



HARMONY AUTO

和諧汽車

China Harmony Auto Holding Limited

中國和諧汽車控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 3836



年度報告

2021



目錄

公司資料	2
主席致辭	4
管理層討論與分析	8
企業管治報告	17
董事及高級管理層	29
董事會報告	33
環境、社會及管治報告	51
獨立核數師報告	78
綜合損益及其他全面收入表	82
綜合財務狀況表	84
綜合權益變動表	86
綜合現金流量表	88
綜合財務報表附註	91
五年財務概要	186

公司資料

董事會

執行董事

馮長革先生(主席)
馮少侖先生(副主席)(於2021年12月7日獲委任)
劉風雷先生(總裁)
馬林濤女士(副總裁)
成軍強先生(副總裁)(於2022年1月5日獲委任)
馮果女士(副總裁)(於2021年12月7日辭任)
韓陽先生(副總裁)(於2022年1月5日辭任)

獨立非執行董事

王能光先生
劉國勳先生
陳英龍先生

審核委員會

王能光先生(主席)
劉國勳先生
陳英龍先生

薪酬委員會

陳英龍先生(主席)
劉風雷先生
劉國勳先生

提名委員會

馮長革先生(主席)
王能光先生
陳英龍先生

公司秘書

黃慧兒女士

授權代表

劉風雷先生
黃慧兒女士

法律顧問

美富律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈33樓

核數師

中匯安達會計師事務所
香港九龍灣企業廣場
五期2座23樓

公司資料

主要往來銀行

中原銀行鄭州分行
上海浦東發展銀行鄭州分行
中國光大銀行鄭州分行
興業銀行鄭州分行
興業銀行香港分行
恒生銀行有限公司

註冊辦事處

Second Floor, Century Yard
Cricket Square
P.O. Box 902
Grand Cayman, KY-1103
Cayman Islands

中國主要營業地點及總辦事處

中國
河南省鄭州市
鄭東新區中央商務區
商務內環路世貿大廈A棟15A層

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

開曼群島股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited
Second Floor, Century Yard
Cricket Square
P.O. Box 902
Grand Cayman, KY-1103
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

公司網址

www.hexieauto.com

股份代號

3836

主席致辭

尊敬的各位股東：

本人謹代表中國和諧汽車控股有限公司(「**本公司**」或「**我們**」董事「**董事**」會「**董事會**」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(「**本集團**」)2021年度業績報告。

回顧近兩年，隨著疫情的起伏不定，世界、中國乃至各行各業，都在發生著深刻的變化。2021年，作為2020年後疫情時代的第一年，在中國政府穩健的防疫政策及推動下，中國GDP實現了8.1%的強勢增長。

伴隨時間推進，中國經濟正展開全面深層調整，隨之將面臨一個三至五年的震蕩周期。儘管黑天鵝或灰犀牛事件仍時有發生，但基於中國政府以「國內大循環為主體、國內與國際雙循環相互促進的新發展格局」的基本發展理念，中國的消費升級正在蓄積動力並將繼續蓬勃發展。基於日益高漲的汽車增換購需求，以及人們對品質生活的不斷追求，我們有理由相信在未來五年，豪華車市場仍將保持高速發展。

本年運營摘要

2021年，國內新冠疫情形勢依然嚴峻，散點式爆發成為常態。河南省作為本公司的重要經營區域，其在2021年夏天又經歷了多地暴雨洪災的洗禮，儘管伴隨各種各樣的困難，本公司在本年度的經營業績依舊逆勢上揚再創新高，各項核心運營指標均取得了顯著增長。

- (1) 規模方面，2021年全年實現新車銷售40,791台，同比增長11.5%，超越行業平均增速；實現綜合收入184億元人民幣，同比增幅22.0%；其中新車銷售收入156億元人民幣，同比增長21.1%，售後業務收入23億元人民幣，同比增長27.9%，增長率遠超行業均值；
- (2) 利潤方面，2021年實現淨利潤(扣除非經常性損益項目後)人民幣7.57億元，同比增幅49.6%，為歷年最高；
- (3) 穩健度方面，經營活動所得現金淨額為7.76億元，繼續保持穩健態勢；
- (4) 運營效率方面，庫存週轉天數進一步下降至25天，同比縮短7天，財務費用同比下降近2.4%；

主席致辭

- (5) 網絡發展方面，2021年新增營業網點5間。其中，2間法拉利店面、2間雷克薩斯店面、1間蘭博基尼店面。另外，我們已取得新網點授權4間，分別為2間法拉利，1間賓利以及1間蘭博基尼。「聚焦優勢品牌」，是我們一貫堅持的發展策略，2021年我們主動整合了效益欠佳的4間門店，以優化集團整體盈利能力；
- (6) 運營管理方面，2021年本公司以態度、方法、工具、人員四大方面鞏固運營成果，一改思維慣性，從「要我幹」轉變為「我要幹」，數字化建設、店面對標、構建人才成長體系多策並舉；深化薪酬體系改革，遵循「能者上，庸者下」的能力至上理念，引入店面總經理跨品牌輪動機制，充分提升了所有品牌的統籌管理效率。

發展戰略

一個企業能否基業長青並持續精進，源於其自身科學發展戰略的制定與堅持，以及面對變化能否積極應變。

2022年，我們將繼續堅持三個聚焦的發展戰略，即「聚焦核心業務」、「聚焦優勢品牌」、「聚焦高效與質量」。

聚焦核心業務：「聚焦一體、分拆兩翼，相輔相成」，即聚焦豪華及超豪華品牌汽車4S店運營，同時繼續支持已進行財務投資的新能源汽車製造與新能源汽車售後業務，三個板塊業務相互獨立，同時又相輔相成、互為支持。

聚焦優勢品牌：一直以來，本集團著力發展豪華及超豪華優勢汽車品牌4S店。2022年，我們將繼續夯實「全豪華及超豪華汽車經銷商集團」的定位，聚焦優勢品牌在優勢區域的佈局，同步拓展潛力區域的發展。

聚焦高效與質量：

(1) 立足業務，深刻詮釋「如何幹」

- 順「勢」而為：組建專業團隊，注力新能源及二手車業務發展；探索電動化、數字化的嶄新商業模式
- 全面規劃：關注業務規模擴大及客戶體驗提升
- 落地有方：完善管理工具支撐，強化人才發展

(2) 全面展開數字化管理

- 各項業務流程數字化分析運營，提升運營能效
- 深入挖掘網絡數字化營銷，擴大門店影響力

(3) 持續提高內部運營管理效率，持續貫徹

- 一個標準：堅持業績是衡量工作的唯一標準
- 二個至上：能力至上、業績至上
- 三個改革：公司結構扁平化改革、預算目標改革、績效薪酬改革
- 四個文化：簡約、高效、快樂、全力以赴(All in)

秉承和諧理念，深入貫徹實施，管理向縱深穩步邁進。

管理精細化升級

精細化管理是企業的核心競爭力，更是守護企業發展的護城河。精細化管理程度，直接反映企業運營管理的顆粒度。

繼2020年10月開始推行精細化管理，2021年和諧特色的精細化管理體系建立，2022年，本集團將繼續發力、逐步完善，探索精細化管理的2.0版本，推動精細化管理再上新的台階。

主席致辭

強化合規經營

作為企業運營穩健的核心要素，合規經營一直以來是我們堅持和倚重的。2022年，我們將繼續強化本公司內部審計及監督機制，嚴格執行本公司「十大禁令」，保障自身穩健運營，構建健康可持續的商業發展模式。

未來展望

在這裏，請允許我基於行業的數據分析與趨勢預測，闡述三個研判觀點：

第一個判斷，汽車的四化，即「電動化、智能化、聯盟化、共享化」是未來的趨勢；

第二個判斷，以特斯拉為代表的造車新勢力，會成為行業引領者；

第三個判斷，經過行業洗牌，未來的主流仍然是傳統車企，尤其是豪華、超豪華領域。

因此，在積極的汽車消費政策紅利和消費者需求持續升級的雙驅動下，我們相信，中國豪華及超豪華汽車市場在2022年將迎來新的增長。本集團也將持續深耕豪華及超豪華汽車市場，不斷優化品牌結構、拓展經銷網絡、提升運營管理能力，不忘初心始終如一，為更多消費者提供有品質的出行服務。

同時，本集團將繼續堅定不移的沿著(1)專注優勢品牌優勢區域；(2)完整的價值鏈及服務；及(3)日益完善的精細化管理這三個方面，保障整體業務可持續增長，為投資者帶來可觀收益。

結語

在不確定的時代聚焦確定性，是企業披荊斬棘持續發展的基石。2021年，本公司攻堅克難，創造傲人業績。新的一年，我們仍將奮楫篤行、全力以赴，期待我們共同的事業蓬勃發展，讓我們攜手共進再攀高峰！

在此，謹代表本集團全體員工對全體股東及合作夥伴的一路相伴表示最誠摯的謝意。

管理層討論與分析

行業回顧

2021年是中國乘用車銷量跌宕起伏的一年。根據中國乘用車協會(CPCA)的銷售數據，2021年整個零售市場銷量為20,145,868輛，同比增長4.4%。上半年，汽車零售市場繼續保持旺盛，售出9,944,973萬台或同比增長29%，而下半年勢頭減弱，同比下降12%，主要是由於半導體短缺導致汽車供應受限，預計銷售價格上漲，消費者的觀望情緒蔓延所致。豪華品牌細分市場再次成為2021年中國車市的亮點之一，銷量同比增長4.9%，超過了中國整體汽車銷量的增長。豪華品牌中，寶馬憑借極具競爭力的產品矩陣，連續第二年蟬聯國內銷量冠軍，2021年增長率為8.9%，與奔馳和奧迪形成鮮明對比——他們在中國的銷量均出現下滑。雷克薩斯——這個在中國非常受歡迎的品牌，2021年的銷售增速較為遜色，銷量增長僅為1.1%，而2020年為11%。芯片短缺在2021年席捲全球汽車供應鏈，雷克薩斯受此影響，生產供應受限，因此也影響了其對中國市場的供應。

然而，由於芯片短缺導致的供應有限，為汽車經銷商創造了更好的環境。中國汽車流通協會透露，2021年全年經銷商整體庫存水平保持在1.45個月左右，明顯低於2017年–2019年的3年平均水平1.62個月。這種低水平的經銷商庫存導致市場上更好的定價動態，給予車型的折扣有限。因此，經銷商向客戶提供的折扣越低，經銷商所能看到的新車銷售毛利率就越高。毫無疑問，2021年是豪華牌汽車經銷商創下過去五年來最高產品利潤率的一年。

「分化」一詞可以用來描述2021年燃油車和電動車之間的增長。與燃油乘用車2021年銷量同比收縮4%相比，電動車2021年在中國實現了驚人的銷量增長，同比增長169%，是整個汽車銷量增長的主要動力。從第三季度末開始，蔚來、小鵬、理想等一線新勢力已經連續幾個月達到月銷量過萬的里程碑。特斯拉已將上海超級工廠作為其全球銷量的主要增長引擎之一，在2021年的第一個全年銷量中，以Model 3和Y為首的中國銷量大幅增長。得益於在在碳中和和碳達峰的大背景下，中國電動車消費將獲得鼓勵和支持。中國電動車滲透率從2019年的5%上升到2021年底的17%，並在不久的將來繼續飆升。

管理層討論與分析

行業展望

展望未來的中國乘用車銷售，我們認為，與一些發達市場相比，汽車保有量較低是中國乘用車市場將繼續適度增長的主要驅動因素之一。受惠於持續的消費升級潮，豪華品牌也將繼續保持強勁勢頭。隨著電動車的普及和促進電動車消費的基礎設施的建立，電動車將在帶動中國汽車銷售方面發揮越來越重要的作用。因此，當電動車從傳統乘用車中佔據越來越多的份額時，汽車經銷商需要大膽地擁抱新的動力和思考新的商業模式。更具體地說，對於2022年的行業前景，我們認為挑戰和機遇將並存。芯片緊缺被視為最大的波動因素之一，它將給整個行業帶來不確定性。

業務回顧

公司很高興在2021年呈現強勁的經營和財務表現。受益於2020年的低基數效應和我們銷量主要驅動力寶馬的極具競爭力的車型陣容，公司在2021年交付總銷量40,791台，比2020年增長11.5%。受第三季度末以來芯片短缺的影響，公司在2021年下半年銷量同比下滑16.5%至18,344台，2020年下半年為21,960台；而上半年實現銷量同比增長53.6%。

在公司銷售的品牌中，在半導體短缺對汽車供應造成重影響的背景下，寶馬(包括Mini)銷售展現出很強的韌性，同比增長11.4%。中國市場對超豪華品牌的旺盛需求，拉動了公司法拉利、勞斯萊斯、賓利和瑪莎拉蒂的銷售業績，2021年銷量同比分別增長94.3%、36.7%、126.9%及35.4%。年內，公司在分銷網絡中增加了5家新店，其中2家店為法拉利品牌，2家店為雷克薩斯品牌及1家店為蘭博基尼品牌。出於優化現有銷售網絡的目的，公司整合了經營效益低的4家店以提高銷售效率和盈利能力。

管理層討論與分析

庫存方面，由於芯片短缺限制了新車供應，公司的庫存量維持在較低水平。我們全年的庫存水平是25天，而上半年庫存天數是24天，這意味著下半年發生了一些補庫行為。低庫存在一定程度上有利於我們的現金管理和毛利率，因為公司不需要提供大幅折扣來清理庫存從而對新車銷售毛利率造成不利影響。

公司在二手車和電動車領域的投入已初見成效。我們銷售網絡中的二手車交易量在2021年擴大到7,388輛，相較2020年增長28.9%。這一成就得益於我們致力於以舊換新服務 — 我們認為，在成本和收益的權衡下，這種策略在經濟和財務上都是最優的。在電動車領域，公司數年前戰略投資的鑄鑄新能源是一家涵蓋電動車銷售和售後服務的綜合性電動車服務商。目前，鑄鑄新能源已獲得理想汽車、蔚來、小鵬汽車、廣汽Aion等主要電動車品牌的授權，為車主提供銷售和售後服務。

業務展望

展望未來，公司將繼續挖掘主營業務 — 豪華和超豪華品牌經銷商的潛力。我們看到這條賽道的潛在增長空間很大，因為近年來中國的汽車消費明顯轉向二線及三線城市，由於經濟增長強勁和居民可支配收入更高，豪華品牌將備受追捧。憑借公司在售的品牌組合優勢 — 捕捉了快速增長的豪華和超豪華品牌，例如寶馬、雷克薩斯、沃爾沃、勞斯萊斯和賓利，我們相信公司有能力的通過專注於改善運營效率，例如現金流和庫存管理，來進一步提升盈利能力，並適時實施併購戰略，鞏固和擴大我們的市場佔有率。

向電動車轉型已成為公司的戰略高度。我們將繼續努力探索電動化世界傳統經銷商的新商業模式。公司將繼續培育對鑄鑄新能源的投資，適時釋放其價值。

管理層討論與分析

財務概覽

收入

本集團於2021年的收入為人民幣17,981.1百萬元，相較2020年的人民幣14,746.9百萬元增長21.9%。

新車銷售收入為人民幣15,609.7百萬元，相較2020年增長21.1%。售後及零配件業務收入為人民幣2,326.3百萬元，佔總收入的12.9%，相較截至2020年12月31日止年度增長27.9%。

銷售及服務成本

本集團於2021年的銷售及服務成本為人民幣16,229.8百萬元，相較2020年增長20.7%。其中，2021年汽車銷售成本為人民幣14,945.4百萬元，相較2020年同期錄得的人民幣12,444.5百萬元增長20.1%。2021年售後服務成本為人民幣1,284.4百萬元，相較2020年同期錄得的人民幣1,003.6百萬元增長28.0%。本年度成本增長的原因主要是汽車銷售及售後服務業務量的增長。

毛利及毛利率

本集團於2021年的毛利為人民幣1,751.3百萬元，相較2020年的人民幣1,298.8百萬元增長34.8%。其中，由於上半年度經歷新冠病毒疫情衝擊後市場復甦以及下半年度毛利改善，2021年新車銷售的毛利為人民幣664.3百萬元，相較2020年增長48.1%。2021年售後服務毛利為人民幣1,041.9百萬元，相較2020年增長27.9%。

本集團於2021年的毛利率為9.7%，相較2020年同期錄得的8.8%增長0.9%。其中，2021年汽車銷售的毛利率為4.3%，相較2020年增長0.8%。2021年售後服務毛利率為44.8%，與2020年持平。

管理層討論與分析

銷售及行政開支

本集團於2021年的銷售及行政開支為人民幣1,136.7百萬元，相較2020年的人民幣888.3百萬元增長28.0%，主要是由於銷售的增長所致。

其他收入及收益淨額

本集團於2021年的其他收入及收益淨額為人民幣443.0百萬元(2020年：人民幣339.5百萬元)。

其他收入及收益主要包括(保險代理及汽車融資代理服務的)佣金收入、汽車製造商廣告支持收入、利息收入、政府補助、租金收入、非金融資產減值以及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的公平值變動收益。

財務費用

本集團於2021年的財務費用為人民幣130.9百萬元，相較2020年的人民幣134.1百萬元下降2.4%，主要是由於本集團提升運營資本管理及因庫存周轉加快導致支付給汽車金融公司的利息減少。

母公司擁有人應佔年內溢利

本集團於2021年的母公司擁有人應佔年內溢利為人民幣673.2百萬元。其中，不計非經常性項目的影響，2021年母公司擁有人應佔年內經調整溢利為人民幣739.3百萬元，相較2020年的人民幣494.9百萬元增長49.4%。

管理層討論與分析

流動資金及資本資源

現金流量

本集團現金的主要用途為支付乘用車、零部件及汽車配件的採購費用，建立新的經銷商網點，並為營運資本和運營開支提供資金。本集團的流動資金需求主要透過短期銀行貸款及經營活動所得現金流量組合滿足。

截至2021年12月31日，本集團的現金及存款總計人民幣1,629.2百萬元(2020年：人民幣1,714.3百萬元)。

於2021年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣776.1百萬元，投資活動所用現金淨額為人民幣589.3百萬元，融資活動所用現金淨額為人民幣271.9百萬元。

考慮到本集團現有的現金及現金等價物、預期經營活動所得現金流量、可用的銀行融通及其他借貸，董事會認為，本集團的流動資金需求能夠得到滿足。

流動資產淨額

截至2021年12月31日，本集團的流動資產淨額為人民幣2,741.3百萬元，相較於2020年12月31日的人民幣1,954.7百萬元增加40.2%，主要是由於一項其他應收款項根據合約條款由非流動重新分類為流動所致。

資本開支

本集團於2021年的資本開支為人民幣522.7百萬元(2020年：人民幣404.6百萬元)，主要用於支付購買與設立新銷售網點有關的物業、廠房和設備及升級若干寶馬4S店至領創店有關的裝修及改良開支。

管理層討論與分析

存貨

本集團的庫存主要包括新乘用車、零部件和汽車配件。存貨由2020年12月31日的人民幣1,093.6百萬元增加3.3%至2021年12月31日的人民幣1,129.6百萬元。

本集團於2021年的平均存貨週轉天數為25.0天，相較2020年減少7.0天。存貨週轉天數減少不僅是由於疫情後國內消費回升及政策扶持，亦由於本集團4S店持續加強了對彼等新乘用車和售後產品的訂單管理，以及本集團總部建立了庫存實時系統，對庫存進行提前預警、監控和管理，並且為經銷商網點之間的資源進行重新分配及調整，以維持合理水準的庫存。

銀行貸款及其他借貸

截至2021年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借貸總額為人民幣2,630.0百萬元，相較截至2020年12月31日的人民幣2,604.4百萬元同比增長1.0%。

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應償還銀行貸款：		
一年以內	1,622,591	1,826,745
應償還其他借貸：		
一年以內	1,007,387	777,665
	2,629,978	2,604,410

截至2021年12月31日，本集團的資本負債比率(按總負債除以總資產計算)為39.3%，相較截至2020年12月31日的比率輕微增長0.4%。

管理層討論與分析

截至2021年12月31日，本集團的若干銀行貸款及其他借貸以本集團資產的按揭或質押擔保。本集團截至2021年12月31日按揭或質押的資產主要包括(i)金額為人民幣403.0百萬元的存貨；(ii)金額為人民幣14.4百萬元的物業、廠房及設備；及(iii)金額為人民幣4.8百萬元的土地使用權。此外，截至2021年12月31日，本集團的若干銀行貸款及其他借貸主要由本公司的若干董事、本公司若干附屬公司或本集團附屬公司的法人代表擔保。

或然負債

截至2021年12月31日，本集團概無任何重大或然負債或擔保。

利率風險及外匯風險

本集團面臨源自債務利率波動的利率風險。利率增加會導致本集團的借貸成本增加。若出現這種情況，可能會對本集團的財務費用、溢利及本集團的財務狀況造成不利影響。中國的銀行貸款及透支利率以中國人民銀行公佈的基準貸款利率為基準。本集團當前並無使用衍生工具管理其利率風險。

本集團的所有收入、收入成本及開支均以人民幣計價。本集團亦將人民幣用作其申報貨幣。本集團認為其業務目前並無受到任何重大的直接外匯風險，亦未使用任何衍生金融工具對沖其風險敞口。本集團將持續關注外幣借款因匯率產生的風險敞口，未來可能會使用衍生工具進行管理。

管理層討論與分析

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團聘有合計4,551名僱員(2020年：4,206名)。僱員人數增加主要是由於本公司業務擴張所致。

2021年的相關僱員成本為約人民幣464.1百萬元(包括僱員股權獎勵人民幣1.3百萬元)，而2020年的僱員成本為約人民幣352.8百萬元(包括僱員股權獎勵人民幣26.2百萬元)。本公司實施購股權計劃，目的為本集團業務作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。購股權計劃之合資格參與者包括本公司及其附屬公司的僱員。購股權計劃於2015年6月26日生效，除非以其他方式取消或修訂，否則將於自該日起計十年有效。截至2021年12月31日，本公司擁有43,516,000份購股權尚未根據購股權計劃行使，佔該日本公司已發行股份的約2.8%。

本公司將定期參考市場慣例及個人表現檢討其薪酬政策及僱員福利。

企業管治報告

董事會欣然呈列本集團截至2021年12月31日止年度的年報中所載的企業管治報告。

企業管治常規

董事會已致力達致高水平的企業管治標準。

董事會相信高水平的企業管治標準對為本公司提供框架以制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性至關重要。

於截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」或「**香港聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）附錄14所載的《企業管治守則》（「**企業管治守則**」）的適用守則條文。

董事會將持續檢討及監督本公司的企業管治常規，以遵守企業管治守則並維持本公司高水準的企業管治常規。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「**標準守則**」），作為其董事進行證券交易的行為守則。

本公司已向所有董事作出查詢，董事亦已確認於截至2021年12月31日止年度已遵守標準守則。

董事會

於本報告日期，本公司董事會由以下董事組成：

執行董事：

馮長革先生(主席)
馮少侖先生(副主席)
劉風雷先生(總裁)
馬林濤女士(副總裁)
成軍強先生(副總裁)

獨立非執行董事：

王能光先生
劉國勳先生
陳英龍先生

有關董事之履歷詳情乃載於本年報「董事及高級管理層」一節。董事會成員之間的關係亦於該節披露。

主席及總裁

馮長革先生擔任主席、劉風雷先生擔任總裁。主席領導董事會及負責董事會有效運作及領導。總裁專責本公司的業務發展、日常管理及一般業務。

企業管治報告

獨立非執行董事

於截至2021年12月31日止年度內，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一)且當中一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司已根據上市規則第3.13條所載獨立指引收取各獨立非執行董事就其獨立性發出的年度書面確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事的委任及重選

本公司各董事均已與本公司訂立為期三年之服務協議或委任函件，惟須根據本公司的組織章程細則(「**組織章程細則**」)輪值退任。

根據組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事(或如董事人數並非三名或三的倍數，則須為最接近但不少於一名的董事人數)須輪席退任，全體董事須至少每三年在股東週年大會上輪值卸任及膺選連任及任何獲委任填補臨時空缺的董事任期須直至首屆股東大會舉行時屆滿，而任何加入董事會的新增董事的任期須直至本公司下屆股東週年大會舉行時屆滿，屆時可於該會上膺選連任。

董事會及管理層的職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管本集團的業務、策略決策及表現以及透過指導及監管本公司的事務集體負責推動其成功發展。董事會應以本公司的利益作出客觀決定。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

全體董事均可充分及時地獲取本公司的全部資料。董事可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情，而董事會定期審閱各董事向本公司履行其職責時須作出的貢獻。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能會涉及利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責均授予管理層。

董事之持續專業發展

董事均須了解其作為董事的責任，並熟悉本公司的經營方式、業務活動及發展。

每名新委任的董事均會於其首次獲委任收到正式、全面及因應個別董事需要的入職培訓，以確保彼等適當了解本公司業務及營運以及完全得知上市規則及相關法定規定項下的董事職責及責任。

董事應參與合適的持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能，以確保彼等對董事會作出知情及相關貢獻。

企業管治報告

本公司不時向所有董事提供包括行業更新及公司治理等閱讀材料，以供彼等參考及學習。此舉旨在確保全體董事完全熟悉彼等於上市規則及其他相關監管規定下之責任。

另外，本公司全體董事曾參與不同類別培訓及／或閱讀相關課題資料，其中包括：

- 企業戰略管理／企業營運管理
- 財務戰略管理
- 投資戰略
- 審計發展戰略研究

本公司明白董事須參與適當之持續專業發展計劃以發展及更新彼等知識及技能，以確保彼等對董事會提供知情及相關的貢獻。

董事委員會

董事會已設立三個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定方面的事務。本公司所有董事委員會均已訂明明確的書面職權範圍。董事委員會的職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求時供股東查閱。

