



# MINTH GROUP LIMITED

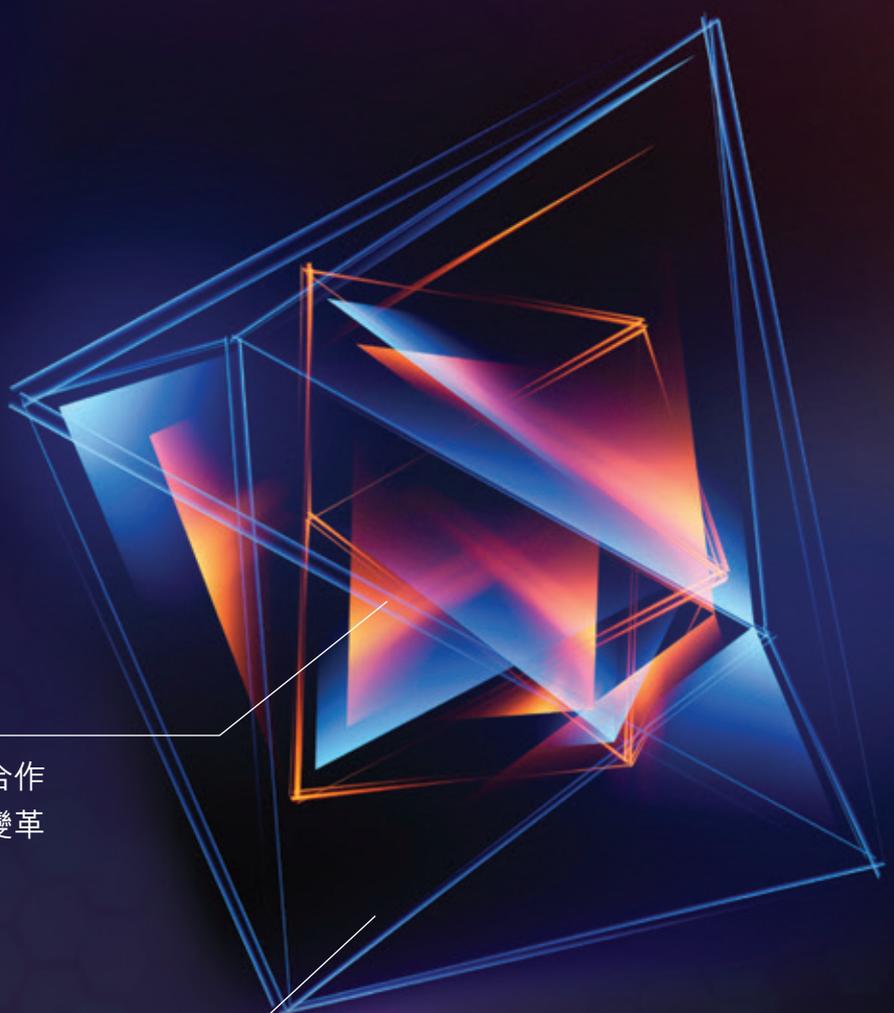
## 敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：425



# 2021

年報



## 核心價值觀

- ▶ 正直誠信
- ▶ 團隊合作
- ▶ 相互信任
- ▶ 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

## 目標

2025 年成為全球汽車零部件行業 50 強



## 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
18	董事及高級管理層
21	企業管治報告
30	董事會報告書
41	獨立核數師報告
46	綜合損益及其他全面收益表
47	綜合財務狀況表
49	綜合權益變動表
52	綜合現金流量表
54	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)  
陳斌波(行政總裁)  
秦千雅

### 獨立非執行董事

王京  
吳德龍  
陳全世(於二零二一年五月三十一日獲委任)  
鄭豫(於二零二一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

## 中國總辦事處及主要營業地點

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  
網址：www.minthgroup.com

## 香港辦事處

香港北角  
英皇道510號  
港運大廈9樓904室

## 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  
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				二零二一年 人民幣千元
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
<b>業績</b>					
營業額	11,384,495	12,553,202	13,198,189	12,466,858	13,919,269
除稅前溢利	2,488,296	2,046,074	2,101,278	1,679,575	1,845,812
所得稅開支	(395,564)	(333,534)	(336,187)	(216,587)	(266,364)
本年度溢利	2,092,732	1,712,540	1,765,091	1,462,988	1,579,448
以下人士應佔：					
本公司擁有人	2,025,254	1,660,636	1,690,300	1,395,509	1,496,507
非控股權益	67,478	51,904	74,791	67,479	82,941
	2,092,732	1,712,540	1,765,091	1,462,988	1,579,448

3

敏實集團有限公司

	於十二月三十一日				二零二一年 人民幣千元
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	
<b>資產及負債</b>					
總資產	18,108,962	21,268,088	23,642,675	27,205,745	29,644,844
總負債	(5,710,857)	(7,839,382)	(8,898,981)	(11,892,850)	(13,089,188)
	12,398,105	13,428,706	14,743,694	15,312,895	16,555,656
以下人士應佔權益本公司擁有人	12,113,134	13,160,414	14,324,945	14,944,004	16,022,972
非控股權益	284,971	268,292	418,749	368,891	532,684
	12,398,105	13,428,706	14,743,694	15,312,895	16,555,656

尊敬的各位股東：

過去的一年，我們經歷了所有對製造業不利因素的考驗，包括因新冠病毒疫情等原因引發的一系列連鎖反應，比如芯片短缺、原材料價格暴漲、物流堵塞費用飆升等；同時，由於許多地緣政治的影響，造成多國之間關稅、非關稅障礙的產生。

因此，過去的一年裏，我們團隊萬眾一心、勵精圖治；與時俱進地追求著方方面面的進步，包括更好地節能減排，生產方面的人機料法降本增效，改善包裝減少物流成本等；同時我們也已經探索著供應鏈的垂直整合，籌劃著從原材料到產品的完整鏈條。

至於地緣政治加劇，新冠病毒疫情反覆等因素驅動著「逆全球化」的進程，面對這些局勢，我們在過去的三年中，已規劃了「全球化」與「區域化」的並行發展。目前我們已經非常成功地打造了歐洲較低成本的生產基地，在塞爾維亞、捷克等國來服務歐洲的高端客戶。同時我們也已擴充北美地區的產能，包括在美國田納西州新設工廠，擴大墨西哥工廠的生產規模。所以我們實現了在歐洲、北美和中國相對獨立運行的經營模式，從而有效地降低地緣政治帶來的影響。

不管在怎樣的宏觀環境下，現在的敏實在全球布局、開拓創新產品，及新業務承接上都有顯著的成長；雖然有些競爭對手面對各樣不利經營的因素，競爭格局明顯減弱，但敏實在客戶和整個汽車行業中，地位卻是不斷地上升。

我們相信一個充滿幸福感和凝聚力的團隊是企業永續經營的關鍵；因此，我們持續地開展員工賦能、全家全人健康、梯隊文化領導力建設等項目。如今敏實擁有信念合一、充滿信心、相對年輕、極具競爭力的專業團隊，持續致力於ESG-環境、社會、治理的全方位經營，走在永續發展的道路中。接下來的五年，已確保的在手訂單增長與不斷研發創新產品，將讓敏實進入一個最好的時期，未來發展也充滿了無限的可能！

衷心感謝各位股東的信賴與支持！

**魏清蓮**

主席

二零二二年三月二十二日



# 管理層討論與分析

## 行業概覽

根據中國汽車工業協會統計數據，於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「回顧年度」）中國乘用車產銷量分別為約2,140.8萬輛和約2,148.2萬輛，同比分別增長約7.1%和約6.5%；從全年銷售來看，由於二零二零年上半年同期基數較低，回顧年度上半年呈高速增長態勢，但隨著芯片短缺影響加深，三季度產能受阻，四季度供給略有好轉。從細分車型市場來看，轎車市場產銷比上年同期分別增長約7.8%和約7.1%；MPV產銷比上年同期分別增長約6.1%和約0.1%；SUV車型產銷比上年同期分別增長約6.7%和約6.8%。從中國市場上各系別表現來看，受芯片短缺影響，德系、日系品牌的市場佔有率較去年同期有所下滑，分別佔據約20.6%的市場份額；美系品牌和法系品牌的市場份額均有小幅的增長，分別佔據約10.2%和約0.6%的市場份額；韓系品牌市場佔有率則因車型競爭力不足的而呈持續下滑態勢，佔據約0.7%的市場份額；而中國品牌乘用車市場份額大幅提升，佔據逾44%的市場份額。於回顧年度，新能源汽車（「新能源汽車」）成為最大亮點，保持了產銷兩旺的增長態勢，全年產銷分別完成約354.5萬輛和約352.1萬輛，同比分別增長約159.5%和約157.5%，新能源乘用車的市場佔比提升至約15.5%，已由政策驅動為主逐步轉向市場驅動。

於回顧年度，受芯片短缺和新冠病毒疫情的反覆等影響，汽車產業鏈供需失衡，需求復甦受到限制，全球車市呈現前高後低的態勢，全年同比增長約4.6%至約8,130萬輛。於回顧年度，受芯片短缺等影響，西歐車市整體景氣度不佳，同比下降約1.9%至約1,060萬輛；美國（「美國」）市場銷售增長約3.4%至約1,508萬輛，其中以皮卡為代表的輕卡車型增長約

5.3%，仍是美國汽車銷售的支柱。亞洲市場方面，日本、韓國和泰國市場均出現不同程度的下滑。於回顧年度，墨西哥、俄羅斯市場企穩回升，而印度、巴西等市場出現不同程度下滑。

## 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（「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、鋁件和鋁電池盒產品。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與夾具。本集團立足中國，佈局全球，目前已在中國、美國、墨西哥、德國、英國、塞爾維亞、捷克、泰國、日本等地進行了研發、設計及生產基地的佈局，並將持續加大海外工廠佈局及國內大園區規劃，持續為客戶提供高質量的產品和服務。

於回顧年度，本集團持續完善塑件、鋁件、金屬及飾條、電池盒四大產品線組織（「產品線組織」）。為了把握全球碳中和的發展方向，本集團積極佈局供應鏈上游，完善鋁熔鑄的配方與技術，提升製造能力及技術門檻，從而進一步增強競爭優勢。本集團結合全球業務發展的實際需求，梳理並優化集團製造策略，在項目開發階段便前置性地進行產品規劃和產能規劃，通過同類產品對標的方式對已量產的產品重點優化，從收益最優化的角度落實製造策略，規劃資產投資，另外規劃將本集團全球各生產基地的產能通過統一的ERP系統進行平衡和資源調配，更好地應對不斷變化的外部環境。

於回顧年度，本集團持續深化推行敏實卓越運營系統（「MOS」），於中國、泰國、墨西哥、塞爾維亞工廠，運用成本統籌支柱持續完善成本損失模型，旨在針對運營過程中產生的浪費和損失進行更詳細的分析並制定有效的改善方案。於回顧年度，針對MOS工具的運用和標準化，本集團繼續推進從反應階段邁向預防階段的落地實施，各產品線以 LUTI (Learn/Use/Teach/Inspect) 的形式完成MOS人才佈局及梯隊建設。本集團持續以 MOS作為評價標準，從管理、「環境／質量／安全」、成本、人力資源、卓越製造、設備維護、物流與供應鏈八個維度確定了本集團工廠運營的主要管理要素，積極推動本集團內各工廠之間的交流與評比，同時以準銀牌工廠為標桿，快速地將最佳實踐標準化並複製到全球各工廠。在MOS推行的過程中，本集團亦不斷追求改善。於回顧年度，本集團正式將早期產品管理模塊納入評價標準，以降低產品量產前的風險及成本，從而有助於推動MOS在全球工廠範圍內的標準化及一體化，在回顧年度取得了一定的經驗，為二零二二年全面展開該支柱奠定了基礎。於回顧年度，本集團借助數字化轉型，將MOS的邏輯、方法與工具，按照需求分批導入SAP、製造執行系統（「MES」）與所有上線工廠中，確保MOS能夠實現全價值鏈的自運轉卓越運營系統。

於回顧年度，本集團通過工藝、製造技術和生產模式的優化，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，本集團持續通過集團創新中心、集團客戶發展中心等跨功能小組團隊與客戶進行深度交流，致力於從產品、技術與材料創新等層面為客戶的燃油車型和新能源車型提供系統化解決方案。於回顧年度，本集團著力推動車身底盤結構件和智能外飾等新產品的市場開拓，以期為集團未來營業額的持續增長提供保障。於回顧年度，本集團多款新產品，如電池盒、雷達罩、發光標牌、智能前臉、防撞樑、電動後車廂蓋，順利進入項目開發週期。

於回顧年度，本集團數字化轉型中心持續緊密配合專業顧問團隊，對數字化轉型項目進一步更新並實現了快速協同接單、智能計劃、智能倉儲、智能生產、智能物流、業財一體、高效核算的集團數字化中台，將原子數據轉化為經營輔導信息，助力本集團數字化加速轉型。於回顧年度，本集團數字化轉型中心項目團隊通過構建面向未來的集團管理和製造模式實現對傳統商業模式、業務模式、管理模式進行創新和重塑，實現業務優化與四大產品線組織成功試點上線。於回顧年度，數字化轉型中心團隊全力支持數字化轉型項目在集團內更多工廠的快速推廣並加以完善，以支撐本集團的全球化佈局及實現敏捷運營。

於回顧年度，在第三方合作伙伴的協作下，未來工廠頂層設計項目從概念到落實已經全面開展，並在回顧年度下半年成功實現一期項目的量產，包括全球交互體驗中心、全球賦能中心、全球大數據中心以及一期廠房的建設與裝修。於回顧年度，本集團針對未來工廠的生產設備進行了安裝調試，並實現批量無瑕生產。數字化建設方面已完成初期階段的MES、倉儲管理系統、3D可視化、工業互聯網等的上線，實現了數據的互聯互通。於回顧年度，本集團對未來園區生態農場進行同步建設完成，並喜獲豐收。以上行動旨在構建敏實未來工廠智造之美、人文之美、綠色之美的全新工業生態，最終以未來工廠為試點進行全面複製，帶領集團實現數字化轉型升級和工業生態升級。

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，持續深化環境、安全與職業健康管理工作，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（「CSR」），逐步推動和打造卓越的可持續發展管理體系。

於回顧年度，本集團提出了二零二零年碳达峰與二零五零年碳中和戰略目標，制定了「低碳研發、循環經濟」的產業佈局目標和「數字化、綠色能源、綠色供應鏈」的卓越運營方向，並展開了以ISO14064為基準的溫室氣體排放審核，對上一年度本集團的碳排放總量和各工廠的碳排放量進行了盤查與核算，為本集團碳中和戰略提供了數據支撐。於回顧年度，本集團展開了以ISO50001為基準的能源管理審核，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，確保本集團的能源管理年度目標達成，其中四家試點工廠已率先通過了ISO50001審核認證。本集團持續關注對勞動者、消費者、環境、社區等利益相關方的責任，開展了CSR在線和現場審核、NQC-SAQ4.0自主評定及CDP在線審核，並獲得了CDP全球環境信息研究中心頒發的「應對氣候變化行動進步獎」。於回顧年度，MSCI對本公司的ESG評級由B級提升至BB級。

於回顧年度，以EHS管理理念為指引，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，以「十大紅線」為準繩，以「清單管理、過程管控」為主線，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以確保其有效運行，保證污染物達標排放。本集團更加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，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。於回顧年度，本集團EHS完成了中國區各工廠年中「十大紅線」審核及年終MOS-EHS支柱評

價，從多個維度開展了合規性審核，通過了ISO45001及ISO14001體系監督性審核，識別和消除了現場關鍵風險，全面提升本集團EHS關鍵風險管控能力，降低明火事故和員工工傷事故發生風險，促進了本集團EHS績效的提升，從而保證本集團安全、健康運營。於回顧年度，本集團未發生重大安全、消防、環保與職業健康類事故。

於回顧年度，隨著管理模式變革和數字化轉型的深入，本集團圍繞發展戰略，結合組織需求，持續性地更新和維護授權框架體系，檢討流程管控效率效果並不斷優化，將內部控制和風險管理嵌入日常運營及核心價值鏈中，逐漸形成基於流程的內部控制和全面風險管理體系。本集團堅持在制度和組織上保證內部審計功能的獨立性，並持續投入充分資源支持其履行職責，不斷提升內部審計工作效率效果、規範性，監督並推動各職能部門和運營單位內控建設和風險管理，並開始建立審計風控模型，通過模型提前識別、管控風險。同時，本集團開始進行ISO37001反賄賂體系認證工作，以認證為契機，不斷完善反腐體系，強化反腐宣傳教育，加大內部舉報管道的建設，並從制度上保護和獎勵對於賄賂及其他舞弊事項的舉報，為本集團及各利益相關方營造良好的商業道德環境。本集團已於回顧年度正式發佈《敏實集團商業道德守則》。基於以上相關措施，本集團不斷完善集團審計監察、內部控制和風險管理模式，不斷提升集團風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可耐受之程度內，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13,919,269,000元，較二零二零年度之約人民幣12,466,858,000元增長約11.7%。於回顧年度，本集團國內營業額為約人民幣8,201,506,000元，較二零二零年度之約人民幣7,391,431,000元增長約11.0%，中國車市結束了自二零一八年以來連續三年的下滑，呈現復甦態勢，本集團日系和歐系客戶在中國表現優於市場。於回顧年度，本集團海外營業額約為人民幣5,717,763,000元，較二零二零年度之約人民幣5,075,427,000元增長約12.7%，主要係二零二零年新冠病毒疫情重創全球汽車產業鏈後，海外訂單量於回顧年度逐步復甦。

於回顧年度，本集團在確保傳統產品市場領先地位的前提下，戮力拓展引領未來增長的創新產品領域，致力於引領主機廠的產品和技術解決方案，實現了逾人民幣百億元新產品承接，創歷史極值。於回顧年度，本集團在創新產品方面捷報頻傳，首次承接通用可變擾流板以及蔚來的塑料尾門；繼續擴大豐田雷達罩的業務份額，並全新開拓蔚來汽車及多個雷達廠商的雷達罩業務，同時深入大眾、通用、吉利發光產品的配套體系。於回顧年度，本集團在電池盒承接方面，獲取Stellantis最大也是歐洲市場銷量最好之一的EMP2電動車平台的電池盒；同時，本集團通過寧德時代獲取美系高端電動車品牌的電池盒業務；承接了雷諾及日產目前所有已發包電動車型的電池盒訂單，同時還獲取新客戶小鵬汽車、億緯鋰能的電池盒業務。於回顧年度，本集團在鋁結構件的承接上也取得了重大的突破，獲取Stellantis EMP2電動車平台所有車型的門檻加強板，除此之外還獲取了寶馬、奔馳、大眾、理想汽車等多個客戶的門檻加強板、防撞梁等鋁結構件產

品，並同時打入了北美皮卡車鋁結構件的市場。於回顧年度，本集團在傳統產品的業務開拓上亦表現不俗，在新能源車企方面，本集團打入美系高端電動車品牌於北美市場的供應商體系，獲得其鋁飾條訂單；傳統車企方面，本集團在戴姆勒MMA平台鋁飾條項目上，取得所有發包車型的獨家供貨資格，鞏固了本集團鋁飾條業務的市場領先優勢；同時，在不鏽鋼飾條項目上，獲取了大眾品牌和斯柯達品牌所有發包車型的獨家供貨資格，確保了不鏽鋼飾條的市場領先地位。

於回顧年度，本集團針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，在全球主要工廠因地制宜地進行產能擴充及優化，從而更好地應對全球客戶於產品開發及量產方面的要求，同時亦可幫助本集團進一步提升整體運營效能。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已於中國多地完成鋁電池盒等生產線的建設並陸續進入量產狀態。於國內工廠建設方面，瀋陽電池盒工廠已經步入量產階段，本集團位於咸寧的電池盒工廠及金屬飾條工廠已經落成，電池盒項目開始進入設備調試階段，金屬飾條項目已經批量生產。於塞爾維亞工廠方面，以建設先進技術生產線及實施高要求的環境保護與安全管理為指導標準，其電池盒、鋁門框及鋁飾條等生產線佈局有序展開，部分項目已投入量產，另有多個項目正在調試階段。此外，美國工廠的電鍍生產線、塗裝生產線已完成安裝並即將進入調試階段。日益完善的全球佈局，滿足了本集團全球客戶就近供貨的需求，同時進一步強化和完善了本集團核心產品的全球競爭力。

於回顧年度，汽車市場遭受多重因素的影響，包括全球新冠病毒疫情的持續，大宗原材料價格上漲，芯片短缺，物流航運價格上升等，行業形勢更加嚴峻。為了有效降低新冠病毒

疫情帶來的持續影響，本集團內部時刻保持警覺，做好各項防疫部署，危機應急領導小組隨時待命，按照防疫防控應對方案、應急預案等政策做好落實工作，於回顧年度，本集團位於鄭州、寧波、天津等地工廠依照疫情防控措施，在疫情防控工作上樹立了良好的應急處理表率，沒有造成任何交付風險。面對全球大宗商品及原材料價格的上漲，本集團各層級採購團隊協同應對，通過戰略採購儲備、商務談判、價值分析與價值工程法、技術降本等方式進行改善，以減少對本集團造成的衝擊。針對汽車芯片短缺的影響，本集團成立了交付應急小組，每半月度定期舉行交付會議，關注客戶受影響的程度，及時調整生產，減少投入及呆滯風險。本集團物流團隊持續並及時地與全球各大航運公司簽約長期物流戰略合同，最大限度地降低了海外物流對本集團的影響。與此同時，本集團亦通過優化流程、提高效率、降低庫存、活化資產等方式進行管控。本集團快速有效的應對措施保證了產品的及時交付、優良品質、成本控制，亦因此獲得客戶廣泛認可。

