



MINTH GROUP LIMITED  
敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：425

# 2023

年報





# 核心價值觀

正直誠信  
相互信任

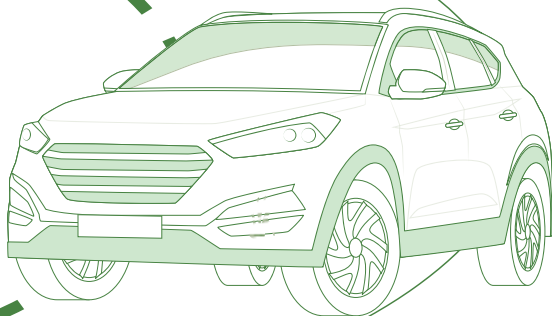
團隊合作  
引領變革

# 願景

流動的美， 我們智造

# 使命

讓汽車更輕、 更美、 更智能





# 目 錄

- 2 公司資料
- 3 財務資料概要
- 4 主席報告書
- 5 管理層討論與分析
- 19 董事及高級管理層
- 22 企業管治報告
- 33 董事會報告書
- 52 獨立核數師報告
- 56 綜合損益及其他全面收益表
- 57 綜合財務狀況表
- 59 綜合權益變動表
- 61 綜合現金流量表
- 63 綜合財務報表附註

\* 若中文與英文版本有任何歧異，概以英文版本為準。



## 董事會

### 執行董事

魏清蓮 (主席兼行政總裁)  
葉國強  
張玉霞 (於二零二三年五月三十一日獲委任)

### 非執行董事

秦千雅 (於二零二三年五月三十一日獲調任)

### 獨立非執行董事

王京  
陳全世  
莫貴標 (於二零二三年五月三十一日獲委任)  
佐古達信 (於二零二三年五月三十一日獲委任)  
孟立秋 (於二零二三年十月三十一日獲委任)  
吳德龍 (於二零二三年五月三十一日退任)

## 公司秘書

易蕾莉

## 註冊辦事處

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

## 集團總部

台北市內湖區  
新湖二路146巷19號3樓  
郵編：114065  
網址：www.minthgroup.com

## 區域總部

亞太區  
中國  
浙江省嘉興市  
南湖區亞中路1號  
郵編：314006  
電話：(86 573) 8368-6700

北美區  
51331 Pontiac Trail, Wixom  
Michigan, 48393, USA

歐洲區  
Carl-von-Linde-Str. 38, 85716  
Unterschleißheim, Germany

## 香港辦事處

香港尖沙咀  
梳士巴利道18號  
維港文化匯K11辦公大樓7樓

## 主要往來銀行

中國銀行  
寧波開發區支行  
中國  
寧波經濟技術開發區  
東海路21號

花旗銀行  
香港分行  
香港中環  
花園道3號  
花旗銀行大廈44樓

## 主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A  
Block 3, Building D  
P.O. Box 1586  
Gardenia Court  
Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-1100  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

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

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

## 法律顧問

香港法律  
禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥  
香港鰂魚涌  
華蘭路18號太古坊  
港島東中心17樓

中國法律  
浙江天冊律師事務所  
中國  
杭州市杭大路1號  
黃龍世紀廣場A座11樓

開曼群島法律  
Conyers Dill & Pearman  
Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive, George Town  
Grand Cayman, British West Indies

## 股份代號

香港聯交所股票代號：0425

# 財務資料概要

敏實集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於最近五個財政年度的業績、資產與負債的概要如下：

	截至十二月三十一日止年度				二零二三年 人民幣千元
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
<b>業績</b>					
營業額	13,198,189	12,466,858	13,919,269	17,306,393	<b>20,523,674</b>
除稅前溢利	2,101,278	1,679,575	1,845,812	1,779,069	<b>2,315,475</b>
所得稅開支	(336,187)	(216,587)	(266,364)	(248,708)	<b>(351,482)</b>
本年度溢利	1,765,091	1,462,988	1,579,448	1,530,361	<b>1,963,993</b>
以下人士應佔：					
本公司擁有人	1,690,300	1,395,509	1,496,507	1,500,584	<b>1,903,231</b>
非控股權益	74,791	67,479	82,941	29,777	<b>60,762</b>
	1,765,091	1,462,988	1,579,448	1,530,361	<b>1,963,993</b>

	於十二月三十一日止				二零二三年 人民幣千元
	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	
<b>資產及負債</b>					
總資產	23,642,675	27,205,745	29,644,844	33,273,798	<b>37,547,306</b>
總負債	(8,898,981)	(11,892,850)	(13,089,188)	(15,575,679)	<b>(18,407,427)</b>
	14,743,694	15,312,895	16,555,656	17,698,119	<b>19,139,879</b>
以下人士應佔權益本公司擁有人	14,324,945	14,944,004	16,022,972	16,917,751	<b>18,318,497</b>
非控股權益	418,749	368,891	532,684	780,368	<b>821,382</b>
	14,743,694	15,312,895	16,555,656	17,698,119	<b>19,139,879</b>



# 主席報告書

尊敬的各位股東：



回顧過去的一年，我們在「正直誠信、相互信任、團隊合作、引領變革」的核心價值觀根基中，與您一起見證了敏實更全面、更長足的發展。

二零二三年，敏實在經營業績上重回高速增長通道：營業額同比增長18.6%至人民幣205.24億元；創新產品與傳統產品雙雙取得穩健成長，其中電池盒產品線營業額同比增長73.0%至人民幣35.36億元，電池盒以外業務營業額同比增長11.3%至人民幣169.88億元。包括嚴控支出的諸多降本增效措施中，盈利水平進一步攀升——銷管研發費用率同比下降1.5個百分點至17.8%，淨利潤同比增長26.8%至人民幣19.03億元。此外，我們在其他新產品的發展上也有很大的進步，多個新產品賽道即將展開，例如，從電池盒延伸出來的車身底盤結構件、電芯結構件、新能源相關產品（包括儲能、氫能相關產品），以及無線充電解決方案，甚至機器人相關的產品研發拓展，這些產品未來都將成為敏實新的產品線，相信會帶來敏實下一階段的增長。

二零二三年，我們進一步夯實了客戶基礎。中系客戶方面，在營業額快速成長的同時我們確保獲利；歐系客戶方面，我們的供貨份額進一步提升並成為多個大客戶的戰略供應商；日韓系客戶方面，我們在全球訂單上取得了重大進展，突破多個產品和市場；美系客戶方面，我們探索到更多發展機會，合作愈發緊密。

二零二三年，面對依然複雜多變的全球地緣政治情勢，Glocal經營理念得到進一步落實，敏實各國公司運用全球資源達成現地卓越。在中國工廠穩健運營的同時，我們在其他十個國家的工廠也逐步向好，例如，墨西哥與泰國工廠更加壯大，塞爾維亞工廠整體效能不斷提升，美國工廠穩定進步並處於盈利狀態，波蘭與法國工廠亦達到量產水平。我們會快速地將最佳團隊融合方案橫向推展到其他國家的新建工廠，同步進行風險的預防並提升敏實全球的競爭力。

二零二三年，我們在綠色可持續發展方面更進一步擴大舉措，如就近客戶設廠、全員實踐節能減排的最佳運營模式，減少碳足跡；鋪設光伏發電設備，使用、採購綠電，減少碳排放等，為客戶提供最佳的解決方案。我們於二零二四年一月發佈《碳中和白皮書》，堅定地把碳中和作為一項關鍵戰略融入經營和發展，並設定目標：於二零三零年實現碳達峰，二零四零年實現運營碳中和，二零五零年實現全價值鏈碳中和。我們積極開展氣候行動，力促行業低碳轉型。

汽車行業在電動化、智能化等方面時刻上演著革新；也在全球地緣政治、貿易壁壘中，產生許多不可控的成本變數；二零二四年在這樣的宏觀背景下，經由全面推進綠色生產、完善全球佈局、建立最具競爭力的全球融合團隊、組合最佳降本增效的全球供應鏈、致力於卓越的創新技術研發等五方面，敏實必在全球汽車零部件行業內脫穎而出！

二零二四年，敏實人滿懷熱情迎接前方的挑戰和機遇！二零二四年，敏實全球團隊與客戶、與尊敬的股東們一起邁向成功！

**魏清蓮**

主席

二零二四年三月二十六日

# 管理層討論與分析

## 行業概覽

於截至二零二三年十二月三十一日止年度（「回顧年度」），中國經濟運行情況恢復向好態勢，國家及地方政府促消費、穩增長政策的持續推進，加之各車企促銷合力對全年車市構成穩定支撐，全年整體市場銷量呈現低開高走、逐步向好的特點。根據中國汽車工業協會統計資料，於回顧年度，中國乘用車產銷量分別為約2,612.4萬輛和約2,606.3萬輛，同比分別增長約9.6%和約10.6%；其中，新能源汽車在政策和市場的雙重作用下，持續快速增長，回顧年度銷量約949.5萬輛，同比增長約37.9%，市場佔有率達到約31.6%。

於中國市場方面，於回顧年度，憑藉在電動汽車領域的領先地位，中國品牌的乘用車市場份額高達約56%，同比上升約6.1個百分點，為近年新高；合資品牌方面，德系、日系、美系品牌市場份額分別為約17.8%、約14.4%和約8.8%，同比分別下滑約1.7個百分點、約3.4個百分點和約0.6個百分點；韓系品牌市場份額約1.6%，與上年同期基本持平。根據中國汽車工業協會統計資料，於回顧年度，中國汽車出口再創新高，整車出口約491萬輛，同比增長約57.9%，成為拉動汽車產銷增長的重要力量，同時中國也已成爲全球第一大汽車出口國。此外，中國汽車市場整體呈現消費升級趨勢，於回顧年度，中國生產的高端品牌乘用車銷量約451.6萬輛，同比增長約15.4%，高於乘用車整體銷量增速。

於國際市場方面，於回顧年度，受地緣政治、全球各地經濟增長態勢不一等因素的影響，整體市場環境依然錯綜複雜，但隨著供應鏈進一步復蘇，積壓消費需求的釋放對市場產生積極影響，全球汽車行業的運行明顯恢復。根據S&P Global Mobility統計，於回顧年度，全球輕型車銷量為約8,600萬輛，同比增長約8.9%。於回顧年度，在主要成熟市場中，美國市場銷量為約1,560.8萬輛，同比增長約12.3%；西歐市場銷量為約1,156.0萬輛，同比增長約13.9%；日本市場銷量為約477.9萬輛，同比增長約13.8%。於回顧年度，在主要新興市場中，巴西及印度市場同比分別增長約9.2%和約8.4%；泰國市場則同比下降約8.7%。此外，於回顧年度，墨西哥市場增長約24.4%，俄羅斯市場同比增長約36.3%。

## 公司概覽

本集團主要擁有兩大類業務，即汽車零部件和工裝模具的研發、生產和銷售。本集團汽車零部件業務主要包括金屬及飾條、塑件、鋁件和電池盒等產品。工裝模具業務主要包括汽車外飾件、車身結構件在開發、加工和生產過程中的各類模具、檢具與夾具。作為全球化供應商，本集團目前已在中國、美國、墨西哥、德國、英國、塞爾維亞、捷克、泰國、日本、韓國等地進行了研發、設計、生產及銷售網絡佈局，加之已進入產線調試與試生產階段的法國、波蘭新據點，本集團致力於持續為客戶提供高品質的服務和產品。

於回顧年度，本集團塑件、鋁件、金屬及飾條、電池盒四大產品線（「產品線」）持續與跨職能部門及生產工廠之間有效協同進一步提升運營效率，並在全球各運營區域打造「樞紐式」中心工廠，圍繞樞紐工廠輻射衛星工廠，實現全球產能聯動與區域化獨立運營並行；不斷強化Glocal（全球化+現地化）經營理念，進而穩固本集團在技術、產品和人才上的核心競爭力。本集團通過建立成本評估平台對集團內所有產品進行成本評估，針對性地通過同類產品對標的方式對已量產的產品重點優化，攻擊浪費，降本增效。同時，結合業務發展的實際需求，本集團合理地進行產能規劃與投入，搭建資產全生命週期的系統管理流程，進而實現最符合敏實全球運營的產能佈局。

於回顧年度，本集團持續推進精益化生產，深化推行敏實卓越運營系統（MOS），建立並升級全球統一的卓越運營管理標準，使成本統籌支柱的工具更好地與運營相關的關鍵績效指標結合，開源節流，降本增效，最大限度的提升生產效率和人員效率。本集團持續運用MOS各項標準與工具，從管理、「環境／質量／安全」、成本、人力資源、卓越製造、設備維修、物流與供應鏈八個維度加強工廠運營管理。於回顧年度，本集團工廠管理團隊通過學習現場領導力、結合實際應用並借助MOS工具，不斷優化管理模式，經營績效卓有成效。本集團將持續優化MOS，從而實現資源投入與業績成果的動態平衡，並降低運營過程中的各項風險。

於回顧年度，本集團通過工藝、製造技術和生產模式優化，持續提升傳統產品的綜合競爭力，夯實在客戶端的全面滲透。同時，本集團持續與客戶進行交流互動，從產品、技術與材料創新等層面洞察客戶需求，致力於為客戶的燃油車型和新能源車型提供系統化最優解決方案。於回顧年度，本集團產品戰略節拍層層遞進，在電池盒業務大幅放量與傳統產品穩健成長的同時，車身底盤零部件和智能外飾件等創新產品亦實現量產，同時斬獲涵蓋中系品牌、造車新勢力在內多家主機廠的充沛訂單，加之新賽道的佈局和新產品的培育，這些都將驅動本集團實現中長期可持續發展。

本集團持續推進數字化轉型，朝著數字化經營與決策不斷邁進。於回顧年度，結合ERP、MES、SCADA等數字化應用系統的深化實施，本集團數字化轉型團隊從資料連接、資訊可視、精益分析、端到端高效協同、現場管理的數字展開和數字安全等維度，實施貫穿生產產品、固定資產、研發資料等全生命週期的數字化產品的設計和開發，為提升經營全過程的數字化管理，全面提升企業運營效率夯實基礎。本集團數字化轉型團隊協同專業顧問團隊持續推進集團數字化平台模板在全球工廠的快速推進，旨在實現快速協同接單、多維度智能運營、各板塊互聯互通，構建面向未來的運營與管理模式，有效助推本集團實現敏捷運營。作為數字化轉型升級的一個典型，本集團未來工廠，配備了SAP-MES、倉儲管理系統、3D可視化、全自動物流系統、工業互聯網等系統或功能，可以實現無人工廠、關燈工廠。在此基礎上，本集團已在天津工廠規劃建設集智慧互聯、智能生態、工業體驗等於



一體的數字化未來工廠，進一步將本集團打造成汽車零部件領域的數字化運營標桿。這些運營實踐的日漸成熟與成功複製將帶領本集團實現全面的數智化轉型。

於回顧年度，本集團遵照《敏實集團內部控制與風險管理制度》、《敏實集團內部控制與風險管理指引》持續推進各職能部門和運營單位的風險評估工作，形成各層級風險清單並進行有效的風險應對和管理。本集團圍繞發展戰略，持續更新和維護授權框架體系，將內控工作與流程優化工作緊密結合，依託數字化管理平台，逐步構建以流程為管控主線的內控管理框架體系。同時，本集團持續擴大內審覆蓋範圍，於回顧年度涵蓋亞太、歐洲及北美運營區域，實現本集團全球各地區主要工廠的審計全覆蓋，以此降低組織內外部合規風險，提高組織運營效率效果。繼本公司附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司於二零二二年度順利通過ISO37001反賄賂管理體系認證後，於回顧年度本公司附屬公司寧波信泰機械有限公司、浙江敏能科技有限公司相繼順利通過ISO37001反賄賂管理體系的認證。本集團不斷完善反腐體系，強化反腐宣傳教育，並根據《敏實集團商業行為準則和道德規範》和《敏實集團道德與合規舉報政策》等制度文件的規定，明確和規範本集團對於商業道德、合規經營的要求和承諾，保護和獎勵對於各類違規及違反商業道德事項的舉報與反饋，為本集團及各利益相關方營造良好的商業道德環境，堅決維護本集團及各利益相關方的合法權益。基於以上相關措施，本集團不斷完善其審計監察、內部控制和風險管理模式，進而提升風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可承受範圍內，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

## 業務與經營佈局

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣20,523,674,000元，較二零二二年同期之約人民幣17,306,393,000元增長約18.6%。其中，本集團中國營業額為約人民幣10,556,206,000元，較二零二二年同期之約人民幣9,501,699,000元增長約11.1%，主要得益於中系客戶既有業務的訂單增長與新量產項目帶來的增量以及中國區電池盒業務的持續量產；本集團國際營業額為約人民幣9,967,468,000元，較二零二二年同期之約人民幣7,804,694,000元增長約27.7%，主要得益於本集團歐洲區電池盒項目的量產及北美區美系、日系及歐系等客戶傳統產品業務的強勁增長。

本集團新業務承接再創歷史新高。於回顧年度，本集團電池盒和車身底盤結構件持續穩步拓展。電池盒業務上，本集團在現有客戶基礎上繼續擴大滲透及業務區域版圖。例如，本集團與大眾的電池盒業務已從歐洲延伸至中國，而與沃爾沃的電池盒業務已從中國擴展至歐洲。在中國和歐洲新能源汽車市場持續發力的同時，本集團緊抓北美市場機遇，首次突破了北美市場日產、斯特蘭蒂斯、現代起亞等客戶的電池盒業務。於回顧年度，本集團在電池盒生產工藝上也不斷取得拓展，獲得首個混動車型一體壓鑄電池盒訂單。於回顧年度，在車身底盤結構件業務上，本集團亦取得重大進展，在繼續擴大於沃爾沃、大眾及奔馳等客戶市場份額的同時，首次突破了寶馬、本田、日產等客戶的結構件業務訂單。於回顧年度，本集團在智能化產品上亦不斷深化，取得多個「首次」突破，產品囊括電動門系統、前後發光面罩、發光保險杠、發光格柵、主動進氣格柵、可變擾流板，客戶則涵蓋中系品牌、歐系品牌、日系品牌以及跨界汽車領域的知名科技企業。於回顧年度，隨著中系品牌在中國市場份額的持續擴大，本集團即時把握良機，持續耕耘中系品牌業務，成績不俗。其中，本集團與比亞迪的業務合作取得重大進展，承接其多款主打車型的訂單，既有創新產品的突破，也有傳統產品的持續滲透，同時亦突破其體系內的首個電池盒訂單。在吉利客戶上，除持續保持傳統產品的供貨份額外，本集團在

智能前臉及車身底盤零部件等創新產品業務上亦持續拓展。在新能源客戶方面，本集團斬獲廣汽埃安、理想、小鵬、蔚來等客戶的多類產品訂單。多元發展的產品組合以及日趨均衡的客戶結構將有力支撐本集團業績的長期可持續增長。

於回顧年度，本集團各產品線運營能力均取得顯著提升。於回顧年度，本集團電池盒產品線不斷探索，多維度展開能力建設，高效推進法國、波蘭、中國等地新工廠的建設，進一步完善全球佈局；同時，站在更高的維度統籌規劃，實行全球產能聯動，從而降低設備投資。此外，於回顧年度，電池盒產品線團隊不斷完善開發與量產保障機制，沉澱核心技術能力，實現了生產效率和盈利能力的穩步提高。於回顧年度，本集團金屬及飾條產品線與鋁件產品線針對存量業務展開多項降本增效措施，在生產運營的各項環節探尋改善機會，同時在文化建設上增強團隊凝聚力，進而提升整體經營績效。此外，金屬及飾條產品線與鋁件產品線團隊在傳統產品全球競爭力上持續鑽研，增強客戶黏性、拓展市場份額，同時積極探索業務發展的**第二曲線**。於回顧年度，在穩固傳統產品市場地位以及不斷挖掘成本優化空間的同時，本集團塑件產品線持續耕耘增量市場，實現多個智能外飾件產品項目的順利量產。同時，塑件產品線的全球運營能力不斷爬升，例如北美工廠通過**攻擊浪費、提高效率**等舉措成功實現扭虧為盈，泰國工廠經營績效亦大幅提升。各產品線的協調發展將為本集團中長期業務成長增添動能。

於回顧年度，本集團與雷諾就生產電動汽車電池盒的合資公司正式成立，合資公司已順利完成各工序調試、試生產、樣件交付。合資公司將利用雷諾在電動汽車生產方面的豐富經驗、技能與對法國電動汽車生態系統的了解，以及本集團經全球客戶認可的電池盒技術，有效結合雙方的互補優勢，既能幫助雙方實現碳減排，又促進本集團的全球化發展。於回顧年度，本集團產品繼續獲得全球客戶的廣泛認可，並獲頒「品質優勝供應商」、「優秀合作獎」等眾多獎項。與此同時，本集團持續推進材料創新，本集團的「超高強度吸能碰撞鋁合金Minal-S632技術」榮獲2023年鈴軒獎前瞻新材料類金獎，進一步彰顯了本集團的全面綜合競爭力。

於回顧年度，本集團啟動應對氣候變化之白皮書的編製工作。白皮書旨在結合宏觀背景、行業趨勢、企業特點等情況，分析本集團的氣候治理水平、初步評估應對氣候變化的風險和機遇、測算碳排放，並制定相應的減碳戰略、目標和實施路線圖，以展現本集團在應對氣候變化方面的領導力。於二零二四年一月，本集團正式發佈《敏實集團碳中和白皮書》，在白皮書中明確提出敏實集團碳中和的目標和行動計劃：承諾二零二零年實現碳達峰，二零四零年實現運營碳中和，二零五零年實現全價值鏈碳中和。「探索新經濟模式，發展新生態文明」是敏實長期秉持的可持續發展理念，在通往碳中和的道路上，本集團不僅會依靠已有的技術和管理手段，還將不斷探索應用新技術和實施先進的管理體系。本集團將充分關注自身在清潔技術和數字化、體系化方面的能力和優勢，通過設立全球研發創新基金、實現ISO國際標準化體系全覆蓋以及打造數字化碳管理系統等方式，不斷拓展對低碳發展的認識和能力，並最終貢獻於碳中和目標的實現。



## 管理層討論與分析

於回顧年度，本集團持續以環境、安全與職業健康（「EHS」）體系為基礎，以「綠色智造、可持續發展」為目標，持續深化EHS管理工作，逐步完成能源體系建設與碳排放管理體系建設，履行企業社會責任，逐步推動和打造卓越的敏實EHS管理體系。

於回顧年度，本集團展開ISO50001能源管理內審、管理評審和認證，認證覆蓋率達約86%。本集團在工廠、產品線、集團層面分別建立了能源管理組織、年度績效目標、節能管理技術方案和日常回顧制度。於回顧年度，本集團節能減碳成效持續提升，萬元產值能耗同比降低約8.1%。於回顧年度，本集團持續推進數字化EHS管理、碳排放管理。已上線六大模塊的集團數字化EHS體系，包括：工傷事故管理系統、施工作業管理系統、EHS紅線管理系統、EHS隱患管理系統、危險廢物管理系統、碳排放管理系統，全面提升了本集團全球工廠EHS管理效率、EHS風險預防能力和應急處理能力。其中，已上線的碳排放管理系統，可進行碳排放強度、碳足跡核算、節能低碳項目管理，助力本集團碳達峰與碳中和目標的達成。

於回顧年度，本集團統一部署，產品線統一執行，不斷深化安全管理，聚焦現場，結合相關法規變化更新了集團EHS紅線，並以「十大紅線」為準繩，以「清單管理、過程管控」為主線，提出「說得清，做得到，閉環管理，證據鏈完整」的EHS管理理念，提升全員隱患識別能力，增強管理層風險管控意

識，建設運營安全工廠。本集團不斷引入廢水、廢氣、危廢處置的先進工藝，以減少污染物的排放，增加廢物資源化裝備投資，減少原物料採購量，降低運營成本，強化污染物治理設施的運營管控，增設污染物線上監測設備，對污染物治理設施運行進行即時監控，確保污染物治理設施有效運行，保證污染物達標排放。於回顧年度，本集團EHS團隊持續進行亞太區、歐洲區、北美區各工廠年中「十大紅線」審核，從45個維度開展了企業合規性審核，通過了ISO45001及ISO14001體系監督性審核，識別和降低現場關鍵風險，全面提升企業EHS關鍵風險管控能力以降低明火事故和員工工傷事故發生風險，促進了集團EHS績效的提升，從而保證本集團安全、健康運營。於回顧年度，本集團的百萬工時考核類工傷事故率為1.04。本集團始終重視企業職業健康的發展與管理，完善職業危害崗位的管理機制，改善員工作業環境，全面執行職業健康體檢制度，保證員工健康工作，美麗生活。

截至回顧年度末，本公司已有3家附屬公司獲得「中國國家級綠色工廠」，3家附屬公司獲得「中國國家級綠色供應鏈企業」，12家附屬公司獲得「中國省市級綠色工廠」。

本集團高度重視供應鏈管理，尤其在複雜多變的全球政治經濟環境以及本集團全球運營的背景。隨著本集團全球佈局的不斷擴大與完善，本集團的全球現地化管理能力日漸成熟。在採購尋源方面，本集團致力於從運營所在地甄選具備綜合競爭力的供應商進行合作，從而將供應鏈風險降至最低水平。

## 研究開發

研發和創新是企業發展的重要支柱，本集團高度重視研發佈局。在全球汽車產業「新四化」— 電動化與智能化先行，網聯化與共享化逐步滲透的趨勢下，本集團積極應對來自汽車行業內外部的變革和發展，明確了以創新引領的基本戰略，優化研發組織結構，增強對基礎材料、產品及技術的自主研發和創新研究能力，並持續擴大研發投入。通過與傳統汽車廠、造車新勢力、電池廠商等客戶深度交流，深刻了解不同客戶對產品和技術的需求差異以及變革趨勢，前瞻性地通過自主創新以及與全球先進企業的合作驅動工藝的技術突破，全面提高研發能力與管理效率，進一步實現新能源汽車核心部件的佈局、智能產品與外飾件結合，穩固主機廠核心戰略合作夥伴的地位。

本集團將繼續專注創新研發與佈局，潛心推進電池盒及車身底盤結構件、智能集成外飾等產品的業務拓展，以助力汽車行業的低碳化、智能化發展，並取得里程碑式進展，為本集團未來可持續發展奠定堅實基礎。於回顧年度，本集團持續獲取傳統車廠、造車新勢力和電池廠的項目定點，已新承接PHEV車型的一體壓鑄電池盒項目，進一步鞏固本集團作為全球最大的電池盒供貨商之一的領軍地位。本集團緊密關注電池盒產品與技術的發展趨勢並進行自主研發，以保障產品和技術在契合市場需求的同時也能為客戶提供更好的創新方案，本集團從結構、電芯適配、用途、材料等多個維度持續研發和輸出多樣化的電池車身一體化(CTB)路線電池盒方案。本集團亦積極不斷向電池盒周邊產品進行拓展，成功開發前

後碰撞模塊、副車架、壓鑄結構件等產品並陸續收穫訂單，助力本集團逐步實現電池盒及車身底盤結構一體化，同時也將推動本集團單車配套價值量的大幅提升。

本集團充分利用電池盒產品的技術和客戶端優勢，積極拓展至電動車無線充電與電池盒集成技術，並與德國西門子簽署戰略合作框架協議。同時，本集團利用主機廠渠道優勢和全球佈局優勢，重點推進儲充一體機產品的研發和開拓。

於智能外飾件領域，本集團專注於智能前後臉系統和智能車門系統的產品研發與開拓，全面實現外飾智能化升級。於二零二四年，本集團將重點拓展前後臉總成，車門總成和車身復材結構件。本集團前瞻性研發佈局了一體化智能前臉解決方案，集成發光、加熱、透波、自動清潔等功能，擁有行業領先的專利技術，可應用於L4級以上自動駕駛場景，多款產品的市場滲透率持續提升，其中包括毫米波雷達罩、激光雷達罩、智能發光格柵等。於回顧年度，本集團新承接某知名中系品牌新能源車的智能發光保險杠並成功實現全球首款量產交付，引領了一體化車身色發光技術的應用。本集團亦積極佈局智能車門領域，包括智能進入和自動開啟等應用場景，實現車主無接觸生物識別後車門隨動開啟，自主研發的人臉識別智能柱板、電動側開門系統和超輕車門總成已進入訂單收穫期。本集團重視客戶前瞻技術需求，已與某歐系品牌簽訂合作協議，聯合研發面向未來的智能車門解決方案。於回顧年度，集團首個智能化電動側開門系統實現順利量產。



此外，本集團亦高度重視新材料技術的研發，持續加大材料研發投入，掌握了高性能碰撞鋁材、高性能彈性體材料、功能塑料和綠色材料四大核心材料及其相關表面處理技術。其中，本集團成功研發具有320Mpa超高屈服強度和壓潰性能的Minal®系列碰撞鋁合金，達到國際先進水平。截至回顧年度末，本集團擁有鋁合金相關的材料配方和工藝技術等核心專利50餘項，已經廣泛應用於寶馬、奔馳、大眾等主機廠的電池盒及車身底盤結構件，躋身亞太地區乃至全球領先的產品與材料技術並重的全面型市場參與者之列。同時，為響應全球各地區市場的碳中和目標，本集團自主研發了ECO-ALUMIN® S系列綠色碰撞鋁材，碳排放小於2.5Kg.CO<sub>2</sub>/Kg.AL。同時，本集團專注於高分子材料的研發和創新，成功完成Eco SupElast®綠色彈性體材料、Eco OleCom®綠色塑料和生物基材料等多種綠色低碳材料的研發，獲得了多家主機廠的材料技術認證，並成功實現量產應用，助力本集團碳中和目標實現。

本集團注重知識產權保護，全方位開展創新產品專利及商標佈局，先後獲得「國家知識產權示範企業」、「國家發明專利優秀獎」等多項榮譽，並積極完善全球專利佈局，以及企業品牌和新產品的商標佈局完善工作。於回顧年度，本集團新增申報的專利數為530項，其中重點完善高價值專利申請佈局59項，含國際專利申報12項。於回顧年度，本集團獲得有權機構授權的專利數為412項，商標註冊69項，並積極展開知識產權維權工作，專利維權分析56項，進行商標海關備案5項。

## 企業社會責任

在追求股東回報最大化的同時，本集團亦注重履行企業的社會責任。

於回顧年度，本集團啟動應對氣候變化之白皮書的編製工作。白皮書旨在結合宏觀背景、行業趨勢、企業特點等情況，分析本集團的氣候治理水平、初步評估應對氣候變化的風險和機遇、測算碳排放，並制定相應的減碳戰略、目標和實施路線圖，以展現本集團在應對氣候變化方面的領導力。於二零二四年一月，本集團正式發佈《敏實集團碳中和白皮書》，在白皮書中明確提出敏實集團碳中和的目標和行動計劃：承諾二零三零年實現碳達峰，二零四零年實現運營碳中和，二零五零年實現全價值鏈碳中和。

於回顧年度，基於「全球治理、全球融合、全人奔赴」的關鍵戰略目標，本集團加快促進全球文化的融合與發展，同時不斷提高和強化全集團員工和家庭的全人健康能力。

於回顧年度，本集團持續致力於推動供應鏈夥伴踐行提升CSR理念。本集團通過制定供應商碳減排中長期目標計劃，增加綠色能源的使用比例、提高能源的使用效率等；加大開發使用循環再生材料的力度和速度，鼓勵和要求供應商使用可回收原材料。在勞工權益、健康安全、環境保護、商業道德等方面，本集團進一步加強對供應商的年度審核與供應商自審的落實。於供應商準入和供應商績效評審的管理規則中，本集團追加了CSR維度的要求，並進行應用。同時，本集團不斷完善採購內控建設，對於採購領域的反舞弊監督和管理保持持續的警惕和相關調查。

本集團在「為社會創造價值」的經營理念引導下，以匯聚愛心，以愛傳遞為宗旨，始終秉承著「關懷和諧」的價值觀，積極倡導企業履行社會責任，關愛弱勢族群，並持續關注中國貧困地區教育事業的發展，不斷開創探索企業公益的新模式，用實際行動奉獻社會。於回顧年度，本集團支持開展了多項公益項目，其中包括「撿回珍珠計劃」、「敏實非凡珍珠生」、「七彩珍珠能量課堂」、「新華愛心小學」支教幫扶等項目；於回顧年度，本集團成立的敏實愛心基金會在公益方面投入人民幣344.7萬元，惠及12,000多名學生和個人，累計公益志願活動人員參與總時數逾16萬小時；於二零一三年至二零二三年期間，敏實愛心基金會用於慈善項目方面的支出已逾人民幣4,346.3萬元。敏實愛心基金會堅守本集團公益事業的初心，積極為開展民生服務和行動，於回顧年度本集團獲得嘉興市大橋鎮「善行大橋」愛心單位殊榮。

更多詳情請參閱本公司二零二三年環境、社會及管治報告。

## 財務回顧

### 業績

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣20,523,674,000元，較二零二二年度之約人民幣17,306,393,000元增長約18.6%。於回顧年度，隨著全球新能源汽車銷量的穩健增勢，本集團電池盒業務持續快速增長。同時，本集團的客戶結構不斷均衡與優化，中系客戶新量產項目帶來顯著增量以及國際客戶主要配套車型銷量表現優異，使得本集團實現較好的營業額增長。

於回顧年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣1,903,231,000元，較二零二二年度之約人民幣1,500,584,000元增長約26.8%，主要系於回顧年度本集團營業額增長帶來的規模效應、電池盒等新業務量產以及各產品線力推降本增效措施等原因使得毛利較二零二二年大幅增長。同時，本集團嚴格管控費用開支，使本集團總體上保持了較好的盈利水準。

### 產品銷售

於回顧年度，本集團繼續專注於汽車金屬及飾條、塑件、鋁件、電池盒等產品及工裝模具的生產，產品及工裝模具主要銷售給全球主要汽車製造商下屬的工廠。

按照客戶所在區域市場劃分的營業額分析如下：

客戶類別	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	10,556,206	51.4	9,501,699	54.9
其他國家	9,967,468	48.6	7,804,694	45.1
合計	20,523,674	100.0	17,306,393	100.0

### 國際市場營業額

於回顧年度，本集團之國際市場營業額為約人民幣9,967,468,000元，較二零二二年度之約人民幣7,804,694,000元增加約27.7%，佔本集團總營業額比重由二零二二年度之約45.1%增加至回顧年度之約48.6%。



## 毛利

於回顧年度，本集團之毛利為約人民幣5,621,991,000元，較二零二二年度之約人民幣4,784,153,000元增加約17.5%。回顧年度毛利率為約27.4%，較二零二二年度之約27.6%下降約0.2%，主要系於回顧年度，本集團雖然得益於營業額增長帶來的規模效應改善，但是由於電池盒和車身底盤零部件等新業務相繼量產，以及模組化產品訂單增加，使得產品結構發生變化，綜合導致整體毛利率略有下降。為此，本集團積極降低採購成本並推進供應鏈整合，通過持續推行精益生產、技術提升等措施，繼續提高生產效率和產品合格率，以部分抵消整體毛利率的下降。

## 投資收入

於回顧年度，本集團之投資收入為約人民幣356,131,000元，較二零二二年度之約人民幣286,410,000元增加約人民幣69,721,000元，主要系本集團利息收入增加所致。

## 其他收入

於回顧年度，本集團之其他收入為約人民幣414,571,000元，較二零二二年度之約人民幣315,084,000元增加約人民幣99,487,000元，主要系與收益相關的政府補助增加所致。

## 其他利得與損失

於回顧年度，本集團之其他利得與損失為淨收益約人民幣83,038,000元，較二零二二年度淨收益之約人民幣6,278,000元增加約人民幣76,760,000元，主要系本集團於回顧年度結算保險賠償款以及相關處罰結案部分罰款沖回所致。

## 分銷及銷售開支

於回顧年度，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣791,910,000元，較二零二二年度之約人民幣868,369,000元減少約人民幣76,459,000元，佔本集團營業額比重約3.9%，與二零二二年度之約5.0%下降約1.1%，主要系於回顧年度，外部航運市場變化，及本集團的有效成本管控策略導致運輸費明顯下降，使得分銷及銷售開支佔營業額比重有所下降。

## 行政開支

於回顧年度，本集團之行政開支為約人民幣1,449,490,000元，較二零二二年度之約人民幣1,291,938,000元增加約人民幣157,552,000元，佔本集團營業額比重約7.1%，較二零二二年度之約7.5%下降約0.4%，主要系於回顧年度，本集團在營業額增長的同時，嚴格控制相關費用，使得行政開支佔營業額比重有所下降。

## 研發開支

於回顧年度，本集團之研發開支為約人民幣1,396,622,000元，較二零二二年度之約人民幣1,172,394,000元增加約人民幣224,228,000元，佔本集團營業額比重約6.8%，較二零二二年度之約6.8%持平，主要系於回顧年度本集團在營業額增長的同時，隨著汽車行業新四化的持續推進，主機廠客戶及消費者個性化需求的不斷增多，本集團前瞻性地持續加大包括電池盒、車身底盤零部件及智能外飾件等在內的創新產品的研發力度，同時本集團引進高級研發人才、加強技術攻關，以期以創新研發拉動本集團業績的長期可持續增長。

### 分佔合營公司業績

於回顧年度，本集團之分佔合營公司業績為淨溢利約人民幣37,930,000元，較二零二二年度之淨溢利約人民幣30,573,000元增加約人民幣7,357,000元，主要系於回顧年度其中一間合營公司盈利增加所致。

### 分佔聯營公司業績

於回顧年度，本集團之分佔聯營公司業績為淨損失約人民幣22,382,000元，較二零二二年度之淨損失約人民幣20,097,000元減少約人民幣2,285,000元，主要系於回顧年度其中一間聯營公司處於籌建期尚未盈利所致。

### 所得稅開支

於回顧年度，本集團之所得稅開支為約人民幣351,482,000元，較二零二二年度之約人民幣248,708,000元增加約人民幣102,774,000元。

於回顧年度，實際稅賦率為約15.2%，較二零二二年度之約14.0%上升約1.2%。

### 非控股權益應佔溢利

於回顧年度，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣60,762,000元，較二零二二年度之約人民幣29,777,000元增加約人民幣30,985,000元，主要系於回顧年度，其中一間非全資附屬公司淨利潤較二零二二年增加所致。

### 流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物以及已抵押銀行存款及定期存款的合計金額為約人民幣6,459,054,000元，較二零二二年十二月三十一日之約人民幣5,275,654,000元增加約人民幣1,183,400,000元。於二零二三年十二月三十一日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣9,688,323,000元，其中折約人民幣4,419,681,000元、折約人民幣4,311,856,000元、折約人民幣407,249,000元、折約人民幣338,819,000元、折約人民幣210,718,000元分別以歐元（「歐

元」）、人民幣、美元（「美元」）、新台幣（「新台幣」）、泰銖（「泰銖」）計價，較二零二二年十二月三十一日之約人民幣8,198,196,000元增加約人民幣1,490,127,000元，主要系本集團出於非中國區實體資本開支需求及匯率、利率和資金運作的綜合收益考慮而借入之款項。

於回顧年度，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣3,365,907,000元，現金流量狀況健康。

於回顧年度，本集團應收貿易賬款周轉日為約80日，與二零二二年度之約76日增加約4日，主要系於回顧年度，本集團因產品拓展導致客戶結構發生變化，影響應收貿易賬款周轉天數有所波動。

於回顧年度，本集團應付貿易賬款周轉日為約86日，較二零二二年度之約78日增加約8日，主要系本集團基於規模增長，與供應商展開積極談判延長了付款週期及供應商結算方式的變化所致。