各董事委員會的大部分成員為獨立非執行董事，且各董事委員會的主席及成員名單載於第2頁「公司資料」。

審核委員會

本公司已於2013年5月20日遵照上市規則第3.21條及企業管治守則的守則條文的規定成立審核委員會，並以書面形式訂明職權範圍，而職權範圍已於2016年8月31日及2019年3月29日作出修訂。

審核委員會包括三名成員，即王能光先生(主席)、劉國勳先生及陳英龍先生，彼等均為本公司獨立非執行董事(包括一名具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事)。審核委員會的成員一概非本公司現任外聘核數師的前合夥人。

審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、內部控制及風險管理制度、審核計劃及與外聘核數師的關係，以及相關安排，以使本公司僱員可暗中就本公司財務申報、內部控制或其他方面可能出現的不當行為提出關注。

審核委員會於截至2021年12月31日止年度共召開四次會議，以檢討中期及全年財務業績及報告，以及與財務報告及合規程序、內部控制及風險管理系統、內部審計職能的有效性、外聘核數師的工作範圍及委聘變更相關的重大事項。

審核委員會亦在執行董事不在場的情況下與外聘核數師召開一次會議。

薪酬委員會

本公司已於2013年5月20日遵照上市規則第3.25條及企業管治守則守則條文的規定成立薪酬委員會，並以書面形式訂明職權範圍。

薪酬委員會包括三名成員，即獨立非執行董事陳英龍先生(主席)及劉國勳先生；及執行董事劉風雷先生。

薪酬委員會的主要職責包括檢討個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇、全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構並就此向董事會提供意見；評估執行董事的表現及批准執行董事的服務合約條款；及就制定有關薪酬政策及架構而言設立透明程序，確保概無董事或彼等的任何聯繫人士可參與釐定彼等自身的薪酬。

薪酬委員會於截至2021年12月31日止年度舉行了兩次會議。薪酬委員會於會上檢討執行董事及高級管理層及一位擬將委任之執行董事的薪酬待遇並就此提供意見及向董事會提呈建議。

企業管治報告

提名委員會

本公司已於2013年5月20日遵照企業管治守則守則條文的規定成立提名委員會，並以書面形式訂明職權範圍。

提名委員會包括三名成員，即執行董事馮長革先生(主席)及獨立非執行董事王能光先生及陳英龍先生。

提名委員會的主要職責包括審閱董事會的組成、制定及擬定提名及委任董事的相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提供意見，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

本公司堅信，董事會成員日漸多元化乃支持其實現戰略目標及可持續發展的基本要素之一，因此，本公司已根據企業管治守則所載規定採納董事會成員多元化政策。

董事會成員多元化的各項因素，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、行業及地區經驗及對完善企業戰略及實現董事會成員多元化屬必要的其他相關標準(如適用)。董事會目前由7名男性董事和1名女性董事組成。提名委員會在檢討及評估後會向董事會提供意見。提名委員會並會討論及協定(如有需要)為達致董事會成員多元化的可計量目標，並向董事會作出有關建議。

在評估及挑選候選人擔任董事時，提名委員會及／或董事會應考慮以下準則，包括但不限於品格與誠實、資歷(包括專業資格)、技能、知識及與本公司業務及策略相關的經驗，以及董事會成員多元化政策所提述的多元化因素、為達致董事會成員多元化而採納的任何可計量目標及能否投放足夠時間履行身為董事會成員及擔任董事會轄下委員會的委員的職責。

本公司的董事提名程序如下：-

(a) 委任新董事

- (i) 提名委員會及／或董事會可從各種途徑招攬董事人選，包括但不限於內部晉升、調任、由管理層其他成員和外部招聘代理人推薦。
- (ii) 提名委員會及／或董事會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，以決定該候選人是否合資格擔任董事。

- (iii) 如過程涉及一個或多個合意的候選人，提名委員會及／或董事會應根據本公司的需要及每位候選人的證明審查(如適用)排列他們的優先次序。
- (iv) 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)。
- (v) 就任何經由股東提名於本公司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，以決定該候選人是否合資格擔任董事。

提名委員會及／或董事會應就於股東大會上委任董事的提案向股東提出建議(如適用)。

(b) 於股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應檢討及確定退任董事是否仍然符合上述準則。
- (iii) 提名委員會及／或董事會應就於股東大會上重選董事的提案向股東提出建議。

於截至2021年12月31日止年度，提名委員會召開三次會議，以檢討董事會的結構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性，於股東週年大會上退任並重選之董事之資歷並向董事會推薦建議委任退任董事及一位新董事。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第A.2.1條所載職能。

董事會檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律法規規定的政策及常規、標準守則及僱員書面指引之合規情況、本公司遵守企業管治守則之情況以及企業管治報告內的披露事項。

企業管治報告

董事及董事委員會成員的出席記錄

本公司於截至2021年12月31日止年度舉行的董事會會議及董事委員會會議上各董事的出席記錄乃載於下表：

董事姓名	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
馮長革先生	5/6	—	—	3/3	1/1
劉風雷先生	6/6	—	2/2	—	1/1
馬林濤女士	6/6	—	—	—	1/1
馮果女士(於2021年12月7日辭任)	6/6	—	—	—	1/1
韓陽先生(於2022年1月5日辭任)	6/6	—	—	—	1/1
王能光先生	6/6	4/4	—	3/3	1/1
劉國勳先生	5/6	4/4	2/2	—	1/1
陳英龍先生	5/6	3/4	2/2	3/3	0/1
馮少倫先生(於2021年12月7日獲委任)	—	—	—	—	—

除定期舉行董事會會議外，於截至2021年12月31日止年度主席亦在無執行董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

董事就財務報表的職責

董事認同彼等編製本集團截至2021年12月31日止年度財務報表的責任。

董事並不知悉任何重大不確定因素涉及可能對本公司持續經營能力造成重大疑惑的事件或情況。

本公司獨立核數師有關彼等就綜合財務報表申報責任的陳述載於獨立核數師報告內。

董事會與審核委員會就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師並無意見分歧。

核數師酬金

本公司就外聘核數師截至2021年12月31日止年度的審核服務及非審核服務向其支付的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
中匯安達會計師事務所有限公司	
審核服務	
— 本年度	4,050
非審核服務	1,110
總計	5,160

風險管理及內部控制

於回顧年度，董事會已透過審核委員會就本公司風險管理及內部控制制度的有效性進行一次檢討，包括本公司會計及財務申報職能的資源充足性、僱員資格及經驗、培訓項目以及預算。根據獨立董事委員會法律顧問的建議，本公司已聘請獨立內部控制顧問審閱本公司的內部控制程序。董事認為，本集團現行風險管理及內部控制制度整體上屬有效且充分，彼等亦接受內部控制顧問提出的改進建議。

本集團的內部審計部於監察本公司的內部管治方面扮演著重要角色。內部審計部的主要職責是規管及檢討本公司的內部控制及合規相關事宜，並對本公司的所有分支機構及附屬公司進行定期全面審核。本集團的內部審計部對各營運部門採取的風險控制措施的效力進行定期考評，就此發出評估報告並遞呈審核委員會通過。

本公司已確立風險管理程序，根據該程序，每個運營部門須確認與各自工作及本公司公司戰略相關的主要風險。根據就所確認風險的可能性及潛在影響而作出的評估，本公司對每個風險確定優先次序並制定緩解計劃。此外，如有任何緊急情況，必須及時報告、評估及管理，以減輕影響。

企業管治報告

本集團已設立三層風險控制企業架構以執行我們的內部控制及風險管理政策及程序。首先，董事會及高級管理層監督及管理與我們業務營運相關的整體風險；其次，審核委員會就本集團財務申報程序、內部控制及風險管理制度的有效性向董事提供獨立審查；第三，本集團內部審計部在公司層面監督風險管理政策的實施，並組織年度審計以定期評估各個運營部門採取的風險管理與內部控制措施的有效性，發出評估報告並遞呈審核委員會通過。

董事會負責內幕消息的管理。未經董事會批准，本公司禁止向公眾披露任何內幕消息。

公司秘書

本公司於2018年1月24日委聘外部服務供應商卓佳專業商務有限公司的黃慧兒女士為其公司秘書。彼於截至2021年12月31日止年度已參加不少於15小時的相關專業培訓，符合上市規則第3.29條的有關培訓規定。

本公司的主要聯絡人為本公司董事會秘書陳斌先生。

股東權利

為保障股東權益及權利，各重大獨立事項(包括推選個別董事)以獨立決議案形式於股東大會上提呈。根據上市規則，除非上市規則另有規定，否則在股東大會上提呈的所有決議案均將以投票方式表決，投票表決結果將於各股東大會後登載於本公司及聯交所網站。

股東召開股東特別大會及於會上提呈決議案

根據本公司的組織章程細則第58條，任何於遞呈要求日期持有不少於本公司實收股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分之一的任何一名或以上股東，有權於任何時間透過向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；及該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以同樣方式召開大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

股東應遵循上文所載有關於本公司股東特別大提呈決議案的規定及程序。

向董事會作出查詢

至於向本公司董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

聯絡詳情

股東可透過以下方式發送上述查詢或要求：

地址：香港金鐘道88號太古廣場一期10樓1001-1004室

電話：(852) 2251 1830

傳真：(852) 2251 1823

電郵：hk@hexieauto.com

為免生疑，股東須將簽妥的要求書、通告或聲明或查詢(視情況而定)的正本寄發至以上地址，並提供彼等的全名、聯絡詳情及確認文件以令該等函件生效。股東資料可按法律規定披露。

與股東及投資者溝通

本公司認為，與股東有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解至為重要。本公司致力維持與股東持續溝通，尤其是透過股東週年大會(「**股東週年大會**」)及其他股東大會。

本公司股東大會為董事會與股東溝通的機會。董事會主席及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席(或彼等的代表)將出席股東週年大會以會見股東及回答彼等的查詢。

根據本公司的組織章程細則及企業管治守則，股東週年大會通告將於股東週年大會前至少21個完整日及20個完整營業日內寄發予股東。

為促進有效溝通，本公司網站www.hexieauto.com會刊載有關本公司的最新資料及財務信息、企業管治和其他資料的更新。

於截至2021年12月31日止年度，本公司並無對其組織章程細則作出任何變動。本公司最新組織章程細則亦可於本公司及聯交所網站內查閱。

本公司已就派付股息採納股息政策。本公司並無預設派息率。根據本集團財政狀況及在股息政策中規定的其他條件和因素，董事會可在財政年度期間建議及／或宣派股息，惟年度末期股息須獲本公司股東批准。

董事及高級管理層

董事及高級管理層

執行董事

馮長革(「馮先生」)，51歲，本公司執行董事、董事會主席、提名委員會主席及本公司之主要股東 Eagle Seeker Company Limited之董事。馮先生於2012年9月24日獲委任為本公司執行董事，負責本集團的整體策略及業務方向。彼為本集團創辦人，及自2005年成立河南中德寶汽車銷售服務有限公司(「中德寶」)起一直從事汽車行業。中德寶為本公司全資附屬公司及寶馬在河南省的第一家經銷門店。馮先生於1992年畢業於中南政法學院(現稱中南財經政法大學)，獲經濟法學士學位，並於2001年取得該學院法學碩士學位。1992年畢業後，馮先生進入河南省司法系統，任河南省高級人民法院助理審判員及審判員。於2002年，馮先生離開該司法系統，成立一家律師事務所，同時創辦多個企業。彼曾經通過遠達投資參與房地產投資，亦曾涉足拍賣及評估業務。彼亦為和諧實業集團的控股股東，和諧實業集團為一家總部位於中國河南省鄭州市的民營集團公司，其業務權益專注於品牌及奢侈生活用品及服務，包括物業開發，高爾夫球場及汽車銷售。於過往三年，馮先生並未擔任任何其他上市公司的董事。馮先生為馬林濤女士的丈夫及馮少侖先生的父親。

馮少侖，26歲，彼於2021年12月7日獲委任為本公司執行董事、董事會副主席。其畢業於美國加州大學歐文分校(University of California, Irvine)航空航天工程(Aerospace Engineering)專業。其曾五次獲得全國青少年航空航天模型錦標賽冠軍，並獲國家一級運動員、國家運動健將稱號。其在留學期間組建現為加州最大華人綜合汽車維修中心以及賽車俱樂部，於2021年在中國成立和諧賽車車隊(「和諧賽車」)。和諧賽車於2021年11月澳門第68屆格蘭披治大賽中奪得雙冠軍。馮少侖先生加入本公司以來，首先致力於本公司旗下全品牌的拓展和管理，包括但不限於寶馬、雷克薩斯、法拉利、賓利、勞斯萊斯、瑪莎拉蒂、路虎、林肯等，其後加入鄭州鄭德寶汽車銷售服務有限公司參與全面經營管理，歷任銷售員、銷售副經理、售後服務副經理、店面副總經理。馮少侖先生亦為河南和諧置業集團董事長及河南東方金沙湖國際高爾夫俱樂部有限公司董事長。除本公司外，其過往三年未擔任在香港或海外任何證券市場上市的上市公司的董事。馮少侖先生為本公司主席馮長革先生與本公司執行董事馬林濤女士之子。

董事及高級管理層

劉風雷(「劉先生」)，46歲，彼於2015年10月19日獲委任為本公司執行董事及行政總裁，現為本公司薪酬委員會委員。劉先生為本集團創辦者之一。彼於中國汽車行業擁有約17年經驗。彼於1998年自鄭州大學獲得商務英語學士學位。彼於2003年2月加入本集團，出任河南中德寶汽車銷售服務有限公司董事長助理。自2006年8月至2013年4月，彼出任鄭州遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司總經理。自2013年4月至2015年10月，彼出任本公司高級副總裁，負責本集團的網絡發展及豪華乘用車業務。於過往三年，劉先生並未擔任任何其他上市公司的董事。

馬林濤(「馬女士」)，54歲，於2013年1月31日獲委任為本公司執行董事及現為本公司副總裁。彼負責本集團的整體行政事務及公眾關係。馬女士於1992年6月畢業於河南財經學院(現稱河南財經政法大學)，獲國民經濟計劃及統計學士學位。於1992年7月至2003年12月，馬女士任職於中國建設銀行河南分行，曾擔任鄭州分行信貸核準委員會主管及鄭州期貨支行副行長等多個職位，彼負責信貸評估核準及公共及零售銷售等事宜。馬女士於2006年9月加入本集團，擔任本集團全資附屬公司遠達雷克薩斯董事長。於過往三年，馬女士並未擔任任何其他上市公司的董事。馬女士為馮長革先生的妻子及馮少侖先生的母親。

成軍強先生(「成先生」)，42歲，於2022年1月5日獲委任為本公司執行董事，現為首席運營官，自汽車應用工程專業畢業後進入汽車行業，從業經驗近二十年。成先生自2007年加入本公司，歷任鄭州遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司總經理、和諧汽車雷克薩斯品牌總監。在被任命為執行董事之前，成先生擔任本公司首席運營官，管理和諧汽車旗下所有豪華及超豪華品牌4S店。成先生專責品牌整體運營，秉承精細化管理理念，致力於提升旗下店面執行能力和精細化運營水準，持續深耕汽車行業，打造「和諧」特色的汽車4S店經營體系。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

王能光(「王先生」)，63歲，於2019年2月4日獲委任為本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及提名委員會委員。王先生於2001年7月畢業於中共中央黨校，獲經濟管理碩士學位，為高級會計師、註冊會計師。王先生於1991年8月至1992年7月，擔任廣電部中唱深圳公司財務經理。於1994年4月至2001年3月，擔任聯想集團(於聯交所上市(股份代號：992))財務部總經理。於2001年4月至2003年12月，擔任聯想投資有限公司董事總經理兼財務總監。於2004年1月至2012年2月，擔任北京聯想投資顧問有限公司董事總經理兼財務總監。於2012年9月至2015年11月，擔任本公司非執行董事。於2001年4月至2018年3月，擔任北京君聯資本管理有限公司董事總經理兼首席財務官。於2018年4月起至今，擔任北京君聯資本管理有限公司董事。於2014年5月至2020年5月，擔任神州數碼信息服務股份有限公司(於深圳證券交易所上市(股份代號：000555.SZ))獨立董事。於2021年9月起至今，擔任廣東冠豪高新技術股份有限公司(於上海證券交易所上市(股份代號：600433))獨立董事。於2022年2月起至今，擔任神州數碼集團股份有限公司(於深圳證券交易所上市(股份代號：000034))獨立董事。

劉國勳(「劉先生」)，40歲，於2019年6月14日獲委任為本公司獨立非執行董事，現為本公司審核委員會及薪酬委員會委員。劉先生於2006年6月獲德蒙福特大學(De Montfort University)頒發公共行政及管理文學士學位及於2010年12月獲香港中文大學頒發社會學文學碩士。劉先生現時擔任香港立法會成員。彼於2018年2月獲香港行政長官委任為博彩及獎券事務委員會成員。彼於2008年至2019年期間，擔任北區區議會議員，於2016年11月起獲立法會成員推選出任香港中文大學校董會成員。彼就分別於2010年4月1日、2013年4月1日及2015年4月1日開始的三個任期獲委任為香港政府青年事務委員會成員，並在於2015年3月1日開始的兩年任期獲委任為香港政府可持續發展委員會成員。劉先生亦是中國人民政治協商會議(「中國政協」)北京委員會成員及中國政協江門委員會成員。劉先生於2019年1月31日獲委任為嘉藝控股有限公司(股份代號：1025.HK)(香港聯合交易所有限公司上市公司)的獨立非執行董事。

董事及高級管理層

陳英龍(「陳先生」)，42歲，於2020年3月27日獲委任為本公司獨立非執行董事，現為本公司薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會委員。彼擁有超過16年的投資和研究專業經驗。自2014年11月起，彼就職於恒基(中國)投資有限公司，擔任投資總監／總經理。彼主要負責向集團主席以及所有(非地產)業務戰略和發展作出報告。彼曾於2010年11月至2014年11月在招商資本(香港)有限公司擔任私募股權投資團隊主管。彼於2006年8月至2010年10月擔任建銀國際資產管理副總裁。於此之前，彼加入中國光大資料研究有限公司，擔任研究分析師並負責中小型股票研究。

高級管理層

張雷(「張先生」)，42歲，於2000年6月畢業於河南財政金融學院財務會計專業，2009年12月獲中南財經政法大學管理學學士學位，2017年7月獲鄭州大學高層管理人員工商管理碩士學位。張先生從事汽車行業財務工作18年，並於本公司從事財務相關的工作15年。張先生於2005年3月至2011年5月期間於河南中德寶汽車銷售服務有限公司工作，歷任會計主管、財務經理；並於2011年5月起擔任本集團總會計師，並於2017年8月31日起獲委任為本公司首席財務官。張先生擁有高級會計師資格。

公司秘書

黃慧兒(「黃女士」)，46歲，現為卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)的企業服務部董事。黃女士於公司秘書以及合規服務範疇擁有逾20年經驗，彼致力於業務拓展以及為跨國公司、私人公司、上市及離岸公司提供專業企業服務的工作。黃女士現出任數間於香港聯交所上市的公司的公司秘書／聯席公司秘書。

黃女士為特許秘書、特許企業管治專業人員，以及香港公司治理公會及特許公司治理公會的資深會士。黃女士持有香港大學頒發的經濟學學士學位及香港城市大學發出的企業行政深造文憑。

董事會報告

董事欣然呈列本報告連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

主要營業地點

本公司為於開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦事處位於開曼群島。本公司於中國的主要營業地點及總辦事處位於河南省鄭州市。

主要業務

本公司為一間投資控股公司。本公司附屬公司的主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註46。

業務回顧

本集團於年內的業務回顧包括本集團所面對的主要風險及不明朗因素的討論、本集團按主要財務表現指標分析的業績、年內影響本集團的重大事件的具體訊息、以及很可能出現的本集團業務未來發展的預示。此業務回顧已列示於本年報的第8至16頁的管理層討論與分析。此外，有關本集團的環境政策及就對本集團有重大影響的相關法律法規的合規情況的討論也列於本年報的管理層討論與分析、企業管治報告以及環境、社會及管治報告。此業務回顧構成本董事會報告的一部分。

業績及股息

本集團截至2021年12月31日止年度的業績載於綜合財務報表。

董事會建議派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股普通股21港仙，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。如獲批准，該末期股息將於2022年8月16日或之前支付予本公司股東。

配發新股所得款項的使用

- (1) 於2014年12月22日，本公司與Foxconn (Far East) Limited (「**Foxconn**」，鴻海精密工業股份有限公司的全資附屬公司)訂立認購協議，據此，Foxconn有條件同意以認購價每股4.73港元認購本公司每股面值0.01港元，合共128,734,000股股份。上述認購的每股淨發行價約為4.67港元。於2014年12月22日，聯交所所報的本公司股份每股收市價為5.31港元。上述股份的配發已於2015年3月2日完成。
- (2) 於2015年1月9日，本公司及Eagle Seeker Company Limited (「**Eagle Seeker**」)與第一上海證券有限公司(「**第一上海**」)及海通國際證券有限公司(「**海通證券**」)分別訂立獨立配售協議，據此，第一上海及海通證券(作為配售代理)均同意(作為Eagle Seeker的代理)各自地促使承配人按配售價每股股份6.08港元購買由Eagle Seeker擁有的合共最多90,113,000股股份。新股份之淨發行價約為每股5.90港元。於2015年1月9日，股份於聯交所所報的收市價為每股6.15港元。該配售及認購分別於2015年1月13日和2015年1月21日完成。本公司將投資所得款項淨額用於製造新能源電動汽車。

董事會報告

- (3) 於2015年5月22日，本公司、馮長革先生及Eagle Seeker與Credit Suisse (Hong Kong) Limited及海通(統稱為「**聯席配售代理**」)訂立配售協議，據此，聯席配售代理同意(作為Eagle Seeker的代理)促使承配人按配售價每股股份8.18港元購買由Eagle Seeker擁有的合共最多262,616,779股股份。新股份之淨發行價約為每股8.04港元。於2015年5月22日，股份於聯交所所報的收市價為每股8.91港元。2015年5月22日的配售協議須待本公司與Eagle Seeker訂立認購協議(Eagle Seeker有條件同意按認購價每股認購股份8.18港元向本公司認購合共最多262,616,779股新股份)後方告完成。配售及認購已分別於2015年5月27日及2015年6月3日完成。本公司將所得款項用於：(1) 約15%用於補充營運資金；(2) 約20%用於投資於綠野及愛車公司；(3) 約35%用於投資於新能源汽車領域的商機；(4) 約10%用於Telsa Motors, Inc. 的售後服務中心；(5) 約20%用於線上及線下的售後服務。
- (4) 於2019年11月20日，本公司與RaffAello Securities (HK) Limited訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過RaffAello Securities (HK) Limited，按盡力基準以每股配售股份價格3.00港元向Successful Lotus Limited配售最多52,000,000股配售股份。每股配售股份之配售價為3.00港元，較(i)股份於緊接最後交易日前的交易日在聯交所所報之收市價每股2.75港元溢價9.09%；及(ii) 股份於緊接最後交易日前最後五個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股2.758港元溢價8.77%。配售事項之最高所得款項總額約為156百萬港元。經扣除配售佣金及其他相關開支後，所得款項淨額約150百萬港元(相當於每股配售股份之淨發行價約為2.88港元)。本公司擬將配售事項的所得款項淨額用作與本公司戰略夥伴建立長期夥伴關係及本公司一般營運資金，以滿足營運開支。本公司認為，配售是籌集更多資金以增強本公司財務狀況並履行其財務義務的好機會。這也將擴大本公司的股東基礎，並改善股票的流動性。股份配售已於2019年12月2日完成。更多詳情，請參閱本公司日期為2019年11月20日的公告。

截至2019年12月31日，約65%之所得款項淨額已動用於一般營運資金。未動用部分(約35%)已於2020年用於一般營運資金。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

股本

年內本公司股本的變動詳情載於綜合財務報表附註38。

可分派儲備

於2021年12月31日，在開曼公司法及本公司組織章程細則的規限下，本公司的可供分派儲備為人民幣2,936.5百萬元(2020年：人民幣3,056.4百萬元)。

儲備

年內本公司及本集團儲備的變動詳情分別載於綜合財務報表附註39(b)及綜合權益變動表。

主要風險及不確定因素

(1) 宏觀政策

汽車產業作為國民經濟支柱產業，與宏觀經濟的波動週期在時間上和幅度上有較大的關聯性。作為純豪華及超豪華汽車經銷商，本集團的經營狀況與宏觀環境的聯動性較行業更高。目前中國汽車市場仍具有較強的發展潛力，但若未來汽車行業受宏觀經濟週期因素影響出現較大波動，則會對整車銷售造成一定影響。因此，本集團需及時關注經濟環境的任何變化，並調整在不同市場情況下的整體業務規劃、網絡開發計劃及營銷計劃。

董事會報告

(2) 行業政策

本集團業務運營必須遵守中國汽車行業政策及制度。中國的財政制度的更改例如新稅的引入及稅率的提高可能會影響本集團的盈利。中國政府加快新能源汽車推廣和應用亦可能為汽車行業帶來影響。另一方面，乘用車銷售可能受地方政府施加的限額或其他措施所影響，從而控制本集團網絡所在城市的乘用車數量。因此，本集團將密切關注行業政策動態，同時不斷提升自身的服務水平，以應對行業政策變化的風險。

(3) 汽車品牌廠商政策

作為汽車經銷商集團，本集團與汽車品牌廠商保持良好的合作。本集團的大部分收入產生自經銷門店經營，且依賴廠商授權經營我們現有經銷門店及開設新門店。廠商政策的變化可能改變其品牌銷售策略、銷售激勵以及對我們的商務政策支持等，這些改變均可能導致產品銷售減少以及收入下降。因此，本集團將積極加強與各廠商之間的溝通，並繼續施行多元化品牌的發展策略。