### 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，本集團針對汽車及相關產業一系列顛覆性的創新做出了迅速有效的反應，明確了以創新引領發展的基本戰略，優化研發組織結構，成立創新中心，增強對基礎材料、產品及技術的自主研發和創新研究能力，並持續擴大投入。通過與主要客戶及全球先進企業深度地交流合作、現有工藝的技術突破、組織管控模式的變革及數字化轉型，全面提高自身管理效率及能力，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，穩固主機廠一級供貨商的地位。

於創新產品領域，本集團已取得里程碑式進展，為集團未來可持續發展奠定堅實基礎。本集團持續深耕電池盒事業，已建立行業競爭優勢，成為系統化解決方案提供者，具備全過程垂直一體化整合能力，逐步成為全球主流車廠的首選合作伙伴。於回顧年度，本集團收穫多家歐洲主流車廠的平台車型定點，基於在手訂單，目前已經成為全球最大的鋁電池盒供貨商之一。本集團持續進行研發投入以保障產品和技術的創新與提升，包括研發多樣化的電池盒方案，如CTC電池盒方案、換電電池盒方案、固態電池技術電池盒方案、熱塑性複合材料電池盒上蓋等，通過已承接的多個全球同步設計項目，不斷豐富設計經驗和精進設計能力。同時，本集團以電池盒為基礎並逐步向周邊產品進行拓展，在前後碰撞模塊、副車架、壓鑄結構件等產品上已取得重大進展並開始收穫訂單，將成為集團又一新的增長點，並逐步為客戶提供電池盒及底盤一體化結構件的系統解決方案。

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研發與開拓。於回顧年度，本集團在毫米波（「毫米波」）雷達罩、發光格柵等產品基礎上，進一步拓展了激光雷達罩、加熱毫米波雷達罩等產品，其中，獲得了國內主流激光雷達廠家的多個激光雷達罩訂單，亦獲得歐系與日系客戶的加熱毫米波雷達罩訂單。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。本集團亦積極佈局智能車門領域，包括智能進入和自動開閉等應用場景，提供人臉識別智能柱板、電動開閉驅動機構和超輕車門等解決方案，獲得了多家主機廠的技術認可並逐步收穫量產訂單。

本集團高度重視新材料技術的研發，不斷加大材料研發投入，掌握了高性能鋁材、高彈性TPV(熱塑性彈性體材料)和改性塑料三大核心材料以及相關表面處理技術。其中，本集團在汽車高性能結構鋁材的研究與創新上，達到國際先進水平，相繼實現了240兆帕，250兆帕，280兆帕等高屈服強度碰撞鋁合金的技術突破，擁有材料配方和工藝技術等核心專利30餘項，已經廣泛應用於寶馬、奔馳、奧迪、大眾等主機廠的電池盒及車身結構件。本集團亦重點推進綠色低碳材料的研發，已完成ECO-ALUMIN® PS系列鋁材的開發，使用清潔鋁和回收鋁為原料，碳排放 $\leq 3.0\text{kgCO}_2/\text{kg}$ ，可滿足主流主機廠280兆帕等級碰撞合金的要求。

本集團深知技術儲備的重要性，採取多項人才激勵、引進及保留措施強化人才梯隊，穩固本集團的研發優勢地位。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「國家知識產權優勢企業」、「浙江省專利優秀獎」等多項榮譽，並積極申報涉外專利。於回顧年度，本集團新增申報且被受理的專利數為628宗，其中申報涉外專利7項，均已獲得受理。於回顧年度，本集團獲得有權機構授權的專利數為488宗。

## 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，本集團提出了二零二零年碳達峰與二零二零年碳中和戰略目標，制定了「低碳研發、循環經濟」的產業佈局目標和「數字化、綠色能源、綠色供應鏈」的卓越運營方向。於回顧年度，以EHS管理理念為指引，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，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，同時保證污染物達標排放。本集團更加關注員工職業健康的發展與管理，保證員工健康工作，美麗生活。於回顧年度，本集團全面提升EHS關鍵風險管控能力，從而保證安全、健康運營。

於回顧年度，集團進一步推進「愛 — 高要求高關懷」文化的發展與內化，全球員工敬業度指數持續上升。基於集團共同的價值觀和行為準則，集團重點強化全球員工家庭幸福力的提升，深度激發全球組織與團隊的潛能。於回顧年度，集團全面升級全人健康的內涵，在開展身心靈賦能營和全人健康工作坊基礎上，重點落實了家庭幸福力提升系列項目。展望二零二二年，在全球跨文化環境中，本集團將不斷探索和創新文化的融合和價值觀的踐行，在海外工廠有效推展「全人健康」和家庭幸福力項目，以全面賦能全球團隊與全球組織。

於回顧年度，本集團致力於推動供應鏈夥伴踐行提升CSR理念。本集團開始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；開始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。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」幫扶項目，以及設立敏實愛心專項基金等；於回顧年度，本集團共累計幫助人數100餘萬人，公益總捐資逾人民幣370萬元，社區公益活動投入人次共達110萬人次。於回顧年度，本集團在疫情期間，積極支持疫情防控工作，被浙江省紅十字會授予「新冠肺炎疫情控制特別貢獻獎」，被嘉興紅十字會授予「紅十字博愛功勳金獎」。於回顧年度，因公益成果顯著，本集團榮獲浙江省社會組織總會頒佈的「優秀社會組織」。

## 財務回顧

### 業績

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣13,919,269,000元，較二零二零年度之約人民幣12,466,858,000元增長約11.7%。於回顧年度，雖全球車市受到芯片短缺等因素的影響，但隨著中國、北美及歐洲等主要汽車市場從二零二零年的新冠病毒疫情影響中逐步復甦，加之本集團主要客戶表現良好，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1,496,507,000元，較二零二零年度之約人民幣1,395,509,000元增長約7.2%，主要系本集團營業額增加帶來的規模效應等原因使得毛利較去年同期有所增加，以及本集團於回顧年度處置附屬公司產生收益和收到土地樓宇等搬遷款項所致。

### 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	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
境內	8,201,506	58.9	7,391,431	59.3
境外	5,717,763	41.1	5,075,427	40.7
合計	13,919,269	100.0	12,466,858	100.0

### 海外市場營業額

於回顧年度，本集團之海外市場營業額為約人民幣5,717,763,000元，較二零二零年度之約人民幣5,075,427,000元增加約12.7%，佔本集團總營業額比重由二零二零年度之約40.7%增加至回顧年度之約41.1%。

### 毛利

於回顧年度，本集團之毛利為約人民幣4,083,774,000元，較二零二零年度之約人民幣3,858,843,000元增加約5.8%。回顧年度毛利率為約29.3%，較二零二零年度之約31.0%下降約1.7%，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，但是由於受到老產品降價以及原材料價格大幅上漲的雙重壓力，同時面臨美元及歐元貶值等影響，綜合導致整體毛利率出現下降。為此，本集團通過推行精益生產、技術提升等措施，持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284,999,000元，較二零二零年度之約人民幣239,710,000元增加約人民幣45,289,000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225,014,000元，較二零二零年度之約人民幣159,991,000元增加約人民幣65,023,000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418,187,000元，較二零二零年度淨損失之約人民幣15,454,000元增加約人民幣433,641,000元，主要系本集團於回顧年度處置附屬公司產生收益以及收到土地樓宇等搬遷款項所致。

## 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744,431,000元，較二零二零年度之約人民幣520,956,000元增加約人民幣223,475,000元，佔本集團營業額比重約5.3%，與二零二零年度之約4.2%增加約1.1%，主要系於回顧年度本集團營業額恢復增長態勢，同時受全球新冠病毒疫情影響港口擁堵加劇，全球航運市場價格飛漲，使得本集團單位運輸成本上漲，綜合導致本集團運輸費用大幅增加。

## 行政開支

於回顧年度，本集團之行政開支為約人民幣1,237,393,000元，較二零二零年度之約人民幣1,028,955,000元增加約人民幣208,438,000元，佔本集團營業額比重約8.9%，較二零二零

年度之約8.3%增加約0.6%，主要系於回顧年度，隨著電池盒和海外業務的不斷拓展以及集團數字化轉型項目的開展而引進及儲備相關人才，加之回顧年度購股權等相關費用同比增長，使得集團人力成本增加所致。

## 研發開支

於回顧年度，本集團之研發開支為約人民幣940,700,000元，較二零二零年度之約人民幣764,187,000元增加約人民幣176,513,000元，佔本集團營業額比重約6.8%，較二零二零年度之約6.1%上升約0.7%，主要系於回顧年度本集團為保持市場競爭力及可持續發展，持續推進電池盒、鋁車身底盤結構件和智能外飾件等創新技術與產品的研究開發，同時引進高級研發人才、增加研發投入以進一步提高研發能力所致。

## 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19,204,000元，較二零二零年度之淨溢利約人民幣11,618,000元增加約人民幣7,586,000元，主要系於回顧年度其中一間合營公司開始量產利潤增加所致。

## 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溢利約人民幣3,004,000元，較二零二零年度之淨溢利約人民幣2,524,000元增加約人民幣480,000元，基本持平。

## 所得稅開支

於回顧年度，本集團之所得稅開支為約人民幣266,364,000元，較二零二零年度之約人民幣216,587,000元增加約人民幣49,777,000元。

於回顧年度，實際稅賦率為約14.4%，較二零二零年度之約12.9%增加約1.5%，主要系企業所得稅匯算清繳差異的影響。

### 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82,941,000元，較二零二零年度之約人民幣67,479,000元增加約人民幣15,462,000元，主要系於回顧年度非全資附屬公司淨利潤增加所致。

### 流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款的合計金額為約人民幣6,537,569,000元，較二零二零年十二月三十一日之約人民幣6,926,622,000元減少約人民幣389,053,000元。於二零二一年十二月三十一日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣7,143,590,000元，其中折約人民幣2,936,014,000元、折約人民幣2,034,566,000元、折約人民幣1,807,492,000元、折約人民幣144,738,000元、折約人民幣139,483,000元、折約人民幣62,913,000元及折約人民幣18,384,000元分別以美元（「美元」）、歐元（「歐元」）、人民幣、泰銖（「泰銖」）、港元（「港元」）、英鎊及新台幣計價，較二零二零年十二月三十一日之約人民幣6,519,200,000元增加約人民幣624,390,000元，主要系本集團出於匯率、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1,321,800,000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，與二零二零年度之約92日減少約12日，主要系客戶端逐步從二零二零年的新冠病毒疫情影響中復甦以及本集團於回顧年度加強了回款管控力度所致。

於回顧年度，本集團應付貿易賬款周轉日為約81日，較二零二零年度之約86日縮短約5日，主要系為儘量減少原材料價格上漲的影響而增加存貨儲備，使得部分貨款的結算方式有所改變所致。

於回顧年度，本集團存貨周轉日為約99日，較二零二零年度之約94日增加約5日，主要系為儘量減少原材料價格上漲帶來的成本壓力而增加存貨儲備所致；此外，受新冠病毒疫情影響導致船運週期加長以及受客戶端芯片短缺影響導致訂單波動等因素綜合影響庫存週轉速度有所放緩。

於二零二一年十二月三十一日，本集團流動比率為約1.6，較二零二零年十二月三十一日之約1.6持平。於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為約27.4%（二零二零年十二月三十一日：約27.7%），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。

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

於二零二一年十二月三十一日，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

732,528

## 利率及外匯風險

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣7,143,590,000元。該等借款中約人民幣2,431,476,000元採用固定利率計息，約人民幣4,712,114,000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4,462,929,000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2,288,880,000元、折約人民幣2,034,566,000元及折約人民幣139,483,000元，分別以美元、歐元及港元計值。

本集團現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。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。

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物共計約人民幣595,241,000元，其中約人民幣398,797,000元以歐元計值，約人民幣148,813,000元以美元計值，約人民幣34,527,000元以日圓計值，約人民幣10,551,000元以港元計值，約人民幣2,501,000元以墨西哥比索計值，剩餘約人民幣52,000元以其他外幣計值。

隨著海外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，日常密切監控集團外匯暴露並及時調整管控策略，通過敘做遠期外匯合約達到管控外匯風險的目的。

## 或有負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並沒有任何或有負債（二零二零年十二月三十一日：無）。

## 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團以面值約人民幣114,389,000元的應收票據、銀行存款人民幣904,000,000元作出質押借入約人民幣322,481,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣207,954,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣（二零二零年十二月三十一日：本集團以面值約人民幣162,818,000元的應收票據、銀行存款人民幣776,000,000元作出質押借入人民幣770,790,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣246,551,000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3,159,650,000元（二零二零年：約人民幣2,362,114,000元），主要系於回顧年度本集團進一步擴大了電池盒、鋁車身底盤結構件和智能外飾件等創新技術與產品研發及海外市場產能佈局。此外，為順應汽車行業發展趨勢以及響應國家低碳循環經濟號召，本集團積極落實智能和低碳發展戰略，進行未來汽車智慧產業園的籌建以及數字化建設等投入。與此同時，為抵消乘用車市場下行而帶來產能利用率縮減的影響，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。

## 僱員

於二零二一年十二月三十一日，本集團共有僱員19,359名，較二零二一年六月三十日增加了555名。增加的主要因為回顧年度下半年隨著全球新能源車市場的持續發展，集團創新研發團隊的發展強化、電池盒產品線及其他新能源車相關新產品的業務發展及逐步量產、海外區域佈局的穩步推進等。

於回顧年度，集團進一步推進「愛 — 高要求高關懷」文化的發展與內化，全球員工敬業度指數持續上升。基於集團共同的價值觀和行為準則，集團重點強化全球員工家庭幸福力的提升，深度激發全球組織與團隊的潛能。於回顧年度，集團全面升級全人健康的內涵，在開展全年四期身心靈賦能營和1,417人次全人健康工作坊基礎上，重點落實了家庭幸福力提升系列項目，包括195人次員工本人及配偶參與的「愛情方程式」，19期641人次「家庭會客廳」，「夫妻恩愛營」等項目；覆蓋逾千人的敏二代（僱員子女）「青少年夏令營」及多模式托育託管項目；助力敏上代（僱員父母）老有所學、老有所伴、老有所能、老有所樂的長青樂園系列項目，除開設才藝、科技、關係等課程外，還開展了「媽媽的味道」、未來工廠「導覽員」等項目。展望二零二二年，在全球跨文化環境中，本集團將不斷探索和創新文化的融合和價值觀的踐行，在海外工廠有效推展「全人健康」和家庭幸福力項目，以全面賦能全球團隊與全球組織。

在新冠病毒疫情常態化的全球形勢下，應全球商業環境的變化及行業發展的趨勢，於回顧年度，集團基於戰略型管控模式，加快推進集團組織精簡和效能提升，持續提升總部組織的治理能力，強化經營績效評價管理職能，並借助全面流程建設和數字化轉型升級，進一步賦能組織透明度和敏捷度。研發組織擴充發展和創新人才引進有效促進產品創新和技術創新突破。美國工廠的擴產，進一步強化集團全球化運營的

網絡與能力；海外共享中心的加速建設，在提升運營支持能力和效率的同時，助力海外運營成本的降低。集團不同組織積極探索激勵模式。二零二二年，為有力推進業務戰略目標達成，集團將更聚焦在總部全球治理和戰略性佈局，地區性共享組織建設與效能發揮，積極推進全球一致性地組織職能設計與價值創造分配機制，以全面提升全球組織效能與組織活力。

在人才培養方面，隨著數字化戰略、全球化佈局的發展，集團於回顧年度持續聚焦人才的全球化全人領導力、數字化能力、流程建設能力、國際化人才培養，包括：(1)通過多期敏實經理人發展項目，幫助230餘名管理者提升戰略型、願景型管理能力；持續開展核心高管團隊全人領導力輔導計劃以全面提升全球經營視野；(2)實現半數專業技術序列任職標準的迭代，發展專業技術人才的培養與管理系統，以精準拉動團隊能力滿足全球未來業務的全面需要；(3)分層級迭代數字化人才的標準，通過E-learning、線下課程、數字化大講堂、項目歷練與輔導等方式，尤其是流程建設項目，實現數字化相關員工的賦能發展和流程建設能力持續提升；(4)驅動全球範圍內的人才流動發展、技術分享，促進不同層級人才的全球化能力提升；持續雙語版本管理課程資源的開發，持續國際化人才認證，建立國內外更暢通的溝通機制，持續提升人才全球化水平。展望二零二二年，集團持續升級數字化與流程化人才、國際化人才、創新型人才、跨專業人才的培養模式，同時重點落實全球人才庫的搭建與運營，強化全球人才的共享溝通機制，昇華全球人才流動管理職能，實現全球人才面向未來業務的全面發展與多向流動，助力未來組織戰略實現。

有關本集團購股權計劃及薪酬政策詳情，請參閱董事會報告書。

## 展望與策略

於回顧年度，雖然受到芯片短缺、原材料漲價和新冠病毒疫情反覆等眾多不利因素影響，但為促進汽車消費，推動「碳达峰」及「碳中和」目標的實現，中國國家及地方政府繼續密集出台相關舉措，政策體系轉為國家層面引導與地方政府主導相結合的方向發展，進一步提升汽車行業景氣度，電動化與網聯化並行發展也得以持續推動。在這些利好因素的影響下，中國車市呈現出穩中有增的發展態勢，結束了二零一八年至二零二零年「三連降」的局面。展望二零二二年，在中國經濟持續穩定運行的背景下，伴隨著芯片短缺等供給問題的逐步改善，預計中國乘用車市場銷售規模有望達到2,300萬輛，同比增長約7%。在出口方面，於回顧年度，中國汽車出口量同比增長約1倍，歐洲市場已經成為中國新能源汽車的主攻出口市場，中國汽車出口或將迎來穩定的快速增長期。

於回顧年度，多重因素的影響讓全球車市的全面復甦蒙上了陰影。展望二零二二年，隨著全球主要芯片供應商產能陸續釋放，預計汽車芯片供應短缺情況將會逐漸緩解，從而積極助推車市的逐步全面復甦。根據IHS Markit預測，二零二二年全球輕型車市場產量有望達到8,230萬輛，同比增長約9%，其中歐洲市場隨著芯片短缺和新冠病毒疫情等因素影響的減弱，預計將增長約17%，美國市場也將呈現前低後高的態勢，全年預計增長約16%。

在新能源車方面，中國、歐洲滲透率急劇提升，美國電動化重啟。根據IHS Markit預測，到二零二五年全球純電動車產量將達到1,800萬輛左右，生產主要集中在中國、歐洲、北美和日韓。除傳統車企和頭部造車新勢力外，新一批跨界者亦紛

紛加入造車大軍，產業變革步伐提速，市場競爭將進一步加劇。幾乎所有車企都在大力佈局新能源汽車，且車型更豐富，配置更先進，同時也在「續駛焦慮」、「充電焦慮」等方面不斷推出各種解決方案。在自動駕駛方面，奔馳和本田推出了L3級自動駕駛量產車，Waymo和Cruise等自動駕駛技術公司則專注於自動駕駛出租車和貨運服務，二零二二年自動駕駛領域有望迎來新的突破。

展望二零二二年，本集團將積極面對複雜的汽車行業形勢，緊密關注行業大環境的變化，把握全球產業恢復與發展所帶來的機遇，並結合全球新能源汽車相關產業政策，以及汽車輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。本集團將進一步提升傳統產品的競爭力，通過品質提升、產能優化、成本改善、全球製造策略梳理、現有工藝延伸升級等方式，進一步夯實整體運營，從而進一步提升傳統產品全球細分市場份額。同時，本集團將繼續深耕創新領域，加大在新產品、新材料和新技術方面的研發投入和業務獲取，在變化的行業環境中牢牢把握穩健發展的主線。

本集團將進一步對各產品線進行戰略規劃，持續提升產品線組織運營能力，增強技術、成本、人員效率、資源運用的綜合競爭優勢，同時也將持續完善產品線的全球佈局，提升中國及海外工廠的運營能力，複製國內外工廠技術、管理、人才優勢，實現全球技術、人才、資源共享最大化，全面提升本集團產品的全球競爭力。

在運營提升及變革方面，本集團將通過數字化轉型，進行全球應用系統的切換與升級，打造敏實特色的數據標準體系及貫通研產供銷服業務流程體系，搭建全球經營管理平台，完成集團管理從經驗決策到數據決策的轉換，從而支撐本集團的全球一體化運營和永續卓越經營。本集團亦將通過新一代數字技術的深入運用，全力實現產品全生命週期的碳足跡追溯，助力碳達峰與碳中和。本集團亦致力於通過數字化轉型助力構建高效、節能、綠色、安全、舒適的人性化工廠，並建造具備高度數字化功能的技術平台。本集團將繼續與第三方合作伙伴緊密配合，引入智慧園區建設的最佳實踐，採用最先進的技術服務最佳的人文體驗，將敏實未來工廠打造成全國先進企業的示範基地。同時，在實現本集團內各附屬公司轉型升級的基礎上，本集團致力於將未來工廠的經驗與資源複製給周邊甚至全國的中小型企業，發展敏實對外服務的新業態。此外，本集團將持續強有力地推動MOS的開展，不斷完善預防階段的運營管理落地，降低運營成本，持續推動本集團標準化運營能力。同時，本集團將會把MOS的理念與標準緊密地融入數字化轉型及未來工廠之中，實現全價值鏈覆蓋。

本集團將著力提升供應鏈規劃，憑藉數字化中台，在整體供應鏈中有效串聯CRM(客戶關係管理系統)、SAP、SRM(供應商關係管理系統)等系統，對新業務承接評估、產能規劃、設備投資規劃、人員規劃、材料規劃進行串聯考慮，將收集的數據轉化為運營信息，輔助於集團整體運營能力的提升。本集團將著重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，管控風險並有效應對經濟發