於回顧年度，本集團存貨周轉日為約93日，較二零二二年度之約96日減少約3日，主要系於回顧年度，由於新冠病毒疫情相關管控措施的逐步解除，船運週期縮短；此外，本集團加強全球佈局下供應鏈協同管理，有效提高了存貨管理水準和效率，綜合影響庫存周轉天數下降。

於二零二三年十二月三十一日，本集團流動比率為約1.2，較二零二二年十二月三十一日之約1.2，基本持平。於二零二三年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為約28.4%（二零二二年十二月三十一日：約27.5%），其計算方法基於計息債項除以資產總額。

附註：以上指標的計算方法與本公司於此前二零零五年十一月二十二日招股章程中載明的相同。



## 管理層討論與分析

本集團資金需求並無季節性特徵。

本集團認為，於回顧年度在銷售、生產、研發上的良好表現及健康的現金儲備為日後可持續發展提供了堅實的保障。

### 承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團有以下承擔：

人民幣千元

#### 資本承擔

就下列項目已訂約但未於綜合財務報表  
內作出撥備之資本開支：  
購置物業、廠房及設備

662,368

### 利率及外匯風險

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣9,688,323,000元。該等借款中約人民幣2,214,356,000元採用固定利率計息，約人民幣7,473,967,000元採用浮動利率計息。該等借貸無季節性特徵。此外，借款中有約人民幣4,607,373,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣4,419,681,000元、折約人民幣187,692,000元，分別以歐元及美元計值。

本集團現金及現金等價物以及已抵押銀行存款及定期存款主要以人民幣、美元及歐元計值。境內資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管制法規所監管。

於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物以及已抵押銀行存款及定期存款共計約人民幣1,352,668,000元，其中約人民幣1,079,354,000元以美元計值，約人民幣145,618,000元以歐元計值，約人民幣

95,229,000元以日圓計值，約人民幣18,894,000元以墨西哥比索計值，約人民幣13,474,000元以港元(「港元」)計值，剩餘約人民幣99,000元以其他外幣計值。

隨著國際銷售業務的不斷擴大及匯率市場的波動加劇，本集團管理層高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期。本集團日常密切監控集團外幣資產與負債規模，並根據本集團在國際的戰略佈局適當地選擇當地貨幣作為結算幣種來減少外幣業務規模，以控制並降低外匯風險。同時，本集團亦會使用遠期外匯合約、貨幣掉期、期權、利率掉期等金融衍生產品來進一步防範利率風險及外匯風險。

### 或有負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並沒有任何或有負債(二零二二年十二月三十一日：無)。

### 資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團以賬面價值為約新台幣49,134,000元(折約人民幣11,370,000元)及約人民幣13,240,000元的土地使用權和廠房作出抵押借入約人民幣22,066,000元。

於二零二三年十二月三十一日，本集團主要以面值約人民幣284,281,000元的應收票據、銀行存款美元65,230,000元(折約人民幣462,005,000元)及人民幣365,000,000元作出質押借入人民幣50,000,000元、開具六個月內到期的應付票據約人民幣985,396,000元及開具保函人民幣136,680,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣(二零二二年十二月三十一日：本集團以面值約人民幣192,478,000元的應收票據及人民幣900,000,000元的銀行存款作出質押借入約人民幣798,971,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣290,403,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣)。

## 資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加及新增的土地使用權。於回顧年度，本集團的資本開支為約人民幣3,235,375,000元（二零二二年：約人民幣3,414,270,000元），主要系於回顧年度本集團擴大了電池盒、車身底盤零部件及智能外飾件等創新產品與相關技術的研發及國際市場產能佈局。與此同時，本集團仍以輕資產戰略為導向審慎管控資本開支，對傳統產品線的固定資產投入進行嚴格把關。

## 配售及認購

於回顧年度，本集團並無配售及認購任何股份。

## 重大收購與出售

本集團於回顧年度並無有關附屬公司、合營公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

## 其他事項

本公司附屬公司Minth Mexico Coatings, S.A. de C.V.（「敏實墨西哥」）收到美國海關和邊境保護局（「海關邊境保護局」）於二零二三年五月三十日發出的通知，表示就涉嫌過境墨西哥轉運來自中國的鋁製汽車零部件以逃避反傾銷稅和反補貼稅（「反傾銷／反補貼」）啟動調查，其後，海關邊境保護局於二零二三年十一月十三日至十一月十六日期間進行了現場核查。隨後，敏實墨西哥於二零二四年二月二十七日收到海關邊境保護局發出的裁定通知書，確認敏實墨西哥已承認將幾票來自中國的鋁製汽車零部件進口至美國，但由於疏忽大意，未有將有關商品申報為反傾銷／反補貼商品，惟除了經敏實墨西哥確認的幾票商品或指控涉及的商品外，沒有證據證明有其他逃稅行為。因此，海關邊境保護局將繼續對這幾票涉案商品暫停完稅通關，亦可能會就該些涉案商品要求交易保證金、額外押金或現金擔保。此等行動不會對敏實墨西哥的財務業績或業務運營造成任何重大不利影響。

敏實墨西哥正按照適用法律要求採取適當措施處理該事項。

## 僱員

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有僱員22,311名，較二零二二年十二月三十一日增加980名。於回顧年度僱員增加的主要原因是，在本集團營業額同比快速增長的背景之下，組織規模和質效相應有所提升，同時在全球戰略佈局下，本集團塞爾維亞、北美、泰國等地工廠的人數增加較為明顯。

於回顧年度，基於「全球治理、全球融合、全人奔赴」的關鍵戰略目標，本集團在全球範圍內推動價值觀共識營、Homestay等項目，加快促進全球文化的融合與發展；同時不斷提高和強化全集團員工和家庭的全人健康能力：持續推動「父母啟發課」、「愛途計劃」、身體健康課程、一對一關懷等全人健康項目。圍繞員工的家庭，本集團於回顧年度持續開展「夫妻營」、「家庭會客室」、員工子女托育託管、青少年夏令營和員工父母「長青樂園」等項目，不斷賦能員工和員工家屬的身心靈健康，提升員工家庭幸福感。展望二零二四年，本集團將著力深化以愛為基石的核心價值觀的關鍵性舉措，不斷強化全球文化治理，構建集團全球文化融合的新格局和全人健康推動的新跨越。

於回顧年度，本集團著重強化全球運營管理能力，提升全球組織的敏捷度和效能，以實現高效、合一的全球化組織佈局。本集團在亞太區、北美區及歐洲區均採取包括強化區域共享職能，推動區域矩陣管理模式優化，優化業務流程設計，治理政策差異化等多元化的組織優化舉措，在全球範圍

內實現資源整合共享，賦能全球經營的可持續發展；同時，通過推行全球統一的績效管理模式，以績效管理為抓手，促進本集團各組織間的協同合一。展望二零二四年，本集團將進一步擴大區域組織職能範圍，完善不同區域治理政策，提升全球組織治理水平。

隨著本集團全球化進程不斷深化，於回顧年度，在Glocal的理念引領下，本集團持續開展人才全球經營思維的強化、人才的協同與能力提升、人才國際化、數字化、創新意識的不斷升級等工作：(1)不斷強化領導者及核心骨幹的全球經營能力，在全球範圍開展管理者及高潛人才發展項目，全面提升人才競爭力；(2)跨國聯動開展人才培養活動，如全球人才交流峰會、優秀人才跨國交流與融合計劃、夥伴計劃、精英人才全球輪崗等，聯動行業內外資源，促進內外優秀經驗共享；(3)在全球範圍進行學習資源的開發，建立多語言學習體系，建設擁有多元背景的師資隊伍，為國際人才的快速發展奠定基礎；(4)強化團隊效能激發，開展賦能項目全面挖掘人才潛力，促進團隊協同；以及(5)深度推廣數字化工具、平台與系統並開展相應培訓，營造組織數字化氛圍，以期實現業務流程高效運轉，推動人員效能發揮到最大化。

展望二零二四年，本集團將進一步深化全球人才治理，推動全球化人才管理體系、資源和平台的不斷升級，促進全球資源共享與協同，全面提升本集團管理層的全球經營能力，夯實全球人才梯隊，以實現全球人才的良性流動，強化本集團全球化人才永續供應力。同時，本集團將升級全球統一的人力主數據平台，夯實全球治理基礎，賦能全球化業務運營。

## 展望與策略

於回顧年度，中國汽車市場在第一季度受政策切換和市場價格波動影響出現下跌，但隨著第二季度國家和各地相繼出台促銷政策、新車型大量上市等因素的影響，市場需求逐步恢復，回顧年度上半年實現較高增長；回顧年度下半年乘用車市場持續走強，購車需求進一步釋放，延續了良好的增長態勢，回顧年度全年中國汽車市場取得了較快增長。於回顧年度，中國品牌在電動化、智能化、高端化的市場滲透率上表現搶眼，在中國汽車市場處於領先地位。展望二零二四年，順應汽車行業整體轉型的需求，預計新能源汽車的滲透率還將持續上升。根據中國汽車工業協會預測，二零二四年中國乘用車銷量預計在2,680萬輛左右，同比增長3.0%左右，其中新能源乘用車預計銷量1,150萬輛左右，滲透率將達到37%左右。

於回顧年度，隨著消費者購車需求的持續釋放，加之供應鏈的進一步復蘇，全球輕型車市場表現強勁。考慮到利率高企、部分新車定價偏離預期、消費信心不穩、持續的電動化發展等多重因素，S&P Global Mobility預測，二零二四年又將迎來謹慎復蘇的一年，汽車行業將進入一個更加模糊的宏觀需求環境，全球輕型車市場銷量將在8,830萬輛左右，同比增長約2.8%。

在電動化與智能化的雙輪驅動下，圍繞存量市場展開的競爭加劇，產業變革持續深化，車企必將全力強化自身優勢，推動電動化及智能化產品升級。在升級的過程中，對在電動化及智能化領域佈局不足的車企及供應商而言，急需與具有實力的車企及供應商的深入合作，企業之間無論是抱團取暖，還是強強聯合，都將促進行業整合的提速，加速分化和重塑



汽車產業競爭格局。另外，隨著中國車企出口的擴大及整車貿易的敏感性，中國車企必將轉入國際市場現地運營的階段，這也意味著在諸如供應鏈管理、合規管控等領域中國車企將面臨前所未有的新挑戰，同時中國躍升全球第一大汽車出口國的優勢地位也將為中國車企的國際市場運營帶來良好的市場拓展機遇。

本集團將持續面對全球政治、經濟形勢變化的挑戰，緊密關注行業大環境的變化，把握全球產業發展機遇，並結合全球新能源汽車相關產業政策，以及汽車車型輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。本集團將持續增強傳統產品的研發能力與製造工藝，打造傳統產品的全球化競爭力。同時，本集團將繼續深耕創新領域，通過自主創新和合作研發，致力於建立世界級生產製造技術，不斷實現產品創新，形成全球領先的競爭力，迎接汽車產業巨變帶來的挑戰與機遇。

在運營提升方面，本集團將進一步優化各產品線的戰略規劃，持續提升運營能力，尤其國際工廠的運營能力，在不同區域選取樣板工廠進行管理複製及成本對標，建立技術、成本、人員效率、資源運用的綜合競爭優勢，運用全球資源達成現地化卓越，進而實現盈利能力的有效提升。同時，本集團也將持續完善產品線的全球佈局，加強Glocal管理能力，提升現地化供貨水平，最大化實現全球工廠技術、管理、成本、資源與人才優勢的複製或共享，全面提升本集團的全球競爭力。

本集團將通過數字化轉型持續推行集團全球應用系統的切換與升級，打造敏實特色的數據標準化體系及貫通研產供銷服務業務流程體系，搭建全球運營平台，從而支撐本集團的全球一體化運營和卓越運營。

本集團將平衡優化在全球市場的投資佈局和價值鏈佈局，培養自身的卓越運營能力，管理風險和應對宏觀環境的不確定性，以更加靈活的方式實現價值定位。本集團始終堅持全球化的業務拓展，關注全球形勢變化，推動區域及客戶的多元發展，同時確保在每一個主要市場區域打造相對獨立的運營空間並實現規模化生產，從而實現全球化與區域化並行的佈局，在保障本集團穩健發展的同時降低外部環境變化與地緣政治因素所引發的潛在風險。同時，本集團持續加強全球運營團隊的建設，穩固本集團在技術、產品和人才上的核心競爭力，為客戶提供更多系統化產品解決方案和個性化定製化產品服務，致力於成為全球汽車零部件行業的領軍。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**魏清蓮女士(「魏女士」)**，67歲，系本公司執行董事、主席兼行政總裁(「行政總裁」)及本公司可持續發展委員會主席。魏女士畢業於國立台灣大學，並於國立台灣師範大學教育心理與輔導專業獲得碩士學位。魏女士於心理諮商、人才潛能開發、團隊文化建設及效能提升等方面擁有逾四十二年豐富經驗，曾就職於心理諮商專業機構、大學及汽車零部件公司等。自二零零二年起，魏女士擔任本集團顧問，負責培訓活動的開展及優化、推動價值觀文化建設及提升團隊合作效能。彼自二零一一年三月至二零一二年四月曾擔任本集團首席人才官。魏女士於二零二零年五月二十八日獲委任為本公司執行董事兼主席，並於二零二二年六月十三日獲委任為本公司行政總裁。魏女士為本公司最終控股股東秦榮華先生的配偶及本公司非執行董事秦千雅女士及本公司首席戰略官秦國峰先生的母親。截至二零二三年十二月三十一日，魏女士持有102,000股本公司股份，而秦榮華先生透過其全資擁有的敏實控股有限公司(「敏實控股」)持有本公司450,072,000股股份，約佔本公司已發行總股本的38.73%，因魏女士為秦榮華先生的配偶，其被視為擁有秦榮華先生持有的450,072,000股股份。截至二零二三年十二月三十一日，除上述披露外，就SFO第15部所載，魏女士未持有本公司任何其他股權。

**葉國強(「葉先生」)**，44歲，系本公司執行董事兼本集團全球研發資深副總裁。葉先生畢業於杭州電子科技大學，主修機械電子專業。彼於二零零五年一月加入本集團前，曾任寧波藍光實業股份有限公司技術工程師。自加入本集團起，葉先生先後擔任研發中心實驗室主任、創新研究中心總經理、全球創新副總裁等職務，於本集團研發創新領域積逾豐富經驗。於二零二二年五月三十一日，葉先生獲委任為本公司執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，除持有本公司250,000份購股權外，就SFO第15部所載，葉先生並未持有本公司其他股權。

**張玉霞(「張女士」)**，44歲，系本公司執行董事兼本集團首席財務官。張女士畢業於北京科技大學金屬壓力加工專業，而後於北京林業大學取得管理學碩士學位。張女士在財務、稅務與全球投資併購管理方面有逾十八年的豐富經驗，並擁有中國註冊會計師資格。在加入本集團前，張女士曾就職於北汽福田，並曾在利安達會計師事務所擔任註冊會計師和項目經理職位，自二零零八年起至二零一九年一月在敏實控股及其旗下公司先後擔任審計經理、財務經理、財務總監職務。張女士於二零一九年二月加入本集團並於二零一九年三月獲委任為首席財務官。於二零二三年五月三十一日，張女士獲委任為本公司執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，除持有本公司20,000股股份及400,000份購股權外，就SFO第15部所載，張女士並未持有本公司其他股權。

### 非執行董事

**秦千雅(「秦女士」)**，35歲，系本公司非執行董事。秦女士畢業(最高榮譽)於波士頓學院，主修商業管理、會計及理論數學，及後於哈佛取得碩士學位，研究成人及組織培訓。彼於二零一五年八月加盟本集團前，曾於台灣之創業公司負責運營及行銷，其後從事公共關係工作，為國際化企業提供企業社會責任項目企劃之諮詢服務。於二零一六年五月二十六日，秦女士獲委任為本公司執行董事，任職期間，秦女士曾擔任敏實北美區域總經理，負責美國、墨西哥、加拿大整體運營管理及業務拓展，其後在總部負責本集團全球化的戰略工作。於二零二三年五月三十一日，秦女士獲調任為本公司非執行董事。秦女士為本公司最終控股股東秦榮華先生及本公司執行董事兼主席魏女士的女兒。此外，秦女士為本公司首席戰略官秦國峰先生的妹妹。截至二零二三年十二月三十一日，除持有本公司150,000份購股權外，就SFO第15部所載，秦女士並未持有本公司其他股權。

## 獨立非執行董事

**王京(「王博士」)**，69歲，系本公司獨立非執行董事及本公司提名委員會(「提名委員會」)主席。王博士在美國、香港、台灣及中國從事投資銀行、證券、財務以及基金管理業務逾三十年，具有豐富經驗。彼從二零零七年至二零二二年擔任香港滙光國際投資管理有限公司執行董事，該公司在香港證券及期貨事務監察委員會註冊為持牌公司。彼亦從二零零七年至二零二二年擔任於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之滙光國際上海發展投資有限公司執行董事。彼目前擔任中國水發興業能源集團有限公司及聯泰控股有限公司的獨立非執行董事，兩間公司均於聯交所上市。王博士於一九九二年取得美國哥倫比亞大學商學院頒授的博士學位。王博士於二零零五年十月二十六日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，除持有本公司100,000份購股權外，就SFO第15部所載，王博士並未持有本公司其他股權。

**陳全世(「陳教授」)**，78歲，系本公司獨立非執行董事及本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席，畢業於清華大學汽車工程專業。陳教授於汽車領域(包括特種車輛的設計、研發，汽車車身結構的設計與研究，電動汽車、混合動力汽車、燃料電池汽車關鍵技術研究)積逾四十年豐富經驗。彼目前擔任清華大學汽車工程系教授、博士生導師，清華大學車輛與運載學院電動汽車研究室主任，中國汽車工程學會電動汽車分會名譽主任。陳教授曾於一九七零年至二零一零年間就職於清華大學，歷任汽車工程系主任、機械學院副院長等職務。彼於近年來在國內外核心刊物和國際會議發表論文30餘篇，並曾出版著作《燃料電池電動汽車》、《先進電動汽車技術》。於二零二零年六月至二零二二年六月期間，陳教授曾擔任於深圳證券交易所主板上市的重慶長安汽車股份有限公司獨立

董事。陳教授目前擔任於上海證券交易所科创板上市的深圳市道通科技股份有限公司之獨立董事。陳教授於二零二一年五月三十一日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，就SFO第15部所載，陳教授並未持有本公司任何股權。

**莫責標(「莫先生」)**，62歲，系本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會(「審核委員會」)主席。莫先生於一九八四年獲得美國華盛頓大學工商管理文學士學位及於一九八七年獲得美國西雅圖大學工商管理碩士學位。莫先生於香港及中國內地會計、財務及銀行領域擁有逾三十年經驗，並在管理財務與會計營運、募集資金、投資者關係及實施企業策略方面具備專業知識。於二零一七年五月至二零二三年四月期間，莫先生曾擔任中國教育集團控股有限公司首席財務官及公司秘書(股份代號：839，一間聯交所主板上市公司)。於二零一三年七月至二零二二年十二月期間，莫先生曾擔任佳明集團控股有限公司的獨立非執行董事(股份代號：1271，一間聯交所主板上市公司)。於二零一六年十二月至二零二零年十二月期間，彼曾擔任PF Group Holdings Limited(股份代號：8221，一間聯交所GEM上市公司)獨立非執行董事。莫先生為美國註冊會計師協會及香港會計師公會的會員。莫先生於二零二三年五月三十一日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，就SFO第15部所載，莫先生並未持有本公司任何股權。

**佐古達信(「佐古先生」)**，71歲，系本公司獨立非執行董事。佐古先生畢業於慶應義塾大學，並獲得商業學士學位。佐古先生擁有逾四十年管理經驗，目前擔任雙日機械株式會社會長，並擔任東京證券交易所上市公司Sinfonia Technology Co., Ltd.獨立董事。自一九七五年四月至二零零四年三月，佐古先生曾任職於日商岩井株式會社多個崗位，如美國分公司總經理、汽車業項目部總經理。自二零零四年四月起，彼先後於雙日株式會社(經日商岩井株式會社與日綿株式會社合併後成立)的多個高級職位任職，如機械與航空分部汽車業務副總裁，機械分部常務執行董事兼總裁，中東及非洲區常務



## 董事及高級管理層

執行董事、總裁兼首席執行官。於二零一三年六月，佐古先生獲委任為雙日機械株式會社總裁兼首席執行官。於二零一九年六月，佐古先生獲調任為雙日機械控股株式會社總裁兼首席執行官。佐古先生於二零二三年五月三十一日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，就SFO第15部所載，佐古先生並未持有本公司任何股權。

**孟立秋教授(「孟教授」)**，60歲，系本公司獨立非執行董事。孟教授分別於一九八二年及一九八五年獲得解放軍測繪學院地圖學學士及碩士學位，並於一九九三年獲得漢諾威大學測繪工程博士學位。孟教授於一九九八年獲得皇家理工學院地理信息系統教授資格，並於同年十月獲聘慕尼黑工業大學(TUM)地圖學終身教授。孟教授的重點研究方向包括自動地圖綜合、基於神經網絡的模式識別、空間數據融合、三維建築物的語義增強、多模態導航算法、移動地圖服務、事件製圖、可視分析學、人工智能倫理及自動駕駛的高精度地圖。彼於二零零七年獲得「海因茲－邁耶爾－萊佈尼茲獎章」，並於二零一一年獲得「卡魯斯獎」。於二零零九年至二零一二年期間，孟教授擔任亥姆霍茲聯合會參議會成員。於二零零八年四月至二零一四年三月期間，彼擔任TUM常務副校長。彼目前為德國國家科學院院士及巴伐利亞科學院院士。孟教授於二零二三年十月三十一日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二三年十二月三十一日，就SFO第15部所載，孟教授並未持有本公司任何股權。

## 高級管理層

**易蕾莉(「易女士」)**，50歲，本公司公司秘書。易女士一九九四年畢業於華東師範大學，持有英語專業學士學位，後於二零二一年於香港公開大學獲得企業管治碩士學位。易女士為香港公司治理公會之資深會士，並持有上海證券交易所頒發的《董事會秘書資格證書》。彼於二零零一年二月加入本集團前，曾任寧波大學外語學院講師。自加入本集團起，

先後擔任人力資源部經理、海外事業部經理、總經理助理、投資者關係部總經理等職，於本公司業務、營運及企業管治方面擁有逾二十年經驗。易女士於二零一八年二月八日獲委任為本公司公司秘書。截至二零二三年十二月三十一日，除持有本公司260,000股股權及120,000份購股權外，就SFO第15部所載，易女士並未持有本公司其他股權。

**劉艷春(「劉先生」)**，58歲，本集團行政總裁資深特助，協助行政總裁進行集團治理工作。彼於一九八九年畢業於哈爾濱工業大學工業管理工程專業，畢業後一直從事生產管理方面的工作。劉先生於一九九九年加入本集團，先後擔任質量體系經理、工廠高級經理、區域總經理、主席助理、研發中心總經理等職務，於質量體系、工廠、研發及運營管理等方面擁有豐富經驗。劉先生曾於二零一八年九月至二零二三年九月期間擔任本集團首席運營官，並於二零二三年十月一日起獲調任為本集團行政總裁資深特助。截至二零二三年十二月三十一日，除持有本公司400,000份購股權外，就SFO第15部所載，劉先生並未持有本公司其他股權。

**秦國峰(「秦先生」)**，37歲，本集團首席戰略官。秦先生負責本集團整體戰略定位，以及統籌管理與客戶、政府、投資者及本集團其他外部利益相關方之間的關係。秦先生畢業於多倫多大學，持有工商管理學士學位。在全職加入本集團前，秦先生曾於二零一零年創設一間營銷策劃公司，並於二零一二年任職於一間家族辦公室專注全球多市場地產投資。秦先生於二零一七年七月獲委任為汽車電子企業淳安電子股份有限公司的董事長。秦先生於二零二二年七月一日加入本集團並獲委任為本集團首席戰略官。秦先生為本公司最終控股股東秦榮華先生及本公司執行董事兼主席魏女士的兒子。此外，秦先生為本公司非執行董事秦千雅女士的哥哥。截至二零二三年十二月三十一日，就SFO第15部所載，秦先生並未持有本公司任何股權。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司將良好企業管治的原則(「管治原則」)堅決應用於本集團的企業管治之中。本公司定期檢討其企業管治政策以確保該等政策保持更新狀態並遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)。特別而言，本公司於二零二三年一月三十一日採納了新的薪酬委員會職權範圍。

本集團一直致力確保企業管治標準維持於高水平，並持續檢討及改善企業管治及內部監控常規。除此處披露之外，本公司於回顧年度已完全遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「企業管治守則」)之所有守則條文。以下為本公司於回顧年度內採納的企業管治原則。

## 主席、行政總裁及高級管理層的分工以及董事會成員之間的關係

董事會主席兼行政總裁魏女士負責領導董事會制訂及監控業務策略與計劃的推行，務求為股東締造更高的企業價值，並負責管理集團業務運作、向董事會提呈策略方針，以及落實推行獲董事會採納的策略及政策。

如守則條文第C.2.1條所規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。誠如於二零二二年六月十三日所公佈，在時任行政總裁辭任後，本公司正物色新行政總裁，同時，魏女士(執行董事兼主席)擔任(及於本年度報告日期仍然擔任)行政總裁一職。考慮到魏女士對本集團業務的深入了解和在團隊帶領上的關鍵性作用，且主要決定乃經諮詢董事會成員以及相關董事會委員會後作出，董事會認為在此情況下偏離守則條文第C.2.1條仍屬恰當，讓規劃及執行長期業務戰略更具效益，並在下一次委任行政總裁前的過渡期內提高決策效率。

高級管理層乃協助執行董事落實業務營運，並向行政總裁報告。

魏女士為非執行董事秦女士的母親。

## 董事會

於二零二三年十二月三十一日，董事會由九位成員組成，分別為主席、其他兩位執行董事、一位非執行董事及五位獨立非執行董事。

董事會認為，各獨立非執行董事均為與管理層並無關係的獨立人士，其獨立判斷不會受到影響。此外，董事會認為，各獨立非執行董事均為董事會事務及其決策貢獻本身的相關經驗。

獨立非執行董事並無涉及本集團的任何業務及財務利益(除所披露之向彼等授予的購股權外)，且與其他董事亦並無任何關係，並已向本集團確認彼等為獨立人士。

年內，董事會定期及按業務所需不時舉行會議。於回顧年度，董事會亦履行企業管治職責如下：

- (i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (iv) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

回顧年度內，董事會舉行了七次會議，而董事的出席記錄見本年度報告第28頁所載表內。

獨立非執行董事在執行彼等的職務時，可諮詢獨立專業人士的意見，費用概由本公司承擔。董事會已審視了本集團內部控制系統的有效性。

除因作為本公司董事和所擔任職務而形成的商業關係及本年度报告第19頁至第21頁所載履歷之披露情形外，各董事會成員(包括主席及行政總裁)間並無財務、業務、家屬等其他重大／相關關係。

企業管治守則第B.2.2條規定每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。所有董事已遵從輪流退任，至少每三年一次。

### 審核委員會

本集團已成立審核委員會並按照企業管治守則以書面釐定其職權。於二零二三年十二月三十一日，審核委員會成員包括獨立非執行董事莫先生、王博士、陳教授、佐古先生及孟教授。於二零二三年十二月三十一日，審核委員會的主席為莫先生。每位成員向審核委員會貢獻其寶貴的經驗，審核財務報表及評估本集團重大內部控制及財務事宜。彼等均於會計專業或商界擁有豐富的管理經驗。於回顧年度，審核委員會舉行了兩次會議，而有關董事的出席記錄見本年度报告第28頁所載表內。

審核委員會的主要職責如下：

- (i) 在半年及年度財務報表提呈董事會批准前審閱有關報表；
- (ii) 就委任、重新委任及撤換外聘核數師向董事會提出建議，批准外聘核數師的酬金及委聘條款，以及處理任何有關該核數師辭任或解聘的問題；
- (iii) 按照適用準則，檢討及監察外聘核數師的獨立及客觀性，以及核數程序的效用；

- (iv) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理系統；
- (v) 檢討本集團的財務及會計政策與慣例；
- (vi) 檢討及監察內部審核職能的效用；及
- (vii) 審閱本集團關連交易的條款及條件。

審核委員會在提交本集團回顧年度的財務報表予董事會批准前，已審閱有關財務報表。董事會已知曉審核委員會已審閱集團內控系統及內部審核職能之有效性。對於選擇、辭任或辭聘外聘核數師上，董事會與審核委員會之意見並無不一致。

### 薪酬委員會

本公司於二零零五年十一月設立薪酬委員會，其職權範圍概述如下：

- (a) 制定薪酬政策提交董事會批准(薪酬政策的考慮因素包括同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本公司及附屬公司其他職位的僱用條件)；以及執行董事會釐定的薪酬政策；
- (b) 在不影響上述一般性的情況下：
  - (i) 就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
  - (ii) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬；
  - (iii) 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；



- (iv) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (v) 委員會須就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁；
- (vi) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (vii) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- (viii) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (ix) 確保薪酬水平足以吸引並挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多的酬金；
- (x) 就委員會認為有需要的事宜外聘獨立專業顧問，向委員會提供協助及／或意見；
- (xi) 審閱及批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜；
- (xii) 採取任何行動使委員會可履行董事會賦予的責任及職能；及
- (xiii) 符合董事會不時指定或本公司組織章程不時所載又或法例不時所定的任何要求、指示及規例。

於二零二三年十二月三十一日，薪酬委員會由獨立非執行董事陳教授、王博士、莫先生、佐古先生及孟教授組成。陳教授為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於回顧年度召集四次會議討論薪酬相關事宜，包括制定執行董事的薪酬政策、執行董事的績效評估和批准執行董事的服務合約以及審閱及／或批准與上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜。相關董事出席情況詳見本年度報告第28頁之表格。於回顧年度，並無有關本公司股份計劃的重大事宜須經薪酬委員會審閱或批准。

為招攬、挽留及激勵在本集團供職之行政人員及主要僱員，本公司已於二零一二年五月二十二日採納一項有條件的購股權計劃（「二零一二年購股權計劃」），二零一二年購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予（根據二零一二年購股權計劃之條款）購股權（「購股權」），以對其獎勵或激勵。二零一二年購股權計劃已於二零二二年五月二十二日終止，本公司於二零二二年股東週年大會同日（即二零二二年五月三十一日）採納了一項為期十年且主要條款與二零一二年購股權計劃一致的新購股權計劃（「二零二二年購股權計劃」，合稱「購股權計劃」）。本公司亦於二零二零年七月二十八日採納了一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。

董事酬金款額之詳情載於綜合財務報表附註12，而購股權計劃及股份獎勵計劃之詳情載於董事會報告書及綜合財務報表附註37。

## 提名委員會

本公司於二零一二年三月二十一日設立提名委員會，其職權範圍概述如下：

- (a) 制定提名政策供董事會考慮，並執行經董事會批准的提名政策；及
- (b) 不影響上述一般性的情況下：
  - (i) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識、經驗及服務任期方面）並按本公司的企業策略向董事會提出任何改動建議；

- (ii) 物色董事候選人並向董事會提名，以及甄選候選人或就將獲提名為董事的候選人之甄選作出建議；
- (iii) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (iv) 本公司董事的委任、重新委任以及繼任計劃，尤其是主席、行政總裁的上述計劃的有關事宜向董事會提出建議；
- (v) 採取任何行動使提名委員會可履行董事會賦予的權力及職能；及
- (vi) 符合董事會不時指定或本公司組織章程細則（「章程細則」）不時所載又或法例不時所定的任何要求、指示及規例。

於二零二三年十二月三十一日，提名委員會由獨立非執行董事王博士、陳教授、莫先生、佐古先生及孟教授組成。王博士為提名委員會主席。

於回顧年度，提名委員會舉行了兩次會議：(i) 檢討董事會的架構、人數及組成（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期方面）；(ii) 評核獨立非執行董事的獨立性；以及(iii) 採納董事會成員多元化政策。相關董事出席情況詳見本年度報告第28頁之表格。

於評估董事會之構成時，提名委員會將考慮載列於董事會多元化政策中的多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業知識及經驗、行業知識及經驗以及技能。提名委員會將考慮及，如適用，協議可計量目標以實現董事會多元化，並向董事會提出建議。於回顧年度，提名委員會並未制訂任何有關執行政策的可計量目標。提名委員會認為目前董事會之構成已適當考慮上述因素。提名委員會亦已檢討及考慮王博士作為長期在任獨立非執行董事的獨立性。

根據董事提名政策，在評估及挑選候選人擔任董事時，應考慮下列標準：

- 品格與誠信；
- 資格，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技巧、知識及經驗，以及本公司的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董事的規定，以及參考上市規則內列明的獨立指引，候選人是否被視為獨立；
- 候選人可為董事會的資歷、技巧、經驗、獨立性、性別多元化及多元觀點等方面帶來的潛在貢獻；
- 是否願意及是否能夠投入足夠時間履行身為董事會成員及／或董事會轄下委員會委員的職責；及
- 適用於本公司業務及企業策略以及董事會繼任計劃的其他因素，以及（如適用）董事會及／或提名委員會可不時採納及／或修訂的有關董事提名及繼任計劃的其他因素。

有關根據董事提名政策之提名董事，提名委員會亦已執行下述程序及過程：

- 提名委員會及／或董事會可從各種途徑甄選董事人選，包括但不限於內部晉升、調任、由本公司管理層其他成員和外部招聘代理推薦，以及應在收到委任新董事的建議及候選人的個人資料（或相關詳情）後，依據上述準則評估該候選人是否合資格擔任董事。

- 如過程產生多於一個合資格的候選人，提名委員會及／或董事會應根據本公司的需要及(如適用)每位候選人的證明審查排列他們的優先次序。
- 提名委員會隨後應就委任合適人選擔任董事一事向董事會提出建議(如適用)。
- 就任何經由本公司股東提名於本公司任何股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會及／或董事會應依據上述準則評估該候選人是否合資格擔任董事。
- 提名委員會及／或董事會應就於本公司股東大會上委任董事的提案向本公司股東提出建議(如適用)。

## 可持續發展委員會

本公司於二零二二年十二月二十九日設立可持續發展委員會，旨在為董事會提供建議與協助，以識別、評估及管理有關本公司及其附屬公司於環境、社會及管治方面的可持續發展事宜。

於二零二三年十二月三十一日，可持續發展委員會由九位董事即魏女士、葉先生、張女士、秦女士、王博士、陳教授、莫先生、佐古先生及孟教授組成。魏女士為可持續發展委員會主席。

截至二零二三年十二月三十一日及至今，本公司共有四名女性董事。本公司致力於在董事會保留女性代表。在考慮董事會新成員時，將會考慮客觀標準以進行委任，同時亦會審慎留意於董事會層面達至及保持適當的多元化平衡(包括性別)。儘管在考慮潛在候選人時董事會將會留意達至性別多元化，但所有委任均會視情形而定，將會考慮本集團於有關時間的需求以及是否有合適的候選人。

## 員工性別多元化

截至二零二三年十二月三十一日，本集團女性僱員約佔32.2%。截至二零二三年十二月三十一日，本集團高級管理層女性成員約佔33.3%，為本公司公司秘書。董事會定期審核本集團各層級僱員的多元化情況並考慮多元化政策以期從最廣泛的潛在可用人才庫角度吸引、保留及激勵僱員。董事會認為本集團員工(包括高級管理層)的性別比例適宜本集團的運營，並將努力保持此比例。如上文所述，本公司致力於在董事會保留女性代表。

## 股東權利

根據本公司的股息政策，股東有權獲得股息，其概述如下：

- 本公司在建議或宣派股息時，應維持足夠現金儲備，以應付其長遠的營運資金需求、未來增長需要以及其股份價值。
- 股息的宣派及／或可宣派及分發予本公司股東的股息金額(如有)由董事會酌情決定，並受本公司章程文件、所有適用法律及法規以及下列因素所限。
- 董事會在考慮宣派及派付股息時，亦應考慮下列有關本公司及其附屬公司的因素：
  - 財務業績；
  - 現金流狀況；
  - 是否有可分派溢利；
  - 業務狀況及策略；
  - 未來營運及盈利；



- 發展計劃；
  - 現金需求；
  - 資金需求及支出計劃；
  - 股東的整體利益；
  - 任何宣派及／或派付股息的限制；及
  - 董事會可能視為相關的任何其他因素。
  - 視乎本集團的財政狀況以及上述條件及因素，董事會可在財政年度或期間建議及／或宣派下列股息：
    - 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。
  - 任何財政年度的末期股息均須由股東批准。
  - 本公司可以以董事會認為合適的形式宣派及派付股息，包括現金或代息股份或任何其他形式。
  - 任何未領取的股息應根據本公司章程文件及所有適用法律及法規被沒收及歸還本公司。
- 股東有權對本公司之事務提出問題並給予建議。全體股東按其持有的股份，享有平等的權利，並承擔相應的義務。
- 股東對法律、行政法規及組織章程所規定之本公司重大事項，享有知情權及參與權。
- 任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳入股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分一(按一股一票基準)之任何一名或多名股東，於任何時候有權透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項或決議案；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。如董事會在該請求書存檔之日起的二十一(21)天內，未召開股東大會，則申請人可於一個地點(即主要會議地點)召開實體會議，且因此而招致的所有合理費用均由本公司向申請人償付。
- 股東如對其名下持股或將提呈股東大會之提議有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記分處(香港中央證券登記有限公司，地址位於香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓)提出。若股東或投資人索取本公司之信息，則本公司將根據允許情形提供可公開資料。股東及投資人可通過本公司網站([www.minthgroup.com](http://www.minthgroup.com))上的郵寄地址、電話及電郵信息與本公司取得聯繫。

## 董事會構成及截至二零二三年十二月三十一日止年度董事出席記錄

會議次數	二零二三年	二零二三年	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	可持續發展 委員會
	股東週年大會	股東特別大會					
<b>執行董事</b>			7	2	4	2	0
魏清蓮(主席兼行政總裁)	1	1	7	不適用	不適用	不適用	0
葉國強	1	1	7	不適用	不適用	不適用	0
張玉霞(於二零二三年五月三十一日獲委任)	1/1	1/1	3/3	不適用	不適用	不適用	0
<b>非執行董事</b>							
秦千雅(於二零二三年五月三十一日獲調任)	0	1	6	不適用	不適用	不適用	0
<b>獨立非執行董事</b>							
王京	1	1	7	2	4	2	0
陳全世	1	1	7	2	4	2	0
莫貴標(於二零二三年五月三十一日獲委任)	0/1	1/1	3/3	1/1	1/1	1/1	0
佐古達信(於二零二三年五月三十一日獲委任)	1/1	1/1	3/3	1/1	1/1	1/1	0
孟立秋(於二零二三年十月三十一日獲委任)	不適用	不適用	0/0	0/0	0/0	0/0	0
吳德龍(於二零二三年五月三十一日退任)	1/1	不適用	3/3	1/1	2/2	1/1	0

### 獨立確認

根據上市規則第3.13條，本公司獲得各獨立非執行董事確認其獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均是獨立的。

### 董事培訓及發展

董事發展及培訓是持續進程，目的在於使董事能恰當履行職責。本公司定期傳閱董事感興趣的培訓課程資料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程。