(4) 市場競爭

本集團的競爭對手不僅來自同業汽車經銷商，亦來自綜合汽車快修行業以及電子商務行業，競爭的領域包括銷售、維修、保養、延伸服務等多個環節。若本集團無法及時應對不同競爭對手的挑戰，或會導致客戶對我們的產品需求下降，以及我們收入和利潤的減少。因此，本集團需及時調整策略，提升整體服務水平，以應對激烈的競爭。

(5) 市場風險

本集團面臨各種類型的市場風險，包括信貸風險、流動資金風險、利率風險、外匯風險。該等風險的詳情載列於本年報的綜合財務報表附註5。本集團通過持續監控風險變動、及時進行風險預警、適當採用對沖工具等手段，有效控制市場風險。

主要供應商及客戶

於截至2021年12月31日止年度，我們向五大供應商及我們的最大供應商作出的採購總額分別約佔我們採購總額的約88.1%及50.3%。

由於截至2021年12月31日止年度向單一客戶作出的銷售收入均未能達到本集團收入的10%或以上，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列主要客戶資料。

就董事所知，概無董事、彼等的緊密聯繫人或於2021年12月31日擁有本公司已發行股份數目逾5%的股東於上文所披露的五大供應商及客戶擁有任何權益。

與客戶的關係

在客戶服務方面，本集團認真傾聽消費者在用車方面的各項需求，為其提供高品質服務，不斷提高消費者滿意度。本集團積極開展客戶滿意度調查，對銷售團隊及客戶服務進行打分評價，充分瞭解公司在服務方面的不足之處，從而進行改進。在提供維修保養服務時，本集團旗下門店建設充分考慮客戶的消費體驗，為客戶提供無障礙的溝通方式，並為其提供餐飲、娛樂、休閒等活動，提供最高品質的服務。同時，本集團注重保護客戶隱私，客戶資料保密存檔，保障客戶資訊安全，於報告期內，未發生客戶資訊洩露事件。

本集團已經建立了一套完整的汽車召回服務體系，針對汽車品質問題積極主動與客戶進行溝通協商，盡最大限度的降低因產品品質對車主造成的潛在安全威脅。對於召回車輛，本集團旗下各門店依據「召回應急預案」實施召回方案，保證售後完成汽車廠家的召回指標、增加保修對售後產值貢獻，使召回流程更加順暢。於報告期內，本集團未發生因安全與健康而召回汽車事件及投訴事件。針對投訴事件，客戶服務部門首先按照投訴事件類別進行分類，然後交由專業技術人員或客戶經理提供系統的解決方案，全力滿足客戶的各種需求。

董事會報告

與供應商的關係

本集團與主要汽車供應商如寶馬、瑪莎拉蒂、雷克薩斯、路虎、法拉利等豪華及超豪華品牌保持長期且穩定的合作關係，確保汽車銷售業務的穩定發展。此外，本集團還與國內31家非原廠的汽車相關設備及配件供應商保持長期穩定的合作關係。本集團亦會為各類項目提供公開、平等、透明、公正的招標機會，從而進行擇優評選。此外，本集團定期會對已有供應商進行績效考核評分，瞭解供應商的表現，促進其提高供應水準，繼續同優秀供應商合作，淘汰績效差的已合作供應商。本集團重視與供應商的關係，本著「平等互利」的理念與供應商建立長期合作關係。

與僱員的關係

本集團重視與僱員保持良好關係。本集團認為，僱員是本集團最重要的財富，是決定本集團可持續發展的根基，為僱員提供有競爭力的薪資、優越的工作環境及福利，有助建立良好員工關係及挽留員工。本集團的薪資政策乃根據各僱員的表現制定並進行定期檢討。本集團會因應盈利情況及僱員表現，酌情發放獎金予僱員以鼓勵他們等對本集團作出貢獻，並對優秀僱員給予晉升。本集團還為新僱員及在職僱員提供培訓，以增進他們的技術知識。該等舉措有助於提高本集團產能與效率。本集團不分性別、不分民族、不分年齡地僱傭及對待每一位員工，為員工提供健康、安全、快樂、和諧的工作環境，持續關注並解決員工的各種需求，努力將本集團打造成一個和諧、團結、健康、快樂的大家庭。

主要客戶及供應商之詳細資料

本集團董事認為本集團並不依賴任何單一客戶。

本集團最大供應商為一家汽車品牌廠商。本集團與五大供應商已建立超過15年之業務關係。

董事

於年內及截至本報告日期止的董事如下：

執行董事：

馮長革先生(主席)

馮少侖先生(副主席)(於2021年12月7日獲委任)

劉風雷先生(總裁)

馬林濤女士(副總裁)

成軍強先生(副總裁)(於2022年1月5日獲委任)

馮果女士(副總裁)(於2021年12月7日辭任)

韓陽先生(副總裁)(於2022年1月5日辭任)

獨立非執行董事：

王能光先生

劉國勳先生

陳英龍先生

根據本公司組織章程細則第83(3)條，執行董事馮少侖先生(於2021年12月7日獲董事會委任)及執行董事成軍強先生(於2022年1月5日獲委任)將任職至下屆股東週年大會。根據本公司組織章程細則第84條的規定，執行董事劉風雷先生及馬林濤女士將於股東週年大會上輪值告退。本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

董事會報告

董事的服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務協議，自彼等各自獲委任日期起計初步固定任期為三年，惟提前終止者除外。執行董事的委任須遵守本公司組織章程細則項下有關董事退任及輪換卸任的規定。

獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函件，自彼等各自獲委任日期起計初步固定任期為三年。根據彼等各自的委任函件，各獨立非執行董事有權收取固定董事袍金每年300,000港元。委任獨立非執行董事須遵守本公司組織章程細則項下有關董事退任及輪換卸任的規定。

擬於股東週年大會重選連任的董事概無與本公司訂立不可由本公司或其任何附屬公司於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

獲准許的彌償條文

有關惠及本公司董事的獲准許彌償條文現時及年內均為有效。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除上文所詳述的服務合約外，本年內概無董事或與其有關聯的實體於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立的對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事的競爭性權益

概無董事於與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務(本集團業務除外)中擁有權益。

管理合約

於截至2021年12月31日止年度內，本公司並無簽訂或存在有關管理及分配本公司全部或任何主要部分業務的合約。

獨立非執行董事確認其獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立身份所發出的年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

股票掛鈎協議

除載於本報告的購股權計劃外，於截至2021年12月31日止年度內，本集團概無訂立任何股票掛鈎協議，亦無任何股票掛鈎協議存在。

購股權計劃

本公司於2015年6月26日採納之購股權計劃（「**購股權計劃**」），乃根據上市規則第17章設立，向本公司或其附屬公司若干僱員授出購股權，以認購本公司每股面值0.01港元的股份（「**股份**」），旨在吸引、挽留及鼓勵有能幹的員工致力達成本集團制定的長期表現目標，同時鼓勵僱員更努力為本集團利益效力。

於2017年5月9日，董事會決議授予當時現有承授人及若干新承授人（統稱「**該等承授人**」），各自為「**承授人**」最多70,000,000份新購股權以取代分別於2015年6月29日及2015年7月2日授予的尚未行使購股權（「**尚未行使購股權**」），惟須待當時現有承授人各自接納後方可作實。本公司不會就註銷尚未行使購股權而向承授人支付賠償。新承授人主要為本公司附屬公司的高級管理人員及門店總經理。

於2019年12月17日，本公司根據購股權計劃，向本集團若干合資格僱員（「**2019承授人**」）要約授出購股權（「**2019購股權**」），賦予承授人權利以認購本公司合共20,000,000股每股股份面值0.01港元之普通股。授出購股權須待2019承授人接納後，方可作實。各2019承授人不是本公司董事、行政總裁或主要股東或任何彼等之聯繫人士（定義見上市規則）。

本公司亦於2015年6月29日、2015年7月2日及2017年12月15日根據購股權計劃向若干承授人提呈授出購股權，而截至2021年12月31日止年度，該等授出並無尚未行使的購股權。詳情請參閱本公司日期為2015年6月29日、2015年7月2日、2017年5月9日及2017年12月15日的公告。

有關購股權計劃之摘要已載於綜合財務報表附註42中。

董事會報告

授予本公司董事認購本公司普通股之購股權詳情及其於截至2021年12月31日止年度的變動載列如下：

承授人姓名	授出日期	每股行使價	購股權數目			於2021年 12月31日 尚未行使
			於2021年 1月1日 尚未行使	年內行使	年內註銷	
董事						
馮長革先生 — 執行董事兼董事會主席	2017年5月9日	3.00港元	2,500,000	—	—	2,500,000 ⁽¹⁾
劉風雷先生 — 執行董事兼總裁	2017年5月9日	3.00港元	2,500,000	—	—	2,500,000 ⁽¹⁾
韓陽先生 — 執行董事兼副總裁	2017年5月9日	3.00港元	800,000	—	—	800,000 ⁽¹⁾
前董事						
馮果女士 — 前執行董事兼副總裁	2017年5月9日	3.00港元	400,000	—	—	400,000 ⁽¹⁾
楊磊先生 — 前執行董事、營運總裁 兼副總裁	2017年5月9日	3.00港元	1,125,000	—	—	1,125,000 ⁽¹⁾
其他合資格僱員	2017年5月9日 2019年12月17日	3.00港元 4.00港元	17,366,000 20,000,000	575,000 ⁽⁴⁾ —	600,000 ⁽³⁾ —	16,191,000 ⁽¹⁾ 20,000,000 ⁽²⁾
總額			44,691,000	575,000	600,000	43,516,000

附註：

- (1) 70,000,000份購股權之有效期限為自2017年5月9日(即授出日期)直至以下較早日期：(i)相關承授人按購股權計劃第8(vi)段所指定的一個或多個終止受僱、受聘或出任董事職位的原因而不再為本公司及其附屬公司的僱員或董事當日；及(ii) 2025年6月28日。於2017年5月9日授出的所有購股權已於2017年7月1日歸屬並可悉數行使。本公司前董事楊磊先生的離任不涉及上文(i)中的原因，其購股權於2021年12月31日仍然有效。
- (2) 20,000,000份購股權之有效期限為自2019年12月17日(即授出日期)直至以下較早日期：(i)相關2019承授人不再為本集團的僱員當日；及(ii) 2025年12月17日。該等購股權的50%已於2020年2月16日歸屬，而50%已於2021年2月16日歸屬。
- (3) 已於2021年2月25日及2021年9月1日分別各註銷300,000份購股權(行使價為3.00港元)。
- (4) 截至2021年12月31日止年度，合共575,000份購股權已按行使價3.00港元獲行使。本公司股份於緊接購股權獲行使日期前之加權平均收市價為3.61港元。

獲行使及註銷之購股權之詳情如上。期內並無任何購股權獲授出或失效。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2021年12月31日，董事或本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有登記於本公司按照證券及期貨條例第352條須備存之登記冊內或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	職位	普通股			購股權計劃 項下的相關股份		
		身份／權益性質			個人擁益	總擁益	概約股權百分比
		個人擁益 ⁽⁶⁾	家族權益 ⁽⁷⁾	其他權益			
馮長革先生	董事	—	—	707,331,660 (L) ⁽¹⁾	2,500,000 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	709,831,660 (L)	45.22%
馮少倫先生	董事	—	—	707,331,660 (L) ⁽³⁾	—	707,331,660 (L)	45.06%
馬林濤女士	董事	—	709,831,660 (L) ⁽²⁾	—	—	709,831,660 (L)	45.22%
劉風雷先生	董事	778,587 (L)	—	—	2,500,000 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	3,278,587 (L)	0.21%
韓陽先生	董事	295,000 (L)	—	—	800,000 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	1,095,000 (L)	0.07%
王能光先生	董事	40,000(L)	—	—	—	40,000 (L)	0.00%

附註：

- (1) 該等707,331,660股本公司股份由Eagle Seeker Company Limited（「Eagle Seeker」）持有。鑑於Eagle Seeker由Cititrust Private Trust (Cayman) Limited透過Eagle Pioneer Company Limited間接持有，而馮長革先生為此信託成立人，故馮長革先生被視為於上述707,331,660股股份中擁有權益。
- (2) 馬林濤女士為馮長革先生的配偶，因此被視為於馮長革先生擁有權益的所有本公司股份中擁有權益。
- (3) 該等707,331,660股本公司股份由Eagle Seeker持有。鑑於Eagle Seeker由Cititrust Private Trust (Cayman) Limited透過Eagle Pioneer Company Limited間接持有，而馮少倫先生為受益人之一，故少倫先生被視為於上述707,331,660股股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指根據購股權計劃授予相關董事可認購股份的購股權。更多詳情，請參閱「購股權計劃」一節。
- (5) 該等擁益由本公司於2017年5月授出，並由相關承授人於2017年5月接受。
- (6) 「個人擁益」指直接實益擁有之權益。
- (7) 「家族權益」指配偶或未滿18歲子女之權益。
- (8) 字母「L」指於本公司普通股之好倉。

董事會報告

除上文所披露者外，於2021年12月31日概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何登記於本公司按照證券及期貨條例第352條須備存之登記冊內或根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

股份獎勵計劃

於2019年2月28日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，據此，本公司可向經甄選參與者(即本集團所有僱員、董事(執行或非執行董事，但不包括獨立非執行董事)及高級職員(不包括馮長革先生))授出現有股份。採納股份獎勵計劃旨在(i)激勵、認可及獎勵本集團僱員、董事(執行或非執行董事，但不包括獨立非執行董事)及高級職員對本集團的貢獻；(ii)吸引並挽留人才，以促進本集團長期增長及發展；及(iii)保持承授人的利益與股東利益一致，以提升本公司的長期財務業績。概不會根據股份獎勵計劃授出新股份。有關股份獎勵計劃之詳情載於本公司日期為2019年4月2日之公告。

於2021年12月31日，本公司就股份獎勵計劃委任之受託人根據股份獎勵計劃購買合共59,987,500股股份。根據股份獎勵計劃已授出30,000,000股股份。

截至2021年12月31日止年度期間，根據股份獎勵計劃概無授予任何股份。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021年12月31日，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益；或根據本公司按照證券及期貨條例第336條備存的登記冊所示以下人士（除董事及本公司最高行政人員）於本公司之股份中擁有之權益如下：

名稱	身份／權益性質	直接或 間接持有的 股份數目 ⁽⁴⁾	概約股權 百分比
Eagle Seeker	實益擁有人	707,331,660 (L)	45.06%
Eagle Pioneer Company Limited ⁽¹⁾	受控制法團權益	707,331,660 (L)	45.06%
Cititrust Private Trust (Cayman) Limited ⁽²⁾	受託人	707,331,660 (L)	45.06%
Foxconn (Far East) Limited ⁽³⁾	實益擁有人	128,734,000 (L)	8.20%
鴻海精密工業股份有限公司 ⁽³⁾	受控制法團權益	128,734,000 (L)	8.20%

附註：

- (1) Eagle Seeker由Eagle Pioneer Company Limited全資擁有。因此，Eagle Pioneer Company Limited被視為在Eagle Seeker持有的707,331,660股股份中擁有權益。
- (2) Cititrust Private Trust (Cayman) Limited全資擁有Eagle Pioneer Company Limited。因此，Cititrust Private Trust (Cayman) Limited被視為透過Eagle Pioneer Company Limited間接持有本公司控股股東Eagle Seeker所持有的707,331,660股股份中擁有權益。本公司執行董事兼主席馮長革先生為Cititrust Private Trust (Cayman) Limited的信託成立人。
- (3) Foxconn (Far East) Limited（「**Foxconn**」）由鴻海精密工業股份有限公司（「**鴻海**」）（一家於台灣交易所上市的公司）全資擁有。因此，鴻海被視為在Foxconn持有的128,734,000股股份中擁有權益。
- (4) 字母「L」指於該等股份之好倉。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條所備存之登記冊所示，概無其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

董事會報告

董事履歷資料變動

自2021年9月起，王能光先生曾擔任廣東冠豪高新技術股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：600433))的獨立董事。自2022年2月起，其亦曾擔任神州數碼集團股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：000034))的獨立董事。

除上文所披露者外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購買股份或債權證的安排

除購股權計劃及股份獎勵計劃外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無於年內任何時間訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法團的股份或債權證而得益。

控股股東作出的不競爭承諾

本公司已接獲控股股東馮長革先生及Eagle Seeker Limited有關彼等遵守公司於2013年5月31日的招股章程所述不競爭承諾條款的年度確認書，彼等於2021年概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務或於任何該等業務中擁有權益。

銀行貸款及其他借貸

有關本公司及本集團於2021年12月31日的銀行貸款及其他借貸的詳情載於綜合財務報表附註33。

薪酬政策

本公司一般職員的薪酬政策乃由本集團管理層根據彼等的表現、資格及能力制定。本公司董事及高級管理層的薪酬乃由本公司薪酬委員會經考慮本公司的經營業績、個人表現及比較市場統計數據後向董事會作出建議，由董事會最終決定。董事及行政總裁的薪酬資料載於綜合財務報表附註13。根據企業管治守則之守則條文第E.1.5條，截至2021年12月31日止年度高級管理人員之薪酬按組別載列如下：

薪酬組別	人數
0港元至1,000,000港元	1

關連交易

根據適用會計準則，本集團與被視為「關聯方」的各方在年度內訂立若干交易。本集團在年內所進行的關聯方交易詳見於綜合財務報表內之附註45。在附註45中披露的關聯方交易不被視為關連交易或被豁免遵守上市規則規定的申報、公佈及股東批准要求，且本集團已遵守上市規則第14A章之規定。

企業管治

截至2021年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則的適用守則條文。

董事會報告

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。本公司已向所有董事作出查詢，董事亦已確認截至2021年12月31日止整個年度已遵守標準守則。

充足的公眾持股量

根據本公司公開可得資料及於本年報日期就董事所知，本公司一直維持充足的公眾持股量。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021年12月31日止年度，本公司於聯交所合共回購 14,029,000 股每股0.01港元的普通股，總代價約為50,502,403.70港元(不包括交易費用)。7,241,000股已回購股份隨後於2021年8月11日被註銷。報告期內已回購股份之詳情載列如下：

回購月份	股份數目	每股回購價格		總代價(港元) (不包括交易費用)
		最高價 (港元)	最低價 (港元)	
2021年6月	6,287,000	3.40	3.24	20,930,625.10
2021年7月	954,000	3.43	3.30	3,260,701.60
2021年11月	6,480,000	4.19	3.70	25,027,548.60
2021年12月	308,000	4.20	4.14	1,283,528.40
合計	14,029,000			50,502,403.70

董事相信，回購股份符合本公司及其股東之最佳利益，且該等股份回購可提高本公司每股盈利，而使整體股東獲益。

除上述披露外，截至2021年12月31日止年度，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。

報告期後事項

於報告期末後，本公司已購回9,485,500股股份。除所披露者外，概無發生對本集團產生任何重大影響的重大事項。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島（本公司註冊成立地點）適用法例並無有關訂明優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股。

捐款

於截至2021年12月31日止年度，本集團已作出捐款人民幣1,107,000元（2020年：人民幣122,850元）。

核數師

安永會計師事務所已於2020年1月7日辭任本公司之核數師，並且本公司董事會已於2020年1月23日委任中匯安達會計師事務所有限公司（「中匯」），以填補由此產生的臨時空缺。中匯自2020年7月13日起辭任本公司之核數師，德勤•關黃陳方會計師行自2020年7月17日起獲委任為本公司之核數師，以填補中匯辭任後的臨時空缺。德勤•關黃陳方會計師行於2021年1月8日辭任本公司之核數師，且中匯於2021年1月9日獲委任為本公司核數師，以填補由此產生的臨時空缺。除上述所披露者外，本公司在過去三年內並無其他核數師變動情況。

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表已由中匯審核，其將於本公司應屆股東週年大會上退任並符合資格重選連任。續聘中匯為本公司核數師之決議案將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命
中國和諧汽車控股有限公司

馮長革
主席兼執行董事

2022年3月21日

環境、社會及管治報告

一、報告標準、期限和範圍

本環境、社會和管治報告(「**ESG報告**」)是中國和諧汽車控股有限公司(以下簡稱「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」、「**和諧汽車**」或「**我們**」)根據上市規則附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》(「**ESG報告指引**」)而編製，旨在讓持份者了解本集團在財務業績以外的環境、社會及管治(以下簡稱「**ESG**」)政策、舉措及表現。

本報告描述了本集團在2021年1月1日至2021年12月31日(「**報告期間**」)有關ESG的管理方針、策略的相關資料。我們的ESG數據收集系統畢竟還在發展階段當中，在收集過程中於不同項目地點仍受到不同程度的局限。儘管如此，我們仍然盡最大的努力收集相關ESG數據，務求能夠披露更精準的資料，並且不斷提升我們的ESG數據收集系統的全面性及完整性。本ESG報告範圍涵蓋公司總部及其主要的經銷商網點。截至2021年12月31日經銷商網點總數為76家，其中被納入ESG報告內有74家(2020：72家)

本公司在編寫ESG報告時以以下三個匯報原則為基礎：

- | | |
|-----|---|
| 重要性 | 本公司的ESG管理方針圍繞被視為對本公司有重大影響的重點領域而設計。該等重點領域將在ESG報告「持份者與重要性評估」一節中作介紹。 |
| 量化 | 在適用的情況下使用可計量的格式列示作披露，披露關鍵績效時亦會解釋計算方法以及所使用的轉換因素的來源。 |
| 一致性 | 使用相同的ESG報告框架來統計與計算年度ESG報告的關鍵績效，以便能進行有意義的比較。 |

二、公司背景

和諧汽車是中國領先的汽車服務集團，共代理14個豪華及超豪華品牌，覆蓋全國40個城市。旗下囊括寶馬、MINI、奧迪、沃爾沃、路虎、雷克薩斯、捷豹、林肯、阿爾法•羅密歐9個豪華品牌和勞斯萊斯、賓利、法拉利、瑪莎拉蒂、蘭博基尼5個超豪華品牌。

環境、社會及管治報告

本集團將持續聚焦主營業務發展，積極提升各門店運營效率，強化各大門店的考核指標及管理模式，打造各大品牌的優秀運營門店。運用科學的庫存管理系統，實行資源的合理分配及優化。

2021年我們將一如既往深耕豪華，超豪華市場，聚焦優勢品牌，加大自建和收併購力度，提升客戶保有量及滿意度，提高集團經營效率及質量。專注為客戶提供高效、便捷、人車和諧的高品質出行服務。

我們同時秉持著「簡約、高效、快樂、全力以赴=All in」的核心價值觀，以負責任的運營方式為所有持份者提供長遠利益，在經營業務時除考慮經濟因素外還要考慮社會和環境因素，以保持本公司的可持續發展。

本報告期間，我們的經銷網點接連榮獲業界榮譽，包括榮獲2021年中國汽車經銷商集團百強榜第31名、第六屆金港股大獎的「最具價值汽車公司」、「最具社會責任上市公司」及評選為第三屆大中華區最佳上市公司的「最佳IR團隊」，充分說明業界和投資人對公司的業績成長、行業排名、公司治理、商業模式等綜合實力以及未來發展潛力做出肯定。

三、環境、社會和管治策略及方針

我們深知有效的ESG舉措在經營層面的重要性，和諧汽車的ESG工作之方向由本集團董事會（「**董事會**」）監管，以確保ESG策略反映本集團的核心價值。因此，我們成立了ESG管治委員會及ESG工作小組以協助董事會規範管理ESG事宜。在董事會至上而下的領導下評估和識別與ESG事項有關的風險及機遇，制定ESG方針、戰略、優次排列及管理重要的ESG相關事宜，調配資源及審批ESG工作成果以確保相關風險管理和內控制度得到適當和有效的運行，及反映本公司的核心價值。這樣不僅能提高了所有員工對ESG的認識，使他們都能成為可持續性發展的參與者，還確保我們的ESG框架範圍能有效地全面覆蓋我們業務的關鍵部分。這樣，在我們致力於為客戶提供優質的服務的同時，亦能保障本集團的可持續發展。

環境、社會及管治報告

本公司對ESG事宜的監管架構及職能如下：



監管職能

監管內容

董事會	<ul style="list-style-type: none">全面負責評估本集團所面臨的關鍵ESG風險(如供貨商管理、了解社會的可持續需要等等與本集團相關的主要的ESG議題)。全面負責評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，包括ESG風險，並設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。審批及確認ESG相關策略及重大ESG事宜。
ESG管治委員會	<ul style="list-style-type: none">制定並檢視ESG相關策略及管理方法。監管ESG議題及相關的風險。定期與其他的委員會進行溝通，以確保相關委員會了解影響公司的最新ESG事宜。協調ESG相關工作的開展。定期批准和檢視目標及主要舉措。

監管職能

監管內容

- ESG工作小組
- 制訂及實施ESG相關的政策及程序。
 - 監察及追蹤既定目標進度及舉措。
 - 向ESG管治委員會提供反饋。

四、持份者與重要性評估

持份者

和諧汽車努力通過建設性的溝通方式採納持份者(包括股東、客戶、員工、供應商、監管機構和社會公眾)的意見及保障彼等權益，以確定本公司的長期發展方向及與其保持密切的關係。報告期間，和諧汽車的主要持份者有股東及投資者、員工、消費者、供應商、政府及監管機構、媒體及社區等，主要關注的重大議題與措施如下表所示：

持份者	關注重點	溝通渠道	公司措施
股東／投資者	經營策略 持續穩定的投資回報 公開透明的信息披露 良好的企業形象 合規的企業運營	股東大會 上市公司信息披露 路演／電話會議／ 見面會 媒體溝通機制 電話／電郵諮詢 投資者來訪 網站信息披露	按規定發佈股東週年大會通知和議案 按時公允披露公司信息 按規定披露公告和發佈定期報告 提供暢通的溝通渠道

