員會會議之出席記錄載列如下：

審核委員會成員	出席次數/ 會議舉行次數	出席率(%)
韓秦春博士(附註1)	1/1	100
劉傑先生(附註2)	1/1	100
宋濤先生	2/2	100
劉曉峰博士	2/2	100

附註：

1. 韓秦春博士獲委任為審核委員會主席，自2023年5月18日起生效。在彼獲委任後，在報告期間內本公司舉行1次審核委員會會議。
2. 劉傑先生於2023年5月18日由審核委員會主席調任為審核會成員，並於2023年6月12日辭任審核會成員。在彼辭任前，在報告期間內本公司舉行1次審核委員會會議。

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

於報告期間，審核委員會已通過會議及書面決議案的形式履行以下主要工作：

- 審閱及討論截至2022年12月31日止年度之年度財務報表、業績公告及報告、本集團採納之相關會計原則及慣例及內部監控相關事宜、以及建議重新委任外聘核數師；
- 審閱及討論截至2023年6月30日止六個月之中期財務報表、業績公佈及中期報告、及本集團採納之相關會計原則及慣例；
- 覆查本集團的持續關連交易；
- 檢討及監察風險管理及內部監控系統的表現及效能；
- 聽取及討論內部審計部門匯報本公司的內部審計情況及整改建議；及
- 審閱年度審核計劃，包括審核性質及範圍、應付核數師的費用、彼等的申報責任及工作計劃。

薪酬委員會

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

薪酬委員會於報告期間舉行了3次會議。薪酬委員會成員於報告期間舉行的薪酬委員會會議之出席記錄載列如下：

薪酬委員會成員	出席次數/ 會議舉行次數	出席率(%)
宋濤先生	3/3	100
劉傑先生(附註1)	2/2	100
劉曉峰博士	3/3	100
韓秦春博士(附註2)	1/1	100

附註：

1. 劉傑先生已於2023年6月12日辭任薪酬委員會成員。在彼辭任前，在報告期間內本公司舉行2次薪酬委員會會議。
2. 韓秦春博士獲委任為薪酬委員會成員，自2023年5月18日起生效。在彼獲委任後，在報告期間內本公司舉行1次薪酬委員會會議。

於報告期間，薪酬委員會已通過會議及書面決議案的形式履行以下主要工作：

企業管治報告

- 大致檢討及討論本集團董事及高級管理層之薪酬組合及福利政策；
- 建議韓秦春博士獲委任為本公司獨立非執行董事的薪酬待遇及合約條款；及
- 建議進行本公司於2014年1月8日採納的首次公開發售前股份獎勵計劃之獎勵股份的最後一批授予及建議根據股份獎勵計劃條款豁免此次擬授出獎勵股份的歸屬期。

根據企業管治守則守則條文第E.1.5條，截至2023年12月31日止年度高級管理人員的年度酬金按薪酬等級載列如下：

薪酬等級(人民幣)	人數
0-500,000	1
500,001-1,000,000	2

有關本公司各董事於截至2023年12月31日止年度之薪酬詳情載於本年報內綜合財務報表附註8。

提名委員會

本公司已根據上市規則附錄C1所載企業管治守則成立提名委員會，並制定其書面職權範圍。提名委員會現時由本公司董事會主席(彼為執行董事)及三名獨立非執行董事組成：胡德林先生(委員會主席)、宋濤先生、劉曉峰博士及韓秦春博士。提名委員會的主要職責為就物色、篩選及向董事會推薦合適人選出任本公司董事、監管評估董事會表現的程序，以及擬定向董事會建議及監察本公司提名指引。

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

提名委員會於報告期間舉行了2次會議。提名委員會成員於報告期間舉行的提名委員會會議之出席記錄載列如下：

提名委員會成員	出席次數/ 會議舉行次數	出席率(%)
胡德林先生	2/2	100
劉傑先生(附註1)	2/2	100
宋濤先生	2/2	100
劉曉峰博士	2/2	100
韓秦春博士(附註2)	-	-

附註：

1. 劉傑先生辭任提名委員會成員，自2023年6月12日起生效。在彼辭任前，在報告期間內本公司舉行2次提名委員會會議。
2. 韓秦春博士獲委任為提名委員會成員，自2023年5月18日起生效。在彼獲委任後，在報告期間內本公司並未舉行提名委員會會議。

企業管治報告

於報告期間，提名委員會已通過會議及書面決議案的形式履行以下主要工作：

- 檢討董事會的架構、人數、組成及多元化；
- 考慮及向董事會建議於2023年股東週年大會重選退任的董事；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 考慮及建議委任韓秦春博士為本公司獨立非執行董事。

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

財務及投資委員會

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

財務及投資委員會於報告期間舉行了1次會議。財務及投資委員會成員於報告期間舉行的財務及投資委員會會議之出席記錄載列如下：

財務及投資委員會成員	出席次數/ 會議舉行次數	出席率(%)
胡德林先生	1/1	100
趙敏女士	1/1	100
劉傑先生(附註1)	1/1	100
韓秦春博士(附註2)	—	—

附註：

1. 劉傑先生辭任財務及投資委員會成員，自2023年6月12日起生效。在彼辭任前，在報告期間內本公司舉行1次提名委員會會議。
2. 韓秦春博士獲委任為財務及投資委員會成員，自2023年5月18日起生效。在彼獲委任後，在報告期間內本公司並未舉行財務及投資委員會會議。

於報告期間，財務及投資委員會履行以下主要工作：

- 審議財務及投資委員的職權範圍及運作模式等。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其就董事進行證券交易之自訂行為守則。經向全體董事作出特別查詢後，所有董事已確認彼等於截至2023年12月31日止年度一直遵守標準守則。

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

倘本公司知悉買賣本公司證券之任何限制期間，將提前通知其董事及有關僱員。

公司秘書培訓

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

截至2023年12月31日止年度內，陳詩婷女士已根據上市規則接受不少於十五小時之相關專業培訓。

企業管治報告

外聘核數師及核數師酬金

本公司外聘核數師有關其對財務報表的申報責任的聲明載於第105至110頁內的「獨立核數師報告」。本公司會邀請外聘核數師出席股東週年大會，回答有關審計工作、核數師報告的編製及內容以及核數師的獨立性等問題。

就本公司核數師安永會計師事務所於截至2023年12月31日止年度提供之審核服務及非審核服務費用之分析如下：

外聘核數師提供服務之類別	已付／應付費用
審核服務(人民幣：千元)	
截至2023年12月31日止年度之審核費用	2,280
非審核服務(人民幣：千元)	0

風險管理及內部監控

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

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

於報告期間內，董事會已對本集團截至2023年12月31日止風險管理及內部監控系統的有效性作出一次審核。有關審核已涵蓋本集團的財務、營運、合規及風險管理層面。

根據內審部的調查結果，董事會及審核委員會對本集團截至2023年12月31日止年度的風險管理及內部監控作出以下總結：(i)本集團的風險管理及內部監控系統效能良好及充足；(ii)本集團已採納監察及修正違規情況所必需的監控機制；及(iii)本集團已遵守企業管治守則中有關風險管理及內部監控的規定。

本集團於截至2023年12月31日止年度內未發現因重大風險管理及內部控制系統失誤導致對股東權益構成影響的事項。

企業管治報告

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

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

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

與股東及投資者的溝通

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

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

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

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

截至2023年12月31日止年度，本公司舉行了一次股東大會，即於2023年5月18日舉行之2023年股東週年大會。各董事出席上述股東大會的情況如下：

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

附註：

1. 韓秦春博士於2023年5月18日2023年股東週年大會結束後獲委任為本公司獨立非執行董事。
2. 劉傑先生已於2023年6月12日辭任獨立非執行董事。

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

地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

電話：(852)2862-8628

傳真：(852)2865-0990，(852)2529-6087

網頁：www.computershare.com.hk

股東權利

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

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

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

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

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

組織章程文件

於2022年12月14日，董事會建議修訂本公司現有組織章程大綱及細則(「**現有章程大綱及細則**」)，即採納一套新的本公司組織章程大綱及細則(「**新章程大綱及細則**」)，以取代及排除現有章程大綱及細則，以(其中包括)允許本公司(i)舉行混合股東大會及電子股東大會；(ii)使現有章程大綱及細則符合開曼群島適用法律及上市規則的修訂，包括上市規則所載核心的股東保障水平；及(iii)納入若干行文修訂(「**建議修訂**」)。建議修訂已於本公司2023年5月18日舉行的股東週年大會上以特別決議案的方式獲得通過。本公司新章程大綱及細則請見本公司及聯交所網站。

除上述披露外，於報告期間，本公司的組織章程文件並無任何重大變動。有關股東權利的更多詳情，股東可參閱本公司組織章程細則。

股息政策

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

股東通訊政策

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

本公司已建立多種渠道與股東保持持續對話，如下所示：

(a) 符合上市規則的公告及其他文件

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

(b) 企業網站

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

(c) 股東大會

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

董事會欣然提呈本年報，連同本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表（「財務報表」）。

主營業務

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

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

本集團的主要業務性質於截至2023年12月31日止年度並無重大變動。

業務審視

業績及財務關鍵表現指標分析

本集團截至2023年12月31日止年度溢利及本公司與本集團於2023年12月31日的財務狀況載於本年報第111頁至第112頁，以及第113頁至第114頁的財務報表內。

本集團年內的業務回顧（包括本集團所面對的主要風險及不明朗因素的討論、本集團業績按財務關鍵表現指標進行的分析、年內影響本集團的重大事件的詳情、財政年度結算日後之重要事件、與員工、客戶及供貨商的重要關係，以及本集團業務可能出現的未來發展的預示）載於本董事會報告及本年報第9至33頁所載的管理層討論與分析。

環境政策及表現

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

有關本公司環境政策及表現詳情，請參閱本年報第78至104頁所載的環境、社會及管治報告。

法律法規的合規情況

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

- 公路運輸批文及執照；
- 汽車保險代理執照；及
- 品牌汽車經銷備案。

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

截至2023年12月31日止年度，就董事會所知，並無出現對本集團業務及本集團營運構成重大影響的重大違反法律或法規情況。

股東週年大會及暫停辦理過戶登記

本公司2024年股東週年大會將於2024年5月30日(星期四)舉行。為確定有權出席2024年股東週年大會並於會上投票的股東名單，本公司將於2024年5月27日(星期一)至2024年5月30日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為合資格出席2024年股東週年大會及於會上投票，本公司股份之未登記持有人須確保不遲於2024年5月24日(星期五)下午四時三十分之前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

末期股息

董事會議決不建議向本公司股東派發截至2023年12月31日止年度的任何末期股息。

物業、廠房及設備

有關本集團於本年度的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

股本

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

董事會報告

儲備

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

可分派儲備

於2023年12月31日，本公司可供分派的可分派儲備按照開曼群島公司法(經修訂)計算，合共為人民幣87.3百萬元。不建議分派本年度的末期股息。

優先購買權

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

購買、贖回或出售上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2023年12月31日止年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

主要客戶及供貨商

本集團2023年度五大客戶的交易額佔本公司2023年度營業收入少於30%。本集團於年內向單一客戶的銷售並未達到本集團收入的10%或以上。本集團的業務屬於零售性質，客戶較為分散。

於截至2023年12月31日止年度，本集團五大供貨商及最大供貨商分別佔本集團總採購額約77.4%及51.0%。本集團已與汽車供應商建立長期關係。本集團相信我們強勁的表現記錄彰顯我們的超卓能力及對中國西北地區汽車經銷業務的深入市場知識。本集團相信本集團的營運能力及專業知識有助汽車供應商取得中國的市場份額及贏得客戶忠誠，因此，汽車供應商就彼等於中國西北地區及江蘇區域的發展戰略與本集團保持頻密聯繫及尋求我們的建議。

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

銀行借款及其他借款

關於本公司及其附屬公司於2023年12月31日之銀行借款及其他借款的詳情載於財務報表附註25。

慈善捐款

截至2023年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款和物資價值合共約人民幣1.17萬元。

董事

截至2023年12月31日止年度內及截至本報告日期本公司的董事為：

執行董事

胡德林先生

趙敏女士

陳瑋女士

鄧寧先生

獨立非執行董事

宋濤先生

劉曉峰博士

韓秦春博士(於2023年5月18日獲委任)

劉傑先生(於2023年6月12日辭任)

董事會報告

董事和高級管理層簡歷

董事和高級管理層的簡歷詳情載於本年報第34頁至第38頁。

董事服務合約

本公司已與各董事訂立了服務合約，該等服務合約的主要詳情包括：(1)鄧寧先生與本公司簽訂的更新服務合約從2022年11月9日起計為期三年；(2)陳瑋女士與本公司簽訂的更新服務合約從2021年11月23日起計為期三年；(3)宋濤先生和劉曉峰博士與本公司簽訂的更新委任書從2023年5月24日起至2025年12月31日屆滿；(4)胡德林先生和趙敏女士與本公司簽訂的更新服務合約從2023年5月15日起至2025年12月31日屆滿；(5)韓秦春博士與本公司簽訂的委任書從2023年5月18日起至2025年12月31日屆滿；及(6)可根據各份合約的條款予以終止。

概無擬於2024年股東週年大會上膺選連任的本公司董事與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事的酬金