於回顧年度，全體董事均已參加了持續專業培訓發展和更新彼等的知識及技能。本公司於回顧年度邀請禮德齊伯禮律師行有限法律責任合夥為全體董事及高級管理層進行了上市規則相關的培訓，主要議題涵蓋：內部監控及風險管理、信息披露要求、股東大會指引、企業管治文化等。各董事已向本公司提供本年度相關記錄。

公司秘書確認其於回顧年度已接受超過15小時之有關專業培訓。

## 企業管治報告

根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之新修訂，董事於回顧年度內接受以下重點關於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

	企業管治／關於法例、規則及規例之更新／行業資料之更新	
	書面材料	培訓／研討會
<b>執行董事</b>		
魏清蓮(主席兼行政總裁)	✓	✓
葉國強	✓	✓
張玉霞(於二零二三年五月三十一日獲委任)	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
秦千雅(於二零二三年五月三十一日獲調任)	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
王京	✓	✓
陳全世	✓	✓
莫貴標(於二零二三年五月三十一日獲委任)	✓	✓
佐古達信(於二零二三年五月三十一日獲委任)	✓	✓
孟立秋(於二零二三年十月三十一日獲委任)	✓	✓
吳德龍(於二零二三年五月三十一日退任)	✓	✓

## 核數師薪酬

本公司之獨立外聘核數師為德勤•關黃陳方會計師行。審核委員會負責考慮聘請外聘核數師及審核外聘核數師所進行之任何非核數之職能，包括該非核數職能會否對本公司帶來潛在重大不利影響。於回顧年度內，由德勤•關黃陳方會計師行向本公司提供之服務(及相關薪酬)如下：

	人民幣千元
核數服務	3,950
非核數服務：	
稅務及法律諮詢服務	1,683
合計	5,633

## 風險管理及內部監控

董事會深知良好的內部控制及風險管理對確保有效管治及實現本集團的戰略目標而言不可或缺。董事會亦確認董事會有責任確保本集團於任何時間均維持良好及有效的內部監控，以保障股東利益及本集團的資產。董事會將每年定期審視風險管理及內部監控系統。董事會於回顧年度已對風險管理及內部控制進行年度檢討，認為本集團的風險管理及內部監控制度有效及足夠。

本集團對風險管理及內部控制設立三道防線。第一道防線為業務單位各級管理層在經營過程中對風險及關鍵控制點的識別、評估和應對，通過授權審核、實物控制、職責分離等方式實現內部控制。第二道防線為各職能系統、業務單位內部核數，集團總部職能部門如人力資源部門、財務部門定期對人權、財權及相關流程進行內部核數，確保符合法律法規和聯交所要求，確保財務報表的準確和公允，各業務單位亦會設立內控職能，進行內控核數和自我評價。第三道防線為集團設立獨立於公司運營的審計監察部，不定期對各系統和附屬單位進行內部審數，(如有)發現重大風險和內控缺陷及時擴大審核範圍並向審核委員會匯報。本集團為確保內部審數功能有效性，除投入充分資源，亦確保內部審數團隊可接觸所有業務檔案、會計紀錄及人員。在上述三道防線系統履行風險管理和內部控制職責的同時，集團視需召集專題會議，與會各級相關人員針對識別的各類潛在高风险事項進行跨職能的快速響應和有效應對。通過以上方式，集團可確保風險在可承受範圍內，內部監控亦得以有效執行。

本集團風險管理及內部監控系統乃旨在管理而非徹底消除未能實現業務目標的風險，僅能提供合理而非絕對保證不會存在重大失實陳述或損失。

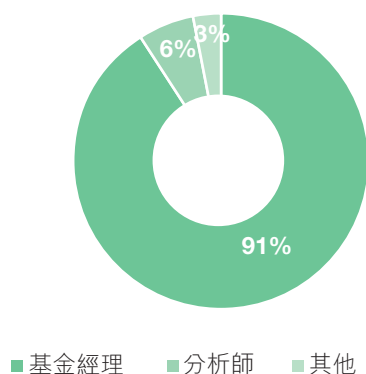
董事會認為，於回顧年度管理層所採用之本集團的風險管理及內控系統可充分有效地應對本集團的財務、運營及合規控制與風險管理。

### 投資者順暢溝通

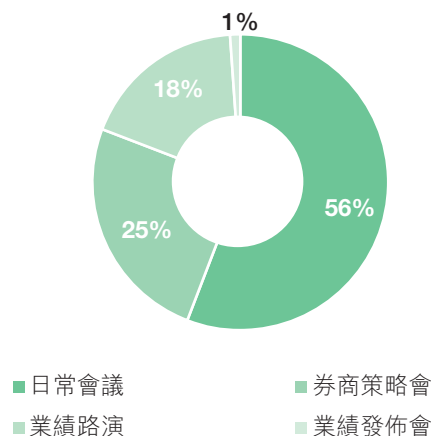
本公司通過投資者關係部與投資者、賣方分析師和其他資本市場參與人士保持積極的溝通，令資本市場及時和充分地瞭解本集團運營及發展動向。每年，本公司高級管理層親臨出席年度和中期業績發佈會或電話會議，通過分析師會議和路演等各種形式，為公眾投資者更新重要信息，回答投資者近期關心的重要問題，增進各界對本公司業務及行業整體發展的瞭解。

於回顧年度，隨著新冠疫情防控措施的解除，本集團更加積極地走向線下與投資者會面，同時亦考慮投資者的便利度，靈活安排線上交流，有效地增進了本集團與資本市場的溝通。於回顧年度，本公司以混合會議的方式召開了上一屆股東週年大會。此外，本集團以實體會議及電話會議的形式舉行了上一年度及回顧年度中期業績發佈會，並於回顧年度舉行投資者開放日活動，本集團董事、高級管理層、產品線負責人以及職能部門副總裁受邀參與其中，積極地與投資者進行面對面交流。與此同時，本公司靈活地安排董事、高級管理層參加投資者會議，及時回應資本市場關切的問題，包括本集團產品與業務戰略、電池盒事業的最新動向、管理層繼任計劃、海外新工廠的進展以及新能源汽車產銷展望、匯率、利率及原材料價格波動所造成的影響以及本集團應對方案等。於回顧年度，本公司共計安排近二百七十場會議，包括實地調研、電話會議、視訊會議等，亦參加了二十二次券商舉辦的投資論壇，與投資者進行了深度交流。於回顧年度，本集團適時安排了數次實地調研，其中包括中國（嘉興、寧波、安吉等）、塞爾維亞等地工廠，以滿足投資者對瞭解本集團不同產品線的生產運營狀況的需求。

投資者會議 — 類別分類



投資者會面 — 活動類別





## 2023年度投資者關係日誌

主要事項	日期	線上	線下
摩根士丹利 — 中國機遇投資峰會	1月6日	✓	
瑞銀集團 — 2023年大中華研討會	1月11日	✓	
2022年度全年業績發佈會	3月22日		✓
年度業績路演	3月22日至3月24日		✓
瑞士信貸 — 亞洲投資峰會	3月23日		✓
海通證券 — 2023年春季上市公司交流會	3月30日		✓
瑞銀集團 — 投資者開放日	4月17日		✓
野村證券 — 2023年智能汽車產業鏈企業日	5月9日		✓
中金公司 — 2023精品上市公司閉門交流會	5月10日		✓
長江證券 — 2023年度大消費產業投資策略會	5月11日		✓
2023年度股東週年大會暨投資者開放日	5月31日	✓	✓
摩根大通 — 2023年全球中國峰會	6月1日		✓
中信證券 — 中期策略會	6月2日		✓
安信證券 — 中期投資策略會	6月8日		✓
大和 — 汽車／交運／工業峰會	6月26日		✓
興業證券 — 中期策略會	6月29日		✓
華創證券 — 汽車零部件及機器人夏季論壇	7月20日		✓
2023年度中期業績發佈會	8月23日	✓	
中期業績路演	8月23日至8月25日		✓
華西證券 — 汽車行業閉門會	9月1日		✓
中信證券 — 汽車論壇	9月6日		✓
中信里昂證券 — 第三十屆投資者論壇	9月12日		✓
大華繼顯 — 2023年亞洲精選線上峰會	10月13日	✓	
股東特別大會	10月31日	✓	✓
花旗 — 2023年中國投資者峰會(深圳)	11月7日		✓
大和 — 2023年香港投資峰會	11月8日		✓
花旗 — 2023年中國投資者峰會(澳門)	11月9日		✓
中信證券 — 年度策略會	11月23日		✓

本公司於二零二三年《機構投資者》(Institutional Investor)亞洲(不含日本)公司管理團隊汽車及零部件行業(中小市值公司)的評選中榮獲最佳行政總裁(魏清蓮女士)第三名。本公司藉此衷心感謝各位股東及其他資本市場參與人士一貫的支持，本公司管理層及投資者關係團隊將恪守高水準的標準規範，繼續以謙遜、熱忱的工作態度與資本市場保持高效的溝通。

經考慮已採納的多渠道溝通與參與的執行度及有效性，董事會認為於年內股東通訊政策實施得當並有效。

本公司於二零二三年十月採納了經修訂及重述之組織章程細則，修訂詳情請參閱本公司日期為二零二三年九月二十六日之公告及日期為二零二三年九月二十九日之通函。

## 董事及核數師對賬目之責任

董事已知悉彼等有關編製賬目之責任。有關董事對賬目及申報之責任及外聘核數師對股東之責任的詳情，請參閱本年度報告第54至55頁。

## 遵守企業管治守則及標準守則

本公司之常規企業管治乃以聯交所證券上市規則附錄C1所載的企業管治守則的原則及守則條文為基礎。除下文所披露者外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧年度相應期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

經守則條文C.1.6規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東週年大會，對股東意見有公正了解。本公司獨立非執行董事王京博士、陳全世教授及佐古達信先生，以及本公司時任獨立非執行董事吳德龍先生透過電子方式出席本公司二零二三年股東週年大會；而本公司非執行董事秦千雅女士及獨立非執行董事莫貴標先生因其他業務承擔而未能出席大會。

如守則條文第C.2.1條所規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。誠如於二零二二年六月十三日所公佈，在時任行政總裁辭任後，本公司正物色新行政總裁，同時，魏清蓮女士（執行董事兼主席）擔任（及於本年度報告日期仍然擔任）行政總裁一職。考慮到魏女士對本集團業

務的深入了解和在團隊帶領上的關鍵性作用，且主要決定乃經諮詢董事會成員以及相關董事會委員會後作出，董事會認為在此情況下偏離守則條文第C.2.1條仍屬恰當，讓規劃及執行長期業務戰略更具效益，並在下一次委任行政總裁前的過渡期內提高決策效率。

本公司已採納載於上市規則附錄C3之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧年度內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

儘管存在上述情況，董事會認為本集團具備對其營運有效的管理架構，且已採取足夠的檢核與制衡措施。董事會將持續檢討其企業管治常規，從而提升其企業管治標準並符合監管規定。

## 展望

本集團將繼續定期審視其公司管治標準及董事會之必要努力以確保遵守企業管治守則之要求。

# 董事會報告書

董事會於此欣然提呈本集團回顧年度之年度報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，附屬公司則主要從事乘用車車身零部件和模具的設計、製造、加工、開發和銷售業務。按照《公司條例》(香港法律第622章)附表5的規定，對業務的進一步討論和分析，包括對本集團業務的中肯審視以及所面臨的主要風險及不明朗因素的討論，自回顧年度結束以來發生的，對本集團有影響的重大事件的詳情，及對本集團業務未來可能之發展的預示，於本年度報告的「財務資料概要」、「主席報告書」及「管理層討論與分析」部分呈現。

## 業績

本集團回顧年度的業績已詳細列載於本年度報告第56頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 股息

為應對全球地緣政治風險、汽車行業變局所帶來的不確定性以及碳中和的大勢所趨，本集團持續完善全球現地化、綠色化生產佈局，降低經營風險並穩步提升長期競爭力與股東回報。且鑒於目前歐美市場通脹及利率水平持續高企，保持穩健的財務狀況、充沛的現金儲備對本集團而言尤為重要。經董事會審慎考慮，不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二二年：每股0.578港元)。

## 物業、廠房和設備

於回顧年度，本集團投入約人民幣3,235,375,000元用於購置物業、廠房和設備。這些資產添置和本集團其他物業、廠房及設備上的變動載於綜合財務報表的附註15。

## 股本及儲備

於回顧年度，本公司因依二零一二年購股權計劃下購股權行使發行之股份為157,800股，本公司於回顧年度因該等股權發行而收到之款項合計為約3,763,530港元。

於回顧年度，股份獎勵計劃受託人並未於聯交所購買任何本公司股份(「獎勵股份」)，本集團亦未根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款向承授人授予任何獎勵股份。

除上述披露之外，本公司及其任何附屬公司在回顧年度內並無發行、購買、出售或贖回其上市證券的情形。

本集團和本公司於回顧年度之儲備變動情況詳載於本年度報告的第59頁之綜合權益變動表。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司可供派發的儲備表現為股本溢價、儲備和利潤，總金額為約人民幣3,649百萬元。根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂），依據公司備忘錄和公司章程，且在派發分紅和股息後公司能夠立即償還正常經營中到期的債務，那麼本公司的股本溢價就可以用於向股東派發分紅和股息。根據本公司的公司章程，股息將從公司利潤（無論是否實現）或其他董事認為不再需要預留的其他儲備中宣派。根據一般性決議，股息亦可從公司的股本溢價賬戶中宣派。

## 債券

回顧年度內，本公司未發行任何債券。

## 財務摘要

過去五個財務年度中本集團資產業績及負債概要載於本年度報告第3頁。該概要並非經審核財務報表的一部分。

## 主要供應商和客戶

於回顧年度，最大一位客戶佔本集團總營業額的約5.3%，前五大客戶佔本集團總營業額的約21.7%。

於回顧年度，向最大一位供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約1.9%，向前五大供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約6.8%。

於回顧年度，所有董事及其合夥人或現有股東（董事所知的擁有超過本公司5%股本的股東）在本集團前五大客戶及／或供應商中均未擁有任何權益。

## 捐贈

於回顧年度，本集團共計捐贈約人民幣159,000元（二零二二年：約人民幣131,000元）。



## 董事

回顧年度內及至本年度報告日，本公司的董事名單如下：

### 執行董事

魏清蓮(主席兼行政總裁)

葉國強

張玉霞(於二零二三年五月三十一日獲委任)

### 非執行董事

秦千雅(於二零二三年五月三十一日獲調任)

### 獨立非執行董事

王京

陳全世

莫貴標(於二零二三年五月三十一日獲委任)

佐古達信(於二零二三年五月三十一日獲委任)

孟立秋(於二零二三年十月三十一日獲委任)

吳德龍(於二零二三年五月三十一日退任)

根據本公司章程細則第八十四條，秦女士、王博士及陳教授將於股東週年大會告退，秦女士及王博士符合資格並願意重新當選或重新委任。而陳教授已與本公司達成一致，他將不再重新當選，其於本公司的董事職位將於股東週年大會結束時終止。

### 獲准彌償條文

根據本公司的組織章程，本公司的每位董事均可就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及利潤獲得彌償並確保免受任何損害。惟本彌償不延伸至任何與董事欺詐或不忠誠有關的事宜。於回顧年度和本年度報告獲得批准時，該獲准彌償條文處於生效狀態。

### 董事服務合約

概無於本公司下一屆股東週年大會候選連任之董事與本公司或附屬公司簽訂於一年內不作補償(法定補償除外)而不可終止之服務合約。

## 獨立非執行董事的任命

王博士於二零零五年十月二十六日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

陳教授於二零二一年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

莫先生於二零二三年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

佐古先生於二零二三年五月三十一日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

孟教授於二零二三年十月三十一日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東週年大會。

本公司收到每位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定的獨立身份周年確認書。本公司亦認為所有獨立非執行董事具備獨立性。

## 董事及高級管理人員之酬金

截至二零二三年十二月三十一日止年度按姓名劃分的董事薪酬載於綜合財務報表附註12。

截至二零二三年十二月三十一日止年度按薪酬等級劃分的高級管理人員薪酬載列如下：

	二零二三年 僱員人數	二零二二年 僱員人數
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元	0	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	0

## 董事及高級管理人員之履歷

各董事及高級管理人員之簡要履歷資料載於本年度報告第19頁至第21頁。

## 董事和主要行政人員在本公司或任何相聯法團的股份、相關股份和債權證的權益和淡倉

於二零二三年十二月三十一日，以下為本公司董事和最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份和債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須予以保存的登記名冊之記錄之權益及淡倉，或者根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須通知本公司和聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等規定被當作或視作擁有之權益和淡倉)，或根據聯交所證券上市規則附錄C3之上市發行人董事進行證券交易之標準守則須通知本公司和聯交所之權益：

### 於本公司股份及本公司相聯法團股份中的權益或淡倉

董事姓名	本公司／ 相聯法團名稱	好倉／淡倉	身份	於二零二三年 十二月三十一日 普通股總數	於二零二三年 十二月三十一日 佔本公司已發行 股本的百分比 (註釋1)
魏清蓮	本公司	好倉	實益擁有人	102,000	0.01%
		好倉	配偶權益	450,072,000 (註釋2)	38.73%
葉國強	本公司	好倉	實益擁有人	250,000 (註釋3)	0.02%
張玉霞	本公司	好倉	實益擁有人	420,000 (註釋4)	0.04%
秦千雅	本公司	好倉	實益擁有人	150,000 (註釋3)	0.01%
王京	本公司	好倉	實益擁有人	100,000 (註釋3)	0.01%

註釋1： 佔本公司已發行股本的百分比是基於截至二零二三年十二月三十一日本公司已發行之1,161,993,599股股份。

註釋2： 截至二零二三年十二月三十一日，魏女士及敏實控股分別實益擁有102,000股股份及450,072,000股股份。敏實控股由秦榮華先生全資擁有，因此彼被視為擁有敏實控股持有的全部450,072,000股股份的權益。由於魏女士為秦榮華先生的配偶，因此其被視作擁有秦榮華先生被視為擁有的450,072,000股股份的權益。

註釋3： 該等數字指根據二零一二年購股權計劃授予葉先生、秦女士及王博士可予行使的購股權數目。行使該等購股權後，葉先生、秦女士及王博士將分別取得250,000股股份、150,000股股份及100,000股股份。秦女士於二零二三年五月三十一日由本公司執行董事調任為非執行董事。

註釋4： 該數字指i)張女士擁有的20,000股股份，及ii)根據二零一二年購股權計劃授予張女士可予行使的400,000份購股權。行使該等購股權後，張女士將合計取得420,000股股份。張女士於二零二三年五月三十一日獲委任為本公司執行董事。

除上文所披露的資料外，於二零二三年十二月三十一日，概無董事、最高行政人員及其聯繫人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)之任何股份、相關股份和債權證中擁有權益或淡倉。

## 購股權計劃

根據二零零五年十一月十三日本公司當時全部股東一致通過的一份書面決議，公司採納了為期十年的二零零五年購股權計劃。該計劃於二零一二年五月二十二日終止，本公司於二零一二年股東週年大會同日採納了一項為期十年且主要條款與二零零五年購股權計劃一致的二零一二年購股權計劃。二零一二年購股權計劃已於二零二二年五月二十二日終止，本公司於二零二二年股東週年大會同日（即二零二二年五月三十一日）採納了一項為期十年且主要條款與二零一二年購股權計劃一致的二零二二年購股權計劃。

二零二二年購股權計劃的目的在於讓本集團能向獲選參與者授出購股權，作為他們為本集團所作貢獻的激勵和獎勵。董事會可以全權決定，所有本公司董事、本集團僱員及服務提供者，只要對本集團做出了或將做出貢獻，就可以參與二零二二年購股權計劃。

二零二二年購股權計劃的有效期為十年，自該計劃被採納之日起生效。在執行二零二二年購股權計劃的所有購股權時，可分配及發行的股份總數累計不得超過本公司於二零二二年五月三十一日採納二零二二年購股權計劃之日已發行股份的10%（「一般計劃限額」），即116,183,579股股份。本公司可以在獲得股東批准的情況下，更新一般計劃限額，但每次此類更新不得超過股東批准當日公司已發行股份的10%。

根據二零二二年購股權計劃以及本公司採納的任何其他購股權計劃，在行使所有剩餘之已授予而尚未行使的購股權後，可發行的股份總數累計最高不得超過不時已發行股份的30%。

除非得到本公司股東的批准，在任何十二個月內根據二零二二年購股權計劃以及本公司採納的任何其他購股權計劃而向每位參與者授出的購股權（包括已行使的或未行使的購股權），待行使後發行或將發行的股份總數不得超過當時本公司已發行股本的1%（「個人限制」）。

參與者可以在從被授予購股權當日開始的二十八天內接受該要約。在接受購股權時應支付1.00港元的象徵代價。

各承授人可以根據二零二二年購股權計劃，在由董事會確定並告知的期限內的任何時間行使購股權。該期限由董事會在做出授予購股權的決定時確定，但有效期不得超過從授予購股權當日起計的十年。

二零二二年購股權計劃下股份的認購價將由董事全權釐定，但不應低於以下三個價格中的最高價格(i)聯交所於授予日期（必須為營業日）發出的日報表所列的股份收市價；(ii)緊接授予日期前五個營業日聯交所發出的日報表所列的股份平均收市價；及(iii)股份的面值。

截至本年度報告日期，根據二零一二年購股權計劃，尚未行使的購股權剩餘總數（即可予發行的股份總數）為18,950,000份，佔本年度報告日期已發行股數的約1.63%。

截至本年度報告日期，根據二零二二年購股權計劃可予發行的股份總數為零。

根據二零二二年購股權計劃，於二零二二年十二月三十一日及於二零二三年十二月三十一日尚可授予的購股權總數分別為116,183,579份及116,183,579份。



## 董事會報告書

截止本年度報告日，二零二二年購股權計劃下尚可授予之購股權為116,183,579股，佔本公司於二零二四年三月二十六日，即本年度報告日已發行股份1,161,993,599股之約10.00%。

詳情如下所呈列：

參與人姓名或類別	購股權數目(註釋1)					於二零二三年 十二月三十一日 剩餘購股權數	授出日期 (註釋6)	行使期 (註釋7)	購股權之行使價 (港元) (註釋8)	緊接購股權行使 日期前日的股份 加權 平均收市價 (港元)
	於二零二三年 一月一日 剩餘購股權數	回顧年度授出	回顧年度行使	回顧年度註銷	回顧年度失效					
<b>董事、主要行政人員、主要股東及其聯繫人</b>										
秦千雅女士(註釋2)	100,000	-	-	-	100,000	-	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	150,000	-	-	-	-	150,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
王京博士	100,000	-	-	-	100,000	-	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	100,000	-	-	-	-	100,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
吳德龍先生(註釋3)	100,000	-	-	-	-	100,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
葉國強先生	110,000	-	-	-	110,000	-	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	250,000	-	-	-	-	250,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
張玉霞女士(註釋4)	400,000	-	-	-	-	400,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
陳斌波先生(註釋5)	1,000,000	-	-	-	1,000,000	-	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
小計	2,310,000	-	-	-	1,310,000	1,000,000				
<b>其他參與者(註釋9)</b>										
僱員參與者(合共)	15,177,500	-	-	-	15,177,500	-	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	19,355,900	-	157,800	-	1,681,100	17,517,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	24.06
關連實體參與者(合共)	100,000	-	-	-	100,000	-	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
服務提供者(合共)	930,000	-	-	-	930,000	-	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
	630,000	-	-	-	100,000	530,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
小計	36,193,400	-	157,800	-	17,988,600	18,047,000				
總計	38,503,400	-	157,800	-	19,298,600	19,047,000				

註釋1： 依據二零一二年購股權計劃授予之購股權數，該等購股權為可行使之購股權。並無根據二零二二年購股權計劃授予任何購股權。

註釋2： 秦千雅女士為本公司執行董事兼主席魏清蓮女士的女兒，於二零二三年五月三十一日由本公司執行董事調任為非執行董事。

註釋3： 吳德龍先生(「吳先生」)於二零二三年五月三十一日退任本公司獨立非執行董事。

註釋4：張玉霞女士（「張女士」）於二零二三年五月三十一日獲委任為本公司執行董事。

註釋5：陳斌波先生自二零二二年五月三十一日起退任本公司執行董事。

註釋6：依據二零一二年購股權計劃，緊接授予日前日(i)二零一八年四月十日購股權授予日前日，即二零一八年四月九日之公司股份收市價為37.65港元，及(ii)二零二零年七月二十八日購股權授予日前日，即二零二零年七月二十七日之公司股份收市價為22.40港元。

註釋7：於二零一八年四月十日授出之購股權期限為五年八個月零二十一天，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零一九年四月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零二零年四月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，及(iii)剩餘部分於二零二一年四月一日起得以行使。於二零二零年七月二十八日授出之購股權期限為五年五個月零三天，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零二一年七月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零二二年七月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，及(iii)剩餘部分於二零二三年七月一日起得以行使。

註釋8：購股權之行使價在供股、發行紅股或本公司股本出現類似變化時須調整。

註釋9：並無(i)參與者已獲授或將獲授購股權超逾1%個人限額，以及並無(ii)於任何十二個月期間關連實體參與者或服務提供者已獲授或將獲授購股權超逾已發行股份的0.1%。

於回顧年度，購股權計劃承授人根據二零一二年購股權計劃的規則及條款已行使157,800份購股權，19,298,600份購股權因承授人的離職及／或行使期屆滿而失效。有關已授出購股權的公允價值，請參閱綜合財務報表附註37。

除上述披露購股權計劃的情形外，於回顧年度，概無其他任何購股權已授出、已行使、已註銷或已失效。本公司購股權計劃詳情載於綜合財務報表的附註37。

## 股份獎勵計劃

本公司已於二零二零年七月二十八日採納一項董事會全權酌情的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），該股份獎勵計劃是肯定若干合資格參與者所作出之貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。獲選參與者（根據股份獎勵計劃之條款）會被告知其所獲獎勵股份的數目。

根據股份獎勵計劃的計劃授權，截至二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日仍可授出的獎勵股份總數分別為113,618,579股及113,941,359股。

於回顧年度，根據本公司所有計劃所授出的購股權及獎勵股份可能發行的股份總數佔回顧年度加權平均已發行股數的約1.64%。

## 計劃規則之概要

### (1) 目的及目標

本計劃的目的是肯定若干合資格參與者所作出之貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。

### (2) 本計劃之合資格參與者

董事會可不時全權酌情決定挑選任何合資格參與者（不包括任何除外參與者）作為獲選參與者參與本計劃。僅獲選參與者可參與本計劃。獲得獎勵股份及／或相關收益之權利將由董事會全權酌情決定。

### (3) 期限

本計劃有效期為十年，自採納日期起生效，董事會可釐定提早終止日期。

### (4) 管理

根據計劃規則及信託契據(視情形而定)，本計劃須受董事會及受託人管理。受託人須根據計劃規則及信託契據之條款持有股份及信託基金所產生之收益。

### (5) 計劃上限

倘董事會根據本計劃已授出之股份總數超過本公司不時已發行股份數目之10%，董事會將不會進一步授出任何獎勵股份。此外，根據本計劃向一位獲選參與者獎勵股份之最大數目不得超過本公司不時已發行股份數目之1%。

### (6) 運作

根據計劃規則，本公司可不時，

- (i) 根據股東於本公司股東週年大會授予及／或更新之一般授權及／或根據股東特別授權向受託人發行新獎勵股份，並以信託方式代相關獲選參與者持有；或
- (ii) 董事會可挑選獲選參與者及為每位獲選參與者釐定購買發行股份的出資金額，或不時釐定購買股份的出資金額，並告知受託人其決定。待收到出資金額後及在董事會可釐定的相關期限內，受託人須使用同等金額以董事會設定的區間內之價格購買(或認購，視情形而定)最大數額之單位數量股份。購買完成後，所購買的股份、相關收益及出資金額之任何餘額須構成信託基金的一部分。

董事會可不時酌情決定出資金額，而受託人須使用相關出資金額從市場購買獎勵股份以作為未來向獲選參與者授予獎勵之儲備，即使尚未有合資格參與者被指定為獲選參與者。而後董事會須根據其可釐定的條款促使出資金額支付給受託人為本計劃獎勵股份之目的購買股份。

### (7) 限制

倘任何一位董事掌握與本集團相關的未經公佈之股價敏感信息或倘上市規則及所有適用法例下不時生效之任何守則或規定禁止董事進行之交易，則董事會不得授出獎勵，不得根據本計劃發行新的獎勵股份，亦不得根據本計劃向受託人發出購入股份之指示。

## (8) 授予及歸屬

本公司須通過授予通知(其中須載列每一位獲選參與者各自的權利,並載明獎勵股份及/或相關收益歸屬予每一位獲選參與者的附加條件)告知每一位獲選參與者其所獲獎勵股份的數目。自獎勵授予日期至獲選參與者之獎勵股份歸屬期間,受託人不得以信託方式為獲選參與者持有信託基金的任何收益,而獲選參與者並無權享有獎勵股份(包含自獎勵股份(相關收益除外)所得之任何未繳股款的權利、期權或認股權證)所附或自其所得之任何收益或權利。

在計劃規則規限下及待授予通知所載明的所有歸屬條件達成(此等達成由董事會確定),受託人代表獲選參與者所持有的各自獎勵股份及相關收益須歸屬予該獲選參與者,而受託人須根據計劃規則所載明的程序促使此等歸屬獎勵股份及相關收益轉移,或根據該獲選參與者的指示轉移。

除下文第(9)所載之情形,待獎勵股份歸屬之時,除任何不可預料情形以外,除非董事會與受託人另有商定,

- (i) 董事會須向相關獲選參與者發送歸屬通知以購買獎勵股份,以及要求獲選參與者進行獎勵股份及相關收益的歸屬及轉移的規定回執,及
- (ii) 待受託人收到(a)歸屬通知中所規定且於歸屬通知中所訂明的期限內由獲選參與者妥為簽立的回執,及(b)本公司就所有歸屬條件已達成之確認,受託人須於歸屬日期後可行情況下儘快將相關獎勵股份(以及相關收益,若適用)轉移至相關獲選參與者,且於任何情況下不得遲於董事會可合理釐定的於歸屬日期後之相關期限。有關該等轉移之最終決定由董事會全權酌情釐定。

於歸屬日期前,任何根據計劃規則作出之獎勵將屬獲獎勵之獲選參與者個人所持有並不得轉讓,而獲選參與者概不得以任何方式向任何其他人士出售、轉讓、抵押或按揭根據有關獎勵向其授出之獎勵股份及相關收益,或就有關獎勵股份及相關收益以任何其他人士為受益人而設定產權負擔或增設任何權益。

## (9) 取消獲選參與者資格/獎勵失效

在全部失效的情況下,所有尚未歸屬之獎勵股份及相關收益不得於相關歸屬日期歸屬,而須成為退還股份及信託收益。

在部分失效的情況下,在董事會全權酌情決定下,授予該獲選參與者之相關部分獎勵將立即自動失效,而未歸屬的相關獎勵股份及相關收益亦不得於相關歸屬日期歸屬,而須成為退還股份及信託收益。

就於歸屬日期或之前任何時間退休、辭任或通過與本集團成員公司協議終止僱傭關係之獲選參與者而言,相關獲選參與者之所有獎勵股份及相關收益須立即失效。相關獲選參與者之所有獎勵股份及相關收益須成為退還股份及信託收益。

若獲選參與者於任何時候身故,授予之獎勵股份及相關收益須立即失效,相關獲選參與者之所有獎勵股份(或出資金額,視情況而定)及相關收益須成為退還股份及信託收益。



若本公司控制權發生變動，無論是通過要約、合併、重組安排計劃或其他方式，所有獎勵股份及相關收益將於控制權變更發生之日或被宣佈為無條件之日立即歸屬，且該日期將被視為歸屬日期。受託人在視作歸屬日期之日起計七個營業日內收到妥為簽立的歸屬通知回執後，須將獎勵股份及相關收益轉移至獲選參與者。

受託人應僅為所有或一個或以上合資格參與者(不包括任何除外參與者)之利益而持有退還股份。董事會擁有全權酌情決定權，以決定一名被提名的獲授者在授予時是否為獲選參與者。當退還股份被授予時，董事會須相應地通知受託人。

## (10) 投票權

受託人不得就其作為被提名人或於信託(如有)持有之任何股份行使投票權(包括但不限於獎勵股份、退還股份、任何由此產生之紅利股份及股息股份)。

## (11) 終止

(i) 本計劃將於下述較早者終止：

- (a) 採納日期十週年當日；及
- (b) 董事會釐定提早終止之日期，惟有關終止不得影響任何獲選參與者享有之任何存續權。

(ii) 計劃終止時，

- (a) 不得根據本計劃再進一步授出獎勵股份及相關收益，本計劃之規則僅對在本計劃有效期內授出的、未歸屬的或緊接本計劃終止前已歸屬但尚未發行給獲選參與者的獎勵具有完全效力；
- (b) 待受託人收到由受託人規定、並由獲選參與者於受託人訂明之期限內妥為簽立的歸屬通知回執，除完全失效外，否則，根據本計劃授予獲選參與者之所有獎勵股份及相關收益須在終止之日歸屬予獲選參與者；
- (c) 受託人須在接獲可由董事會釐定終止該計劃的通知後的相關時間內，將信託基金內剩餘的退還股份及相關非現金收益出售；及
- (d) 獲選參與者之剩餘現金、上述(ii)(b)提及之出售淨收益以及信託基金中剩餘之相關其他資金(在對所有處置費用、負債及支出作適當扣除後)須立即匯至本公司。

## (12) 本計劃之修改

本計劃可透過董事會決議案於任何方面予以修訂，惟進行之有關修訂不得對任何獲選參與者享有之任何存續權造成不利影響。

於回顧年度及截至二零二二年十二月三十一日止財政年度內獎勵股份的變動詳情如下：

參與人姓名和類別	獎勵股份數目					於二零二三年 十二月三十一日 剩餘	授出日期	歸屬期	獎勵股份在授 出日期的 公允價值 (港元)	緊接獎勵股份 歸屬日期前日 的股份加權 平均收市價 (港元)	獎勵股份之 授予價 (港元)
	於二零二三年 一月一日剩餘	回顧年度授出	回顧年度歸屬	回顧年度註銷	回顧年度失效						
董事 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
獲授獎勵股份超過1%個人限額的參與者 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
於回顧年度獲授超過已發行總股數0.1%的獎勵股份的關連實體參與者或服務提供者 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他僱員參與者(合共)	2,665,000	-	-	-	307,000	2,258,000	29-3-2021	(註釋2)	31.25	不適用	0
其他關連實體參與者(合共) 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他服務提供者(合共) 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他參與者 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
總計	2,665,000	-	-	-	307,000	2,258,000					

## 董事會報告書

參與人姓名和類別	獎勵股份數目					於二零二二年 十二月三十一日 剩餘	授出日期 (註釋1)	歸屬期	緊接獎勵股份 授出日期的 公允價值 (港元)	緊接獎勵股份 歸屬日期前日 的股份加權 平均收市價 (港元)	獎勵股份之 授予價 (港元)
	於二零二二年 一月一日剩餘	年內授出	年內歸屬	年內註銷	年內失效						
董事 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
獲授獎勵股份超過1%個人限額的參與者 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
於截至二零二二年十二月三十一日止年度內獲授超過已發行總股數0.1%的獎勵股份的關連實體參與者或服務提供者 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他僱員參與者(合共)	2,856,000	-	-	-	291,000	2,565,000	29-3-2021	(註釋2)	31.25	不適用	0
其他關連實體參與者(合共) 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他服務提供者(合共) 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他參與者 不適用	-	-	-	-	-	-	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
總計	2,856,000	-	-	-	291,000	2,565,000					

註釋1：緊接獎勵股份授出日期(二零二一年三月二十九日)前日，即二零二一年三月二十六日的股份收市價為31.05港元。

註釋2：已授出獎勵股份將於四年期內歸屬，各50%的獎勵股份分別於授出日期第三及第四週年當日歸屬。

有關股份獎勵計劃的進一步詳情，請見綜合財務報表附註37。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無發生代其僱員處理已被沒收的供款，而僱員在有關供款歸其所有前退出該計劃，亦無動用該等已被沒收的供款以減低未來供款。截至二零二三年十二月三十一日，並無根據上市規則附錄D2第26(2)段所述已被沒收的供款可供本集團動用以減低現有的供款水平。

## 股票掛鈎協議

除二零一二年及二零二二年購股權計劃以外，於回顧年度或在回顧年度終結時不存在將會或可導致公司發行股份或者規定本公司訂立將會或可能導致公司發行股份的股票掛鈎協議。

## 董事購買股份或債券權利

除本年度報告披露之外，回顧年度內任何時候，本公司、其控股公司或其附屬公司概無任何收購本公司或其他法人團體的股份、債券的安排而致使本公司董事及其關聯人士獲得利益。

## 董事及控股股東在重要交易、安排或合約中的利益

除本年度報告披露之外，於回顧年度內任何時候或結束時，概無本公司董事或與本公司董事有關連的實體在本公司或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合約中持有直接或間接重大權益的情形。

除本年度報告披露之外，於回顧年度內任何時候或結束時，概無在本公司或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合約（包括向本公司提供服務的重大合約）中，本公司控股股東或其任何附屬公司亦為訂約方的情形。

## 管理合約

回顧年度內，概無簽訂或存在涉及本集團整體或部分經營管理及行政管理之合同。

## 主要股東

### 於本公司權益或淡倉

於二零二三年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予以保存的主要股東名冊中記載，除本公司任何董事或主要行政人員，其他主要股東於公司股份和相關股份之權益或淡倉如下：

主要股東名稱	身份	好倉／淡倉	普通股總數	佔本公司 已發行股份的 百分比 (註釋1)
秦榮華	受控制法團的權益	好倉	450,072,000	38.73%
	配偶權益	好倉	102,000 (註釋2)	0.01%
敏實控股有限公司(「敏實控股」)	實益擁有人	好倉	450,072,000 (註釋3)	38.73%
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	受控制法團的權益	好倉	69,530,000 (註釋4)	5.98%
Invesco Asset Management Limited	投資經理	好倉	58,516,000	5.04%

## 董事會報告書

註釋1： 佔本公司於二零二三年十二月三十一日已發行總股本1,161,993,599股股份之百分比。

註釋2： 截至二零二三年十二月三十一日，敏實控股及魏女士分別實益擁有450,072,000股股份及102,000股股份。敏實控股由秦榮華先生全資擁有，因此彼被視作擁有敏實控股持有的450,072,000股股份的權益。由於秦榮華先生為魏女士的配偶，因此其被視作擁有魏女士所擁有的102,000股股份的權益。

註釋3： 截至二零二三年十二月三十一日，敏實控股，一間秦榮華先生全資擁有之公司，實益擁有450,072,000股股份。

註釋4： 截至二零二三年十二月三十一日，遵照證券及期貨條例第XV部第2及第3分部，依據本公司所獲取之信息披露，該等股份由Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.全資擁有的直接或間接控制之法團所持有。

除上述披露之外，於二零二三年十二月三十一日，本公司概無接獲任何人士知會於本公司或其任何相聯法團（具有證券及期貨條例第XV部所賦予的涵義）的股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

## 購買、出售或回購本公司股份

於回顧年度，股份獎勵計劃受託人並未於聯交所購買任何本公司股份。

除上述披露外，於回顧年度，本公司或其任何附屬公司概無購買，出售或贖回本公司任何上市證券。

## 持續關連交易

於二零二二年二月二十三日，本集團（作為買方）與嘉興淳敏電子有限公司（「嘉興淳敏」，作為供應商）訂立武漢攝像頭採購協議、嘉興攝像頭採購協議及廣州攝像頭採購協議，以採購汽車攝像頭裝置、零件及配件，期限為自二零二二年二月二十三日起至二零二五年二月二十二日。