環境、社會及管治報告

持份者	關注重點	溝通渠道	公司措施
員工	培訓和職業發展空間 薪酬福利 工作環境 健康安全保障	直接溝通 體檢 員工活動 員工意見徵詢 員工培訓	提供健康、安全的工作環境 建立公平的晉升機制 提供員工交流平台 組織員工活動
消費者	產品質量 服務質量 客戶信息保障	客戶滿意度調查 售後服務與投訴	開展客戶調查 售後服務管理 及時處理投訴事件
供應商	按時履行合同約定 長期穩定合作 企業信譽	洽談會 日常溝通	按約履行合同 保持長期合作
政府及監管 機構	合規經營 依法納稅 管治透明 信息披露和申報材料	遵守法律法規 日常工作報告 信息披露	嚴格遵守法律法規 準確披露信息 依法納稅 接受政府監察
社區	就業機會 生態環境 社區發展 社會公益	社區活動	優先聘用當地員工 維護生態環境 組織社區活動
媒體	信息公開 良好的媒體關係	信息披露	保持良好溝通 及時披露信息

重要性評估

本公司在報告期間經過以上與持份者的溝通後，會搜集到許多與ESG有關的潛在議題。我們把這些議題歸類於港交所ESG指引中的各範疇當中，針對潛在議題，我們設計問卷來收集重要性排序信息，根據問卷結果並結合向員工及外聘顧問搜集更多關於公司的內外信息，預計該等ESG議題對公司的影響及來評估其重要性，再經董事會及管理層仔細分析後得到以下重要性評估結果：

ESG主要範疇及層面

與我們業務相關有重要性的ESG議題

(A) 環境

- A1層面：排放物
- A2層面：能源和資源運用
- A3層面：環境及天然資源
- A4層面：氣候變化

- 汽油的使用
- 汽油的使用，製冷劑，電力消耗
- 新能源的開發
- 溫室氣體的排放

(B) 社會

- B1層面：僱傭
- B2層面：健康與安全
- B3層面：發展及培訓
- B4層面：勞工準則
- B5層面：供應鏈管理
- B6層面：產品責任
- B7層面：反腐倡廉
- B8層面：社區投資

- 僱傭規則，職場公平
- 員工，工作場所安全
- 員工培訓
- 避免童工和強迫勞動
- 供應商管理
- 服務質素
- 廉潔自律
- 回饋社區

本集團會基於此等結果不斷改善其ESG的表現並且繼續聽取意見，以切合持份者的期望及應對公司所面對的風險。被認為與和諧汽車的運作相關並且具有重大意義的ESG工作細節和關鍵績效指標，將以四個主題領域下作介紹，即「我們的環境」、「我們的員工」、「我們的業務」和「我們的社區」。

環境、社會及管治報告

五、我們的環境

本公司是中國領先的豪華及超豪華汽車經銷商集團，在全國40個城市設立了經銷網點，多年來，公司致力於成為中國最大的卓越汽車經銷商。本公司密切關注並嚴格遵循國家環境法律及法規(包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國環境保護稅法》《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》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》)所載的要求。

我們本年度在排放物、廢棄物的處理以及能源和資源使用的關鍵績效指標成果在以下段落中介紹。

A1方面：排放物

本公司主要業務是網點門店的運營，門店的車輛是最大的空氣排放物來源，但我們仍不屬於對環境產生不利影響的企業。

空氣及溫室氣體排放物

2021及2020年度的空氣排放物排放量情況如下：

(單位：千克)		2021年		2020年	
空氣排放物類型	排放來源	排放量	密度 ^(註1)	排放量	密度 ^(註1)
氮氧化物(NO _x)	• 車輛	3,860.28	0.85	3,000.51	0.71
二氧化硫(SO _x)	• 車輛	6.65	<0.01	6.05	<0.01
顆粒物(PM)	• 車輛	332.38	0.07	285.78	0.07

註1：密度是以總排放量除年底在職員工人數計算。

環境、社會及管治報告

2021及2020年度的溫室氣體排放量情況如下：

(單位：噸CO ₂ e) ^(註1)		2021年		2020年	
溫室氣體排放範圍	排放來源	排放量	密度 ^(註2)	排放量	密度 ^(註2)
範圍1 直接排放	<ul style="list-style-type: none"> 車輛使用之無鉛汽油、柴油消耗 製冷劑 	1,605.08	0.35	1,569.24	0.37
範圍2 間接排放	<ul style="list-style-type: none"> 電力消耗 	20,123.49	4.42	17,994.39	4.28
總計		21,728.57		19,563.63	

註1： 二氧化碳當量(噸)是一個以每噸二氧化碳所產生的溫室效應為基礎的量度單位，以量度及比較不同溫室氣體包括二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)、氧化亞氮(N₂O)等排放所產生的溫室效應。

註2： 密度是以總排放量除年底在職員工人數計算。

於報告期間本集團的空氣排放主要是我們在銷售活動中使用車輛，車輛發動機於停頓時空轉以及行駛時制動燃燒汽油而產生，排放物中包含氮氧化物、硫氧化物及顆粒物。由於本年銷售業務及售後業務較新冠病毒影響初期略微回升，讓本年度的空氣排放較上年微小增加。

本集團於報告期間的溫室氣體直接排放(範圍1)排放量約1,605 (2020：1,569)噸，較上年增加2.3%。溫室氣體直接排放(範圍1)主要來自車輛之無鉛汽油、柴油消耗，其次是來自於空調製冷設備製冷劑。本年度的溫室氣體間接排放量(範圍2)主要來自於我們經銷商網點日常使用的電力。由於本年銷售業務及售後業務較新冠病毒影響初期略微回升，讓本公司的間接排放量(範圍2)較上年略有增加，但密度只有微小增幅。本集團繼續實施若干節能降耗的辦公措施，包括加強節電、完善各用電設備的日常管理，在完成作業後要及時切斷相應總閘，目標讓整體電力消耗下降。

環境、社會及管治報告

本集團在運營的門店設計不僅充分考慮採光、節能等因素，而且使用環保型的材料和技術，充分降低建築的各項能耗。例如建築外牆使用保溫隔熱塗料，安裝及更換高效節能LED照明設施，安裝使用太陽能熱水器等可再生能源設備等。此外，本集團亦成立嚴格的能源管理體系，行政部門每月對門店的各項能耗數據實行監控管理制度，及時發現過量能耗或異常現象，並建立了有效的應對措施及懲罰制度。

廢棄物

本集團旗下門店在進行售後服務及汽車保養維修業務時會產生如廢棄礦物油、廢鉛蓄電池、廢機油桶和廢棄汽車零部件等各類有害的廢棄物，本集團為防止這些廢棄物對環境的危害，設《廢品管理制度》規範有害與無害廢品管理流程。對於有害廢品本集團杜絕任何門店把有害廢棄物對外排放，並在業務過程中產生的廢棄物嚴格遵守國家及地區標準按照危險廢棄物特性嚴格分類，用專桶專袋包裝運輸，專人負責危險廢棄物的存放和處理，定時聘請第三方專業機構回收處理。

為了減少危險廢棄物產生量和危害性，本集團旗下門店採取以下的措施，包括：

- 1、 針對維修人員進行安全生產培訓，加強現場清潔管理；
- 2、 專人負責危險廢棄物的管理，對產生的廢棄物進行分類包裝和及時轉運；及
- 3、 加強現場監督檢查，規範危廢暫存間，實行危險廢棄物分類存放。

環境、社會及管治報告

本集團2021年度不同類型的有害廢棄物產生量如下：

有害廢棄物種類	2021年	
	產生量	密度 ^(註1)
廢礦物油 ^(註2)	2,591.22	0.57
廢鉛蓄電池	16.30	<0.01
其他 ^(註3)	1,211.09	0.27

註1：密度是以排放量除以年底在職員工人數計算。

註2：廢礦物油包含廢機油。

註3：其他包含廢油漆桶、含油廢物、廢油漆渣、廢濾芯、過濾棉、電瓶及廢活性炭。

在日常運營中的工作活動還會產生一些無害的廢棄物，如食品包裝、飲料罐和瓶子、廢紙產品和辦公室文具等生活垃圾。本集團按《廢品管理制度》以及各網店坐落城市的生活垃圾管理相關規定，對於可回收的無害廢品先清理乾淨然後放置到指定位置進行垃圾分類處理，以達致廢物減量及資源回收再利用。本集團2021年度不同類型的無害廢棄物產生量如下：

無害廢棄物種類	2021年	
	產生量	密度 ^(註1)
廢紙箱／包裝紙盒及紙品	125.51	0.03
生活垃圾	592.03	0.14

註1：密度是以廢棄物產生量除以年底在職員工人數計算。

我們一直實行減廢方案，例如鼓勵員工自帶餐具，減少一次性垃圾產出、嚴格要求各部門必須把紙張盡可能循環再用，減少紙張的損耗以減少產生無害廢棄物。

本集團於報告期間並無(2020：無)發生與環境法律及法規相關的重大不循規個案。

環境、社會及管治報告

A2方面：能源和資源使用

本集團一貫重視節約能源，遵守《中華人民共和國節約能源法》所載的規定，並鼓勵在業務營運過程中節約能源並盡量重複使用資源，保護環境及提高經營效率，實現企業的可持續發展。本集團所使用的能源主要是汽油、柴油及電力，資源包括水資源等。

能源

2021及2020年度的能源消耗情況如下：

能源類型	單位	2021年		2020年	
		消耗量	密度 ^(註1)	消耗量	密度 ^(註1)
電力	兆瓦時	23,482.58	5.16	20,046.69	4.77
汽油 ^(註2)	公升	417,760.70	91.80	422,195.00	100.38
柴油 ^(註2)	公升	31,429.60	6.91	11,551.37	2.75

註1：密度是以總排放量除年底在職員工人數平均計算。

註2：分類為直接不可再生燃料。

註3：直接不可再生燃料總耗量約4,385.07兆瓦時，密度約0.96兆瓦時。

註4：單位轉換至兆瓦時的計算是參考國際能源署發佈的《能源統計手冊》。

電力為本集團的主要能源消耗，本年度的上升主要原因是本年經銷商網點有所增加，另外較之疫情初期產生的影響已在慢慢恢復。

汽油和柴油方面的耗用呈此消彼長之勢，主要是因銷售的方向不同所致。

為進一步減少業務對環境的不利影響，集團有制定明確的使用制度，包括車輛管理規定和空調使用規定等規範員工使用行為，以達到能源及資源的使用用得其所，減少浪費。

水資源

本集團的業務對水資源的需求不大，因而在求取適用水源供應時亦未發現任何問題。旗下門店的水資源耗用主要為日常用水，主要來自市政自來水管網。生活廢水均排入市政排水管道，並由市政污水處理廠進行處理，不會直接向水及土地進行排污。2021及2020年度的耗水量情況如下：

(單位：噸)	2021年	2020年
總耗水量	215,098.68	191,634.18
密度 ^(註1)	47.26	45.56

註1：密度是以總排放量除年底在職員工人數計算。

2021年度對比上年的用水量略有增加，但密度只有微小增幅，與電力用量差異的情況以及原因相似。我們將繼續向員工提倡節約用水，減少不必要的浪費。本集團實施多項節水措施，如安裝節水裝置、循環用水、供水口倡導節水並落實巡檢，每日對用水、用電抄表，並針對異常分析處理。

由於本集團不直接製造或生產任何製成品，所銷售汽車均由供應商生產提供，因而不使用任何包裝材料。

A3方面：環境及天然資源

本集團所經營業務雖然不會對環境及天然資源造成重大影響，我們亦致力於構建和諧、可持續發展的環境友好型企業，不斷追求本集團業務與生態環境的之間的協調發展，並將保護環境及天然資源納入企業戰略規劃及政策實施的考慮範圍之內。同時，本集團致力於大力發展新能源汽車項目，從業務層面將環保意識傳輸給消費者，切實履行環保義務。

環境、社會及管治報告

本集團在經營過程中亦定期執行一系列措施以達致環保節能，包括：

- 1、 在有需要的門店裡，加裝烤漆房新型過濾監控系統，減少溫室氣體的排放；
- 2、 本集團下屬門店使用達到國家要求排放標準的車輛，均需嚴格執行年檢，尾氣合格後方可使用上路，以控制汽車廢氣排放；
- 3、 鼓勵員工綠色出行，倡導員工步行或者乘坐公共交通工具上下班，減少因使用私家車輛而直接產生的溫室氣體排放；
- 4、 行政部門監督各門店空調使用及製冷劑存量情況，合理使用空調等製冷設備；
- 5、 鼓勵員工根據氣溫條件合理控制空調啟用時間段；
- 6、 實行分區域用電，減少不必要的照明用電；
- 7、 本集團下屬門店採取分時段開啟電梯，週一至週五關閉電梯，週末客戶較多時啟用電梯，一定程度上減少了電能損耗；
- 8、 安排專崗每天下班後檢查、關閉飲水機、電腦、打印機、空調等用電設備。禁止使用辦公電腦進行娛樂活動；
- 9、 優化辦公OA系統，更大程度和範圍使用線上智能審批，減少紙張使用、公文傳遞等；
- 10、 根據部門和個人的使用情況，適量申請辦公用品，避免自有多餘，他人欠缺的狀況出現。

未來目標

本公司全體員工為響應國家2030年前碳達峰及2060年碳中和的目標，一直奉行節能環保的理念經營業務。我們希望跟隨國家的目標，也會密切留意政策的出台，行業的發展，繼續實施上述的減碳環保措施。經過董事會的考慮，本公司會以2021年為基準年，目標未來3年的空氣排放量、能源效益、產生廢棄物及用水效益排放的密度與基準年持平。

A4方面：氣候變化

氣候變化是當前全球面對的挑戰，影響著每一個人的生活。2015年，幾乎所有國家均採納一份具有里程碑意義的國際協定—《巴黎協定》，同意大幅減少全球溫室氣體排放，以期將本世紀全球升溫限制在1.5攝氏度以內。此協定強調了氣候相關情況的迫切性。

本公司了解氣候變化相關事宜(例如：水、風、火災)給我們業務營運帶來的影響。根據氣候相關財務信息披露工作組的建議框架，氣候風險被分為轉型風險(公司在政策、法律、技術和市場方面可能面臨的適應挑戰)和實體風險(極端天氣事件可能對公司所造成的影響)。本公司經分析後識別出所面對的轉型風險包括節能減排相關政策出台，更嚴格的排放量報告義務及合規要求；實體風險包括極端大風、暴雨、火災、電力供應中斷及員工上下班安全，突發事故造成的不安全的環境存在潛在工傷風險等。

本公司經分析後了解到氣候變化的實體風險，例如極端天氣、暴雨對我們的影響尤其嚴重因本公司的業務主要依賴門店的經營，例如影響員工上下班安全及門店的運作。為應對這些危機，本公司已設有政策安排員工安全值勤，及我們的門店的車輛也放置在安全的室內環境，平常定時進行檢查，以降低急性極端天氣事件對公司所造成的影響。

環境、社會及管治報告

六、我們的員工

B1方面：僱傭

本集團認為僱員是可持續發展的重要戰略資產。於報告期間，本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國民法典》等有關法律法規規定，切實保障員工合法權益，並不斷提升員工福利，增強員工歸屬感。

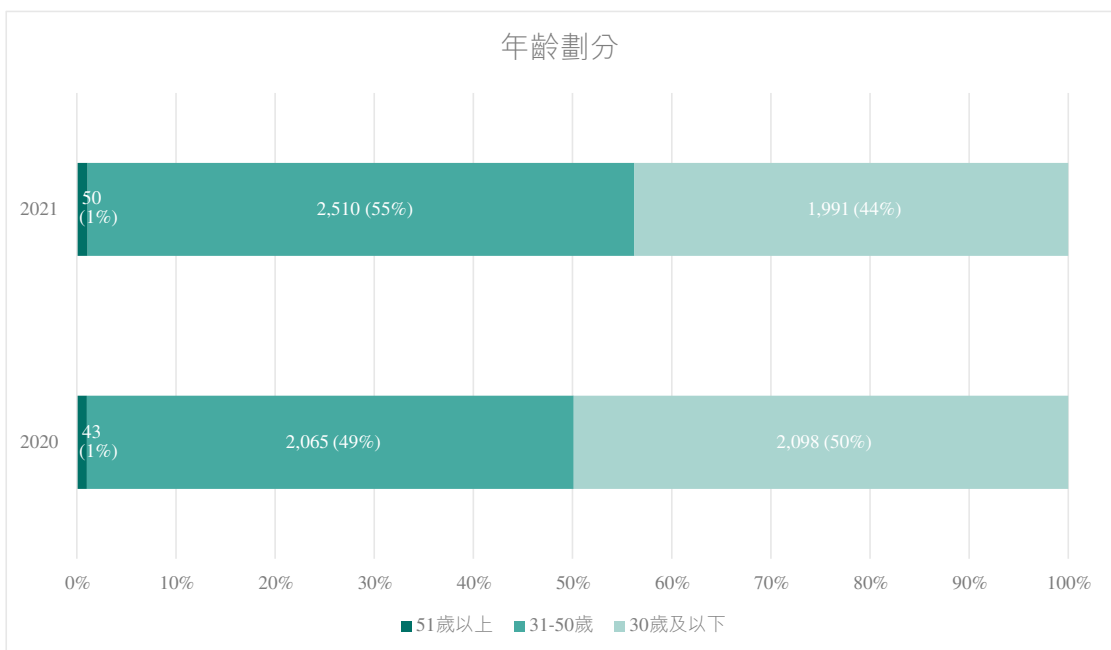
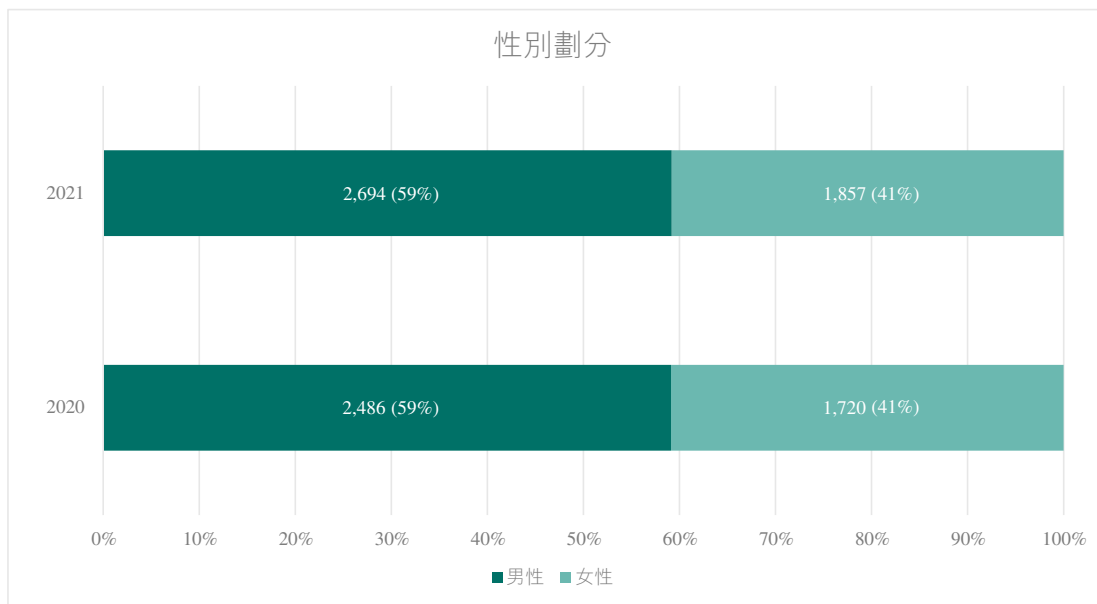
本集團已依據法律規定和自身運營情況制定了相關人力資源政策，以確保僱員享有應得的僱傭權利，並就僱員薪酬、解僱、招聘及晉升、工時及休假申請、平等機會及其他員工福利等做出規定。相關人力資源政策已向所有員工清楚傳達，以確保員工權益保障能夠切實執行。不同種族、出身、地域、性別的員工享受平等的就業、調崗調薪、晉升及培訓教育機會，本集團對這些權利予以高度的尊重和保障，並絕不容忍在業務上出現任何歧視行為的發生。

除了保障員工享受法定僱傭權益及福利待遇以外，本集團亦根據企業自身狀況不斷優化企業員工的福利待遇。例如，本集團對於不滿足社保購買條件的員工，為其購買商業保險進行補充；額外為員工提供過節福利；為員工及異地就職員工派發餐費補貼及外派補貼等。本集團亦會組織豐富多彩的員工活動來提高企業員工的凝聚力和豐富員工的精神生活，例如團建、旅遊、及健身活動等。目前，本集團內部已經自上而下建立起有效的員工反饋申訴機制，為員工申訴及建議提供了暢通的溝通渠道。

我們的勞動力

截至2021年12月31日，本集團僱員共有4,551名(2020年：4,206名)。其中中國大陸員工4,541名，中國香港10名。由於汽車售後及維修服務行業的為男性居多，故此本集團男性員工佔比較高，2021年男女比例是1.45比1，與2020年的情況不變。

僱員性別及年齡構成情況如下圖所示：



環境、社會及管治報告

本集團為僱員提供具競爭力薪酬及福利待遇，提供更公平的薪酬架構，於各年度按照實際情況給予薪資調整，完善薪酬管理制度、綜合績效考核機制，以減少僱員離職波動。本集團於報告期間並無(2020：無)發生有關勞工實務的重大不循規事宜。

僱員流失

本公司制定了相關人力資源政策規範僱員辭職、辭退或退休等事宜，保障員工的合法權益。截至2021年12月31日，本公司共有2,074 (2020：1,657)名中國全職僱員離職，僱員總離職比率^(註1)為47% (2020：43%)。離職僱員的人數和比率^(註2)按性別和年齡劃分的結構如下：

	2021年	2020年
離職僱員性別結構人數及比率		
男性	1,273 (49%)	1,050 (45%)
女性	801 (45%)	607 (39%)
離職僱員年齡結構人數及比率		
30歲及以下	1,183 (58%)	1,000 (48%)
31-50歲	873 (38%)	643 (36%)
50歲以上	18 (39%)	14 (33%)

註1：僱員總離職比率以離職僱員人數除以年初年底的僱員平均人數。

註2：僱員離職比率以該類別離職僱員人數除以該類別年初年底的僱員平均人數。

B2方面：健康與安全

本集團高度重視僱員權益保障以及僱員工作環境的安全性及身體健康保障，致力為員工提供一個舒適、安全的工作環境，持續維護和改善員工的福利，並確保本集團符合職業及工作場所安全相關的法律法規如《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《勞動爭議調解仲裁法》及《中華人民共和國職業病防治法》等。

與工作場所安全相關的一些具體日常措施如下：

- 1、 本集團重視員工的職業健康，為員工提供了高效、合適的工作環境，與專業醫療健康體檢上市公司合作，每年定期組織員工健康體檢；對可能患有職業病的崗位員工，在入職、在職每年度及離職前進行職業病體檢；
- 2、 本集團重視辦公場所的消防安全工作，將消防安全教育、培訓工作列入年度消防工作計劃，為消防安全教育、培訓提供經費和組織保障多種形式開展消防安全宣傳教育；
- 3、 安排專人每日防火巡查，保障安全疏散通道、安全出口暢通，保證設置的防火門、疏散指示標誌、火災事故照明等疏散用消防設施完整、好用，一旦發現損壞、丟失的，應及時修復、更換；
- 4、 接受當地環保部門及職業病管理中心的年檢及抽測，同時接受當地消防部門的年度消防培訓及物業公司組織的演習；
- 5、 為員工購買防護工具及操作工衣；

環境、社會及管治報告

- 6、 為避免重大安全事故的發生，本集團特制定了《避免重大安全事故的管理制度》(「**管理制度**」)，旨在加強對重大事故隱患的管理，預防重大事故的發生，由行政部經理及下屬公司總經理加強對所轄區域重大事故隱患的管理、監控和隱患治理工作，掌握隱患分佈及動態變化情況，並建立和完善應急救援組織的應急救援預案，嚴格執行安全操作規程和安全管理規章制度，切實履行安全責任，防患於未然；及
- 7、 管理制度要求下屬公司必須每年對重大事故隱患進行一次風險分析評估，根據其危險特性、發生事故的可能性及其嚴重性與後果做出定量或者定性的分析評價，並將評價報告上報集團行政部。而且，重大事故隱患所在下屬公司必須制定事故應急救援預案，配備必要的應急器材與工具，每年至少進行一次應急救援演練，檢驗應急響應的有效性和時效性，並根據演練效果及時修改補充。

在報告期間，本集團旗下部分門店進行《工作場所職業病危害因素檢測報告》，定期對工作場所進行職業病危害因素檢測，並對從事接觸職業病危害作業的勞動者進行作業健康檢查。這進一步保障員工職業衛生安全。

保護員工免受新冠病毒入侵，並積極穩妥地推進企業生產是我們的重任。報告期間，本集團旗下門店制定應急預案，做好疫情防控工作，切實保障公司員工生命安全和身體健康，維護企業經營平穩運行。一系列的措施如下：

- 1、 成立了以集團總裁為總指揮的疫情防控工作組，工作組下設5個執行組，分別為其分配具體的防疫任務，如提供防疫物資、人員流動管理及辦公環境；我們還確定了公司各部門防疫負責人；
- 2、 購置了防疫口罩、測溫槍、消毒劑、一次性手套、消殺噴灑設備等防疫物資，並由專人進行管理、使用；

- 3、 每天對員工進行兩次體溫檢測並記錄；
- 4、 辦公場所每天每隔兩個小時開窗通風半個小時；
- 5、 員工用餐間距一米以上，避免面對面交流；
- 6、 上班期間公司員工全部帶口罩，嚴禁私自把口罩取下來；及
- 7、 辦公盡量線上溝通或電話聯繫，減少外出次數。