展的不確定性所帶來的挑戰，以更加靈活的方式實現價值定位。本集團不僅重視中國市場的發展潛力，也同時積極開拓全球領域新的市場，進一步與各地區政府合作發展，並落實企業社會責任感。在挑戰與機遇並存的時代，本集團將秉承激進且不失穩健的發展策略，以未來工廠為起點，全面推進數字化轉型升級的規劃與建設，快速實現集團的數字化能力提升，同時通過傳統產品的升級與革新，新產品的開發與拓展，為客戶提供更多模塊化產品解決方案和個性化定製化產品服務，成為全球汽車零部件行業的領軍。

## 董事

### 執行董事

**魏清蓮女士(「魏女士」)**，65歲，系本公司執行董事兼主席。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四十一年豐富經驗，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。於二零二零年五月二十八日，魏女士獲委任為本公司執行董事兼主席。魏女士為本公司最終控股股東秦榮華先生(「秦先生」)的配偶及本公司執行董事秦千雅女士的母親。截至二零二一年十二月三十一日，秦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38.75%，因此魏女士被視為擁有秦先生持有的450,072,000股股份。截至二零二一年十二月三十一日，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。

**陳斌波先生(「陳先生」)**，58歲，系本公司執行董事兼行政總裁。陳先生畢業於華中科技大學，持有船舶內燃機專業學士學位及管理工程碩士學位。彼於汽車行業積逾三十一年管理經驗，包括但不限於研發、銷售及管理領域。陳先生於二零一八年十一月加入本集團擔任本集團董事長特別助理前，曾於二零零九年至二零一八年間擔任東風本田有限公司執行副總經理。彼亦於一九八七年至二零零九年間先後於東風汽車有限公司、神龍汽車有限公司、廣州風神汽車有限公司及東風日產乘用車公司擔任多項職務。陳先生於二零一九年八月二十一日獲委任為本公司行政總裁並於二零二零年五月

二十八日獲委任為執行董事。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司1,000,000股購股權外，就SFO第15部所載，陳先生並未持有本公司其他股權。

**秦千雅(「秦女士」)**，33歲，系本公司執行董事。秦女士主要負責本集團全球化的戰略工作，而在此之前負責北美區運營及業務拓展。秦女士畢業於波士頓學院，主修商業管理、會計及數學，及後於哈佛教育學院取得碩士學位，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之諮詢服務。於二零一六年五月二十六日，秦女士獲委任為董事。秦女士為本公司最終控股股東秦先生及本公司執行董事兼主席魏女士的女兒。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司250,000股購股權外，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」)**，67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。彼目前擔任香港滬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。彼同時擔任於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之滬光國際上海發展投資有限公司執行董事。彼同時也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。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司200,000股購股權外，就SFO第15部所載，王博士並未持有本公司其他股權。

**吳德龍**(「吳先生」)，56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。吳先生於香港浸會大學取得工商管理學士學位及於曼徹斯特大學及威爾斯大學共同頒授的工商管理碩士學位。吳先生於一九八九年七月至一九九四年八月任職於德勤•關黃陳方會計師行。吳先生為特許公認會計師公會前任主席、香港稅務學會前任會長及香港商界會計師協會前任會長。彼現為香港會計師公會會員，以及特許公認會計師公會、香港證券及投資學會、香港稅務學會及香港特許秘書公會的資深會員。吳先生目前於以下於聯交所上市之公司擔任獨立非執行董事：(1)盛諾集團有限公司，(2)錦興國際控股有限公司，(3)河南金馬能源股份有限公司，(4)中關村科技租賃股份有限公司，及(5)國藥控股股份有限公司。除上文所披露者外，吳先生曾於緊接本年報日期的前三年於以下公司擔任獨立非執行董事職位：(1)中國機械設備工程股份有限公司，(2)北青傳媒股份有限公司(於聯交所上市)及於以下公司擔任獨立董事職位：廣東世運電路科技股份有限公司(於上海證券交易所上市)。二零二二年二月十日，聯交所上市委員會發佈了一份聲明，批評北青傳媒股份有限公司董事會數位成員和前成員，有關吳先生(作為該公司的前獨立非執行董事)的詳情載於本公司二零二二年二月十四日的公告。吳先生於二零二零年五月二十八日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司100,000股購股權外，就SFO第15部所載，吳先生並未持有本公司其他股權。

**陳全世**(「陳教授」)，76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，清華大學車輛與運輸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》。陳教授目前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及於上海證券交易所科創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。截至二零二一年十二月三十一日，就SFO第15部所載，陳教授並未持有本公司任何股權。

## 高級管理層

**易蕾莉(「易女士」)**，48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(前身為「香港特許秘書公會」)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，於本公司業務及營運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。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司210,000股股權及230,000股購股權外，就SFO第15部所載，易女士並未持有本公司其他股權。

**張玉霞(「張女士」)**，42歲，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擁有逾十七年的豐富經驗，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。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司20,000股股權及400,000股購股權外，就SFO第15部所載，張女士並未持有本公司其他股權。

**劉艷春(「劉先生」)**，56歲，本集團首席運營官，統籌管理運營系統的經營管理工作，尤其著重於運營效能提升的管理。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。劉先生於二零一八年九月一日獲委任為本集團首席運營官。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司520,000股購股權外，就SFO第15部所載，劉先生並未持有本公司其他股權。

**葉國強(「葉先生」)**，42歲，本集團全球研發副總裁。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。截至二零二一年十二月三十一日，除持有本公司360,000股購股權外，就SFO第15部所載，葉先生並未持有本公司其他股權。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

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於聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四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。行政總裁陳先生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。

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。

魏女士為執行董事秦女士的母親。

## 董事會

於二零二一年十二月三十一日，董事會由六位成員組成，分別為主席、其他兩位執行董事及三位獨立非執行董事。

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，董事會舉行了十次會議，而董事的出席記錄見本年度報告第25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報告第18頁至第19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。

企業管治守則條文第A.4.1條規定任命非執行董事需有明確的任期並須重選。所有獨立非執行董事均以一年的初始任期獲任命。

## 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。於二零二一年十二月三十一日，審核委員會成員包括獨立非執行董事吳先生、王博士及陳教授。於二零二一年十二月三十一日，審核委員會的主席為吳先生。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報告第25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；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) 就所有董事及高級管理人員薪酬的政策及結構向董事會提出建議，同時建議董事會建立正規透明的薪酬政策；
  - (ii) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定自己的薪酬；
  - (iii) 根據授權釐定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（包括喪失職務或委任等的賠償）；
  - (iv) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
  - (v) 就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁；
  - (vi) 檢討及批准有關執行董事及高級管理人員因喪失或被終止其職務或委任所涉及的賠償安排；有關賠償須符合相關協議條款且公平合理而不致過多；
  - (vii) 檢討及批准有關董事因行為失當而被解僱或罷免所涉及的賠償安排；有關賠償須符合相關協議條款且合理適當；及
  - (viii) 依據董事會的共同目的及目標，檢討及批准管理人員的薪酬建議。

於二零二一年十二月三十一日，薪酬委員會由三名獨立非執行董事，即陳教授、王博士及吳先生組成。陳教授為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於回顧年度召集一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。相關董事出席情況詳見本年度報告第25頁之表格。

為招攬、挽留及激勵在本集團供職之行政人員及主要僱員，本公司於二零一二年五月二十二日採納了一項有條件的購股權計劃（「二零一二年購股權計劃」），該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，以對其獎勵或激勵。

董事酬金款額之詳情載於綜合財務報表附註13，而二零一二年購股權計劃之詳情載於董事會報告書及綜合財務報表附註40。

## 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（「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。

於二零二一年十二月三十一日，提名委員會由三名獨立非執行董事，即王博士、吳先生及陳教授組成。王博士為提名委員會主席。

於回顧年度，提名委員會舉行了一次會議(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25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。

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)。

## 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足股本十分之一之股東，於任何時候均有權透過向本公司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，以處理有關要求中列明之任何事項。該要求送達後二(2)個月內召開及舉行有關股東大會。倘董事會於該送達日期後二十一(21)日內未能召開有關股東大會，要求人可自行召開會議。

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上的郵寄地址、電話、傳真及電郵信息與本公司取得聯繫。

## 董事會構成及截至二零二一年十二月三十一日止年度董事出席記錄

會議次數	於二零二一年		董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
	二零二一年 股東週年大會	四月十四日舉行 之股東特別大會				
<b>執行董事</b>						
魏清蓮(主席)	1	1	10	不適用	不適用	不適用
陳斌波(行政總裁)	1	1	10	不適用	不適用	不適用
秦千雅	0	1	10	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
王京	1	1	10	2	1	1
吳德龍	1	1	10	2	1	1
陳全世(於二零二一年五月三十一日獲委任)	不適用	不適用	5	1	0	0
鄭豫(於二零二一年五月三十一日退任)	0	1	5	1	1	1

## 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為全體董事及高級管理層進行了上市規則相關的培訓，議

題涵蓋：上市公司董事的責任及董事一般責任、董事會及董事企業管治指引、關連交易、上市規則的最新修訂等。同時，在本公司人民幣股份發行申請過程中，本公司董事及高級管理層亦參加了由上海證券交易所組織的培訓。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，除參加本公司組織的培訓外，亦參加了香港公司治理公會第六十期聯席成員強化持續專業發展講座。

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)	✓	✓
陳斌波(行政總裁)	✓	✓
秦千雅	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
王京	✓	✓
吳德龍	✓	✓
陳全世(於二零二一年五月三十一日獲委任)	✓	✓
鄭豫(於二零二一年五月三十一日退任)	不適用	不適用

## 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	3,730
稅務及法律諮詢服務	1,790
<b>合計</b>	<b>5,520</b>

## 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、業務單位內部核查，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查，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，進行內控核查和自我評價。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查，(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計功能有效性，除投入充分資源，亦確保內部審計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風險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。

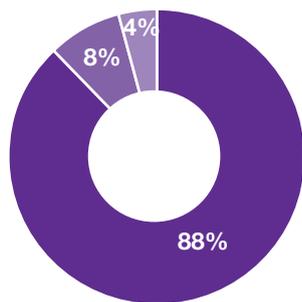
### 投資者順暢溝通

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。

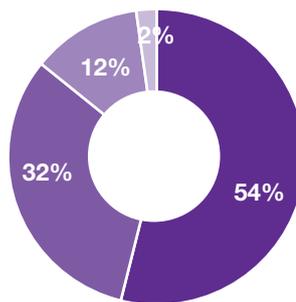
於回顧年度，為應對新冠病毒疫情的反覆，本公司以電話會議的形式舉行了上一年度業績發佈會，同時以現場會議與視訊會議相結合的方式召開了上一屆股東週年大會。與此同時，本公司靈活地安排與資本市場日常溝通，適時安排線上與線下會議，於回顧年度共計安排了逾一百三十場會議，包括實地調研、電話會議、騰訊會議、Zoom會議等。本公司亦參加了十九次券商舉辦的投資論壇，就投資者關注的話題，包括電池盒事業的最新動向、人民幣股份發行的進度及芯片短缺、原材料價格及物流費用上漲所造成的影響以及本集團應對方案等，進行了深度交流。為滿足投資者對瞭解本集團不同產品線的生產運營狀況的需求，在符合防疫要求的前提下，本集團仍於回顧年度適時安排了數次實地調研，其中包括嘉興、寧波、安吉等地工廠。

投資者會議 — 類別分類



■ 基金經理 ■ 分析師 ■ 其他

投資者會面 — 活動類別



■ 日常會議 ■ 券商策略會  
■ 業績路演 ■ 業績發佈會

## 2021年度投資者關係日誌

主要事項	日期	線上	線下
公佈2020年度全年業績	3月26日	✓	
摩根士丹利 — 香港峰會	3月29日	✓	
興業證券 — 2021春季策略會	4月7日		✓
股東特別大會	4月14日		✓
海通證券 — 上市公司交流會	4月15日		✓
華泰證券 — 港股上市公司企業日	5月13日		✓
西部證券 — 投資策略會	5月13日		✓
瑞士信貸 — 上市公司企業日	5月20日	✓	
廣發證券夏季上市公司閉門交流會	5月27日		✓
摩根士丹利 — 中國峰會	5月28日	✓	
2021年度股東週年大會	5月31日		✓
中信證券 — 2021年資本市場論壇	6月2日		✓
美銀證券 — 2021創新中國論壇	6月8日	✓	
興業證券 — 2021年中期策略會	6月18日		✓
大和 — 汽車、交通及工業行業論壇	6月23日	✓	
高盛亞太地區投資者關係論壇	7月13日	✓	
公佈2021年度中期業績	8月30日	✓	
中信里昂旗艦投資者論壇	9月14日	✓	
花旗 — 中國投資峰會	11月2日	✓	
瑞士信貸 — 中國投資論壇	11月4日	✓	
美銀證券2021中國論壇	11月5日	✓	
中信證券2022年度策略會	11月9日		✓
中金公司2021投資論壇	11月10日		✓
廣發證券 — 上市公司閉門交流會	12月14日	✓	

於回顧年度召開的上一屆股東週年大會，為保障股東及其他參加股東週年大會人員之健康與安全及防止疫情傳播，本公司鼓勵股東委任股東週年大會主席為其代表，以根據其投票指示進行投票。鑑於疫情仍未平息，於即將召開的股東特別大會和股東週年大會，本公司除對現場會議繼續實施有效的防控措施並鼓勵股東仍以委任代表的形式進行投票外，將首次嘗試使用現場網絡直播的方式，使無法親身出席的股東或其正式委派的委任代表或公司代表可以觀看和收聽股東大會。

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。

於回顧年度，本集團之章程文件未有變動。

於本公司日期為二零二一年三月十九日之通函，本公司已提議就組織章程細則作出部分修訂，該等修訂已於二零二一年四月十四日舉行之股東特別大會上獲股東批准。該等修訂尚未生效，並將於人民幣股份發行完成後方可生效。

### 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44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企業管治守則的原則及守則條文為基礎。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A.6.7當時規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東週年大會，對股東意見有公正瞭解。本公司獨立非執行董事王京博士、吳德龍先生均以視訊參會形式出席本公司二零二一年股東週年大會，而時任獨立非執行董事鄭豫女士因先前工作安排之原因未能出席本公司二零二一年股東週年大會。

本公司已採納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。

## 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46頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 股息

董事會已建議向於二零二二年六月九日星期四名列本公司股東名冊的股東支付每股0.630港元之末期股息，而建議末期股息將於二零二二年六月二十二日星期三或前後支付。股息支付須經股東於即將於二零二二年五月三十一日星期二召開之股東週年大會上批准後，方可作實。

## 物業、廠房和設備

於回顧年度，本集團投入約人民幣3,159,650,000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16。

## 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1,744,999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43,605,000港元。

自採納股份獎勵計劃直至二零二一年十二月三十一日，本公司股份獎勵計劃受託人(「受託人」)根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款於聯交所累計已購買8,520,000股本公司股份(「獎勵股份」)。於回顧年度，受託人並未購買任何獎勵股份。

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49頁之綜合權益變動表。

截至二零二一年十二月三十一日，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5,075百萬元。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帳戶中宣派。

## 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5.9%，前五大客戶佔本集團總營業額的約22.5%。

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6.1%，向前五大供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約11.26%。

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114,000元(二零二零年：約人民幣555,000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)  
陳斌波(行政總裁)  
秦千雅

### 獨立非執行董事

王京  
吳德龍  
陳全世(於二零二一年五月三十一日獲委任)  
鄭豫(於二零二一年五月三十一日退任)

根據本公司章程第八十七條，秦女士將於股東週年大會告退，彼符合資格並願意重新當選。而陳先生已確認，因其希望有更多時間陪伴家人，彼自股東週年大會結束時起將退任執行董事並無意膺選連任。然而，陳先生將於退任後擔任本集團顧問，為期一年。

## 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。

吳先生於二零二零年五月二十八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。

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

截至二零二一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13。

截至二零二一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：

	二零二一年 僱員人數	二零二零年 僱員人數
1,000,001港元至1,500,000港元	0	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	0
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
3,500,001港元至4,000,000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18頁至第20頁。

## 董事和主要行政人員在公司或任何相聯法團的股份、相關股份和債券方面的權益與淡倉

於二零二一年十二月三十一日，根據SFO第352條規定登記於該條例所述登記冊內之記錄，本公司董事和主要行政人員於本公司及其相聯法團（具有SFO第15部所賦予的涵義）之股份、相關股份和債券中擁有根據SFO第15部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據SFO的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 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	於二零二一年 十二月三十一日佔 本公司已發行股份 的百分比 (註釋1)	
				普通股總數	
魏清蓮	本公司	好倉	配偶權益	450,072,000 (註釋2)	38.75%
陳斌波	本公司	好倉	實益擁有人	1,000,000 (註釋3)	0.09%
秦千雅	本公司	好倉	實益擁有人	250,000 (註釋3)	0.02%
王京	本公司	好倉	實益擁有人	200,000 (註釋3)	0.02%
吳德龍	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二零二一年十二月三十一日本公司已發行總股本1,161,400,499股股份。

註釋2：截至二零二一年十二月三十一日，敏實控股實益擁有450,072,000股股份，敏實控股由秦先生全資擁有，因此被視為擁有敏實控股持有的全部450,072,000股股份的權益。由於魏女士為秦先生的配偶，因此其被視作擁有秦先生被視為擁有的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陳先生、秦女士、王博士及吳先生可行使的購股權數目。行使該等購股權後，陳先生、秦女士、王博士及吳先生將分別取得1,000,000股股份、250,000股股份、200,000股股份及100,000股股份。

除上述披露資料以外，於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事、主要行政人員及其關聯人士對本公司或其任何相聯法團（根據SFO第15部之釋義）的股份、相關股份或債券有權益或淡倉。

### 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的目的在於讓本集團能向部分成員提供購股權，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，所有本集團董事、員工，以及本集團任何成員公司的專業顧問、專家顧問、分銷商、承包商、供貨商、代理人、客戶、業務夥伴、合資業務夥伴、發起人及服務提供者，只要對本集團做出了或將做出貢獻，就可以參與二零一二年購股權計劃。

二零一二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。在執行二零一二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二零一二年五月二十二日採納二零一二年購股權計劃之日已發行股份的10%（「一般計劃限制」），即107,704,500股股份。本公司可以在獲得股東批准的情況下，更新一般計劃限制，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%。

根據二零一二年購股權計劃以及本公司採用的任何其他購股權計劃，在執行所有已授予購股權和待授購股權時，可發行的股份總數累計最高不得超過當時已發行股份的30%。

除非得到本公司股東的批准，在十二個月內為執行二零一二年購股權計劃以及本集團採用的任何其他購股權計劃批准的購股權（包括已行使的或未行使的購股權），而向各成員已授出和待授出的購股權所涉股份總數不得超過當時本公司已發行股本的1%（「個人限制」）。

成員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。

各承授人可以根據二零一二年購股權計劃，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，並從授予購股權的當日開始的十年內有效。

二零一二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。

截止本年度報告日，二零一二年購股權計劃下尚可授予之購股權為25,833,001股，佔本公司於二零二二年三月二十二日，即本年度報告日已發行股份1,161,835,799股之約2.22%。

## 董事會報告書

詳情如下所呈列：

參與人姓名或類別	購股權數目(註釋1)				於二零二一年 十二月三十一日 剩餘 購股權數	授出 購股權日期 (註釋4)	購股權之 行使期 (註釋5)	購股權之 行使價 (港元) (註釋6)	緊接購股權行使 日期前日的股份 加權平均收市價 (港元)
	於二零二一年 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 失效					
<b>董事、主要行政人員，主要股東及其聯繫人</b>									
陳斌波先生	1,000,000	—	—	—	1,000,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
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
鄭豫女士(註釋3)	100,000	—	—	—	100,000	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	不適用
吳德龍先生	100,000	—	—	—	100,000	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	不適用
小計	1,650,000	—	—	—	1,650,000				
<b>其他參與者</b>									
	19,403,000	—	144,500	1,597,000	17,661,500	10-4-2018	1-4-2019至 31-12-2023	37.60	42.24
	26,650,000	—	1,600,499	1,819,801	23,229,700	28-7-2020	1-7-2021至 31-12-2025	23.85	34.87
小計	46,053,000	—	1,744,999	3,416,801	40,891,200				
<b>總計</b>	<b>47,703,000</b>	<b>—</b>	<b>1,744,999</b>	<b>3,416,801</b>	<b>42,541,200</b>				

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。

註釋2：秦千雅女士(「秦女士」)為本公司執行董事兼主席魏清蓮女士(「魏女士」)的女兒，其現為本公司一名執行董事。

註釋3：鄭豫女士(「鄭女士」)自二零二一年五月三十一日起退任本公司獨立非執行董事之職務。

註釋4：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5：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6：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。

於回顧年度，購股權計劃承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使1,744,999股購股權，3,416,801股購股權因承授人的離職而失效。

除上述披露二零一二年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。本公司二零一二年購股權計劃詳情載於綜合財務報表的附註40。

## 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。有關上述股份獎勵計劃詳情，請參閱本公司日期為二零二零年七月二十八日之公告以及財務報表的附註40。

## 股票掛鈎協議

除二零一二年購股權計劃以外，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

於二零二一年十二月三十一日，根據SFO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 (註釋2)	38.75%
敏實控股有限公司	實益擁有人	好倉	450,072,000 (註釋3)	38.75%
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	受控制法團的權益	好倉	102,962,000 (註釋4)	8.87%
Matthews International Capital Management, LLC	投資經理	好倉	80,091,000	6.90%
JPMorgan Chase & Co.	受控制法團的權益	好倉	3,268,053	0.28%
		淡倉	536,535	0.05%
		投資經理	39,796,310	3.43%
	核准借出代理人	好倉	15,048,155 (註釋5)	1.30%