於二零二二年二月二十三日，本公司透過其間接全資附屬公司嘉興敏勝汽車零部件有限公司（作為買方）與嘉興淳敏（作為供應商）訂立PCBA採購協議，以採購印製電路板總成，期限為自二零二二年二月二十三日起至二零二五年二月二十二日。

於二零二二年二月二十三日，本公司透過其間接全資附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司（作為買方）與浙江天翀車燈集團有限公司（作為總成供應商）和嘉興淳敏（作為印製電路板零件總成的二級配套供應商）訂立供應商協議，期限為自二零二二年二月二十三日起至二零二五年二月二十二日。

其後，本集團之若干產品訂單增加，導致嘉興淳敏根據上述協議（「協議」）所供應產品之訂單增加。於二零二二年十二月二十九日，本集團修訂了協議的截至二零二三年二月二十二日、二零二四年二月二十二日、二零二五年二月二十二日止年度分別之原全年上限。

由於嘉興淳敏由淳安電子股份有限公司（「淳安電子」）間接全資擁有，而秦榮華先生（本公司控股股東）及其聯繫人共同間接持有淳安電子35.12%之股權，根據上市規則第14A章嘉興淳敏為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，協議項下之交易構成本公司的持續關連交易。

協議的進一步詳情分別載於本公司日期為二零二二年二月二十三日及二零二二年十二月二十九日的公告。本公司確認已根據上市規則第14A章就有關上述持續關連交易遵守披露要求。



獨立非執行董事已審閱及確認於截至二零二三年十二月三十一日止年度內所進行的上述持續關連交易乃經本集團：

- (a) 於本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (b) 按照正常商業條款，或如果並無充分的可比交易以供判斷是否交易按照正常商務條款，則按照不遜於本集團可獲取或可從獨立第三方獲取(視情形而定)之條款；及
- (c) 根據規管交易之協議訂立，且協議公平合理並符合本公司股東的整體利益。

董事會進一步確認依據上市規則第14A.71條，為履行第14A.56條，本公司核數師已向董事會遞交一份確認函，以確認並無需彼等關注之事項導致彼等相信上述持續關連交易：

- (i) 未經董事會批准；
- (ii) 於所有重大方面並未根據規管交易之相關協議而訂立；及
- (iii) 已超過限額。

除上述以外，本集團於回顧年度未訂立應當依照上市規則第十四A章規定之需申報、年度審核、公佈及／或需獨立股東批准的持續關連交易。

## 薪酬政策

本集團的薪酬政策由薪酬委員會制定，參考了法律框架、市況，以及本集團績效和員工的個人表現。薪酬委員會定期評估本集團董事和高級管理人員的薪酬政策和薪資待遇，參考了市況、該等人士於本集團的職責及其對集團的貢獻。

執行董事魏女士於二零二零年五月二十八日起同意放棄領取董事薪酬。

本公司採納了購股權計劃，作為對董事及合資格僱員的一項激勵措施。購股權計劃的細節在本年度報告第38頁至第40頁中列出。

本公司亦已採納股份獎勵計劃以激勵僱員，計劃之詳情載於本年度報告第40頁至第45頁以及財務報表的附註37。

## 足夠公眾持股比例

依據公司所取得的公眾信息及依董事所知，於本年度報告公佈前的最後實際可行日期，本公司符合上市規則之足夠公眾持股比例之要求。

## 遵守相關法律及法規

本集團主要透過其附屬公司於中國運營，因此本集團受到與研發、生產及分銷汽車零部件及工裝模具相關的中國法律法規的規限，包括但不限於有關質量、安全、環保、知識產權、勞工及職員的法律法規。同時，作為一間於開曼群島註冊成立並於聯交所上市的公司，本公司受到開曼群島公司法、上市規則及證券及期貨條例（「SFO」）的規管。

於回顧年度，就董事會所知，本集團未發生未遵守相關法律及法規從而對本集團業務及運營造成重大影響的情形。

對本集團業務具有重大影響的法律法規以及本集團於回顧年度所採取和實行的合規措施概況載列如下。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》等規管汽車行業的法律法規及標準，並依據IATF16949汽車質量管理體系標準要求，建立了本集團《質量手冊》，以規範車用產品的質量管理體系、目標和方針，強化品質管理水準。

在有關大氣與溫室氣體排放、水陸排放以及危險與無害廢棄物的產生等環境保護方面，本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國清潔生產促進法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢棄物污染防治法》。本集團持續優化《環境管理手冊》等內部環境管理制度文件，定期更新最新的環保法律法規清單，確保本集團環境保護管理的規範性與合規性。本集團亦積極推進環境管理體系認證，並在全球環境管理體系範圍內實施能源管理與碳減排的行動和計劃。

本集團嚴格遵循《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國最低工資條例》等國家、地區及行業的法律法規及標準。為遵守該等法律法規，本集團關注企業職業健康的發展與管理，完善職業危害崗位的管理機制，全面執行職業健康體檢制度，保證員工健康工作，美麗生活。同時，本集團亦制定了有關補償及解聘、招聘與晉升、工作時間、休息時間、機會均等、多元化、反歧視及其他薪資福利等相關的管理辦法。

## 環境政策及表現

本集團秉持綠色製造、可持續發展理念，注重環保責任落實，強化現場監督管理，深化環保隱患排查治理，以標準化、規範化、系統化的方式推進環境保護工作，同時從數字化、體系化、綠色能源、綠色供應鏈、低碳研發、循環經濟等維度實施低碳運營與管理。本集團通過不斷擴大光伏發電設施的佈局等方式，致力於最大限度的節能減排，同時使用綠色鋁、回收塑料等低碳原料作為替代，推廣基於工業物聯網技術的智慧能源系統和碳排放管理系統，通過以上措施減少本集團產品的碳足跡。

## 與主要利益相關者的關係

本集團重視與利益相關者保持良好關係，並認為其是業務可持續增長的關鍵因素。

### 僱員

本集團一直貫徹以人為本，高度重視人力資源管理。本集團透過公平的招聘政策吸納優秀人才，並提供培訓機會，給予員工良好的職業發展前景和成長機會。本集團不時確保其向員工提供全面及具吸引力的薪酬待遇，本集團部分員工根據本公司二零一二年購股權計劃及股份獎勵計劃獲授購股權及／或獎勵股份，以對其貢獻給予獎勵。本集團亦重視員工的身心發展，為僱員組織各種活動，以促進員工工作與生活的平衡及個人發展。

### 客戶

本集團致力於盡最大所能為客戶提供產品及服務。本集團高度重視客戶的意見及建議，一直與客戶保持有效的溝通。本集團將尤其透過現場訪問及對主要客戶進行滿意度調查，繼續接洽現有和潛在客戶。本集團相信客戶的反饋將有助其確定須改進之處，並推動其達至卓越。

### 供應商

與供應商保持良好的關係對本集團的業務表現及增長至關重要，因為供應商可對產品及服務的質量以及客戶滿意度產生直接影響。本集團已制定相關管理辦法，其中涵蓋供應商選擇程序、質量檢測方法及潛在和現有供應商及其產品和性能的全面評估及評價制度。本集團致力與業務夥伴建立緊密長期的合作關係。

## 重大訴訟和仲裁

於回顧年度及直至本報告日期本集團並無重大訴訟或仲裁事項。

## 報告期後事項

本公司無發生於報告期後而對本公司財務狀況產生重大不利影響之後續事件。

## 稅務減免

董事並未獲知股東因其持有本公司之證券可取得任何稅務減免。

## 優先購買權

本公司的公司章程和開曼群島的法律都沒有對優先購買權做出規定，本公司無需按比例向現有股東提供新股。

董事會報告書

## 核數師

本公司之獨立外聘核數師為德勤•關黃陳方會計師行，近三年本公司未更換核數師。本公司將在其下一屆股東週年大會上提交一份決議，再次任命德勤•關黃陳方會計師行為本公司的審計方。

## 根據上市規則第13.51B(1)條更新董事之個人資料

根據上市規則第13.51B(1)條，除綜合財務報表附註12所載之於回顧年度向董事支付的酬金外，概無其他信息須予披露。

承董事會命  
**敏實集團有限公司**  
**魏清蓮**  
主席

香港，二零二四年三月二十六日



## 致敏實集團有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已完成審核第56至第188頁所載敏實集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表和截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他解釋資料。

我們認為，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」)真實公平地反映貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。我們就該等準則所承擔的責任已於本報告中核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並履行守則中的其他道德責任。我們相信我們已取得充分而恰當的審核憑證以為我們的審核意見提供基礎。



### 關鍵審核事項

關鍵審核事項乃根據我們的專業判斷，對我們審核本期的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項於整體綜合財務報表的審核中提出，就此形成我們的意見，我們不該等事項提出個別的意见。

#### 關鍵審核事項

#### 我們審核時如何處理關鍵審核事項

汽車車身零部件銷售營業額確認的發生  
(請參閱綜合財務報表附註5)

我們確認汽車車身零部件銷售營業額確認的發生為關鍵審核事項，原因在於汽車車身零部件銷售營業額確認對於貴集團綜合財務報表而言屬重大。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團自銷售汽車車身零部件確認營業額人民幣(「人民幣」)19,151,489,000元，佔貴集團總營業額比重93.31%。

誠如綜合財務報表附註5所披露，汽車車身零部件銷售營業額於產品控制權被轉讓予客戶的指定地點及被客戶接受時發生確認。

我們就有關汽車車身零部件銷售營業額確認的發生進行的程序包括以下事項：

- 瞭解及測試汽車車身零部件銷售營業額確認的發生相關的關鍵內部控制；
- 以抽樣方式，檢討與客戶訂立的銷售合約，並核實銷售合約中關於履約義務滿足標準的條款和條件；
- 分析當前報告期內汽車車身零部件銷售營業額及毛利率，確定異常波動，並向管理層作出查詢，以瞭解及評估異常波動原因的適當性(如適用)；及
- 以抽樣方式，通過檢查與收入完成相關的支持性文件，測試汽車車身零部件銷售。

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報的資料，惟不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，我們亦不發表任何形式的鑒證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任乃為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中獲悉的情況存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已進行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該有關事實。就此方面，我們並無任何須報告的事項。

## 董事及負責管治人士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編製真實而公允的綜合財務報表，並落實董事認為編製綜合財務報表所必要的有關內部控制，以使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並於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營運，或別無其他實際的替代方案。

負責管治人士須負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所承擔的責任

我們的目標為就整體綜合財務報表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，並根據雙方約定的委聘條款發出包括我們僅向閣下全體股東提供意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證乃為高水平的保證，但不能保證按香港審核準則所進行的審核總能發現某一重大錯誤陳述的存在。錯誤陳述可由欺詐或錯誤而引致，倘合理預期其個別或匯總起來可能影響此等綜合財務報表使用者就其所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

於根據香港審核準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別並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，設計並執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計於各種情況下適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。

### 核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任(續)

- 評估貴公司董事所採用會計政策的合適性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對貴公司董事採用持續經營會計基礎的合適性作出結論，並按所獲的審核憑證，確定是否存在與可能導致對貴集團的持續經營能力構成重大疑慮的事項或情況有關的重大不確定因素。倘我們總結認為存在重大不確定因素，則必須於核數師報告中提請使用者垂注綜合財務報表的相關披露，或倘有關的披露不足，則我們應當修正我們的意見。我們的結論乃基於截至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無法繼續持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露資料，及綜合財務報表是否公平呈列相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督並執行貴集團審核。我們就審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與負責管治人士溝通計劃的審核範圍及時間安排、重大審核發現，包括我們於審核期間所識別的內部控制的任何重大缺失。

我們亦向負責管治人士提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德規定，並與彼等溝通有可能合理被視為影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及於適用的情況下，採取措施消除威脅或實施防範措施。

就與負責管治人士溝通的事項中，我們決定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或於極端罕見的情況下，我們認為於報告中溝通該事項所預期合理造成的負面結果超過其產生的公眾利益，則我們將不會反應於報告中。

本獨立核數師報告的審核項目合夥人為紀文和。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

二零二四年三月二十六日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
營業額	5	20,523,674	17,306,393
銷售成本		(14,901,683)	(12,522,240)
毛利		5,621,991	4,784,153
投資收入	7	356,131	286,410
其他收入	8	414,571	315,084
預計信用損失模型下的減值損失，扣除撥回		(22,283)	(27,444)
其他利得與損失	9	83,038	6,278
分銷及銷售開支		(791,910)	(868,369)
行政開支		(1,449,490)	(1,291,938)
研發開支		(1,396,622)	(1,172,394)
利息開支		(515,499)	(263,187)
分佔合營公司業績		37,930	30,573
分佔聯營公司業績		(22,382)	(20,097)
除稅前溢利		2,315,475	1,779,069
所得稅開支	10	(351,482)	(248,708)
<b>本年度溢利</b>	11	<b>1,963,993</b>	1,530,361
<b>其他全面收益：</b>			
<b>不會重新歸類至損益的項目：</b>			
重新計量界定福利責任的收益		1,150	1,431
<b>其後可能重新歸類至損益的項目：</b>			
換算海外業務所產生的匯兌差額		69,735	13,347
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具公允價值(損失)收益		(1,116)	242
本年度除所得稅後其他全面收益		69,769	15,020
本年度全面收益總額		2,033,762	1,545,381
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		1,903,231	1,500,584
非控股權益		60,762	29,777
		1,963,993	1,530,361
以下人士應佔本年度全面收益總額：			
本公司擁有人		1,979,753	1,485,721
非控股權益		54,009	59,660
		2,033,762	1,545,381
每股盈利	14	人民幣1.654元	人民幣1.304元
基本			
攤薄		人民幣1.654元	人民幣1.304元

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	15,475,982	13,435,289
使用權資產	16	1,057,581	1,082,852
商譽	17	98,030	98,030
其他無形資產	18	112,323	112,848
於合營公司權益	19	274,546	237,967
於聯營公司權益	20	132,746	155,913
遞延稅項資產	22	418,768	270,079
購置物業、廠房及設備預付款項		944,330	848,103
衍生金融資產	27	2,361	6,053
合約資產	25	943,395	867,992
合約成本	25	107,460	133,687
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	26	29,578	28,269
計劃資產	38	3,519	2,212
定期存款	28	453,293	—
		<b>20,053,912</b>	17,279,294
<b>流動資產</b>			
存貨	23	3,982,201	3,633,134
應收貿易賬款及其他應收款項	24	6,609,980	6,540,618
合約資產	25	263,034	294,145
衍生金融資產	27	19,804	87,241
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	21	584,837	163,712
應收貸款		27,777	—
已抵押銀行存款及定期存款	28	1,840,456	1,055,003
現金及現金等價物	28	4,165,305	4,220,651
		<b>17,493,394</b>	15,994,504
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	29	7,004,330	5,765,470
稅項負債		226,173	156,684
借貸	31	5,851,363	7,192,399
租賃負債	34	19,604	19,087
合約負債	30	139,650	176,622
衍生金融負債	27	1,773	3,638
一年內到期的其他長期負債	40	874,500	—
		<b>14,117,393</b>	13,313,900
<b>流動資產淨值</b>		<b>3,376,001</b>	2,680,604
<b>總資產減流動負債</b>		<b>23,429,913</b>	19,959,898



## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	32	116,269	116,255
股份溢價及儲備		18,202,228	16,801,496
本公司擁有人應佔權益		18,318,497	16,917,751
非控股權益	33	821,382	780,368
<b>總權益</b>		19,139,879	17,698,119
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	22	222,853	181,581
借貸	31	3,836,960	1,005,797
租賃負債	34	66,574	80,878
退休福利責任	38	—	2,749
衍生金融負債	27	6,265	—
遞延收益	39	44,553	27,058
其他長期負債	40	112,829	963,716
		4,290,034	2,261,779
		23,429,913	19,959,898

第56至188頁的綜合財務報表於二零二四年三月二十六日經董事會(「董事會」)批准並授權發佈，並由下列人士代表董事會簽署：

魏清蓮

董事

張玉霞

董事

# 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	按公允價值計量且其變動計入													總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	企業發展 基金 人民幣千元	其他全面 收益的儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司 擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零二三年一月一日	116,255	4,148,705	(258,661)	276,199	72,693	1,073,376	430,651	(572)	(145,935)	266,411	10,938,629	16,917,751	780,368	17,698,119
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,903,231	1,903,231	60,762	1,963,993
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具的 公允價值收益	-	-	-	-	-	-	-	(1,116)	-	-	-	(1,116)	-	(1,116)
換算海外業務所產生的匯兌差額 重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	76,488	-	-	76,488	(6,753)	69,735
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,150	1,150	-	1,150
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(1,116)	76,488	-	1,904,381	1,979,753	54,009	2,033,762
確認按股本結算以股份為基礎的 付款(附註37(a)(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,984	-	22,984	-	22,984
於歸屬日期後因沒收購股權 而轉撥至其他儲備	-	-	-	-	6,170	-	-	-	-	(6,170)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註13)	-	-	6,025	-	-	-	-	-	-	-	(608,578)	(602,553)	-	(602,553)
向非控股權益宣派股息(附註33)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(130,936)	(130,936)
非控股股東注資(附註33)	-	-	-	-	(1,803)	-	-	-	-	-	-	(1,803)	144,111	142,308
確認一間附屬公司按股本結算 以股份為基礎的付款 (附註37(c))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,989	-	1,989	3,467	5,456
收購附屬公司額外權益(附註33)	-	-	-	-	(3,084)	-	-	-	-	-	-	(3,084)	(29,637)	(32,721)
行使購股權	14	4,380	-	-	-	-	-	-	-	(934)	-	3,460	-	3,460
於二零二三年十二月三十一日	116,269	4,153,085	(252,636)	276,199	73,976	1,073,376	430,651	(1,688)	(69,447)	284,280	12,234,432	18,318,497	821,382	19,139,879

## 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	企業發展 基金 人民幣千元	按公允價值 計量且其 變動計入	匯兌儲備 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司		總計 人民幣千元
								其他全面 收益的儲備 人民幣千元				擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零二二年一月一日	116,219	4,137,777	(218,086)	276,199	38,417	1,073,376	430,651	(814)	(129,399)	240,250	10,058,382	16,022,972	532,684	16,555,656
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,584	1,500,584	29,777	1,530,361
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具的 公允價值收益	-	-	-	-	-	-	-	242	-	-	-	242	-	242
換算海外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,536)	-	-	(16,536)	29,883	13,347
重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,431	1,431	-	1,431
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	242	(16,536)	-	1,502,015	1,485,721	59,660	1,545,381
確認按股本結算以股份為基礎的 付款(附註37(a)(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,136	-	45,136	-	45,136
於歸屬日期後因沒收購股權 而轉撥至其他儲備	-	-	-	-	17,488	-	-	-	-	(17,488)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註13)	-	-	6,156	-	-	-	-	-	-	-	(621,768)	(615,612)	-	(615,612)
非控股股東注資(附註33)	-	-	-	-	16,788	-	-	-	-	-	-	16,788	186,298	203,086
確認一間附屬公司按股本結算 以股份為基礎的付款 (附註37(c))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	989	-	989	1,726	2,715
庫存股份(附註37)	-	-	(46,731)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46,731)	-	(46,731)
行使購股權	36	10,928	-	-	-	-	-	-	-	(2,476)	-	8,488	-	8,488
於二零二二年十二月三十一日	116,255	4,148,705	(258,661)	276,199	72,693	1,073,376	430,651	(572)	(145,935)	266,411	10,938,629	16,917,751	780,368	17,698,119

附註：

本集團的特別儲備指本公司所發行股份面值與根據於二零零五年六月所進行集團重組收購附屬公司的實繳資本總額兩者間的差額。

本集團的其他儲備包括：(i)主要股東秦榮華先生(「秦先生」)就本集團根據集團重組向秦先生收購一間聯營公司進行的注資；(ii)因收購附屬公司的額外權益產生的儲備；(iii)因自合營公司權益收購業務所確認的重估儲備；(iv)於歸屬日期後因沒收購股權而自購股權儲備轉撥的儲備；及(v)附屬公司非控股股東注資。

根據中華人民共和國(「中國」)有關外商投資企業的法律及法規規定，中國附屬公司須備存不可分派的法定盈餘公積金。該等儲備自中國附屬公司法定財務報表內的除稅後溢利中撥支，而數額及分配基準則由其各自的董事會每年釐定。法定盈餘公積金可用以彌補其於以前年度的虧損(如有)，並可透過資本化發行轉換為資本。企業發展基金亦自中國附屬公司法定財務報表內的除稅後溢利中撥支，每年須經其各自的董事會批准，用作發展及擴充中國附屬公司的資金基礎。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「按公允價值計量且其變動計入其他全面收益」)的金融工具儲備指應收票據的公允價值的變動，其作為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具計量。

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	2,315,475	1,779,069
就下列項目作出調整：		
融資成本	515,499	263,187
利息收入	(356,131)	(286,410)
分佔合營公司業績	(37,930)	(30,573)
分佔聯營公司業績	22,382	20,097
物業、廠房及設備折舊	1,302,281	1,038,397
使用權資產折舊	46,665	45,612
其他無形資產攤銷	44,964	37,154
股份支付的開支	28,440	47,851
按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」) 的其他金融資產公允價值變動	—	(7,783)
衍生金融工具的公允價值變動	(44,848)	(67,276)
出售物業、廠房及設備(收益)虧損	(16,464)	26,386
收購於一間合營公司的投資所得款項	791	—
減值虧損，扣除撥回		
— 物業、廠房及設備	4,603	58,863
— 金融資產及按照預期信用虧損模型計算的其他項目	22,283	27,444
— 存貨	39,420	46,934
匯兌收益淨額	267,475	316,179
營運資金變動前的經營現金流量	4,154,905	3,315,131
存貨增加	(393,739)	(724,246)
應收貿易賬款及其他應收款項增加	(321,011)	(1,500,994)
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具增加	(421,125)	(52,873)
合約資產增加	(44,292)	(165,430)
合約成本減少	26,227	30,490
應付貿易賬款及其他應付款項增加	791,630	1,199,605
合約負債(減少)增加	(36,972)	93,416
遞延收入減少	—	(69,859)
經營活動產生的現金	3,755,623	2,125,240
已繳所得稅	(389,716)	(269,810)
經營活動所得現金淨額	3,365,907	1,855,430

## 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>投資活動</b>		
贖回其他金融資產及衍生金融工具所得款項	9,598,656	7,830,552
已收利息	432,525	186,351
已收一間合營公司及一間聯營公司股息	1,500	5,000
出售物業、廠房及設備所得款項	83,025	25,831
出售其他無形資產所得款項	—	1,270
於其他金融資產及衍生金融工具之投資	(9,478,279)	(7,818,236)
購買物業、廠房及設備	(3,218,344)	(3,340,099)
收購按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	—	(28,269)
使用權資產付款	(17,031)	(74,171)
購買其他無形資產	(43,856)	(18,224)
已收與購買物業、廠房及設備有關的政府補貼	143,169	123,159
置存已抵押銀行存款	(812,005)	(830,120)
置存定期存款	(1,349,317)	—
提取已抵押銀行存款	1,036,688	820,806
出售附屬公司產生的現金流入淨額	152,510	150,000
投資聯營公司付款	(715)	(53,409)
投資合營公司付款	—	(17,379)
收購一間合營公司權益付款	(1,720)	—
償還給予一間聯營公司的貸款	73,516	—
給予一間聯營公司的貸款	(100,699)	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(3,500,377)</b>	<b>(3,036,938)</b>
<b>融資活動</b>		
償還借貸	(33,252,064)	(26,907,069)
償還租賃負債	(19,867)	(27,481)
所得的新增借貸	34,454,240	27,550,809
已付本公司擁有人股息	(602,553)	(615,612)
已付非控股股東股息	(141,648)	(10,666)
已付利息	(499,292)	(279,377)
行使購股權所得款項	3,460	8,488
購回作為庫存股的股份付款	—	(46,731)
關聯公司貸款	—	30,000
償還關聯公司貸款	—	(30,143)
非控股股東注資	142,308	203,086
收購非控股權益付款	(32,721)	—
<b>融資活動所得(所用)現金淨額(附註44)</b>	<b>51,863</b>	<b>(124,696)</b>
現金及現金等價物減少淨額	(82,607)	(1,306,204)
年初的現金及現金等價物	4,220,651	5,491,959
匯率變動的影響	27,261	34,896
<b>年末的現金及現金等價物</b>	<b>4,165,305</b>	<b>4,220,651</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
現金及現金等價物	4,165,305	4,220,651



# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司依照開曼群島公司法於二零零五年六月二十二日註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份自二零零五年十二月一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司作為一家投資控股公司與其附屬公司從事汽車車身零部件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。本公司附屬公司的主要業務活動載於附註45。

本公司董事(「董事」)認為，本公司直接及最終控股公司乃於二零零五年一月七日在英屬處女群島註冊成立的有限公司敏實控股有限公司，該公司前稱為Linkfair Investments Limited。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本

### 本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團已於本年度首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈並對於編製本集團於二零二三年一月一日開始的年度期間的綜合財務報表強制生效的以下新訂香港財務報告準則及其修訂本：

香港財務報告準則第17號 (包括二零二零年十月及二零二二年 二月香港財務報告準則第17號修訂本)	保險合同
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
香港會計準則第12號修訂本	有關源於單一交易的資產及負債的遞延稅項
香港會計準則第12號修訂本	國際稅務改革 – 第二支柱範本規則
香港會計準則第1號修訂本及 香港財務報告準則實務公告第2號	披露會計政策

除下文所述外，於本年度應用香港財務報告準則的新訂及修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

### 2.1 應用香港會計準則第12號修訂本有關源於單一交易的資產及負債的遞延稅項的影響及會計政策變動

本集團於本年度首次應用該修訂本。該修訂本縮窄香港會計準則第12號*所得稅*第15及24段內遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，致使其不再適用於在初始確認時產生相同應課稅及可扣減臨時差異的交易。

根據過渡條文：

- (i) 本集團對二零二二年一月一日或之後發生的租賃交易追溯應用新的會計政策；
- (ii) 於二零二二年一月一日，本集團亦就使用權資產及租賃負債相關之所有可扣減及應課稅暫時性差異確認遞延稅項資產(以應課稅溢利很可能被用作抵銷可扣減暫時性差異為限)及遞延稅項負債。

應用該修訂本並無對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

### 2.2 應用香港會計準則第12號修訂本所得稅：國際稅務改革 — 第二支柱範本規則的影響

本集團於本年度首次應用該修訂本。香港會計準則第12號已予修訂以加入與為實施經濟合作暨發展組織公佈的第二支柱範本規則(「第二支柱立法」)而頒佈或實質頒佈的稅法有關的遞延稅項資產及負債的確認及披露資料的例外情況。該修訂本要求各實體應在發佈該修訂本後立即及追溯應用。該修訂本亦要求，各實體於第二支柱立法生效期間單獨披露與第二支柱所得稅相關的即期稅項開支／收入，以及於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間，披露在第二支柱立法已頒佈或實質頒佈但尚未生效期間所面臨的第二支柱所得稅風險的定性及定量資料。

本集團在該修訂本發佈後立即並追溯應用臨時例外情況，即在第二支柱立法頒佈或實質頒佈當日起應用該例外情況。有關本集團面臨的第二支柱所得稅風險的定性及定量資料載於附註10。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及其修訂本(續)

### 2.3 應用香港會計準則第1號修訂本及香港財務報告準則實務公告第2號披露會計政策的影響

本集團於本年度首次應用該修訂本。香港會計準則第1號財務報表的呈列已予修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「重大會計政策」一詞。倘與實體財務報表所載之其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表之主要使用者基於該等財務報表作出之決定，則會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦釐清，由於相關交易之性質、其他事件或情況，即使金額並不重大，會計政策資料亦可能屬重大。然而，並非所有有關重大交易、其他事件或情況之會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露不重大之會計政策資料，則有關資料不得隱瞞重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重大判斷(「實務報告」)亦予以修訂，以說明實體如何將「四個步驟之重大程序」應用於會計政策披露及判斷有關會計政策之資料是否對其財務報表屬重大。指引及例子已加入實務報告。

應用該修訂本並無對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號修訂本 香港會計準則第1號修訂本	於售後租回的租賃負債 <sup>2</sup> 負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂 (二零二零年) <sup>2</sup>
香港會計準則第1號修訂本 香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號修訂本	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup> 供應商融資安排 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二五年一月一日或以後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本將不會對可見將來的綜合財務報表造成重大影響。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料

#### 3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，該綜合財務報表亦載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露事項。

綜合財務報表均已按照歷史成本法編製，惟若干金融工具乃按於報告期末的公允價值計量，其解釋載於下文會計政策。

歷史成本一般根據交換貨品及服務提供代價的公允價值計算。

公允價值為在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收到或轉移一項負債將會支付的價格，不論該價格是否可直接觀察或使用另一估值技術估計所得。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的特徵。在此等綜合財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款範圍內的以股份為基礎付款的交易、根據香港財務報告準則第16號租賃，入賬的租賃交易與公允價值類似但並非公允價值的計量（如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

就按公允價值交易的金融工具及於其後期間使用不可觀察輸入數據計量公允價值的估值技術而言，估值技術會進行校準，以使初步確認時估值技術的結果等於交易價格。

此外，就財務報告目的而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可取得相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 綜合基準

綜合財務報表包含本公司與本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。本公司於下列情況取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就其參與被投資方所得的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述三種控制因素的任何一種或以上出現變動，本集團會重新評估其是否取得被投資方的控制權。

倘本集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象的相關活動時，本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮一切相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權的規模相對於其他投票權持有人持有投票權的規模及分散性；
- 本集團、其他投票權持有人或其他各方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 顯示本集團目前能夠或不能在需要作出決定時掌控相關活動的任何其他事實及情況(包括於過往股東大會的表決模式)。

附屬公司於本集團取得附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去附屬公司的控制權時終止。具體而言，於年內收購或出售的附屬公司的收入及開支會由本集團取得控制權當日起直至本集團失去附屬公司控制權當日計入綜合損益及其他全面收益表。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 綜合基準(續)

損益及其他全面收益的每個項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使將導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於需要時予以調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

本集團成員公司之間交易有關的集團內公司間所有資產與負債、權益、收支及現金流量於綜合賬目時悉數對銷。

附屬公司的非控股權益與本集團的權益分開呈列，指目前擁有權權益的持有人可於相關附屬公司清盤時按比例取得相關附屬公司資產淨值部分。

##### 本集團於現有附屬公司的權益變動

本集團於附屬公司的權益變動並無導致本集團對附屬公司失去控制權，會作為權益交易入賬。本集團有關權益部分及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動，包括根據本集團與非控股權益的權益比例在兩者之間進行有關儲備的重新歸屬。

非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公允價值間任何差額直接於權益中確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司之資產及負債以及非控股權益(如有)，並於損益內確認收益或虧損，並按(i)已收取代價的公允價值及任何保留權益的公允價值的總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及本公司擁有人應佔附屬公司負債的賬面值的差額計算。所有有關該附屬公司先前確認於其他全面收益的數額，猶如本集團已直接出售附屬公司的相關資產或負債予以入賬(即按適用的香港財務報告準則的規定／允許重新分類至損益或轉撥至另一個權益類別)。於控制權失去當日於前附屬公司保留的任何投資之公允價值，根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)於往後的會計處理中被視為初始確認於聯營公司或合營公司的投資的公允價值，或其初始確認成本(按適用)。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 業務合併或資產收購

##### 可選集中度測試

本集團可選擇以逐項交易基準應用可選集中度測試，可對所收購之一組活動及資產是否並非一項業務作簡化評估。倘所購總資產的公允價值幾乎全部都集中在單一可識別資產或一組類似可識別資產中，則符合集中度測試。評估之總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產、及由遞延稅項負債影響產生之商譽。倘符合集中度測試，該組活動及資產會被釐定為並非業務及毋須作進一步評估。

##### 資產收購

當本集團收購一組並未構成業務的資產的情況下，本集團識別及確認個別所收購的可識別資產及所承擔負債，方法為首先將收購價按照各自的公允價值分配至金融資產／金融負債，而餘下的收購價則基於彼等各自於收購日期的相關公允價值分配至個別可識別資產及負債。該交易不會產生商譽或議價收購溢利。

##### 業務合併

業務是一系列活動及資產的綜合集合，其中包括投入及實質性過程，其共同極大地促進了創造產出的能力。倘所獲得的過程對繼續生產產出的能力至關重要，包括具有執行相關過程所需技能、知識或經驗的有組織的勞動力，或者對繼續生產產出的能力有重大貢獻，並且被認為屬獨特的或稀缺的，或者在繼續生產產出的能力方面倘無有重大成本、努力或延遲就不能被取代，則被認為屬重大。

業務收購使用收購法列賬。在業務合併中轉讓的代價按公允價值計量，而公允價值乃按本集團所轉讓資產、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債及本集團為交換被收購方控制權所發行股本權益於收購日期的公允價值總和計算。收購相關成本一般在產生時於損益確認。

所收購的可識別資產及所承擔的負債必須符合財務報告概念框架(「概念框架」)中資產及負債的定義，惟香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號範圍內的交易及事件除外，在該等情況下，本集團應用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號而非概念框架來識別其於業務合併中所承擔的負債。或有資產不予確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公允價值確認，除下列事項外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債，分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認並計量；
- 與被收購方以股份為基礎付款安排或以本集團訂立以股份為基礎付款安排取代被收購方以股份為基礎付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期根據香港財務報告準則第2號*以股份為基礎付款計量*(見下文會計政策)；
- 根據香港財務報告準則第5號*持作出售的非流動資產及非持續性經營業務*分類為持作出售的資產(或處置組)根據該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見香港財務報告準則第16號)之現值確認及計量，猶如所收購之租賃為收購日期之新租賃，惟(a)租賃期於收購日期起計十二個月內結束；或(b)相關資產價值低之租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並作出調整，以反映與市場條款相比有利或不利的租賃條款。

商譽乃以所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方權益的公允價值(如有)的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期淨額的差額計量。倘經過重估後，所收購可識別資產及所承擔負債之淨值高於已轉讓代價、非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方先前持有之被收購方股權之公允價值(如有)之總和，則差額即時於損益內確認為議價購買收益。

非控股權益是現時的所有權權益並賦予其持有人在清算時有權按比例分享有關附屬公司的淨資產，在初始確認時按照非控股權益應佔被收購方的可識別淨資產份額進行計量。

於業務合併分階段完成時，本集團先前持有之被收購方股權乃按於收購日期(即本集團獲得控制權之日期)之公允價值重新計量，而所產生之收益或虧損(如有)乃於損益或其他全面收益(如適用)內確認。於收購日期前已於其他全面收益確認之於被收購方之權益所產生之金額，倘本集團已直接出售先前持有的股權，則根據香港財務報告準則第9號進行的計量將需要按相同基準入賬。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 商譽

購買業務產生的商譽按購買業務日期產生的成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)入賬。

就減值測試而言，商譽被分配予預期自合併所產生協同效益中受益的本集團各有關現金產生單位(或現金產生單位的組別)，其為商譽就內部管理目的最低程度的監控且不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位的組別)須每年進行減值測試及有關單位有跡象出現減值時進行更頻繁的減值測試。就於報告期間收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位的組別)於該報告期末前進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值，則減值虧損先用作減低任何商譽賬面值，其後則按該單位(或現金產生單位的組別)內各項資產賬面值的比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內的任何現金產生單位時，會於釐定出售溢利或虧損金額時計及商譽的應佔金額。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內一個現金產生單位)內業務時，已出售商譽金額按已出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相代價值計量。

本集團於收購聯營公司及合營公司所產生商譽的政策載於下文。

##### 於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司為本集團可構成重大影響的實體。重大影響乃有權參與被投資公司的財務及經營決策而非控制或共同控制該等決策。

合營公司指對合營安排擁有共同控制權的各方有權享有淨資產的合營安排。共同控制權指對合約約定共享安排的控制權，其僅在有關活動決定須共享控制權各方一致同意時存在。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 於聯營公司及合營公司的投資(續)

聯營公司或合營公司的業績以及資產及負債以權益會計法於此等綜合財務報表內計賬。為進行權益會計處理所採用聯營公司或合營公司的財務報表，採用本集團就類似情況下類似交易及事項的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司的投資按成本於綜合財務狀況表初步確認，並於其後予以調整，以確認本集團應佔該聯營公司或合營公司的損益及其他全面收益。於該聯營公司／合營公司的資產淨值(損益及其他全面收益除外)變動不入賬，除非該等變動導致本集團持有的擁有權益變動。倘本集團應佔聯營公司或合營公司的虧損超過本集團在該聯營公司或合營公司的權益(包括實質上成為本集團於該聯營公司或合營公司投資淨額一部分的任何長期權益)，本集團將停止確認其所佔的進一步虧損。僅在本集團負有法律或推定責任或代表聯營公司或合營公司付款的情況下，才會確認額外虧損。

於聯營公司或合營公司的投資於被投資公司成為聯營公司或合營公司當日採用權益法入賬。在收購於聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超過本集團應佔該被投資公司可識別資產及負債公允價值淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公允價值淨值超過投資成本的任何部分，於重新評估後在投資被收購的期間即時於損益確認。

本集團會評估是否有客觀證據表明本集團在聯營或合營公司中的權益存在減值可能。如存在任何客觀證據，則將投資(包括商譽)的全部賬面值作為單一資產根據香港會計準則第36號資產減值，透過比較其可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本中的較高者)與賬面值，測試有否減值。任何確認的減值虧損不會分配至任何資產(包括商譽)，構成投資賬面值的一部分。倘其後投資的可收回金額增加，則根據香港會計準則第36號確認該減值虧損的任何撥回。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營公司有共同控制權，其被列作出售其於該被投資方的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。倘本集團保留於該前聯營公司或合營公司的權益且該保留權益為香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則本集團會於該日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為於初步確認時的公允價值。聯營公司或合營公司的賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司相關權益的任何所得款項公允價值間的差額，會於釐定出售該聯營公司或合營公司的收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收益就該聯營公司或合營公司確認的所有金額入賬，基準與該聯營公司或合營公司直接出售相關資產或負債所規定的基準相同。因此，倘該聯營公司或合營公司先前已於其他全面收益確認的收益或虧損，會於出售相關資產或負債時重新分類至損益。本集團會於出售／部分出售相關聯營公司或合營公司時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 於聯營公司及合營公司的投資(續)

當某一集團實體與本集團聯營公司或合營公司進行交易時，與該聯營公司或合營公司交易產生的損益於本集團綜合財務報表確認，惟僅以與本集團並無關連的聯營公司或合營公司的權益為限。

##### 於本集團聯營公司及合營公司的權益變動

當於聯營公司之投資成為於合營公司投資或於合營公司之投資成為於聯營公司之投資時，本集團將繼續使用權益法。於此類所有權權益變動發生時，公允價值不會重新計量。

倘本集團削減其於聯營公司或合營公司之所有權權益而本集團繼續採用權益法，若有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他全面收益確認與削減所有權權益有關之收益或虧損部分重新分類至損益。

##### 收購一間合營公司之額外權益

當本集團增加其於一間合營公司之擁有權權益但本集團仍使用權益法時，倘已付代價超逾分佔所收購聯營公司或合營公司額外權益應佔淨資產賬面值之部分，商譽將於收購日期確認。倘分佔所收購聯營公司或合營公司額外權益應佔淨資產賬面值之部分超逾已付代價，則超逾部分於收購額外權益期間於損益內確認。