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

最高薪酬的五名人士的酬金

本公司最高薪酬的五名人士酬金的詳情載於財務報表附註9。

獲准許彌償條文

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

本公司已為本公司董事及行政人員安排適當之董事及行政人員責任保險。

董事於交易、安排或合約的權益

於年末或截至2023年12月31日止年度內任何時間，本公司董事或與其有關連實體概無於本公司、其任何附屬公司或母公司或本公司母公司的任何附屬公司所訂立對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事於競爭業務的權益

於截至2023年12月31日止年度，概無本公司董事及彼等的聯繫人於任何與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何競爭權益。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第352條備存之登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(A) 於本公司普通股的權益及淡倉

董事姓名	身份／權益性質	附註	股份數目	佔本公司股權的概約百分比*
胡德林先生	受控制公司持有的權益	1	434,183,000 (L)	72.36%
		2	20,000,000 (S)	3.33%
趙敏女士	受控制公司持有的權益	1	434,183,000 (L)	72.36%
		2	20,000,000 (S)	3.33%
陳瑋女士	實益擁有人		864,000 (L)	0.14%
鄧寧先生	實益擁有人		1,071,000 (L)	0.18%

(L)：好倉 (S)：淡倉

附註：

(1) 該等股份由Top Wheel Limited(「**Top Wheel**」)全部持有。

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

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

* 百分比指所涉及的普通股數目除以本公司於2023年12月31日的已發行股份數目之百分比。

(B) 於本公司相聯法團股份的好倉

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

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

* 百分比指所涉及的普通股數目除以相聯法團於2023年12月31日的已發行股份數目之百分比。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份或相關股份或債券中概無擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第352條備存之登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

董事購買股份或債券的權利

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

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2023年12月31日，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第366條備存之登記冊的權益及淡倉：

於本公司普通股的權益及淡倉

股東名稱	身份／權益性質	附註	股份數目	佔本公司股權的 概約百分比*
Top Wheel Limited	實益擁有人	1	434,183,000 (L) 20,000,000 (S)	72.36% 3.33%
Win Force Enterprises Limited	受控制公司持有的權益	1	434,183,000 (L) 20,000,000 (S)	72.36% 3.33%
Golden Speed Enterprises Limited	受控制公司持有的權益	1	434,183,000 (L) 20,000,000 (S)	72.36% 3.33%
RAYS Capital Partners Limited	投資經理	2	42,112,000 (L)	7.02%
RUAN David Ching Chi	受控制公司持有的權益	2	42,112,000 (L)	7.02%
Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited	實益擁有人	2	42,076,000 (L)	7.01%

(L)：好倉 (S)：淡倉

附註：

- (1) Top Wheel, Win Force及Golden Speed的上述權益亦已於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節作為胡德林先生及趙敏女士各自的權益披露。
 - (2) Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited由RAYS Capital Partners Limited全資擁有，而Ruan, David Ching-chi擁有RAYS Capital Partners Limited的45.60%權益，所以RAYS Capital Partners Limited及Ruan, David Ching-chi被視為在由Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund Limited持有的42,076,000股份中(其中，20,000,000股份為可轉換文書非上市衍生工具)擁有權益。
- * 百分比指所涉及的普通股數目除以本公司於2023年12月31日的已發行股份數目之百分比。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無人士(所擁有權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節的董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中登記擁有已列入本公司須根據證券及期貨條例第336條備存之登記冊的權益或淡倉。

管理合約

截至2023年12月31日止年度內，本集團並無就有關全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

購股權計劃

購股權計劃(定義見本公司招股章程)於2014年1月18日(「採納日期」)根據本公司股東決議案獲有條件採納，並於2014年5月15日在本公司股份開始在聯交所進行買賣時開始生效，且除非另行註銷或修訂，否則購股權計劃將於採納日期起計十年內仍然有效。購股權計劃已於2024年1月17日屆滿，本公司現階段無意重新採納新的購股權計劃。自採納購股權計劃，概無購股權獲授出。

購股權計劃的詳情於本公司招股章程及財務報表附註31披露。

首次公開發售前股份獎勵計劃

本公司於2014年1月8日採納首次公開發售前股份獎勵計劃，旨在認可及獎勵本集團經選定的僱員的貢獻以及激勵彼等於本集團的未來發展作出貢獻。為實行首次公開發售前股份獎勵計劃，為若干僱員的利益於同日成立管理信託，由Cantrust (Far East) Limited擔任受托人。根據首次公開發售前股份獎勵計劃，管理信託於同日獲無償轉讓本公司9,000,000股股份。除非另行終止或修訂，首次公開發售前股份獎勵計劃的有效期為十年，

董事會報告

自採納之日起生效。首次公開發售前股份獎勵計劃已於2024年1月7日屆滿，本公司現階段無意重新採納新的股份獎勵計劃。任何12個月期間內根據首次公開發售前股份獎勵計劃授予各合資格參與人的獎勵股份(包括已歸屬及未歸屬獎勵股份)數目之上限，以本公司已發行股份之1%為限。超出是項上限的任何授出或進一步授出獎勵股份須經由股東於本公司股東大會上批准。根據首次公開發售前股份獎勵計劃授予的任何獎勵股份的歸屬期為5年，自授予之日起計算，在此期間，獎勵股份將自相關獎勵授予日期的第一個週年日開始，且此後於每個週年日以相同份額(即獎勵股份總數的20%)歸屬。董事會可自行決定豁免該歸屬日期。截至2023年12月31日，本公司已根據首次公開發售前股份獎勵計劃向承授人授出首次公開發售前股份獎勵計劃下全部可授出的共9,000,000股股份。首次公開發售前股份獎勵計劃詳情於本公司招股章程及財務報表附註31披露。

於本年度首次公開發售前股份獎勵計劃下的獎勵股份的變動詳情：

獎勵股份 獲授人 ⁽¹⁾	於本集 團的身 份	於2023年 1月1日 未歸屬獎勵 股份數目	報告 期內授出	授出日期	認購價格	歸屬期限	於報告 期內歸屬	緊接獎勵股份獲 歸屬日期前 股份的加權 平均收市價	於期間 取消	於期間 失效	於2023年 12月31日 未歸屬獎勵 股份數目
本公司董事 鄧寧先生	執行董事	12,000	-	2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	12,000	港幣1.34	-	-	-
		-	1,000,000 ⁽³⁾	2023年10月16日 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	N/A	通過2023關鍵績效 指標(「KPI」)考核 後立即歸屬	-	-	-	-	1,000,000
陳瑋女士	執行董事	-	700,000 ⁽³⁾	2023年10月16日 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	N/A	通過2023KPI 考核後立即歸屬	-	-	-	-	700,000
	小計	12,000	1,700,000				12,000	-	-	-	1,700,000
1名非董事及非 首席執行官 的2023年五 名最高薪人 士合計	-	-	1,009,600 ⁽³⁾	2023年10月16日 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	N/A	通過2023KPI考核 後立即歸屬	-	-	-	-	1,009,600
	小計	-	1,009,600				-	-	-	-	1,009,600
本公司6名僱員		55,600		2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	55,600	港幣1.34	-	-	-
			1,100,000	2023年10月16日 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	N/A	通過2023KPI 考核後立即歸屬	-	-	-	-	1,100,000
	小計	55,600	1,100,000				55,600	-	-	-	1,100,000
總計		67,600		2018年2月8日	N/A	5年 ⁽²⁾	67,600	港幣1.34	-	-	-
			3,809,600 ⁽³⁾	2023年10月16日 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	N/A	通過2023KPI 考核後立即歸屬	-	-	-	-	3,809,600
	總計	67,600	3,809,600				67,600	-	-	-	3,809,600

附註：

- (1) 非董事及非首席執行官的2023年的五名最高薪人士中未有任何人士於2023年持有於2018年2月8日授予的未歸屬獎勵股份。
- (2) 歸屬期內任何特定經選定僱員獲授的獎勵股份將於相關獎勵的授出日期的每個週年日以相同份額歸屬。
- (3) 此等授出獎勵股份的歸屬以獲授人通過2023年KPI考核為條件。於2023年12月31日及本年報日期，有關2023年關鍵績效指標評估尚未完成。
- (4) 公司緊接授出日期之前的股票收市價為0.91港元。
- (5) 授出的獎勵股份於2023年10月16日的公允價值為每股0.91港元。獲授股份的公平值是參照股份獎勵於授出日期的市值釐定，並已考慮授出股份獎勵的條款及條件。

於2023年12月31日止年度期間，共3,809,600股份獎勵授出。於2023年12月31日及首次公開發售前股份獎勵計劃屆滿之日(即2024年1月7日)，概無可根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的獎勵股份。於本年度報告日期，有3,809,600股首次公開發售前股份獎勵計劃下已授出的獎勵股份仍未歸屬，佔於本年度報告日期本公司已發行股份總數的0.63%。

已發行的債券

於截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無發行任何債券。

股票掛鈎協議

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

重大合約

於截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於財務報表附註28及附註2.4「其他僱員福利」一段。

董事會報告

企業管治

詳情請參閱本年報第39至61頁的企業管治報告。

公眾持有量

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

重大法律訴訟

於截至2023年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁，亦無任何尚未了結或可能提出或起訴的重大訴訟或索償。

審核委員會

審核委員會(其成員包括本公司三名獨立非執行董事)已審閱截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表，並認為本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表乃按適用會計準則、法律及法規編製並已作出適當披露。

控股股東於競爭性業務的權益

截至2023年12月31日止年度及直至本年報日期，概無本公司控股股東(即胡德林先生、趙敏女士、Golden Speed、Win Force及Top Wheel，合稱「**控股股東**」)在會或可能會與本集團業務競爭的任何業務中擁有權益。

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

本公司獨立非執行董事已根據控股股東提供或自彼等取得的資料及確認，審閱於截至2023年12月31日止年度及直至本年報日期就不競爭契據的合規情況，並相信控股股東已全面遵守不競爭契據。

關連交易

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

於2022年12月14日，本集團與揚州新豐泰汽車有限責任公司(「揚州新豐泰」)訂立的商品買賣框架協議(「商品買賣框架協議」)。根據商品買賣框架協議，本集團可以不時向揚州新豐泰銷售或採購大眾進口汽車以及汽車零配件。本集團與揚州新豐泰之間銷售或採購大眾進口汽車及汽車零配件的所有交易價格均等同於本集團與大眾汽車(中國)銷售有限公司的交易價格，也符合本集團與其他獨立汽車經銷商進行交易的定價政策。在商品買賣框架協議項下的交易中，因交易價格完全採用與大眾汽車(中國)銷售有限公司及其他獨立經銷商的交易價格，本集團及揚州新豐泰並不會從商品買賣框架協議及其項下的交易中賺取任何差價。商品買賣框架協議期限三年，自2023年1月1日起至2025年12月31日屆滿。詳情請參閱本公司日期為2022年12月14日的公告。

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

截至2023年12月31日止年度，商品買賣框架協議項下本集團向揚州新豐泰銷售大眾進口汽車及汽車零配件的實際交易總額及年度上限分別為人民幣2,000.7千元及人民幣15,000千元；本集團向揚州新豐泰採購大眾進口汽車及汽車零配件的實際交易總額及年度上限分別為人民幣10,874.1千元及人民幣12,000千元。詳情亦可參閱財務報表附註39。

董事會報告

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

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

核數師

安永會計師事務所已審計綜合財務報表。安永會計師律師事務所將於2024年股東週年大會上退任，並合資格且願意於大會上獲重新委任。續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於2024年股東週年大會上提呈。本公司於截至2023年12月31日止三個年度並未更換核數師。


財政年度結算日後之重要事件

自2024年1月1日起至本年報日期止概無發生任何重大期後事件。

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

承董事會命

新豐泰集團控股有限公司



主席

胡德林先生

香港，2024年3月28日

董事會聲明

新豐泰集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「我們」)欣然呈交環境、社會及管治(ESG)報告(「本報告」或「ESG報告」)，本報告旨在闡述我們於2023年度在ESG各方面的發展和表現，以回應持份者對本集團的可持續發展的期望和關注。

董事會深信慎用資源、加強人才管理、以及強化廉潔營運皆有助於集團達成既定的使命及可持續發展目標。董事會認為重視ESG管理可以推動企業的業務可持續發展以增加收入、提高企業核心競爭力、以及加強對相關法律法規的合規能力。董事會相信通過加強員工培訓、設立專責小組及提昇設備皆有助本集團持續進步。董事會成員包括男性及女性董事，以體現多元管治，未來亦會繼續提升董事在年齡、性別以及ESG相關的經驗的多樣性。

董事會帶領集團履行社會責任，肩負起指導本集團的可持續發展的責任。主席及首席執行官行使領導和監督職責，通過由高級管理人員組成的特派ESG工作小組組織各部門執行ESG戰略，審視集團的可持續發展目標及戰略、監管表現、審核集團ESG報告等。董事會已採用多個方法加強ESG治理架構，包括由本公司風險管理委員會及企業治理委員會擔當額外責任。各職能部門和集團下的各個經銷店，負責實施ESG工作小組訂立的相關目標和計劃、執行具體的管理工作、記錄及匯報數據等。