註釋1：佔本公司於二零二一年十二月三十一日已發行總股本1,161,400,499股股份之百分比。

註釋2：截至二零二一年十二月三十一日，450,072,000股股份由敏實控股實益擁有。敏實控股由秦先生全資擁有，因此彼被視作擁有敏實控股持有的450,072,000股股份的權益。

註釋3：截至二零二一年十二月三十一日，敏實控股，一間秦先生全資擁有之公司，實益擁有450,072,000股股份。

註釋4：截至二零二一年十二月三十一日，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。

註釋5：截至二零二一年十二月三十一日，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JPMorgan Chase & Co.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，於二零二一年十二月三十一日，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SFO第15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，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

於二零一八年十二月三日，本公司全資附屬公司嘉興敏惠汽車零部件有限公司（「嘉興敏惠」）與寧波淳敏電子有限公司（「寧波淳敏電子」）就本集團採購包括汽車攝像頭配件、汽車錄影設備及配件在內的產品訂立採購協議（「採購協議」），期限為二零一八年十二月三日至二零一九年十二月三十一日。於二零一九年十月十五日，雙方訂立補充採購協議（「補充協議」），連同採購協議下文統稱為「該等採購協議」以將採購協議展期兩年為二零二一年十二月三十一日。根據該等採購協議於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度內交易之建議年度限額分別為人民幣36,080,000元（相當於約40,000,000港元）、人民幣54,121,000元（相當於約60,000,000港元）及人民幣72,161,000元（相當於約80,000,000港元）。

由於寧波淳敏電子由淳安電子股份有限公司(「淳安電子」)全資擁有，而秦先生及其聯繫人共同間接實益持有淳安電子35.12%之股權，根據上市規則第14A章，寧波淳敏電子為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，該等採購協議項下擬進行之交易構成本公司的持續關連交易。

有關該等採購協議的詳情載於本公司日期為二零一九年十月十五日之公告。

於二零二零年五月六日，本公司全資附屬公司嘉興信元精密模具科技有限公司(「信元模具」)與嘉興富廷機械有限公司(「嘉興富廷」)訂立租賃協議，據此，嘉興富廷同意向信元模具出租位於中國浙江省嘉興市秀洲區八字路565號的工廠，月度應付租金為約人民幣128,000元(相當於約140,000港元)，期限為十二個月，自二零二零年五月七日起至二零二一年五月六日止結束。

由於嘉興富廷為控股股東及租賃協議日期前十二個月內前執行董事秦先生間接全資擁有的公司，故根據上市規則第14A章，嘉興富廷為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，租賃協議項下之交易構成本公司的持續關連交易。

有關租賃協議的詳情載於本公司日期為二零二零年五月六日之公告。

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二零二一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。

本公司採納了二零一二年購股權計劃，作為對董事及合資格僱員的一項激勵措施。二零一二年購股權計劃的細節在本年度報告第33頁至第36頁中列出。

本公司亦已採納股份獎勵計劃以激勵僱員，計劃之詳情載於本公司於二零二零年七月二十八日之公告以及財務報表的附註40。

## 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，於本年度報告之日，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于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公告日期本集團並無重大訴訟或仲裁事項。

## 報告期後事項

於二零二二年四月十三日，本公司舉行了股東特別大會，股東於大會上批准延長特別授權及批准授權（本公司可據此發行人民幣股份）之有效期。經延長之有效期將於二零二三年四月十四日屆滿。

除上述以外，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。

## 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。

## 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13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，二零二二年三月二十二日

# Deloitte.

# 德勤

**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46至第184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，其中包括於二零二一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，包括主要會計政策概要。

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二零二一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足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，我們不就該等事項提出個別的意見。

### 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。

截至二零二一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」)12,573,046,000元，佔貴集團總營業額比重90.3%。

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。

### 我們審核時如何處理關鍵審核事項

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)；
- 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；
- 以抽樣方式，向客戶發送審核確認書，以驗證與汽車車身零部件銷售相關的應收貿易賬款的有效性及準確性；及
- 以抽樣方式，訪問客戶場所及與集團銷售汽車車身零部件的客戶進行訪談，以核實汽車車身零部件銷售營業額確認的發生。

## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項(續)

應收貿易賬款的減值評估  
(請參閱綜合財務報表附註26及45)

我們確認應收貿易賬款的減值評估為關鍵審核事項，原因在於應收貿易賬款對於貴集團綜合財務狀況而言屬重大且在評估貴集團報告期末應收貿易賬款的預期信用虧損(「預期信用虧損」)時涉及主觀判斷及管理層估計。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團應收貿易賬款淨值約為人民幣3,204,771,000元(扣除信用虧損撥備人民幣13,688,000元)，相當於貴集團總資產約10.8%。

誠如綜合財務報表附註45所披露，貴集團管理層於考慮應收賬款內部信用評級、各應收貿易賬款賬齡、還款歷史及／或逾期情況後，基於撥備矩陣透過將具類似虧損模型的不同應收賬款進行分類而估計(除高信用風險債務人)應收貿易賬款全期預期信用虧損金額。估計虧損率乃基於應收賬款預期年期過往觀察違約率及前瞻性資料計算。

誠如綜合財務報表附註45所披露，截至二零二一年十二月三十一日止年度貴集團確認應收貿易賬款額外淨減值金額人民幣2,425,000元，及貴集團於二零二一年十二月三十一日應收貿易賬款全期預期信用虧損約為人民幣13,688,000元。

### 我們審核時如何處理關鍵審核事項(續)

我們就有關應收貿易賬款的減值評估進行的程序包括以下事項：

- 了解及評估有關貴集團應收貿易賬款預期信用虧損的關鍵控制的設計及實施的有效性；
- 了解及評估管理層所用方法及模式的適當性，以釐定應收貿易賬款預期信用虧損；
- 經參考歷史違約率及前瞻性資料，對管理層釐定二零二一年十二月三十一日應收貿易賬款信用虧損撥備的基準及判斷提出質疑，包括對高信用風險應收賬款的鑒別，管理層將其餘應收賬款分類為撥備矩陣中不同類別的合理性以及撥備矩陣各類別所應用估計虧損率的基準；
- 通過將分析中的個別項目與相關銷售協議、銷售發票及其他證明文件進行對比，抽樣測試管理層制定撥備矩陣所採用資料的完整性，包括於二零二一年十二月三十一日應收貿易賬款的賬齡分析；及
- 評估綜合財務報表附註26及45應收貿易賬款減值評估相關披露。

## 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。
- 了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

二零二二年三月二十二日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
營業額	5	13,919,269	12,466,858
銷售成本		(9,835,495)	(8,608,015)
毛利		4,083,774	3,858,843
投資收入	7	284,999	239,710
其他收入	8	225,014	159,991
預計信用損失模型下的減值損失，扣除撥回		(2,538)	(15,935)
其他利得與損失	9	418,187	(15,454)
分銷及銷售開支		(744,431)	(520,956)
行政開支		(1,237,393)	(1,028,955)
研發開支		(940,700)	(764,187)
利息開支		(263,308)	(247,624)
分佔合營公司業績		19,204	11,618
分佔聯營公司業績		3,004	2,524
除稅前溢利		1,845,812	1,679,575
所得稅開支	10	(266,364)	(216,587)
<b>本年度溢利</b>	12	<b>1,579,448</b>	1,462,988
<b>其他全面收益(支出)：</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(損失)		5,721	(1,191)
<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		(33,471)	(49,557)
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收益		244	1,672
本年度除所得稅後其他全面支出		(27,506)	(49,076)
本年度全面收益總額		1,551,942	1,413,912
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		1,496,507	1,395,509
非控股權益		82,941	67,479
		1,579,448	1,462,988
以下人士應佔本年度全面收益總額：			
本公司擁有人		1,478,099	1,348,770
非控股權益		73,843	65,142
		1,551,942	1,413,912
每股盈利	15	人民幣1.299元	人民幣1.213元
基本			
攤薄		人民幣1.292元	人民幣1.210元

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	11,623,394	9,615,646
使用權資產	17	1,043,440	959,635
商譽	18	98,030	98,030
其他無形資產	19	74,589	78,198
於合營公司權益	20	195,015	136,812
於聯營公司權益	21	122,601	125,889
遞延稅項資產	23	203,673	157,670
購置物業、廠房及設備預付款項		338,270	185,970
衍生金融資產	29	34,093	—
合約資產	27	754,655	695,413
合約成本	27	164,177	170,794
計劃資產	41	2,065	2,043
		<b>14,654,002</b>	12,226,100
<b>流動資產</b>			
存貨	24	2,960,843	2,384,748
應收貸款		—	6,000
開發中物業	25	—	13,405
應收貿易賬款及其他應收款項	26	5,129,652	4,614,575
合約資產	27	249,795	174,482
衍生金融資產	29	2,144	4,834
持作買賣的投資	28	—	450,625
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	22	110,839	151,457
已抵押銀行存款	30	1,045,610	918,350
銀行結餘及現金	30	5,491,959	6,008,272
		<b>14,990,842</b>	14,726,748
分類為持作出售的資產	11	—	252,897
		<b>14,990,842</b>	14,979,645
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	31	4,250,385	3,974,555
稅項負債		133,779	98,350
借貸	33	4,888,450	5,445,289
租賃負債	37	19,691	7,712
合約負債	32	83,206	97,322
衍生金融負債	29	1,933	4,969
		<b>9,377,444</b>	9,628,197
分類為持作出售的負債	11	—	4,770
		<b>9,377,444</b>	9,632,967
<b>流動資產淨值</b>		<b>5,613,398</b>	5,346,678
<b>總資產減流動負債</b>		<b>20,267,400</b>	17,572,778

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	34	116,219	116,069
股份溢價及儲備		15,906,753	14,827,935
本公司擁有人應佔權益		16,022,972	14,944,004
非控股權益	35	532,684	368,891
<b>總權益</b>		16,555,656	15,312,895
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	23	158,804	107,111
借貸	33	2,255,140	1,073,911
租賃負債	37	99,802	11,595
退休福利責任	41	5,358	14,534
衍生金融負債	29	7,391	20,181
遞延收益	42	204,924	28,209
其他長期負債	43	980,325	1,004,342
		3,711,744	2,259,883
		20,267,400	17,572,778

第46至184頁的綜合財務報表於二零二二年三月二十二日經董事會(「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

陳斌波

董事

# 綜合權益變動表

截至二零二一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 計入其他全面	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	總計 人民幣千元
								收益的儲備 人民幣千元						
於二零二一年一月一日	116,069	4,089,100	(222,075)	276,199	(9,406)	1,049,900	379,664	(1,058)	(105,026)	185,910	9,184,727	14,944,004	368,891	15,312,895
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,496,507	1,496,507	82,941	1,579,448
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	-	-	-	-	-	-	-	244	-	-	-	244	-	244
換算海外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,373)	-	-	(24,373)	(9,098)	(33,471)
重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,721	5,721	-	5,721
本年度全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	244	(24,373)	-	1,502,228	1,478,099	73,843	1,551,942
確認按股本結算以股份為基礎的付款 (附註40)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,910	-	77,910	-	77,910
出售一間附屬公司後終止確認(附註35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,492)	(1,492)
轉發至儲備金	-	-	-	-	-	23,476	50,987	-	-	-	(74,463)	-	-	-
於歸屬日期後因沒收購股權而轉發至 其他儲備	-	-	-	-	12,901	-	-	-	-	(12,901)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註14)	-	-	3,989	-	-	-	-	-	-	-	(554,110)	(550,121)	-	(550,121)
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(101,357)	(101,357)
非控股股東注資(附註35)	-	-	-	-	30,922	-	-	-	-	-	-	30,922	192,799	223,721
行使購股權	150	48,677	-	-	-	-	-	-	-	(10,669)	-	38,158	-	38,158
其他	-	-	-	-	4,000	-	-	-	-	-	-	4,000	-	4,000
於二零二一年十二月三十一日	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



截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註：(續)

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	1,845,812	1,679,575
就下列項目作出調整：		
融資成本	263,308	247,624
利息收入	(284,999)	(239,710)
分佔合營公司業績	(19,204)	(11,618)
分佔聯營公司業績	(3,004)	(2,524)
物業、廠房及設備折舊	846,652	815,457
使用權資產折舊	46,379	30,729
其他無形資產攤銷	29,042	33,445
股份支付的開支	77,910	66,307
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	(53,788)	(68,461)
衍生金融工具的公允價值變動	(52,343)	15,619
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	44,117	(6,616)
土地搬遷收益	(258,066)	—
出售附屬公司收益	(212,799)	(1,001)
出售一間聯營公司收益	(682)	—
減值虧損，扣除撥回		
— 物業、廠房及設備	3,318	16,378
— 金融資產及按照預期信用虧損模型計算的其他項目	2,538	15,935
— 存貨	(12,132)	78,312
匯兌收益淨額	(91,346)	(29,674)
營運資金變動前的經營現金流量	2,170,713	2,639,777
存貨增加	(578,003)	(426,481)
開發中物業減少	13,405	5,903
應收貿易賬款及其他應收款項增加	(44,565)	(300,356)
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具減少	40,618	105,190
合約資產增加	(134,555)	(59,123)
合約成本減少(增加)	6,617	(41,903)
應付貿易賬款及其他應付款項增加	17,158	368,457
合約負債減少	(14,116)	(14,461)
遞延收入增加	71,294	—
經營活動產生的現金	1,548,566	2,277,003
已繳所得稅	(226,766)	(196,754)
經營活動所得現金淨額	1,321,800	2,080,249

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	8,439,608	8,227,371
已收利息	181,333	193,547
已收一間合營公司及一間聯營公司股息	3,000	6,500
出售物業、廠房及設備所得款項	53,863	60,579
出售其他無形資產所得款項	3,818	60
於其他金融資產及衍生金融工具之投資	(7,930,081)	(8,604,289)
購買物業、廠房及設備	(3,142,149)	(2,213,384)
使用權資產付款	(17,501)	(148,730)
購買其他無形資產	(29,515)	(66,473)
已收與購買物業、廠房及設備以及其他無形資產有關的政府補貼	253,113	70,875
置存已抵押銀行存款	(811,247)	(897,923)
提取已抵押銀行存款	683,987	840
出售附屬公司產生的現金流入淨額	106,244	6,496
出售一間聯營公司產生的現金流入淨額	7,334	—
投資一間聯營公司付款	(635)	—
投資一間合營公司付款	(35,000)	(40,000)
一間聯營公司的還款	6,000	—
分類為持作出售的銀行結餘及現金(附註11)	—	(7,246)
土地搬遷所得款項	278,149	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(1,949,679)</b>	<b>(3,411,777)</b>
<b>融資活動</b>		
償還借貸	(21,559,356)	(16,680,256)
償還租賃負債	(10,340)	(5,617)
所得的新增借貸	22,461,422	19,297,159
已付本公司擁有人股息	(550,121)	(694,445)
已付非控股股東股息	(69,358)	(115,376)
已付利息	(233,641)	(208,812)
行使購股權所得款項	38,158	120,502
購回作為庫存股的股份付款	—	(222,075)
政府貸款	—	117,000
償還其他長期負債	(68,550)	—
關聯公司貸款	40,000	92,800
償還關聯公司貸款	(102,800)	(30,000)
非控股股東注資	223,721	376
發行新股份應佔交易成本	(19,900)	—
<b>融資活動所得現金淨額(附註46)</b>	<b>149,235</b>	<b>1,671,256</b>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(478,644)	339,728
年初的現金及現金等價物	6,008,272	5,687,234
匯率變動的影響	(37,669)	(18,690)
<b>年末的現金及現金等價物</b>	<b>5,491,959</b>	<b>6,008,272</b>
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘及現金	5,491,959	6,008,272

截至二零二一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47。

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. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之修訂本

### 應用香港財務報告準則之修訂本

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」）所頒佈並對於編製於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間的綜合財務報表強制生效的以下香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第16號修訂本	<i>Covid-19</i> 相關租金減讓
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革 – 第二階段

此外，本集團應用國際會計準則理事會國際財務報告準則詮釋委員會（「委員會」）於二零二一年六月頒佈的議程決定，其中釐清主體在確定存貨的可變現淨值時的成本包括「進行銷售所需的估計成本」。

除下文所述外，於本年度應用香港財務報告準則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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本(續)

### 2.1 採用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本「利率基準改革 – 第二階段」的影響

本集團於本年度首次採用該等修訂本。該等修訂涉及因應香港財務報告準則第7號「金融工具：披露事項」(「香港財務報告準則第7號」)獲採用後的利率基準改革、特定對沖會計規定及相關披露規定，對金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流的釐定基準作出更改。

於二零二一年一月一日，本集團有若干銀行貸款的利息與基準利率掛鈎，故將會或可能需要遵從利率基準改革。下表列示有關未清償合約的總額。金融負債的金額以賬面值呈列。

	倫敦銀行 同業拆息 (「倫敦銀行 同業拆息」) 人民幣千元
<hr/>	
<b>金融負債</b>	
銀行貸款	918,788

年內，本集團賬面值為6,400,000英鎊(相當於人民幣55,081,000元)的倫敦銀行同業拆息銀行貸款已過渡到相關的替代基準利率。有關過渡並無對綜合財務報表造成重大影響，因為本集團對按攤銷成本計量的銀行貸款利率基準改革導致的合約現金流量變動應用了實際權宜方法。香港財務報告準則第7號規定的額外披露載於附註45。

### 2.2 應用委員會議程決定 – 銷售存貨所需成本(「香港會計準則第2號存貨」)的影響

於二零二一年六月，委員會透過議程決定，釐清主體在確定存貨的可變現淨值時應將成本計入「進行銷售所需的估計成本」。具體而言，有關成本是否應限於銷售的增量成本。委員會總結，進行銷售所需的估計成本不應限於增量成本，而應包括實體出售其存貨必須產生的成本，包括特定銷售的非增量成本。

應用委員會的議程決定並無對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本(續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之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	保險合同及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號修訂本	二零二一年六月三十日之後的Covid-19相關的租金減讓 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號修訂本	對概念框架之提述 <sup>2</sup>
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>4</sup>
香港會計準則第1號修訂本	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>3</sup>
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 <sup>3</sup>
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 <sup>3</sup>
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 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備 – 擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號修訂本	虧損性合約 – 履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則修訂本	對二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年四月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

除下述新訂香港財務報告準則及修訂本，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。

#### 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

該修訂本縮窄香港會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅和可抵扣暫時性差額的交易。

誠如綜合財務報表附註3所披露，就稅項減免歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團分開對相關資產及負債應用香港會計準則第12號之規定。初次確認相關資產及負債的暫時性差額因應用初次確認豁免而未有確認。

應用該等修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅暫時差額確認延稅項資產(倘應課稅溢利很可能被用作抵銷且可扣減暫時差異可被動用時)及遞延稅項負債。

該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，且允許提早採用。於二零二一年十二月三十一日，須遵守該等修訂本的使用權資產及租賃負債之賬面值分別為人民幣109,128,000元及人民幣119,493,000元。本集團仍在評估應用該等修訂本的全面影響。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策

#### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策

##### 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。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 綜合基準(續)

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)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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

業務收購(共同控制下的業務合併除外)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。

除若干確認豁免外，所收購之可識別資產及所承擔之負債必須符合編製及呈列財務報表之框架(被二零一零年十月發佈的財務報告概念框架所取代)下資產及負債之定義。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

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。

##### 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)部分的相對價值計量。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 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。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 於聯營公司及合營公司的投資(續)

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)。

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。

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。

##### 持作出售的非流動資產

倘若非流動資產之賬面值將主要通過銷售交易收回而非透過持續使用收回，則非流動資產(及處置組)分類為持作出售。只有當資產(或處置組)在其現狀下，根據類似交易中出售此類資產(或處置組)的慣例，可以被立即出售且出售極有可能發生，才會被視為滿足該條件。管理層必須作出出售承諾，預計自劃分為持作出售類別起一年內，出售交易能夠完成。

當本集團承諾進行涉及失去一間附屬公司控制權的出售計劃時，不論本集團是否將於出售後保留該附屬公司的非控股股東權益，該附屬公司的所有資產及負債於符合上述條件時會劃歸為持有出售。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 持作出售的非流動資產(續)

本集團決定的出售計劃涉及出售於一間聯營公司或合營公司投資或部分投資，在滿足上述條件時，將該投資或部分投資分類為持有出售，自該投資被分類為持有出售時起，本集團就分類為持有出售的部分終止使用權益法。

分類為持有出售的非流動資產(及處置組)按其先前賬面金額與公允價值減去出售成本的較低者計量，惟屬於香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產除外，其繼續按照相關章節列出的會計政策計量。

##### 客戶合約收益

本集團於履約義務獲履行時(或就此)確認收入，即當與特定履約義務相關的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時。

履約義務指一項可明確區分的貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列實質上相同的可明確區分的貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，且收入參照完全履行相關履約義務的進度在一段時間內確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或改良了一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未創造一項讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約部分的付款具有可執行的權利。

否則，收入於客戶獲得可明確區分的貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就本集團已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。合約資產須根據香港財務報告準則第9號評估其減值情況。相反地，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價金額到期)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債以淨額入賬及呈列。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 客戶合約收益(續)

###### 具有多重履約義務的合約(包括交易價格的分攤)

對於包含一項以上履約義務的合約(包括銷售產品及開發模具)，本集團以相對獨立的銷售價格基準將交易價格分攤至各項履約義務。

與各項履約義務相關的可區分的貨品或服務之單獨銷售價格於合同成立時釐定。其指本集團將約定的貨品或服務單獨出售予客戶的價格。倘一項獨立的銷售價格並非直接可觀察，本集團擬採用合適的方法進行估計，以便最終分攤至任何履約義務之交易價格反映本集團將約定的貨品或服務轉讓予客戶而期望有權換取的代價金額。