##### 客戶合約收益

有關本集團客戶合約的相關會計政策資料載於附註5、24、25及30。

##### 租賃

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而授予在一段期間內已識別資產的使用控制權，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於香港財務報告準則第16號首次應用日期或之後訂立或修改或因業務合併而產生的合約而言，本集團於開始、修改日期或收購日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬於租賃或包含租賃。除非合約條款及條件後續變更，否則不會重新評估合約。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃組成部分。

本集團應用實際權宜方法並非旨在分隔租賃組成部分及非租賃組成部分，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分。

##### 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自開始日期起計租期為十二個月或以內且不包括購買選擇權之樓宇、汽車、傢俬及設備以及機器租賃，亦就低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法或另一系統基準確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減去所收取的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、還原該資產所處位置或將相關資產恢復至租賃條款及條件規定的狀況將產生的預計成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量予以調整。

本集團合理確定於租賃期結束時將取得相關已租賃資產所有權的使用權資產自開始日期起至可使用年期結束止予以折舊。否則，使用權資產以其估計可使用年期及租期的較短者按直線法折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表內單獨呈列。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退還租賃押金

已支付的可退還租賃押金根據香港財務報告準則第9號入賬並按公允價值初始計量。於初始確認時的公允價值調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本內。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃中隱含的利率不易釐定，則本集團使用在租賃開始日期的增量借貸利率。

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。

不基於某項指數或比率的可變租賃款項不包括於租賃負債及使用權資產的計量中，且於有事件或情形導致付款發生的期間內確認為開支。

於開始日期後，租賃負債按利息累增及租賃付款調整。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表內單獨呈列。

##### 因利率基準改革導致釐定未來租賃付款的基準變動

就因利率基準改革導致釐定未來租賃付款的基準變動而言，本集團應用實務權宜方法，透過使用不變的貼現率將經修訂租賃付款貼現的方式重新計量租賃負債，並對相關使用權資產作出相應調整。僅在同時符合以下情況時，方須根據利率基準改革的規定修改租賃：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須修改；及
- 釐定租賃付款的新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接修改前的基準)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

##### 租賃之分類及計量

本集團為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。倘租賃之條款將相關資產所有權所產生絕大部分風險及回報轉移予承租人，則合約分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。本集團於本年度及上年度的租賃全部分類為經營租賃。

來自經營租賃的租金收入乃於相關租賃的租期內按直線法在損益中確認。協商及安排所產生之初步直接成本計入租賃資產之賬面值，有關成本乃於租賃期內按直線法確認為開支。

##### 分配代價至合約組成部分

當合約包括租賃及非租賃成分，本集團應用香港財務報告準則第15號以分配合約代價至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分會根據該相關獨立銷售價格從租賃組成部分中分拆。

##### 可退還租賃押金

已收取可退還租賃押金根據香港財務報告準則第9號入賬並初始按公允價值計量。於初始確認時之公允價值之調整被視為來自承租人之額外租賃款項。

##### 租賃修訂

不屬於原有條款及條件的租賃合約考慮因素的變化作為租賃修訂入賬，包括通過免除或減少租金提供的租賃獎勵。

本集團自修訂生效日期起將經營租賃修訂入賬為新租賃，將任何與原有租賃有關之預付或應計租賃付款視作新租賃之租賃付款的一部分。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣定值的貨幣項目乃按該日的現行匯率重新換算。當非貨幣項目的公允價值利得或損失在損益中確認時，該利得或損失的任何匯兌部分亦在損益中確認。當非貨幣項目的公允價值收益或虧損在其他綜合收益中確認時，該利得或損失的任何匯兌部分亦在其他綜合收益中確認。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額均於其所產生期間的損益確認。

就綜合財務報表的呈列目的而言，本集團海外業務的資產及負債乃使用各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目乃按該期間的平均匯率換算，惟倘匯率於該期間內出現大幅波動則除外，而在此情況下採用交易日的現行匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認並於權益內匯兌儲備項下累計(歸屬於非控股權益(如適用))。

收購海外業務所產生的可識別資產的商譽及公允價值調整均視為海外業務的資產及負債，並按各報告期末現行匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

##### 借貸成本

因收購、建設或生產符合規定的資產(需一段長時間方能達致其擬定用途或出售者)而直接產生的借貸成本會撥作為該等資產的部分成本，直至絕大部分資產已可作其擬定用途或出售。

有關資產可供擬定用途或銷售後仍未償還的任何特定借貸於計算一般借貸資本化比率時計入一般借貸組合。有待支銷於合資格資產的特定借貸的臨時投資所賺取的投資收入從合資格資本化的借貸成本中扣除。

一切其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 政府補助

當合理確認本集團將會獲得政府補助並且將符合所附帶條件時，才會確認政府補助。

政府補助乃於本集團將補助擬補償的有關成本確認為開支的期間系統地於損益內確認。尤其是，倘取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在綜合財務狀況表中確認為自相關資產賬面值中扣減，並在相關資產的使用年限內按系統合理的方法轉入損益。

用以補償已產生的費用或虧損或給予本集團即時財政支持而並無將來相關費用的與收益相關的政府補助，應於其將可收取的期間內在損益中確認。與補償開支有關的政府補助自相關開支扣除，其他政府補助於「其他收入」項下呈列。

利率低於市場利率之政府貸款福利被視作政府補助，按收取所得款項與基於現行市場利率之貸款的公允價值之間差額計量。

##### 稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支。

目前應付稅項乃根據本年度應課稅溢利而計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可減稅額的收入或開支項目及毋須課稅或可減稅額的項目，應課稅溢利與「除稅前溢利」有所不同。本集團即期稅項負債按照報告期末已施行或實際上已施行的稅率計算。

遞延稅項就於綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用相應稅基間的暫時性差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。倘若可能出現適用可扣減暫時性差異的應課稅溢利，則一般就所有可扣減暫時性差異確認遞延稅項資產。若因商譽產生暫時性差異，或在一項交易(業務合併除外)中初步確認其他資產與負債而產生暫時性差異，而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，而且在交易時並無產生相同的應課稅及可扣減暫時性差異，則不會確認該等資產與負債。此外，倘因商譽初步確認產生臨時差額，遞延稅項負債將不被確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 稅項(續)

遞延稅項負債就因投資附屬公司及聯營公司及合營公司的權益而產生的應課稅暫時性差異予以確認(除非本集團能夠控制該等暫時性差異撥回而該等暫時性差異在可預見未來有可能不會撥回)。與該等投資及權益相關的可扣減暫時性差異所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時性差異的益處且預計於可預見未來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末均會予以審查並削減至不可能再有足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債會按預期於負債結算或資產變現期間內可應用的稅率以於報告期末已施行或實際上已施行之稅率(及稅法)為基準計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末預期收回資產或結算負債的賬面值的方式所導致的稅務後果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項減免是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

倘租賃交易的稅務扣減源自租賃負債，本集團會對租賃負債及相關資產獨立應用香港會計準則第12號的規定。倘可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣減暫時性差異時，本集團會就該等租賃負債確認遞延稅項資產，本集團亦會就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

當有合法強制執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並當與同一稅務機關就以下實體徵收之所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷：

- (a) 相同應課稅實體；或
- (b) 計劃於各段未來期間(預期在有關期間內將結清或收回大量遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與於其他全面收益確認的項目有關除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦於其他全面收益確認。就因對業務合併進行初始會計處理而產生的即期稅項或遞延稅項而言，稅務影響計入業務合併的會計處理內。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 稅項(續)

於評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團考慮有關稅務機關是否可能接受個別集團實體在其所得稅申報中使用或擬使用的不確定稅務處理。倘有此可能，則即期及遞延稅項一貫採用所得稅申報的稅務處理方式釐定。倘有關稅務機關不可能接受不確定稅務處理，則採用最可能的金額或預期價值反映各項不確定性的影響。

##### 員工福利

##### 退休福利成本

既定供款退休福利計劃與國家退休福利計劃中的供款於僱員提供服務而有權享有供款時確認為開支。

就既定權益退休福利計劃而言，提供福利的成本按預計單位進賬法釐定，於各年度報告期末進行精算估值。於釐定本集團界定福利義務的現值以及相關的當前服務成本及(如適用)過往服務成本時，本集團根據計劃的福利公式將福利歸入服務期。然而，倘僱員在往後幾年的服務將導致比早年高得多的福利水準，本集團將以直線方式將福利從以下方面歸入：

- (a) 員工的服務首次導致計劃中福利的日期(無論福利是否以進一步服務為條件)，直至
- (b) 員工的進一步服務將不會導致該計劃下的進一步福利的重大數額的日期，惟進一步加薪除外。

重新計量包括精算利得與損失、資產上限變動的影響(如適用)及按計劃資產回報(利息除外)於其產生期間即時反映於綜合財務狀況表並於其他全面收益內確認扣除或入賬。於其他全面收益確認的重新計量即時反映於保留盈利並將不再重新分類至損益。

以往服務成本於計劃修訂或縮減期間於損益中確認，而結算的收益或虧損於結算產生時確認。當釐定以往服務成本或結算的收益或虧損時，實體應採用計劃資產的當前公允價值及當前的精算假設重新計量既定福利負債或資產淨值，反映根據計劃所提供的福利以及於計劃修訂、縮減或結算前後的計劃資產，並無考慮資產上限的影響(即以計劃退款或削減未來計劃供款行使獲得的任何經濟利益的現值)。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 員工福利(續)

##### 退休福利成本(續)

利息淨額根據期初既定福利負債或資產淨額的貼現率計算。然而，倘本集團重新計量於計劃修訂、縮減或結清前的既定福利負債或資產淨額，則本集團採用計劃修訂、縮減或結清後根據計劃所提供的福利及計劃資產以及重新計量有關既定福利負債或資產淨額所使用的貼現率釐定本年度報告期間於計劃修訂、縮減或結清後餘下時間內的淨權益，並計及期內既定福利負債或資產淨額因供款或福利支付款項產生的任何變動。

既定福利成本分類如下：

- 服務成本(包括當期服務成本、以往服務成本；以及縮減和結算的利得與損失)；
- 利息費用或收入淨額；及
- 重新計量。

於綜合財務狀況表中確認的退休福利責任指本集團既定福利計劃實際赤字或盈餘。任何因該計算出現的盈餘不得超過從計劃以回報形式可取得的任何經濟盈利的現值或未來計劃供款減額的現值。

僱員作出的酌情供款於向計劃作出供款時減少服務成本。

倘計劃的正式條款訂明僱員將作出供款，則會計取決於供款是否與服務有關，如下：

- 倘供款與服務無關(例如供款被要求減少源自計劃資產虧損或實際虧損的虧絀)，則供款於重新計量既定福利負債或資產淨值中反映。
- 倘供款與服務有關，則供款減少服務成本。就與服務年期有關的供款而言，實體可根據香港會計準則第19號第70段規定的供款方式就總福利將供款歸屬於僱員的服務期間從而減少服務成本。倘供款與服務年期無關，則本集團在提供有關服務期間減少服務成本。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 員工福利(續)

###### 終止福利

終止福利的負債於本集團實體不能取消提供終止福利時及其確認任何有關重組成本時(以較早者為準)確認。

###### 短期僱員福利

短期僱員福利在員工提供服務時按預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有香港財務報告準則要求或允許在資產成本中納入福利。

經扣除任何已付金額後，僱員應得的福利(例如工資及薪金及年假)確認為負債。

就其他長期僱員福利確認的負債乃按預計本集團將就截至報告日期僱員所提供服務作出的估計未來現金流出的現值計量。因服務成本、利息及重新計量而產生的負債賬面值的任何變動均於損益確認，惟另有香港財務報告準則要求或允許將其計入資產成本則除外。

##### 股份付款

###### 股本結算以股份為基礎的付款交易

###### 向僱員授出的股份／購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以權益結算及以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。

於授出日期釐定以權益結算的股份付款的公允價值，並無考慮所有非市場歸屬條件，基於本集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(股份付款儲備)則相應增加。於各報告期末，本集團會根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂其對預計將會歸屬的權益工具數量的估計。修訂最初估計的影響(如有)將於損益中確認，以使累積開支能夠反映修訂後的估計，並對股份付款儲備作出相應調整。

行使購股權時，先前於股份付款儲備確認的金額會轉撥至股本及股份溢價。倘若購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於股份付款儲備確認的金額將會轉撥至其他儲備。

當授予的股份歸屬時，過去在股份付款儲備中確認的金額將轉至股份溢價。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 向非僱員授出的股份／購股權

與僱員以外之人士進行之以股權結算之股份基礎付款交易乃按所提供之貨品或服務之公允價值計量，惟倘公允價值無法可靠估計，在此情況下，則按實體取得貨品或對手方提供服務當日計量所授出股本工具之公允價值計量。所獲得之貨品或服務的公允價值確認為開支(除非貨品或服務合資格確認為資產)。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或供應貨品或提供服務或作行政用途的樓宇(不包括在建工程及永久業權土地)。物業、廠房及設備乃於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

永久業權土地不予折舊及按成本減後續累計減值虧損計量。

作生產、供應或行政用途的在建樓宇按成本值減任何確認減值虧損列賬。成本包括將資產移至必要的位置及狀況使其能夠以管理層預期的方式運行應佔的任何直接成本，包括測試相關資產是否正常運行的成本，及對合資格資產按照本集團的會計政策進行資本化的借貸成本。當將一項物業、機器及設備移至必要的位置及狀況使其能夠以管理層預期的方式運行而生產的物品(例如當測試資產是否可正常運行時所生產的樣品)的銷售所得款項，以及生產該等物品的相關成本，乃於損益中確認。該等項目的成本乃根據香港會計準則第2號的計量要求計量。該等資產按與其他物業資產相同之基準，於達致擬定用途時開始計提折舊。

當本集團就物業(包括租賃土地及樓宇部份)之擁有權權益付款時，全部代價於初步確認時，於租賃土地及樓宇部份之間進行分配，比例以相對公允價值而定。若能就相關款項可靠地分配，租賃土地的權益呈列為綜合財務狀況表內之「使用權資產」。當代價不能夠在相關租賃土地之非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠地分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

資產(除永久業權土地與在建物業外)按其估計可使用年期，經計及其估計剩餘價值後，以直線法確認折舊，以撇銷相關資產的成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損乃以銷售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 無形資產

###### 單獨收購的無形資產

具有有限可使用年限及單獨收購的無形資產以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年限的無形資產的攤銷按照其估計可使用年限以直線法確認。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末審查，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

###### 內部產生的無形資產 — 開發開支

研究活動的開支在產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)引致的內部產生的無形資產方予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能可靠計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額為無形資產首次滿足上述確認標準之日起發生的支出之和。倘不能確認內部產生的無形資產，則開發開支會於產生期間內於損益確認。

於初始確認後，內部產生的無形資產按與分開收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報。

###### 業務合併中所收購無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認及初步按其於收購日期的公允價值(被視作其成本)確認。

於初步確認後，於業務合併中收購之具有有限可用年期之無形資產，按與分開收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 無形資產(續)

##### 終止確認無形資產

無形資產於出售或當預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間的差額計算，並於資產終止確認時於損益確認。

##### 除商譽以外的物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產減值虧損

於報告期末，本集團會對其物業、廠房及設備、使用權資產、具有有限可使用年期的無形資產及合約成本的賬面值進行審查，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計該資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額個別估算，如不可能個別地估計可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，當能夠確立合理及一致的分配基礎時，企業資產將獲分配到相關現金產生單位，否則將獲分配到能夠確立合理及一致分配基礎的最小現金產生單位組別。企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面金額進行比較。

在本集團根據香港財務報告準則第15號客戶合約收益將資本化資產減值虧損確認為合約成本前，本集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過本集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與直接關於提供該等貨品或服務的成本(未確認為開支)，則就作為合約成本的資本化資產而言之減值虧損(如有)得以確認。作為合約成本的資本化資產屆時就評估相關現金產生單位減值，而計入它們所屬的現金產生單位之賬面值。

可收回金額為公允價值(扣除出售成本)與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前折現率折現至現值，以反映現時市場對貨幣時間價值及資產(並無調整對未來現金流量的估計)特定風險的評估。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 除商譽以外的物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產減值虧損(續)

如估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值,則調低資產(或現金產生單位)的賬面值至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產,本集團會比較一個現金產生單位組別的賬面值(包括已分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時,減值虧損應首先分配以抵減任何商譽的賬面值(如適用),然後再根據單位或該現金產生單位組別內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。本應分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或該現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

如果減值虧損隨後撥回,則該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值會增加至其可收回金額的經修訂估計值;但增加後的賬面值不得超過該資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)於過往年度未確認減值虧損時應確定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

##### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列之現金及現金等價物包括:

- (a) 現金,其包括手頭現金及活期存款,不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘;及
- (b) 現金等價物,包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知金額的現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔,而非用於投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言,現金及現金等價物包括上文所界定的現金及現金等價物。

##### 存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均法計算。可變現淨值指估計售價減所有估計完工及銷售所需成本。銷售所需成本包括直接源於銷售的增量成本及本集團為作銷售必須產生的非增量成本。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(法律或推定)，而本集團可能須履行該責任且該責任的金額能可靠估計，則會確認撥備。

經計及有關責任之風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為於報告期末履行現時責任所需代價作出的最佳估計。倘撥備運用履行現時責任的估計現金流量計量，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣時間價值影響重大)。

##### 或有負債

或有負債為源於過往事件，但因不大可能須以含有經濟利益的資源流出結付責任而未予確認的現有責任。

當本集團對責任共同及個別負責，則預期由另一方滿足的責任部分視為或然負債及不會於綜合財務報表確認。

本集團持續評估以釐定是否可能需要含有經濟利益的資源流出。倘就先前視為或有負債處理的項目可能需要未來經濟利益的流出，則於發生機會變化的報告期間的綜合財務報表確認撥備，惟無法可靠估計的極罕見情況除外。

##### 金融工具

金融資產及金融負債於某一集團實體成為該工具合約條文的訂約方時予以確認。所有常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產的金融資產的購買或出售。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量，惟產生自與客戶的合約之應收貿易款項按香港財務報告準則第15號初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)而直接引致的交易成本於初始確認時，按適用情況加入或扣自該項金融資產或金融負債的公允價值。因收購按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債而直接引致的交易成本即時於損益確認。

實際利息法為計算金融資產或金融負債攤銷成本，以及於有關期間分配利息收入及利息支出之方法。實際利率乃於金融資產或金融負債之預期年期或(倘適用)在較短期間內，準確折現估計未來現金收款及付款(包括組成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認之賬面淨值之利率。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有金融資產的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金額利息。

符合下列條件的債務工具其後以按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量：

- 以出售及收取合約現金流量為目的而持有金融資產的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款為於指定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金額利息。

所有其他金融資產其後以按公允價值計量且其變動計入損益計量，惟於初次確認金融資產當日，倘股本投資不是持有待售或香港財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中由收購方確認的或有代價，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列該股本投資之其後公允價值變動。

於下列情況，金融資產乃分類為持作買賣：

- 所收購金融資產主要目的為於近期出售；或
- 於首次確認時屬於本集團整體管理的已識別金融工具組合的一部分，以及最近有實際短期獲利模式；或
- 屬於衍生工具(並非指定的有效對沖工具)。

##### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收債務工具的利息收入乃使用實際利息法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信用減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信用減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信用減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信用減值，於釐定資產不再出現信用減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

##### (ii) 分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

由於按實際利率法計算的利息收入而分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的賬面值的後續變動在損益中確認。該等債務工具賬面值的的所有其他變動均於其他全面收益中確認，並於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備項下累計。減值準備於損益中確認，並在不減少該等債務工具賬面值的情況下對其他全面收益作出相應調整。當終止確認該等債務工具時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

##### (iii) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益準則的金融資產按公允價值計量且其變動計入損益計量。

於各報告期末，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按公允價值計量，包括於損益中確認的任何公允價值收益或虧損。於損益確認的收益或虧損淨額包括從金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他利得與損失」項目內。

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目

本集團根據預期信用虧損(「預期信用虧損」)模型對須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收貸款、定期存款、已抵押銀行存款及定期存款、現金及現金等價物、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具及其他項目(合約資產))進行減值評估。預期信用虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

全期預期信用虧損指於相關工具的預期年期內所有潛在違約事件所產生的預期信用虧損。相反，12個月預期信用虧損(「12個月預期信用虧損」)指預期將於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所產生的全期預期信用虧損部分。評估是根據本集團過往信用虧損經驗(就債務人的特定因素作出調整)、整體經濟狀況及於報告日期的現時狀況及未來狀況預測的評估進行。

本集團始終就應收貿易賬款、合約資產及租賃應收款項確認全期預期信用虧損。高信用風險債務人的預期信用虧損會單獨評估，其餘則使用具合適組別的撥備矩陣評估。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信用虧損，除非信貸風險自初步確認後顯著增加，則在該情況下本集團確認全期預期信用虧損。評估應否確認全期預期信用虧損是基於自初步確認以來發生違約情況的可能性或風險有否顯著增加。

##### (i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自初步確認以來是否顯著增加時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約情況的風險與金融工具於初步確認日期發生違約情況的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及言之有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸價差、信用違約掉期價格顯著增加；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期出現不利變動，預計將導致債務人履行債務責任的能力顯著下降；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，本集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初步確認以來顯著增加，除非本集團有合理可作為依據的資料顯示並非如此則作別論。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (i) 信貸風險顯著增加(續)

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則本集團假設該項債務工具的信貸風險自初始確認起並無大幅增加。在下列情況下，一項債務工具被釐定為具有較低的信貸風險：i)其違約風險較低；ii)借貨人近期具充分履行合約現金流量責任的能力；及iii)長遠經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借貨人履行其合約現金流量責任的能力。倘一項金融工具的內部或外部信貸評級為國際通用的「投資評級」，則本集團認為該債務工具的信貸風險較低。

本集團定期監察用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

##### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部得出或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

儘管上文所述，本集團認為當金融資產逾期超過90日時，即屬發生違約，除非本集團有合理及可作為依據的資料顯示較寬鬆的違約標準更為適用則作別論。

##### (iii) 信用減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的違約事件時，金融資產出現信用減值。金融資產出現信用減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借貨人出現重大財務困難；
- (b) 違約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借貨人的放款人因與借貨人出現財務困難有關的經濟或合約理由而給予借貨人在一般情況下放款人不予考慮的優惠條件；或
- (d) 借貨人可能將宣告破產或進行其他財務重組。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (iv) 撇銷政策

當有資訊表明交易對手處於嚴重財務困難時，及並無合理預期收回時(例如交易對手已被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，金額逾期超過兩年後，以較早者為準)，本集團將撇銷其金融資產。撇銷的金融資產可能需根據集團的收回程序進行法律行動，於適當時，應聽取法律建議。撇銷構成取消確認事件。任何其後收回的資產將於損益內確認。

##### (v) 預期信用虧損的計量及確認

計量預期信用虧損，是計算違約概率、違約虧損(即如發生違約時虧損金額的多少)和違約風險敞口的函數。評估違約概率和違約虧損是以過往的數據為依據，並按照前瞻性資料作出調整。預期信用虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。本集團採用實際權宜方法估計應收貿易賬款及合約資產的預期信用虧損。高信用風險應收貿易賬款及合約資產的預期信用虧損計量會單獨評估，其餘則在考慮過往信貸虧損經歷後，使用撥備矩陣進行集體評估，並就無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信用虧損乃按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量之間的差額估計，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。根據香港財務報告準則第16號，就租賃應收款項而言，釐定預期信用虧損所用的現金流與與計量租賃應收款項所用現金流一致。

若干應收貿易賬款、合約資產及租賃應收款項的存續期乃經考慮過往到期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)按組合基準考慮。

為進行組合評估，本集團於制定分組時會考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(如有)。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

金融資產減值及須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

##### (v) 預期信用虧損的計量及確認(續)

歸類工作經管理層定期審查，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產信用減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

除按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的債務工具投資外，本集團透過調整賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟應收貿易賬款、其他應收款項及合約資產除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬予以確認。就按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的債務工具投資而言，虧損撥備於其他全面收益中確認及於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中累計，而毋須減少該等債務工具的賬面值。有關金額指於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中有關累計虧損撥備的變動。

##### 外匯收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣釐定，並於各報告期末按現貨匯率換算。具體而言：

- 對於不構成指定對沖關係的以攤銷成本計量的金融資產，匯兌差額於損益中「其他利得與損失」條目(附註9)內確認為匯兌收益／(虧損)淨額一部分；
- 對於並非指定對沖關係一部分的按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，債務工具攤銷成本的匯兌差額於損益中的「其他利得與損失」條目(附註9)下確認為匯兌收益／(虧損)淨額一部分；由於於損益內確認的外幣元素與按攤銷成本計量者相同，基於賬面值換算(按公允價值)的剩餘外幣元素於其他全面收益中按公允價值計量且其變動計入其他全面收益；
- 對於並非指定對沖關係一部分的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，匯兌差額於損益中的「其他利得與損失」條目(附註9)下確認為金融資產的公允價值變動收益／(虧損)一部分。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 終止確認金融資產

當從資產收取現金流的合約權利屆滿時，或轉讓金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報至另一實體時，本集團會終止確認該項金融資產。如本集團既未轉讓也未保留所有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制轉讓的資產，則本集團確認其對該資產的保留權益及其可能需要支付的金額的相關負債。如本集團保留所轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，本集團就所收取的所得款項繼續確認金融資產及負債。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之差額於損益中確認。

於終止確認分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資時，先前於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備中累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

##### 金融負債及權益

##### 分類為債務或權益

由集團實體發行的債務及權益工具按所訂立的合約安排性質，以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具為證明實體經扣除所有負債之後資產的剩餘權益的任何合約。本公司所發行的權益工具於扣除直接發行成本後按已收所得款項入賬。

本公司自身之權益工具之回購直接於權益內確認及扣除。在購買、出售、發行或註銷本公司自身之權益工具時，不會於損益確認任何收益或虧損。

##### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利息法按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入損益計量。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

按攤銷成本入賬之金融負債

金融負債包括借貸、其他長期負債及應付貿易賬款及其他應付款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

倘金融負債為(i)於香港財務報告準則第3號適用的業務合併中收購方的或有代價，(ii)持作買賣或(iii)指定為按公允價值計量且其變動計入損益，則有關金融負債分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

金融負債可於下列情況下視為持作買賣：

- 其已獲收購的主要目的為於短期內購回；或
- 於初步確認時，其為本集團共同管理，且具有短期獲利的最近實際模式的已識別財務工具組合的一部分；或
- 其為衍生工具(屬於財務擔保合約的衍生工具或指定為有效的對沖工具除外)。

匯兌收益及虧損

就於各報告期末以外幣列值及按攤銷成本計量的金融負債而言，外匯收益及虧損基於該等工具的攤銷成本釐定。該等外匯收益及虧損就並非指定對沖關係一部分的金融負債於損益的「其他利得與損失」條目(附註9)確認為匯兌收益／(虧損)淨額一部分。

以外幣計值的金融負債的公允價值以該外幣釐定並以報告期末的即期匯率換算。就按公允價值計入損益的金融負債而言，外匯部分構成公允價值收益或虧損的一部分，並於不構成指定對沖關係的金融負債損益中確認。

終止確認金融負債

本集團於及僅會於本集團的責任獲解除、取消或到期時終止確認金融負債。已終止確認金融負債賬面值與已付或應付代價之間的差額於損益確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 衍生金融工具

衍生工具首次按於衍生工具合約訂立日期的公允價值確認，其後於報告期末以其公允價值重新計量。所產生的盈虧隨即於損益確認。

倘工具的剩餘期限超過12個月，不會在12個月內到期變現或結算，則該衍生工具呈列為非流動資產或非流動負債。其他衍生工具則呈列為流動資產或流動負債。

##### 抵銷金融資產及金融負債

當及僅當本集團現時擁有抵銷已確認金額之合法可強制執行權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，方會抵銷金融資產及金融負債，並於綜合財務狀況報表呈列淨額。

### 4. 估計不確定性因素的主要來源

於應用本集團載於附註3的會計政策時，董事須對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃按照過往經驗及被視為相關之其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

此等估計及相關假設會持續檢討。若會計假設的修訂僅影響作出修訂的期間，將會於該期間確認，若修訂影響當期及未來期間，則會於作出修訂及其後期間確認。

於報告期末對資產及負債賬面值在下一財政年度內有重大調整風險的有關將來主要假設及其他估計不確定因素主要來源在下文討論。

#### 應收貿易賬款及合約資產預期信用虧損撥備

高信用風險應收貿易賬款及合約資產的預期信用虧損計量會單獨評估，其餘則使用撥備矩陣進行集體評估。撥備矩陣乃基於本集團的歷史違約率，並考慮無需付出過多成本或努力即可得的合理且可支持的前瞻性資料。於各報告日期，可觀察的歷史違約率會重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。

預期信用虧損撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信用虧損以及本集團應收貿易賬款的資料分別於附註43及24披露。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 4. 估計不確定性因素的主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及減值

董事釐定本集團物業、廠房及設備的剩餘價值、可使用年期及相關折舊開支。該估計乃依據具有類似性質和功能的物業、廠房及設備的實際剩餘價值及可使用年期的過往經驗作出。此外，當若干事件發生或情況出現變化及汽車產品的技術革新顯示可能無法收回資產的賬面值時，董事會評估減值。於二零二三年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備的賬面值為人民幣15,475,982,000元(扣除累計減值虧損人民幣59,962,000元)(二零二二年：本集團物業、廠房及設備的賬面值為人民幣13,435,289,000元(扣除累計減值虧損人民幣79,405,000元))。

##### 存貨準備

董事於報告期末審查存貨的庫齡，並且就識別出的不再適用於生產或於市場上銷售的陳舊及滯銷存貨項目作出準備。董事主要根據最近期發票價格及現行市況估計該等項目的可變現淨值。本集團於報告期末按逐個產品基準進行存貨審查並對陳舊及滯銷項目作出準備。於二零二三年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣3,982,201,000元(扣除存貨準備人民幣98,423,000元)(二零二二年：存貨賬面值為人民幣3,633,134,000元(扣除存貨準備人民幣114,436,000元))。

##### 公允價值計量及估值過程

本集團部分資產及負債按公允價值計量，作財務報告之用。一個估值團隊已成立，其在本集團財務總監(「財務總監」)的領導下釐定合適的估值技術及公允價值計量的輸入數據。

於評估資產或負債的公允價值時，本集團盡可能採用可觀察市場數據。倘無第一級輸入數據時，本集團會釐定合適的估值技術和輸入數據以估計某幾類金融工具的公允價值。附註43(c)載列釐定各類金融工具公允價值時所用的估值技術、輸入數據和關鍵假設的詳細資料。

財務總監與合資格外聘估值師及內部專家緊密合作，以確立適當的估值技術及模型的輸入數據。

於二零二三年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、衍生金融資產及衍生金融負債公允價值估計分別為人民幣29,578,000元(二零二二年：人民幣28,269,000元)、人民幣584,837,000元(二零二二年：人民幣163,712,000元)、人民幣22,165,000元(二零二二年：人民幣93,294,000元)及人民幣8,038,000元(二零二二年：人民幣3,638,000元)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 營業額

## (i) 客戶合約收益明細

	截至二零二三年十二月三十一日止年度		
	汽車車身零部件 人民幣千元	模具 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售貨品	19,151,489	1,372,185	20,523,674
<b>地區市場</b>			
中國	9,698,044	858,162	10,556,206
其他國家	9,453,445	514,023	9,967,468
總計	19,151,489	1,372,185	20,523,674

	截至二零二二年十二月三十一日止年度		
	汽車車身零部件 人民幣千元	模具 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售貨品	15,885,317	1,421,076	17,306,393
<b>地區市場</b>			
中國	8,630,081	871,618	9,501,699
其他國家	7,255,236	549,458	7,804,694
總計	15,885,317	1,421,076	17,306,393

本集團所有營業額均為按時點確認。

## (ii) 客戶合約履約義務

**銷售汽車車身零部件**

本集團根據客戶訂單及與客戶訂立的框架合約直接向客戶銷售汽車車身零部件。營業額於產品控制權轉讓予客戶時即貨品交付予客戶的時點確認。當客戶接受產品時即發生交付。正常信用期限為從發票生效日期起的60日至90日。當客戶就訂單預付款時，本集團收取的交易價確認為合約負債，直至貨品已交付客戶為止。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 營業額(續)

### (ii) 客戶合約履約義務(續)

#### 模具開發

本集團根據與客戶所訂相關合約訂明的要求為客戶開發模具。營業額於模具開發已完成且客戶接納時確認。當模具經客戶驗收確認後即為接納。對於個別支付的模具開發的代價，正常信用期限為從發票生效日期起的60日至90日。當客戶就訂單預付款時，本集團收取的交易價確認為合約負債，直至模具相關營業額已確認為止。

倘合約包括模具開發及相關汽車車身零部件銷售，則模具開發視為除交付汽車車身零部件以外的單獨履約義務。營業額於模具開發已完成且客戶接納時確認。交易價在汽車車身零部件銷售及模具開發之間按獨立售價基準分配。分配至模具開發的交易價於確認營業額時確認為合約資產，直至收取代價的權利成為無條件(即交付相關汽車車身零部件的期間)為止。

### (iii) 分配至客戶合約其餘履約義務的交易價

於報告期末分配至其餘履約義務(未完成或部分未完成)的交易價及預期營業額確認時間如下：

	二零二三年 模具 人民幣千元	二零二二年 模具 人民幣千元
一年內	2,957,572	1,683,311
一年以上但不超過兩年	1,188,989	1,722,562
兩年以上	90,050	130,746
	<b>4,236,611</b>	3,536,619

全部汽車車身零部件將於一年內交付。誠如香港財務報告準則第15號所允許，並無披露分配至該等未完成合約的交易價格。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 分部信息

以資源分配及評估分部表現為目的而向本公司執行董事，即主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報的信息乃主要關於所交付貨品或所提供服務的類型。

並無合併經營分部以組成本集團的可報告分部。

### 分部營業額及業績

以下為按可呈報及經營分部載列的本集團營業額及業績分析。

#### 截至二零二三年十二月三十一日止年度

	塑件 人民幣千元	金屬及飾條 人民幣千元	鋁件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	5,625,554	5,463,692	4,328,137	3,536,029	2,389,869	(819,607)	20,523,674
分部溢利	1,351,232	1,447,438	1,624,719	685,282	519,073	(5,753)	5,621,991
投資收入							356,131
其他未分配收入、利得及損失							475,326
未分配費用							(3,638,022)
利息開支							(515,499)
分佔合營公司業績							37,930
分佔聯營公司業績							(22,382)
除稅前溢利							2,315,475
所得稅開支							(351,482)
本年度溢利							1,963,993

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 分部信息(續)

#### 分部營業額及業績(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	塑件 人民幣千元	金屬及飾條 人民幣千元	鋁件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	4,783,016	5,313,525	3,789,397	2,044,062	2,337,821	(961,428)	17,306,393
分部溢利	1,156,950	1,395,151	1,286,698	384,122	514,836	46,396	4,784,153
投資收入							286,410
其他未分配收入、利得及損失							293,918
未分配費用							(3,332,701)
利息開支							(263,187)
分佔合營公司業績							30,573
分佔聯營公司業績							(20,097)
除稅前溢利							1,779,069
所得稅開支							(248,708)
本年度溢利							1,530,361

可呈報及經營分部之會計政策與附註3所述的本集團會計政策一致。分部溢利為各分部的所得毛利，並未分配投資收入、其他收入、預期信用虧損模型下的減值虧損(扣除撥回)、其他利得與損失、分銷及銷售開支、行政開支、研發開支、利息開支和分佔聯營公司及合營公司業績。此乃就資源分配與表現評估為目的向主要營運決策者作報告的方式。

主要營運決策者根據各分部的經營業績作出決策。由於主要營運決策者並無就資源分配及表現評估定期審閱分部資產及分部負債，故並無呈列該等資料的分析。因此，僅呈列分部營業額及分部業績。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 分部信息(續)

### 地區資料

本集團的業務遍佈中國、美利堅合眾國(「美國」)、日本、泰國、德國、塞爾維亞、墨西哥、英國、大韓民國、法國、捷克、加拿大及波蘭。

本集團營業額的資料乃按本集團客戶的地區位置呈列。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國	10,556,206	9,501,699
其他國家	9,967,468	7,804,694
	<b>20,523,674</b>	17,306,393

本集團非流動資產的資料乃按資產的地區位置呈列。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國	11,144,498	11,502,560
其他國家	8,001,895	5,470,121
	<b>19,146,393</b>	16,972,681

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產、計劃資產、定期存款、衍生金融資產及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

### 主要客戶的資料

於二零二三年及二零二二年，概無單一客戶為本集團營業額貢獻10%或以上。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 7. 投資收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行存款利息	355,537	286,410
應收貸款利息	594	—
總計	356,131	286,410

### 8. 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助(附註i)	281,249	185,582
服務及諮詢收入(附註ii)	27,972	17,952
銷售廢料及原材料(附註iii)	47,729	49,888
租金收入(扣除支出)	27,401	27,290
賠償收入	20,809	24,614
其他	9,411	9,758
總計	414,571	315,084

附註：

- (i) 該等金額指中國當地政府機關授予集團實體的多項獎勵補助，以獎勵在質量監控或環保方面表現良好或從事高科技產業及產品開發活動的集團實體。政府補助為無條件亦已獲中國當地政府機關批准。
- (ii) 本集團向客戶提供若干保養、維修及技術諮詢服務，該等服務於本集團履約時客戶同時接受及使用本集團履約所帶來的利益後確認為履約責任。作為實際權宜方法，本集團並未披露未履行履約責任的資料，原因為履約責任的原預計期限為一年或更短。附註8所示的本年度數額已被服務及諮詢收入的相關成本人民幣21,283,000元(二零二二年：人民幣15,452,000元)所抵銷。
- (iii) 銷售廢料及原材料的收入於材料的控制權已轉移予買方時(即於貨物交付予買方時)確認。作為實際權宜方法，本集團並未披露未履行履約責任的資料，原因為履約責任的原預計期限為一年或更短。附註8所示的本年度數額已被銷售廢料及原材料的相關成本人民幣418,068,000元(二零二二年：人民幣300,871,000元)所抵銷。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 9. 其他利得與損失

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
匯兌收益淨額	7,817	34,111
衍生金融工具公允價值變動收益	44,848	67,276
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產公允價值變動收益	—	7,783
終止一項租賃安排的收益(附註i)	12,947	—
撥回墨西哥海關糾紛的超額撥備(附註29)	16,162	—
物業、廠房及設備的減值虧損(附註15(ii))	(4,603)	(58,863)
出售物業、廠房及設備和其他無形資產的收益(虧損)	16,464	(26,386)
存貨的減值虧損(附註ii)	—	(11,291)
其他	(10,597)	(6,352)
合計	83,038	6,278

附註：

- (i) 於本年度，本集團作為出租人與第三方就一項長期經營租賃安排簽訂終止協議，租金人民幣15,712,000元已全額結清。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已接獲終止補償金人民幣12,947,000元。
- (ii) 於上一年度，本集團確認存貨減值虧損人民幣11,291,000元，主要包括：(1)因嘉興敏惠汽車零部件有限公司(「嘉興敏惠」)的生產設施發生火災而產生的減值虧損人民幣6,969,000元；(2)因第三方客戶決定退出其在中國的業務而被視為無用的若干專用成品的減值虧損人民幣4,322,000元。