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

環境、社會及管治報告

ESG相關範疇的風險管理對董事會至關重要。為促進本集團內部的綜合風險管理，通過董事會對業務的廣泛瞭解以及與不同利益相關者的溝通，我們已就各相關風險作出基本評估，並已將相關風險納入風險管理和內部控制體系。雖然各範疇的風險皆處於較低水準，但我們會特別注視強化氣候適應力與韌性的遠期風險與政策法規風險，以及管理營運對環境及天然資源造成的影響的相關風險。與此同時，本集團認為應根據預定目標定期評估我們的職業安全統計數據，因為這些目標和評估是反映生產能力和營運控制的有效指標。

回顧過去一年，我們的環保表現得到市場認可，提升了品牌知名度，帶來增加市場份額的機會，與銀行及供應商合作時亦能取得更佳的條件。展望未來，宏觀經濟層面上化石燃料價格居高不下、環球息率高企以及科技層面上數位化運營和客戶互動的加快都會影響集團來年的ESG策略及目標。董事會認為ESG能助集團應對業務營運的淨零轉型，遠離碳密集型產業以及積極支持可持續投資和清潔技術。

關於本報告

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

報告範圍

本報告匯報本集團在2023年1月1日至2023年12月31日之財政年度內(「**本報告期間**」)之環境、社會及管治的表現，重點涵蓋本集團在中國主營的豪華及超豪華品牌汽車與其他中端品牌汽車的銷售、售後服務、汽車後市場業務及供應鏈等業務的環境、社會及管治的表現。

編製基準

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

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

持份者參與及重要性評估

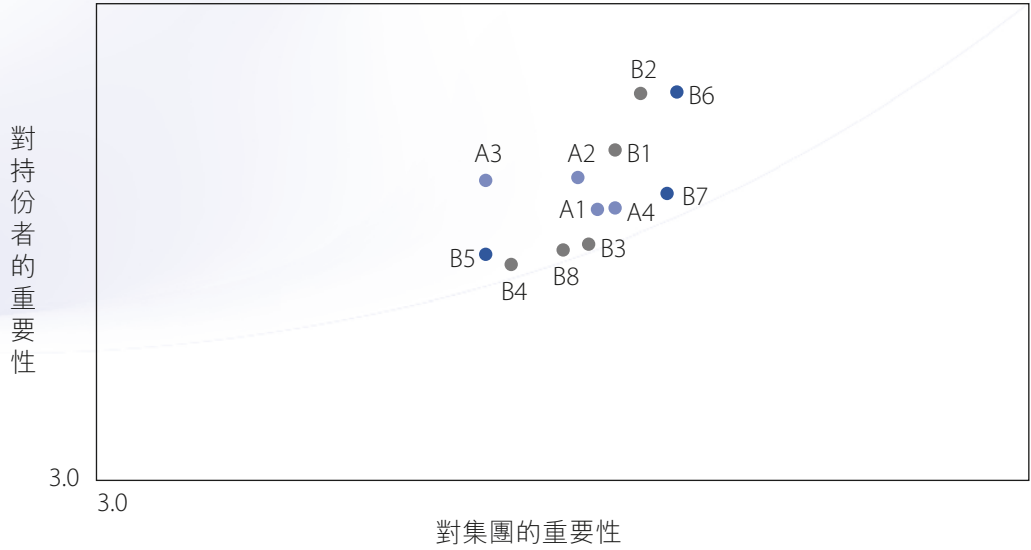
持份者參與及重要性評估是準備高質量ESG報告的主要報告原則之一。因此，本集團通過持份者參與和重要性評估確定哪些議題對其業務具有重要意義，並相應地在報告中對相關內容進行優先處理。

本集團於2023年11至12月開展了持份者參與線上調查，邀請了董事、投資者、高級管理人員、中級管理人員及主管、一般員工、顧客和供應商／承包商等持份者參與調查，根據他們認為這些議題對集團或他們所代表的持份者群體的重要性，對環境、社會及管治指引中規定的報告議題進行評級。然後通過匯總所有參與者給出的重要性程度來確定每個報告議題的重要性。每個持份者類別的重要性等級是該持份者類別內所有受訪者的平均值。橫跨多個持份者類別的整體重要性等級則是每個類別重要性等級的平均值。

環境、社會及管治報告

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

重要性矩陣



標示：

環境

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

社會

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

管治

- B5 供應鏈管理
- B6 產品責任
- B7 廉潔營運

註：因調查結果全數位處3分以上，為更清晰呈現各議題的相對分佈，上圖不呈現3分以下的空白部份。

環境、社會及管治報告

B6產品責任在持份者參與和重要性評估中同時被確定為最重要的議題，而B4勞工準則勞工準則及B5供應鏈管理則被評估為最次要的議題。然而所有議題都處於重要性的臨界線以上(即對集團及持份者的重要性都在3.0分以上)，因此必須披露在即將發佈的環境、社會及管治報告中。

下表總結了不同持份者所表示的最重要的環境、社會及管治議題。

持份者類別	最重要議題
投資者	B2健康和 safety
高級管理人員	大部分議題重要性等級大致相同
中級管理人員及主管	A3環境和自然資源
	A4氣候變化
一般員工	B2健康和 safety
	B6產品責任
	B7反貪污
顧客	B6產品責任
供應商／承包商	B2健康和 safety

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

A 環境

A1 減排降碳

減少排放和降低碳足跡是全球現在和未來發展的重要關注領域，也是本集團長期以來堅持的發展重點。本集團高度重視履行綠色環保的企業環保責任和踐行可持續發展理念。為了達到減少廢氣和溫室氣體的排放目標，本集團建立了節約能源政策、商業差旅節約政策、支持本地供應商的採購政策和室內空氣改善政策等措施，以減少直接和間接的溫室氣體排放。同時，為了減少有害和無害廢棄物的產生，本集團制定了減少廢棄物政策、減少辦公室廢棄物政策和廢棄物循環再利用政策等措施。

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

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

環境、社會及管治報告

在排水方面，本集團每年進行一次廢水排放監測，並擁有當地環保部門發放的排污許可證。同時，在辦公室方面，本集團優先考慮使用環保照明系統，例如LED燈，並要求員工在日常工作中，當外部光線充足時無需開燈。此外，為了減少由交通而產生的碳排放，本集團避免舉行長途的面對面會議，而是使用電話或視頻會議方式進行。我們也鼓勵各店辦公車輛盡可能更換成電動車，以減少排放。此外，為提升辦公室的室內空氣質量，本集團禁止吸煙並增加綠化植物。

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

於本報告期間內，在營運過程中所造成的溫室氣體排放量載列如下：

溫室氣體排放	溫室氣體排放量	2023年度	2022年度
直接排放之溫室氣體(噸二氧化碳當量)		1,738	1,597
能源間接排放之溫室氣體(噸二氧化碳當量)		10,793	10,716
其它間接排放之溫室氣體(噸二氧化碳當量)		323	151
溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量)		12,854	12,464
溫室氣體總排放密度(噸二氧化碳當量/每位僱員)		4.07	3.51

註：

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

溫室氣體排放總量較去年同期相比保持穩定，其中其它間接排放增加是由於本報告期間因疫情過後員工飛行里數增加所致。

環境、社會及管治報告

報告期內集團的西安滄灞保時捷中心盛大開幕。該保時捷中心是全球首個獲得WELL健康建築標準白金級認證的保時捷中心，以人為本，專注於永續發展空間設計。中心採用先進的節能技術，配備了綠植設計等設施。該保時捷中心以其空間美學、綠色健康建築和WELL白金級認證而成為業界的典範。

中心採取了多項環境友善和永續的措施。先進的節能技術包括科技環保的LED照明、高效率的空調系統、光伏板、高性能外牆和具備熱回收功能的通風系統，還有智慧控制的照明和通風系統，以及分散式電能表。每年可減少185.3噸碳排放量，相當於降低47.2%的碳排放。

除了減少溫室氣體排放外，本集團也非常重視廢棄物管理。在汽車售後維修和保養過程中，難免會產生廢棄物。本集團嚴格按照法律法規的要求處理廢棄物，將其分為有害廢棄物和無害廢棄物，並指定特定地點進行收集。對於無害廢棄物，本集團優先採取回收再利用或出售再利用的方式處理。對於有害廢棄物，本集團與獲得環保局許可的供應商建立長期穩定的合作關係，由其進行處理。

本集團的廢棄物管理目標是每年年初向當地環保局提交當年度有害廢棄物排放計劃，並努力爭取廢棄物增長量不超過主要業務的增長幅度。我們定期評估措施的成效並進行年度總結檢討，以確保環境目標的順利實現。為實現這一目標，本集團在日常主要業務運營中採取以下重點措施，以最大限度地減少廢棄物產生：

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

於本報告期間，在營運過程中所產生的廢棄物排放情況如下：

廢棄物類別	廢棄物產生量	
	2023年度	2022年度
無害廢棄物(噸)	561	895
無害廢棄物密度(噸/每位僱員)	0.18	0.25
有害廢棄物(噸)	677	552
有害廢棄物密度(噸/每位僱員)	0.21	0.16

環境、社會及管治報告

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

A2 資源使用

為了有效利用資源、減少浪費並保護生態環境，本集團提倡全體成員提高環保意識和綠色辦公理念。本集團推行多項環保政策，以最大限度地減少資源消耗，包括但不限於節約能源政策、節約用水政策、減少廢棄物政策和廢棄物循環再利用政策等。本集團積極向員工宣導「使用前想一想」的理念，鼓勵員工節約用水、用電和使用辦公用品時回收再利用等。

本集團的能源使用效益目標是爭取每年能耗增長不超過主要業務的增長幅度。為實現此目標，本集團在日常主要業務運營中採取以下重點措施，以最大限度地減少能耗：

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

環境、社會及管治報告

同時，本集團建立了電子存檔系統，以替代印刷文件的存檔，從而實施資源節約和綠色檔案管理。此外，我們提供可循環使用的手提袋，而非一次性的收納袋，以減少浪費。我們也致力於回收再利用資源，減少使用一次性物品。在員工食堂方面，我們使用可循環使用的餐具，以減少浪費。此外，我們努力避免紙張浪費，並回收再利用墨盒。同時，我們收集廢棄和剩餘的金屬零件和配件，以供其他生產用途。

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

於本報告期間內，本集團能源消耗情況如下：

能源類別	2023年度	2022年度
無鉛汽油(千個千瓦時)	4,338	4,411
柴油(千個千瓦時)	45	72
天然氣(千個千瓦時)	3,098	2,279
電力(千個千瓦時)	18,926	18,444
能源消耗總計(千個千瓦時)	26,407	25,205
能源消耗密度(千個千瓦時/每位僱員)	8.37	7.09

註：

- 能源換算依據CDP Technical Note: Conversion of fuel data to MWh。天然氣由容積換算至重量的物理密度採用常溫常壓下的密度。
- 基於過往統計數據，煤氣佔本集團總能耗極少，基於重要性原則而不作披露。

能源消耗總量較去年同期相比大致保持穩定。

在我們的汽車維修業務中，我們選擇使用環保油漆和環保材料。在維修汽車時，我們的員工都秉持著「節約用水和用電」的原則，以減少環境污染並節省資源的使用。本集團的目標是確保包括用水量在內的資源使用增長幅度不超過主要業務的增長幅度。各店根據實際使用情況，致力於減少用水量。為實現此目標，本集團優先使用節水設備，並提醒所有員工和訪客節約用水。

環境、社會及管治報告

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

耗水情況	2023年度	2022年度
耗水(立方米)	268,581	168,026
耗水密度(立方米／每位僱員)	85	47

耗水總量較去年同期相比上升，原因是部份地下水管發生破損滲漏，而且部份店內業務擴展需水量增加，店內為節約總成本取消原本購買的桶裝水改用市政自來水，導致統計上的用水量增加。

A3 環境與天然資源

本集團致力於減少經營活動對環境造成的不利影響，並持續改進環境管理措施，以降低能源和其他資源的消耗，減少浪費並促進循環利用。同時，我們積極宣傳和推廣環保概念，倡導全體成員提高環保意識和珍惜環境、綠色辦公的理念。我們鼓勵員工珍惜每一度電、每一滴水、每一張紙、每一升油，充分利用各項資源。在本報告期間內，本集團並未發生對環境和天然資源構成重大影響的事件。

A4 氣候變化

本集團一直關注氣候變化議題，認真研究國家在應對氣候變化方面的法律法規和政策，努力採取最佳措施，減少業務運營對溫室氣體的排放。本集團結合實際業務，實施了一系列措施，如增加新能源汽車的銷售，以響應國家的碳中和目標。此外，本集團制定了應對氣候變化的政策，並建立了《自然災害應急預案》。該預案旨在在面對嚴重天氣災害時，最大限度地降低可能發生的事故影響。其中的應對行動包括：

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

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

B 愛惜人才

B1 僱傭

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

環境、社會及管治報告

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

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

本集團積極保護員工基本權益，關注員工要求，提升員工身心的健康愉悅，從而為本集團打造專業高效的團隊。本集團提供年假期、休假、婚假、產假等。本集團又為員工提供保險保障、生育保障等福利，又不定期舉辦各種文娛聯誼活動等，務求吸引和留住優秀人才。為確保員工擁有合法合理權益，本集團建立科學的僱傭管理制度，對員工的聘用與晉升、勞動關係、僱員多元化、待遇與平等機會、福利與反歧視等方面作出規範監管，致力於保障員工的合法權益。本集團與員工簽訂的《勞動合同書》中已約定僱傭期限及詳細列示了勞動合同的解除、終止條件。本集團嚴格按照適用法律法規，合理合法地處理解僱及離職，並與離職員工進行離職面談，瞭解員工離職原因，傾聽回饋與建議。本集團建立機會平等、工作生活平衡、反歧視及僱員多元化文化，盡心為員工打造一個「零歧視很愉快」的工作平台。