###### 變動對價

就包含變動對價的合約而言，本集團使用以下其中一種方法估計本集團有權收取的代價金額預期價值法／最有可能的金額(以更能預測本集團有權收取的代價金額者為準)。

變動對價的估計金額僅在以下情況下，方會計入交易價格：於計入交易價格時很大可能不會導致其後關乎可變代價的不確定因素獲得解決時出現收入大幅撥回。

於各報告期末，本集團更新估計交易價格(包括更新評估有關變動對價的估計是否受到限制)，以真實反映於報告期末存在的情況以及於報告期內該等情況發生的變化。

###### 存在重大融資組成部分

於釐定交易價時，倘向客戶轉移貨品或服務時協定之付款時間(不論以明確或暗含方式)為客戶或本集團帶來重大融資利益，則本集團就貨幣時間價值的影響而調整已約定之代價金額。於該等情況下，合約含有重大融資組成部分。不論融資約定於合約中以明示呈列或合約訂約方協定的支付條款暗示，合約中均可能存在重大融資組成部分。

就相關貨品或服務的支付與轉移期間少於一年的合約而言，本集團就任何重大融資組成部分應用不調整交易價的實際權宜方法。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 客戶合約收益(續)

##### 合約成本

獲得合約的增量成本

獲得合約的增量成本指本集團與客戶訂立合約產生之倘未獲得該合約則不會產生的成本。

倘該等成本將於一年內悉數攤銷至損益，則本集團應用實際權宜方法，將獲得合約的所有增量成本支銷。

##### 開發中物業

擬於開發完成後出售的開發中物業及待售物業被分類為流動資產。除租賃土地部分根據使用權資產的會計政策按成本模式計量外，開發中待售物業乃按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。成本按特定識別基準釐定，包括分配所產生的相關開發開支及(倘適用)資本化的借貸成本。可變現淨值指物業的估計售價減估計完工成本及出售物業所需成本。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。

開發完成後，開發中待售物業會轉為待售物業。

##### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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時予以折舊。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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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款利率。

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。

倘租賃期變動，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)，在此情況下，相關租賃負債按於重新評估日使用經修訂的貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現而重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表內單獨呈列。

##### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃的修改作為一項單獨租賃進行入賬：

- 租賃修訂通過增加使用一項或以上相關資產的權利使租賃範圍增大；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，加上以反映特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃修訂(續)

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，根據經修訂租賃的租期重新計量租賃負債(減任何應收租賃優惠)。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整來重新計量租賃負債。

##### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

##### 分租

倘本集團為中介出租人，其將總租賃及分租賃入賬為兩份獨立合約。該分租參照總租賃產生的使用權資產(而不是參照相關資產)分類為融資或經營租賃。

##### 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。

##### 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。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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 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。

##### 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。

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

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項的總和。

##### 即期稅項

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 稅項(續)

##### 遞延稅項

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，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。

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。

對於稅項扣除源自租賃負債的租賃交易，本集團將香港會計準則第12號所得稅規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於首次確認豁免的應用，於首次確認相關使用權資產及租賃負債的暫時性差異不予確認。因重新計量租賃負債及租賃修訂而對使用權資產及租賃負債之賬面值作出修訂所產生的暫時性差異，如不屬於首次確認豁免範圍，則於重新計量或修訂當日確認。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 稅項(續)

##### 遞延稅項(續)

若存在以即期所得稅負債抵銷即期所得稅資產的法定權利，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅相關，遞延所得稅資產與負債方可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與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。

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。重新計量包括精算利得與損失及按計劃資產回報(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溢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)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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。

本集團將既定福利成本前兩個部分呈列於損益內的「行政開支」和「分銷及銷售開支」項目中。

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，則實體在提供有關服務期間減少服務成本。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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(股份付款權儲備)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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 股份付款(續)

##### 股本結算以股份為基礎的付款交易(續)

##### 向僱員授出的股份／購股權(續)

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。

##### 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。成本包括以管理層擬定的方式將資產搬遷至可進行營運之地點及符合進行營運之必要狀況而直接應佔的任何成本，及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化之借款成本。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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 物業、廠房及設備(續)

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。

##### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 無形資產(續)

##### 內部產生的無形資產 — 開發開支(續)

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。

##### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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)*

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。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 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。

##### 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。倘就先前視為或然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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

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。

##### 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。

符合下列條件的金融資產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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產的分類及後續計量(續)

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債務工具的利息收入乃使用實際利率法予以確認。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。

##### (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所有其他變動均於其他全面收益(「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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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

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、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、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。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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)

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。

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)借款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款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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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)

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

##### (iv) 撤銷政策

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)，本集團將撤銷其金融資產。撤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。撤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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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

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)。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(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)

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。

##### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 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。

##### 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)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 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。

##### 因利率基準改革而導致釐定合約現金流基準之變動

就因利率基準改革而導致釐定按攤銷成本計量之金融資產或金融負債之合約現金流基準之變動而言，本集團採用實際權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬。此實際利率之變動一般而言對相關金融資產或金融負債之賬面值並無顯著影響。

僅當符合下述兩個條件時，釐定合約現金流之基準須因應利率基準改革而變動：

- 該變動是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定合約現金流之新基準在經濟上等同於先前基準(即緊接變動前之基準)。

##### 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，除非衍生工具指定為有效對沖工具，在此情況下，於損益確認的時間乃視乎對沖關係性質而定。

##### 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。

截至二零二一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

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的其他因素作出。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45及26披露。

##### 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。於二零二一年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備的賬面值為人民幣11,623,394,000元(扣除累計減值虧損人民幣20,542,000元)(二零二零年：賬面值為人民幣9,615,646,000元(扣除累計減值虧損人民幣35,439,000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。於二零二一年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣2,960,843,000元(扣除存貨準備人民幣101,140,000元)(二零二零年：存貨賬面值為人民幣2,384,748,000元(扣除存貨準備人民幣138,704,000元))。

截至二零二一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)

##### 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45(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。

於二零二一年十二月三十一日，持作買賣的投資、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無(二零二零年：人民幣450,625,000元)、人民幣110,839,000元(二零二零年：人民幣151,457,000元)、人民幣36,237,000元(二零二零年：人民幣4,834,000元)及人民幣9,324,000元(二零二零年：人民幣25,150,000元)。

#### 5. 營業額

##### (i) 客戶合約收益明細

	截至二零二一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	12,573,046	1,346,223	13,919,269
<b>地區市場</b>			
中國	7,517,115	684,391	8,201,506
其他國家	5,055,931	661,832	5,717,763
總計	12,573,046	1,346,223	13,919,269
	截至二零二零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	11,465,979	1,000,879	12,466,858
<b>地區市場</b>			
中國	6,909,349	482,082	7,391,431
其他國家	4,556,630	518,797	5,075,427
總計	11,465,979	1,000,879	12,466,858

本集團所有營業額均為按時點確認。

截至二零二一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

#### 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。

#### 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：

	二零二一年 模具 人民幣千元	二零二零年 模具 人民幣千元
一年內	1,464,199	1,154,446
一年以上但不超過兩年	1,238,630	1,135,572
兩年以上	402,269	359,271
	<b>3,105,098</b>	2,649,289

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。

截至二零二一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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	鋁件 人民幣千元	塑件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	金屬及飾條 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	3,307,304	4,181,399	269,552	4,972,532	1,887,950	(699,468)	13,919,269
分部溢利	1,124,306	1,044,511	28,876	1,381,691	411,617	92,773	4,083,774
投資收入							284,999
其他未分配收入、利得及損失							640,663
未分配費用							(2,922,524)
利息開支							(263,308)
分佔合營公司業績							19,204
分佔聯營公司業績							3,004
除稅前溢利							1,845,812
所得稅開支							(266,364)
本年度溢利							1,579,448

截至二零二一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)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	鋁件 人民幣千元	塑件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	金屬及飾條 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	3,112,007	3,700,310	95,713	4,672,960	1,372,148	(486,280)	12,466,858
分部溢利	1,015,962	1,148,777	6,319	1,348,895	273,449	65,441	3,858,843
投資收入							239,710
其他未分配收入、利得及損失							128,602
未分配費用							(2,314,098)
利息開支							(247,624)
分佔合營公司業績							11,618
分佔聯營公司業績							2,524
除稅前溢利							1,679,575
所得稅開支							(216,587)
本年度溢利							1,462,988

95

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。分部利潤為各分部的所得毛利，並未分配投資收入、其他收入、預期信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。

### 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、塞爾維亞及墨西哥。

本集團營業額的資料乃按本集團客戶的地區位置呈列。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國	8,201,506	7,391,431
其他國家	5,717,763	5,075,427
	13,919,269	12,466,858

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 6. 分部信息(續)

### 地區資料(續)

本集團非流動資產的資料乃按資產的地區位置呈列。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國	10,469,401	9,285,197
其他國家	3,944,770	2,781,190
	<b>14,414,171</b>	12,066,387

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產、計劃資產及衍生金融資產。

### 主要客戶的資料

於二零二一年及二零二零年，概無單一客戶為本集團營業額貢獻10%或以上。

## 7. 投資收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款利息	284,709	239,360
應收貸款利息	290	350
總計	<b>284,999</b>	239,710

## 8. 其他收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助(附註i)	142,984	93,378
服務及諮詢收入(附註ii)	25,444	20,282
銷售廢料及原材料(附註iii)	5,364	13,450
租金收入(扣除支出)	17,993	10,233
賠償收入	20,875	6,376
其他	12,354	16,272
總計	<b>225,014</b>	159,991

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4,057,000元(二零二零年：人民幣4,454,000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252,991,000元(二零二零年：人民幣172,835,000元)所抵銷。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 9. 其他利得與損失

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(52,576)	(326)
衍生金融工具公允價值變動收益(虧損)	52,343	(15,619)
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	53,788	68,461
物業、廠房及設備的減值虧損	(3,318)	(16,378)
土地搬遷收益(附註i)	258,066	—
出售物業、廠房及設備的(虧損)收益	(44,117)	6,616
出售附屬公司的收益(附註36)	212,799	1,001
出售一間聯營公司的收益(附註21)	682	—
未繳稅款附加費用撥備(附註ii)	(17,632)	—
海關罰款撥備(附註iii)	—	(52,875)
因COVID-19疫情引起的額外員工成本(附註iv)	(34,836)	—
其他	(7,012)	(6,334)
合計	418,187	(15,454)

附註：

- (i) 於本年度，本集團與中國寧波市地方政府就本集團全資附屬公司寧波信泰機械有限公司持有的一塊土地及建築物訂立土地及建築物徵收協議，總代價為人民幣440,198,000元，包括於過渡期內轉讓資產及安置費用的補償。於二零二一年搬遷完成後，土地搬遷收益為人民幣258,066,000元，已通過抵銷相應的成本人民幣110,938,000元(包括資產出售為人民幣20,083,000元及其他被認為與該搬遷有關的直接成本為約人民幣90,855,000元)確認，而代價人民幣71,194,000元已分類為遞延收入(於附註42披露)，並將於該代價成為無條件時在損益中確認。
- (ii) 於本年度，本公司位於墨西哥的一間附屬公司從地方當局接獲109,723,000墨西哥比索(相當於人民幣35,749,000元)的繳稅通知，當中包括進項增值稅(「增值稅」)55,635,000墨西哥比索(相當於人民幣18,117,000元)及相應附加費54,088,000墨西哥比索(相當於人民幣17,632,000元)。
- 已繳付增值稅金額可與應付增值稅相抵消，而附加費則已於本年度記錄作其他虧損。
- (iii) 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52,875,000元)的罰款通知書。本集團已提交行政控訴，並於二零二一年三月一日被當地海關駁回。其後，本集團已向當地行政訴訟聯邦法院進一步提起上訴且有關上訴於二零二一年十二月三十一日仍在進行。
- (iv) 於本年度，由於本集團需要向符合美國聯邦疫情失業補助(FPUC)計劃申請資格的人士支付高於補貼金額的費用以保留和吸引相關人士，故本集團為維持其在美國(「美國」)的海外業務而產生總額人民幣34,836,000元的額外員工成本來僱傭臨時勞動力。因此，截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團發生超出未有COVID-19疫情期間正常金額的額外員工成本。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本年度稅項：		
中國企業所得稅	247,320	261,609
其他司法權區	43,857	(653)
	291,177	260,956
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(28,982)	(86,262)
遞延稅項：		
本年度支出(附註23)	4,169	41,893
	266,364	216,587

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：

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，直至二零三零年十二月三十一日。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

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：

	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	1,845,812		1,679,575	
按25%之適用所得稅稅率計算之稅項 (二零二零年：25%)(附註i)	461,453	25.0	419,894	25.0
分佔聯營公司及合營公司業績之稅務 影響	(5,552)	(0.3)	(3,536)	(0.2)
不可就稅項扣減之開支之稅務影響	22,869	1.2	30,797	1.8
免稅收入之納稅影響	(47,418)	(2.6)	(1,904)	(0.1)
未確認稅務虧損之稅務影響	91,952	5.0	88,472	5.3
未確認可扣減暫時性差額之稅務影響	5,950	0.3	3,611	0.2
動用以前未確認為遞延稅項資產之稅務 虧損之稅務影響	(38,935)	(2.1)	(39,529)	(2.4)
中國附屬公司獲授稅項寬減之影響	(160,457)	(8.5)	(167,091)	(9.9)
中國附屬公司溢利之源泉扣繳稅撥備 (附註ii)	35,837	1.9	21,233	1.2
附屬公司不同稅率之稅務影響	16,528	0.9	2,988	0.2
以不同稅率計值之遞延稅項	901	—	232	—
研發開支加計扣除	(87,782)	(4.8)	(52,318)	(3.1)
過往年度超額撥備	(28,982)	(1.6)	(86,262)	(5.1)
本年度之稅項支出及實際稅率	266,364	14.4	216,587	12.9

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**10. 所得稅開支(續)**

附註：

- (i) 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)。
- (ii) 根據澳門法例第15/2018號 — 廢除離岸服務法律制度，自二零二一年一月一日起，本集團的附屬公司銘仕澳門須就其在澳門的經營業績繳納利得稅。同時，倘銘仕澳門就銘仕澳門於二零二零年十二月三十一日的未分配保留盈利分配股息，銘仕澳門的股東將須繳納澳門補充稅。

**11. 分類為持作出售的資產／負債**

	二零二零年 人民幣千元 (附註)
物業、廠房及設備	166,253
使用權資產	70,378
其他無形資產	3,549
存貨	3,608
應收貿易賬款及其他應收款項	1,863
銀行結餘及現金	7,246
<b>分類為持作出售的資產總值</b>	<b>252,897</b>
應付貿易賬款及其他應付款項	4,743
遞延收益	27
<b>分類為持作出售的負債總額</b>	<b>4,770</b>

附註：於二零二零年十二月三十日，本集團與一名獨立第三方訂立一份協議，據此，本集團同意出售，而該獨立第三方同意購買本集團附屬公司湖州敏馳汽車有限公司(「湖州敏馳」)的全部股權，連同湖州敏馳所持湖州恩馳汽車有限公司(「湖州恩馳」)的全部股權，現金代價為人民幣400,000,000元，將根據該協議所述時間安排分階段結算。

有關出售已於本年度內轉讓湖州敏馳及湖州恩馳的控制權後在二零二一年三月完成並確認出售收益人民幣212,103,000元，詳情於附註9披露。

截至報告日期，現金代價人民幣150,000,000元仍未支付，預期將於二零二二年十二月三十一日前結付。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 12. 本年度溢利

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本年度溢利已扣除(計及)下列項目：		
已確認存貨成本	9,835,495	8,608,015
董事薪酬(附註13)	8,477	8,171
其他員工薪酬及津貼	2,932,169	2,381,501
其他員工相關福利及利益	237,928	226,969
其他員工退休福利計劃供款	155,201	67,189
其他員工之以股份為基礎之付款	74,217	63,651
員工總成本	3,407,992	2,747,481
減：已計入研發開支內的員工成本	(516,410)	(400,795)
	2,891,582	2,346,686
本公司核數師酬金	3,730	3,730
物業、廠房及設備之折舊	846,652	815,457
使用權資產折舊	46,379	30,729
其他無形資產攤銷	29,042	33,445
折舊及攤銷總額	922,073	879,631
減：已計入研發開支內的折舊及攤銷	(35,312)	(30,470)
	886,761	849,161
存貨(撥回)撥備(附註)	(30,658)	55,790
租金收入	(30,406)	(20,812)
確認為費用的研發開支包括：		
員工成本	516,410	400,795
材料成本	280,946	242,224
折舊及攤銷費用	35,312	30,470
其他運營成本	108,032	90,698
	940,700	764,187

附註：各年度存貨(撥回)撥備的金額指在銷售成本中確認的金額。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 13. 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>二零二一年</b>						
執行董事：						
魏女士	—	—	—	—	—	—
陳斌波	—	2,465	384	2,677	39	5,565
秦千雅	—	1,075	268	428	84	1,855
	—	3,540	652	3,105	123	7,420

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。陳斌波亦為本公司行政總裁，上文所披露之酬金亦與其以行政總裁身份提供的服務有關。

	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	
獨立非執行董事：						
鄭豫(於二零二一年四月 二十七日辭任)	72	—	—	26	—	98
王京	143	—	—	294	—	437
吳德龍	166	—	—	268	—	434
陳全世(於二零二一年 五月三十一日獲委任)	88	—	—	—	—	88
	469	—	—	588	—	1,057

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。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，一名董事(魏女士)放棄其所有酬金。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 13. 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>二零二零年</b>						
執行董事：						
魏女士(於二零二零年 五月二十八日獲委任)	—	—	—	—	—	—
陳斌波(於二零二零年 五月二十八日獲委任)	—	2,223	300	1,536	3	4,062
黃瓊慧(於二零二零年 五月二十八日辭任)	—	940	—	147	3	1,090
秦千雅	—	1,101	354	366	82	1,903
	—	4,264	654	2,049	88	7,055

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。陳斌波亦為本公司行政總裁及其於上文披露的酬金亦包括就彼以行政總裁身份提供的服務有關。

	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	
獨立非執行董事：						
鄭豫	185	—	—	135	—	320
王京	154	—	—	289	—	443
胡晁(於二零二零年 五月二十八日辭任)	65	—	—	29	—	94
吳德龍(於二零二零年 五月二十八日獲委任)	105	—	—	154	—	259
	509	—	—	607	—	1,116

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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，一位董事(魏女士)放棄其全部酬金。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 13. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

## (b) 僱員酬金

於截至二零二零年及二零二一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擬加入或加入本集團或者失去其職位的補償。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，五位最高薪人士中包括兩位(二零二零年：兩位)董事。酬金詳情載於上文。其餘三位(二零二零年：三位)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
二零二一年	3,533	962	2,524	20	7,039
二零二零年	7,623	430	2,095	119	10,267

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的人數如下：

	二零二一年 僱員 人數	二零二零年 僱員 人數
港元(「港元」)		
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
2,000,001港元至2,500,000港元	2	2
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
6,000,001港元至6,500,000港元	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元	—	1

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 14. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零二零年末期股息 - 每股0.572港元		
(二零一九年：末期股息 - 每股0.656港元)	554,110	694,445

於二零二一年五月三十一日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零二零年十二月三十一日止年度宣派每股0.572港元(二零二零年：每股0.656港元)的末期股息，合共663,406,000港元(相當於人民幣554,110,000元)(二零二零年：754,876,000港元(相當於人民幣694,445,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事已建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發每股0.630港元的末期股息，合共732,146,000港元(相當於人民幣598,603,000元)，並須待股東於二零二二年五月三十一日舉行的股東週年大會上批准，方可作實。

## 15. 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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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)	1,496,507	1,395,509
	二零二一年 千股	二零二零年 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)	1,151,646	1,150,185
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	6,259	3,274
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,157,905	1,153,459

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。



截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 16. 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、泰國及德國。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無已抵押之永久業權土地及樓宇，為授予集團實體之任何一般銀行融資提供擔保。

附註：

- (i) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就其樓宇、廠房及機器的建造成本收取政府補貼人民幣144,039,000元(二零二零年：本集團就其樓宇、廠房及機器的建造成本收取政府補貼人民幣42,870,000元及就其他無形資產的成本收取政府補貼人民幣7,680,000元)(於附註19披露)，其作為相關資產賬面值的扣減處理。就在建資產而言，已收取的相關政府補貼人民幣118,424,000元(二零二零年：人民幣9,349,000元)作為遞延收益處理以於建造竣工後扣減相關資產賬面值。
- (ii) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團確認有關廠房及機器的減值虧損人民幣3,318,000元(二零二零年：有關傢俬及設備、租賃物業裝修、廠房及機器以及在建工程為人民幣16,378,000元)。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團核銷賬面值為人民幣17,767,000元的傢俬及設備、廠房及機器的減值(二零二零年：傢俬及設備、廠房及機器賬面值為人民幣26,480,000元)。

## 17. 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>於二零二一年十二月三十一日</b>				
賬面值	934,312	108,368	760	1,043,440
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>				
賬面值	944,538	14,615	482	959,635
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>				
折舊開支	(24,065)	(21,792)	(522)	(46,379)
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>				
折舊開支	(23,182)	(7,258)	(289)	(30,729)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 17. 使用權資產(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
與短期租賃及租賃低價值資產有關的開支	62,613	63,063
租賃現金流出總額	90,454	217,410
添置使用權資產(附註i)	139,438	166,651
租賃修改(附註ii)	—	81,579

附註：

- (i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就新獲得中國的土地使用權確認使用權資產人民幣17,501,000元(二零二零年：人民幣148,730,000元)。與此同時，本集團就位於捷克的新租賃樓宇確認使用權資產人民幣121,136,000元，並就出售一間附屬公司終止確認使用權資產人民幣5,591,000元。
- (ii) 於二零二零年七月，本集團與安吉經濟開發區當地政府就過往簽署的樓宇租賃協議簽署補充協議，據此，當地政府同意於補充協議所訂明的條件獲達成後免除樓宇租金。該等補充協議視為對租賃的修訂，已於原租賃協議項下確認的使用權資產人民幣81,579,000元及相應租賃負債已撥回。