## 10. 所得稅開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年度稅項：		
中國企業所得稅	367,845	221,507
其他司法權區	101,929	75,351
	469,774	296,858
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(10,569)	(4,143)
遞延稅項：		
本年度計入(附註22)	(107,723)	(44,007)
	351,482	248,708



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

由於本集團並無於或自香港產生收入，故概無就香港稅項計提撥備。

根據澳門企業所得稅法(「澳門企業所得稅法」)，銘仕國際澳門離岸商業服務有限公司(「銘仕澳門」)的稅率為12%。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。

根據墨西哥企業所得稅法(「墨西哥企業所得稅法」)，墨西哥附屬公司的稅率為30%。

於其他司法權區產生的稅項則按相關司法權區的現行稅率計算。

根據於二零零七年頒佈的中國企業所得稅法及財稅[2011]第58號(「58號文」)，若干位於中國的集團實體有權享受下列稅項寬減：

- i) 根據企業所得稅法，位於中國西部地區指定省份並從事特定受鼓勵行業的實體可享有15%優惠稅率，直至二零二零年十二月三十一日。
- ii) 根據企業所得稅法，符合高新科技企業資格的實體可於本年度及去年享有15%優惠稅率，但須每三年更新。

根據中國有關稅法及實施條例，源泉扣繳稅適用於應付「非居民企業」的投資者的利息及股息，而該等非居民企業於中國並無機構或營業地點，或其於中國設有機構或營業地點，但有關收入實際上與該機構或營業地點無關，惟以該等利息或股息乃源自中國境內為限。於此情況下，就本集團中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取的本集團應佔未分派溢利而言，中國附屬公司分派予離岸集團實體的股息須繳納10%或較低條約稅率的源泉扣繳稅。根據有關稅收協定，向香港居民公司作出分派應支付5%的源泉扣繳稅。因此，已按照預計中國實體將分派的股息作出源泉扣繳稅撥備。

本集團已應用香港會計師公會於二零二三年七月頒佈的臨時例外情況，以豁免遵守香港會計準則第12號有關遞延稅項的會計規定。因此，本集團並無確認或披露與第二支柱所得稅有關的遞延稅項資產及負債的資料。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，若干集團實體經營所在的韓國、加拿大、德國及英國的政府已頒佈第二支柱所得稅立法，自二零二四年一月一日起生效。根據該等立法，相關集團實體將須於適用國家及／或地區就按低於15%實際稅率徵稅的附屬公司的溢利繳納補充稅(如有)。

本集團已就第二支柱所得稅立法倘若在截至二零二三年十二月三十一日止年度生效將對本集團業績造成的實際影響進行評估，該立法可能不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響。

本集團正繼續評估第二支柱所得稅立法對其未來財務表現的影響。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

本年度的稅項支出與綜合損益及其他全面收益表的除稅前溢利對賬如下：

	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	<b>2,315,475</b>		1,779,069	
按25%之適用所得稅稅率計算之稅項 (二零二二年：25%)(附註)	<b>578,868</b>	<b>25.0</b>	444,767	25.0
分佔聯營公司及合營公司業績之稅務影響	<b>(3,887)</b>	<b>(0.2)</b>	(2,619)	(0.1)
不可就稅項扣減之開支之稅務影響	<b>25,719</b>	<b>1.1</b>	23,183	1.3
未確認稅務虧損之稅務影響	<b>58,309</b>	<b>2.5</b>	47,365	2.7
未確認可扣減暫時性差額之稅務影響	<b>3,393</b>	<b>0.1</b>	4,736	0.3
動用以前未確認之可扣減暫時性差額	<b>(10,270)</b>	<b>(0.4)</b>	—	—
動用以前未確認為遞延稅項資產之稅務 虧損之稅務影響	<b>(99,806)</b>	<b>(4.3)</b>	(94,494)	(5.3)
中國附屬公司獲授稅項寬減之影響	<b>(190,757)</b>	<b>(8.2)</b>	(128,948)	(7.2)
中國附屬公司溢利之源泉扣繳稅撥備	<b>68,193</b>	<b>2.9</b>	19,377	1.1
附屬公司不同稅率之稅務影響	<b>33,320</b>	<b>1.4</b>	22,733	1.3
研發開支加計扣除	<b>(101,031)</b>	<b>(4.4)</b>	(83,249)	(4.7)
過往年度超額撥備	<b>(10,569)</b>	<b>(0.5)</b>	(4,143)	(0.2)
本年度之稅項支出及實際稅率	<b>351,482</b>	<b>15.2</b>	248,708	14.0

附註：

使用本集團大多數業務所在司法權區之境內稅率(即中國企業所得稅稅率)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 本年度溢利

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本年度溢利已扣除(計及)下列項目：		
董事薪酬(附註12)	4,955	5,820
其他員工薪酬及津貼	3,865,713	3,234,103
其他員工相關福利及利益	302,286	250,892
其他員工退休福利計劃供款	229,476	185,242
其他員工之以股份為基礎之付款	22,568	46,348
員工總成本	4,424,998	3,722,405
減：已計入研發開支內的員工成本	(963,789)	(801,210)
	3,461,209	2,921,195
本公司核數師酬金	3,950	3,950
物業、廠房及設備之折舊	1,302,281	1,038,397
使用權資產折舊	46,665	45,612
其他無形資產攤銷	44,964	37,154
合約成本攤銷	29,792	30,890
折舊及攤銷總額	1,423,702	1,152,053
減：已計入研發開支內的折舊及攤銷	(37,554)	(32,355)
	1,386,148	1,119,698
已確認存貨成本	14,901,683	12,522,240
撇減存貨	40,258	40,701
存貨撥備撥回	(838)	(5,058)
計入下列項目的物業、廠房及設備確認的減值虧損 — 其他利得與損失	4,603	58,863
租金收入	(38,724)	(40,953)
減：產生年內租金收入的直接運營開支	11,323	13,663
確認為費用的研發開支包括：		
員工成本	963,789	801,210
材料成本	294,852	282,611
折舊及攤銷費用	37,554	32,355
其他運營成本	100,427	56,218
	1,396,622	1,172,394

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金

## (a) 董事及主要行政人員酬金

年內已付或應付董事及主要行政人員的酬金呈列如下：

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元 (附註)	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>二零二三年</b>						
執行董事：						
魏女士(附註i)	—	—	—	—	—	—
葉國強	—	785	296	104	7	1,192
張玉霞(附註ii)	—	1,763	338	166	7	2,274
秦千雅(附註ii)	—	476	—	26	36	538
	—	3,024	634	296	50	4,004

附註：

上列執行董事之酬金與其就本公司及本集團的事務管理提供的服務有關。

- (i) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，魏女士放棄其全部酬金。
- (ii) 於二零二三年五月三十一日，秦千雅調任本公司非執行董事。同日，張玉霞獲委任為本公司執行董事。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

#### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
非執行董事： 秦千雅(附註i)	182	—	—	36	7	225
	182	—	—	36	7	225
獨立非執行董事：						
王京	155	—	—	42	—	197
吳德龍(附註ii)	73	—	—	42	—	115
陳全世	150	—	—	—	—	150
莫貴標(附註iii)	129	—	—	—	—	129
佐古達信(附註iv)	104	—	—	—	—	104
孟立秋(附註v)	31	—	—	—	—	31
	642	—	—	84	—	726

上列非執行董事及獨立非執行董事之酬金與其以董事身份提供的服務有關。

附註：

績效相關花紅基於彼等於本集團內的相關個人職務及責任以及本集團的表現釐定。

- (i) 於二零二三年五月三十一日，秦千雅調任本公司非執行董事。
- (ii) 於二零二三年五月三十一日，吳德龍退任本公司獨立非執行董事。
- (iii) 於二零二三年五月三十一日，莫貴標獲委任本公司獨立非執行董事。
- (iv) 於二零二三年五月三十一日，佐古達信獲委任本公司獨立非執行董事。
- (v) 於二零二三年十月三十一日，孟立秋獲委任本公司獨立非執行董事。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

## (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元 (附註)	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>二零二二年</b>						
執行董事：						
魏女士	—	—	—	—	—	—
葉國強(於二零二二年 五月三十一日獲委任)	—	743	470	324	7	1,544
陳斌波(於二零二二年 五月三十一日辭任)	—	1,030	—	727	18	1,775
秦千雅	—	1,121	371	194	88	1,774
	—	2,894	841	1,245	113	5,093

上列執行董事之酬金與其就本公司及本集團的事務管理提供的服務有關。自二零二二年五月起，魏女士亦為本公司行政總裁。截至二零二二年十二月三十一日止年度，魏女士放棄其全部酬金。

	其他酬金					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
獨立非執行董事：						
王京	148	—	—	129	—	277
吳德龍	171	—	—	129	—	300
陳全世	150	—	—	—	—	150
	469	—	—	258	—	727

上列獨立非執行董事之酬金與其以董事身份提供的服務有關。

附註： 績效相關花紅基於彼等於本集團內的相關個人職務及責任以及本集團的表現釐定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 12. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

### (b) 僱員酬金

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，(b)中所指本集團向董事或五位最高薪人士所付酬金不包含作為激勵該等人士加入或擬加入本集團或者失去其職位的補償。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，五位最高薪人士中包括三位(二零二二年：三位)董事。酬金詳情載於上文。其餘兩位(二零二二年：兩位)最高薪人士的酬金如下：

	薪金及 其他福利 人民幣千元	績效相關花紅 人民幣千元 (附註)	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二三年	1,811	899	216	15	2,941
二零二二年	2,745	700	1,036	14	4,495

附註：績效相關花紅基於彼等於本集團內相關個人的職務及責任以及本集團的表現釐定。

彼等(包括董事)的酬金在下列範圍內：

	二零二三年 僱員人數	二零二二年 僱員人數
港元(「港元」)		
500,001港元至1,000,000港元	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	3
2,000,001港元至2,500,000港元	2	1
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 13. 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零二二年末期股息 — 每股0.578港元		
(二零二一年末期股息 — 每股0.630港元)	608,578	621,768

於二零二三年五月三十一日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零二二年十二月三十一日止年度宣派每股0.578港元(二零二二年：每股0.630港元)的末期股息，合共671,542,000港元(相當於人民幣608,578,000元)(二零二二年：731,957,000港元(相當於人民幣621,768,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事會不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息。

## 14. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利		
(本公司擁有人應佔本年度溢利)	1,903,231	1,500,584

	二零二三年 千股	二零二二年 千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數(附註)	1,150,383	1,151,000
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	—	—
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,150,383	1,151,000

附註：已就為二零二零年股份獎勵計劃而由受托人購買的普通股股數對用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數作出調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 15. 物業、廠房及設備

	永久業權土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬及設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本								
於二零二二年一月一日	148,141	3,641,122	689,648	93,541	33,663	7,761,870	3,696,032	16,064,017
匯兌調整	8,500	38,219	6,492	1,444	2,045	144,675	50,040	251,415
添置	27,256	817	129,254	5,823	2,930	274,536	2,548,220	2,988,836
出售	—	(1,788)	(35,617)	(4,527)	(2,052)	(118,842)	(1,123)	(163,949)
與資產有關的政府補貼的抵減 (附註i)	—	(46,768)	(639)	—	(2)	(192,196)	—	(239,605)
轉撥	5,855	1,044,466	85,806	5,107	2,880	2,187,813	(3,331,927)	—
於二零二二年十二月三十一日	189,752	4,676,068	874,944	101,388	39,464	10,057,856	2,961,242	18,900,714
匯兌調整	6,508	44,052	55,803	91	169	103,858	185,783	396,264
添置	25,332	43,472	72,487	2,058	3,842	265,284	2,861,966	3,274,441
出售	—	(23,698)	(16,740)	(4,693)	(8,245)	(119,183)	(3,097)	(175,656)
撇銷(附註iii)	—	(2,255)	(350)	—	—	(27,100)	(258)	(29,963)
與資產有關的政府補貼的抵減 (附註i)	—	(58,104)	(1,323)	—	—	(117,307)	—	(176,734)
轉撥	54	593,311	83,174	4,627	4,413	1,485,140	(2,170,719)	—
於二零二三年十二月三十一日	<b>221,646</b>	<b>5,272,846</b>	<b>1,067,995</b>	<b>103,471</b>	<b>39,643</b>	<b>11,648,548</b>	<b>3,834,917</b>	<b>22,189,066</b>
折舊及減值								
於二零二二年一月一日	—	933,317	413,084	61,589	22,850	3,006,838	2,945	4,440,623
匯兌調整	—	8,250	3,520	1,001	1,290	25,571	128	39,760
本年度撥備	—	185,818	84,780	8,617	3,512	755,670	—	1,038,397
於損益確認減值虧損(附註ii)	—	2,226	4,200	—	—	52,437	—	58,863
出售時撇銷	—	(864)	(20,887)	(4,527)	(1,913)	(84,027)	—	(112,218)
於二零二二年十二月三十一日	—	1,128,747	484,697	66,680	25,739	3,756,489	3,073	5,465,425
匯兌調整	—	22,071	27,057	24	68	30,609	128	79,957
本年度撥備	—	219,371	133,374	8,436	3,933	937,167	—	1,302,281
於損益確認減值虧損(附註ii)	—	—	—	—	—	4,603	—	4,603
出售時撇銷	—	(13,624)	(8,363)	(2,607)	(4,449)	(80,176)	—	(109,219)
撇銷(附註iii)	—	(2,255)	(350)	—	—	(27,100)	(258)	(29,963)
於二零二三年十二月三十一日	—	<b>1,354,310</b>	<b>636,415</b>	<b>72,533</b>	<b>25,291</b>	<b>4,621,592</b>	<b>2,943</b>	<b>6,713,084</b>
賬面值								
於二零二三年十二月三十一日	<b>221,646</b>	<b>3,918,536</b>	<b>431,580</b>	<b>30,938</b>	<b>14,352</b>	<b>7,026,956</b>	<b>3,831,974</b>	<b>15,475,982</b>
於二零二二年十二月三十一日	189,752	3,547,321	390,247	34,708	13,725	6,301,367	2,958,169	13,435,289

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按照以下年折舊率經計及其估計剩餘價值後採用直線法予以折舊：

永久業權土地	不適用
樓宇	2.50%–5.00%
傢俬及設備	9%–18%
租賃物業裝修	18%
汽車	18%
廠房及機器	6%–33.33%

永久業權土地分別位於美國、墨西哥、日本、泰國、德國、塞爾維亞及波蘭。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的借款約為人民幣22,066,000元，乃由賬面值分別約新台幣49,134,000元(相當於約人民幣11,370,000元)及約人民幣13,240,000元(二零二二年：零)的永久業權土地及廠房作抵押。

附註：

- (i) 人民幣176,734,000元的政府補貼已被視為自相關資產賬面值扣減，其中人民幣115,322,000元乃於截至二零二三年十二月三十一日止年度收到(二零二二年：人民幣239,605,000元的政府補貼已被視為自相關資產賬面值扣減，其中人民幣118,650,000元乃於截至二零二二年十二月三十一日止年度收到)。
- (ii) 本集團已確認與廠房及機器有關的減值虧損人民幣4,603,000元(二零二二年：與樓宇、傢俬及設備、廠房及機器有關的人民幣58,863,000元)。
- (iii) 於本年度撤銷的資產指在過往年度已悉數減值的樓宇、傢俬及設備、廠房及機器及在建工程。該撤銷主要包括本公司全資附屬公司嘉興敏惠的生產廠房在二零二二年發生火災導致的資產減值。

## 16. 使用權資產

	租賃物業土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>				
賬面值	975,213	82,123	245	1,057,581
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
賬面值	983,580	98,462	810	1,082,852
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>				
折舊開支	(25,397)	(20,721)	(547)	(46,665)
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>				
折舊開支	(23,504)	(21,482)	(626)	(45,612)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 16. 使用權資產(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與短期租賃及租賃低價值資產有關的開支	75,222	62,637
租賃現金流出總額	159,275	164,289
添置使用權資產(附註)	21,509	82,659

附註：截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就位於中國的新獲得土地確認使用權資產人民幣17,031,000元(二零二二年：人民幣74,171,000元)。同時，本集團就截至二零二三年十二月三十一日止年度新獲得樓宇確認使用權資產人民幣4,478,000元(二零二二年：就新獲得樓宇及汽車分別確認使用權資產人民幣7,818,000元及人民幣670,000元)。

於兩個年度，本集團租賃土地、各類辦公室、倉庫及車輛以供運營。租賃合約在固定期限1年至50年內訂立。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

此外，本集團持有多處工業大廈(主要放置其生產設施)及辦公樓宇。本集團為該等物業權益之登記擁有人，包括相關租賃土地。於收購該等物業權益前已作出一次性付款。該等自有物業之租賃土地部分僅於付款能夠可靠分配時個別呈列。

於二零二三年十二月三十一日，本集團已取得所有租賃土地的土地使用權證。

本集團定期就機器、設備及汽車訂立短期租賃。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，短期租賃組合與於上文相關短期租賃開支披露的短期租賃組合相類似。

### 租賃限制或契約

此外，於二零二三年十二月三十一日，人民幣86,178,000元之租賃負債乃連同人民幣82,368,000元之相關使用權資產一併確認(二零二二年：人民幣99,965,000元之租賃負債乃連同人民幣99,272,000元之相關使用權資產一併確認)。除出租人所持租賃資產之抵押權益外，該等租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不得用作借貸抵押。

### 所承擔租賃

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團尚未訂立任何尚未開始的新租賃。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
商譽	98,030	98,030

本集團於二零二三年十二月三十一日所持有的商譽乃因以下事項而產生：(i)於二零零六年收購附屬公司嘉興敏榮汽車零部件有限公司(「嘉興敏榮」)；(ii)於二零一四年收購附屬公司Plastic Trim International, Inc.(「PTI」)；(iii)於二零一六年收購附屬公司嘉興敏德汽車零部件有限公司(「嘉興敏德」)；(iv)於二零一八年收購附屬公司精確實業股份有限公司(「精確實業」)及(v)於二零一九年收購附屬公司廣東東海敏孚汽車部件有限公司(「廣州東海」)。

## 商譽的減值測試

## (i) 嘉興敏榮

於二零二三年十二月三十一日，分配至嘉興敏榮的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣15,276,000元(二零二二年：人民幣15,276,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

## (ii) PTI

於二零二三年十二月三十一日，分配至PTI的製造注塑及押出工藝的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣31,131,000元(二零二二年：人民幣31,131,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 17. 商譽(續)

### 商譽的減值測試(續)

#### (iii) 嘉興敏德

於二零二三年十二月三十一日，分配至嘉興敏德的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣36,821,000元(二零二二年：人民幣36,821,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (iv) 精確實業

於二零二三年十二月三十一日，分配至精確實業的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣14,277,000元(二零二二年：人民幣14,277,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (v) 廣州東海

於二零二三年十二月三十一日，分配至廣州東海的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣525,000元(二零二二年：人民幣525,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 18. 其他無形資產

	排放權 人民幣千元	專利 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於二零二二年一月一日	12,022	4,677	282,450	299,149
添置	1,001	—	75,026	76,027
出售	—	—	(51,455)	(51,455)
匯兌調整	—	—	2,196	2,196
於二零二二年十二月三十一日	13,023	4,677	308,217	325,917
添置	49	91	43,716	43,856
出售	—	(705)	(17,193)	(17,898)
匯兌調整	—	—	2,002	2,002
於二零二三年十二月三十一日	<b>13,072</b>	<b>4,063</b>	<b>336,742</b>	<b>353,877</b>
攤銷				
於二零二二年一月一日	11,682	2,030	210,848	224,560
本年度支出	585	114	36,455	37,154
出售時撇銷	—	—	(50,185)	(50,185)
匯兌調整	—	—	1,540	1,540
於二零二二年十二月三十一日	12,267	2,144	198,658	213,069
本年度支出	141	127	44,696	44,964
出售時撇銷	—	(705)	(17,193)	(17,898)
匯兌調整	—	—	1,419	1,419
於二零二三年十二月三十一日	<b>12,408</b>	<b>1,566</b>	<b>227,580</b>	<b>241,554</b>
賬面值				
於二零二三年十二月三十一日	<b>664</b>	<b>2,497</b>	<b>109,162</b>	<b>112,323</b>
於二零二二年十二月三十一日	756	2,533	109,559	112,848

上述其他無形資產可使用年期有限，該等資產於有關年期內攤銷。攤銷期介乎二至十年。



## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於合營公司的非上市投資成本	177,834	181,334
匯兌調整	620	620
分佔收購後溢利(扣除已收股息)	96,092	56,013
	<b>274,546</b>	237,967

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團於下列合營公司持有權益：

實體名稱	註冊成立及 經營所在國家	本集團應佔權益比例		股本		主要業務
		二零二三年 %	二零二二年 %	二零二三年	二零二二年	
武漢敏島汽車零部件有限公司 (「武漢敏島」)	中國	50.00	50.00	4,700,000美元 (「美元」)	4,700,000 美元(「美元」)	設計、製造、開發及銷售車身零部件
克林威孚電驅動系統(嘉興)有限公司	中國	51.00	51.00	29,412,000美元	29,412,000美元	電驅動系統研發、生產、銷售及售後服務
哈敏吉(寧波)汽車新材料有限公司 (「哈敏吉」)	中國	40.00	40.00	24,951,000美元	24,951,000美元	生產及銷售軟性汽車內飾材料並提供相關技術服務
敏實海拉(嘉興)汽車零部件有限公司 (「敏實海拉」)	中國	50.00	50.00	人民幣 150,000,000元	人民幣 150,000,000元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
嘉興市敏碩智能科技有限公司 (「嘉興敏碩」)	中國	30.00	30.00	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
浙江勵敏鋁業有限公司 (「浙江勵敏」)	中國	不適用(附註)	35.00	不適用	人民幣 10,000,000元	有色金屬熔鑄、鋼壓延加工

附註：於本年度，本集團與愛勵再生資源(天津)有限公司(「愛勵天津」)訂立買賣協議，據此，愛勵天津同意出售，而本集團同意購買浙江勵敏其餘65%股權，代價為人民幣1,720,000元。收購事項已於二零二三年七月二十五日完成，之後，浙江勵敏成為本集團全資附屬公司。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

用權益法入賬的本集團主要合營公司各自的財務資料概要載列如下，即根據香港財務報告準則所編製合營公司財務報表中所示的金額：

## (a) 武漢敏島

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	72,683	73,659
非流動資產	38,031	30,020
流動負債	42,374	38,127
非流動負債	90	115
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	15,699	26,853
	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	194,605	192,110
本年度溢利	2,802	1,702
合營公司向本集團宣派的股息	—	5,000
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	2,833	2,353
利息收入	315	522
所得稅開支	562	461

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

### (a) 武漢敏島(續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於武漢敏島的權益賬面值的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
武漢敏島資產淨值	68,250	65,437
本集團分佔武漢敏島擁有權權益的比例	50%	50%
本集團於武漢敏島的權益賬面值	34,125	32,719

### (b) 哈敏吉

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	243,905	196,716
非流動資產	107,183	114,307
流動負債	39,173	85,082
非流動負債	47,721	32
上述資產及負債金額包括下列各項：		
現金及現金等價物	152,433	119,315

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

## (b) 哈敏吉(續)

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	146,869	126,151
本年度溢利	39,130	35,112
上述本年度溢利包括下列各項：		
折舊及攤銷	14,398	8,776
利息收入	3,332	2,948
所得稅開支	4,288	4,352

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於哈敏吉的權益賬面值的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
哈敏吉資產淨值	264,194	225,909
本集團分佔哈敏吉擁有權權益的比例	40%	40%
本集團於哈敏吉的權益賬面值	105,678	90,364

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

19. 於合營公司權益(續)

(c) 敏實海拉

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	154,666	109,018
非流動資產	198,392	201,542
流動負債	100,936	109,799
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	39,410	13,601
	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	215,991	158,290
本年度溢利	49,918	42,082
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	19,352	12,229
利息收入	451	290
所得稅開支	15,737	6,844

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於敏實海拉的權益賬面值的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
敏實海拉資產淨值	252,122	200,761
本集團分佔敏實海拉擁有權權益的比例	50%	50%
本集團於敏實海拉的權益賬面值	126,061	100,381

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

## 非重要合營公司的匯總資料

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本集團分佔虧損	(4,080)	(5,364)
本集團於該等合營公司的權益賬面總值	8,682	14,503

## 20. 於聯營公司權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本	261,509	260,794
匯兌調整	(289)	(289)
分佔收購後虧損(扣除已收股息)	(70,084)	(46,202)
減值(附註)	(58,390)	(58,390)
	132,746	155,913

附註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於聯營公司克林威孚科技有限公司(「克林威孚」)所經營的技術過時及市場環境惡化，本集團已就於該實體的權益確認減值虧損人民幣58,390,000元，且本集團估計於聯營公司的權益的賬面值無法收回。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司權益(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司持有權益：

實體名稱	註冊成立及 經營所在國家	本集團應佔權益比例		股本		主要業務
		二零二三年 %	二零二二年 %	二零二三年	二零二二年	
嘉興豐實福祉汽車部件有限公司	中國	35.00	35.00	1,000,000美元	1,000,000美元	汽車零部件的批發、銷售代理和進出口業務，以及相關技術諮詢、安裝及維修服務
武漢三惠敏實汽車零部件有限公司 (「武漢三惠敏實」)	中國	30.00	30.00	7,500,000美元	7,500,000美元	製造及銷售汽車的排氣系統
克林威孚	美國	13.20 (附註i)	13.20	普通股： 11,439美元 優先股： 27,126,263美元	普通股： 11,439美元 優先股： 27,126,263美元	生產新一代電動馬達及動力電子控制系統，用於電動車及混合電動車
浙江車精汽車部件有限公司 (「車精汽車部件」)	中國	10.00 (附註ii)	10.00	人民幣 45,000,000元	人民幣 45,000,000元	設計、製造及銷售汽車零部件及模具
江蘇敏安電動汽車有限公司 (「江蘇敏安」)	中國	12.69 (附註iii)	12.69	130,000,000美元	130,000,000美元	電動車車身的設計、開發及批發
寧波敏和新材料有限公司 (「寧波敏和」)	中國	40.00 (附註iv)	40.00	人民幣 10,000,000元	人民幣 8,211,667元	製造及銷售金屬材料及汽車車身零部件
敏視啟源(上海)智能科技有限公司 (「敏視啟源」)	中國	35.00 (附註v)	35.00	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	科技推廣及應用服務
浙江三花敏實汽車零部件有限公司 (「三花敏實」)	中國	49.00 (附註vi)	49.00	人民幣 100,000,000元	人民幣 100,000,000元	製造及銷售汽車零部件
台海兩岸產業私募基金管理(廈門)有限公司 (「海峽兩岸管理」)	中國	5.45 (附註vii)	5.45	人民幣 5,147,061元	人民幣 5,147,061元	基金投資及管理



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司權益(續)

附註：

- (i) 克林威孚的董事會由4名董事組成，其中一名由本公司的全資附屬公司Enboma Investments Limited(「Enboma」)委任。本公司認為，Enboma有權委任一名董事，因而對克林威孚有重大影響力。
- (ii) 車精汽車部件的董事會由3名董事組成，其中一名由本集團全資附屬公司明拓投資有限公司(「明拓投資」)委任，本集團因而對車精汽車部件有重大影響力。
- (iii) 江蘇敏安的董事會由3名董事組成，其中一名由本集團全資附屬公司展圖(中國)投資有限公司(「展圖(中國)」)委任，本集團因而對江蘇敏安有重大影響力。
- (iv) 寧波敏和的董事會由5名董事組成，其中兩名由展圖(中國)委任，本集團因而對寧波敏和有重大影響力。於本年度，股本增加至人民幣10,000,000元，所有股東按比例注資。
- (v) 敏視啟源的董事會由5名董事組成，其中兩名由敏實投資有限公司委任，故本公司對敏視啟源有重大影響力。
- (vi) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團全資附屬公司敏實汽車技術研發有限公司參與成立三花敏實，其認購49%權益股份。考慮到股東協議規定的所有權利及決定權，本公司認為本集團對三花敏實有重大影響力。
- (vii) 海峽兩岸管理的董事會由7名董事組成，其中一名由展圖(中國)委任，本集團因而對海峽兩岸管理有重大影響力。

本集團各重要聯營公司的財務資料概述如下，即根據香港財務報告準則所編製聯營公司財務報表中所示的金額。

所有該等聯營公司於該等綜合財務報表按權益法入賬。

## (a) 江蘇敏安

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	31,982	197,644
非流動資產	1,283,212	1,368,732
流動負債	430,357	467,202
非流動負債	478,832	613,949

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司權益(續)

#### (a) 江蘇敏安(續)

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	6,891	2,418
本年度虧損	(79,221)	(134,118)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於江蘇敏安的權益賬面值的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
江蘇敏安資產淨值	406,005	485,225
本集團分佔江蘇敏安擁有權權益的比例	12.69%	12.69%
本集團於江蘇敏安的權益賬面值	51,522	61,575

#### (b) 武漢三惠敏實

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	80,515	103,629
非流動資產	46,470	30,886
流動負債	17,858	24,791
非流動負債	24,790	8,653

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司權益(續)

## (b) 武漢三惠敏實(續)

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	64,463	74,545
本年度虧損	(10,376)	(4,910)
自聯營公司向本集團宣派的股息	(1,500)	—

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於武漢三惠敏實的權益賬面值的對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
武漢三惠敏實資產淨值	84,337	101,071
本集團分佔武漢三惠敏實擁有權權益的比例	30.00%	30.00%
本集團於武漢三惠敏實的權益賬面值	25,301	30,321

## 非個別重要聯營公司的匯總資料

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本集團分佔虧損	(9,016)	(1,604)
本集團於該等聯營公司的權益賬面總值	55,923	64,017

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 21. 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收票據	584,837	163,712

結餘指本集團持有按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據，原因為該等票據是在透過收取合約現金流量及出售金融資產達到目標的業務模式下持有，而該合約現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息的付款。本集團於二零二三年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月內到期(二零二二年：六個月內)。

於二零二三年十二月三十一日，人民幣284,281,000元之應收票據被抵押用於開具應付票據。

減值評估詳情載於附註43。

## 22. 遞延稅項

就於綜合財務狀況表中呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已被抵銷。就財務報告而對遞延稅款結餘的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延稅項資產	418,768	270,079
遞延稅項負債	(222,853)	(181,581)
	(195,915)	(88,498)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 22. 遞延稅項(續)

以下為本年度內已確認的主要遞延稅項資產與負債及其變動情況：

遞延稅項資產尚未抵銷：

	金融資產準備 人民幣千元	存貨準備 人民幣千元	物業、廠房 及設備減值 人民幣千元	集團內公司 間交易的 未變現溢利 人民幣千元	開支 暫時性差異 人民幣千元	結轉稅項損失 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	退休福利責任 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	2,139	12,192	2,694	73,419	88,875	23,350	22,100	4,848	229,617
計入(扣除自)損益	2,827	2,945	3,328	36,718	19,475	20,861	(2,058)	—	84,096
扣除自本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	(378)	(378)
於二零二二年十二月三十一日	4,966	15,137	6,022	110,137	108,350	44,211	20,042	4,470	313,335
計入(扣除自)損益	2,495	(3,220)	(432)	52,950	110,620	(10,470)	(3,326)	—	148,617
扣除自本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	(306)	(306)
於二零二三年十二月三十一日	7,461	11,917	5,590	163,087	218,970	33,741	16,716	4,164	461,646

遞延稅項負債尚未抵銷：

	收入暫時性差異 人民幣千元	收購附屬公司的 公允價值調整 人民幣千元	未分派股息的 源泉扣繳稅 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	(47,253)	(951)	(114,444)	(22,100)	(184,748)
(扣除自)計入損益	(28,598)	30	(13,579)	2,058	(40,089)
於二零二二年十二月三十一日	(75,851)	(921)	(128,023)	(20,042)	(224,837)
計入(扣除自)損益	23,944	29	(68,193)	3,326	(40,894)
於二零二三年十二月三十一日	(51,907)	(892)	(196,216)	(16,716)	(265,731)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 22. 遞延稅項(續)

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損人民幣837,366,000元(二零二二年：人民幣1,039,383,000元)可供抵銷未來溢利。在該等虧損中，本集團已確認遞延稅項資產人民幣33,741,000元(二零二二年：人民幣44,211,000元)。由於難以估計日後溢利的來源，因此並無就餘下人民幣698,667,000元(二零二二年：人民幣865,738,000元)確認遞延稅項資產。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於二零二三年到期之稅項虧損	—	121,778
於二零二四年到期之稅項虧損	27,689	195,860
於二零二五年到期之稅項虧損	52,304	75,786
於二零二六年到期之稅項虧損	137,467	169,382
於二零二七年到期之稅項虧損	149,866	189,459
於二零二八年及以後到期之稅項虧損	331,341	113,473
	<b>698,667</b>	865,738

依據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就中國附屬公司所賺取之溢利宣派的股息繳納源泉扣繳稅。於二零二三年十二月三十一日，尚未於綜合財務報表中對與中國附屬公司人民幣1,157百萬元(二零二二年：人民幣5,687百萬元)保留溢利相關的若干暫時性差異作出遞延稅項撥備。本集團得以控制暫時性差異撥回的時間，且該等暫時性差異在可預見未來可能不會撥回。

於報告期末，由於未來不大可能有可扣減暫時性差額可用以抵銷應課稅溢利，故本集團並未就可扣減暫時性差額人民幣46,002,000元(二零二二年：人民幣73,513,000元)確認遞延稅項資產。

## 23. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	1,680,471	1,522,772
在製品	666,124	613,270
製成品	1,635,606	1,497,092
	<b>3,982,201</b>	3,633,134

本年度存貨準備人民幣39,420,000元(二零二二年：人民幣35,643,000元)已於銷售成本確認。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 24. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 聯營公司	11,320	9,338
— 合營公司	31,437	34,883
— 附屬公司非控股股東	—	6
— 其他關連人士*	3,873	1,494
— 第三方	4,743,969	4,627,445
減：信用虧損撥備	(50,571)	(30,325)
	4,740,028	4,642,841
應收票據	—	2,043
其他應收款項	101,870	97,198
減：信用虧損撥備	(951)	(1,476)
	100,919	95,722
	4,840,947	4,740,606
預付供應商款項	867,904	943,812
公共事業費用及租賃預付款項	39,815	45,326
預付可收回及可抵扣增值稅	634,756	354,818
出售附屬公司的應收代價**	2,160	154,670
應收利息	224,398	301,386
應收貿易賬款及其他應收款項總額	6,609,980	6,540,618

於二零二二年一月一日，客戶合約應收貿易賬款為人民幣3,218,459,000元。

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

\*\* 本年度已收到現金代價人民幣152,510,000元，截至報告期末的餘款人民幣2,160,000元其後已於二零二四年二月悉數結清。



## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 24. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

本集團一般給予客戶自發票日期起60日至90日(二零二二年：60日至90日)的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除信用虧損撥備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	<b>4,245,889</b>	4,176,796
91至180日	<b>353,866</b>	341,716
181至365日	<b>98,771</b>	84,653
1至2年	<b>35,547</b>	34,215
超過2年	<b>5,955</b>	5,461
	<b>4,740,028</b>	4,642,841

於二零二三年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款結餘中包括於報告日期已逾期及按撥備矩陣共同評估的應收款項賬面總額人民幣212,895,000元(二零二二年：人民幣293,316,000元)。在逾期結餘中，人民幣128,409,000元(二零二二年：人民幣243,626,000元)未被視為已減值。參考歷史記錄、過往經驗以及有關該等客戶的可得合理且可支持的前瞻性資料，由於與該等客戶的業務關係良好，且其結算記錄優良，故本集團管理層認為該等應收款項未有信貸減值。董事已對有關客戶的可收回金額及信貸質量方面進行考量並認為預期信用虧損對本集團並無重大影響。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。餘款人民幣84,486,000元(二零二二年：人民幣49,690,000元)已逾期90日或以上，且被視為已減值。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，應收貿易賬款及其他應收款項的預期信用虧損撥備詳情載於附註43。

本集團以相關集團實體的非功能性貨幣計值的應收貿易賬款及其他應收款項載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	歐元 (「歐元」) 人民幣千元	港元 人民幣千元	墨西哥比索 (「墨西哥比索」) 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	<b>246,046</b>	<b>396,218</b>	<b>2,074</b>	<b>16,023</b>
於二零二二年十二月三十一日	340,086	314,512	15,230	23,728

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 25. 合約資產及合約成本

## 合約資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
模具開發	1,214,445	1,169,880
減：信用虧損撥備	(8,016)	(7,743)
	1,206,429	1,162,137
就報告目的分析為：		
流動	263,034	294,145
非流動	943,395	867,992
	1,206,429	1,162,137

於二零二二年一月一日，合約資產為人民幣1,004,450,000元。

合約資產與本集團已全部完工且客戶接收但尚未開票的模具開發收款權有關。於相關合約規定的收款權轉為無條件時，合約資產轉撥至應收貿易賬款。

預計不會在本集團正常經營週期內結算的合約資產根據預期結算日期分類為流動及非流動。

## 合約成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
獲得合約所增加成本	107,460	133,687

附註：於二零二三年十二月三十一日，資本化合約成本與支付予戰略客戶的增加成本有關，旨在獲得有關本集團產品的新買賣協議。合約成本於相關產品銷售收入確認期間於綜合損益表確認。年內於銷售成本確認的資本化成本金額為人民幣29,792,000元（二零二二年：人民幣30,890,000元）。截至二零二三年十二月三十一日止年度，資本化成本並無發生減值（二零二二年：無）。

倘本集團原本確認的資產的攤銷期為一年或以內，則本集團採用實際權益方法並將與銷售產品有關的合約的增加成本於產生時確認為開支。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 26. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非上市股本投資	29,578	28,269

於二零二三年十二月三十一日，本集團所持按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括：

- (i) 於Canatu Oy持有的股權，佔總股權的2.34%，金額為3,000,000歐元（相當於人民幣23,578,000元）（二零二二年十二月三十一日：3,000,000歐元（相當於人民幣22,269,000元））。Canatu Oy為一間在芬蘭成立的非上市公司，主要從事納米材料的生產和銷售。
- (ii) 於一間有限合夥公司（即台商海峽兩岸產業投資基金（廈門）合夥企業（有限合夥）（「台商基金」））持有的股權。本集團承諾出資人民幣40,000,000元，約佔台商基金總資本承擔的5.44%。於二零二三年十二月三十一日，本集團已出資人民幣6,000,000元（二零二二年：人民幣6,000,000元）。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值計量之詳情載於附註43(c)。

以各集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產列載如下：

原幣	歐元 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	23,578
於二零二二年十二月三十一日	22,269

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>衍生金融資產</b>		
外匯遠期合約(a)	18,393	10,030
外匯結構性期權合約(b)	—	358
交叉貨幣掉期合約(c)	—	69,621
利率掉期合約(d)	3,772	13,285
	<b>22,165</b>	93,294
<b>衍生金融負債</b>		
外匯遠期合約(a)	1,706	3,622
外匯結構性期權合約(b)	67	16
交叉貨幣掉期合約(c)	6,265	—
	<b>8,038</b>	3,638
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
就報告目的分析為：		
流動資產	19,804	87,241
非流動資產	2,361	6,053
	<b>22,165</b>	93,294
流動負債	1,773	3,638
非流動負債	6,265	—
	<b>8,038</b>	3,638