本集團於報告期間因工傷損失的工作日總計141(2020:99)天，按2021年12月31日總僱員人數計算，人均工傷損失的工作日為0.03(2020:0.02)日，包括報告期間的過去3年無發生有關工作的嚴重傷亡事故，並無發生有關健康安全法律法規的重大違規個案。

B3方面：發展及培訓

為增進集團員工的業務能力和職業技能，本集團制定了《培訓管理制度》，以建立了一套有系統的培訓體系，通過知識、經驗、能力積累、傳播、應用與創新等方式對員工進行持續的、系統化的職業發展培訓活動。本集團十分重視人才培養，我們認為通過系統化的發展及培訓，不僅是幫助員工快速成長、適應業務發展的需要，同時亦是為社會發展培育有用人才的良好途徑。

按照培訓內容劃分，本集團的培訓活動可以劃分為：

- **新員工入職培訓：**為幫助新人更快更好地融入到公司中去，本集團為每一位新入職員工提供了系統的培訓活動，主要包括了基礎培訓和崗位培訓。
- **任職能力培訓：**此項培訓是為更新及拓展員工的知識面、提升任職能力、晉升職務準備提高工作效率而組織的培訓活動。本年培訓內容包括產品講解、銷售談判技巧、維修技能培訓等。
- **外部培訓：**本集團各公司亦允許工作需要，且公司暫無法提供培訓的人員提供外部培訓活動，經集團審批後可申請參加集團、行業、廠商、及專業培訓機構組織的培訓活動。

環境、社會及管治報告

- **業餘進修**：本集團鼓勵員工利用業餘時間參加與專業有關的學習活動，充實自我，提升自身職能技能與職業素質。
- **反洗錢反貪污培訓**：本年針對管理層及員工組織了反貪污培訓，該培訓時數達50學時。

報告期間，受訓僱員人數佔員工總數^(註1)為56%(2020:67%)，共完成約49,343(2020:62,514)培訓小時，平均每名僱員培訓時數^(註2)為11.27(2020:16.04)小時。與2020年相比，今年因受疫情常規影響，本集團積極響應國家號召，盡量減少人員聚集，導致每名員工平均培訓時長下降。

培訓的詳細信息如下圖所示：

	2021年			每名僱員 完成受訓的 平均時數 (小時) ^(註4)
	受訓僱員人數	受訓員工 百分比 ^(註3)	總受訓時數 (小時)	
按僱員性別分類				
— 男性	1,627	67%	37,039	14.30
— 女性	814	33%	12,304	6.88
按僱員職級分類				
— 管理人員	103	4%	1,830	20.00
— 中層人員	295	12%	6,744	16.80
— 基層人員	2,043	84%	40,769	10.49

環境、社會及管治報告

	2020年			每名僱員 完成受訓的 平均時數 (小時) ^(註4)
受訓僱員人數	受訓員工 百分比 ^(註3)	總受訓時數 (小時)		
按僱員性別分類				
— 男性	1,738	67%	41,124	17.49
— 女性	870	33%	21,390	13.83
按僱員職級分類				
— 管理人員	52	2%	2,312	35.30
— 中層人員	285	11%	7,589	22.65
— 基層人員	2,271	87%	52,613	15.05

註1：此百分比是按總參加培訓的僱員人數除以年初年底的平均僱員人數計算。

註2：此平均培訓時數是按培訓總時數除以年初年底的平均僱員人數計算。

註3：此百分比是按該類別參加培訓的僱員人數除以總參加培訓的僱員人數計算。

註4：此平均培訓時數是按該類別僱員的培訓總時數除以該類別年初年底的平均僱員人數計算。

環境、社會及管治報告

B4方面：勞工準則

本集團嚴格按照中國的《中華人民共和國勞動法》《禁止使用童工的規定》《未成年工特殊保護規定》及《中華人民共和國民法典》等法律要求，堅決抵制和反對強制勞工及僱傭童工等現象的發生。目前，本集團招聘及在職的全日制員工均已滿18週歲，實習生及學徒為年滿16週歲人員，於簽訂勞動合的同時亦會嚴格檢查身份證明文件包括檢查其年齡是否合適，以有效防止童工情況發生。在招聘啟事、面試環節以及在簽訂勞動合同時，公司明確告知求職者相關工作的性質、時間、內容等條款，嚴格按照勞動法及合同勞動法的規定，所有勞動合同的簽訂及勞動行為都是員工在自願情況進行，並不會有強制勞工的情況。如果有出現強制勞工及僱傭童工等現象，本公司將依法處理，並對違規的責任人進行問責，根據公司制度進行獎懲。儘管如此，本集團主力在源頭採取預防措施，因此有信心將來亦不會出現上述非法行為。

本集團對僱員的工作時間在法定的標準工作時間範圍內做了合理安排，確保員工在工作及休息時間取得平衡，並根據勞動法給予帶薪假期以及病假等休假福利，嚴禁一切形式的強制勞動。本集團的僱傭行為(包括招聘及晉升、假期、平等機會、補償及解僱、反歧視等等)均於遵守當地勞工法例下進行。此外，本集團通過定期的績效考核方案等制度對本集團內部員工工作內容和成果進行考核，嚴格監測在職員工的工作能力及績效，避免有強迫加班、工作壓力過度等等強制勞工的行為發生。

於報告期間，本集團未發現(2020：無)任何形式的僱傭童工及強制勞工的事件發生。

七、我們的業務

B5方面：供應鏈管理

本集團依據《中華人民共和國招標投標法》制定了《招標投標管理辦法》來規範集團公司工程建設、物資採購等項目的招標投標行為，加強對招投標活動的監督管理，合理控制工程造價和資本支出，保證工程質量。集團並以此管理辦法作為總則制定了《供應商評價及管理辦法》，規範供應商的篩選行為，加強對供應商的監督管理，充分保證產品質量，確保供應鏈管理的穩定性。

本集團與主要汽車供應商如寶馬、瑪莎拉蒂、雷克薩斯、路虎、法拉利等豪華及超豪華品牌保持長期且穩定的合作關係，確保汽車銷售業務的穩定發展。此外，本集團還與國內31家非原廠的汽車相關設備及配件供應商保持長期穩定的合作關係。於報告期間，主要汽車相關設備及配件供應商按地區劃分的分佈情況為：中國內地有230家，海外有8家。

本集團在篩選非原廠供應商時，除了要求對方必須具備基本的運營資質和產品質量以外，還會充分考慮供應商自身的環境及社會風險因素，例如供應商產品所使用材料是否符合環保標準，供應商品牌的市場口碑等因素。與此同時，本集團亦會為各類項目提供公開、平等、透明、公正的招標機會，從而進行擇優評選。此外，本集團定期會對已有供應商進行績效考核評分，了解供應商的表現，促進其提高供應水平，繼續同優秀供應商合作，淘汰績效差的合作供應商。

B6方面：產品責任

本集團為廣大消費者提供世界知名的豪華及超豪華品牌汽車，汽車供應來自寶馬、雷克薩斯、瑪莎拉蒂等汽車生產廠家並與之建立了長期穩定的合作關係。汽車作為銷售的終端產品，本集團已經建立了完善的產品質量管理體系，體系涵蓋了從汽車的出廠、運輸、庫存直至銷售給消費者整個供應鏈及銷售服務過程，全方位的將高品質的汽車產品交到消費者手中。汽車在生產出廠之後均已取得了生產廠家的合格證書，並符合國家及行業要求的國際、國家生產質量標準，同時本集團的質檢部門亦會對汽車的各項標準進行審查，確保汽車的生產質量符合本集團的銷售要求。

環境、社會及管治報告

在客戶服務方面，本集團認真傾聽消費者在用車方面的各項需求，為其提供高品質服務，不斷提高消費者滿意度。本集團積極開展客戶滿意度調查，對銷售團隊及客戶服務進行打分評價，充分了解本集團在服務方面的不足之處，從而進行改進。在提供維修保養服務時，本集團旗下門店建設充分考慮客戶的消費體驗，為客戶提供無障礙的溝通方式，並為其提供餐飲、娛樂、休閒等活動，提供最高品質的服務。同時，本集團為進一步提升員工的服務意識，已在日常工作及培訓活動過程中向員工提供與客戶服務有關的課程。

針對汽車質量問題本集團建立了一套完整的汽車召回服務體系，積極主動與客戶進行溝通協商，並嚴格根據各主機廠的召回信息及時進行召回，盡最大努力降低因產品質量對客戶造成的潛在安全威脅。本集團旗下各門店依據《召回應急預案》實施召回方案，保證售後完成汽車廠家的召回指標、增加保修對售後產值貢獻，使召回流程更加順暢。於報告期間，本集團各品牌店面嚴格進行召回工作，未有發生與召回工作有關的安全與健康事件及投訴事件。針對投訴事件，本集團建立了《客戶投訴解決管理規定》，通過客戶反映的情況，了解到服務工作中的具體問題，實行改善和預防，以提高客戶滿意度並保持服務質量持續改進。規定客戶服務部門首先按照投訴事件類別進行分類並做好詳細記錄，然後交由專業技術人員或客戶經理提供系統的解決方案，全力滿足客戶的各種需求，及最大限度地保護消費者的利益。客戶經理對投訴的客戶三天內及時回訪，電話溝通聯繫，徵求意見及了解滿意程度，保持服務質量持續改進。

此外，本集團注重保護客戶隱私，除了嚴格遵守《消費者權益保護法》相關政策保護消費者個人信息外，還為客戶設有消費者資料保障及私隱政策，強調員工不得為其私利而洩露或濫用任何與公司交易或營運有關的資料商業秘密，並聘請授權人員保存與供應商承包商或客戶所有有關的保密資料，保障客戶信息安全。本集團並與員工長期簽訂《秘密及競業禁止協議》確保員工在職期間以及在離職後對保密信息保密及離職後承擔競業禁止的義務。再者，員工需正確使用保密信息，不得在履行職務之外使用這些保密信息或協助不承擔保密義務的任何第三人使用本集團的商業秘密。如發現商業秘密被洩露或者因為自己過失洩露商業秘密，應當採取有效措施防止洩露進一步擴大，並及時向本集團報告。於報告期間，未發生客戶信息洩露事件。

B7方面：反腐倡廉

本集團嚴格遵守中國的《反不正當競爭法》《反洗錢法》《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等法律規定，嚴令禁止企業任何員工進行賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢等違法犯罪行為。本集團定期發出《廉潔自律承諾書》給員工，嚴格要求員工必須客觀地、公開地選擇供應商、承包商或合作方，杜絕職場上一切不恰當行為，如索賄、受賄、利用職權為親戚、朋友招攬公司業務損害公司利益、等等。對內政策方面，本集團成立法務監察部，對公司全體員工廉潔自律方面進行監督，並對於會計、出納、信息系統操作等易發生舞弊行為的崗位以及中、高級管理人員的招聘時，審核招聘對象是否有違法犯罪、行政處罰、商業欺詐等前科。此外，本集團在日常工作及培訓活動過程中，也會向員工宣傳反腐倡廉意識和提高識別腐敗行為的能力，提醒各級管理人員及普通員工居安思危，以身作則。

對外政策方面，本集團的人力資源部、財務部及審計部等部門設有公開的投訴及舉報郵箱，其聯繫方式對外公開，企業內部的任何一名員工／公眾如若發現賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違法犯罪行為可直接經多種溝通途徑進行舉報，經核實後交由有關部門依法處理。涉嫌嚴重違法、違規或違紀的被舉報人會接受公司給予的處罰並賠償給公司造成的經濟損失及觸犯法律的被舉報人將接受法律制裁。

八、我們的社區

B8方面：社區投資

本集團在為股東、投資者及社會創造經濟效益的同時，也肩負起了構建和諧社會、推動社區的建設和發展的社會責任。在報告期間，本集團積極參與社區生活，了解社區需求，旗下各公司大力開展各項社會公益活動，以實際行動參與到社區建設當中去，構建和諧共榮的企業和社區關係。

環境、社會及管治報告

於報告期間，本集團陸續開展了多項社會公益活動：

- 一、 於2021年3月，廣州廣德寶向「海珠區慈善會」捐贈人民幣20,000元，用以對該區困難學生的捐助。於2021年5月，廣州廣德寶向「海珠區助力鄉村振興愛心慈善會」捐贈人民幣60,000元。
- 二、 於2021年7月，集團總部向「中國教育發展基金會」共計捐贈人民幣100萬元，用於該區的教育基金。
- 三、 於2021年9月，南陽宛德寶分公司向河南省見義勇為基金會捐贈人民幣2,000元。
- 四、 於2021年9月，焦作遠達分公司組織愛心募捐活動，最終籌得善款人民幣5,000元。
- 五、 於2021年12月，廣州廣德寶向海珠區華洲街道的殘障人士及長者捐贈人民幣20,000元，用以購買輔助用品。



致中國和諧汽車控股有限公司

全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已完成審核中國和諧汽車控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)載於第82頁至185頁的綜合財務報表，其中包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表，及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及載有主要會計政策概要的綜合財務報表附註。

我們認為，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**」)，綜合財務報表已真實而公平地反映 貴集團於2021年12月31日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們乃按照香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「**香港審計準則**」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」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，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

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

估計返利

請參閱綜合財務報表附註29

貴集團根據供應商合約按應計基準確認與數量相關的賣家返利。於2021年12月31日，於綜合財務狀況表確認的應收返利為約人民幣1,066,326,000元。應收返利錄得大額結餘，且估計累計結餘的過程甚為複雜。

我們的審核程序包括但不限於：

- 檢查就相關供應商合約條款而採納的返利政策；
- 按照返利政策的計算方式檢查應收返利；及
- 檢查期後以現金方式收取的應收返利。

我們認為 貴集團確認與數量相關的賣家返利有可得證據支持。

按公平值計入損益的投資

請參閱綜合財務報表附註24

貴集團按公平值計量其非流動非上市股權投資，且公平值變動於綜合損益表中確認。公平值計量對我們的審核屬重要，因為於2021年12月31日，非流動非上市股權投資的結餘人民幣1,217,011,000元及截至該日止年度之公平值虧損人民幣56,066,000元對綜合財務報表有重大影響。此外，本集團非流動非上市股權投資的公平值計量涉及判斷且乃基於假設及估計。

我們的審核程序包括但不限於：

- 對客戶聘用的外聘估值師的資格、獨立性和誠信性作出評估；
- 獲取外部估值報告並與外部估值師進行交流，討論和質疑估值過程、所使用的方法和市場證據，支持估值模型中採用的重要判斷和假設；
- 檢查估值模型中的關鍵假設及輸入數據，以支持證據；
- 檢查估值模型的算術準確性；
- 參照本集團公告，將公平值與其他投資者近期及過往之出資進行比較；
- 讓外部估值師協助檢討估值方法、關鍵假設及輸入數據；及
- 評估綜合財務報表中披露的公平值計量。

我們認為，貴集團非流動非上市股權投資的公平值計量有可得證據支持。

其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括貴公司年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及本核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們對綜合財務報表的審核而言，我們的責任是閱讀其他資料，並在過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。如基於我們已執行的工作，我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就此方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表承擔的責任

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》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，並落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目的是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具載有我們的意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按香港審計準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如個別或整體在合理預期下可影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述會被視作重大。

我們於審核綜合財務報表責任之進一步詳情載於香港會計師公會的網站：

<http://www.hkicpa.org.hk/en/standards-and-regulations/standards/auditing-assurance/auditre/>

該說明為我們審計報告之一部分。

中匯安達會計師事務所

執業會計師

溫浩源

審計項目董事

執業牌照號碼P04309

香港，2022年3月21日

綜合損益及其他全面收入表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	8	17,981,051	14,746,923
銷售及服務成本		(16,229,787)	(13,448,106)
毛利		1,751,264	1,298,817
其他收入及收益淨額	9	442,989	339,523
銷售及分銷開支		(886,613)	(689,611)
行政開支		(250,071)	(198,706)
經營溢利		1,057,569	750,023
財務費用	10	(130,853)	(134,050)
分佔合營公司的溢利		3	2,150
分佔聯營公司的虧損		246	(817)
除稅前溢利		926,965	617,306
所得稅開支	11	(235,694)	(195,162)
年內溢利	12	691,271	422,144
除稅後其他全面虧損：			
不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收入的 股權投資的公平值變動		(23,196)	(86,537)
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(30,122)	(18,530)
年內其他全面虧損(扣除稅項)		(53,318)	(105,067)
年內全面收入總額		637,953	317,077

綜合損益及其他全面收入表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以下人士應佔年內溢利：			
本公司擁有人		673,155	410,701
非控股權益		18,116	11,443
		691,271	422,144
以下人士應佔年內全面收入總額：			
本公司擁有人		619,837	305,634
非控股權益		18,116	11,443
		637,953	317,077
本公司擁有人應佔每股盈利			
基本(人民幣元)	15	0.44	0.27
攤薄(人民幣元)		0.44	0.27

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	3,054,559	2,914,140
使用權資產	17	823,118	730,628
無形資產	18	149,665	137,581
商譽	19	141,791	141,791
預付款項及其他資產	20	421,189	776,818
融資租賃應收款項	21	246,026	221,501
於合營公司的投資	22	7,773	7,770
於聯營公司的投資	23	6,774	6,527
按公平值計入損益的投資	24	1,217,011	1,273,077
按公平值計入其他全面收入之股權投資	25	8,604	31,800
遞延稅項資產	26	75,514	63,406
非流動資產總額		6,152,024	6,305,039
流動資產			
融資租賃應收款項	21	232,465	156,796
存貨	27	1,129,635	1,093,579
應收貿易賬款	28	148,149	155,364
預付款項、其他應收款項及其他資產	29	3,760,416	2,736,182
按公平值計入損益的投資	24	81,504	84,201
已抵押及受限制銀行存款	30	87,752	84,869
在途現金	31	27,454	22,031
現金及銀行結餘	32	1,629,199	1,714,316
流動資產總額		7,096,574	6,047,338
流動負債			
銀行貸款及其他借貸	33	2,629,978	2,604,410
應付貿易賬款及應付票據	34	217,265	264,444
其他應付款項及應計費用	35	1,175,087	855,063
租賃負債	36	109,357	83,874
應付所得稅		223,632	284,888
流動負債總額		4,355,319	4,092,679
流動資產淨額		2,741,255	1,954,659

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產總額減流動負債		8,893,279	8,259,698
非流動負債			
租賃負債	36	792,058	654,957
遞延稅項負債	26	58,659	57,254
非流動負債總額		850,717	712,211
資產淨額		8,042,562	7,547,487
權益			
公司擁有人應佔權益			
股本	38	12,480	12,536
儲備		7,954,900	7,475,504
非控股權益		7,967,380	7,488,040
		75,182	59,447
權益總額		8,042,562	7,547,487

於2021年3月21日獲董事會批准：

劉風雷
董事

馮少倫
董事

綜合權益變動表

於2021年12月31日

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元	根據股份 獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元	股份 溢價 人民幣千元	資本 儲備 人民幣千元	法定 儲備 人民幣千元	合併 儲備 人民幣千元	公平值變動 儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	匯率波動 儲備 人民幣千元	保留 盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
於2020年1月1日	12,519	(85,962)	3,153,040	1,635	271,382	371,200	9,292	75,840	107,293	3,354,084	7,270,323	53,176	7,323,499
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	410,701	410,701	11,443	422,144
年內其他全面收入													
按公平值計入其他全面 收入的股權投資的 公平值變動	—	—	—	—	—	—	(86,537)	—	—	—	(86,537)	—	(86,537)
換算海外業務產生的 匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(18,530)	—	(18,530)	—	(18,530)
年內全面收入總額(扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	(86,537)	—	(18,530)	410,701	305,634	11,443	317,077
購回及註銷股份(附註38(a))	(25)	—	(9,280)	—	—	—	—	—	—	—	(9,305)	—	(9,305)
購回股份(附註41)	—	(15,649)	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,649)	—	(15,649)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,672	1,672	(5,172)	(3,500)
已宣派2019年末期股息	—	—	(103,978)	—	—	—	—	—	—	—	(103,978)	—	(103,978)
行使購股權(附註38(b))	42	—	16,583	—	—	—	—	(3,447)	—	—	13,178	—	13,178
以股權結算的購股權安排	—	—	—	—	—	—	—	26,165	—	—	26,165	—	26,165
自保留盈利轉撥	—	—	—	—	25,678	—	—	—	—	(25,678)	—	—	—
於2020年12月31日	12,536	(101,611)	3,056,365	1,635	297,060	371,200	(77,245)	98,558	88,763	3,740,779	7,488,040	59,447	7,547,487

綜合權益變動表

於2021年12月31日

	母公司擁有人應佔												
	根據股份 獎勵計劃		股份	資本	法定	合併	公平值變動	購股權	匯率波動	保留	總計	非控股權益	權益總計
	股本	持有的股份	溢價	儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	盈利			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	12,536	(101,611)	3,056,365	1,635	297,060	371,200	(77,245)	98,558	88,763	3,740,779	7,488,040	59,447	7,547,487
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	673,155	673,155	18,116	691,271
年內其他全面收入													
按公平值計入其他全面 收入的股權投資的 公平值變動	-	-	-	-	-	-	(23,196)	-	-	-	(23,196)	-	(23,196)
換算海外業務產生的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,122)	-	(30,122)	-	(30,122)
年內全面收入總額(扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	(23,196)	-	(30,122)	673,155	619,837	18,116	637,953
購回及註銷股份(附註38(a))	(61)	-	(20,083)	-	-	-	-	-	-	-	(20,144)	-	(20,144)
購回股份(附註41)	-	(21,632)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,632)	-	(21,632)
已宣派2020年末期股息	-	-	(101,506)	-	-	-	-	-	-	-	(101,506)	-	(101,506)
向非控股權益													
已宣派2020年股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,381)	(2,381)
行使購股權(附註38(b))	5	-	1,765	-	-	-	-	(334)	-	-	1,436	-	1,436
以股權結算的購股權安排	-	-	-	-	-	-	-	1,349	-	-	1,349	-	1,349
自保留盈利轉撥	-	-	-	-	6,845	-	-	-	-	(6,845)	-	-	-
於2021年12月31日	12,480	(123,243)	2,936,541	1,635	303,905	371,200	(100,441)	99,573	58,641	4,407,089	7,967,380	75,182	8,042,562

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動的現金流量		
除稅前溢利	926,965	617,306
調整：		
財務費用	130,853	134,050
分佔合營公司及聯營公司業績	(250)	(1,333)
利息收入	(66,345)	(65,783)
物業、廠房及設備折舊費用	193,928	183,083
使用權資產折舊費用	102,501	85,967
無形資產攤銷	5,818	5,442
出售物業、廠房及設備的虧損	18,335	10,782
物業、廠房及設備減值	39,679	—
按公平值計入損益的投資的公平值變動	58,763	120,498
以股權結算的購股權安排	1,349	26,165
提前終止租賃的虧損	29,876	—
無形資產減值	1,245	—
未計營運資金變動前之經營現金流量	1,442,717	1,116,177
已抵押及受限制銀行存款變動	(2,883)	(16,490)
在途現金變動	(5,423)	21,738
應收貿易賬款變動	7,215	(20,286)
預付款項、其他應收款項及其他資產變動	12,484	(313,609)
支付予供應商的預付款項變動	(476,275)	(138,292)
存貨變動	(36,056)	169,803
融資租賃應收款項變動	(100,194)	(155,412)
應付貿易賬款及應付票據變動	(47,179)	140,267
其他應付款項及應計費用變動	338,131	174,376
經營所得的現金	1,132,537	978,272
已付所得稅	(307,653)	(143,029)
已付租賃利息	(48,785)	(35,721)
經營活動所得現金淨額	776,099	799,522

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
已收利息	47,278	65,783
購置物業、廠房及設備	(738,369)	(191,895)
出售物業、廠房及設備的所得款項	142,391	142,214
關聯方還款	1,624	839
購入無形資產	(19,212)	(2,423)
第三方貸款之還款	7,000	260,000
向第三方作出之墊款及貸款	—	(315,000)
定期存款增加	(30,000)	(10,000)
收購附屬公司	—	(179,825)
投資活動所用現金淨額	(589,288)	(230,307)
融資活動所得現金流量		
行使購股權的所得款項	1,436	13,178
購回股份	(41,776)	(24,954)
新籌集的銀行貸款及其他借貸	14,298,210	11,782,562
償還銀行貸款及其他借貸	(14,272,642)	(11,671,851)
收購非控股權益	—	(3,500)
已付股息	(101,506)	(103,978)
已付予非控股股東股息	(2,381)	—
償還租賃負債	(62,283)	(57,354)
已付利息	(90,996)	(142,597)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(271,938)	(208,494)

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物的(減少)/增加淨額	(85,127)	360,721
外匯匯率變動的影響，淨額	(29,990)	(18,468)
於1月1日的現金及現金等價物	1,274,316	932,063
於12月31日的現金及現金等價物	1,159,199	1,274,316
現金及現金等價物分析		
在綜合現金流量表中呈列的現金及現金等價物	1,159,199	1,274,316
於獲得時原到期日為三個月以上的無抵押定期存款	470,000	440,000
於綜合財務狀況表中呈列的現金及銀行結餘	1,629,199	1,714,316

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 一般資料

中國和諧汽車控股有限公司(「**本公司**」)於2012年9月24日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊地址為Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O.Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。本公司股份於2013年6月13日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)於中國內地主要從事汽車銷售及提供售後服務。