截至2023年12月31日，本集團共有3,156名員工，當中除1名兼職員工、22名臨時員工和23名學徒或實習生之外，其餘3,110名員工均為全職員工。

本集團按不同類別劃分的僱員人數與僱員流失比率如下：

分類	僱員人數(人)	僱員流失比率(%)
按性別劃分		
男性	1,922	42.98%
女性	1,234	52.19%
按年齡組別劃分		
16-24歲	217	90.32%
25-34歲	1,537	53.16%
35-44歲	1,176	30.70%
45-54歲	201	33.33%
55歲及以上	25	116.00%
按地區劃分		
中國內地	3,154	46.61%
香港	2	0.00%
總計	3,156	46.61%

註： 計算乃跟據聯交所發佈的社會關鍵績效指標匯報指引

由於員工的自身各種原因，本集團有部分員工流失。本集團持續加大僱員晉升和關愛力度，在僱員流失率方面，於本報告期間為46.61%，較上年同期相比，僱員流失率有所上升。本集團嚴格遵行包括《中華人民共和國勞動法》等相關的僱傭法例，未有任何因為違反與僱傭相關法例而被檢控的個案。

B2 健康與安全

人才是企業最貴重的資產之一，因此我們的公司始終將員工的健康與安全放在首要位置，並致力於提供安全的工作環境，保障員工的安全並預防職業性危害。我們嚴格遵守相關的法律法規，如《中華人民共和國安全生產法》和《中華人民共和國職業病預防法》，同時制定了多項政策，包括職業健康與安全、提供安全防護工具、進行安全監控和培訓，以及外包商的工作安全監控等範疇。

環境、社會及管治報告

一方面，我們要求車間工人始終以「安全第一」的理念行事，定期提醒他們佩戴防護工具，並安排專人監督工作表現。另一方面，我們非常關注員工的身心健康，倡導有效的工作方式和健康的生活理念，關心員工並協助他們解決生活上的各種困難，讓員工在工作時感受到家的溫暖。我們定期為員工安排健康檢查，以提早發現危險和健康風險因素，同時向員工灌輸健康知識。

本集團執行以及監察以下重點職業健康與安全措施方法：

- 售後車間、特殊工種員工都配備專業的防護工具及防護衣物，保證員工安全作業；
- 夏季高溫，各店配備消暑物品及急救物品；
- 在高危場所及高位操作設備處張貼危險標識，提醒員工；
- 內部培訓課程中已設置職業健康及安全的相關培訓，定期組織員工培訓學習、考試；
- 每年不低於兩次的消防安全培訓，提高員工防火防災意識。在建、改建店面根據消防最新要求，設置防煙防火捲簾門裝置設備；
- 視乎風險委託專業檢測機構進行職業病危害因素檢測；及
- 新入職員工在合作的專業體檢機構提供優惠的入職體檢政策。

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

B3 發展及培訓

為了提升員工的整體素質、業務技能和專業水平，本集團制定了各種職業發展政策，以提供更多學習機會並提升員工的知識和技能。我們的人力資源部根據公司業務需求和崗位要求，設計了完整體系的培訓課程。這些課程包括新員工入職培訓、主管培訓、中級管理培訓和高級管理培訓等不同層次的課程。同時，我們還提供銷售顧問崗位培訓、售後技術崗位培訓和財務崗位培訓等不同崗位的培訓，並注重軟技能和硬技術的培訓。

根據業務需要，我們定期安排員工參加外部汽車廠家、專業機構、政府部門等組織的各種專業技能培訓，以便更好地了解市場和外部環境的變化和趨勢，從而全面提升員工的能力。此外，我們與高等院校合作，通過校企合作開展定向人才培養專案。我們在校園招聘活動中選拔出優秀的畢業生，並納入培訓計劃中。

在職業發展方面，通過掌握具備晉升潛力的員工工作狀態及相關資訊，對於具備晉升條件的員工，實施專項測評和培訓，進行職業發展規劃管理。我們採用資深員工帶新員工的方式，同時提升員工之間的雙向溝通，讓員工通過實踐及互相交流，提高工作能力與技術，傳授其知識技能和工作經驗，幫助新員工在較短的時間內掌握工作技能，儘快勝任其工作崗位。新員工入職均會接受員工手冊內容進行宣貫及講解，幫助新員工儘快適應工作環境，融入公司文化氛圍。

環境、社會及管治報告

本集團按僱員類別劃分的受訓僱員及每名僱員完成受訓的平均時數如下圖所示：

分類	佔受訓僱員百分比	每名僱員完成受訓的平均時數(小時)
按性別劃分		
男性	62.99%	26
女性	37.01%	15
按僱員類別劃分		
高級管理人員	2.28%	23
中級管理人員	10.50%	21
主管	8.12%	22
一般員工	79.09%	22
整體	91.70%	22

註： 計算乃跟據聯交所發佈的社會關鍵績效指標匯報指引

於本報告期間內，本集團接受培訓的僱員佔總僱員人數的百分比較上年大致相同，而僱員接受培訓的平均時數則有所上升。

B4 勞工準則

本集團在勞工政策方面有著嚴格的要求，絕不允許聘請童工或實行強制勞動，並經常受到當地勞動保障部門的例行檢查。為了更好地執行這一政策，本集團的《招聘管理制度》明確要求對應聘者的身份證件進行嚴格核驗，以確保所提供的資料的準確性。在招聘員工時，本集團要求候選人至少具有高中畢業學歷，以防止童工應徵工作的情況發生。

本集團嚴格遵守相關的法律法規，並絕不實行任何形式的強制勞動。我們的制度明確規定不得收取員工的押金或保證金，不得扣押身份證件，並要按時足額支付員工的工資。此外，我們制定了《考勤管理制度》等規章，倡導勞逸結合，不鼓勵加班，確保員工享有正常工作和休息休假的權利，從而杜絕強制勞動的可能性。

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

B5 供應商管理

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

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

環境、社會及管治報告

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

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

於本報告期間內，本集團供應商主要是汽車廠家等汽車相關以及裝潢供應商，總數34個，均來自中國內地。上述考評與管理機制適用於本集團以上34個供應商。

B6 產品責任

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

環境、社會及管治報告

客戶至上是本集團堅持的服務原則，在充分尊重客戶要求的同時，真誠為客戶提供高品質的服務，不僅注重服務結果還強調服務過程的體驗。本集團高度重視客戶投訴，客戶的每一次投訴都是自我修正和改進的機會。為此，本集團建立了完善的客戶投訴流程，客戶可通過郵件、電話、信件或現場投訴等方式向我們提出投訴意見，我們第一時間回應，安撫客戶不滿的情緒，盡快給出客戶滿意的處理方案。通過任何渠道的投訴將有相應的部門負責人負責，與客戶溝通並提出解決方案。對於重大的客戶投訴，本集團實行多部門聯合運行處理機制，直到客戶滿意。如對話和協商過程中雙方都無法協商達成解決方案，且與顧客發生爭議，我們會考慮納入第三方機構進行調解以解決問題。本集團在內部存檔、進行總結分析投訴個案，專題培訓探討，通過總結經驗教訓，優化服務質量，不斷提升我們的服務水平。本集團本年度接獲關於產品質量及服務的投訴數目為8宗，並已按照上述應對方法跟進解決。

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

環境、社會及管治報告

本集團的西安瀋灞保時捷中心是全球首個獲得WELL健康建築標準白金級認證的保時捷中心。中心注重使用者健康舒適與感受，並配備了直飲水系統、綠植設計、母嬰室、健身區等設施。該保時捷中心以其中西美學、綠色健康建築和WELL白金級認證。

在人文健康關懷方面，關注點在於改善人們的健康和減少空氣污染。例如無障礙設計的衛生間、室內空氣品質監測設備、熱舒適及開放空間等。該中心的計劃展廳、辦公區、餐廳和客休區等主要功能區域在人員呼吸高度安裝了一體式空氣品質感測器，即時監測總揮發性有機化合物、細顆粒物、二氧化碳和溫濕度。同時，設定了二維碼方便人員隨時掃碼查詢即時空氣品質。在新風末端也額外安裝了帶有H12過濾器的空氣淨化機組，進一步去除顆粒物，而機組的炭過濾段則去除空氣中的異味和甲醛等有機物。此外，空調系統還安裝了紫外線燈進行殺菌，有效預防了空調系統中黴菌滋生可能帶來的健康隱患。為客戶提供健康舒適的空間。

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

本集團對客戶隱私實施嚴格的保密制度，加強客戶信息的管理工作，避免收集與服務場景無關的個人資訊，對客戶的信息存檔及調取制定相應的制度。通過簡潔、清晰、易懂的方式告知使用者個人資訊處理規則，並及時向用戶通報任何變動。客戶資訊資料收集的目的主要是以客戶溝通、維繫關係及分析分類。客戶資訊依照一定程序確定，在一定時間內只限有限範圍的人員知悉，嚴格管控複製和摘抄、收發、傳遞和外出攜帶。本集團定期檢討措施並留意任何疑似洩露情況以作監察。

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

B7 廉潔營運

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

環境、社會及管治報告

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

B8 關愛社區

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

展望

本集團持續專注於豪華及超豪華品牌汽車以及其他中端品牌汽車的銷售、售後服務、汽車後市場業務和供應鏈等業務，並加強在營運本業上的可持續發展。本集團的新能源品牌主要是豪華車品牌的細分車型，在整個傳統豪華品牌電動車佔比逐年上升的趨勢下，雖然目前佔比較低，但許多豪華品牌已公佈了未來數年電動車上市計劃。各大傳統汽車品牌紛紛公佈了未來新能源車的發展戰略，逐步提升新能源銷售比重。目前，各大廠商均在支援經銷商推進新能源業務，並提供相關補貼。本集團在新能源規劃方面提前佈局，已制定了明確的發展計劃，並在本集團和店面層面成立了新能源銷售或管理團隊等。本集團所代理的品牌都有新能源車型供應，未來將持續細化新能源業務，展開保持客戶和開發新客戶的工作，並進行新能源市場的畫像分析。同時，結合廠家的產品矩陣，豐富市場宣傳渠道。

聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

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

環境、社會及管治報告

B 社會

方面B.1	僱傭	B1
指標B.1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	B1
指標B.1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	B1
方面B.2	健康與安全	B2
指標B.2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率	本報告期間內的過去三年不存在因工亡故事件報告
指標B.2.2	因工傷損失工作日數	本報告期間內共有515日因工傷損失的工作天數
指標B.2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	B2
方面B.3	發展及培訓	B3
指標B.3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	B3
指標B.3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	B3
方面B.4	勞工準則	B4
指標B.4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	B4
指標B.4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	本報告期間內未有違規情況
方面B.5	供應鏈管理	B5
指標B.5.1	按地區劃分的供應商數目	B5
指標B.5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	B5
指標B.5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	B5
指標B.5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法	B5

B

社會

方面B.6	產品責任	B6
指標B.6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	本報告期間配合汽車生產廠家的召回政策，召回比例為0.019%
指標B.6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	B6
指標B.6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	B6
指標B.6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	B6
指標B.6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	B6
方面B.7	反貪污	B7
指標B.7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	本報告期間內未有貪污訴訟案件
指標B.7.2	描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法	B7
指標B.7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	B7
方面B.8	社區投資	B8
指標B.8.1	專注貢獻範疇	B8
指標B.8.2	在專注範疇所動用資源	本報告期間內未有任何範疇動用資源

獨立核數師報告



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

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

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

致新豐泰集團控股有限公司列位股東

(於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司)

意見

本核數師行(以下簡稱「吾等」)已審核載於第111至199頁新豐泰集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及公平地反映貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況，以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，且已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見基準

吾等的審核工作乃根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

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

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

關鍵審核事項

應收賣方返點

貴集團根據供應商合約條款按累計基準確認與銷量相關的賣家返點。於2023年12月31日，確認應收返點為人民幣338,325,000元。應收返點餘額巨大且估計過程複雜。

應收返點資料於財務報表附註20披露。

遞延稅項資產

於2023年12月31日，確認遞延稅項資產為人民幣63,976,000元。遞延稅項資產乃根據管理層對可供動用遞延稅項資產的估計日後應課稅利潤確認。於2023年12月31日，未確認遞延稅項資產的累計稅務虧損為人民幣67,001,000元。日後應課稅利潤金額的估計程序複雜，涉及受日後實際營運、稅項法規、市場或經濟條件影響的估計及判斷。

遞延稅項資產及尚未確認稅務虧損的資料於財務報表附註29披露。

吾等審核時如何處理關鍵審核事項

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

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

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

審核事項

吾等審核時如何處理關鍵審核事項

非流動非金融資產(商譽除外)之減值

於2023年12月31日，非流動非金融資產(商譽除外)的賬面值為人民幣2,551,670,000元，對綜合財務報表而言乃屬重大。管理層已於存在減值跡象或需要對資產進行年度減值測試時進行減值測試。於評估使用價值時，已採用貼現現金流量法進行估計及判斷。