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (a) 外匯遠期合約

於報告期末，本集團持有下列尚未到期的外匯遠期合約，以降低其外幣風險。

該等合約的主要條款如下：

#### 二零二三年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出135,000,000美元 買入人民幣970,689,810元	二零二四年一月四日至 二零二四年七月三日	1美元兌人民幣7.0225元至 1美元兌人民幣7.2756元
沽出23,000,000歐元 買入人民幣179,900,164元	二零二四年一月四日至 二零二四年二月七日	1歐元兌人民幣7.7562元至 1歐元兌人民幣7.8915元
沽出人民幣7,245,500元 買入1,000,000美元	二零二四年三月六日	1美元兌人民幣7.2455元
沽出300,000美元 買入386,700,000韓元	二零二四年二月二十七日	1美元兌1,289韓元

#### 二零二二年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出22,000,000美元 買入人民幣159,084,740元	二零二三年一月十二日至 二零二三年二月二十一日	1美元兌人民幣7.1538元至 1美元兌人民幣7.3164元
沽出17,500,000歐元 買入人民幣127,380,821元	二零二三年一月十六日至 二零二三年三月三十日	1歐元兌人民幣7.0000元至 1歐元兌人民幣7.4855元
沽出9,700,000美元 買入1,319,117,107日圓	二零二三年一月十二日至 二零二三年六月七日	1美元兌126.06日圓至 1美元兌149.42日圓
沽出1,000,000歐元 買入146,688,020日圓	二零二三年一月十二日	1歐元兌146.61日圓至 1歐元兌146.77日圓
沽出2,000,000歐元 買入2,127,100美元	二零二三年二月二十一日至 二零二三年二月二十三日	1歐元兌1.0519美元至 1歐元兌1.0752美元

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (b) 外匯結構性期權合約

#### 二零二三年十二月三十一日

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約：

一份有關美元兌人民幣的結構性期權合約於二零二三年五月二十二日開始，結算日期為二零二四年五月二十四日：

於各估值日：

- (i) 倘從無發生目標失效事件(目標值達0.1500(列示為人民幣兌1美元金額))，以人民幣等值結算的結算按7.1300(「行權匯率」)乘以名義金額1,000,000美元計算；
- (ii) 發生目標失效事件時，合約將提前終止，所有到期日晚於目標失效日期的交易將終止並作已取消論。

#### 二零二二年十二月三十一日

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約：

一份有關美元兌人民幣的結構性期權合約於二零二二年十月十三日開始，結算日期為二零二三年一月三十一日：

於各估值日：

- (i) 倘美元兌人民幣的參考匯率(「參考匯率」)(定義見協議)低於7.1100(「退減匯率」)，以人民幣等值結算的結算按退減匯率乘以名義金額2,000,000美元計算；
- (ii) 倘參考匯率等於或介乎退減匯率及7.2000(「行權匯率」)之間，則毋須進行結算；
- (iii) 倘美元兌人民幣的參考匯率高於行權匯率，以人民幣等值結算的結算按行權匯率乘以名義金額2,000,000美元計算。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (c) 交叉貨幣掉期合約

於二零二三年十二月三十一日，尚未到期合約的主要條款如下：

二零二三年十二月三十一日

掉期	到期日
於最後到期日由20,000,000美元兌人民幣140,000,000元，利息由美元年利率4.30%兌人民幣年利率2.90%，按季度結算	二零二六年四月二十日
於最後到期日由7,834,023歐元兌人民幣60,000,000元，利息由歐元－歐元區銀行同業拆息(「歐元區銀行同業拆息」)+0.37%兌人民幣年利率3.00%，按季度結算	二零二六年五月十五日
於最後到期日由27,000,000美元兌人民幣187,380,000元，利息由美元年利率4.18%兌人民幣年利率2.90%，按季度結算	二零二六年五月十五日

於二零二二年十二月三十一日，尚未到期合約的主要條款如下：

二零二二年十二月三十一日

掉期	到期日
於最後到期日由40,000,000美元兌32,258,064歐元，利息由美元－倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)兌歐元年利率-0.51%，按季度結算	二零二三年九月二十二日
於最後到期日由23,000,000美元兌18,699,187歐元，利息由美元－倫敦銀行同業拆息兌歐元年利率-0.50%，按季度結算	二零二三年九月二十二日

### (d) 利率掉期合約

二零二三年十二月三十一日

於二零二三年十二月三十一日，尚未到期合約的主要條款如下：

名義金額	到期日	掉期
10,000,000美元	二零二四年 七月二十六日	利息由美元－有擔保隔夜融資利率兌固定利率2.5000%，按季度結算
10,000,000歐元	二零二五年 八月四日	利息由歐元區銀行同業拆息兌固定利率1.2000%，按季度結算



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

## (d) 利率掉期合約(續)

二零二二年十二月三十一日

於二零二二年十二月三十一日，尚未到期合約的主要條款如下：

名義金額	到期日	掉期
10,000,000美元	二零二三年二月六日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3585%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月七日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4080%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月十二日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3800%，按季度結算
20,000,000美元	二零二三年二月二十四日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月二十六日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月二十六日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.2500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月二十八日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.2000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年三月三日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.0500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年三月十七日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率0.5000%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月二十四日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.4130%，按季度結算
10,000,000美元	二零二三年二月二十五日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.3500%，按季度結算
10,000,000美元	二零二四年七月二十六日	利息由美元 — 有擔保隔夜融資利率兌固定利率2.5000%，按季度結算
10,000,000歐元	二零二五年八月四日	利息由歐元區銀行同業拆息兌固定利率1.2000%，按季度結算

所有上述衍生工具以公允價值列賬。衍生工具的公允價值計量披露於附註43(c)。

## 28. 現金及現金等價物和已抵押銀行存款及定期存款

銀行結餘按市場利率介乎0.00%至6.50%的年利率(二零二二年：0.00%至4.52%)計息。已抵押銀行存款及定期存款按固定利率介乎0.25%至6.05%的年利率(二零二二年：0.50%至4.25%)計息。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，已抵押銀行存款及定期存款中的人民幣1,840,456元(二零二二年：人民幣1,055,003元)主要為抵押予銀行以獲取授予本集團有關購買製造物料的短期銀行融資的存款(包括應付票據)，因此該等款項被分類為流動資產。

以相關集團實體的非功能性貨幣計值的本集團已抵押銀行存款及定期存款和現金及現金等價物主要載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	墨西哥比索 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	1,079,354	145,618	13,474	95,229	18,894
於二零二二年十二月三十一日	184,657	178,016	5,887	31,715	13,086

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 29. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付貿易賬款		
— 聯營公司	24,896	12,994
— 合營公司	57,289	45,382
— 附屬公司非控股股東	112	120
— 其他關連人士*	6,594	8,988
— 第三方	3,244,514	3,088,314
	<b>3,333,405</b>	3,155,798
應付票據	1,014,233	385,796
其他應付賬款		
— 聯營公司	61	36
— 合營公司	430	1,095
— 附屬公司非控股股東	1,753	2,104
— 其他關連人士*	1,702	7,147
	<b>3,946</b>	10,382
	<b>4,351,584</b>	3,551,976
應付工資及福利款項	765,074	552,718
購置物業、廠房及設備的應付代價	846,827	655,910
應付技術支持服務費	21,516	25,479
應付運費及公共事業費用	80,093	70,253
應付其他稅金	112,353	111,132
已收保證金	5,366	14,926
撥備(附註)	—	57,656
應付股息	10,621	21,333
其他	810,896	704,087
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<b>7,004,330</b>	5,765,470

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

附註：於二零二零年，本公司位於墨西哥的一間附屬公司從當地海關接獲有關涉嫌違反若干當地法規的總額161,195,000墨西哥比索(相當於人民幣57,656,000元)的罰款通知書。本集團已劃撥相應撥備，同時向當地行政訴訟聯邦法院提交上訴。於本年度，有關上訴已完結，本集團已悉數支付76,396,000墨西哥比索(相當於人民幣31,941,000元)，而超額撥備已相應撥回。

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零二二年：30日至90日)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

**29. 應付貿易賬款及其他應付款項(續)**

以下為應付貿易賬款於報告期末根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	2,631,211	2,493,679
91至180日	447,812	410,930
181至365日	180,444	177,441
1至2年	64,009	63,743
超過2年	9,929	10,005
	<b>3,333,405</b>	<b>3,155,798</b>

本集團於二零二三年十二月三十一日持有的應付票據將於六個月內到期(二零二二年：六個月內)。

本集團以相關集團實體非功能性貨幣計值的應付貿易賬款及其他應付款項載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元	墨西哥比索 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	51,605	51,290	168,739	8,142	126,594
於二零二二年十二月三十一日	22,079	45,693	240,625	7,988	192,713

**30. 合約負債**

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售汽車車身零部件	41,206	31,726
銷售模具	98,444	144,896
	<b>139,650</b>	<b>176,622</b>

下表列示所確認與結轉合約負債有關的營業額金額及有關於過往期間已履行履約義務的營業額金額。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>銷售汽車車身零部件及模具</b>		
於年初包含在合約負債結餘中並已確認的營業額	163,575	79,570

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 借貸

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
有抵押(附註)	72,066	810,936
無抵押	9,616,257	7,387,260
	<b>9,688,323</b>	8,198,196
定息借貸	2,214,356	2,621,174
浮息借貸	7,473,967	5,577,022
	<b>9,688,323</b>	8,198,196
應償還的賬面值：		
一年內	5,851,363	7,192,399
一年以上但不超過兩年的期間內	1,051,131	—
兩年以上但不超過五年的期間內	2,785,829	1,005,797
	<b>9,688,323</b>	8,198,196

附註：於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，該結餘以本集團已抵押銀行存款、應收票據及永久業權土地作抵押。

本集團的浮息借貸按歐元區銀行同業拆息率和貸款市場報價利率計息。每一個月、三個月、六個月或一年重定利率。

本集團的借貸實際利率範圍如下：

	二零二三年	二零二二年
實際利率：		
定息借貸	1.80%至5.10%	1.21%至5.85%
浮息借貸	0.49%至6.60%	0.53%至5.26%

本集團以相關集團實體的非功能性貨幣計值的借貸載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日	187,692	—	4,419,681
於二零二二年十二月三十一日	1,294,719	6,700	3,751,478

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 32. 股本

	股份數目		股本	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
每股面值0.1港元的普通股				
<b>法定</b>				
年初及年末	<b>5,000,000</b>	5,000,000	<b>500,000</b>	500,000

	股份數目		股本	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>已發行及繳足</b>				
年初	<b>1,161,836</b>	1,161,401	<b>116,255</b>	116,219
根據本公司僱員購股權計劃行使購股權 (附註37(a))	<b>158</b>	435	<b>14</b>	36
年末	<b>1,161,994</b>	1,161,836	<b>116,269</b>	116,255

## 33. 非控股權益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初結餘	<b>780,368</b>	532,684
年內分佔全面收益總額	<b>54,009</b>	59,660
非控股股東注資	<b>144,111</b>	186,298
確認一間附屬公司按股本結算以股份為基礎的付款(附註37(c))	<b>3,467</b>	1,726
收購附屬公司額外權益(附註ii、iii)	<b>(29,637)</b>	—
年內向非控股股東宣派的股息	<b>(130,936)</b>	—
年末結餘	<b>821,382</b>	780,368

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 33. 非控股權益(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團於下列附屬公司擁有非控股權益：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股權益持有的 擁有權權益及投票權比例		非控股權益 應佔溢利(虧損)		累計非控股權益	
		二零二三年 十二月 三十一日 %	二零二二年 十二月 三十一日 %	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
廣州敏惠汽車零部件 有限公司(「廣州敏惠」)	中國中外合資企業	30.00	30.00	10,693	7,894	61,754	52,561
廣州東海	中國中外合資企業	50.00	50.00	28,443	31,503	72,431	115,914
武漢東海敏實汽車零部件 有限公司	中國中外合資企業	50.00	50.00	12,718	19,785	103,068	144,113
精確實業(附註i)	台灣	63.55	63.55	15,599	(28,709)	398,667	384,631
天津東海敏實汽車零部件 有限公司	中國中外合資企業	50.00	50.00	212	(564)	27,449	27,236
天津信泰汽車零部件 有限公司(附註ii)	中國中外合資企業	不適用	4.30	844	875	不適用	11,761
嘉興東榮敏實汽車零部件 有限公司(附註iii)	中國中外合資企業	不適用	50.00	(2,247)	(3,012)	不適用	23,227
Minth ElectriCity Technology (附註iv)	法國	30.00	不適用	(4,146)	不適用	113,157	不適用
清遠東海敏實汽車零部件 有限公司(附註v)	中國中外合資企業	50.00	不適用	(2,485)	不適用	22,637	不適用
淮南敏麥汽車外飾系統 有限公司(附註vi)	中國中外合資企業	49.90	不適用	288	不適用	1,585	不適用
個別擁有非控股權益的不重大附屬公司						20,634	20,925
						<b>821,382</b>	<b>780,368</b>

附註：

- (i) 本集團及秦先生曾分別持有在台北證券交易所(櫃檯買賣中心)上市的精確實業的36.45%及8.41%的股權。

董事根據本集團是否有實際能力單方面指導精確實業的相關活動來評估本集團是否對精確實業擁有控制權。在作出判斷時，董事考慮了本集團在精確實業的絕對持股規模對比其他股東持股的相對規模和分散程度，以及本集團有權委任精確實業董事會四名執行董事中的三名董事。經上述評估，董事認為，本集團仍擁有足夠的主導投票權，可以指導精確實業的相關活動，因此本集團對精確實業具有控制權。

- (ii) 於本年度，本集團與愛信(天津)車身零部件有限公司(「愛信(天津)」，為本集團一間附屬公司的少數股東)訂立買賣協議，據此，愛信(天津)同意出售而本集團同意購入天津信泰汽車零部件有限公司(「天津信泰」)的4.30%股權，代價為人民幣6,482,000元。收購已於二零二三年七月三日完成，此後，天津信泰已成為本集團的全資附屬公司。

- (iii) 於本年度，本集團與東海興業株式會社(「東海興業」，為本集團一間附屬公司的少數股東)訂立買賣協議，據此，東海興業同意出售而本集團同意購入嘉興東榮敏實汽車零部件有限公司(「嘉興東榮」)的50%股權，代價為人民幣26,239,000元。收購已於二零二三年十二月八日完成，此後，嘉興東榮已成為本集團的全資附屬公司。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

**33. 非控股權益(續)**

附註：(續)

- (iv) 於二零二二年十二月三十一日，Minth ElectriCity Technology(「MET」，前稱為Mignen Fr.S.A.S.)，為本公司全資附屬公司Mignen CR S.R.O.(「Mignen CR」)的全資附屬公司。於本年度，Mignen CR與Renault Electricity(「Renault」)訂立合作協議，據此，Mignen CR及Renault同意向MET注資48,999,000歐元。此後，Mignen CR及Renault分別持有MET的70%及30%股權。根據合作協議，Mignen CR有權於股東大會上單獨批准MET的重大事宜及委任MET董事會大部分成員。於二零二三年十二月三十一日，MET收到Mignen CR及Renault的注資48,999,000歐元(相當於約人民幣386,289,000元)，其中Renault注資14,700,000歐元(相當於約人民幣115,889,000元)。
- (v) 於本年度，嘉興司諾投資有限公司(「嘉興司諾」，為本公司的全資附屬公司)與東海興業(為本集團一間附屬公司的少數股東)訂立合作協議，據此，嘉興司諾及東海興業同意成立清遠東海敏實汽車零部件有限公司(「清遠東海」)，註冊資本為7,000,000美元，雙方各持有清遠東海的50%股權。根據合作協議，嘉興司諾有權於股東大會上單獨批准清遠東海的重大事宜及委任清遠東海董事會大部分成員，之後清遠東海將成為本公司擁有50%權益的附屬公司。於二零二三年十二月三十一日，清遠東海收到東海興業及嘉興司諾的初步注資7,000,000美元(相當於約人民幣50,256,000元)，其中東海興業注資3,500,000美元(相當於約人民幣25,122,000元)。
- (vi) 於本年度，浙江敏實科技有限公司(「浙江敏實科技」，為本公司的全資附屬公司)與麥格納國際(香港)有限公司(「麥格納國際」，為本集團一間附屬公司的少數股東)訂立合作協議，據此，浙江敏實科技及麥格納國際同意成立淮南敏麥汽車外飾系統有限公司(「淮南敏麥」)，註冊資本為人民幣2,600,000元。浙江敏實科技及麥格納國際個別持有淮南敏麥的50.10%及49.90%股權。根據合作協議，浙江敏實科技有權於股東大會上單獨批准淮南敏麥的重大事宜及委任淮南敏麥董事會大部分成員，之後淮南敏麥將成為本公司擁有50.10%權益的附屬公司。於二零二三年十二月三十一日，淮南敏麥收到麥格納國際及浙江敏實科技的初步注資人民幣2,600,000元，其中麥格納國際注資人民幣1,297,000元。

本集團擁有重大非控股權益的各附屬公司的財務資料概述如下。下文財務資料概要為集團內公司間抵銷前的金額。

**(i) 廣州敏惠**

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	193,875	253,214
非流動資產	171,253	166,104
流動負債	154,564	237,659
非流動負債	175	—
本公司擁有人應佔權益	148,635	129,098
非控股權益	61,754	52,561

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

33. 非控股權益(續)

(i) 廣州敏惠(續)

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	348,097	472,258
開支	312,454	445,944
本年度溢利	35,643	26,314
本公司擁有人應佔溢利	24,950	18,420
非控股權益應佔溢利	10,693	7,894
已宣派非控股股東股息	1,500	—
經營活動現金流入淨額	28,859	32,370
投資活動現金流出淨額	(2,649)	(21,466)
融資活動現金流出淨額	(76,109)	(10,666)
現金(流出)流入淨額	(49,899)	238

(ii) 廣州東海

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	156,476	241,500
非流動資產	86,421	90,412
流動負債	97,817	99,866
非流動負債	218	218
本公司擁有人應佔權益	72,431	115,914
非控股權益	72,431	115,914



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 33. 非控股權益(續)

## (ii) 廣州東海(續)

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	377,887	359,763
開支	321,002	296,757
本年度溢利	56,885	63,006
本公司擁有人應佔溢利	28,442	31,503
非控股權益應佔溢利	28,443	31,503
已宣派非控股股東股息	71,926	—
經營活動現金流入淨額	57,425	75,039
投資活動現金流入(流出)淨額	59,880	(40,768)
融資活動現金流出淨額	(136,659)	—
現金(流出)流入淨額	(19,354)	34,271

## (iii) 武漢東海敏實汽車零部件有限公司

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	187,096	241,589
非流動資產	160,607	152,403
流動負債	140,018	104,195
非流動負債	175	197
本公司擁有人應佔權益	104,442	145,487
非控股權益	103,068	144,113

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

33. 非控股權益(續)

(iii) 武漢東海敏實汽車零部件有限公司(續)

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	400,860	434,945
開支	375,424	395,375
本年度溢利	25,436	39,570
本公司擁有人應佔溢利	12,718	19,785
非控股權益應佔溢利	12,718	19,785
已宣派非控股股東股息	53,763	—
經營活動現金流入淨額	57,764	17,699
投資活動現金流入(流出)淨額	39,571	(14,926)
融資活動現金流出淨額	(79,727)	(50,366)
現金流入(流出)淨額	17,608	(47,593)

(iv) 精確實業及精確實業的附屬公司

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產	708,255	721,924
非流動資產	1,576,655	630,525
流動負債	648,284	536,997
非流動負債	947,183	213,902
本公司擁有人應佔權益	289,832	216,263
精確實業非控股權益	398,667	384,631
精確實業的附屬公司非控股權益	944	656

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 33. 非控股權益(續)

## (iv) 精確實業及精確實業的附屬公司(續)

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	702,103	524,883
開支	677,541	572,135
年內溢利(虧損)	24,562	(47,252)
本公司擁有人應佔溢利(虧損)	9,153	(18,536)
精確實業非控股權益應佔溢利(虧損)	15,599	(28,709)
精確實業的附屬公司非控股權益應佔虧損	(190)	(7)
年內溢利(虧損)	24,562	(47,252)
本公司擁有人應佔其他全面(開支)收益	(2,679)	5,403
精確實業非控股權益應佔其他全面(開支)收益	(5,030)	24,523
精確實業的附屬公司非控股權益應佔其他全面(開支)收益	(206)	191
年內其他全面(開支)收益	(7,915)	30,117
本公司擁有人應佔全面收益(開支)總額	6,474	(13,133)
精確實業非控股權益應佔全面收益(開支)總額	10,569	(4,186)
精確實業的附屬公司非控股權益應佔全面(開支)收益總額	(396)	184
年內全面收益(開支)總額	16,647	(17,135)
經營活動現金流入(流出)淨額	148,347	(700,682)
投資活動現金流出淨額	(877,736)	(2,333,815)
融資活動現金流入淨額	578,918	1,876,282
現金流出淨額	(150,471)	(1,158,215)

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 34. 租賃負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>應付租賃負債：</b>		
一年內	19,604	19,087
為期一年以上但不超過兩年	17,754	18,161
為期兩年以上但不超過五年	30,275	52,178
為期五年以上	18,545	10,539
	<b>86,178</b>	99,965
減：12個月內到期償付的款項(列於流動負債項下)	<b>(19,604)</b>	(19,087)
	<b>66,574</b>	80,878

適用於租賃負債的加權平均增量借貸利率介乎每年1.30%至3.92%(二零二二年：1.30%至3.92%)。

### 35. 經營租賃安排

#### 本集團作為出租人

本集團就租賃用途持有之所有物業及機器已有承租人承諾租用。本年度獲得的租金收入為人民幣38,724,000元(二零二二年：人民幣40,953,000元)。

租賃之應收未貼現租金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	3,809	20,348
第二至第五年(包括首尾兩年)	3,078	85,843
五年後	1,220	45,708
	<b>8,107</b>	151,899

### 36. 承擔

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約而尚未於綜合財務報表中作出撥備的資本開支： 購置物業、廠房及設備	<b>662,368</b>	576,165

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 37. 以股份為基礎支付的交易

#### (a) 股本結算購股權計劃

本公司根據於二零零五年十一月十三日通過的決議案採納購股權計劃(「二零零五年購股權計劃」)，其主要目的是向董事及合資格僱員提供獎勵，原先採納期限為十年。根據二零零五年購股權計劃，董事會可向合資格僱員(包括董事)授出購股權以認購本公司股份。二零零五年購股權計劃已終止，並由一項新的購股權計劃取代，該計劃已於二零一二年五月二十二日舉行的股東週年大會獲批准，並自採納日期起十年內有效(「二零一二年購股權計劃」)。二零一二年購股權計劃已於二零二二年五月屆滿。於二零二二年，一個新購股權計劃根據二零二二年五月三十一日舉行的股東週年大會上批准的決議案獲採購，並將自採納日期起計十年內有效(「二零二二年購股權計劃」)。

本集團根據二零零五年購股權計劃及二零一二年購股權計劃已分別於二零零八年、二零一一年、二零一二年、二零一四年、二零一五年、二零一八年及二零二零年授出一系列購股權。於二零一八年四月十日，本集團根據二零一二年購股權計劃向若干董事及僱員授出25,000,000份購股權，據此，30%已授出購股權可於二零一九年四月一日或之後行使，30%的已授出購股權可於二零二零年四月一日或之後行使，餘下40%的購股權可於二零二一年四月一日或之後行使。行使價為37.60港元。

於二零二零年七月二十八日，根據二零一二年購股權計劃，本公司提呈向已為或將為本集團作出貢獻的若干合資格參與者授出購股權作為獎勵或激勵，以認購本公司已發行股本中合共28,000,000股每股面值0.10港元的普通股。已授出購股權的行使價為每股23.85港元，購股權的有效期限自二零二一年七月一日至二零二五年十二月三十一日。

於二零二三年十二月三十一日，根據二零一二年購股權計劃已授出及尚未行使的購股權涉及的股份總數為19,047,000股(二零二二年：38,503,400股)，佔本公司於報告期末已發行股份的1.64%(二零二二年：3.31%)。

特定購股權類別詳情如下：

購股權類別	授出日期	批次	歸屬期	行使期	於授出日期	
					行使價 港元	的公允價值 港元
2018(附註)	10/04/2018	A	10/04/2018至01/04/2019	01/04/2019至31/12/2023	37.60	9.25
	10/04/2018	B	10/04/2018至01/04/2020	01/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
	10/04/2018	C	10/04/2018至01/04/2021	01/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
	10/04/2018	E	10/04/2018至01/04/2019	01/04/2019至31/12/2023	37.60	9.25
	10/04/2018	F	10/04/2018至01/04/2020	01/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
	10/04/2018	G	10/04/2018至01/04/2021	01/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
	2020(附註)	28/07/2020	A	28/07/2020至01/07/2021	01/07/2021至31/12/2025	23.85
28/07/2020		B	28/07/2020至01/07/2022	01/07/2022至31/12/2025	23.85	6.59
28/07/2020		C	28/07/2020至01/07/2023	01/07/2023至31/12/2025	23.85	6.74
28/07/2020		E	28/07/2020至01/07/2021	01/07/2021至31/12/2025	23.85	6.32
28/07/2020		F	28/07/2020至01/07/2022	01/07/2022至31/12/2025	23.85	6.61
28/07/2020		G	28/07/2020至01/07/2023	01/07/2023至31/12/2025	23.85	6.75

附註：就二零一八年及二零二零年授出的購股權而言，批次A、B及C授予董事及高級僱員，而批次E、F及G授予其他僱員。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 37. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### (a) 股本結算購股權計劃(續)

下表披露於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內僱員及董事所持有本公司購股權的變動情況：

截至二零二三年十二月三十一日止年度：

購股權類別	於二零二三年 一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收 及到期 (附註)	於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使
2018-A	2,492,450	—	—	(2,492,450)	—
2018-B	2,492,450	—	—	(2,492,450)	—
2018-C	3,469,600	—	—	(3,469,600)	—
2018-E	2,403,300	—	—	(2,403,300)	—
2018-F	2,403,300	—	—	(2,403,300)	—
2018-G	3,256,400	—	—	(3,256,400)	—
2020-A	2,810,600	—	(30,000)	(576,000)	2,204,600
2020-B	3,654,600	—	(30,000)	(576,000)	3,048,600
2020-C	4,872,800	—	(40,000)	(768,000)	4,064,800
2020-E	2,360,111	—	(18,740)	(258,330)	2,083,041
2020-F	3,551,910	—	(16,740)	(258,330)	3,276,840
2020-G	4,735,880	—	(22,320)	(344,440)	4,369,120
	<b>38,503,400</b>	<b>—</b>	<b>(157,800)</b>	<b>(19,298,600)</b>	<b>19,047,000</b>
年末可行使					<b>19,047,000</b>
加權平均行使價	<b>29.75港元</b>	<b>—</b>	<b>23.85港元</b>	<b>35.62港元</b>	<b>23.85港元</b>

附註：於截至二零二三年十二月三十一日止年度，有16,517,500份購股權(二零二二年：無)已到期，有2,781,100份購股權(二零二二年：3,602,500份購股權)遭沒收。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 37. 以股份為基礎支付的交易(續)

## (a) 股本結算購股權計劃(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

購股權類別	於二零二二年	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	於二零二二年
	一月一日 尚未行使				十二月三十一日 尚未行使
2018-A	2,756,450	—	—	(264,000)	2,492,450
2018-B	2,756,450	—	—	(264,000)	2,492,450
2018-C	3,821,600	—	—	(352,000)	3,469,600
2018-E	2,572,500	—	—	(169,200)	2,403,300
2018-F	2,572,500	—	—	(169,200)	2,403,300
2018-G	3,482,000	—	—	(225,600)	3,256,400
2020-A	3,307,200	—	(196,000)	(300,600)	2,810,600
2020-B	3,955,200	—	—	(300,600)	3,654,600
2020-C	5,273,600	—	—	(400,800)	4,872,800
2020-E	2,946,361	—	(239,300)	(346,950)	2,360,111
2020-F	3,898,860	—	—	(346,950)	3,551,910
2020-G	5,198,479	—	—	(462,600)	4,735,880
	42,541,200	—	(435,300)	(3,602,500)	38,503,400
年末可行使					28,894,720
加權平均行使價	29.66港元	—	23.85港元	29.36港元	29.75港元

附註：沒收指向本集團合資格董事及僱員授出的購股權，於彼等於相關年度內辭任後沒收。

就年內已行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為24.45港元(二零二二年：36.60港元)。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出的購股權確認總開支為人民幣10,442,000元(二零二二年：人民幣32,595,000元)。

## (b) 本公司受限制股份

本公司已於二零二零年七月二十八日採納一項股份獎勵計劃(「計劃」)，旨在肯定若干合資格參與者(「計劃參與者」)的貢獻，並向其提供激勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。

根據計劃，董事會將挑選計劃參與者及釐定所授股份(「受限制股份」)數目。董事會委任的獨立受託人(「受託人」)須自市場購買董事會列明將授出的有關已發行普通股數目。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 37. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### (b) 本公司受限制股份(續)

於二零二零年九月，本集團透過受託人從市場上購買8,520,000股已發行普通股，其代價約為251,265,000港元(相當於約人民幣222,075,000元)。於二零二二年三月，本集團透過受託人從市場購買額外3,000,000股已發行普通股，代價約為57,944,000港元(相當於約人民幣46,731,000元)。該等普通股以信託形式為有關計劃參與者持有，直至有關股份根據計劃條文歸屬予計劃參與者。根據計劃，在任何情況下，受託人(無論是直接或間接透過其他受控制法團)作為整體所持合計股份數目將不得超過本公司於任何時候已發行股本的2%(按實際基準及悉數攤薄基準)。

於二零二一年三月二十九日，董事會議決批准根據計劃初步授出3,000,000股受限制股份予計劃參與者，每股受限制股份的授出價格為零及於四年期內歸屬，各50%的獎勵分別於授出日期第三及第四週年當日歸屬。

附帶服務條件或表現條件的受限制股份的公允價值乃根據於授出日期的有關普通股公平市值，當中計及授出股份的條款及條件。

下表概述本集團於本期間的受限制股份活動：

	受限制股份數目
於二零二三年一月一日尚未行使	2,565,000
年內已授出	—
年內已行使	—
年內已沒收	(307,000)
於二零二三年十二月三十一日尚未行使	2,258,000

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度就上述受限制股份單位確認總開支人民幣12,542,000元(二零二二年：人民幣12,541,000元)。

#### (c) 精確實業受限制股份

本集團附屬公司精確實業於二零二二年六月八日公佈一項股份獎勵計劃(「精確實業計劃」)，旨在肯定相關合資格參與者(「精確實業計劃參與者」)的貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進精確實業之持續經營及發展。

根據精確實業計劃，精確實業將新發行1,500,000股面值新台幣10元普通股。精確實業董事會將挑選精確實業計劃參與者及釐定所授股份(「精確實業受限制股份」)數目。於二零二二年九月二十日，精確實業董事會議決發行1,500,000股新股份及批准授出相關股份予精確實業計劃參與者，每股受限制股份的授出價格為零及於三年期內歸屬，30%、30%及40%的獎勵分別於授出日期第一、第二及第三週年歸屬。



截至二零二三年十二月三十一日止年度

**37. 以股份為基礎支付的交易(續)****(c) 精確實業受限制股份(續)**

附帶服務條件或表現的受限制股份的公允價值乃根據於授出日期的有關普通股公平市值，當中計及授出股份的條款及條件。

下表概述本期間精確實業的受限制股份活動：

	受限制股份數目
於二零二三年一月一日尚未行使	1,406,000
年內已授出	—
年內已行使	—
年內已沒收(附註)	(323,200)
於二零二三年十二月三十一日尚未行使	1,082,800

附註：於二零二三年十二月三十一日，若干僱員在獲授受限制股份後離開精確實業。

精確實業就已授出的受限制股份單位於截至二零二三年十二月三十一日止年度確認總開支人民幣5,456,000元(二零二二年：人民幣2,715,000元)。

**38. 退休福利計劃****界定供款計劃**

本集團中國附屬公司的僱員均為中國政府設立並由國家管理的退休福利計劃的成員。該等附屬公司須按僱員工資的若干比例向退休福利計劃供款，以應付該項福利所需。本集團就有關該退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。

自損益中扣除的總成本人民幣229,533,000元(二零二二年：人民幣185,355,000元)為本集團於本年度已向退休福利計劃支付的供款。

**界定福利計劃****(a) PTI**

本集團為於美國的PTI合資格僱員發起一項注資界定福利計劃。該界定福利計劃由在法例上與實體分開管理的獨立基金管理。退休委員會由一名或多名成員組成。退休委員會須按法例及其組織章程細則規定為基金及計劃內所有利益相關者(如活躍僱員、非活躍僱員、退休人員、僱主)的利益行事。退休委員會須對與基金資產有關的投資政策負責。

計劃資產及界定福利責任現值的最新精算估值乃由美國精算師公會會員Cuni, Rust & Strenk於二零二三年十二月三十一日作出。界定福利責任現值與有關現時服務成本及過往服務成本乃使用預計單位貸記法計量。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 38. 退休福利計劃(續)

#### 界定福利計劃(續)

##### (a) PTI(續)

退休計劃自二零零七年一月一日起已被凍結。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，自損益中扣除的總成本人民幣311,000元(二零二二年：人民幣1,450,000元)為界定福利淨負債的利息淨額。

精算估值顯示計劃資產市值為人民幣1,216,000元(二零二二年：人民幣41,624,000元)，該等資產的精算值超出股東應得利益。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	—	44,373
計劃資產公允價值	(1,216)	(41,624)
注資狀況及界定福利責任所產生的淨(資產)負債	(1,216)	2,749

##### (b) 精確實業

本集團為於中國台灣之精確實業合資格僱員設立一項注資界定福利計劃。該界定福利計劃由在法例上與實體分開管理的獨立基金管理。退休委員會由一名或多名成員組成。退休委員會須按法例及其組織章程細則規定為基金及計劃內所有利益相關者(如活躍僱員、非活躍僱員、退休人員、僱主)的利益行事。退休委員會須對與基金資產有關的投資政策負責。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，自損益中扣除的總成本人民幣25,000元(二零二二年：人民幣15,000元)為服務成本及界定福利淨負債的利息淨額。

精算估值顯示計劃資產市值為人民幣2,303,000元(二零二二年：人民幣2,212,000元)，及該等資產的精算值超過股東應得利益。

因本集團有關其界定福利計劃的責任而計入綜合財務狀況表的數額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	—	—
計劃資產公允價值	2,303	2,212
注資狀況及界定福利責任所產生的淨資產	2,303	2,212

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 39. 遞延收益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收到政府補貼 — 非流動負債	44,553	27,058

## 40. 其他長期負債

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府機構訂立一份協議，該機構同意向本集團附屬公司清遠敏實汽車零部件有限公司（「清遠敏實」）注資人民幣117,000,000元。根據注資協議，當地政府機構將不會參與清遠敏實的經營及管理。當地政府機構將行使權利要求本集團，且本集團有責任於接獲資金後五年內向當地政府機構贖回注資，連同按協議規定的低於市場的利率計算的利息。因此，當地政府機構作出的注資被視為一項長期負債。長期負債基於預期還款期計算的現值與其列為政府補助的本金之間的差額入賬並列為遞延收益。於二零二三年十二月三十一日，該長期負債賬面值連同應付利息為人民幣112,829,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣107,816,000元）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府基金訂立協議成立合夥企業嘉興敏實定向股權投資合夥企業（有限合夥）（「嘉興合夥」），其營運期為五年，唯一投資對象為本集團的附屬公司嘉興敏華汽車零部件有限公司（「嘉興敏華」）。根據該協議，當地政府基金將對嘉興合夥出資人民幣800,000,000元。當地政府基金將不會參與嘉興合夥和嘉興敏華的營運及管理。當地政府基金強制本集團而本集團有責任於嘉興合夥營運期屆滿前，贖回當地政府基金的出資人民幣800,000,000元連同按市場利率計算的利息。根據協議條款，於嘉興合夥營運期間，倘若若干條件獲達成，則利息可通過減少已發生的利息支出確認。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已符合該協議訂明的若干條件，在這些條件下，相應的政府補貼已通過減少已發生的利息支出確認。本集團視當地政府基金的出資連同應付利息為一項長期負債，並按其最佳估計衡量相應的應付利息。於二零二三年十二月三十一日，該項長期負債賬面值連同應付利息為人民幣874,500,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣855,900,000元），將於一年內到期並於「一年內到期的其他長期負債」中披露。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 41. 關聯人士交易及關連交易

除董事會報告所披露外，以下交易不屬於上市規則定義的「關連交易」或「持續關連交易」，即使符合定義，亦獲完全豁免於當前及上一年度遵守上市規則的公告、股東批准及審視規定：

與有關聯／關連人士的關係	交易性質	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一間合營公司(本集團擁有50%股權)	銷售製成品	40,364	38,873
	購買製成品／半成品	37,047	27,731
	諮詢服務收入	566	—
	物業租賃收入	2,518	2,518
	購買物業、廠房及設備	45	13
	其他開支	766	4
	銷售原材料	3,842	—
	出售物業、廠房及設備所得款項	11	—
	銷售模具	469	—
	其他收入	673	—
	購買模具	5,863	—
一間合營公司(本集團擁有50%股權)	諮詢服務收入	7,599	8,046
	購買製成品／半成品	176,001	127,239
	購買物業、廠房及設備	100	5
	銷售製成品	2,160	3,856
	銷售原材料	2,464	106
	其他開支	1,150	965
	物業租賃收入	1,372	1,944
	公用事業收入	6,470	6,202
一間合營公司(本集團擁有40%股權)	公用事業收入	2,590	2,251
	物業租賃收入	3,793	3,800
	諮詢服務收入	230	125
	銷售原材料	—	6
	出售物業、廠房及設備所得款項	—	9
一間合營公司(本集團擁有35%股權)	銷售製成品	60	60
	公用事業收入	263	200
	購買原材料／半成品	47,131	42,895
一間合營公司(本集團擁有35%股權)	銷售製成品	2,846	—
	物業租賃收入	25	24
一間聯營公司(本集團擁有35%股權)	公用事業收入	13	12

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 41. 關聯人士交易及關連交易(續)

與有關聯／關連人士的關係	交易性質	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一間聯營公司(本集團擁有10%股權)	購買製成品／半成品	16,164	24,247
一間聯營公司(本集團擁有30%股權)	銷售製成品／原材料	517	5,480
	購買原材料	4,561	5,917
	物業租賃收入	2,589	2,575
	公用事業收入	593	612
	其他開支	432	—
一間聯營公司(本集團擁有40%股權)	購買製成品／半成品	28,437	12,499
	物業租賃收入	—	7
	銷售製成品	86	135
一間聯營公司(本集團擁有35%股權)	購買半成品／原材料	1,658	—
	購買模具	1,008	—
一間聯營公司(本集團擁有49%股權)	諮詢服務收入	3,758	—
	購買原材料	181	—
	利息收入	594	—
	公用事業收入	2,240	—
附屬公司的非控股股東	銷售製成品	201	169
	購買原材料及模具	3,186	5,022
	購買制成模具／半成品模具	—	101
	其他開支	184	380
	技術支持服務費	12,067	5,274
	購買無形資產	2,382	275
秦先生及其家庭成員有控制權的公司	銷售原材料	—	1
	銷售模具	2,507	325
	購買製成品	11,355	2,184
	購買原材料／半成品	5,693	83,993
	技術支持服務費	1,158	134
	諮詢服務收入	25	—
	物業租賃付款	3,334	5,626
	其他開支	8,763	5,687
	購買物業、廠房及設備	349	5,032
	公用事業收入	2,960	3,696