本公司董事(「**董事**」)認為，本公司的最終控股公司為於開曼群島(「**開曼群島**」)註冊成立的Cititrust Private Trust (Cayman) Limited。Eagle Seeker Company Limited由Eagle Pioneer Company Limited全資擁有。因此，Eagle Pioneer Company Limited被視為於Eagle Seeker Company Limited持有的股份中擁有權益。Cititrust Private Trust (Cayman) Limited全資擁有Eagle Pioneer Company Limited。因此，Cititrust Private Trust (Cayman) Limited被視為間接通過Eagle Seeker Company Limited於Cititrust Private Trust (Cayman) Limited的信託創辦人，馮長革先生(本公司主席兼董事、「**控股股東**」)持有的股份中擁有權益。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已採納香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈與其業務有關並自2021年1月1日起開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並未使本集團之會計政策、呈列本集團的綜合財務報表及本年度及上一年度所報告金額產生重大變動。

本集團並未應用已發佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。該等新訂香港財務報告準則的應用將不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

3. 重大會計政策

本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以及聯交所證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定而編製。

綜合財務報表乃根據歷史成本法而編製，並經重估按公平值計量且其變動計入損益的投資及按公平值計量且其變動計入其他全面收入的股權投資(按公平值列賬)的價值而作修訂。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵假設及估計。董事亦須在採用會計政策的過程中作出判斷。就此等綜合財務報表而言屬重大假設及估計之範疇於綜合財務報表附註4披露。

就編製此等綜合財務報表應用之重要會計政策載列如下。

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至12月31日止之財務報表。附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體。若本集團具有承擔或享有參與有關實體所得之可變回報的風險或權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體具有控制權。當本集團現有權利並可行使該權利以規範實體的相關活動(即對該實體的回報影響極大的活動)時，則本集團對該實體擁有權力。

在評估控制權時，本集團將同時考慮其潛在投票權及其他方所持潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。僅當持有人具有行使該權利的實際能力時方予考慮潛在投票權。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日起綜合入賬，並在控制權終止之日起停止綜合入賬。

出售附屬公司(導致失去控制權者)之盈虧指(i)出售代價之公平值加上該附屬公司所保留任何投資之公平值；及(ii)本公司應佔該附屬公司之資產淨值加上有關該附屬公司之任何餘下商譽及任何相關累計匯率波動儲備之間的差額。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

綜合賬目(續)

集團間的交易、結餘及未變現溢利會予以對銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會予以對銷。附屬公司的會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

非控股權益指並非本公司直接或間接應佔之附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表之權益內呈列。非控股權益於綜合損益及其他全面收入表呈列為本公司非控股股東與擁有人應佔溢利或虧損及年內全面收益總額之分配。

即使會導致非控股權益出現赤字結餘，損益及其他全面收入各部分仍歸屬於本公司擁有人及非控股股東。

本公司於不會導致失去控制權之附屬公司之擁有權權益變動計入權益交易(即以擁有人身份與擁有人進行之交易)。控股權益及非控股權益之賬面值已經調整，以反映其於附屬公司之相關權益變動。非控股權益之調整金額與已付或已收代價之公平值兩者間之任何差額直接於權益確認，並由本公司擁有人分佔。

業務合併及商譽

於業務合併中收購附屬公司乃按收購會計法處理。收購成本按交易日所交付資產、所發行股本工具、所產生或承擔之負債及或然代價之公平值計算。與收購有關之成本於產生成本及獲得服務之期間確認為開支。所收購附屬公司之可識別資產及負債按收購當日之公平值計算。

收購成本總和超出本公司攤分附屬公司可識別資產及負債之公平淨值之差額將以商譽列賬。本公司攤分可識別資產及負債之公平淨值高於收購成本之差額將於損益表內確認為本公司應佔之議價收購收益。

3. 重大會計政策(續)

業務合併及商譽(續)

分階段進行業務合併時，過往持有之附屬公司股本權益按收購日期之公平值重新計算，據此產生之損益則於損益確認。公平值將計入收購成本，以計算商譽。

倘先前於附屬公司持有之股權之價值變動已於其他全面收入(例如按公平值計入其他全面收入的股權投資)確認，則已於其他全面收入確認之金額會按假設先前持有之股權已出售之相同基準確認。

商譽會每年進行減值測試或當事件或情況改變顯示可能出現減值時則更頻繁地進行減值測試。商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損之計量方法與以下會計政策所載之「減值資產」之計量方法相同。商譽之減值虧損於綜合損益確認，且其後不會撥回。就減值測試而言，商譽被分配至預期將受惠於收購協同效益之現金產生單位(「**現金產生單位**」)。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東於收購日期應佔附屬公司可識別資產及負債之公平淨值比例計量。

聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃於有關實體之財務及經營政策決定擁有參與權，而非控制或共同控制該等政策。於評估本集團有否具有重大影響力時，將會考慮現時可予行使或轉換之潛在投票權(包括其他實體所持有之潛在投票權)之存在及影響。於評估潛在投票權是否對重大影響力有所影響時，持有人之動機及有否財政能力行使或轉換該權利均不予考慮。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

聯營公司(續)

於聯營公司之投資乃採用權益會計法於綜合財務報表入賬，且初步按成本確認。所收購聯營公司之可識別資產及負債乃按其於收購當日之公平值計量。倘收購成本超出本集團分佔聯營公司之可識別資產及負債之公平淨值，則有關差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資已減值時於各報告期末連同該項投資進行減值測試。倘本集團分佔可識別資產及負債之公平淨值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認。

本集團分佔聯營公司收購後溢利或虧損於綜合損益確認，而其分佔收購後儲備變動於綜合儲備確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團分佔聯營公司虧損相等於或多於其於聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生責任或代聯營公司付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其分佔溢利相等於其分佔未確認之虧損後，方會恢復確認其分佔之該等溢利。

出售聯營公司(導致失去重大影響)之盈虧指(i)出售代價之公平值加上該聯營公司所保留任何投資之公平值；及(ii)本集團應佔該聯營公司之資產淨值加上有關該聯營公司之任何餘下商譽及任何相關累計外匯換算儲備之間的差額。倘於聯營公司的投資成為於合營公司的投資，則本集團繼續採用權益法，並且不會重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司間之交易之未變現溢利，按本集團於聯營公司之權益對銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策一致。

3. 重大會計政策(續)

合營安排

合營安排指兩方或以上於其中擁有共同控制權之安排。共同控制權為按照合約協定對一項安排共有之控制權，僅於相關活動要求共有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。相關活動為對安排回報有重大影響之活動。當評估共同控制權時，本集團會考慮其潛在表決權及由其他人士持有之潛在表決權，以釐定是否擁有共同控制權。僅當持有人具有行使該權利的實際能力時方予考慮潛在投票權。

合營安排為共同經營或合營公司。共同經營為對一項安排擁有共同控制權之各方對有關該項安排之資產擁有權利及對其負債承擔責任之合營安排。合營公司為擁有共同控制權之各方對一項安排之淨資產擁有權利之合營安排。

就本集團於合營安排之權益而言，本集團在綜合財務報表中，按照香港財務報告準則適用於特定資產、負債、收入及開支的規定，確認其資產(包括其應佔共同持有之任何資產)、其負債(包括其應佔共同產生之任何負債)、銷售其應佔共同經營之出產所得收入，以及其開支(包括其應佔共同產生之任何開支)。

於合營公司之投資按權益法於綜合財務報表入賬，並初始按成本確認。合營公司於一項收購中之可識別資產及負債按於收購當日之公平值計量。倘收購成本超出本集團分佔合營公司之可識別資產及負債之公平淨值，則有關差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資已減值時於各報告期末連同該項投資進行減值測試。倘本集團分佔可識別資產及負債之公平淨值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認。

本集團分佔合營公司收購後溢利或虧損於綜合損益確認，而其分佔收購後儲備變動於綜合儲備確認。收購後之累計變動於投資之賬面值作出調整。倘本集團分佔合營公司虧損相等於或多於其於合營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已產生責任或代合營公司付款。倘合營公司其後錄得溢利，則本集團僅於其分佔溢利相等於其分佔未確認之虧損後，方會恢復確認其分佔之該等溢利。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

合營安排(續)

出售合營公司(導致失去共同控制權)之盈虧指(i)出售代價之公平值加上該合營公司所保留任何投資之公平值；及(ii)本集團應佔該合營公司之資產淨值加上有關該合營公司之任何餘下商譽及任何相關累計外匯換算儲備之間的差額。倘於合營公司的投資成為於聯營公司的投資，則本集團繼續採用權益法，並且不會重新計量保留權益。

本集團與其合營公司間之交易之未變現溢利，按本集團於合營公司之權益對銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會予以對銷。合營公司的會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所載項目以實體經營所在主要經濟環境之貨幣(「**功能貨幣**」)計量。綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，人民幣為本公司之呈列貨幣以及本集團的主要營運附屬公司之功能貨幣。

(b) 各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於初始確認時利用交易日之通行匯率換算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按各報告期末之匯率折算。該換算政策所產生之收益及虧損於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值之非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之收益或虧損於其他全面收入確認時，該收益或虧損之任何匯兌組成部分會於其他全面收入確認。當非貨幣項目之收益或虧損於損益確認時，該收益或虧損之任何匯兌組成部分會於損益確認。

3. 重大會計政策(續)

外幣換算(續)

(c) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本公司呈列貨幣不同之所有本集團實體之業績及財務狀況按下列方式換算為本公司之呈列貨幣：

- (i) 每份列報的財務狀況表內的資產和負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- (ii) 收入及開支按平均匯率換算(除非該平均匯率並非交易日通行匯率之累計影響之合理近值，在此情況下，收入及開支按交易日之匯率換算)；及
- (iii) 所有因而產生之匯兌差額於外匯波動儲備確認。

於綜合賬目時，換算境外實體淨投資及借貸所產生之匯兌差額於外幣換算儲備確認。當境外業務出售時，該等匯兌差額會於綜合損益確認為出售收益或虧損一部分。

收購境外實體所產生之商譽及公平值調整被視為該境外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其後成本僅於與該項目相關之未來經濟利益可能流入本集團，且該項目之成本能可靠地計量時，方計入資產之賬面金額或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於產生之期間在損益確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊按足以撇銷其成本減其剩餘價值之比率，於估計可使用年期內使用直線法計算。估計可使用年期及剩餘價值如下：

	估計可使用年期	估計剩餘價值
樓宇	20至40年	5%
租賃物業裝修	租期及20年(以較短者為準)	5%
廠房及設備	5至10年	5%
傢俱及裝置	3至10年	5%
汽車	4至10年	5%

本集團於各報告期末檢討及調整(如適用)剩餘價值、可使用年期及折舊方法。

在建工程指在建樓宇以及待安裝之機器及機械，以成本減去減值虧損列賬。折舊於相關資產可供使用時開始計算。

出售物業、廠房及設備之收益或虧損為出售所得款項淨額與相關資產賬面金額兩者間之差額，並於損益確認。

租賃

本集團作為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產於資產可使用年期與租賃期間之較短者內按撇銷成本之比率以直線基準計算折舊。主要年率如下：

類別	年率
土地使用權	2.5% — 50%
土地及樓宇	2% — 50%

3. 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產按成本計量，該成本包括租賃負債之初始計量金額、預付租賃付款、初始直接成本及復原成本。租賃負債包括租賃付款以租賃內含利率(倘該利率可釐定，否則按本集團之增量借貸利率)貼現之淨現值。每項租賃付款均會在負債與融資成本之間分配。融資成本於租賃期間內於損益扣除，以產生租賃負債剩餘結餘的固定週期利率。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款於租賃期內按直線法在損益內確認為開支。短期租賃為初始租賃期為12個月或以下的租賃。低價值資產為價值低於5,000美元的資產。

無形資產(商譽及會籍除外)

獨立收購的無形資產初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期定為有限期。具有有限可使用年期的無形資產其後在可使用經濟年限內攤銷，並於有跡象顯示有關無形資產可能減值時評估減值。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度結日進行檢討。

無形資產按成本減任何減值虧損列賬，並於其估計可使用年期內以直線法攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年限
客戶關係	15年
經銷協議	40年
軟件	5年
其他	10年

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

會所會籍

具無限可使用年期的會所會籍按成本減任何減值虧損列賬。會所會籍每年或當有跡象顯示出現減值虧損時進行減值檢討。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本歸屬於特定存貨項目(如適用)，並包括所有採購成本及使存貨達致其目前地點及現狀所產生的其他成本。可變現淨值乃按日常過程中估計售價減達致完成的估計成本及出售所需的估計成本而定。

確認及終止確認金融工具

本集團於成為工具合約條文之訂約方時可在財務狀況表中確認金融資產及金融負債。

於收取資產現金流量之合約權利屆滿時；本集團轉移資產擁有權之絕大部分風險及回報時；或本集團既無轉移亦不保留資產擁有權之絕大部分風險及回報，但不保留資產之控制權時，將終止確認金融資產。終止確認一項金融資產時，資產賬面值與已收代價總額之間之差額於損益內確認。

倘相關合約訂明之責任解除、註銷或失效，則終止確認金融負債。已終止確認之金融負債賬面值與已付代價之差額於損益內確認。

金融資產

金融資產是就購入或出售合約條款規定須於有關市場指定之時間框架內交收之資產按交易日期基準確認入賬及終止確認，並按公平值加直接交易成本作初步確認，惟經損益按公平值計算之投資則除外。收購透過損益按公平值列賬之投資直接應佔交易成本即時於損益確認。

3. 重大會計政策(續)

金融資產(續)

本集團之金融資產按以下類別分類：

- 按攤銷成本計量的金融資產；
- 按公平值計入其他全面收入之股權投資；及
- 按公平值計入損益的投資。

(i) 按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產(包括貿易、貸款及其他應收款項)符合以下條件則被分為此類別：

- 資產由一個旨在通過持有資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 資產之合約條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。

該等金融資產其後採用實際利息法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計量。

(ii) 按公平值計入其他全面收入之股權投資

於初步確認時，本集團可作不可撤回選擇(按個別工具基準)，指定並非持有作買賣用途的股本工具投資為列作透過其他全面收入按公平值列賬。

透過其他全面收入按公平值列賬之股權投資其後按公平值計量，公平值變動產生之盈虧於其他全面收入中確認，並於股權投資重估儲備中累計。終止確認投資時，原先於股權投資重估儲備中累計之累積盈虧並不會重新分類為損益。

除非能清晰顯示股息是用作填補一部分投資成本外，從投資獲取的股息會於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融資產(續)

(iii) 按公平值計入損益的投資

倘金融資產不符合以攤銷成本計量之條件以及透過其他全面收入按公平值列賬之債務投資條件，則金融資產分類為此類別，除非本集團於初步確認時指定並非持有作買賣用途的股本投資列作為透過其他全面收入按公平值列賬。

按公平值計入損益的投資其後按公平值計量，而公平值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損扣除任何利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益確認。

預期信貸虧損之虧損撥備

本集團就按攤銷成本計量的金融資產及融資租賃應收款項之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約風險的金額作為加權數值。

於各報告期末，本集團按相當於預期信貸虧損的金額計量財務工具的虧損撥備，而有關預期信貸虧損乃因所有可能於該涉及貿易應收款項及融資租賃應收款項的財務工具的預計年期(「**預期信貸虧損年期**」)內發生違約事件或倘該財務工具的信貸風險自初步確認以來大幅增加。

於各報告期末，倘財務工具(不包括貿易應收款項及應收融資租賃款項)的信貸風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該財務工具於報告期後12個月內可能發生的違約事件所引致的預期信貸虧損的部分其年限內之預期信貸虧損的金額計量財務工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或為調整報告期末虧損撥備至所需金額所作撥回金額乃於損益確認為減值收益或虧損。

3. 重大會計政策(續)

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構之活期存款以及短期高流通性投資(可在無重大價值轉變之風險下換算為已知數額之現金)。須按求償還及構成本集團現金管理不可或缺一部分之銀行透支亦列為現金及現金等價物之一部分。

金融負債及權益工具

金融負債及權益工具乃按所訂立合約安排之內容及香港財務報告準則下金融負債及權益工具之釋義分類。權益工具為反映扣除所有負債後本集團資產剩餘權益之合約。下文載列就特定金融負債及權益工具所採納之會計政策。

借貸

借貸初始按公平值(扣除所產生的交易費用)確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

借貸分類為流動負債，除非本集團擁有無條件權利將負債的償還遞延至報告期後至少12個月。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公平值確認，其後採用實際利率法，以攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，在此情況下，則按成本列值。

權益工具

本公司發行之權益工具乃按已收取之所得款扣除直接發行成本入賬。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

客戶合約收益

收益乃根據商業慣例按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。客戶付款及轉移協定產品或服務的期間超過一年的合約，代價會就重大融資部分之影響調整。

本集團於完成向客戶轉讓產品或服務控制權的履約責任時確認收益。履約責任可於一段時間內或某個時間點完成，視乎合約條款及有關合約適用的法例而定。倘屬以下情況，則可於一段時間內完成履約責任：

- 客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團履約而創造或提升客戶於資產被創造或提升時控制的資產；或
- 本集團履約並無創造供本集團用於其他用途的資產，且本集團有權就迄今為止已完成的履約部分強制付款。

倘履約責任可於一段時間內完成，收益乃根據圓滿完成有關履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得產品或服務控制權的時間點確認。

其他收益

- (a) 股息收入於收取付款的股東權利確立時確認。
- (b) 銀行利息收入採用實際利率法確認。
- (c) 按預提基準以實際利率法確認之利息收入，方式為應用於金融工具之預期年期或較短期間(倘適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之利率。
- (d) 租金收入於租期內按時間比例予以確認。

3. 重大會計政策(續)

其他僱員福利

本集團設於中國內地附屬公司的僱員須參與地方市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自綜合損益表扣除。

以股份為基礎的付款

本集團向若干僱員(包括董事)發行以股權結算的以股份為基礎之付款。以股權結算的以股份為基礎之付款按授出日期權益工具之公平值(撇除非市場歸屬條件之影響)計量。按以股權結算的以股份為基礎之付款於授出日期釐定之公平值，根據本集團所估計最終就非市場歸屬條件歸屬和調整之股份，於歸屬期以直線法支銷。

借貸成本

因收購、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間方可作擬定用途或出售的資產)而直接產生的借貸成本資本化為該等資產的成本，直至資產基本上可作擬定用途或出售為止。於特定借貸用作合資格資產開支前所作臨時投資賺取的投資收入，從合資格作資本化的借貸成本中扣除。

就於一般情況及用作取得合資格資產而借入之資金而言，合資格資本化之借貸成本金額乃按用於該資產開支之資本化比率計算。資本化比率為適用於本集團該期間內尚未償還借貸(不包括就取得合資格資產而借入之特定借貸)之加權平均借貸成本。

所有其他借貸成本於其產生期間於綜合損益表內確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

政府補助

政府補助於本集團合理確認將符合政府補助隨附之條件且將收到補助時方會確認。

與收益相關的政府補助遞延並於期內損益確認，以使其與擬補償的成本相匹配。

償還與收入相關之補助首先用於抵銷就補貼而設立之任何未攤銷遞延收入。倘還款超逾任何有關遞延收入，或倘並無存在遞延收入，則還款即時於損益確認。償還與資產相關之補助按以應償還金額增加資產賬面值或削減遞延收入列賬。在未獲得補助時本應於綜合損益表確認之累計額外折舊，即時於綜合損益表確認。

稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總額。

即期應付稅項乃按年度應課稅利潤計算。由於即期應付稅項概不包括其他年度應課稅或可扣稅的收入或支出項目，亦不包括永不須課稅或永不可扣稅項目，故應課稅利潤有別於在損益確認的利潤。本集團的即期稅項負債乃按於報告期末已制定或已大致制定的稅率計算。

遞延稅項按財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅利潤時採用的相應稅基之間的差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅的暫時差額進行確認，及倘可能出現適用可扣減暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項減免的應課稅利潤，遞延稅項資產會進行確認。若因商譽產生暫時差額，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差額，而該差額並無影響應課稅利潤或會計利潤，則不會確認該等資產與負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司及聯營公司之投資及於合營公司之權益所產生應課稅暫時差額進行確認，惟倘本集團能控制暫時差額之撥回，且暫時差額可能不會於可見將來撥回之情況則除外。

3. 重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末審閱，並於不大可能有足夠應課稅利潤恢復全部或部分資產價值時予以削減。

遞延稅項乃根據於報告期末已施行或大部分施行之稅率，按償還負債或變現資產期間的預期適用稅率計量。遞延稅項於綜合損益表中確認，惟倘其與在綜合其他全面收入表或直接於權益確認之項目有關除外，在此情況下，遞延稅項亦分別於綜合其他全面收入表或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映本集團於報告期末預期收回或結算其資產及負債賬面值之方式帶來的稅務影響。

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，且該等即期稅項資產與負債與同一稅務當局徵收的所得稅有關，及本集團擬按淨額基準結算即期稅項資產及負債，則會將遞延稅項資產與負債互相抵銷。

關聯方

關聯方指與本集團有關聯的人士或實體。

(A) 一名人士或其近親符合以下條件即視為本集團的關聯方：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理人員。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

關聯方(續)

(B) 符合以下任何條件的實體視為本集團的關聯方：

- (i) 該實體與本集團旗下實體為同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司之間相互關聯)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或為另一實體所屬集團之成員公司的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營公司。
- (iv) 一間實體為第三方之合營公司，而另一實體為第三方之聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或本集團相關實體以僱員為受益人的離職福利計劃。倘本集團本身為該計劃，提供資助的僱主亦與本集團關聯。
- (vi) 該實體由(A)項所訂明人士控制或共同控制。
- (vii) 於(A)(i)項所訂明人士對該實體有重大影響或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團旗下任何成員公司向本集團或本公司母公司提供主要管理人員服務。

3. 重大會計政策(續)

資產減值

本集團於各報告期末審閱其有形及其他無形資產(商譽、遞延稅項資產、投資、存貨及應收款項除外)之賬面值，藉以釐定是否有憑證顯示該等資產出現減值虧損。倘有任何出現減值虧損的憑證，則會估計該資產之可收回金額，以釐定任何減值虧損之程度。倘不可估計個別資產之可收回金額，則本集團估計該資產歸屬之現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，會採用反映現時市場對貨幣時間價值及針對該資產的風險評值的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘若一項資產或現金產生單位(「**現金產生單位**」)之可收回金額預計低於其賬面值，則該資產或現金產生單位之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時於綜合損益表中確認，除非相關資產按重估數值列賬，在此情況下其減值虧損列為重估減值。

倘其後撥回減值虧損時，資產或現金產生單位之賬面值可調高至重新估計之可收回金額，惟因此而增加之賬面值不可高於該資產或現金產生單位於過往年度未確認減值虧損前之賬面值(扣除攤銷或折舊)。撥回之減值虧損即時於綜合損益表中確認，除非相關資產按重估數值列賬，在此情況下其撥回之減值虧損列為重估增值。

撥備及或然負債

如本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，而又可能需要流出經濟利益以履行該項責任，本集團會在能夠可靠地估計涉及的金額時，為該項在時間上或金額上尚未確定的責任確認撥備。如貨幣的時間價值重大，則會按預計履行該項責任所需開支的現值作出撥備。

若承擔有關責任可能無須流出經濟利益或無法可靠地估計涉及的金額，該責任便會以或然負債的形式披露，除非須流出經濟利益的可能性極低。對於僅可由日後是否發生某宗或多宗事件方可確定是否出現的潛在責任，亦會以或然負債的形式披露，除非須流出經濟利益的可能性極低。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 重大會計政策(續)

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於綜合財務報表附註內披露。

合約負債

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。倘客戶於本集團將貨品或服務轉移予客戶前支付代價，則於付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時確認為收益。

賣家返利

與數量相關的賣家返利根據截至報告日期每份相關供應商合約的預期應享權利按累計基準被確認為自銷售成本扣除的數額。

與已購買但於報告日期仍持有的項目相關的返利從該等項目的賬面值扣除，以令該等存貨的成本在扣除適當返利後入賬。

報告期後事項

提供本集團於報告期末之狀況的額外資料或顯示持續經營假設並不適當的報告期後事項為調整事項，並反映於綜合財務報表內。並非調整事項的報告期後事項，倘屬重大時，於綜合財務報表附註內披露。

4. 主要估計

估計不確定因素的主要來源

部分有關未來的主要假設及於報告期末帶來估計不確定因素的其他主要來源涉及重大風險，可導致須於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整，有關假設及因素於下文討論。

(a) 估計應收返利

視乎製造商的政策，本集團不時獲供應商提供激勵返利。製造商就指定期間提供的激勵返利金額一般會參考本集團於該期間的採購量、銷量、顧客滿意度及製造商制訂的其他表現指標而釐定。本集團基於管理層截至相關報告日期的最佳估計及判斷累計激勵返利，而實際激勵返利額則由製造商於報告期末後釐定。該等估計及判斷涉及製造商對本集團於報告期內各方面業績的評估的估計結果及其他因素。如本集團所得的實際返利有別於估計金額，則會在事件發生的相應期間作出調整及確認。

(b) 非上市股權投資的公平值

本集團已任命獨立專業估值師評估非上市股權投資的公平值。釐定公平值時，估值師已採用涉及若干估計的估值方法。董事已作出判斷並信納估值方法足以反映現時市場狀況。

(c) 非金融資產(商譽除外)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。非金融資產則於有跡象顯示賬面值可能無法收回時檢測減值。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時則存在減值，有關減值為其公平值減出售成本及公平值減其使用價值的較高者。公平值減出售成本乃根據來自類似資產或可觀察市價減出售資產之增量成本的公平交易的有約束力銷售交易的可用數據計算。採用使用價值計算法時，管理層須評估資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當貼現率以計算該等現金流量的現值。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 主要估計(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

(d) 物業、廠房及設備以及折舊

本集團為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊支出。此估計以類似性質及功能之物業、廠房及設備之實際可使用年期及剩餘價值之過往經驗為基礎。倘可使用年期及剩餘價值有別於之前所估計者，則本集團將修訂折舊支出，或撇銷或撇減已棄置或出售之技術上過時或非策略性資產。