於兩個年度，本集團租賃土地、各類辦公室、倉庫、設備及車輛以供運營。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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已取得所有租賃土地的土地使用權證，及於二零二零年本集團正辦理取得人民幣151,757,000元的土地使用權證。

本集團定期就機器、設備及汽車訂立短期租賃。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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，於二零二一年十二月三十一日，人民幣119,493,000元之租賃負債乃連同人民幣109,128,000元之相關使用權資產一併確認(二零二零年：租賃負債為人民幣19,307,000元及相關使用權資產為人民幣15,097,000元)。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款抵押。

## 所承擔租賃

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團尚未訂立任何尚未開始的新租賃。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 18. 商譽

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
商譽	98,030	98,030

本集團於二零二一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州東海。

### 商譽的減值測試

#### (i) 嘉興敏榮

於二零二一年十二月三十一日，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(二零二零年：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。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (ii) PTI

於二零二一年十二月三十一日，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(二零二零年：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。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 18. 商譽(續)

### 商譽的減值測試(續)

#### (iii) 嘉興敏德

於二零二一年十二月三十一日，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(二零二零年：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。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (iv) 精確實業

於二零二一年十二月三十一日，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(二零二零年：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。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (v) 廣州東海

於二零二一年十二月三十一日，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(二零二零年：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。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 19. 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
<b>成本</b>				
於二零二零年一月一日	12,046	2,886	221,699	236,631
添置	—	1,940	64,533	66,473
重新分類為持作出售的資產(附註11)	—	—	(5,574)	(5,574)
出售	(13)	—	—	(13)
匯兌調整	—	—	(1,189)	(1,189)
與資產有關的政府補貼的抵減 (附註16—附註(i))	—	—	(7,680)	(7,680)
於二零二零年十二月三十一日	12,033	4,826	271,789	288,648
添置	—	556	28,959	29,515
出售	(11)	(705)	(16,738)	(17,454)
匯兌調整	—	—	(1,560)	(1,560)
於二零二一年十二月三十一日	<b>12,022</b>	<b>4,677</b>	<b>282,450</b>	<b>299,149</b>
<b>攤銷</b>				
於二零二零年一月一日	8,518	1,781	169,778	180,077
本年度支出	2,489	382	30,574	33,445
出售時撇銷	(13)	—	—	(13)
重新分類為持作出售的資產(附註11)	—	—	(2,025)	(2,025)
匯兌調整	—	—	(1,034)	(1,034)
於二零二零年十二月三十一日	10,994	2,163	197,293	210,450
本年度支出	699	572	27,771	29,042
出售時撇銷	(11)	(705)	(12,920)	(13,636)
匯兌調整	—	—	(1,296)	(1,296)
於二零二一年十二月三十一日	<b>11,682</b>	<b>2,030</b>	<b>210,848</b>	<b>224,560</b>
<b>賬面值</b>				
於二零二一年十二月三十一日	<b>340</b>	<b>2,647</b>	<b>71,602</b>	<b>74,589</b>
於二零二零年十二月三十一日	1,039	2,663	74,496	78,198

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 20. 於合營公司權益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於合營公司的非上市投資成本	163,955	128,955
匯兌調整	620	620
分佔收購後溢利(扣除已收股息)	30,440	7,237
	195,015	136,812

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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
		二零二一年 %	二零二零年 %	二零二一年	二零二零年	
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(附註i)	40.00(附註i)	18,000,000美元	18,000,000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(附註ii)	50.00(附註ii)	人民幣 144,000,000元	人民幣 37,000,000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

附註：

- (i) 根據股東協議，哈敏吉相關活動的掌控工作須經雙方股東一致同意。因此，哈敏吉被分類為合營公司。
- (ii) 於本年度，根據股東協議，敏實海拉的股本增加至人民幣144百萬元，已繳足股款。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 20. 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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	122,545	123,833
非流動資產	19,661	10,226
流動負債	68,390	69,615
非流動負債	81	4
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	70,774	19,890

	截至 二零二一年 十二月三十一 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一 止年度 人民幣千元
營業額	236,408	183,526
本年度溢利	9,295	10,080
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	2,324	2,121
利息收入	701	719
所得稅開支	1,972	3,552

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 20. 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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
武漢敏島資產淨值	73,735	64,440
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	36,868	32,220

## (b) 哈敏吉

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	172,633	109,650
非流動資產	61,605	59,309
流動負債	70,637	43,886
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	30,840	60,097
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	121,279	115,793
本年度溢利	38,527	34,262
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	7,517	7,246
利息收入	245	259
所得稅開支	5,559	3,323

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 20. 於合營公司權益(續)

### (b) 哈敏吉(續)

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
哈敏吉資產淨值	163,601	125,073
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	65,440	50,029

### 非重要合營公司的匯總資料

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本集團分佔虧損	(855)	(7,127)
本集團於該等合營公司的權益賬面總值	92,707	54,563

## 21. 於聯營公司權益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本	207,385	207,026
匯兌調整	(289)	(289)
分佔收購後虧損(扣除已收股息)	(26,105)	(22,458)
減值(附註i)	(58,390)	(58,390)
	122,601	125,889

附註

- (i) 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。



截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司權益(續)

附註(續)

(iv) 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。本公司認為，本集團有權委任一名董事，因而對江蘇敏安有重大影響力。因此，其被視為本集團的聯營公司。

(v) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與獨立第三方就一間附屬公司(即寧波敏和)訂立股權轉讓協議。交易詳情載於附註35。

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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	205,163	71,042
非流動資產	1,320,768	889,820
流動負債	307,715	109,156
非流動負債	598,873	251,531
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	259	2,745
本年度溢利(虧損)	19,169	(34,661)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司權益(續)

## (a) 江蘇敏安(續)

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
江蘇敏安資產淨值	619,343	600,175
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	78,595	76,162

## (b) 武漢三惠敏實

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	99,073	128,843
非流動資產	34,351	27,160
流動負債	27,442	43,345
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	129,250	187,387
本年度溢利	3,324	10,335
自聯營公司向本集團宣派的股息	3,000	1,500

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 21. 於聯營公司權益(續)

### (b) 武漢三惠敏實(續)

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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
武漢三惠敏實資產淨值	105,982	112,658
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	31,795	33,797

### 非個別重要聯營公司的匯總資料

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本集團分佔溢利	426	3,822
本集團於該等聯營公司的權益賬面總值	12,211	15,930

## 22. 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收票據	110,839	151,457

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。本集團於二零二一年十二月三十一日持有的應收票據將於八個月內到期(二零二零年：九個月內)。

減值評估詳情載於附註45。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 23. 遞延稅項

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	退休福利責任 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	2,690	13,043	6,086	52,951	60,387	45,870	6,052	187,079
(扣除自)計入損益	(687)	11,914	(317)	(2,877)	(9,409)	(23,101)	—	(24,477)
計入本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—	317	317
於二零二零年十二月三十一日	2,003	24,957	5,769	50,074	50,978	22,769	6,369	162,919
計入(扣除自)損益	136	(12,765)	(3,075)	23,345	37,897	581	—	46,119
扣除自本年度其他全面收益	—	—	—	—	—	—	(1,521)	(1,521)
於二零二一年十二月三十一日	2,139	12,192	2,694	73,419	88,875	23,350	4,848	207,517

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	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	(34,054)	(1,011)	(59,879)	(94,944)
計入(扣除自)損益	3,787	30	(21,233)	(17,416)
於二零二零年十二月三十一日	(30,267)	(981)	(81,112)	(112,360)
計入(扣除自)損益	(16,986)	30	(33,332)	(50,288)
於二零二一年十二月三十一日	(47,253)	(951)	(114,444)	(162,648)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 23. 遞延稅項(續)

於淨抵銷後列示的遞延稅項資產或負債：

	於二零二一年 末相互抵銷 的款項 人民幣千元	於二零二一年 末抵銷後的 遞延稅項資產 或負債 人民幣千元
遞延稅項資產	3,844	203,673
遞延稅項負債	3,844	158,804

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損人民幣1,158,838,000元(二零二零年：人民幣1,133,145,000元)可供抵銷未來溢利。本集團已就有關虧損確認遞延稅項資產人民幣23,350,000元(二零二零年：人民幣22,769,000元)。由於難以估計日後溢利的來源，因此並無就餘下人民幣1,058,703,000元(二零二零年：人民幣1,053,249,000元)確認遞延稅項資產。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於二零二一年到期之稅項虧損	—	55,112
於二零二二年到期之稅項虧損	51,920	104,967
於二零二三年到期之稅項虧損	134,867	256,196
於二零二四年到期之稅項虧損	243,400	283,085
於二零二五年到期之稅項虧損	147,232	240,416
於二零二六年及以後到期之稅項虧損	481,284	113,473
	<b>1,058,703</b>	1,053,249

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。於二零二一年十二月三十一日，尚未於綜合財務報表中對與中國附屬公司人民幣5,053百萬元(二零二零年：人民幣4,860百萬元)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54,568,000元(二零二零年：人民幣30,770,000元)確認遞延稅項資產。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**24. 存貨**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	1,255,663	801,655
在製品	618,369	595,667
製成品	1,086,811	987,426
	<b>2,960,843</b>	2,384,748

本年度存貨準備人民幣30,658,000元(二零二零年：人民幣55,790,000元)已予確認並計入銷售成本。

**25. 開發中物業**

開發中物業主要指位於中國浙江省嘉興市住宅物業的一塊土地及在建中樓宇。於二零二一年十二月三十一日，該物業已完工。

**26. 應收貿易賬款及其他應收款項**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收貿易賬款		
— 聯營公司	11,194	12,920
— 合營公司	23,292	10,713
— 附屬公司非控股股東	—	134
— 其他關連人士*	1,366	1,680
— 第三方	3,182,607	3,291,311
減：信用虧損撥備	(13,688)	(14,328)
	<b>3,204,771</b>	3,302,430
應收票據**	51,197	68,985
其他應收款項	117,687	207,913
減：信用虧損撥備	(1,476)	(1,574)
	<b>116,211</b>	206,339
	<b>3,372,179</b>	3,577,754
預付供應商款項	882,000	704,705
公共事業費用及租賃預付款項	37,728	31,968
可抵扣增值稅	311,848	202,487
出售附屬公司的應收代價(附註i)	304,670	—
應收利息	201,327	97,661
遞延發行成本(附註ii)	19,900	—
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<b>5,129,652</b>	4,614,575

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 26. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

\*\* 結餘指本集團持有按攤銷成本計量的應收票據，原因為該等票據是在以收取合約現金流量為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。本集團於二零二一年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月內到期。

附註：

- (i) 出售附屬公司的應收代價主要來自出售附屬公司，詳情披露於附註11及36。
- (ii) 遞延發行成本指發行新股的交易成本，將在新股發行所得款項中扣除。

本集團一般給予客戶自發票日期起60日至90日(二零二零年：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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	2,963,294	3,020,718
91至180日	153,141	143,121
181至365日	70,892	61,298
1至2年	4,993	75,755
超過2年	12,451	1,538
	<b>3,204,771</b>	<b>3,302,430</b>

於二零二一年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款結餘中包括於報告日期已逾期的應收款項賬面總額人民幣110,356,000元(二零二零年：人民幣121,796,000元)。在逾期結餘中，人民幣36,511,000元(二零二零年：人民幣22,766,000元)已逾期90日或以上，且未被視為減值。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，因為該等客戶擁有良好的業務關係和理想的結算記錄，本集團管理層不認為該等應收款項已出現信用減值。董事已對有關客戶的可收回金額及信貸質量方面進行考慮，並認為預期信用虧損對本集團並無重大影響。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

截至二零二一年及二零二零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45。

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	日圓(「日圓」) 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
於二零二一年十二月三十一日	202,608	2	171,149	13,915	9,073
於二零二零年十二月三十一日	132,475	88	269,526	1,895	11,519

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 27. 合約資產及合約成本

## 合約資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
模具開發	1,004,450	869,895
減：信用虧損撥備	—	—
	1,004,450	869,895
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動	249,795	174,482
非流動	754,655	695,413
	1,004,450	869,895

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。

## 合約成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
獲得合約所增加成本	164,177	170,794

附註：於二零二一年十二月三十一日，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。年內於損益確認的資本化成本金額為人民幣26,798,000元（二零二零年：人民幣20,258,000元）。截至二零二一年十二月三十一日止年度，資本化成本並無發生減值（二零二零年：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。



截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 29. 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：

## 二零二一年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出37,000,000美元 買入人民幣238,930,800元	二零二二年一月二十八日至 二零二二年六月三十日	1美元兌人民幣6.4298元至 1美元兌人民幣6.4805元
沽出30,950,000歐元 買入人民幣227,750,584元	二零二二年三月二十九日至 二零二二年六月三十日	1歐元兌人民幣7.3058元至 1歐元兌人民幣7.5666元
沽出人民幣32,336,350元 買入5,000,000美元	二零二二年六月三十日	人民幣1元兌0.1546美元
沽出1,000,000歐元 買入1,138,800美元	二零二二年六月三十日	1歐元兌1.1388美元
沽出人民幣66,514,874元 買入9,000,000歐元	二零二二年六月三十日	人民幣1元兌0.1322歐元至 人民幣1元兌0.1362歐元

## 二零二零年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出22,000,000美元 買入人民幣147,406,458元	二零二一年一月二十九日至 二零二一年四月二十八日	1美元兌人民幣6.5651元至 1美元兌人民幣6.8582元
沽出14,000,000歐元 買入人民幣111,287,320元	二零二一年一月四日至 二零二一年二月二十六日	1歐元兌人民幣7.8537元至 1歐元兌人民幣8.0485元
沽出人民幣63,481,703元 買入8,000,000歐元	二零二一年一月四日至 二零二一年一月二十九日	人民幣1元兌0.1242歐元至 人民幣1元兌0.1273歐元
沽出人民幣81,236,460元 買入12,000,000美元	二零二一年一月二十九日	人民幣1元兌0.1471美元至 人民幣1元兌0.1479美元
沽出1,000,000歐元 買入125,050,000日圓	二零二一年一月二十五日	1歐元兌125.0500日圓

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 29. 衍生金融資產／負債(續)

### (b) 外匯結構性期權合約

#### 二零二一年十二月三十一日

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約：

一份有關歐元兌人民幣的結構性期權合約於二零二一年十一月十七日開始，結算日期為二零二二年三月二十一日：

於各估值日：

- (i) 倘歐元兌人民幣的參考匯率(「參考匯率1」)(定義見協議)低於7.0900(「退減匯率1」)，則毋須進行結算；
- (ii) 倘參考匯率1等於或介乎退減匯率1及7.3100(「行使匯率1」)，以人民幣等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算；及
- (iii) 倘參考匯率1高於行使匯率1，以人民幣等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額2,000,000歐元計算。

#### 二零二零年十二月三十一日

於二零二零年十二月三十一日，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二零二零年十二月九日開始，結算日期為二零二一年三月二十二日：

於各估值日：

- (iv) 倘美元兌人民幣的參考匯率(「參考匯率1」)(定義見協議)低於6.4000(「退減匯率1」)，則毋須進行結算；
- (v) 倘參考匯率1等於或介乎退減匯率1及6.5800(「行使匯率1」)，以人民幣等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額2,000,000美元計算；及
- (vi) 倘參考匯率1高於行使匯率1，以人民幣等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額4,000,000美元計算。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 29. 衍生金融資產／負債(續)

### (c) 交叉貨幣掉期合約

二零二一年十二月三十一日

掉期	到期日
於最後到期日由32,258,064歐元兌40,000,000美元，利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)兌年利率-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18,699,187歐元兌23,000,000美元，利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)兌年利率-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

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，尚未到期的該等合約主要條款如下：

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	二零二三年三月二日	利息由美元 — 倫敦銀行同業拆息兌固定利率1.1500%，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

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45(c)。

## 30. 銀行結餘及現金及已抵押銀行存款

銀行結餘按市場利率介乎0.00%至4.52%的年利率(二零二零年：0.01%至4.52%)計息。已抵押銀行存款按固定利率介乎1.50%至4.25%的年利率(二零二零年：1.35%至4.25%)計息。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，已抵押銀行存款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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 30. 銀行結餘及現金及已抵押銀行存款(續)

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以及若干銀行結餘及現金載列如下：

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
於二零二一年十二月三十一日	148,813	398,797	10,551	34,527	2,501
於二零二零年十二月三十一日	251,727	73,584	39,709	35,251	7,619

### 31. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付貿易賬款		
— 聯營公司	55,832	48,838
— 合營公司	37,455	9,168
— 附屬公司非控股股東	1,473	1,831
— 其他關連人士*	9,455	32,219
— 第三方	2,191,110	2,111,587
	<b>2,295,325</b>	2,203,643
應付票據	207,954	246,551
其他應付賬款		
— 聯營公司	528	61
— 合營公司(附註)	87	63,402
— 附屬公司非控股股東	2,259	28,580
— 其他關連人士*	5,069	4,440
	<b>7,943</b>	96,483
	<b>2,511,222</b>	2,546,677
應付工資及福利款項	514,616	411,918
收購物業、廠房及設備的應付代價	448,868	247,848
應付技術支持服務費	28,344	9,676
應付運費及公共事業費用	85,393	120,437
應付其他稅金	92,031	138,680
已收保證金	13,670	5,221
撥備(附註9)	50,232	52,875
應付股息	31,999	—
其他	474,010	441,223
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<b>4,250,385</b>	3,974,555

\* 該等公司為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

附註：於二零二一年十二月三十一日，應付合營公司的款項為零，與應付貸款有關(二零二零年：人民幣62,800,000元，與應付貸款有關)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**31. 應付貿易賬款及其他應付款項(續)**

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零二零年:30日至90日)。

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:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	1,981,573	2,016,243
91至180日	169,133	113,588
181至365日	98,709	30,586
1至2年	33,179	31,313
超過2年	12,731	11,913
	<b>2,295,325</b>	<b>2,203,643</b>

本集團於二零二一年十二月三十一日持有的應付票據將於六個月內到期(二零二零年: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
於二零二一年十二月三十一日	29,770	55,029	39,656	7,937	101,651
於二零二零年十二月三十一日	64,283	62,741	54,406	22,934	127,339

**32. 合約負債**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售汽車車身零部件	28,225	27,365
銷售模具	54,981	69,957
	<b>83,206</b>	<b>97,322</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。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	85,720	91,908

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 33. 借貸

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
有抵押(附註)	322,481	770,790
無抵押	6,821,109	5,748,410
	7,143,590	6,519,200
定息借貸	2,431,476	2,672,520
浮息借貸	4,712,114	3,846,680
	7,143,590	6,519,200
應償還的賬面值：		
一年內	4,888,450	5,445,289
兩年以上但不超過五年的期間內	2,255,140	1,073,911
	7,143,590	6,519,200

附註：於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該結餘以本集團已抵押銀行存款及應收票據作抵押。

本集團的浮息借貸按倫敦銀行同業拆息率計息。每一個月、三個月或一年重定利率。

本集團的借貸實際利率範圍如下：

	二零二一年	二零二零年
實際利率：		
定息借貸	2.83%至4.35%	3.05%至4.35%
浮息借貸	0.07%至4.85%	0.30%至4.79%

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
於二零二一年十二月三十一日	2,288,880	139,483	2,034,566
於二零二零年十二月三十一日	1,355,222	197,365	1,476,921

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 34. 股本

	股份數目		股本	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
每股面值0.1港元的普通股				
<b>已授權</b>				
年初及年末	5,000,000	5,000,000	500,000	500,000

	股份數目		股本	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>已發行及繳足</b>				
年初	1,159,656	1,149,991	116,069	115,227
根據本公司僱員購股權計劃 行使購股權(附註40)	1,745	9,665	150	842
年末	1,161,401	1,159,656	116,219	116,069

## 35. 非控股權益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初結餘	368,891	418,749
年內分佔全面收益總額	73,843	65,142
非控股股東注資(附註)	192,799	376
出售一間附屬公司後終止確認*	(1,492)	—
年內向非控股股東宣派的股息	(101,357)	(115,376)
年末結餘	532,684	368,891

\* 於二零二一年七月一日，本集團的全資附屬公司展圖(中國)與第三方寧波時利和新材料有限公司(「寧波時利和」)訂立股權轉讓協議，據此，展圖(中國)同意出售寧波敏和新材料有限公司(「寧波敏和」)的25%權益，代價為人民幣1元。同時，寧波敏和通過技術知識從交易方獲得人民幣3,500,000元的股權注資。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 35. 非控股權益(續)

根據上述股權轉讓協議，寧波敏和的全體股東同意按各股東的實際支付額分攤實收資本。因此，於二零二一年七月一日，根據本集團實際支付的人民幣2,650,000元，本集團持有寧波敏和35%的實收資本。

上述交易完成後，本集團失去對寧波敏和的控制權，其被視為本集團的聯營公司。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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	
		二零二一年 十二月 三十一日	二零二零年 十二月 三十一日	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二零年 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	9,709	(995)	44,667	66,957
廣州東海 武漢東海敏實汽車零部件 有限公司	中國中外合資企業 中國中外合資企業	50.00	50.00	32,427	28,760	84,411	80,421
精確實業(附註)	台灣	50.00	50.00	30,221	39,931	124,328	135,029
		61.00	55.82	10,370	158	254,449	58,102
個別擁有非控股權益的不重大附屬公司						24,829	28,382
						532,684	368,891