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 41. 關聯人士交易及關連交易(續)

董事及其他主要管理人員年內薪酬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期福利	7,194	8,726
僱用後福利	71	135
以股份為基礎的付款	632	2,694
	<b>7,897</b>	<b>11,555</b>

董事及主要行政人員的薪酬由薪酬委員會考慮到個別表現及市場趨勢後決定。

#### 42. 其他事項

本公司附屬公司Minth Mexico Coatings, S.A. de C.V. (「敏實墨西哥」)於二零二三年五月三十日接獲美利堅合眾國海關及邊境保護局發出的調查通知書，指中國產的鋁質汽車零件經墨西哥轉運，涉嫌逃避反傾銷稅及反補貼稅(「該調查」)。敏實墨西哥正在採取適當措施並尋求法律建議以應對該等調查。

海關邊境保護局於二零二三年十一月十三日至十一月十六日期間進行了現場核查。隨後，敏實墨西哥於二零二四年二月二十七日收到海關邊境保護局發出的裁定通知書，確認敏實墨西哥已承認將幾票來自中國的鋁製汽車零部件進口至美國，但由於疏忽大意，未有將有關商品申報為反傾銷／反補貼商品，惟除了經敏實墨西哥確認的幾票商品或指控涉及的商品外，沒有證據證明有其他逃稅行為。

因此，海關邊境保護局將繼續對這幾票涉案商品暫停完稅通關，亦可能會就該些涉案商品要求交易保證金、額外押金或現金擔保。此等行動不會對敏實墨西哥的財務業績或業務運營造成任何重大不利影響。

敏實墨西哥正按照適用法律要求採取適當措施處理該事項。

#### 43. 金融工具

##### (a) 金融工具的類別

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
金融資產：		
按攤銷成本列賬的金融資產(包括現金及現金等價物)	11,554,336	10,472,316
衍生金融資產	22,165	93,294
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	29,578	28,269
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	584,837	163,712
金融負債：		
攤銷成本	16,791,934	14,242,199
衍生金融負債	8,038	3,638

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策

本集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、現金及現金等價物、已抵押銀行存款及定期存款、定期存款、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具、衍生金融資產／負債、按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、應收貸款、借貸、應付貿易賬款及其他應付款項、租賃負債、其他長期負債以及一年內到期的其他長期負債。金融工具的詳情於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險以及利率基準改革所導致的風險。如何降低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

## 市場風險

## (i) 貨幣風險

本集團的外幣風險主要來源於：

- (1) 本公司及若干附屬公司有以外幣計值的銀行結餘。
- (2) 本集團旗下若干附屬公司亦涉足外幣銷售及採購，而該等附屬公司的若干應收貿易賬款及應付貿易賬款乃以各附屬公司功能貨幣(即人民幣、美元等)以外的外幣計值。
- (3) 本公司及若干附屬公司亦有以外幣計值的借貸。

於報告期末，本集團以主要外幣計值的貨幣資產及貨幣負債賬面值如下：

	負債		資產	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
美元	239,297	1,316,798	1,325,400	524,743
歐元	4,588,420	3,992,103	565,414	514,797
日圓	51,290	45,693	95,229	31,715
港元	8,142	14,688	15,548	21,117
墨西哥比索	126,594	192,713	34,917	36,814
	<b>5,013,743</b>	5,561,995	<b>2,036,508</b>	1,129,186

本集團亦訂立若干外匯遠期合約及結構性期權合約以降低其外幣風險。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (i) 貨幣風險(續)

##### 敏感度分析

此敏感度分析詳述本集團就人民幣兌有關外幣增值及貶值5%(二零二二年:5%)的敏感度。5%(二零二二年:5%)代表管理層對可能合理出現的匯率變動所作出的評估。敏感度分析包括以外幣計值的未償還貨幣項目,並於年末按匯率5%(二零二二年:5%)的變動調整彼等的匯值。下文正數指倘人民幣兌有關外幣升值5%(二零二二年:5%)稅後溢利的增加數額,而負數則指稅後溢利的下降數額。

此敏感度分析亦詳述本集團就美元兌有關外幣增值及貶值5%(二零二二年:5%)的敏感度。5%(二零二二年:5%)代表管理層對可能合理出現的匯率變動所作出的評估。敏感度分析包括以外幣計值的未償還貨幣項目,並於年末按匯率5%(二零二二年:5%)的變動調整彼等的匯值。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
倘人民幣兌美元轉強	<b>(332,244)</b>	35,975
倘人民幣兌美元轉弱	<b>332,244</b>	(35,975)
倘人民幣兌歐元轉強	<b>1,345,318</b>	136,837
倘人民幣兌歐元轉弱	<b>(1,345,318)</b>	(136,837)
倘人民幣兌日圓轉強	<b>(105)</b>	511
倘人民幣兌日圓轉弱	<b>105</b>	(511)
倘人民幣兌港元轉強	<b>(289)</b>	379
倘人民幣兌港元轉弱	<b>289</b>	(379)
倘美元兌歐元轉強	<b>1,046</b>	49
倘美元兌歐元轉弱	<b>(1,046)</b>	(49)
倘美元兌墨西哥比索轉強	<b>1,649</b>	6,718
倘美元兌墨西哥比索轉弱	<b>(1,649)</b>	(6,718)
倘美元兌日圓轉強	<b>2</b>	34
倘美元兌日圓轉弱	<b>(2)</b>	(34)



截至二零二三年十二月三十一日止年度

**43. 金融工具(續)****(b) 金融風險管理的目的及政策(續)****市場風險(續)****(i) 貨幣風險(續)**

## 敏感度分析(續)

本集團面臨有關定息銀行存款、銀行借貸及租賃負債的公允價值利率風險。本集團亦就浮息銀行結餘及銀行借貸(見附註28及31)面臨現金流量利率風險。有關本集團利率掉期合約及結構性期權合約利率風險的詳情載於本附註流動資金風險管理一節。本集團監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

以下敏感度分析乃基於報告期末的浮息金融工具(包括銀行結餘及借貸)的利率風險而釐定。該分析在假設於報告期末未償還結餘於整個年度仍未償還的情況下編製。浮息銀行結餘50個基數點(二零二二年：50個基數點)的利率增減及浮息借貸50個基數點(二零二二年：50個基數點)的利率增減代表管理層對合理可能出現的利率變動所作出的評估。

倘浮息銀行結餘的利率增/減50個基數點(二零二二年：50個基數點)且所有其他可變因素維持不變，則本集團的稅後溢利將增加/減少人民幣9,119,000元(二零二二年：增加/減少人民幣8,224,000元)。倘浮息借貸利率增/減50個基數點(二零二二年：50個基數點)且所有其他可變因素維持不變，則本集團的稅後溢利將減少/增加人民幣32,321,000元(二零二二年：減少/增加人民幣23,987,000元)，主要由於本集團的浮息銀行結餘及借貸面臨利率風險所致。

**信貸風險及減值評估**

本集團面對的最大信貸風險乃源自於綜合財務狀況表列報的各項已確認金融資產及合約資產賬面值，因其對手方未能履行義務而將令本集團造成財務虧損。

**與客戶的合約產生的應收貿易賬款及合約資產**

本集團的客戶主要是大型國內外汽車製造商及該等汽車製造商的認證供應商。本集團根據客戶的生產計劃，嚴格按照客戶的要求安排生產計劃並交付車身零部件。對於模具開發，本集團在開發之前要求提前支付一定的預付款。此外，本集團管理層已委派一隻團隊負責釐定信貸限額及信貸審批。在接納任何新客戶之前，本集團使用內部信用評分系統評估潛在客戶的信貸質素並確定客戶的信貸限額。每年覆審一次客戶的限額及評分。本集團已設立其他監督程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

###### 信貸風險及減值評估(續)

###### 與客戶的合約產生的應收貿易賬款及合約資產(續)

作為本集團減值評估的一環，本集團對除高信貸風險以外客戶使用撥備矩陣評估減值，原因為該等客戶乃由數量眾多的具有共同風險特徵(即客戶根據合約條款支付全部到期款項的能力)的客戶所組成。撥備矩陣基於內部信用評級，作為具有類似損失模式的各種債務人的分組。對於高信貸風險的應收貿易賬款及合同資產，其預期信用損失及基於個別認定法計量。

估計虧損率乃按賬款預計年期的歷史觀察違約率，並就無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整後估計所得。有關分組乃定期由管理層審閱，以確保有關特定賬款資料已更新。

###### 已抵押銀行存款及定期存款／定期存款／現金及現金等價物

已抵押銀行存款及定期存款／定期存款／現金及現金等價物的信用風險有限，因為交易方是信譽良好的銀行，具有信貸機構授予的高信用評級。本集團參考外部信用評級機構公佈的各信用評級等級的違約概率和違約損失的相關資料，評估已抵押銀行存款及定期存款／定期存款／現金及現金等價物的12個月預期信用虧損。根據平均損失率，已抵押銀行存款及定期存款／定期存款／現金及現金等價物的12個月預期信用虧損被認為屬微小，因此沒有確認／說明計提減值虧損撥備。

###### 其他應收款項及應收貸款

本集團按12個月預期信用虧損基準就重大未償還款項作出個別評估，並就屬於眾多小額結餘的其他款項組合評估其他應收款項及應收貸款的可收回性。

###### 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

本集團按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具乃是高信用評級銀行接納的應收票據。因此，該等應收票據被認為是低信用風險及虧損撥備按12個月預期信用虧損基準計量。

本集團的信貸風險集中於應收貿易賬款。於二零二三年十二月三十一日，本集團前十大客戶佔應收貿易賬款總額28%(二零二二年：32%)。

本集團主要在中國的地區分部具有集中信貸風險，於二零二三年十二月三十一日，其佔應收貿易賬款總額的68%(二零二二年：63%)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

## 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(續)

下表詳述本集團金融資產及合約資產的信用風險敞口，該等金融資產及合約資產須進行預期信用虧損評估：

	附註	內部 信用評級	12個月或存續期 預期信用虧損	二零二三年 賬面總額 人民幣千元	二零二二年 賬面總額 人民幣千元
<b>按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具</b>	21	不適用	12個月預期信用虧損	<b>584,837</b>	163,712
<b>按攤銷成本入賬的金融資產</b>					
應收貸款		不適用	12個月預期信用虧損	<b>27,777</b>	—
定期存款	28	不適用	12個月預期信用虧損	<b>453,293</b>	—
已抵押銀行存款及定期存款	28	不適用	12個月預期信用虧損	<b>1,840,456</b>	1,055,003
現金及現金等價物	28	不適用	12個月預期信用虧損	<b>4,165,305</b>	4,220,651
應收票據	24	(附註i)	12個月預期信用虧損	<b>—</b>	2,043
其他應收款項	24	(附註i)	12個月預期信用虧損	<b>327,477</b>	551,778
			存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>951</b>	1,476
				<b>328,428</b>	553,254
應收貿易賬款	24	(附註ii)	存續期預期信用虧損 (未發生信用減值)	<b>4,666,996</b>	4,601,935
			存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>123,603</b>	71,231
				<b>4,790,599</b>	4,673,166
<b>其他項目</b>					
合約資產	25	(附註ii)	存續期預期信用虧損 (未發生信用減值)	<b>1,206,429</b>	1,162,137
			存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>8,016</b>	7,743
				<b>1,214,445</b>	1,169,880

截至二零二三年十二月三十一日止年度

43. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目的及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(續)

附註：

i： 為進行內部信用風險管理的目的，本集團使用逾期資料評估信用風險自初步確認以來是否已大幅增加。

二零二三年	逾期 人民幣千元	非逾期/ 無固定還款期 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他應收款項	951	327,477	328,428
	951	327,477	328,428
二零二二年	逾期 人民幣千元	非逾期/ 無固定還款期 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他應收款項	1,476	551,778	553,254
應收票據	—	2,043	2,043
	1,476	553,821	555,297

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

## 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(續)

附註：(續)

- ii：對於應收貿易賬款及合約資產，本集團已採用香港財務報告準則第9號簡化法計量存續期預期信用虧損的虧損撥備。除信用減值債務人外，本集團使用撥備矩陣確定該等項目的預期信用虧損。

作為本集團信貸風險管理之一部分，應收貿易賬款及合約資產已按系統內部信用評級參考各項因素(包括客戶性質、賬齡分析、客戶近期財務表現及過往信用虧損經驗)的矩陣進行分組。各組由數量眾多的具有共同風險特徵(即客戶根據合約條款支付全部到期款項的能力)的客戶所組成。於評估客戶的內部信用評級時，會考慮客戶的等級及規模、財務表現。下表提供關於應收貿易賬款及合約資產面臨的信貸風險及預期信用虧損(於二零二三年及二零二二年十二月三十一日於存續期預期信用虧損內按撥備矩陣進行集中評估)的資料。

二零二三年	平均虧損率	減值虧損撥備 人民幣千元	應收貿易賬款 賬面總額 人民幣千元	合約資產 賬面總額 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A組	0.16%	7,870	3,733,413	1,206,429	4,939,842
客戶B組	0.35%	2,828	810,270	—	810,270
客戶C組	0.36%	756	207,799	—	207,799
二零二二年	平均虧損率	減值虧損撥備 人民幣千元	應收貿易賬款 賬面總額 人民幣千元	合約資產 賬面總額 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A組	0.11%	5,116	3,468,101	1,162,137	4,630,238
客戶B組	0.34%	3,033	882,889	—	882,889
客戶C組	0.21%	635	300,635	—	300,635

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，金額分別為人民幣39,117,000元(二零二二年：人民幣21,541,000元)及人民幣8,016,000元(二零二二年：人民幣7,743,000元)的高信貸風險應收貿易賬款及合約資產單獨評估其預期信用損失。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

43. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目的及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(續)

下表載列根據簡化法確認為應收貿易賬款的存續期預期信用虧損之變動。

	存續期預期 信用虧損 (未發生信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用虧損 (已發生信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>	4,880	8,808	13,688
已確認減值虧損	1,617	20,022	21,639
已撥回減值虧損	(1,122)	(816)	(1,938)
轉撥至信用減值	(2,583)	2,583	—
撤銷	—	(3,064)	(3,064)
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>	2,792	27,533	30,325
已確認減值虧損	<b>2,990</b>	<b>22,166</b>	<b>25,156</b>
已撥回減值虧損	<b>(2,529)</b>	<b>(617)</b>	<b>(3,146)</b>
轉撥至信用減值	<b>(1,082)</b>	<b>1,082</b>	—
撤銷	—	<b>(1,764)</b>	<b>(1,764)</b>
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>	<b>2,171</b>	<b>48,400</b>	<b>50,571</b>

本集團於有資料顯示債務人處於嚴重財務困境及無實際收回可能時(例如債務人被清盤時)撤銷應收貿易賬款。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具(續)

下表列示已就其他應收款項確認虧損撥備的對賬。

	12個月預期 信用虧損 人民幣千元	存續期預期 信用虧損(未發 生信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用虧損(已發 生信用減值) 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>	—	—	1,476	1,476
已確認減值虧損	—	—	—	—
已撥回減值虧損	—	—	—	—
轉撥至信用減值	—	—	—	—
轉撥至存續期預期信用虧損	—	—	—	—
撤銷	—	—	—	—
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>	—	—	1,476	1,476
已確認減值虧損	—	—	—	—
已撥回減值虧損	—	—	—	—
轉撥至信用減值	—	—	—	—
轉撥至存續期預期信用虧損	—	—	—	—
撤銷	—	—	(524)	(524)
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>	—	—	951	951

## 流動資金風險

本集團密切監察其經營業務所引致的現金狀況並維持現金及現金等價物在管理層認為足以使本集團可全面應付其於可預見未來到期的財務責任的水平。

下表詳列本集團其餘非衍生金融負債的合約到期情況，乃根據協定還款期編製。表格基於本集團需支付的金融負債的最早結算日期非貼現現金流量而制訂。具體而言，不論銀行會否選擇行使其權利，包含按要求償還條文的銀行貸款均計入最早的時間組別。表格同時包括利息及本金的現金流量。倘利息流量為浮動利率，則非貼現金額以報告期末的利率曲線得出。此外，下表詳述本集團衍生工具的流動資金分析。表格乃根據該等衍生工具計算的非貼現淨流入及流出而編製。

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

43. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理的目的及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金表

	加權 平均利率 %	按要求償還 或三個月內 人民幣千元	三個月 至六個月 人民幣千元	六個月 至一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總非貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>二零二三年</b>							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	—	5,755,084	357,107	4,091	—	6,116,282	6,116,282
租賃負債	1.98	5,103	5,715	10,364	71,742	92,924	86,178
借貸	3.74	5,532,411	64,745	361,282	3,976,354	9,934,792	9,688,323
其他長期負債	2.12	—	—	893,277	121,407	1,014,684	987,329
		11,292,598	427,567	1,269,014	4,169,503	17,158,682	16,878,112
<b>衍生工具 — 淨結算</b>							
結構性期權合約							
— 流出		—	67	—	—	67	67
交叉貨幣掉期合約							
— 流出		—	—	—	6,265	6,265	6,265
利率掉期合約							
— 流入		—	—	(1,411)	(2,361)	(3,772)	(3,772)
		—	67	(1,411)	3,904	2,560	2,560
<b>衍生工具 — 總結算</b>							
外匯遠期合約							
— 流入		(705,976)	(324,707)	(129,287)	—	(1,159,970)	(18,393)
— 流出		700,264	316,898	126,121	—	1,143,283	1,706
		(5,712)	(7,809)	(3,166)	—	(16,687)	(16,687)



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 流動資金風險(續)

## 流動資金表(續)

	加權 平均利率 %	按要求償還 或三個月內 人民幣千元	三個月 至六個月 人民幣千元	六個月 至一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總非貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>二零二二年</b>							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	—	5,015,329	64,892	66	—	5,080,287	5,080,287
租賃負債	2.17	8,025	4,979	7,387	87,181	107,572	99,965
借貸	2.81	5,328,743	517,468	1,369,845	1,089,069	8,305,125	8,198,196
其他長期負債	2.12	—	—	—	1,014,685	1,014,685	963,716
		10,352,097	587,339	1,377,298	2,190,935	14,507,669	14,342,164
<b>衍生工具 — 淨結算</b>							
結構性期權合約							
— 流入		(358)	—	—	—	(358)	(358)
— 流出		16	—	—	—	16	16
交叉貨幣掉期合約							
— 流入		—	—	(69,621)	—	(69,621)	(69,621)
利率掉期合約							
— 流入		(7,232)	—	—	(6,053)	(13,285)	(13,285)
		(7,574)	—	(69,621)	(6,053)	(83,248)	(83,248)
<b>衍生工具 — 總結算</b>							
外匯遠期合約							
— 流入		(998,614)	(670,200)	—	—	(1,668,814)	(10,030)
— 流出		991,154	671,252	—	—	1,662,406	3,622
		(7,460)	1,052	—	—	(6,408)	(6,408)

倘浮息利率變動與報告期末釐定的估計利率有所不同，則上文就非衍生金融負債的可變利率工具計入的金額可予變動。

## (c) 公允價值

金融資產及金融負債公允價值釐定如下：

衍生工具的公允價值乃根據公認定價模式，利用當前市場可觀察交易及類似工具交易商報價，根據貼現現金流量分析釐定。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (c) 公允價值(續)

其他金融資產及金融負債(衍生工具除外)的公允價值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模式釐定。

董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債賬面值與其公允價值相若。

##### 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表所載資料說明如何釐定該等金融資產及金融負債的公允價值(尤其是所用估值技術及輸入數據)，以及以公允價值計量輸入數據的可觀察程度為基礎對公允價值計量方式劃分的公允價值架構級別(第一至第三級)。

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值架構 級別	公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據
	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日		
1) 外匯遠期合約	資產 — 人民幣18,393,000元 負債 — 人民幣1,706,000元	資產 — 人民幣10,030,000元 負債 — 人民幣3,622,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃基於遠期匯率(從報告期末的可觀察遠期匯率所得)及合約遠期匯率，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
2) 利率掉期合約	資產 — 人民幣3,772,000元	資產 — 人民幣13,285,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據所報利率、各到期日的訂約利率以及最終到期日結束時的訂約遠期匯率得出的適用回報率曲線，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
3) 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	資產 — 人民幣584,837,000元	資產 — 人民幣163,712,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃基於在有效市場觀察所得的貼現率估計。
4) 交叉貨幣掉期合約	負債 — 人民幣6,265,000元	資產 — 人民幣69,621,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據所報利率、各到期日的訂約利率、遠期匯率及最終到期日結束時的訂約遠期匯率得出的適用回報率曲線，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 43. 金融工具(續)

## (c) 公允價值(續)

## 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值架構 級別	公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據
	二零二三年 十二月三十一日	二零二二年 十二月三十一日		
5) 外幣結構性期權合約	負債 — 人民幣67,000元	資產 — 人民幣358,000元 負債 — 人民幣16,000元	第三級	公允價值乃使用二項樹式計算法得出。所使用的主要參數包括遠期匯率(從報告期末的可觀察遠期匯率所得)、合約匯率、貼現率、無風險利率、屆滿時間及波幅。
6) 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	資產 — 人民幣29,578,000元	資產 — 人民幣28,269,000元	第三級	根據可比公司的定價/回報率(如市銷率)計算,並就缺乏營銷性進行貼現調整(二零二二年:近期交易價)。

本公司董事認為在綜合財務報表中按攤銷成本計量的金融資產及金融負債賬面值與其公允價值相若。

於本年度及過往年度內,第一級與第二級之間並無轉撥。

第三級公允價值計量的對賬:

	資產		負債
	外幣結構期權 合約 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產 人民幣千元	外幣結構期權 合約 人民幣千元
於二零二二年一月一日的結餘	345	—	(1,133)
添置	—	26,504	—
公允價值變動	358	—	(16)
結算	(345)	—	1,133
匯兌調整	—	1,765	—
於二零二二年十二月三十一日的結餘	358	28,269	(16)
添置	—	—	—
公允價值變動	—	—	(67)
結算	(358)	—	16
匯兌調整	—	1,309	—
於二零二三年十二月三十一日的結餘	—	29,578	(67)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

#### 43. 金融工具(續)

##### (c) 公允價值(續)

##### *根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)*

計入損益的年內收益或虧損總額中，虧損人民幣67,000元(二零二二年：收益人民幣342,000元)與於本報告期末持有的外匯結構性期權合約有關。分類為衍生金融資產的外匯結構性期權合約的公允價值收益或虧損計入「其他利得與損失」。

##### (d) 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體能於透過優化債務及權益結餘將利益相關者的回報最大化的同時，亦可繼續持續經營。本集團的整體策略自上一年度以來維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額，其中包括附註31及40所披露的借貸、其他長期負債，扣除現金及現金等價物以及本公司擁有人應佔權益(由已發行股本、儲備及保留溢利組成)。

董事定期審閱資本架構。作為審閱的一部分，董事考慮與各類別資本相關的資本成本及風險。根據董事的建議，本集團將透過派付股息、發行新股及購回股份以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 44. 融資活動產生之負債對賬

下表為本集團融資活動產生之負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃為現金流量或將來現金流量於本集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量之負債：

	租賃負債 人民幣千元 (附註34)	借貸 人民幣千元 (附註31)	其他長期 負債 人民幣千元 (附註40)	應付股息 人民幣千元 (附註29)	應付非控股 權益股息 人民幣千元 (附註29)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	合計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	99,965	8,198,196	963,716	—	21,333	—	9,283,210
融資現金流量	(19,867)	1,202,176	—	(602,553)	(141,648)	(499,292)	(61,184)
非現金變動：							
匯兌收益淨額	3,185	267,475	—	—	—	—	270,660
利息開支	1,167	—	15,040	—	—	499,292	515,499
已確認為分派的股息	—	—	—	602,553	—	—	602,553
已宣派非控股權益股息	—	—	—	—	130,936	—	130,936
遞延收益攤銷	—	—	4,075	—	—	—	4,075
物業、廠房及設備轉撥	—	—	4,498	—	—	—	4,498
換算海外業務所產生的匯兌差額	—	20,476	—	—	—	—	20,476
新租賃協議所產生的租賃負債	4,478	—	—	—	—	—	4,478
終止租賃合約	(2,750)	—	—	—	—	—	(2,750)
於二零二三年十二月三十一日	86,178	9,688,323	987,329	—	10,621	—	10,772,451

	租賃負債 人民幣千元 (附註34)	借貸 人民幣千元 (附註31)	其他長期 負債 人民幣千元 (附註40)	應付股息 人民幣千元 (附註29)	應付非控股 權益股息 人民幣千元 (附註29)	應付合營 公司款項 人民幣千元 (附註29)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	遞延發行 成本 人民幣千元 (附註24)	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	119,493	7,143,590	980,325	—	31,999	—	—	(19,900)	8,255,507
融資現金流量	(27,481)	643,740	—	(615,612)	(10,666)	(143)	(279,377)	—	(289,539)
非現金變動：									
匯兌收益淨額	(1,703)	316,179	—	—	—	—	—	—	314,476
利息開支	1,168	—	(17,501)	—	—	143	279,377	—	263,187
已確認為分派的股息	—	—	—	615,612	—	—	—	—	615,612
遞延收益攤銷	—	—	3,860	—	—	—	—	—	3,860
物業、廠房及設備轉撥	—	—	(2,968)	—	—	—	—	—	(2,968)
換算海外業務所產生的 匯兌差額	—	105,940	—	—	—	—	—	—	105,940
新租賃協議所產生的租賃負債	8,488	—	—	—	—	—	—	—	8,488
貼現票據到期時償還借貸	—	(11,253)	—	—	—	—	—	—	(11,253)
遞延發行成本攤銷	—	—	—	—	—	—	—	19,900	19,900
於二零二二年十二月三十一日	99,965	8,198,196	963,716	—	21,333	—	—	—	9,283,210

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本公司重要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
Sinoone Holdings Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Decade Industries Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Mindway Holdings Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Forecast Industries Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Wealthfield Holdings Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
展圖控股有限公司	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
恒銀國際有限公司	英屬處女群島	100%	100%	2美元	投資控股
Franshoke Investments Limited	英屬處女群島	100%	100%	1美元	投資控股
Enboma	英屬處女群島	100%	100%	39,000,000美元	投資控股
i-Sun Limited	英屬處女群島	100%	100%	1,988,424美元	投資控股
司諾(香港)有限公司	香港	100%	100%	675,156,306港元	投資控股
時銘(香港)有限公司	香港	100%	100%	19,824港元	投資控股
睿途(香港)有限公司	香港	100%	100%	403,597,087港元	投資控股
展圖(香港)有限公司	香港	100%	100%	4,620,219,992港元	投資控股
泰琳發展有限公司	香港	100%	100%	10,000港元／ 84,749,000美元	投資控股
敏實財務有限公司	香港	100%	100%	10,000港元	記賬代理
明拓投資有限公司	香港	100%	100%	42,534,337港元	投資控股

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
銘仕國際有限公司	香港	100%	100%	4,000,000港元	進出口貿易、物流、技術進口 及投資控股
嘉興司諾	中國外商獨資企業 (「外商獨資企業」)	100%	100%	606,620,000美元	投資控股
寧波信泰機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,340,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
天津信泰(附註33)	中國外商獨資企業	100%	95.7%	26,550,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏惠	中國外商獨資企業	100%	100%	551,390,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏勝汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	164,400,000美元	製造及銷售車身零部件
展圖(中國)	中國外商獨資企業	100%	100%	692,050,000美元	投資控股
Minth North America, Inc.	美國	100%	100%	15,940,000美元	研發及營銷發展
嘉興敏實機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	125,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
Minth Japan株式會社	日本	100%	100%	95,000,000日圓	擔任銷售車身零部件及購買原 材料的代理
Minth Aapico (Thailand) Co., Ltd.	泰國	60%	60%	378,500,000泰銖 (「泰銖」)	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
寧波泰甬汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	63,000,000美元	製造及銷售車身零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
嘉興國威汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	1,500,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
嘉興敏凱汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	40,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
Minth GmbH	德國	100%	100%	500,000歐元	客戶服務及營銷發展
廣州敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	30,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
煙台和瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	4,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
淮安和通汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	12,000,000美元	製造、開發及銷售車身零部件 及汽車電動機系統
武漢和盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
武漢東海敏實汽車零部件有限 公司	中國中外合資企業	50%	50%	10,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
銘仕國際澳門離岸商業服務有限 公司	澳門	100%	100%	100,000澳門元	進出口貿易、物流、技術進口 及投資控股
江蘇和興汽車科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	160,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
Minth Asia Pacific Co., Ltd. (前稱為Minth Automobile Part (Thailand) Co., Ltd.)	泰國	100%	100%	800,000,000泰銖	製造及銷售車身零部件



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
Minth Development (Thailand) Co., Ltd.	泰國	100%	100%	85,000,000泰銖	製造及銷售車身零部件
北京敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣115,000,000元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
鄭州敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣90,000,000元	設計、製造及銷售車身零部件
天津敏信機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	13,210,000美元	研究及開發、設計、生產及銷 售汽車零部件及相關產品
敏實投資有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	644,500,000美元	投資控股
清遠敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,300,000美元	製造及銷售車身零部件
CST GmbH	德國	100%	100%	250,000歐元	製造及銷售車身零部件
嘉興裕廷物業服務管理有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣18,000,000元	物業服務管理
PTI	美國	100%	100%	16,700,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
嘉興敏德	中國外商獨資企業	100%	100%	10,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
浙江敏泰科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	40,000,000美元	設計、製造及銷售車身零部件
Minth Mexico, S.A. DE C.V.	墨西哥	100%	100%	9,185,424美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
敏實墨西哥	墨西哥	100%	100%	100,000,000美元	設計、製造、進出口及銷售車身零部件
Minth Tennessee International, LLC	美國	100%	100%	3,999,000美元	設計、製造及銷售汽車零部件
清遠敏實	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣397,000,000元	製造及銷售車身零部件
浙江敏盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣257,631,200元	製造及銷售車身零部件
寧波敏實汽車零部件技術研發有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	61,500,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及車身零部件製造設備
嘉興信元精密模具科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	55,000,000美元	設計及製造模具
敏實汽車技術研發有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	2,143,000,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及車身零部件製造設備
浙江信正精密科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	25,000,000美元	設計、製造及銷售模具
浙江敏誠自動化科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣9,137,900元	設計、製造及銷售自動化專用機械、自動化軟件及自動化生產線
浙江敏實科技	中國外商獨資企業	100%	100%	10,000,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及車身零部件製造設備
長春敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	製造及銷售車身零部件

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
精確實業	台灣	36.45%	36.45%	1,500,000,000新台幣	製造及銷售自行車零部件及電腦部件
中升興業股份有限公司	台灣	89.10%	89.10%	120,000,000新台幣	設計及製造車身零部件
嘉興敏創股權投資有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣20,000,000元	投資控股
嘉興合夥企業	中國有限合夥企業	59.995%	59.995%	人民幣2,000,000,000元	投資控股
廣州東海	中國中外合資企業	50%	50%	8,000,000美元	製造及銷售汽車零部件
嘉興敏信安全玻璃有限責任公司	中國外商獨資企業	100%	100%	50,000,000美元	設計及製造汽車玻璃
湖北敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	50,000,000美元	製造及銷售車身零部件
浙江敏能科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣103,000,000元	製造及銷售車身零部件
瀋陽敏能汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣74,000,000元	製造及銷售車身零部件
湖北敏能汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣500,000,000元	製造及銷售車身零部件
鄭州敏能汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣49,000,000元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏華	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣3,000,000,000元	製造及銷售車身零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
Minth Korea Co., Ltd.	韓國	100%	100%	84,760美元	製造及銷售車身零部件
福州信泰汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣108,511,993元	製造及銷售車身零部件
重慶長泰汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	4,200,000美元	製造及銷售車身零部件
廣州敏惠汽車零部件有限公司	中國中外合資企業	70%	70%	5,350,000美元	製造及銷售車身零部件
武漢敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	9,500,000美元	製造及銷售車身零部件
上海亞昊汽車產品設計有限公司 (附註iii)	中國外商獨資企業	不適用	100%	人民幣3,876,120元	汽車外飾件、內飾件設計
重慶敏特汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	8,000,000美元	製造及銷售汽車零部件
嘉興思途汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身 零部件
嘉興和鑫汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	100,000美元	設計、製造及銷售車用驅動
寧波康栢貿易有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣5,000,000元	包裝材料批發及進出口貿易
寧波藍聖智能科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	7,800,000美元	設計、開發及進出口機器人

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
敏實智能控股有限公司	香港	100%	100%	10,000美元	投資控股
Minth Automotive Europe D.O.O	塞爾維亞	100%	100%	100,000塞爾維亞 第納爾	輕金屬鑄造
Minth Automotive (UK) Company Limited	英國	100%	100%	1英鎊	製造及銷售電氣及電子設備
Minth Group US Holding Inc.	美國	100%	100%	股數： 1,000無票面價值	設計、製造及銷售汽車零部件
Mignen CR	捷克	100%	100%	275,000捷克克朗	生產、貿易及服務
Windsor Tooling International Inc.	加拿大	100%	100%	100加元	一般業務
Mignen Turkey Otomotiv Anonim Sirketi	土耳其	100%	100%	100,000土耳其里拉	製造其他汽車零部件及汽車 配件
Minth Automobile Parts Balkan doo Loznica	斯洛文尼亞	100%	100%	1,200,000第納爾	製造其他汽車零部件及汽車 配件
敏能澳門一人有限公司	澳門	100%	100%	100,000澳門元	諮詢服務、業務管理
敏實(長春)貿易有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣1,000,000元	貿易
敏實(嘉興)托育服務有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣100,000元	幼兒托管服務
成都敏能安芯汽車零部件 有限公司(附註iii)	中國外商獨資企業	不適用	100%	人民幣20,000,000元	製造、加工及銷售汽車零部件
嘉興信鼎模具科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣100,000,000元	製造模具
清遠敏瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	12,800,000美元	製造及銷售車身零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
安徽敏勝汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣50,000,000元	製造及銷售車身零部件
敏鋁歐洲綠色材料有限公司	塞爾維亞	100%	100%	11,800,000塞爾維亞 第納爾	變形鋁合金；優質鋁型材； 鋁擠壓模具生產、營運 買賣、進出口貿易
Minth Metal Parts Balkan D.O.O Sabac	塞爾維亞	100%	100%	11,800,000塞爾維亞 第納爾	製造其他汽車零部件及汽車 配件
嘉興敏實貿易有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣30,000,000元	貿易
敏向科技(上海)有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣100,000,000元	研發、設計汽車零部件
天津敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣500,000,000元	製造及銷售車身零部件
成都敏盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	30,000,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興東榮(附註33)	中國外商獨資企業	100%	50%	24,000,000美元	製造及銷售車身零部件
寧波敏華汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	30,000,000美元	製造及銷售車身零部件
浙江敏雲數字科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣10,000,000元	互聯網信息服務
天津東海敏實汽車零部件 有限公司	中國中外合資企業	50%	50%	7,740,000美元	製造及銷售車身零部件
江蘇敏興汽車科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	5,000,000美元	製造及銷售車身零部件

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 45. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立／註冊／ 經營地點	本集團應佔股權		已發行股本／ 已註冊資本	主要業務
		二零二三年	二零二二年		
嘉興敏秀控股有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	100,000,000美元	投資控股
敏捷智慧能源科技(紹興)有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	100,000,000美元	研發、設計汽車零部件
MET(附註i)	法國	70%	100%	48,999,000歐元	製造及銷售車身零部件
Mignen sp z.o.o	波蘭	100%	100%	500,000波蘭茲羅提	製造及銷售車身零部件
清遠東海(附註i)	中國中外合資企業	50%	不適用	7,000,000美元	製造及銷售車身零部件
淮南敏麥(附註i)	中國中外合資企業	50.1%	不適用	人民幣2,600,000元	製造及銷售車身零部件
江蘇和興投資有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	17,000,000美元	投資控股
寧波敏實貿易有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	人民幣1,000,000元	貿易
湖州敏華汽車零部件有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	100,000,000美元	製造及銷售車身零部件
Worldwise Plastics LLC.(附註ii)	美國	100%	不適用	50,000,000美元	汽車飾件製造及設計
Pan American Automotive Parts Holding PTE. Ltd.(附註ii)	新加坡	100%	不適用	1,000,000美元	投資控股
Pan American Automotive Parts Trading LLC.(附註ii)	美國	100%	不適用	1,000,000美元	銷售(包括貿易及製造) — 向原廠及售後市場銷售及服務
全球敏實股份有限公司(附註ii)	台灣	100%	不適用	10,000,000新台幣	投資控股
湖北敏鋁新能源科技有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	人民幣90,000,000元	製造及銷售車身零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 45. 附屬公司(續)

附註：

- (i) 本集團於本年度成立清遠東海、淮南敏麥及MET，均為非全資擁有的公司。
- (ii) 本集團於本年度成立江蘇和興投資有限公司、寧波敏實貿易有限公司、湖州敏華汽車零部件有限公司、全球敏實股份有限公司、Worldwise Plastics LLC、湖北敏鋁新能源科技有限公司、Pan American Automotive Parts Holding PTE. Ltd.及Pan American Automotive Parts Trading LLC，均為全資擁有的公司。
- (iii) 上海亞昊汽車產品設計有限公司及成都敏能安芯汽車零部件有限公司已於本年度撤銷註冊。

該等附屬公司於年內或年末均無發行任何債務證券。

### 46. 有關本公司財務狀況表的資料

於報告期末，本公司財務狀況表的資料包括：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於附屬公司的非上市投資	3,169,264	2,405,308
衍生金融資產	22,165	93,294
現金及現金等價物	112,265	23,146
應收附屬公司款項	20,719,418	16,341,237
其他流動資產	15,363	17,966
<b>總資產</b>	<b>24,038,475</b>	18,880,951
應付附屬公司款項	16,107,154	9,774,422
借貸	4,393,385	4,665,208
衍生金融負債	8,038	3,638
其他應付款項	17,326	17,203
<b>負債總額</b>	<b>20,525,903</b>	14,460,471
<b>資產淨值</b>	<b>3,512,572</b>	4,420,480
股本	116,269	116,255
庫存股票	(252,636)	(258,661)
儲備	3,648,939	4,562,886
<b>總權益</b>	<b>3,512,572</b>	4,420,480



截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 46. 有關本公司財務狀況表的資料(續)

本公司儲備的變動載列如下：

	股份溢價及 保留溢利 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	4,386,624	410,321	37,328	240,250	5,074,523
本年度全面收益總額	56,543	—	—	—	56,543
於歸屬日期後因沒收購股權 而轉撥至其他儲備	—	—	17,488	(17,488)	—
確認按股本結算以股份為基礎的 付款	—	—	—	45,136	45,136
確認為分派之股息	(621,768)	—	—	—	(621,768)
行使購股權	10,928	—	—	(2,476)	8,452
於二零二二年十二月三十一日	3,832,327	410,321	54,816	265,422	4,562,886
本年度全面開支總額	<b>(331,799)</b>	—	—	—	<b>(331,799)</b>
於歸屬日期後因沒收購股權 而轉撥至其他儲備	—	—	<b>6,170</b>	<b>(6,170)</b>	—
確認按股本結算以股份為基礎的 付款	—	—	—	<b>22,984</b>	<b>22,984</b>
確認為分派之股息	<b>(608,578)</b>	—	—	—	<b>(608,578)</b>
行使購股權	<b>4,380</b>	—	—	<b>(934)</b>	<b>3,446</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>2,896,330</b>	<b>410,321</b>	<b>60,986</b>	<b>281,302</b>	<b>3,648,939</b>