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

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

吾等亦核查非金融資產(商譽除外)的相關披露的充分性。

年報所載的其他資料

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

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

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

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而公允的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會協助貴公司董事履行職責、監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此以外本報告並無其他目的。吾等不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

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

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

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

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

吾等亦向審核委員會提供一份聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有可能被合理認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或適用的保障措施。

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

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是Wang Jun Ying。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月28日

綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5(a)	10,977,823	10,923,678
銷售及提供服務成本	6(b)	(10,557,688)	(10,207,944)
毛利		420,135	715,734
其他收入及收益淨額	5(b)	477,408	281,205
銷售及經銷開支		(543,186)	(507,486)
行政開支		(241,189)	(252,676)
經營利潤		113,168	236,777
融資成本	7	(95,172)	(107,377)
除稅前利潤	6	17,996	129,400
所得稅開支	10	(6,130)	(48,135)
年內利潤		11,866	81,265
以下人士應佔： 母公司所有人		11,866	81,265
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利	12		
基本及攤薄(人民幣)		0.02	0.14

綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內利潤	11,866	81,265
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：		
因換算海外業務而產生的匯兌差額	(1,283)	6,071
年內其他全面(虧損)/收入，扣除稅項	(1,283)	6,071
年內全面收入總額	10,583	87,336
以下人士應佔： 母公司所有人	10,583	87,336

綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,847,499	1,702,459
使用權資產	14	693,722	726,249
無形資產	15	10,449	10,145
預付款項	16	22,237	47,162
商譽	17	10,284	10,284
遞延稅項資產	29	63,976	41,729
非流動資產總值		2,648,167	2,538,028
流動資產			
存貨	18	1,277,491	1,346,879
應收貿易賬款	19	37,307	37,641
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	1,016,344	866,524
應收關連方款項	39(b)	–	5,090
按公平值計入損益的金融資產	21	2,665	3,065
已質押銀行存款	22	579,065	388,139
在途現金	23	14,917	17,198
短期存款	24	93,280	84,920
現金及銀行存款	24	653,932	626,003
流動資產總值		3,675,001	3,375,459
流動負債			
銀行貸款及其他借貸	25	1,811,700	2,119,677
應付貿易賬款及票據	26	823,280	481,310
其他應付款項及應計費用	27	380,676	355,798
租賃負債	14(b)	16,780	28,685
應付所得稅		25,642	13,171
流動負債總值		3,058,078	2,998,641
流動資產淨值		616,923	376,818
總資產減流動負債		3,265,090	2,914,846

綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款及其他借貸	25	709,402	361,456
租賃負債	14(b)	71,854	66,288
遞延稅項負債	29	20,986	24,287
非流動負債總值		802,242	452,031
資產淨值		2,462,848	2,462,815
權益			
母公司所有人應佔權益			
股本	30	377	377
儲備	32	2,462,471	2,462,438
總權益		2,462,848	2,462,815

董事
胡德林

董事
趙敏

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司所有人應佔								總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	股份獎勵儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於2023年1月1日	377	97,842	118,045	179,645	157,947	11,408	41,675	1,855,876	2,462,815
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	11,866	11,866
年內其他全面收入： 換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(1,283)	-	(1,283)
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	(1,283)	11,866	10,583
轉撥自保留利潤	-	-	-	8,885	-	-	-	(8,885)	-
已宣派2022年末期股息	-	(10,560)	-	-	-	-	-	-	(10,560)
以權益結算的股份獎勵開支(附註31)	-	-	-	-	-	10	-	-	10
於2023年12月31日	377	87,282*	118,045*	188,530*	157,947*	11,418*	40,392*	1,858,857*	2,462,848

* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣2,462,471,000元(2022年：人民幣2,462,438,000元)。

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

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		17,996	129,400
就以下各項所作調整：			
物業、廠房及設備項目折舊及減值	13	168,960	163,566
使用權資產折舊	14	48,074	43,076
無形資產攤銷	15	858	795
利息收入	5(b)	(11,247)	(9,072)
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	5(b)	(10,365)	(15,810)
出售使用權資產收益淨額	5(b)	(963)	–
以權益結算的股份獎勵開支	6(a)	10	18
公平值虧損淨額：			
金融產品	5(b)	400	487
融資成本	7	95,172	107,377
存貨減值增加	6(c)	9,824	4,182
		318,719	424,019
已質押銀行存款增加		(190,926)	(23,516)
在途現金減少／(增加)		2,281	(12,416)
應收貿易賬款減少／(增加)		334	(6,970)
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)／減少		(148,935)	274,045
應收關連方款項減少		5,090	720
存貨減少／(增加)		59,564	(296,688)
應付貿易賬款及票據增加／(減少)		341,970	(150,954)
其他應付款項及應計費用增加		(3,203)	(19,799)
		384,894	188,441
經營所得現金		384,894	188,441
已繳稅項		(19,207)	(75,167)
		365,687	113,274
經營活動所得現金淨額		365,687	113,274

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
投資活動			
購置物業、廠房及設備項目		(338,542)	(509,148)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		118,906	122,064
購入無形資產		(1,162)	(263)
已收利息		10,363	9,072
出售指定按公平值計入損益的股權投資所得款項		-	40,000
超過三個月到期的定期存款減少		747	30,762
投資活動所用現金淨額		(209,688)	(307,513)
融資活動			
銀行貸款及其他借貸所得款項		7,990,639	8,090,287
償還銀行貸款及其他借貸		(7,953,545)	(7,919,229)
租賃付款本金部分	14(b)	(25,453)	(34,226)
已付銀行貸款及其他借貸利息		(121,635)	(110,481)
已付股息		(10,560)	(63,360)
融資活動所用現金淨額		(120,554)	(37,009)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額			
年初的現金及現金等價物		709,179	931,300
外幣匯率變動影響淨額		1,591	9,127
年末的現金及現金等價物	24	746,215	709,179
現金及現金等價物結餘的分析			
現金及銀行結餘		653,932	626,003
少於三個月到期的短期存款		92,283	83,176
		746,215	709,179

1. 公司及集團資料

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

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

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

有關附屬公司的資料

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
新豐泰(香港)有限公司	中國香港 1997年	已發行股本1,501,000港元	-	100%	投資控股
Grand Forever Enterprises Limited	英屬處女群島 托爾托拉 2011年	註冊股本50,000美元及 實收股本2,001美元	100%	-	投資控股
陝西新豐泰汽車有限責任公司*	中國西安 2000年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰汽車技術開發有限責任公司*	中國西安 2001年	註冊及實收股本 人民幣531,284,500元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新銘洋豐田汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2003年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西凱盛汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2006年	註冊及實收股本 人民幣15,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2023年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
陝西信捷汽車有限責任公司*	中國西安 2006年	註冊及實收股本 人民幣13,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2006年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
山西盈捷汽車銷售服務有限公司*	中國太原 2009年	註冊及實收股本 人民幣13,204,500元	-	100%	汽車銷售及服務
鄂爾多斯市新豐泰信捷汽車有限責任公司*	中國鄂爾多斯 2010年	註冊及實收股本 人民幣26,846,750元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰博奧汽車有限責任公司*	中國西安 2010年	註冊及實收股本 人民幣55,199,805元	-	100%	汽車銷售及服務
鄂爾多斯市新豐泰凱盛汽車有限責任公司*	中國鄂爾多斯 2010年	註冊及實收股本 人民幣29,733,148元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰之星汽車銷售服務有限公司***	中國西安 2009年	註冊及實收股本 84,000,000港元	-	100%	汽車銷售及服務
蘇州新豐泰汽車銷售服務有限公司**	中國蘇州 2011年	註冊股本52,000,000港元 及實收股本 人民幣45,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
蘭州新豐泰汽車銷售有限責任公司*	中國蘭州 2011年	註冊及實收股本 人民幣38,104,012元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰迎賓汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2011年	註冊及實收股本 人民幣27,187,450元	-	100%	汽車銷售及服務

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊／註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊／實收／已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
延安新豐泰博奧汽車有限責任公司*	中國延安 2011年	註冊及實收股本 人民幣36,408,200元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰駿美汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2012年	註冊及實收股本 人民幣50,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
無錫新豐泰汽車有限責任公司*	中國無錫 2013年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
揚州新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司*	中國揚州 2013年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰紅旗汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2013年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
寧夏新豐泰信捷汽車銷售服務有限公司**	中國銀川 2013年	註冊及實收股本 人民幣49,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰尚眾汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2013年	註冊及實收股本 人民幣26,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
北京新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司*	中國北京 2014年	註冊及實收股本 人民幣70,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
渭南新豐泰博奧汽車銷售服務有限公司*	中國渭南 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰福生汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2023年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
新豐泰(中國)投資有限公司**	中國上海 2015年	註冊及實收股本 89,232,599美元	-	100%	投資控股
陝西新豐泰銘威汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
銀川順馳路捷汽車銷售服務有限公司*	中國銀川 2014年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
延安新豐泰鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國延安 2015年	註冊及實收股本 人民幣15,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
揚州新豐泰鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國揚州 2016年	註冊及實收股本 人民幣25,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰涇河物流開發有限公司*	中國西安 2013年	註冊及實收股本 人民幣19,171,896元	-	100%	物流服務
陝西新豐泰金達實業開發有限公司*	中國西安 2014年	註冊及實收股本 人民幣5,000,000元	-	100%	倉儲服務
西安豐泰信捷汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2017年	註冊及實收股本 人民幣40,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
渭南市宗申寶泰汽車銷售服務有限公司*	中國渭南 2012年	註冊及實收股本 人民幣63,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
蘇州新豐泰豐田汽車銷售服務有限公司*	中國蘇州 2012年	註冊及實收股本 人民幣53,500,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安泰愛車網路技術開發銷售服務有限公司*	中國西安 2015年	註冊及實收股本 人民幣8,000,000元	-	100%	互聯網服務及技術開發
陝西新豐泰二手車交易市場有限公司*	中國西安 2015年	註冊及實收股本 人民幣1,000,000元	-	100%	二手車銷售及服務
陝西新豐泰新能源汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2016年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
甘肅新豐泰汽車銷售服務有限公司*	中國慶陽 2017年	註冊及實收股本 人民幣5,500,000元	-	100%	汽車銷售及服務
蘭州新豐泰華寶汽車銷售服務有限公司*	中國蘭州 2017年	註冊及實收股本 人民幣25,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
南京新豐泰汽車銷售服務有限公司*	中國南京 2018年	註冊及實收股本 人民幣40,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2019年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安鈞盛豐泰雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國西安 2020年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西安新豐泰凱達汽車銷售有限公司*	中國西安 2020年	註冊股本 人民幣45,000,000元及 實收股本 人民幣20,000,000元	20%	80%	汽車銷售及服務

財務報表附註

2023年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
銀川鈞盛雷克薩斯汽車銷售服務有限公司*	中國銀川 2019年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
渭南海眾汽車銷售服務有限公司*	中國渭南 2017年	註冊及實收股本 人民幣25,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西宗泰實業發展有限公司*	中國西安 2018年	註冊及實收股本 人民幣100,000,000元	-	100%	商業管理
蘭州豐泰榮嘉商貿有限責任公司*	中國蘭州 2020年	註冊及實收股本 人民幣30,000,000元	-	100%	商業管理
武漢豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國武漢 2021年	註冊及實收股本 人民幣20,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
臨夏豐泰凱達汽車銷售服務有限公司*	中國臨夏 2021年	註冊及實收股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
無錫豐泰凱達汽車銷售服務有限公司*	中國無錫 2021年	註冊及實收股本 人民幣22,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
銀川豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國銀川 2022年	註冊股本 人民幣16,000,000元及 實收股本 人民幣11,200,000元	-	100%	汽車銷售及服務
西寧豐泰海寶汽車銷售服務有限公司*	中國西寧 2022年	註冊股本 人民幣18,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
陝西新豐泰報廢汽車回收拆解有限公司*	中國西安 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元及 實收股本 人民幣1,000,000元	-	100%	汽車回收及拆解

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

於2023年12月31日，本公司主要附屬公司的詳情如下：(續)

公司名稱	註冊/註冊成立 地點及日期以及 營業地點	註冊/實收/已發行股本	擁有權益比例		主要業務
			由本公司 持有	由一家附屬 公司持有	
山西凱瑞貿易有限公司*	中國太原 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
北京新豐泰新能源汽車銷售服務有限公司*	中國北京 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元 及實收股本人民幣 5,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務
蘭州豐泰凱達汽車銷售服務有限公司*	中國蘭州 2022年	註冊股本 人民幣10,000,000元	-	100%	汽車銷售及服務

* 該等公司根據中國法律註冊為有限公司。

** 該等公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。

*** 該公司根據中國法律註冊為中外合資合營企業。

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

2.1 編製基準

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

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本集團截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。取得控制權是指當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時。

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

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

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

2.1 編製基準(續)

綜合入賬基準(續)

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

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

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其取消確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；及確認所保留任何投資之公平值及損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認之本集團應佔部份重新分類為損益或保留利潤(視何者屬適當)，基準與倘本集團直接出售有關資產或負債時所規定的基準相同。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團於本年度財務報表中首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務說明第2號之修訂本	會計政策的披露
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計的定義
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂本	國際稅務改革－第二支柱示範規則