附註：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44.18%及9.96%的股權。

於二零二一年九月，精確實業公開發售33,000,000股新發行的普通股，認購價為每股新台幣40元，其中本集團及秦先生分別認購8,907,000股及2,629,440股股份。於公開發售完成後，本集團及秦先生持有的股權分別被攤薄至39.00%及9.36%。

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，董事考慮了公開發售完成後本集團在精確實業的絕對持股規模以及其他股東持股的相對規模和分散程度。此外，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。

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 35. 非控股權益(續)

## (i) 廣州敏惠

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	246,999	343,032
非流動資產	203,394	240,292
流動負債	293,509	355,342
非流動負債	1	21
本公司擁有人應佔權益	112,216	161,004
非控股權益	44,667	66,957
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	580,671	721,994
開支	548,306	725,309
本年度溢利(虧損)	32,365	(3,315)
本公司擁有人應佔溢利(虧損)	22,656	(2,320)
非控股權益應佔溢利(虧損)	9,709	(995)
已宣派股息予非控股股東	31,999	3,638
經營活動現金(流出)流入淨額	(20,401)	94,328
投資活動現金流入(流出)淨額	42,706	(88,976)
融資活動現金(流出)流入淨額	(24,888)	46,872
現金(流出)流入淨額	(2,583)	52,224

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35. 非控股權益(續)

(ii) 廣州東海

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	201,658	330,679
非流動資產	65,150	63,719
流動負債	97,986	233,556
本公司擁有人應佔權益	84,411	80,421
非控股權益	84,411	80,421
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	303,956	269,173
開支	239,102	211,653
本年度溢利	64,854	57,520
本公司擁有人應佔溢利	32,427	28,760
非控股權益應佔溢利	32,427	28,760
已付非控股股東股息	28,437	45,975
經營活動現金流入淨額	131,803	130,312
投資活動現金流出淨額	(10,515)	(12,842)
融資活動現金流出淨額	—	(41,399)
現金流入淨額	121,288	76,071

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 35. 非控股權益(續)

## (iii) 武漢東海敏實汽車零部件有限公司

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	239,006	279,565
非流動資產	148,289	139,524
流動負債	137,265	147,647
非流動負債	—	10
本公司擁有人應佔權益	125,702	136,403
非控股權益	124,328	135,029
	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	441,846	433,699
開支	381,404	352,462
本年度溢利	60,442	81,237
本公司擁有人應佔溢利	30,221	41,306
非控股權益應佔溢利	30,221	39,931
已付非控股股東股息	40,922	65,762
經營活動現金流入淨額	56,987	74,841
投資活動現金流出淨額	(33,896)	(12,778)
融資活動現金流入(流出)淨額	55	(50,814)
現金流入淨額	23,146	11,249

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35. 非控股權益(續)

(iv) 精確實業及精確實業的附屬公司

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	622,104	195,495
非流動資產	110,067	116,685
流動負債	291,285	171,611
非流動負債	22,903	35,628
本公司擁有人應佔權益	162,680	45,987
精確實業非控股權益	254,449	58,102
精確實業的附屬公司非控股權益	854	852

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 35. 非控股權益(續)

## (iv) 精確實業及精確實業的附屬公司(續)

	截至 二零二一年 十二月三十一 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月三十一 止年度 人民幣千元
營業額	313,219	209,017
開支	295,315	208,420
年內溢利	17,904	597
本公司擁有人應佔溢利	7,289	126
精確實業非控股權益應佔溢利	10,370	158
精確實業的附屬公司非控股權益應佔溢利	245	313
年內溢利	17,904	597
本公司擁有人應佔其他全面開支	(7,281)	(776)
精確實業非控股權益應佔其他全面開支	(4,064)	(979)
精確實業的附屬公司非控股權益應佔其他全面開支	(244)	(79)
年內其他全面開支	(11,589)	(1,834)
本公司擁有人應佔全面收益(開支)總額	8	(650)
精確實業非控股權益應佔全面收益(開支)總額	6,306	(821)
精確實業的附屬公司非控股權益應佔全面收益總額	1	234
年內全面收益(開支)總額	6,315	(1,237)
經營活動現金流入淨額	2,739	68,104
投資活動現金流出淨額	(25,098)	(8,407)
融資活動現金流入(流出)淨額	388,569	(7,447)
現金流入淨額	366,210	52,250

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 36. 出售附屬公司

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已出售3間附屬公司，主要出售事項披露如下：

#### 截至二零二一年十二月三十一日止年度

於二零二零年十二月三十日，本公司的全資附屬公司敏實投資有限公司與獨立第三方湖州市環橋建設開發有限公司（「環橋建設」）訂立協議，據此，敏實投資有限公司同意出售湖州敏馳汽車有限公司（「湖州敏馳」）的全部股權以及湖州敏馳持有的湖州恩馳汽車有限公司（「湖州恩馳」）的全部股權，現金代價為人民幣400,000,000元，將按照協議規定的時間表分階段結清。該出售事項已於二零二一年三月完成。

#### 已收代價

	人民幣千元
已收現金	100,000
遞延現金代價	300,000
總代價	400,000

#### 對失去控制權的資產及負債分析

	人民幣千元
物業、廠房及設備	163,025
使用權資產	70,378
其他無形資產	3,004
存貨	3,608
應收貿易賬款及其他應收款項	42,946
銀行結餘及現金	6,150
應付貿易賬款及其他應付款項	(101,187)
其他長期負債	(27)
出售資產淨值	187,897

#### 出售一間附屬公司的收益

	人民幣千元
總代價	400,000
減：出售資產淨值	(187,897)
出售收益(附註9)	212,103

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**36. 出售附屬公司(續)****截至二零二一年十二月三十一日止年度(續)****出售一間附屬公司所產生的現金流入淨額**

	人民幣千元
已收現金代價	100,000
減：已出售銀行結餘及現金	(6,150)
	93,850

**截至二零二零年十二月三十一日止年度**

本集團的全資附屬公司展圖(中國)與一間關聯公司浙江敏沅投資有限公司訂立股權轉讓協議，據此，展圖(中國)同意出售清遠伊甸園生態農業發展有限公司的全部權益，代價人民幣7,220,000元。該出售事項已於二零二零年七月完成。

**已收代價**

	人民幣千元
已收現金	7,220

**對失去控制權的資產及負債分析**

	人民幣千元
物業、廠房及設備	5,696
使用權資產	7,578
存貨	146
應收貿易賬款及其他應收款項	1,428
銀行結餘及現金	76
應付貿易賬款及其他應付款項	(702)
借貸	(1,000)
租賃負債	(7,384)
出售資產淨值	5,838

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 36. 出售附屬公司(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(續)

#### 出售一間附屬公司的收益

	人民幣千元
總代價	7,220
減：出售資產淨值	(5,838)
出售收益	1,382

#### 出售一間附屬公司所產生的現金流入淨額

	人民幣千元
已收現金代價	7,220
減：已出售銀行結餘及現金	(76)
	7,144

於二零二零年十一月三十日，本集團的非全資附屬公司精確實業與一間第三方深圳市久山科技有限公司訂立股權轉讓協議，據此，精確實業同意出售惠州精玖旺硬質合金有限公司的全部權益，代價人民幣9,000,000元。該出售事項已於二零二零年十一月完成。

#### 已收代價

	人民幣千元
遞延現金代價(附註)	9,000

#### 對失去控制權的資產及負債分析

	人民幣千元
物業、廠房及設備	9,061
使用權資產	4,941
應收貿易賬款及其他應收款項	5,283
銀行結餘及現金	648
應付貿易賬款及其他應付款項	(5,075)
租賃負債	(5,477)
出售資產淨值	9,381

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**36. 出售附屬公司(續)**

截至二零二零年十二月三十一日止年度(續)

**出售一間附屬公司的虧損**

	人民幣千元
總代價	9,000
減：出售資產淨值	(9,381)
出售虧損	(381)

**出售一間附屬公司所產生的現金流出淨額**

	人民幣千元
已收現金代價	—
減：已出售銀行結餘及現金	(648)
	(648)

附註：根據股權轉讓協議，遞延代價將由買方於二零二三年十一月三十日或之前以現金結清。

**37. 租賃負債**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>應付租賃負債：</b>		
一年內	<b>19,691</b>	7,712
為期一年以上但不超過兩年	<b>17,729</b>	2,572
為期兩年以上但不超過五年	<b>64,769</b>	1,953
為期五年以上	<b>17,304</b>	7,070
	<b>119,493</b>	19,307
減：12個月內到期償付的款項(列於流動負債項下)	<b>(19,691)</b>	(7,712)
12個月後到期償付的款項(列於非流動負債項下)	<b>99,802</b>	11,595

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎1.30%至4.57%(二零二零年：1.30%至4.75%)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 38. 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30,405,000元(二零二零年：人民幣20,812,000元)。

租賃之應收未貼現租金如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	20,619	5,337
第二至第五年(包括首尾兩年)	89,885	1,676
五年後	76,534	—
	187,038	7,013

### 39. 承擔

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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	732,528	604,926

### 40. 以股份為基礎支付的交易

#### 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」)。有關二零一二年購股權計劃的詳情，請參閱本公司於二零一二年四月二十日的公告。

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、二零一四年及二零一五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，購股權的有效期自二零二一年七月一日至二零二五年十二月三十一日。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 40. 以股份為基礎支付的交易(續)

## 股本結算購股權計劃(續)

於二零二一年十二月三十一日，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42,541,200股(二零二零年：47,703,000股)，佔本公司於報告期末已發行股份的3.66%(二零二零年：4.11%)。

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	於授出日期的	
					行使價 港元	公允價值 港元
2015	25/03/2015	A	25/03/2015至31/12/2015	01/01/2016至31/12/2020	14.08	3.54
	25/03/2015	B	25/03/2015至31/12/2016	01/01/2017至31/12/2020	14.08	3.91
	25/03/2015	C	25/03/2015至31/12/2017	01/01/2018至31/12/2020	14.08	4.13
	25/03/2015	E	25/03/2015至31/12/2015	01/01/2016至31/12/2020	14.08	3.68
	25/03/2015	F	25/03/2015至31/12/2016	01/01/2017至31/12/2020	14.08	4.00
	25/03/2015	G	25/03/2015至31/12/2017	01/01/2018至31/12/2020	14.08	4.19
	2018-I(附註)	10/04/2018	A	10/04/2018至01/04/2019	02/04/2019至31/12/2023	37.60
10/04/2018		B	10/04/2018至01/04/2020	02/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
10/04/2018		C	10/04/2018至01/04/2021	02/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
10/04/2018		E	10/04/2018至01/04/2019	02/04/2019至31/12/2023	37.60	9.25
10/04/2018		F	10/04/2018至01/04/2020	02/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
10/04/2018		G	10/04/2018至01/04/2021	02/04/2021至31/12/2023	37.60	9.80
2018-II		10/04/2018	A	10/04/2018至01/04/2019	02/04/2019至31/12/2023	37.60
	10/04/2018	B	10/04/2018至01/04/2020	02/04/2020至31/12/2023	37.60	9.61
	10/04/2018	C	10/04/2018至01/04/2021	02/04/2021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	6.29
	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：就二零二零年授出的購股權而言，批次A、B及C授予董事而批次E、F及G授予僱員。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 40. 以股份為基礎支付的交易(續)

##### 股本結算購股權計劃(續)

下表披露於截至二零二一年及二零二零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：

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

購股權類別	於二零二一年			於二零二一年	
	一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	十二月三十一日 尚未行使
2018-A	3,074,500	—	(43,250)	(274,800)	2,756,450
2018-B	3,074,500	—	(43,250)	(274,800)	2,756,450
2018-C	4,188,000	—	—	(366,400)	3,821,600
2018-E	2,805,800	—	(29,000)	(204,300)	2,572,500
2018-F	2,805,800	—	(29,000)	(204,300)	2,572,500
2018-G	3,754,400	—	—	(272,400)	3,482,000
2020-A	4,198,800	—	(648,000)	(243,600)	3,307,200
2020-B	4,198,800	—	—	(243,600)	3,955,200
2020-C	5,598,400	—	—	(324,800)	5,273,600
2020-E	4,201,200	—	(952,499)	(302,340)	2,946,361
2020-F	4,201,200	—	—	(302,340)	3,898,860
2020-G	5,601,600	—	—	(403,121)	5,198,479
	47,703,000	—	(1,744,999)	(3,416,801)	42,541,200
可於年末行使					24,215,061
加權平均行使價	29.53港元	—	24.99港元	30.28港元	29.66港元

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 40. 以股份為基礎支付的交易(續)

## 股本結算購股權計劃(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度：

購股權類別	於二零二零年	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	於二零二零年
	一月一日 尚未行使				十二月三十一日 尚未行使
2015-A	65,450	—	(65,450)	—	—
2015-B	2,218,950	—	(2,218,950)	—	—
2015-C	5,443,600	—	(5,443,600)	—	—
2015-E	—	—	—	—	—
2015-F	204,758	—	(204,758)	—	—
2015-G	1,599,742	—	(1,579,742)	(20,000)	—
2018-A	3,720,000	—	(66,500)	(579,000)	3,074,500
2018-B	3,720,000	—	(66,500)	(579,000)	3,074,500
2018-C	4,960,000	—	—	(772,000)	4,188,000
2018-E	2,937,600	—	(10,000)	(121,800)	2,805,800
2018-F	2,937,600	—	(10,000)	(121,800)	2,805,800
2018-G	3,916,800	—	—	(162,400)	3,754,400
2020-A	—	4,198,800	—	—	4,198,800
2020-B	—	4,198,800	—	—	4,198,800
2020-C	—	5,598,400	—	—	5,598,400
2020-E	—	4,201,200	—	—	4,201,200
2020-F	—	4,201,200	—	—	4,201,200
2020-G	—	5,601,600	—	—	5,601,600
	31,724,500	28,000,000	(9,665,500)	(2,356,000)	47,703,000
可於年末行使					11,760,600
加權平均行使價	30.53港元	23.85港元	14.45港元	37.40港元	29.53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36.37港元(二零二零年：19.53港元)。

於截至二零二一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68,403,000元(二零二零年：人民幣66,307,000元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 40. 以股份為基礎支付的交易(續)

##### 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。

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)。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
於二零二一年一月一日尚未行使	—
年內已授出	3,000,000
年內已行使	—
年內已沒收	(144,000)
於二零二一年十二月三十一日尚未行使	2,856,000

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度就本公司授出的受限制股份單位確認總開支人民幣9,507,000元(二零二零年：零)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 41. 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155,343,000元(二零二零年：人民幣67,185,000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(Fellow of the Society of Actuaries) Cuni · Rust & Strenk於二零二一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。

退休計劃自二零零七年一月一日起已被凍結。

自損益中扣除的總成本人民幣520,000元(二零二零年：人民幣48,000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48,501,000元(二零二零年：人民幣45,345,000元)，及該等資產的精算值相當於股東應得利益90.05%(二零二零年：75.73%)。差額人民幣5,358,000元(二零二零年：人民幣14,534,000元)將以本集團於未來數年作出的供款結算。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	53,859	59,879
計劃資產公允價值	(48,501)	(45,345)
注資狀況及界定福利責任所產生的淨負債	5,358	14,534

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**41. 退休福利計劃(續)****界定福利計劃(續)****(b) 精確實業**

本集團為於中國台灣的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。

計劃資產及界定福利責任現值的最新精算估值乃由中國台灣精算學會會員(Fellow of the Institute of Actuaries)專精企業管理顧問股份有限公司於二零二一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。

自損益中扣除的總成本人民幣9,000元(二零二零年:人民幣44,000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2,065,000元(二零二零年:人民幣2,043,000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:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	—	—
計劃資產公允價值	2,065	2,043
注資狀況及界定福利責任所產生的淨資產	2,065	2,043

**42. 遞延收益**

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已收政府補貼		
— 非流動負債(附註9)	204,924	28,209

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 42. 遞延收益(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收到的遞延收益主要包括：

- (1) 附註9所披露與土地搬遷有關的安置費用人民幣71,194,000元，該補貼將在成為無條件時於損益確認。
- (2) 與位於浙江省的生產設施有關的政府補貼人民幣100,000,000元，該政府補貼將於相應生產設施的預計可使用年期內於損益確認。

## 43. 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。於二零二一年十二月三十一日，該長期負債賬面值連同應付利息為人民幣103,025,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣98,447,000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」)，其營運期上限為七年，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根據該協議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。因此，當地政府基金的出資被視為一項長期負債。於二零二一年十二月三十一日，該長期負債賬面值連同應付利息為人民幣877,300,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣838,600,000元)。

截至二零一八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嘉興國威汽車零部件有限公司(「嘉興國威」)注資人民幣60,000,000元。根據注資協議，當地政府機構將不會參與嘉興國威的經營及管理。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三年內向當地政府機構贖回注資。因此，當地政府機構作出的注資被視為一項長期負債。本集團根據攤銷成本計算相關負債。負債於本年度已償還。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 44. 關聯人士交易及關連交易

除董事會報告所披露者外，本集團尚與關聯／關連方有過下列重大交易，而有關交易不屬於上市規規定義的「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	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一間合營公司(本公司擁有50%股權)	銷售製成品	50,140	49,896
	銷售原材料	—	1,095
	購買製成品／半成品	34,441	31,673
	諮詢服務收入	1,394	1,480
	物業租賃收入	2,392	1,558
	其他開支	135	—
一間合營公司(本公司擁有51%股權)	物業租賃收入	—	2,810
一間合營公司(本公司擁有50%股權)	諮詢服務收入	5,100	1,029
	出售物業、廠房及設備所得款項	33	58,788
	購買製成品／半成品	70,099	1,749
	諮詢服務費用	1,830	1,830
	銷售製成品	8,592	933
	銷售原材料	437	1,020
	其他開支	45	—
	物業租賃收入	1,997	—
公用事業收入	4,915	—	
一間合營公司(本公司擁有40%股權)	公用事業收入	1,286	1,181
	物業租賃收入	2,370	1,322
	諮詢服務收入	92	649
	銷售製成品	52	—

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 44. 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	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一間聯營公司(本公司擁有35%股權)	諮詢服務收入	—	11
	物業租賃收入	26	17
	公用事業收入	12	—
一間聯營公司(本公司擁有10%股權)	購買製成品／半成品	29,658	21,445
一間聯營公司(本公司擁有30%股權)	銷售製成品／原材料	9,768	24,590
	購買原材料	8,509	—
	購買製成品／半成品	—	23,454
	物業租賃收入	2,571	1,554
	公用事業收入	613	—
一間聯營公司(本公司擁有30%股權)	銷售製成品	1,690	2,117
	銷售原材料	144	—
	公用事業收入	209	—
	購買製成模具／半成品模具	—	2,747
	購買製成品／半成品	74,810	59,034
	購買原材料	—	21,550
	購買物業、廠房及設備	—	135

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 44. 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	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一間聯營公司(本公司擁有40%股權)	購買製成品／半成品	11,259	—
一間聯營公司(本公司擁有12.69%股權)	購買固定資產	188	—
附屬公司的非控股股東	銷售製成品	641	446
	銷售原材料	—	9,349
	購買原材料及模具	8,373	—
	其他開支	3	—
	物業租賃付款	314	—
	技術支持服務費	9,311	9,987
	購買無形資產	783	—
秦先生及其家庭成員有控制權的公司	銷售原材料	20	—
	銷售模具	2,350	3,256
	購買製成品	193	44,300
	購買制成模具／半成品模具	—	13,165
	購買原材料／半成品	115,186	5,888
	技術支持服務費	567	29
	購買物業、廠房及設備	427	21,231
	物業租賃收入	1,024	1,705
	物業租賃付款	6,688	—
	其他開支	16,532	—
	購買固定資產	74	—
公用事業收入	1,725	—	

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 44. 關聯人士交易及關連交易(續)

##### 提供予關聯人士的財務擔保

於二零二一年十二月三十一日，本集團就其合營公司武漢敏島有關銀行授信向若干銀行提供合計最高額為人民幣30,000,000元的財務擔保(二零二零年十二月三十一日：人民幣20,000,000元)。董事認為該擔保在開始之日的公允價值並不重大。

董事及其他主要管理人員年內薪酬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
短期福利	9,158	9,251
僱用後福利	142	99
以股份為基礎的付款	6,217	4,381
	<b>15,517</b>	13,731

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。

#### 45. 金融工具

##### (a) 金融工具的類別

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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)	10,393,139	10,584,138
衍生金融資產	36,237	4,834
持作買賣投資	—	450,625
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	110,839	151,457
金融負債：		
攤銷成本	11,735,654	10,947,499
衍生金融負債	9,324	25,150

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**45. 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、應收貸款、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、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、持作買賣投資、借貸、應付貿易賬款及其他應付款項、租賃負債以及其他長期負債。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	
	二零二一年 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	二零二零年 人民幣千元
美元	2,318,650	1,419,505	351,421	384,202
歐元	2,074,222	1,531,327	569,946	343,110
日圓	55,029	62,741	34,529	35,339
港元	147,420	220,299	24,466	41,604
墨西哥比索	101,651	127,339	11,574	19,138
	<b>4,696,972</b>	<b>3,361,211</b>	<b>991,936</b>	<b>823,393</b>

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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%(二零二零年:5%)的敏感度。5%(二零二零年: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%(二零二零年: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%(二零二零年: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%(二零二零年:5%)的敏感度。5%(二零二零年: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%(二零二零年:5%)的變動調整彼等的匯值。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
倘人民幣兌美元轉強	88,151	44,749
倘人民幣兌美元轉弱	(88,151)	(44,749)
倘人民幣兌歐元轉強	59,024	50,857
倘人民幣兌歐元轉弱	(59,024)	(50,857)
倘人民幣兌日圓轉強	800	1,095
倘人民幣兌日圓轉弱	(800)	(1,095)
倘人民幣兌港元轉強	5,276	7,783
倘人民幣兌港元轉弱	(5,276)	(7,783)
倘美元兌歐元轉強	(23)	35
倘美元兌歐元轉弱	23	(35)
倘美元兌墨西哥比索轉強	4,071	4,727
倘美元兌墨西哥比索轉弱	(4,071)	(4,727)
倘美元兌日圓轉強	63	99
倘美元兌日圓轉弱	(63)	(99)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