(e) 物業、廠房及設備減值

當發生事件或情況發生變動，顯示資產的賬面值超逾其可收回金額時，本集團即為物業、廠房及設備作減值檢討。可收回金額乃參照估計未來現金流量的現值而釐定。當未來現金流量少於預期，或當發生不利事件或事實及情況發生變動，導致估計未來現金流量須作出修訂時，或會引致重大減值虧損。

(f) 商譽減值

釐定商譽是否減值需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位的預計未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。於報告期末，商譽的賬面值約為人民幣141,791,000元(2020年：人民幣141,791,000元)。於2021年及2020年並無確認減值虧損。

(g) 貿易應收賬款及其他應收款項之減值

本集團基於貿易應收賬款及其他應收款項之可收回性(包括各債務人之當前信貸狀況及過往還款記錄)評估，就呆壞賬作出減值虧損。減值於出現事件或情況有變顯示結餘未必可收回時產生。識別呆壞賬時須運用判斷及作出估計。倘實際結果有別於原先估計，則有關差額將影響有關估計出現變動之年度之貿易應收賬款及其他應收款項賬面金額以及呆賬開支。

4. 主要估計(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

(h) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值乃日常業務過程中之估計售價減估計完工成本及銷售開支。該等估計乃以當前市況及製造及銷售同類性質產品之歷史經驗為依據，可能因客戶喜好變化及競爭對手行動而大幅變動。本集團將會於各報告期末重新評估該等估計。

(i) 遞延稅項資產

倘可能有足夠可動用應課稅溢利抵銷虧損，則就所有可扣減暫時差異及未使用的稅務虧損確認遞延稅項資產。根據日後應課稅溢利可能發生的時間及水準，以及日後稅務規劃策略釐定可確認的遞延稅項資產金額須作出重大管理層判斷。於2021年12月31日，遞延稅項資產的賬面值約為人民幣75,514,000元(2020年：人民幣63,406,000元)。於2021年12月31日，未確認稅項虧損金額約為人民幣123,554,000元(2020年：人民幣161,491,000元)。進一步詳情載於綜合財務報表附註26。

5. 財務風險管理

本集團之業務須承受多種財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團之整體風險管理計劃專注於金融市場之不可預見性，尋求盡可能減低對本集團財務表現構成之潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團的業務位於中國內地，所有交易均以人民幣進行。本集團的大部分資產及負債均以人民幣列值，惟綜合財務報表附註32所披露的以美元(「美元」)及港元(「港元」)列值的若干銀行結餘除外。

本集團以美元及港元列值的資產及負債主要由在中國內地境外註冊成立的若干附屬公司持有，該等公司以美元及港元作為功能貨幣，本集團於年內在中國內地並無重大外匯交易。因此，本集團的外幣風險甚微。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險

計入綜合財務狀況表的現金及銀行結餘、貿易應收賬款及其他應收款項以及投資的賬面金額為本集團就其金融資產所面對之最高信貸風險。

本集團已制定政策，確保向具備合適信貸紀錄之客戶作出銷售。應收關連公司款項由董事緊密監察。

由於交易對手為獲國際信貸評級機構評為具高信貸評級之銀行，故現金及銀行結餘之信貸風險有限。

本集團並無重大集中信貸風險，而風險乃分散在多個交易對手及客戶。

本集團於各報告期比較於報告日期之違約風險與初始確認日期之違約風險，以持續考慮金融資產之信貸風險是否顯著增加。本集團會考慮合理及具有證據支持之可得前瞻性資料，尤其是使用以下資料：

- 內部信貸評級；
- 預期導致借款人履行責任之能力出現重大變動之業務、財務或經濟狀況之實際或預期重大不利變動；
- 借款人之經營業績之實際或預期重大變動；
- 同一借款人之其他金融工具之信貸風險顯著增加；及
- 借款人之預期表現及行為之重大變動，包括借款人付款狀況之變動。

5. 財務風險管理(續)

(b) 信貸風險(續)

倘債務人之合約付款逾期超過30天，即假設信貸風險顯著增加。倘對手方未能於合約付款到期後60天內付款，金融資產即告違約。

倘無法合理預期收回款項，如債務人未能與本集團達成還款計劃，即撇銷金融資產。倘債務人未能於合約付款到期後360天內付款，則本集團一般會將有關應收款項歸類為撇銷類別。倘應收款項已經撇銷，則本集團會於實際可行及符合經濟效益之情況下繼續進行強制執行活動，嘗試收回已到期應收款項。

本集團將非應收貿易賬款分為兩類，以反映各類別之信貸風險及釐定貸款虧損撥備方式。計算預期信貸虧損率時，本集團考慮各類別之歷史虧損率，再就前瞻性數據作出調整。

類別	定義	虧損撥備
表現理想	違約風險低，付款能力強	12個月預期虧損
表現欠佳	信貸風險顯著增加	全期預期虧損

所有該等非應收貿易賬款被視為具有低風險並屬於「表現理想」類別，因為其違約風險低，履行責任的能力強。

(c) 流動資金風險

本集團的政策規定應定期監控目前及預期的流動資金需求，以確保在短期及長期內維持足夠的現金儲備以滿足流動資金需求。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 財務風險管理(續)

(c) 流動資金風險(續)

基於未貼現現金流量，本集團金融負債之到期情況分析如下：

於2021年12月31日

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	2,823,434	—	—	—
應付貿易賬款及應付票據	217,265	—	—	—
其他應付款項	485,929	—	—	—
	3,526,628	—	—	—

於2020年12月31日

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	2,797,866	—	—	—
應付貿易賬款及應付票據	264,444	—	—	—
其他應付款項	309,149	—	—	—
	3,371,459	—	—	—

(d) 利率風險

本集團的銀行存款、銀行貸款及其他借貸按固定利率計息，因此承受公平值利率風險。

由於本集團並無以浮動利率計息的銀行貸款及其他借貸，故本集團所面臨的利率波動風險非常有限。

5. 財務風險管理(續)

(e) 於12月31日金融工具之類別

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產		
按公平值計入損益的投資強制性計量	1,298,515	1,357,278
按公平值計入其他全面收入之股權投資	8,604	31,800
按攤銷成本計量的金融資產		
— 預付款項及其他資產	110,000	660,000
— 融資租賃應收款項	478,491	378,297
— 應收貿易賬款	148,149	155,364
— 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	2,356,731	1,793,620
— 已抵押及受限制銀行存款	87,752	84,869
— 在途現金	27,454	22,031
— 現金及銀行結餘	1,629,199	1,714,316
	4,837,776	4,808,497
金融負債		
按攤銷成本列賬的金融負債		
— 銀行貸款及其他借貸	2,629,978	2,604,410
— 應付貿易賬款及應付票據	217,265	264,444
— 計入其他應付款項及應計費用的金融負債	485,929	309,149
	3,333,172	3,178,003

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 財務風險管理(續)

(f) 資本管理

本集團進行資本管理的主要目標為保障本集團持續經營的能力及保持穩健資本比率以支持其業務發展及令股東價值最大化。

本集團根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付的股息，向股東退還資本或發行新股份。本集團毋須受任何外部資本要求規限。於年內，資本管理的目標、政策或程序概無作出任何改變。

本集團使用資產負債比率(即負債淨額除母公司擁有人應佔權益總值加負債淨額)監控資本。負債淨額包括銀行貸款及其他借貸、應付貿易賬款及應付票據、其他應付款項及應計費用，減現金及銀行結餘及結構性存款。於報告期末的資產負債比率如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸	2,629,978	2,604,410
應付貿易賬款及應付票據	217,265	264,444
其他應付款項及應計費用	1,175,087	855,063
減：在途現金	(27,454)	(22,031)
減：現金及銀行結餘	(1,629,199)	(1,714,316)
債務淨額	2,365,677	1,987,570
母公司擁有人應佔權益	7,967,380	7,488,040
資產負債比率	29.7%	26.5%

6. 公平值計量

公平值為在市場參與者於計量日期的有序交易情況下出售一項資產而將收取或轉移一項負債而將支付之價格。以下為使用公平值層級計量公平值之披露，有關層級將用以計量公平值之估值技術之輸入數據分為三個層級：

第一級輸入數據：本集團可於計量日期取得之同類資產或負債在活躍市場上之報價（未經調整）。

第二級輸入數據：除第一級所包括之報價外，資產或負債之可直接或間接觀察所得輸入數據。

第三級輸入數據：資產或負債之不可觀察輸入數據。

於事件或導致轉讓之情況改變當日，本集團之政策乃確認轉入及轉出三級中任何一級。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 公平值計量(續)

(a) 於2021年12月31日的公平值層級披露：

描述	利用下列項目進行的公平值計量：			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
經常性公平值計量：				
按公平值計入其他全面收入之股權投資				
非上市股權投資	—	—	8,604	8,604
按公平值計入損益的投資				
非上市股權投資	—	—	1,217,011	1,217,011
中國之非上市私募基金	—	81,504	—	81,504
經常性公平值計量總額	—	81,504	1,225,615	1,307,119

於2020年12月31日的公平值層級披露：

描述	利用下列項目進行的公平值計量：			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
經常性公平值計量：				
按公平值計入其他全面收入之股權投資				
非上市股權投資	—	—	31,800	31,800
按公平值計入損益的投資				
非上市股權投資	—	—	1,273,077	1,273,077
中國之非上市私募基金	—	84,201	—	84,201
經常性公平值計量總額	—	84,201	1,304,877	1,389,078

6. 公平值計量(續)

(b) 根據第三級按公平值計量的資產對賬：

描述	按公平值計入 其他全面收入之 股權投資 人民幣千元	按公平值計入 損益股權投資的 投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	31,800	1,273,077	1,304,877
新增	—	—	—
確認的總收益或虧損於損益中*	—	(56,066)	(56,066)
於其他全面收入中	(23,196)	—	(23,196)
於2021年12月31日	8,604	1,217,011	1,225,615
* 包括於報告期末所持資產的收 益或虧損	—	(56,066)	(56,066)

描述	按公平值計入 其他全面收入之 股權投資 人民幣千元	按公平值計入 損益股權投資的 投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	118,337	1,389,589	1,507,926
新增	—	—	—
確認的總收益或虧損於損益中*	—	(116,512)	(116,512)
於其他全面收入中	(86,537)	—	(86,537)
於2020年12月31日	31,800	1,273,077	1,304,877
* 包括於報告期末所持資產的 收益或虧損	—	(116,512)	(116,512)

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 公平值計量(續)

(c) 於報告期末本集團所採用的估值程序及公平值計量所採用的估值技術及輸入數據的披露：

本集團財務總監須為就財務報告所需的資產及負債公平值計量負責，包括第三級的公平值計量。財務總監直接向董事會報告該等公平值計量。財務總監與董事會就估值過程及結果每年進行最少兩次討論。

就第三級的公平值計量，本集團通常會委聘具有認可專業資格及近期經驗的外部估值專家履行估值。

第二級公平值計量

描述	估值技術	主要輸入數據	公平值 2021年 人民幣千元
中國之非上市私募基金	市場法	私募基金的市場價格	81,504
描述	估值技術	主要輸入數據	公平值 2020年 人民幣千元
中國之非上市私募基金	市場法	私募基金的市場價格	84,201

6. 公平值計量(續)

(c) 於報告期末本集團所採用的估值程序及公平值計量所採用的估值技術及輸入數據的披露：
(續)

第三級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公平值的影響	公平值 2021年 人民幣千元
分類為按公平值計入損益的 投資的私募股權投資	倒推法	首次公開發售的 概率	6.32%	增加	1,217,011
		清算的概率	93.68%	減少	
		缺乏市場流通性 折讓	47.8%	減少	
按公平值計入其他全面收入之 股權投資	市場法	缺乏市場流通性 折讓	15.8%	減少	8,604
描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公平值的影響	公平值 2020年 人民幣千元
分類為按公平值計入損益的 投資私募股權投資	市場法	缺乏市場流通性 折讓	30%	減少	1,273,077
按公平值計入其他全面收入之 股權投資	市場法	缺乏市場流通性 折讓	15.8%	減少	31,800

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

7. 經營分部資料

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

概無匯集經營分部以組成上述可報告經營分部。

地區資料

由於本集團所有收入均來自中國內地的汽車銷售及提供售後服務，且本集團超過90%可識別非流動資產及負債均位於中國內地，故並無呈列地區分部資料。

主要客戶資料

由於年內向單一客戶作出的銷售均未能達到本集團收入的10%或以上，故並無呈列主要客戶資料。

8. 收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約之收入		
— 銷售汽車及其他所得收入	15,609,705	12,893,047
— 提供售後服務	2,326,282	1,818,155
其他來源之收入		
— 融資租賃服務	45,064	35,721
	17,981,051	14,746,923

8. 收入(續)

客戶合約之收入分類：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貨物或服務類型		
銷售汽車及其他	15,609,705	12,893,047
提供售後服務	2,326,282	1,818,155
客戶合約的收入總額	17,935,987	14,711,202

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
確認收入的時間		
於某一時間點客戶所得貨物	15,609,705	12,893,047
於某一時間點提供服務	2,326,282	1,818,155
客戶合約的收入總額	17,935,987	14,711,202

下表列示當前報告期計入報告期初合約負債的已確認收入：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售汽車及其他	421,385	314,331
提供售後服務	65,480	46,983
	486,865	361,314

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 收入(續)

履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售汽車及其他

履約責任於客戶收到貨物後達成，一般須預付款項。

提供售後服務

履約責任於提供服務後達成，款項一般於提供服務時全數結算。

9. 其他收入及收益淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金收入	420,628	342,261
給予按公平值計入其他全面收入的股權投資貸款的利息收入	30,094	27,631
已收汽車製造商的廣告贊助費用	30,342	29,117
給予第三方貸款及墊款的利息收入	18,459	18,305
銀行利息收入	14,472	15,817
政府補助(附註)	7,383	5,915
按公平值計入損益的投資的利息收入	3,320	4,030
租金收入	14,790	13,689
按公平值計入損益的投資的公平值變動	(58,763)	(120,498)
無形資產減值	(1,245)	—
物業、廠房及設備減值	(39,679)	—
其他	3,188	3,256
	442,989	339,523

附註：

政府補助金包括本公司附屬公司從相關政府機構收取的多項補助金。概無與該等補助金有關的未達成條件或或然事項。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

10. 財務費用

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸利息開支	90,996	106,876
租賃利息	48,785	35,721
	139,781	142,597
減：資本化利息	(8,928)	(8,547)
	130,853	134,050

11. 所得稅開支

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期中國內地企業所得稅		
年度撥備	246,397	206,238
遞延稅項(附註26)	(10,703)	(11,076)
	235,694	195,162

根據開曼群島稅務優惠法(2011年修訂版)第6條，本公司已獲內閣總督承諾，開曼群島並無頒佈對本公司或其經營所得溢利、收入、收益或增值徵稅的法律。

由於在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的附屬公司並無於英屬維爾京群島擁有營業地點(註冊辦事處除外)或經營任何業務，故該等附屬公司毋須繳納所得稅。

於香港註冊成立的附屬公司須就於截至2021年及2020年12月31日止年度在香港產生的估計應課稅溢利的首2,000,000港元按8.25%的稅率繳納所得稅，剩餘的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納所得稅。於截至2021年12月31日止年度概無就香港利得稅計提撥備，因為本集團於該年內並無於香港產生任何應課稅溢利(2020年：無)。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

11. 所得稅開支(續)

根據中華人民共和國企業所得稅法，中國內地附屬公司的所得稅率為25%（2020年：25%）。

稅項開支與會計溢利按適用稅率的對賬：

以本公司及其大部分附屬公司居籍所在地適用稅率計算的除稅前溢利適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利	926,965	617,306
按加權平均稅率計算的稅項	192,479	154,326
應佔合營公司及聯營公司的溢利	(62)	(333)
無須納稅的收入	(16,135)	(11,854)
不可扣減支出的稅務影響	37,813	34,925
未確認的稅務虧損及暫時差額	22,270	18,438
過往期間已動用的稅務虧損	(671)	(340)
所得稅開支總額	235,694	195,162

12. 年內溢利

本集團年度溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
無形資產攤銷	5,818	5,442
核數師酬金		
審核服務		
— 本年度	4,050	5,300
— 過往年度的撥備不足	—	650
非審核服務	1,110	560
銀行收費	3,026	2,758
銷售及服務成本：		
汽車銷售成本(附註a)	14,945,370	12,444,500
售後服務成本(附註b)	1,284,417	1,003,606
	16,229,787	13,448,106
物業、廠房及設備折舊費用(附註16)	193,928	183,083
使用權資產折舊費用(附註17)	102,501	85,967
按公平值計入損益的投資的公平值變動	58,763	120,498
匯兌差額淨額	(189)	(383)
出售物業、廠房及設備的虧損	18,335	10,782
僱員成本(包括董事薪酬)		
— 工資及薪金	386,797	283,109
— 以股權結算的股份支付	1,349	26,165
— 其他福利	75,915	43,493
	464,061	352,767

附註：

(a) 截至2021年12月31日止年度，概無存貨減值撥備(2020年：無)。

(b) 售後服務成本中包括人民幣120,497,000元(2020年：人民幣80,161,000元)的僱員福利開支。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

13. 董事及主要行政人員的酬金

各董事的酬金載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他福利 人民幣千元	2021年		總計 人民幣千元
			以股權結算的 購股權開支 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
馮長革先生	-	2,357	-	-	2,357
馮少倫(附註d)	-	118	-	84	202
馬林濤女士	-	1,972	-	31	2,003
劉風雷先生	-	750	-	48	798
韓陽先生	-	600	-	90	690
馮果女士(附註e)	-	733	-	88	821
	-	6,530	-	341	6,871
獨立非執行董事					
陳英龍先生(附註c)	244	-	-	-	244
劉國勳先生	244	-	-	-	244
王能光先生	244	-	-	-	244
	732	-	-	-	732
	732	6,530	-	341	7,603

13. 董事及主要行政人員的酬金(續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他福利 人民幣千元	2020年		總計 人民幣千元
			以股權結算的 購股權開支 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	
執行董事及主要行政人員：					
劉風雷先生	—	700	170	43	913
執行董事					
馮長革先生	—	2,261	170	—	2,431
馬林濤女士	—	1,815	—	43	1,858
馮果女士	—	688	27	64	779
韓陽先生	—	560	54	80	694
	—	5,324	251	187	5,762
獨立非執行董事					
陳英龍先生(附註c)	191	—	—	—	191
劉國勳先生	251	—	—	—	251
王能光先生	251	—	—	—	251
劉章民先生(附註a)	63	—	—	—	63
薛國平先生(附註b)	63	—	—	—	63
	819	—	—	—	819
	819	6,024	421	230	7,494

(a) 劉章民先生已辭去本公司非執行董事職務，自2020年3月27日生效。

(b) 薛國平先生已辭去本公司非執行董事職務，自2020年3月27日生效。

(c) 陳英龍先生獲委任為本公司獨立非執行董事職務，自2020年3月27日生效。

(d) 馮少倫先生獲委任為本公司執行董事職務，自2021年12月7日生效。

(e) 馮果女士已辭去本公司執行董事職務，自2021年12月7日生效。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

13. 董事及主要行政人員的酬金(續)

於截至2021年及2020年12月31日止年度期間，概無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

年內本集團五名最高薪酬人士中包括五名(2020年：兩名)董事，彼等之酬金於上文之分析反映。餘下零名(2020年：三名)人士於截至2021年12月31日止年度之酬金載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	—	413
以股權結算的購股權開支	—	18,762
退休金計劃供款	—	62
	—	19,237

酬金處於以下範疇：

	2021年 人數	2020年
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
10,000,001港元至10,500,000港元	—	2

2019年內，非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員就彼等為本集團提供的服務獲授購股權，進一步詳情披露於綜合財務報表附註42。該等購股權的公平值已於歸屬期內在綜合損益表確認，其乃於授出日期釐定，而計入截至2021年及2020年12月31日止年度綜合財務報表的金額已載於上文非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員的酬金披露。

14. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
擬派末期股息 — 每股普通股0.21港仙(2020年：7.9港仙)	268,226	105,309

本年度擬派的末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後方可生效。截至2021年12月31日止年度擬派末期股息的計算乃基於每股普通股的擬派末期股息及於批准該等綜合財務報表日期的普通股總數。

15. 每股盈利

母公司普通股權持有人應佔每股基本盈利乃以本年度本公司擁有人應佔年內溢利及本年度已發行普通股的加權平均數計算。本年度股份數目乃經抵銷本公司根據股份獎勵計劃持有的受限制股份後計算得出。

每股攤薄盈利金額乃根據本公司擁有人應佔年內溢利計算。計算當中使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利中使用的普通股股數，以及假設於報告期末根據股份獎勵計劃及購股權計劃所有具有攤薄效果的潛在普通股視作獲行使時無償發行的普通股的加權平均股數。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

15. 每股盈利(續)

計算每股基本及攤薄盈利乃根據：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
盈利：		
使用每股基本盈利計算的本公司擁有人應佔年內溢利	673,155	410,701
股份數目：		
使用每股基本盈利計算的年內已發行普通股的 加權平均數	1,535,245,440	1,536,876,241
攤薄影響 普通股加權平均數：		
— 購股權	5,500,327	6,621,766
	1,540,745,767	1,543,498,007

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢私及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2020年1月1日	1,767,982	673,569	168,395	149,709	341,936	288,966	3,390,557
添置	99,005	15,166	61,970	55,155	118,946	165,409	515,651
收購附屬公司(附註43(b)、(c)及(d))	17,969	8,456	17,050	—	23	—	43,498
轉撥	196,694	3,244	1,922	1,844	648	(204,352)	—
出售	(9,766)	(4,387)	(7,313)	(13,868)	(167,309)	—	(202,643)
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,071,884	696,048	242,024	192,840	294,244	250,023	3,747,063
添置	121,397	12,715	18,087	27,325	215,679	139,616	534,819
轉撥	136,650	—	616	10,159	2,918	(150,343)	—
出售	(37,882)	—	(7,686)	(17,159)	(160,576)	—	(223,303)
減值	(57,111)	—	—	—	—	—	(57,111)
匯兌調整	—	—	—	(33)	(57)	—	(90)
於2021年12月31日	2,234,938	708,763	253,041	213,132	352,208	239,296	4,001,378
累計折舊及減值							
於2020年1月1日	271,412	144,486	83,550	97,980	72,059	30,000	699,487
年內支出	76,698	33,454	18,643	31,292	22,996	—	183,083
出售	(215)	(50)	(2,042)	(12,185)	(35,155)	—	(49,647)
於2020年12月31日及2021年1月1日	347,895	177,890	100,151	117,087	59,900	30,000	832,923
年內支出	80,014	23,947	14,949	43,868	31,150	—	193,928
出售	(15,950)	—	(5,182)	(10,807)	(30,638)	—	(62,577)
減值	(17,432)	—	—	—	—	—	(17,432)
匯兌調整	—	—	—	(14)	(9)	—	(23)
於2021年12月31日	394,527	201,837	109,918	150,134	60,403	30,000	946,819
賬面值							
於2021年12月31日	1,840,411	506,926	143,123	62,998	291,805	209,296	3,054,559
於2020年12月31日	1,723,989	518,158	141,873	75,753	234,344	220,023	2,914,140

於2021年12月31日，本集團已抵押賬面淨值合共約為人民幣14,355,000元(2020年：人民幣人民幣11,133,000元)的若干樓宇，作為本集團銀行及其他借貸的抵押品(附註33)。

於2021年12月31日，本集團尚未就賬面淨值合共為人民幣1,705,940,000元(2020年：人民幣1,478,512,000元)的若干樓宇取得房屋所有權。董事認為本集團現正處於取得相關證書的階段，預期並無任何法律障礙。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 使用權資產

租賃相關項目的披露：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於12月31日：		
使用權資產		
土地使用權	180,102	186,033
土地及樓宇	643,016	544,595
	823,118	730,628
短期租賃的租賃承擔	740	570
基於未貼現現金流量，本集團租賃負債之 到期情況分析如下：		
少於1年	154,788	116,077
1至2年	137,505	113,387
2至5年	290,364	271,334
5年以上	679,769	496,108
	1,262,426	996,906
使用權資產折舊費用		
土地使用權	16,423	15,182
土地及樓宇	86,078	70,785
	102,501	85,967
租賃利息	48,785	35,721
與短期租賃有關的開支	10,361	4,881
分租使用權資產產生的收入	1,660	11,307
租賃現金流出總額	121,429	97,956
添置使用權資產	224,867	291,489

17. 使用權資產(續)

本集團租賃各種土地使用權及土地及樓宇。租賃協議基本為2至49年的固定期間。租期乃按個別基準協商及包含廣泛不同的條款及條件。租賃協議不附帶任何契諾，並且租賃資產不得用作借貸抵押目的。

於2021年12月31日，本集團的土地使用權約人民幣4,751,000元(2020年：人民幣5,116,000元)已被抵押作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品。

18. 無形資產

	俱樂部會籍 人民幣千元	經銷協議 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2020年1月1日	—	90,500	8,500	15,775	500	115,275
添置	—	—	—	2,423	—	2,423
收購附屬公司 (附註43(b)、(c)及(d))	—	33,361	8,723	—	—	42,084
匯兌調整	—	—	—	(100)	—	(100)
於2020年12月31日	—	123,861	17,223	18,098	500	159,682
添置	12,270	—	—	6,689	253	19,212
減值	(1,245)	—	—	—	—	(1,245)
匯兌調整	(22)	—	—	(67)	—	(89)
於2021年12月31日	11,003	123,861	17,223	24,720	753	177,560
攤銷						
於2020年1月1日	—	5,980	1,462	8,960	295	16,697
年內支出	—	3,235	772	1,385	50	5,442
匯兌調整	—	—	—	(38)	—	(38)
於2020年12月31日	—	9,215	2,234	10,307	345	22,101
年內支出	—	3,235	821	1,749	13	5,818
匯兌調整	—	—	—	(24)	—	(24)
於2021年12月31日	—	12,450	3,055	12,032	358	27,895
賬面值						
於2021年12月31日	11,003	111,411	14,168	12,688	395	149,665
於2020年12月31日	—	114,646	14,989	7,791	155	137,581