對本集團適用的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響列示如下：

2.2 會計政策及披露之變動(續)

- (a) 香港會計準則第1號之修訂本要求實體披露重要會計政策資料，而非重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務說明第2號之修訂本作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2披露重要的會計政策資料。該等修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號之修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明實體如何使用計量技術及輸入值製定會計估計。由於本集團的方法及政策與該等修訂一致，故該等修訂對本集團的財務報表並無影響。
- (c) 香港會計準則第12號之修訂本與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項縮小了香港會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生金額相等的應課稅及可扣減暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體需要就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(倘有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。
- (d) 香港會計準則第12號之修訂本國際稅務改革－第二支柱示範規則在確認及披露因實施經濟合作與發展組織公佈的第二支柱示範規則而產生的遞延稅項方面引入強制性暫時豁免。該等修訂亦引入對受影響實體的披露要求，幫助財務報表使用者更好地了解第二支柱所得稅對實體的影響，包括於第二支柱法規有效期間單獨披露與第二支柱所得稅有關的即期稅項，以及於法規頒佈或實質性頒佈但尚未生效期間披露與第二支柱所得稅對實體的影響有關的已知或合理估計資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於第二支柱示範規則的範圍，故該等修訂對本集團並無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂香港財務報告準則(如適用)生效時應用該等準則。

香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號 之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司間資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第16號 之修訂本	售後租回交易中的租賃負債 ¹
香港會計準則第1號之修訂本 香港會計準則第1號之修訂本 香港會計準則第7號及 香港財務報告準則 第7號之修訂本	負債的流動或非流動分類(「2020年修訂本」) ^{1, 4} 附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」) ^{1, 4} 供應商融資安排 ¹
香港會計準則第21號 之修訂本	缺乏可兌換性 ¹

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁴ 因應2020年修訂本及2022年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列－借款人對包含應要求償還條款的定期貸款的分類已經修訂，以統一相關用詞，總結部分並無變動

預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料於下文載述。

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

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

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，特別是，釐定一個實體是否有權推遲在報告期後至少12個清償負債。負債的分類不受實體行使其推遲清償的權利的可能性之影響。該等修訂亦澄清，負債可用其自身的權益工具進行結算，僅當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款方不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契諾中，只有實體於報告日期或之前必須遵守的契諾才影響該負債分類為流動或非流動。須就於報告期後12個月內視乎該實體遵守未來契諾情況的非流動負債作出額外披露。該等修訂應追溯應用，惟允許提早應用。提早應用2020年修訂本的實體必須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團現正評估該等修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂本澄清供應商融資安排的特點，並要求就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者瞭解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。允許提早應用該等修訂。該等修訂規定了有關比較資料、年報期開始時的定量資料及中期披露的若干過渡性寬限。預期該等修訂將不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第21號之修訂本訂明實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性時應如何估計計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露資料，使財務報表使用者能夠瞭解貨幣不可兌換的影響。允許提早應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初步應用該等修訂的任何累積影響應在初步應用當日確認為對保留溢利期初結餘或對權益單獨組成部分中累積的換算差額的累積金額(如適用)的調整。該等修訂預計不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

2.4 重大會計政策概要

業務合併及商譽

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

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

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

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

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

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

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

公平值計量

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量(續)

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

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

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

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

非金融資產減值

除存貨、合約資產、遞延稅項資產及分類為非流動資產外，倘有非金融資產減值跡象或資產須每年進行減值測試，則估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或其公平值減出售成本兩者中的較高者，視乎個別資產而定，惟倘資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則就資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，若公司資產(例如，總部大樓)的賬面價值的一部分可按合理及一致基準分配，則分配至單一現金產生單位，否則將分配至最小現金產生單位組別。

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

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

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

關連方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關連：

- (a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

2.4 重大會計政策概要(續)

關連方(續)

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

物業、廠房及設備以及折舊

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

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

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

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

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

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。其於落成及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

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

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

軟件	5至10年
經銷協議	40年

租賃

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

本集團作為承租人

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

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產

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

建築物及土地	2至11年
土地使用權	36至66年

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

(b) 租賃負債

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

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

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

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

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃乃於租期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

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

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

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

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

須在市場規定或慣例一般訂定的期間內交付資產的金融資產買賣乃於交易日（即本集團承諾買賣資產的日期）確認。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量

金融資產的其後計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

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

按公平值計入損益的金融資產

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

取消確認金融資產

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

取消確認金融資產(續)

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

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

金融資產減值

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

一般方法

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

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

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

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

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

簡化方式

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

2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款或應付款項。

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

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

其後計量

金融負債的其後計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本列賬的金融負債(應付貿易賬款及其他應付款項以及借貸)

於初步確認後，應付貿易賬款及其他應付款項以及計息借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不大，在該情況下則會按成本列賬。收益及虧損會在取消確認負債時通過實際利率攤銷程序在損益表確認。

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

取消確認金融負債

金融負債在相關負債的責任解除或註銷或屆滿時取消確認。

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

2.4 重大會計政策概要(續)

抵銷金融工具

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

存貨

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

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及期限一般在三個月內、可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高且為履行短期現金承諾而持有的高流動性短期存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款以及上文界定的短期存款，減去須應要求償還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支。

撥備

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

當本集團預期某項撥備的部分或全部將得到償付時(例如，根據保險合約)，償付款項將被確認為一項單獨資產，惟僅於償付款項基本確定的情況下方會如此行事。與撥備有關的開支乃於扣除任何償付款項後在損益表中呈列。

2.4 重大會計政策概要(續)

撥備(續)

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

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

所得稅

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

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

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

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

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

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

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

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

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

政府補助

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

收入確認

客戶合約收入

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

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

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

- 貨物銷售

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

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認(續)

其他來源之收入

服務收入於完成提供服務且獲客戶接納的時間點確認。

其他收入

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

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

物流收入於服務被完全提供並獲客戶接納當時確認。

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

佣金收入於服務被完全提供並獲客戶接納當時確認。

合約負債

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

2.4 重大會計政策概要(續)

賣家返點

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

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

以股份為基礎的付款

本公司設立股份獎勵計劃及購股權計劃。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎的付款形式領取報酬，即僱員提供服務換取權益工具(「以權益結算的交易」)。與僱員進行以權益結算的交易的成本乃參照授出日期的公平值而計量。公平值的進一步詳情於財務報表附註31中披露。

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

若以權益結算的獎勵的條款有所變更，而獎勵的原來條款已經達致，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款方式的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。以權益結算的獎勵被取消時會被視為於取消日期歸屬，而任何有關獎勵尚未確認之支出須立刻確認。

尚未行使購股權的攤薄影響，乃於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

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

借貸成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供作其擬定用途或銷售的合資格資產應佔的直接借貸成本，乃資本化為該等資產成本的一部分，該等資產大致可供作其擬定用途或銷售時中止該等借貸成本的資本化。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註中披露。由於本公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，因此中期股息乃同時建議及宣派。故此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣

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

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

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

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

所產生的匯率差額於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備累計，惟非控股權益產生的差額除外。出售海外業務時，有關該特定海外業務的儲備中累計金額於損益表確認。

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

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

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

3. 重大會計判斷及估計

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

估計不確定因素

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

遞延稅項資產

遞延稅項資產就未動用稅項虧損予以確認，惟以可能出現應課稅利潤將可用以抵銷有關可動用的虧損為限。在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅利潤可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大管理判斷。於2023年12月31日，遞延稅項資產的賬面值為人民幣63,976,000元(2022年：人民幣41,729,000元)。於2023年12月31日，未確認稅項虧損金額為人民幣67,001,000元(2022年：人民幣55,116,000元)。進一步詳情載於財務報表附註29。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否減值。此須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值須由本集團對現金產生單位的預計未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。於2023年12月31日，商譽的賬面值為人民幣10,284,000元(2022年：人民幣10,284,000元)。進一步詳情載於附註17。

非金融資產(商譽除外)的減值

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

物業、廠房及設備的可使用年期

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

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

存貨的可變現淨值

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

租賃－估算增量借貸利率

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

4. 經營分部資料

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

概無匯總經營分部以組成上述可報告經營分部。

地理區域資料

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

財務報表附註

2023年12月31日

4. 經營分部資料(續)

主要客戶資料

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

5. 收入、其他收入及收益淨額

(a) 收入：

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

收益分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收入	10,977,823	10,923,678

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收入		
(i) 收入分類資料		
貨品或服務類別		
銷售汽車所得收入	9,717,294	9,782,305
售後服務所得收入	1,260,529	1,141,373
客戶合約收入總額	10,977,823	10,923,678
收入確認時間 於某一時間點	10,977,823	10,923,678

5. 收入、其他收入及收益淨額(續)

(a) 收入：(續)

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售汽車

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

售後服務

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

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

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銷售汽車	111,687	129,100
售後服務	60,902	63,764
總合約負債	172,589	192,864

財務報表附註

2023年12月31日

5. 收入、其他收入及收益淨額(續)

(b) 其他收入及收益淨額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
佣金收入	397,719	214,334
物流及倉儲收入	26,798	22,066
利息收入	11,247	9,072
自汽車製造商收取的廣告支持	7,739	4,508
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	10,365	15,810
出售使用權資產項目收益淨額	963	-
政府補助	1,447	2,099
公平值虧損淨額：		
按公平值計入損益的金融資產		
— 強制分為此類，包括持作買賣者	(400)	(487)
其他	21,530	13,803
	477,408	281,205

6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後得出：

(a) 僱員福利開支(包括董事及主要管理人員酬金(附註8))

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資及薪金	268,366	247,943
以權益結算的股份獎勵開支	10	18
其他福利	53,441	54,436
	321,817	302,397

6. 除稅前利潤(續)

(b) 銷售及服務成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
汽車的銷售成本	9,801,305	9,545,247
其他*	756,383	662,697
	10,557,688	10,207,944

* 銷售及服務成本包括僱員福利開支人民幣56,165,000元(2022年：人民幣50,722,000元)。

(c) 其他項目

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
物業、廠房及設備項目折舊	168,960	163,566
使用權資產折舊	48,074	43,076
無形資產攤銷	858	795
核數師酬金	2,280	2,280
廣告及業務宣傳開支	70,099	73,323
未計入租賃負債的租賃付款	1,453	5,288
銀行收費	4,240	4,845
存貨減值增加	9,824	4,182
出售使用權資產項目收益淨額	(963)	-
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	(10,365)	(15,810)

7. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行借貸及其他借貸的利息	116,653	118,759
租賃負債利息開支	4,982	5,511
減：資本化利息	(26,463)	(16,893)
	95,172	107,377

財務報表附註

2023年12月31日

8. 董事及首席執行官酬金

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

	截至2023年12月31日止年度				
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	以權益結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
— 胡德林先生	—	1,500	—	10	1,510
— 趙敏女士 ⁽ⁱ⁾	—	800	—	10	810
— 鄧寧先生 ⁽ⁱⁱ⁾	—	646	—	40	686
— 陳瑋女士	—	414	—	40	454
	—	3,360	—	100	3,460
獨立非執行董事：					
— 劉傑先生	100	—	—	—	100
— 宋濤先生	200	—	—	—	200
— 劉曉峰博士	210	—	—	—	210
— 韓秦春博士 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	113	—	—	—	113
	623				623
	623	3,360	—	100	4,083

8. 董事及首席執行官酬金(續)

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

(i) 本公司的首席執行官為趙敏女士，彼亦為本公司的執行董事。

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

(iii) 韓秦春博士於2023年5月18日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於截至2023年12月31日止年度，根據本公司的首次公開發售前股份獎勵計劃，若干董事就彼等對本集團的服務而獲授股份。有關股份獎勵計劃的進一步詳情載於財務報表附註31。過往年度授出的股份獎勵之公平值(其已於歸屬期內於損益表確認)按授出日期釐定，而計入本年度之財務報表之金額已載於上述董事及首席執行官之酬金披露中。

於年內，概無任何董事或首席執行官放棄或同意放棄任何酬金的安排。

財務報表附註

2023年12月31日

9. 五名最高薪僱員

於年內的五名最高薪人士包括三名董事(2022年：兩名)，彼等的酬金詳情於上文附註8披露。於年內，其餘兩名(2022年：三名)非本公司董事或非首席執行官最高薪僱員的酬金詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	3,179	5,228
退休金計劃供款	58	114
	3,237	5,342

酬金介乎以下範圍的非董事及非首席執行官最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	2023年	2022年
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元	1	2
總計	2	3

截至2023年12月31日止年度，根據本公司的首次公開發售前股份獎勵計劃，若干非董事及非最高行政人員最高薪僱員就彼等對本集團的服務而獲授股份。詳情載於財務報表附註31之披露中。該等股份獎勵之公平值(其已於歸屬期內於損益表確認)按授出日期釐定，而計入本年度之財務報表之金額已載於上述非董事及非首席執行官最高薪僱員之酬金披露中。

10. 所得稅

於綜合損益表的所得稅指：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期中國內地企業所得稅	31,678	56,940
遞延稅項(附註29)	(25,548)	(8,805)
	6,130	48,135

根據開曼群島法律，本公司於開曼群島註冊成立，毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，股息付款亦毋須於開曼群島繳納預扣稅。