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30及33)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。

全球範圍內正在對主要利率基準進行根本性改革，包括以近無風險利率取代部分銀行同業拆息(「銀行同業拆息」)。利率基準改革對本集團風險管理策略的影響以及替代性基準利率的實施進展的詳情，載於本附註「利率基準改革」。

#### 敏感度分析

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(二零二零年：50個基數點)的利率增減及浮息借貸50個基數點(二零二零年：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(二零二零年：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10,471,000元(二零二零年：增加/減少人民幣15,026,000元)。倘浮息借貸利率增/減50個基數點(二零二零年：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22,519,000元(二零二零年：減少/增加人民幣16,731,000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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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

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。

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／銀行結餘

已抵押銀行存款／銀行結餘的信用風險有限，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／銀行結餘的12個月預期信用虧損。根據平均損失率，已抵押銀行存款／銀行結餘的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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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

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。於二零二一年十二月三十一日，本集團前十大客戶佔應收貿易賬款總額36%(二零二零年：37%)。

本集團主要在中國的地區分部具有集中信貸風險，於二零二一年十二月三十一日，其佔應收貿易賬款總額的72%(二零二零年：75%)。

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	二零二一年 賬面總額 人民幣千元	二零二零年 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>	22	不適用	12個月預期信用虧損	<b>110,839</b>	151,457
<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	—	6,000
已抵押銀行存款	30	不適用	12個月預期信用虧損	<b>1,045,610</b>	918,350
應收票據	26	(附註i)	12個月預期信用虧損	<b>51,197</b>	68,985
其他應收款項	26	(附註i)	12個月預期信用虧損	<b>622,208</b>	304,000
			存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>1,476</b>	1,574
				<b>623,684</b>	305,574
應收貿易賬款	26	(附註ii)	存續期預期信用虧損 (未發生信用減值)	<b>3,201,156</b>	3,309,251
			存續期預期信用虧損 (已發生信用減值)	<b>17,303</b>	7,507
				<b>3,218,459</b>	3,316,758
<b>其他項目</b>					
合約資產	28	(附註ii)	存續期預期信用虧損 (未發生信用減值)	<b>1,004,450</b>	869,895

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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)

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。

## 二零二一年

	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	622,208	623,684
應收票據	—	51,197	51,197
	1,476	673,405	674,881

## 二零二零年

	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
應收貸款	—	6,000	6,000
其他應收款項	1,574	304,000	305,574
應收票據	—	68,985	68,985
	1,574	378,985	380,559

- 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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)

附註：(續)

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(於二零二一年及二零二零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。

二零二一年	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	0.19%	6,430	2,409,110	1,004,450	3,413,560
客戶B組	0.26%	1,576	617,438	—	617,438
客戶C組	0.95%	1,779	188,008	—	188,008
二零二零年	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	0.15%	5,188	2,556,157	869,895	3,426,052
客戶B組	0.60%	4,190	693,595	—	693,595
客戶C組	0.65%	404	62,459	—	62,459

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，金額為人民幣3,903,000元(二零二零年：人民幣4,547,000元)的高信貸風險應收貿易賬款單獨評估其預期信用損失。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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)

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>於二零二零年一月一日</b>	4,566	11,692	16,258
已確認減值虧損	5,038	12,942	17,980
已撥回減值虧損	(63)	(1,930)	(1,993)
轉撥至信用減值	(2,720)	2,720	—
撤銷	—	(17,917)	(17,917)
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>	6,821	7,507	14,328
已確認減值虧損	<b>4,872</b>	<b>1,801</b>	<b>6,673</b>
已撥回減值虧損	<b>(3,882)</b>	<b>(366)</b>	<b>(4,248)</b>
轉撥至信用減值	<b>(2,931)</b>	<b>2,931</b>	<b>—</b>
撤銷	<b>—</b>	<b>(3,065)</b>	<b>(3,065)</b>
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>4,880</b>	<b>8,808</b>	<b>13,688</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(例如債務人被清盤或已進入破產程序時)撤銷應收貿易賬款。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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)

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>於二零二零年一月一日</b>	—	—	1,769	1,769
轉撥至信用減值	—	(60)	60	—
轉撥至存續期預期信用虧損	—	—	—	—
已確認減值虧損	—	60	—	60
已撥回減值虧損	—	—	(112)	(112)
撤銷	—	—	(143)	(143)
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>	—	—	1,574	1,574
已確認減值虧損	—	113	—	113
已撥回減值虧損	—	—	—	—
轉撥至信用減值	—	(113)	113	—
轉撥至存續期預期信用虧損	—	—	—	—
撤銷	—	—	(211)	(211)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	—	—	1,476	1,476

#### 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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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>二零二一年</b>							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	—	3,591,031	20,708	—	—	3,611,739	3,611,739
租賃負債	2.33	4,433	6,597	10,894	108,058	129,982	119,493
借貸	1.84	3,568,048	1,106,245	253,702	2,345,047	7,273,042	7,143,590
其他長期負債	4.31	—	—	—	1,114,849	1,114,849	980,325
		7,163,512	1,133,550	264,596	3,567,954	12,129,612	11,855,147
<b>衍生工具 — 淨結算</b>							
結構性期權合約							
— 流入		(345)	—	—	—	(345)	(345)
— 流出		403	730	—	—	1,133	1,133
跨貨幣掉期合約							
— 流入		—	—	—	(34,014)	(34,014)	(34,014)
利率掉期合約							
— 流入		—	—	—	(79)	(79)	(79)
— 流出		—	—	—	7,391	7,391	7,391
		58	730	—	(26,702)	(25,914)	(25,914)
<b>衍生工具 — 總結算</b>							
外匯遠期合約							
— 流入		(6,433)	(533,503)	—	—	(539,936)	(1,799)
— 流出		6,384	531,351	—	—	537,735	800
		(49)	(2,152)	—	—	(2,201)	(999)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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>二零二零年</b>							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付貿易賬款及其他應付款項	—	3,392,613	31,344	—	—	3,423,957	3,423,957
租賃負債	4.20	2,176	2,013	4,133	14,735	23,057	19,307
借貸	1.94	3,679,126	1,398,021	382,060	1,100,584	6,559,791	6,519,200
其他長期負債	4.14	—	—	—	1,186,329	1,186,329	1,004,342
		7,073,915	1,431,378	386,193	2,301,648	11,193,134	10,966,806
<b>衍生工具 — 淨結算</b>							
結構性期權合約							
— 流入		(407)	—	—	—	(407)	(407)
— 流出		693	7	—	—	700	700
利率掉期合約							
— 流出		—	—	—	20,181	20,181	20,181
		286	7	—	20,181	20,474	20,474
<b>衍生工具 — 總結算</b>							
外匯遠期合約							
— 流入		(402,276)	(6,583)	—	—	(408,859)	(4,427)
— 流出		401,563	6,560	—	—	408,123	4,269
		(713)	(23)	—	—	(736)	(158)

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

#### 利率基準改革

如附註45所載，本集團的若干倫敦銀行同業拆息銀行貸款將受到利率基準改革的影響。本集團正密切關注市場，並管理向新基準利率的過渡，包括相關銀行同業拆息監管機構所發佈的公告。

#### 倫敦銀行同業拆息

金融行為監管局已確認，於以下情況，所有倫敦銀行同業拆息設置將不再由任何管理人提供，或不再具有代表性：

- 緊隨二零二一年十二月三十一日後，所有的英鎊、歐元、瑞士法郎及日圓設置，以及一周及兩個月的美元設置將立即停止；及
- 緊隨二零二三年六月三十日後，就其餘美元設置而言。

#### (i) 利率基準改革所產生風險

以下為本集團因過渡而產生的主要風險：

##### 利率相關風險

對於沒有過渡至相關替代基準利率及沒有具體備用條款的合約，倘與本集團的對手方的雙邊談判沒有在倫敦銀行同業拆息終止之前成功完成，適用利率存在重大不確定性。這會產生於訂立合約之時無法預期的額外利率風險。

銀行同業拆息與各種替代性基準利率之間存在根本差異。銀行同業拆息是在某一時期(如3個月)開始時公佈的前瞻性定期利率，包括銀行間信貸息差；而替代基準利率通常是在隔夜期結束時公佈的無風險隔夜利率，不包含信貸息差。該等差異將產生浮動利率支付方面的額外不確定性。

##### 流動資金風險

通常按隔夜基準公佈的各種替代利率的額外不確定性，將需要額外的流動資金管理。本集團的流動資金風險管理政策已經更新，以確保有足夠的流動資金資源應對隔夜利率的突然增加。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

#### 利率基準改革(續)

##### 倫敦銀行同業拆息(續)

#### (i) 利率基準改革所產生風險(續)

##### 訴訟風險

倘未達成協議，對尚未過渡至相關替代基準利率的合約實施利率基準改革(例如由於對現有備用條款的不同解釋而產生)，有可能與對手方發生長期的糾紛，從而引起額外的法律及其他費用。本集團正與所有交易方密切合作以避免有關情況發生。

##### 利率基準風險

倘非衍生工具及為管理非衍生工具利息風險而持有的衍生工具在不同時間過渡至替代基準利率，則可能產生利率基準風險。倘背對背衍生工具在不同時間過渡，亦可能產生該等風險。本集團將根據其風險管理政策監測有關風險，而該政策已更新，以允許長達12個月的臨時錯配，並在需要時進行額外的基準利率掉期交易。

#### (ii) 替代基準利率的實施進展

作為本集團過渡期風險管理的一部分，本集團簽訂的新合約在可行的範圍內與相關的替代基準利率或不受改革影響的利率掛鈎。否則，本集團確保相關合約包括詳細後備條款，明確提及替代基準利率及啟動該條款的具體觸發事件。

本集團正計劃通過在合約中引入或修訂後備條款過渡其大部分餘下銀行同業拆息掛鈎合約，這些條款將在協定的時間點，將釐定利息現金流的基礎由銀行同業拆息改為替代參考利率。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**45. 金融工具(續)****(b) 金融風險管理的目的及政策(續)****利率基準改革(續)****倫敦銀行同業拆息(續)****(ii) 替代基準利率的實施進展(續)**

下表呈示於二零二一年十二月三十一日的尚未完成合約總額及完成過渡至替代基準利率的進度。負債淨額按賬面值列賬。

過渡前的金融工具	到期日	賬面值 人民幣千元	對沖會計	金融工具過渡進度
與英鎊倫敦銀行同業拆息掛鈎的銀行貸款	二零二三年	1,275,140	不適用	預期最遲於二零二三年完成過渡

**(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。

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)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 45. 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
	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日		
1) 外匯遠期合約	<b>資產 — 人民幣 1,799,000元</b> <b>負債 — 人民幣 800,000元</b>	資產 — 人民幣 4,427,000元 負債 — 人民幣 4,269,000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	<b>資產 — 人民幣 79,000元</b> <b>負債 — 人民幣 7,391,000元</b>	負債 — 人民幣 20,181,000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	<b>資產 — 人民幣 110,839,000元</b>	資產 — 人民幣 151,457,000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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 45. 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
	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日		
4) 跨貨幣掉期合約	資產 - 人民幣 34,014,000元	不適用	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。
5) 外幣結構性期權合約	資產 - 人民幣 345,000元 負債 - 人民幣 1,133,000元	資產 - 人民幣 407,000元 負債 - 人民幣 700,000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) 私募基金投資	不適用	資產 - 人民幣 450,625,000元	第二級	資產淨值是根據相關資產可觀察的公允價值，調整相關開支後而釐定。

本公司董事認為在簡明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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

**45. 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)**

第三級公允價值計量的對賬：

	外匯結構期權合約		
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	100	—	100
公允價值變動	407	(700)	(293)
結算	(100)	—	(100)
於二零二零年十二月三十一日的結餘	407	(700)	(293)
公允價值變動	345	(1,133)	(788)
結算	(407)	700	293
於二零二一年十二月三十一日的結餘	<b>345</b>	<b>(1,133)</b>	<b>(788)</b>

計入損益的期內收益或虧損總額中，虧損人民幣788,000元(二零二零年：虧損人民幣293,000元)與於本報告期末持有的結構性期權合約有關。結構性期權合約及分類為衍生金融資產的認購期權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33及43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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 46. 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37)	借貸 人民幣千元 (附註33)	其他長期負債 人民幣千元 (附註43)	應付股息 人民幣千元 (附註31)	應付股息 予非控股權益 人民幣千元 (附註31)	其他應付項目 予合營公司 人民幣千元 (附註31)	應付利息 人民幣千元 (附註31)	遞延 發行成本 人民幣千元 (附註26)	合計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	19,307	6,519,200	1,004,342	—	—	62,800	—	—	7,605,649
融資現金流量	(10,340)	902,066	(68,550)	(550,121)	(69,358)	(62,800)	(233,641)	(19,900)	(112,644)
非現金變動：									
匯兌收益淨額	(5,867)	(26,603)	—	—	—	—	—	—	(32,470)
利息開支	1,463	—	28,204	—	—	—	233,641	—	263,308
已確認為分派的股息	—	—	—	550,121	—	—	—	—	550,121
支付股息予非控股權益	—	—	—	—	101,357	—	—	—	101,357
遞延收益轉撥	—	—	3,654	—	—	—	—	—	3,654
物業、廠房及設備轉撥	—	—	12,675	—	—	—	—	—	12,675
換算海外業務所產生的匯兌差額	—	(10,248)	—	—	—	—	—	—	(10,248)
新租賃協議所產生的租賃負債	121,251	—	—	—	—	—	—	—	121,251
終止租賃合約	(6,321)	—	—	—	—	—	—	—	(6,321)
貼現票據到期時償還借款	—	(240,825)	—	—	—	—	—	—	(240,825)
於二零二一年十二月三十一日	119,493	7,143,590	980,325	—	31,999	—	—	(19,900)	8,255,507

	租賃負債 人民幣千元 (附註37)	借貸 人民幣千元 (附註33)	其他長期負債 人民幣千元 (附註43)	應付股息 人民幣千元	應付股息 予非控股權益 人民幣千元	其他應付項目 予合營公司 人民幣千元 (附註31)	應付利息 人民幣千元 (附註31)	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	98,879	4,138,998	864,445	—	—	—	8,927	5,111,249
融資現金流量	(5,617)	2,616,903	117,000	(694,445)	(115,376)	62,800	(208,812)	1,772,453
非現金變動：								
匯兌收益淨額	5	(174,011)	—	—	—	—	—	(174,006)
利息開支	4,786	—	42,953	—	—	—	199,885	247,624
已確認為分派的股息	—	—	—	694,445	—	—	—	694,445
支付股息予非控股權益	—	—	—	—	115,376	—	—	115,376
出售附屬公司	(12,861)	(1,000)	—	—	—	—	—	(13,861)
遞延收益轉撥	—	—	(20,056)	—	—	—	—	(20,056)
換算海外業務所產生的匯兌差額	—	(61,690)	—	—	—	—	—	(61,690)
新租賃協議所產生的租賃負債	13,275	—	—	—	—	—	—	13,275
租賃變更	(79,160)	—	—	—	—	—	—	(79,160)
於二零二零年十二月三十一日	19,307	6,519,200	1,004,342	—	—	62,800	—	7,605,649

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 47. 附屬公司

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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
		二零二一年	二零二零年		
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
Magic Figure Investments Limited (附註iv)	英屬處女群島	不適用	100%	2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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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
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
嘉興司諾投資有限公司	中國外商獨資企業 (「外商獨資企業」)	100%	100%	436,620,000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
天津信泰汽車零部件有限公司	中國中外合資企業	95.7%	95.7%	11,550,000美元	製造及銷售車身零部件
廣州敏瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣115,750,000元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏惠汽車零部件有限公司	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%	107,400,000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%	642,050,000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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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
嘉興國威	中國外商獨資企業	100%	100%	68,000,000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
煙臺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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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 (附註i)	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 Automobile Part (Thailand) Co. Ltd.	泰國	100%	100%	800,000,000泰銖	製造及銷售車身零部件
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%	449,500,000美元	投資控股

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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
湖州恩馳汽車有限公司(附註iii)	中國外商獨資企業	不適用	100%	人民幣324,350,000元	生產公共汽車及改裝車
湖州敏馳汽車有限公司(附註iii)	中國外商獨資企業	不適用	100%	75,000,000美元	開發純電動車、開發及銷售新能源汽車部件
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
Plastic Trim International, Inc.	美國	100%	100%	16,700,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
寧波敏實汽車電子科技有限公司(附註iv)	中國外商獨資企業	不適用	100%	20,000,000美元	設計、製造及進出口汽車電子及光學部件
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
Minth Mexico Coating, S.A. de C.V.	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%	40,000,000美元	製造及銷售車身零部件

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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 汽車零部件製造設備
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%	71,500,000美元	設計、製造及銷售金屬模具及 汽車零部件製造設備
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9,138,000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
浙江敏實科技有限公司	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 汽車零部件製造設備
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
精確實業股份有限公司	台灣	39%	44.18%	1,500,000,000台幣	製造及銷售自行車 零部件及電腦零件
中升興業股份有限公司	台灣	89.10%	89.10%	120,000,000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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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
廣州東海敏孚汽車部件有限公司 (附註i)	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
寧波敏和金屬貿易有限責任公司 (附註iii)	中國中外合資企業	不適用	65%	人民幣10,000,000元	金屬產品貿易及製造
瀋陽敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	20,000,000美元	製造及銷售車身零部件
湖北敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	20,000,000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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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%	1,050,000美元	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	中國外商獨資企業	100%	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

截至二零二一年十二月三十一日止年度

47. 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
		二零二一年	二零二零年		
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 S.R.O	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	製造汽車其他零部件及配件
Minth Automobile Parts Balkan doo Loznica	斯洛文尼亞	100%	100%	1,200,000第納爾	製造汽車其他零部件及配件
敏實澳門一人有限公司	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
成都敏實安芯汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	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
清遠敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	2,800,000美元	製造及銷售車身零部件
嘉興敏華貿易有限公司(附註iv)	中國外商獨資企業	不適用	100%	人民幣300,000,000元	製造及銷售車身零部件

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 47. 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
		二零二一年	二零二零年		
安徽敏勝汽車零部件有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	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(附註ii)	塞爾維亞	100%	不適用	100,000歐元	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 (附註ii)	塞爾維亞	100%	不適用	11,800,000 塞爾維亞第納爾	製造汽車其他零部件及配件
嘉興敏實貿易有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	人民幣30,000,000元	貿易
敏向科技(上海)有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	人民幣100,000,000元	研發、設計車身零部件
天津敏實汽車零部件有限公司(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	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(附註ii)	中國外商獨資企業	100%	不適用	30,000,000美元	製造及銷售車身零部件

## 附註

- (i) 依據相關實體的股東協議或組織章程細則所載條款，本集團有權獲取參與該等實體事務所帶來的可變動報酬以及透過其於該等實體相關監管機構的會議上大多數投票權而影響該等回報，而擁有該等實體的控制權。
- (ii) 全資公司安徽敏勝汽車零部件有限公司、敏鋁歐洲綠色材料有限公司、Minth Metal Parts Balkan D.O.O Sabac、嘉興敏實貿易有限公司、敏向科技(上海)有限公司、天津敏實汽車零部件有限公司及成都敏盛汽車零部件有限公司由本集團於本年度成立。
- (iii) 如附註36及21所披露，寧波敏和金屬貿易有限責任公司、湖州恩馳汽車有限公司及湖州敏馳汽車有限公司於本年度出售。
- (iv) Magic Figure Investments Limited、寧波敏實汽車電子科技有限公司及嘉興敏華貿易有限公司於本年度取消註冊。

該等附屬公司於年內或年末均無發行任何債務證券。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

#### 48. 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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於附屬公司的非上市投資	904,939	876,208
衍生金融資產	35,165	1,231
銀行結餘及現金	69,451	119,112
應收附屬公司款項	16,759,585	15,657,240
其他流動資產	38,552	24,268
<b>總資產</b>	<b>17,807,692</b>	16,678,059
應付附屬公司款項	8,459,966	8,222,775
借貸	4,358,307	3,019,291
衍生金融負債	8,816	—
其他應付款項	7,947	21,982
<b>負債總額</b>	<b>12,835,036</b>	11,264,048
<b>資產淨值</b>	<b>4,972,656</b>	5,414,011
股本	116,219	116,069
庫存股票	(218,086)	(222,075)
儲備	5,074,523	5,520,017
<b>總權益</b>	<b>4,972,656</b>	5,414,011

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 48. 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
於二零二零年一月一日	5,682,305	410,321	13,740	162,194	6,268,560
本年度全面開支總額	(240,064)	—	—	—	(240,064)
於歸屬日期後因沒收購股權而轉撥 至其他儲備	—	—	10,687	(10,687)	—
確認按股本結算以股份為基礎的 付款	—	—	—	66,307	66,307
確認為分派之股息	(694,445)	—	—	—	(694,445)
行使購股權	151,563	—	—	(31,904)	119,659
於二零二零年十二月三十一日	4,899,359	410,321	24,427	185,910	5,520,017
本年度全面開支總額	(7,302)	—	—	—	(7,302)
於歸屬日期後因沒收購股權而轉撥 至其他儲備	—	—	12,901	(12,901)	—
確認按股本結算以股份為基礎的 付款	—	—	—	77,910	77,910
確認為分派之股息	(554,110)	—	—	—	(554,110)
行使購股權	48,677	—	—	(10,669)	38,008
於二零二一年十二月三十一日	4,386,624	410,321	37,328	240,250	5,074,523