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

在香港註冊成立的附屬公司須於年內就在香港產生的估計應課稅利潤按16.5%(2022年：16.5%)稅率繳納所得稅。於年內本集團在香港並無產生應課稅利潤，故未就香港利得稅作出撥備。

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

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

財務報表附註

2023年12月31日

10. 所得稅(續)

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

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前利潤	17,996	129,400
按適用稅率(25%)計算的稅項	4,498	32,350
優惠稅率減免	(2,298)	(3,507)
就過往期間的即期稅項所作調整	(387)	(57)
不可扣稅開支	1,483	17,658
動用過往期間的稅項虧損	(3,430)	(800)
過往期間確認的稅務損失	(3,572)	(295)
不予以確認的稅項虧損	9,836	2,936
5%(2022年：5%)的預扣稅對本集團中國附屬公司 可分配利潤的影響	-	(150)
稅項開支	6,130	48,135

11. 股息

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中期股息－每股普通股零(2022年：0.04港元)	-	21,120
建議末期股息－每股普通股零(2022年：0.02港元)	-	10,719
	-	31,839

本公司董事會已議決不就截至2023年12月31日止年度宣派任何股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內利潤及年內已發行普通股加權平均數600,000,000股(2022年：600,000,000股)計算。

於截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團並無任何有潛在攤薄影響之已發行普通股。

每股基本盈利乃按照以下方式計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔利潤	11,866	81,265
	2023年	2022年
股份		
年內已發行普通股加權平均數	600,000,000	600,000,000
每股盈利		
基本(人民幣)	0.02	0.14

財務報表附註

2023年12月31日

13. 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日							
於2022年12月31日及 2023年1月1日：							
成本	1,196,622	159,993	204,191	126,598	246,858	638,171	2,572,433
累計折舊及減值	(480,307)	(73,983)	(147,035)	(92,908)	(75,741)	-	(869,974)
賬面淨值	716,315	86,010	57,156	33,690	171,117	638,171	1,702,459
於2023年1月1日， 扣除累計折舊	716,315	86,010	57,156	33,690	171,117	638,171	1,702,459
添置	3,523	29,601	25,423	13,425	184,251	166,318	422,541
出售	(1,732)	-	(3,396)	(1,842)	(101,571)	-	(108,541)
年內折舊撥備	(56,350)	(28,625)	(14,361)	(12,856)	(56,768)	-	(168,960)
轉撥	46,133	42,941	1,358	1,009	-	(91,441)	-
於2023年12月31日， 扣除累計折舊	707,889	129,927	66,180	33,426	197,029	713,048	1,847,499
於2023年12月31日：							
成本	1,242,584	222,683	222,110	132,889	275,729	713,048	2,809,043
累計折舊及減值	(534,695)	(92,756)	(155,930)	(99,463)	(78,700)	-	(961,544)
賬面淨值	707,889	129,927	66,180	33,426	197,029	713,048	1,847,499

13. 物業、廠房及設備(續)

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

於2023年12月31日，總賬面淨值約人民幣184,423,000元(2022年：人民幣215,111,000元)的若干建築物的物業所有權證申請仍在辦理中。

於2023年12月31日，本集團總賬面淨值約人民幣374,588,000元(2022年：人民幣356,747,000元)的若干建築物，已質押作為本集團銀行借貸的抵押品(附註25(a))。

於2023年12月31日，本集團總賬面淨值約人民幣428,483,000元(2022年：人民幣346,892,000元)的若干在建工程，已質押作為本集團銀行借貸的抵押品(附註25(a))。

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團就其經營活動的多個建築物訂有租賃合約。建築物租賃的租期一般介乎2至20年不等。已向業主一次性支付租期為19至58年的租賃土地的租金，根據該等土地租賃條款，本集團不會作出持續付款。其餘租賃的租期為12個月或以內及／或個別價值較低。一般而言，本集團不得在本集團以外轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團之使用權資產之賬面值以及年內之變動情況如下：

	建築物及土地 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2022年1月1日	73,498	649,044	722,542
添置	50,881	-	50,881
折舊開支	(28,514)	(18,660)	(47,174)
包括：資本化金額	-	(4,098)	(4,098)
於2022年12月31日及2023年1月1日	95,865	630,384	726,249
添置	31,405	-	31,405
出售	(9,703)	-	(9,703)
折舊開支	(35,588)	(18,641)	(54,229)
包括：資本化金額	-	(6,155)	(6,155)
於2023年12月31日	81,979	611,743	693,722

於2023年12月31日，本集團總賬面淨值約人民幣289,486,000元(2022年：人民幣254,069,000元)的若干土地使用權，已質押作為本集團銀行借貸的抵押品(附註25(a))。

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	94,973	72,850
新租約	31,405	50,838
年內確認的利息增加	4,982	5,511
付款	(32,060)	(34,226)
出售	(10,666)	–
於12月31日的賬面值	88,634	94,973
根據下列項目分析：		
流動部分	16,780	28,685
非流動部分	71,854	66,288

租賃負債的到期日分析乃於財務報表附註40中披露。

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

(c) 於損益內確認與租賃有關的金額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息	4,982	5,511
使用權資產折舊開支	48,074	43,076
與短期或低價值資產租賃有關的開支(計入銷售及 經銷開支以及行政開支)	1,453	5,288
於損益內確認的總額	54,509	53,875

財務報表附註

2023年12月31日

15. 無形資產

2023年12月31日

	軟件 人民幣千元	經銷權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	2,583	7,562	10,145
添置	1,162	-	1,162
年內攤銷撥備	(643)	(215)	(858)
於2023年12月31日	3,102	7,347	10,449
於2023年12月31日 成本	12,155	8,643	20,798
累計攤銷	(9,053)	(1,296)	(10,349)
賬面淨值	3,102	7,347	10,449

2022年12月31日

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

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

16. 預付款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預付建築物及土地使用權租金	-	1,625
購置土地使用權的預付款項	15,000	15,000
購置物業、廠房及設備項目的預付款項	7,237	30,537
	22,237	47,162

17. 商譽

	人民幣千元
於2022年及2023年1月1日	
成本	10,794
累計減值	(510)
賬面淨值	10,284
於2022年及2023年1月1日(扣除累計減值) 以及2022年及2023年12月31日的成本	10,284
於2022年及2023年12月31日：	
成本	10,794
累計減值	(510)
賬面淨值	10,284

17. 商譽(續)

商譽減值測試

本公司董事認為，商譽包括收購產生且未單獨確認之預期業務協同效應之公平值。

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

現金產生單位之可收回金額乃根據基於經高級管理層批准之五年期財務預算採用現金流量預測計算得出的使用價值釐定。於各年度，自報告期末起計五年期以後用於推算現金產生單位之現金流量之增長率均為2.3%(2022年：3%)。適用於一年期以後現金流量預測之稅前折現率為12%(2022年：12%)。

用於計算使用價值之假設

下文所述為現金流量預測之主要假設。

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

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

假設變動之敏感度

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

18. 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
汽車	1,174,678	1,247,220
零配件	102,813	99,659
	1,277,491	1,346,879

於2023年12月31日，本集團總賬面值約人民幣665,455,000元(2022年：人民幣644,603,000元)的若干存貨，已質押作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品(附註25(a))。

於2023年12月31日，本集團總賬面值約人民幣275,604,000元(2022年：人民幣169,339,000元)的若干存貨，已質押作為本集團應付票據的抵押品(附註26)。

19. 應收貿易賬款

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收貿易賬款	37,307	37,641

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

財務報表附註

2023年12月31日

19. 應收貿易賬款(續)

於各報告日期，應收貿易賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月內	35,925	36,113
超過三個月但少於一年	882	422
超過一年	500	1,106
	37,307	37,641

於2023年12月31日，並無計提應收貿易賬款減值撥備。

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

使用撥備矩陣計算的本集團應收貿易賬款信貸風險資料載於財務報表附註40。

未被視作減值的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	36,807	36,535
逾期超過一年但未減值	500	1,106
	37,307	37,641

19. 應收貿易賬款(續)

並無逾期或減值的應收款項涉及近期並無拖欠記錄的大量分散客戶。

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

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
支付予供應商的預付款項及按金	450,954	430,240
應收賣方返點	338,325	264,570
可收回增值稅	105,617	62,487
其他	121,448	109,227
	1,016,344	866,524

計入上述結餘的金融資產與近期並無違約及逾期記錄的應收款項有關。截至2023年及2022年12月31日，虧損撥備被評估為微乎其微。

21. 按公平值計入損益的金融資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
金融產品	2,665	3,065

金融產品為由金融機構發行的理財產品。由於金融產品的合約現金流不僅是支付本金及利息，故被強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

財務報表附註

2023年12月31日

22. 已質押銀行存款

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已質押予銀行作為銀行授出信貸融資及應付票據的抵押品的存款	579,065	388,139

已質押銀行存款按財務機構訂定的利率賺取利息。

於2023年12月31日，本集團總賬面值約為人民幣445,057,000元(2022年：人民幣240,215,000元)的若干已質押銀行存款，已質押作為本集團應付票據的抵押品(附註26)。

於2023年12月31日，本集團總賬面值約為人民幣108,104,000元(2022年：人民幣119,872,000元)及3,657,000美元(相當於人民幣25,904,000元)(2022年：3,281,000美元(相當於人民幣22,849,000元))的若干已質押銀行存款，已質押作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品(附註25(a))。

23. 在途現金

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
在途現金	14,917	17,198

在途現金是以信用卡結算，尚未經銀行記入本集團賬戶的銷售所得款項。

24. 現金及銀行存款以及短期存款

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行存款	653,932	626,003
短期存款	93,280	84,920
	747,212	710,923
超過三個月到期的定期存款	997	1,744
現金及現金等價物	746,215	709,179

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	622,090	595,505
港元	24,159	33,035
美元	98,612	79,278
歐元	517	488
日圓	837	873
	746,215	709,179

於2023年12月31日，本集團於中國內地的以人民幣計值的現金及銀行存款以及短期存款為人民幣622,090,000元(2022年：人民幣595,505,000元)。人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存放於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限介乎一天至三個月不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按相應的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘乃存入近期並無拖欠記錄的信譽度高的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

2023年12月31日

25. 銀行貸款及其他借貸

	實際利率 (%)	2023年 到期	金額 人民幣千元	實際利率 (%)	2022年 到期	金額 人民幣千元
即期：						
銀行貸款	2.9-5.8	2024年	1,464,660	3.2-5.9	2023年	1,667,657
其他借貸	1.3-8.5	2024年	347,040	1.8-8.5	2023年	452,020
總計—即期			1,811,700			2,119,677
非即期：						
銀行貸款	3.5-5.8	2025年至 2033年	709,402	3.5-5.9	2024年至 2030年	361,456
總計—非即期			709,402			361,456
總計			2,521,102			2,481,133
銀行貸款及其他借貸包括：						
—有抵押貸款(a)			1,818,526			1,882,047
—無抵押貸款			702,576			599,086
			2,521,102			2,481,133

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
於一年內	1,464,660	1,667,657
於第二年	324,568	88,400
於第三至第五年(包括首尾兩年)	200,886	142,188
超過五年	183,948	130,868
	2,174,062	2,029,113
其他應償還借貸：		
於一年內	347,040	452,020
	2,521,102	2,481,133

25. 銀行貸款及其他借貸(續)

附註：

- (a) 於2023年12月31日，本集團若干銀行貸款及其他借貸以下列各項作抵押：
- (i) 本集團總賬面值約人民幣289,486,000元(2022年：人民幣254,069,000元)位於中國內地的土地使用權的按揭(附註14)；
 - (ii) 本集團總賬面淨值約人民幣374,588,000元(2022年：人民幣356,747,000元)的建築物的按揭(附註13)；
 - (iii) 本集團總賬面值約人民幣428,483,000元(2022年：人民幣346,892,000元)的在建工程的按揭(附註13)；
 - (iv) 本集團總賬面值約人民幣665,455,000元(2022年：人民幣644,603,000元)的存貨的按揭(附註18)；
 - (v) 本集團總賬面值約人民幣108,104,000元(2022年：人民幣119,872,000元)及3,657,000美元(相當於人民幣25,904,000元)(2022年：3,281,000美元(相當於人民幣22,849,000元)的銀行存款的按揭(附註22)；
- (b) 除有抵押銀行貸款54,400,000港元(相當於人民幣49,298,000元)(2022年：66,400,000港元(相當於人民幣59,313,000元))以港元計值外，其餘所有銀行貸款及其他貸款均為人民幣貸款。

26. 應付貿易賬款及票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付貿易賬款	121,454	84,838
應付票據	701,826	396,472
應付貿易賬款及票據	823,280	481,310

於各報告日期，應付貿易賬款及票據按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月內	470,210	331,989
三至六個月	317,114	140,838
六至十二個月	32,070	364
超過十二個月	3,886	8,119
	823,280	481,310

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

於2023年12月31日，本集團的應付票據乃以本集團的存貨及銀行存款的按揭作為抵押，其總賬面值分別約為人民幣275,604,000元(2022年：人民幣169,339,000元)(附註18)及人民幣445,057,000元(2022年：人民幣240,215,000元)(附註22)。

財務報表附註

2023年12月31日

27. 其他應付款項及應計費用

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備項目的應付款項	116,000	87,919
合約負債 (a)	178,383	172,589
應付員工工資及福利	26,208	39,196
應付稅項(所得稅除外)	14,703	9,745
其他	45,382	46,349
	380,676	355,798

(a) 合約負債詳情如下：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元	2022年 1月1日 人民幣千元
自客戶收取的短期墊款			
銷售汽車	119,642	111,687	129,100
售後服務	58,741	60,902	63,764
總合約負債	178,383	172,589	192,864

合約負債包括收取以交付新車的短期墊款或提供售後服務。2023年的合約負債增加乃主要由於年末有關銷售新車的自客戶收取的短期墊款增加所致。

28. 僱員退休福利

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

截至2023年12月31日止年度，退休計劃及退休金計劃項下並無可供本集團用於減少未來年度供款的被沒收供款。

29. 遞延稅項

遞延稅項資產

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及年內變動如下：

	可用作抵銷 日後應課稅 利潤的虧損 人民幣千元	庫存減值 人民幣千元	應計工資及 社會福利 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	18,254	3,387	8,074	409	30,124
於本年度綜合損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10(a))	15,717	756	(5,503)	635	11,605
於2022年12月31日	33,971	4,143	2,571	1,044	41,729
於本年度綜合損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10(a))	19,946	3,136	(2,000)	1,165	22,247
於2023年12月31日	53,917	7,279	571	2,209	63,976

本集團亦於中國內地產生稅項虧損人民幣67,001,000元(2022年：人民幣55,116,000元)，該等虧損將於一至五年內到期可用以抵銷未來應課稅利潤。

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

財務報表附註

2023年12月31日

29. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債的組成部分及年內變動如下：

	收購一家附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	折舊開支少於 折撥備舊 人民幣千元	資本化利息 開支及其他 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	2,265	12,463	2,859	3,900	-	21,487
於本年度綜合損益表 確認的遞延稅項(附註10)	(79)	874	2,155	(150)	-	2,800
於2022年12月31日	2,186	13,337	5,014	3,750	-	24,287
於本年度綜合損益表 扣除/(計入)的 遞延稅項(附註10)	(78)	(6,528)	2,759	-	546	(3,301)
於2023年12月31日	2,108	6,809	7,773	3,750	546	20,986

本集團須就自2008年1月1日產生的盈利由該等於中國成立的附屬公司分派的股息繳付預扣稅。對本集團而言，適用稅率為5%。

於2023年及2022年12月31日，與未確認遞延稅項負債的中國內地附屬公司的投資相關的暫時性差異總額分別約為人民幣2,180,000,000元及人民幣2,068,000,000元。

30. 股本 法定

	2023年 每股0.0001 美元的 股份數目	2022年 每股0.0001 美元的 股份數目
普通股	1,000,000,000	1,000,000,000

股份

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

	已發行及繳足 普通股 股份數目	普通股面值 千美元	普通股 面值等值 人民幣千元
於2022年1月1日及2022年12月31日	600,000,000	60	377
於2023年1月1日及2023年12月31日	600,000,000	60	377

31. 以股份為基礎的付款

(a) 首次公開發售前股份獎勵計劃

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

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

以下獎勵股份均為於年內該計劃項下尚未行使的股份：

	2023年 獎勵股份數目 千股	2022年 獎勵股份數目 千股
於1月1日	67	475
年內授出	3,809,600	-
年內被沒收	-	(44)
年內歸屬	(67)	(364)
於12月31日	3,809,600	67

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

31. 以股份為基礎的付款(續)**(a) 首次公開發售前股份獎勵計劃(續)**

於2023年及2022年12月31日的獎勵股份詳情如下：

歸屬期間	授出日期	於授出日期 的市價 港元/股	於12月31日發行在外的股份數目	
			2023年 千股	2022年 千股
5年	2018年2月8日	1.23	-	67
			-	67

於2023年，本公司向本集團管理人員授出3,809,600股股份，已授出股份的公平值為3,466,736港元。該等股份將根據某一業績目標全部或部分歸屬，並須就董事會對承授人個別進行的業績審查作出調整。

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

本集團於截至2023年12月31日止年度確認之股份獎勵開支為人民幣10,000元(2022年：人民幣18,000元)。

於報告期末，根據首次公開發售前股份獎勵計劃，本公司並無(2022年：67,000股)尚未行使的獎勵股份。

(b) 購股權計劃

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

截至2023年及2022年12月31日止年度，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

32. 儲備

(i) 法定儲備

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

(ii) 合併儲備

本集團的合併儲備指來自本公司權益持有人的出資。

(iii) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備用於記錄換算外國附屬公司的財務報表所產生的匯兌差額。

(iv) 資本儲備

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

33. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

年內，本集團就廠房及設備租賃安排產生的非現金添置使用權資產及租賃負債分別為人民幣31,405,000元(2022年：人民幣50,838,000元)及人民幣31,405,000元(2022年：人民幣50,838,000元)，以及非現金出售使用權資產及租賃負債分別為人民幣9,703,000元(2022年：無)及人民幣10,666,000元(2022年：無)。

(b) 融資活動所產生的負債變動

2023年

	銀行及其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元
於2023年1月1日	2,481,133	94,973	-
融資現金流量變動	37,094	(32,060)	(10,560)
新訂租賃	-	31,405	-
利息開支	-	4,982	-
出售租賃	-	(10,666)	-
外匯變動	2,875	-	-
已宣派的2022年末期股息	-	-	10,560
於2023年12月31日	2,521,102	88,634	-

2022年

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

財務報表附註

2023年12月31日

34. 按類別劃分之金融工具

各類別金融工具於報告日期的賬面值如下：

2023年

金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本計值 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收貿易賬款	-	37,307	37,307
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 的金融資產	-	459,773	459,773
按公平值計入損益的金融資產	2,665	-	2,665
已質押銀行存款	-	579,065	579,065
在途現金	-	14,917	14,917
現金及銀行存款以及短期存款	-	747,212	747,212
	2,665	1,838,274	1,840,939

金融負債

	按攤銷成本計值 的金融負債 人民幣千元
應付貿易賬款及票據	823,280
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	161,382
銀行貸款及其他借款	2,521,102
	3,505,764

34. 按類別劃分之金融工具(續)

各類別金融工具於報告日期的賬面值如下:(續)

2022年

金融資產

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

金融負債

	按攤銷成本計值 的金融負債 人民幣千元
應付貿易賬款及票據	481,310
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	141,962
銀行貸款及其他借款	2,481,133
	3,104,405

財務報表附註

2023年12月31日

35. 或然負債

於2023年及2022年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

36. 金融工具的公平值及公平值層次具

本集團金融工具(賬面值可合理約等於公平值者除外)的賬面值及公平值載列如下：

	賬面值		公平值	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	2,665	3,065	2,665	3,065

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

銀行貸款及其他借貸的公平值已透過使用具類似期限、信貸風險及剩餘到期日的工具的當前可用利率折現預期未來現金流量計算，有關公平值與其賬面值相若。於2023年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借貸的自身不履約風險經評估為不重大。

公平值層次

下表說明本集團金融工具的公平值計量層次：

36. 金融工具的公平值及公平值層次具(續)

公平值層次(續)

按公平值計量的資產：

於2023年12月31日

	公平值計量使用的項目			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入值 (第三級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產	2,665	-	-	2,665

於2022年12月31日

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

按公平值計量的負債：

於2023年及2022年12月31日，本集團並無按公平值計量的金融負債。

年內，第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三級(2022年：無)。

37. 承擔

(a) 資本承擔

於報告日期，本集團未於該等財務報表計提撥備的資本承擔如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約但未撥備： 建築物	23,656	232,540

財務報表附註

2023年12月31日

38. 資產質押

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

39. 關連方交易及結餘

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

趙義健先生乃控股股東的近親家庭成員，被視為本集團的關連方。

本集團於年內與關連方進行的交易如下：

(a) 與關連方的交易

於年內與關連公司進行的交易如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
(i) 銷售汽車及零配件		
揚州新豐泰汽車有限責任公司*	2,001	3,800
(ii) 購買汽車及零配件		
揚州新豐泰汽車有限責任公司*	10,874	1,795

* 揚州新豐泰汽車有限責任公司由趙義健先生控制。

上述與關連方的交易亦構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。

39. 關連方交易及結餘(續)**(b) 與關連方的結餘**

應收關連方款項：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易相關 揚州新豐泰汽車有限責任公司	-	5,090

(c) 本集團主要管理人員薪酬

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
短期僱員福利	4,442	4,691
以權益結算的股份獎勵開支	-	3
退休後福利	140	134
已付主要管理人員薪酬總額	4,582	4,828

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

40. 財務風險管理目標及政策

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

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

財務報表附註

2023年12月31日

40. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

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

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

本集團所面對的市場利率變動風險主要涉及本集團按浮動利率計算的長期債務責任。

本集團並無使用任何利率掉期以對沖其利率風險。

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

	基點增加/ (減少)	除稅前利潤 增加/(減少) 人民幣千元	權益增加/ (減少) 人民幣千元
2023年			
人民幣	50	(2,295)	(1,721)
港元	50	(201)	(151)
人民幣	(50)	2,295	1,721
港元	(50)	201	151
2022年			
人民幣	50	(6,034)	(4,526)
港元	50	(310)	(233)
人民幣	(50)	6,034	4,526
港元	(50)	310	233

40. 財務風險管理目標及政策(續)

外幣風險

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

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

信貸風險

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

最大風險及年末階段分類

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

財務報表附註

2023年12月31日

40. 財務風險管理目標及政策(續)

最大風險及年末階段分類(續)

所呈列的金額為金融資產的總賬面值及財務擔保合約的信貸風險敞口。

於2023年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	年限內預期 信貸虧損	總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
應收貿易賬款	-	37,307	37,307
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	459,773	-	459,773
	459,773	37,307	497,080

於2022年12月31日

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

本集團就應收貿易賬款採用簡化方法進行減值。本集團應用一般方法計量減值的計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無近期違約歷史。估計預期信貸虧損的方式為應用虧損率法並參照本集團的歷史虧損記錄。虧損率已作出適當調整，以反映目前狀況及預測未來經濟狀況(如適用)。由於管理層估計於2023年12月31日的預期信貸虧損率低於1%且預期信貸虧損並不重大，因此並無計提虧損撥備。

於2023年12月31日，所有已質押銀行存款、短期存款、現金及銀行存款均存入並無重大信貸風險的優質財務機構。

40. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

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

本集團的金融負債於報告期末按照合約未貼現付款計算的到期情況如下：

	於2023年12月31日					
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	-	555,568	1,351,224	598,845	195,305	2,700,942
租賃負債	-	11,115	10,953	51,261	38,531	111,860
應付貿易賬款及票據	121,454	362,848	338,978	-	-	823,280
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	45,382	29,000	87,000	-	-	161,382
	166,836	958,531	1,788,155	650,106	233,836	3,797,464

	於2022年12月31日					
	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	-	722,899	1,455,825	191,733	263,640	2,634,097
租賃負債	-	8,747	23,142	55,484	27,354	114,727
應付貿易賬款及票據	84,838	263,538	132,934	-	-	481,310
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	46,349	21,980	65,939	-	-	134,268
	131,187	1,017,164	1,677,840	247,217	290,994	3,364,402

40. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

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

本集團因應經濟狀況的轉變及相關資產的風險特徵管理其資本架構及作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整派付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股份。本集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。截至2023年12月31日止年度，管理資本的目的、政策或過程並無出現任何變動。

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

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	2,521,102	2,481,133
應付貿易賬款及票據	823,280	481,310
其他應付款項及應計費用	380,676	355,798
減：已質押銀行存款	(579,065)	(388,139)
在途現金	(14,917)	(17,198)
短期存款	(93,280)	(84,920)
現金及銀行存款	(653,932)	(626,003)
淨債項	2,383,864	2,201,981
權益總值	2,462,848	2,462,815
權益總值及淨債項	4,846,712	4,664,796
資本負債比率	49.2%	47.2%

41. 報告期後事項

本集團於2023年12月31日後概無進行任何重大期後事項。

42. 本公司之財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產 於附屬公司的權益	445,936	470,921
流動資產 預付款項、其他應收款項及其他資產 現金及現金等價物	123 10,422	84 7,975
流動資產總值	10,545	8,059
流動資產淨值	10,545	8,059
總資產減流動負債	456,481	478,980
非流動負債 銀行貸款及其他借貸	49,298	59,313
資產淨值	407,183	419,667
權益 股本 儲備(附註)	377 406,806	377 419,290
總權益	407,183	419,667

財務報表附註

2023年12月31日

42. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備的概要如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計收益/ (虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日	161,202	320,214	4,816	(13,446)	472,786
年內全面收入總額	-	-	(11,304)	21,168	9,864
2022年中期股息	(21,120)	-	-	-	(21,120)
已宣派2021年末期股息	(42,240)	-	-	-	(42,240)
於2022年12月31日及2023年1月1日	97,842	320,214	(6,488)	7,722	419,290
年內全面收入總額	-	-	(242)	(1,682)	(1,924)
已宣派2022年末期股息	(10,560)	-	-	-	(10,560)
於2023年12月31日	87,282	320,214	(6,730)	6,040	406,806

43. 批准財務報表

財務報表於2024年3月28日獲董事會批准及授權發佈。