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 商譽

人民幣千元

成本

於2020年1月1日	57,911
收購附屬公司而產生(附註43(b)、(c)及(d))	83,880

於2020年12月31日及2021年12月31日	141,791
--------------------------	---------

賬面值

於2021年12月31日	141,791
--------------	---------

於2020年12月31日	141,791
--------------	---------

商譽減值測試

現金產生單位的可收回金額乃按其使用價值基準採用貼現現金流量法(第三級公平值計量)釐定。貼現現金流量法的主要假設與期內貼現率、增長率以及預算毛利率及收益有關。本集團採用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及現金產生單位特定風險的稅前比率來估計貼現率。增長率乃以現金產生單位經營業務所在地區的長期平均經濟增長率為基準。預算毛利率及收益乃以過往表現及市場發展預期為基準。

本集團編製的現金流量預測源自獲董事批准未來十年的最近期財政預算，剩餘期間的增長率為3%(2020年：3%)。用以貼現本集團預測現金流量的利率為14%(2020年：14%)。

20. 預付款項及其他資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備項目的預付款項	311,189	116,818
向獨立售後公司授出貸款(附註b)	110,000	390,000
向一名第三方授出貸款(附註a)	—	270,000
	421,189	776,818

附註：

- (a) 截至2018年12月31日，向一名第三方授出貸款金額為人民幣260,000,000元，由一名第三方擔保，該貸款按9.5%的固定年利率計息，期限為二年。於2020年9月15日，本金及利息已悉數結清。

於2020年9月17日，授予上述第三方金額為人民幣270,000,000元的貸款為無抵押，並按中國人民銀行於相應期間規定的基準貸款利率計息，固定還款期為二年。該貸款將於2022年到期。

- (b) 截至2021年12月31日，授予河南和諧汽車維修服務有限公司(「獨立售後公司」)的貸款人民幣110,000,000元(2020年：人民幣390,000,000元)為無抵押，按中國人民銀行於相應期間規定的基準貸款利率計息，固定還款期限兩年(2020年：五年)。貸款將於2023年到期。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 融資租賃應收款項

本集團的若干汽車根據融資租賃租出。租賃的所有固有利率均於租期內於合約日期釐定。

於2021年12月31日，融資租賃項下未來最低應收租賃款項及其現值如下：

	租賃付款		租賃付款的現值	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
少於1年	263,614	198,017	232,465	156,796
1至2年	199,457	132,775	169,717	111,451
2至3年	82,521	115,143	67,461	110,050
4至5年	11,981	—	8,848	—
	557,573	445,935		
減：未賺取的融資收入	(79,082)	(67,638)		
租賃付款的現值	478,491	378,297	478,491	378,297
減：12個月內的金額 (列於流動資產項下)			(232,465)	(156,796)
12個月後的應收金額			246,026	221,501

融資租賃相關項目的披露：

截至12月31日止年度：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資租賃的銷售溢利	59,627	35,721
租賃投資淨額的重大變動		
— 新租賃產生的增加	399,949	277,087
— 還款產生的減少	299,755	121,675

22. 於合營公司的投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國的非上市投資：		
分佔資產淨值	7,773	7,770

河南和諧富騰互聯網加智能電動汽車企業管理有限公司〔富騰企業管理公司〕及河南和諧富騰互聯網加智能電動汽車新能源合夥企業(有限合夥)(〔河南和諧富騰有限合夥〕)均為本集團的合營公司，並被視為本集團的關聯方。

該等合營公司乃以權益法於綜合財務報表計賬。所呈列的財務資料概要乃以合營公司按香港財務報告準則編製的財務報表為基礎。

(a) 合營公司的詳情如下：

名稱	成立／註冊地點	實收／ 已發行股本	百分比		主要業務
			所有權權益／ 表決權／ 溢利分享		
富騰企業管理公司	中國鄭州	人民幣 20,000,000元	40.0%		電動汽車技術開發及銷售； 企業管理諮詢
河南和諧富騰有限合夥	中國鄭州	人民幣 302,500,000元	39.2%		電動汽車技術開發及銷售； 企業管理諮詢

上述投資由本公司間接持有。

由於應佔合營公司虧損超過本集團於合營公司之權益及本集團概無承擔其他虧損之責任，本集團終止確認其應佔一間合營公司(河南和諧富騰有限合夥)虧損。本年度及累計本集團未確認應佔此合營公司虧損金額如下：

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

22. 於合營公司的投資(續)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
未確認應佔一間合營企業虧損	447	—
累計未確認應佔一間合營企業虧損	40,945	40,498

(b) 下表列示本集團應佔所有個別不重大按權益法核算的合營公司的總金額。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於12月31日：		
權益賬面值	7,773	7,770
截至12月31日止年度：		
持續經營收益	3	2,150
全面收益總額	3	2,150

23. 於聯營公司的投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國的非上市投資：		
分佔資產淨值	6,774	6,527

鄭州永達和諧汽車銷售服務有限公司(「永達和諧」)及浙江愛車互聯網智能電動車有限公司(「愛車公司」)均為本集團的聯營公司，並被視為本集團的關聯方。

23. 於聯營公司的投資(續)

(a) 聯營公司的詳情如下：

名稱	成立／註冊地點	實收／已發行股本	百分比 所有權權益／ 表決權／ 溢利分享	主要業務
永達和諧	中國鄭州	人民幣20,000,000元	30%	汽車銷售及服務
愛車公司	中國上虞	人民幣456,500,000元	33.7%	電動汽車技術開發及銷售

由於應佔聯營公司虧損超過本集團於聯營公司之權益及本集團概無承擔其他虧損之責任，本集團終止確認其應佔一間聯營公司(愛車公司)虧損。本年度及累計本集團未確認應佔此聯營公司虧損金額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
未確認應佔一間聯營公司虧損	—	75
累計未確認應佔一間聯營公司虧損	55,902	55,902

(b) 下表列示本集團應佔所有個別不重大按權益法核算的聯營公司的總金額。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於12月31日：		
權益賬面值	6,774	6,527
截至12月31日止年度：		
持續經營收益／(虧損)	247	(817)
全面收入／(虧損)總額	247	(817)

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

24. 按公平值計入損益的投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動		
— 非上市股權投資，按公平值(附註a)	1,217,011	1,273,077
流動		
— 中國之非上市私募基金(附註b)	81,504	84,201

附註：

- (a) 於2021年及2020年12月31日，上述的非上市股權投資為對Future Mobility Corporation Limited Cayman(「FMC」)的投資。由於其合約現金流量並非僅為本金及利息付款，因此獲強制分類為按公平值計入損益的投資。
- (b) 於2021年及2020年12月31日，上述非上市私募基金指經中國證券投資基金業協會註冊及批准為私募投資基金經理所管理之基金。由於其合約現金流量並非僅為本金及利息付款，因此獲強制分類為按公平值計入損益的投資。

25. 按公平值計入其他全面收入之股權投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
股本證券，按公平值		
— 非上市股本證券 — 獨立售後公司	8,604	31,800
分析為：		
— 非流動資產	8,604	31,800

本集團擬中至長期持有上述投資。指定該等投資為按公平值計入其他全面收入的股權投資能避免該等投資於損益的公平值變動的波動。

26. 遞延稅項

遞延稅項資產

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成部分及年內變動如下：

	可供抵銷日後 應課稅溢利的 虧損 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	遞延租金開支 人民幣千元	加速稅項折舊 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	8,480	11,830	14,882	26,052	61,244
年內於綜合損益表(扣除)/計入的遞延稅項	(3,975)	(2,912)	(2,351)	11,400	2,162
於2020年12月31日	4,505	8,918	12,531	37,452	63,406
年內於綜合損益表計入的遞延稅項	3,774	816	1,029	6,489	12,108
於2021年12月31日	8,279	9,734	13,560	43,941	75,514

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債的組成部分及年內變動如下：

	收購一間 附屬公司所產生 的公平值調整 人民幣千元	資本化利息開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	23,514	32,133	55,647
收購附屬公司(附註43(b)、(c)及(d))	10,521	—	10,521
年內於綜合損益表計入的遞延稅項	(1,180)	(7,734)	(8,914)
於2020年12月31日	32,855	24,399	57,254
年內於綜合損益表(計入)／ 扣除的遞延稅項	(1,204)	2,609	1,405
於2021年12月31日	31,651	27,008	58,659

於報告期末，本集團於中國內地產生的未動用稅項虧損為人民幣156,670,000元(2020年：人民幣179,510,000元)，可用於抵銷日後溢利。已就有關虧損人民幣33,116,000元(2020年：人民幣18,019,000元)確認遞延稅項資產。由於無法預測日後溢利流，故並無就餘下人民幣123,554,000元(2020年：人民幣161,491,000元)確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括虧損人民幣123,554,000元(2020年：人民幣161,491,000元)將於五年內屆滿。

根據中國企業所得稅法，於中國內地成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%預扣稅。有關規定於2008年1月1日起生效並適用於2007年12月31日後所得的盈利。如果中國內地與外國投資者所在司法權區訂有稅收協定，則可採用較低的預扣稅率。適用於本集團的稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司於2008年1月1日起所得的盈利而派發的股息繳納預扣稅。

26. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

於2021年12月31日，本集團並無就其在中國內地成立的附屬公司須繳交預扣稅的未匯付盈利確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可見將來並不可能派發有關盈利。

27. 存貨

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
汽車	948,003	925,916
零部件及配件	181,632	167,663
	1,129,635	1,093,579

於2021年12月31日，本集團已抵押總賬面值約人民幣402,973,000元(2020年：人民幣430,970,000元)的若干存貨，作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品(附註33)。

於2021年12月31日，本集團已抵押總賬面值約人民幣90,695,000元(2020年：人民幣90,522,000元)的若干存貨，作為本集團應付票據的抵押品(附註34)。

28. 貿易應收賬款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收賬款	148,149	155,364

本集團致力嚴格監控未償還的應收賬款，同時設有信貸控制部門以最大限度減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於以上所述及由於本集團的貿易應收賬款涉及大量分散客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。本集團並未就貿易應收賬款結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。貿易應收賬款不計利息。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

28. 貿易應收賬款(續)

(a) 賬齡分析

貿易應收賬款按發票日期並扣除虧損撥備計算的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
三個月內	128,297	138,749
三個月至一年內	19,852	16,615
	148,149	155,364

(b) 貿易應收賬款減值

本集團應用香港財務報告準則第9號項下的簡易方法就所有應收貿易賬款使用全期預期虧損撥備計提預期信貸虧損。為計算預期信貸虧損，應收貿易賬款已根據共享信貸風險特徵及逾期日數分類。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	流動	逾期低於 三個月	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日			
貿易應收賬款			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收金額	128,297	19,852	148,149
虧損撥備	—	—	—
於2020年12月31日			
貿易應收賬款			
加權平均預期虧損率	0%	0%	
應收金額	138,749	16,615	155,364
虧損撥備	—	—	—

29. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
支付予供應商的預付款項	1,292,959	816,684
應收返利	1,066,326	1,133,464
向第三方授出貸款	318,738	55,000
應收保險佣金	55,364	46,019
應收一間聯營公司款項(附註a)	—	1,624
向獨立售後公司墊款及來自獨立售後公司的應收利息 (附註b)	625,474	375,759
可收回增值稅	110,726	125,878
其他	290,829	181,754
	3,760,416	2,736,182

附註：

- (a) 截至2021年12月31日，本集團與其聯營公司永達和諧之間錄得結餘約人民幣零元(2020年：人民幣1,624,000元)。有關結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。
- (b) 截至2021年12月31日，本集團向獨立售後公司墊款結餘的即期部分為人民幣625,474,000元(2020年：人民幣375,759,000元)，其中，人民幣595,380,000元(2020年：人民幣209,331,000元)為無抵押、按4.35%至4.75%計息及無固定還款期，且人民幣30,094,000元(2020年：人民幣166,428,000元)為無抵押、不計息及無固定還款期。

以上資產均未逾期。以上結餘所包含的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

有關本集團預付款項、其他應收款項及其他資產使用撥備矩陣的信貨風險的資料於綜合財務報表附註5中披露。

30. 已抵押及受限制銀行存款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已抵押存款	63,469	79,764
受限制銀行存款	24,283	5,105
	87,752	84,869

已抵押存款及受限制銀行存款以人民幣計值。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

31. 在途現金

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
在途現金	27,454	22,031

在途現金為由信用卡支付，尚未經銀行記入本集團賬戶的銷售所得款項。

32. 現金及銀行結餘

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行及庫存現金	1,159,199	1,274,316
定期存款	470,000	440,000
	1,629,199	1,714,316

於各報告日期，本集團的現金及現金等價物以下列貨幣列值：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
人民幣	1,535,255	1,614,989
美元	44,713	50,990
港元	49,231	48,337
	1,629,199	1,714,316

於2021年12月31日，銀行及現金結餘約人民幣1,535,255,000元(2020年：人民幣1,614,989,000元)以人民幣計值。人民幣不得自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存於銀行的現金按每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。定期存款的年期為一年，按短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存於信譽良好且無拖欠記錄的銀行。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 銀行貸款及其他借貸

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動		
— 銀行貸款	1,622,591	1,826,745
— 其他借貸	1,007,387	777,665
	2,629,978	2,604,410
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸：		
有抵押(附註a)	84,755	83,832
有擔保(附註b)	776,913	765,399
有抵押且有擔保(附註a及b)	1,106,231	1,097,457
無抵押	662,079	657,722
	2,629,978	2,604,410

所有銀行貸款及其他借貸須按要求或於一年內償還。

於12月31日的實際年利率範圍如下：

	2021年	2020年
銀行貸款	4.3% — 5.6%	4.3% — 5.7%
其他借貸	3.5% — 8.5%	3.6% — 8.5%

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 銀行貸款及其他借貸(續)

附註：

- (a) 本集團若干銀行貸款及其他借貸的抵押如下：
- (i) 本集團位於中國內地，於2021年12月31日的總賬面值約為人民幣4,751,000元(2020年：人民幣5,116,000元)的土地使用權的抵押；
 - (ii) 本集團於2021年12月31日總賬面值約為人民幣14,355,000元(2020年：人民幣11,133,000元)的樓宇的抵押；
 - (iii) 本集團於2021年12月31日總賬面值約為人民幣402,973,000元(2020年：人民幣430,970,000元)的存貨的抵押；及
- (b) 本集團若干銀行貸款及其他借貸的擔保如下：
- (i) 於2021年12月31日，本集團金額為人民幣600,000,000元(2020年：人民幣600,000,000元)的若干銀行貸款及其他借貸由本集團附屬公司擔保；
 - (ii) 於2021年12月31日，金額為人民幣482,250,000元(2020年：人民幣442,661,000元)的若干銀行貸款由本公司若干董事擔保；及
 - (iii) 除上述抵押外，於2021年12月31日，本集團若干銀行貸款人民幣1,328,260,000元(2020年：人民幣1,240,930,000元)由本公司若干附屬公司的法定代表人及其配偶擔保。
- (c) 除以美元計值的無抵押銀行貸款外，所有借貸均以人民幣列值。

34. 貿易應付賬款及應付票據

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應付賬款	121,125	127,194
應付票據	96,140	137,250
	217,265	264,444

34. 貿易應付賬款及應付票據(續)

於各報告日期，貿易應付賬款及應付票據按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
三個月內	212,083	250,058
三至六個月	2,762	7,879
六至十二個月	636	1,284
十二個月以上	1,784	5,223
	217,265	264,444

貿易應付賬款及應付票據不計利息。

於2021年12月31日，本集團若干應付票據乃由總賬面值約為人民幣90,695,000元(2020年：人民幣90,522,000元)的本集團存貨作為抵押。

35. 其他應付款項及應計費用

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備項目的應付款項	73,703	91,810
合約負債(附註a)	689,158	486,865
應付員工薪金及福利	37,955	97,176
其他應付款項	374,271	179,212
	1,175,087	855,063

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

35. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

(a) 於2021年及2020年12月31日的合約負債詳情如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已收客戶短期墊款		
— 銷售汽車及其他	649,293	421,385
— 提供售後服務	39,865	65,480
	689,158	486,865

合約負債包括銷售汽車及提供售後服務收到的短期墊款。於2021年，合約負債增加主要由於年末就銷售汽車及提供售後服務的已收客戶短期墊款增加。

36. 租賃負債

	租賃付款		租賃付款的現值	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	154,788	116,077	109,357	83,874
第二年至第五年 (首尾兩年包括在內)	427,869	384,721	285,452	269,391
五年後	679,769	496,108	506,606	385,566
	1,262,426	996,906		
減：未來融資開支	(361,011)	(258,075)		
租賃負債的現值	901,415	738,831	901,415	738,831
減：於12個月內到期結算的金額 (列於流動負債項下)			(109,357)	(83,874)
於12個月後到期結算的金額			792,058	654,957

於2021年12月31日，平均實際借貸利率為6%(2020：6%)。利率乃於合約日期釐定，因此使本集團面臨公平值利率風險。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 僱員退休福利

根據中國的國家法規規定，中國內地附屬公司須參加一項定額供款退休計劃。所有僱員於其退休日均有權享有按其最後受聘所在地區的平均基本薪金固定比例計算的年度退休金。中國內地附屬公司須向地方社會保障局供款，供款按僱員受僱於中國內地附屬公司所在地區上年的平均基本薪金的14%至20%計算。

除上述年度供款外，本集團並無義務支付其他退休福利。

根據中國的有關規則及法規，中國內地附屬公司及其僱員各自須按僱員的薪金及工資的5%至12%向由公積金管理中心管理的住房基金供款。除該項向有關住房基金的供款外，本集團並無其他責任。

於2021年度，並無本集團作為僱主於有關供款悉數歸屬前代表離開計劃之僱員沒收的供款可被本集團用於降低現有供款水平。於2021年12月31日，除上述供款外，本集團並無其他重大責任。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

38. 股本

	2021年		2020年		
	每股面值0.01 港元的股份數目	相等於 人民幣千元	每股面值0.01 港元的股份數目	相等於 人民幣千元	
普通股	1,569,758,677	12,480	1,576,424,677	12,536	
	已發行及悉數 繳足股份數	股份面值 千港元	股份溢價 千港元	等額股份面值 人民幣千元	等額股份溢價 人民幣千元
於2020年1月1日	1,574,663,177	15,746	3,984,603	12,519	3,153,040
已宣派2019年末期股息	—	—	116,914	—	(103,978)
購回及註銷股份(附註a)	(3,178,500)	(32)	(10,889)	(25)	(9,280)
行使購股權(附註b)	4,940,000	49	18,794	42	16,583
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,576,424,677	15,763	4,109,422	12,536	3,056,365
已宣派2020年末期股息	—	—	122,208	—	(101,506)
購回及註銷股份(附註a)	(7,241,000)	(72)	(24,180)	(61)	(20,083)
行使購股權(附註b)	575,000	6	1,719	5	1,765
於2021年12月31日	1,569,758,677	15,697	4,209,169	12,480	2,936,541

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

38. 股本(續)

附註：

- (a) 於2020年間，本公司於香港聯交所購回其3,178,500股普通股，扣除開支前總代價為10,892,000港元。所購回股份於年內註銷。已註銷股份面值32,000港元(即人民幣25,000元)從股本中扣減，股份購回所招致之購回溢價及相關成本合共10,889,000港元(即人民幣9,280,000元)，計入本公司之股份溢價賬。

於2021年間，本公司於香港聯交所購回其7,241,000股普通股，扣除開支前總代價為24,877,000港元。所購回股份於年內註銷。已註銷股份面值72,000港元(即人民幣62,000元)從股本中扣減，股份購回所招致之購回溢價及相關成本合共24,180,000港元(即人民幣20,083,000元)，計入本公司之股份溢價賬。

- (b) 於2020年間，本公司購股權計劃項下4,940,000份購股權已獲行使。因此，4,940,000股每股面值0.01港元之普通股因行使購股權而發行。

於2021年間，本公司購股權計劃項下575,000份購股權已獲行使。因此，575,000股每股面值0.01港元之普通股因行使購股權而發行。

本公司購股權計劃詳情載於綜合財務報表附註42。

39. 儲備

(a) 本集團

本集團的股份溢價及儲備以及變動呈列於綜合損益及其他全面收入表以及綜合權益變動表中。

(b) 本公司

本公司儲備變動的詳情如下：

	根據股份獎勵 計劃持有的股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	匯率波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	(85,962)	3,153,040	75,840	303,526	(238,191)	3,208,253
已宣派2019年末期股息	—	(103,978)	—	—	—	(103,978)
年內全面虧損總額	—	—	—	(137,410)	(2,856)	(140,266)
已購回並註銷股份	—	(9,280)	—	—	—	(9,280)
已購回股份	(15,649)	—	—	—	—	(15,649)
行使購股權	—	16,583	(3,447)	—	—	13,136
以股權結算的購股權安排	—	—	26,165	—	—	26,165
於2020年12月31日及2021年1月1日	(101,611)	3,056,365	98,558	166,116	(241,047)	2,978,381
已宣派2020年末期股息	—	(101,506)	—	—	—	(101,506)
年內全面虧損總額	—	—	—	(142,465)	(20,985)	(163,450)
已購回並註銷股份	—	(20,083)	—	—	—	(20,083)
已購回股份	(21,632)	—	—	—	—	(21,632)
行使購股權	—	1,765	(334)	—	—	1,431
以股權結算的購股權安排	—	—	1,349	—	—	1,349
於2021年12月31日	(123,243)	2,936,541	99,573	23,651	(262,032)	2,674,490

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

39. 儲備(續)

(c) 儲備之性質與目的

(i) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬之資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議派發股息之日後，本公司須能夠償付於日常業務過程中到期之債務。

(ii) 購股權儲備

購股權支付儲備指根據綜合財務報表附註3中的以股權結算的股份支付所採納的會計政策，確認授予本公司僱員的未行使購股權的實際或估計數量的公平值。

(iii) 法定儲備

根據中國有關規則及規例，財務報表附註1所述屬中國境內企業的中國附屬公司須將其不少於10%的除稅後溢利(根據中國會計法規釐定)轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%為止。向該儲備轉撥溢利必須於向股東分派股息前進行。

(iv) 合併儲備

本集團的合併儲備指來自本公司權益持有人的注資。

(v) 匯率波動儲備

匯率波動儲備用於記錄換算國外附屬公司財務報表所產生的匯兌差額。

40. 受限制股份單位計劃

本公司之受限制股份單位計劃乃於2013年5月20日獲得當時的股東批准並採納，主要目的為吸引技術熟練及經驗豐富的人員，透過向彼等提供機會獲得本公司的股權，鼓勵彼等留駐本集團，激勵彼等努力為本集團的未來發展及擴張而效力。受限制股份單位計劃的條款毋須遵從上市規則第17章條文，因為受限制股份單位計劃並不涉及本公司授出購股權以供認購新股。

根據受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位的歸屬條件須為合資格參與者於各歸屬期間仍受聘於本集團。受限制股份單位計劃的參與者（「**受限制股份單位參與者**」）並無任何受限制股份單位獎勵的相關股份的任何或有權益，除非及直至該等股份實際轉讓予受限制股份單位參與者為止。此外，受限制股份單位參與者不得就其受限制股份單位獎勵的相關股份行使投票權，且除非本公司董事會全權酌情決定而在給予受限制股份單位參與者的受限制股份單位授予函中指明，否則彼等亦無任何權利就受限制股份單位獎勵的任何相關股份收取任何現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項。

於2013年5月28日，根據受限制股份單位計劃，涉及合共19,110,898股股份（佔本公司股份上市日期已發行股份總數約1.75%）的受限制股份單位獎勵已無償授予18名受限制股份單位參與者，其中5名受限制股份單位參與者為董事。根據受限制股份單位計劃向受限制股份單位參與者授出的所有受限制股份單位獎勵的四年歸屬期如下：2014年1月2日歸屬10%、2015年1月2日歸屬30%、2016年1月2日歸屬30%及2017年1月2日歸屬30%。根據受限制股份單位計劃授出的各受限制股份單位獎勵具有相同的條款及條件。根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位獎勵的授出及歸屬均遵守上市規則第10.08條。

於2013年8月27日，作為受限制股份單位參與者的五名董事各自同意，並經董事會確認及批准，將彼等各自獲授予的受限制股份單位獎勵數目削減62,000份。經削減的受限制股份單位獎勵總數（即310,000份受限制股份單位獎勵）已授予本公司一位僱員。由於前述情況，根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位獎勵總數維持不變。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

40. 受限制股份單位計劃(續)

根據董事會於2013年8月27日通過的一項決議案及經各受限制股份單位參與者確認，所授出受限制股份單位獎勵的歸屬期由四年延長至五年如下：2014年1月2日歸屬10%、2014年6月30日歸屬10%、2015年1月2日歸屬20%、2016年1月2日歸屬20%、2017年1月2日歸屬20%及2018年1月2日歸屬20%。除了在前段中描述的向若干受限制股份單位參與者所授出受限制股份單位獎勵的相關股份數目及歸屬期期限的調整外，受限制股份單位計劃的條款均維持不變。

於授出日期所授受限制股份單位獎勵的公平值為人民幣82,554,000元(每份人民幣4.32元)，其中本集團於截至2018年12月31日止年度並無確認受限制股份單位獎勵費用。於截至2018年12月31日止年度，概無股份獎勵儲備於轉換為普通股時轉移至股份溢價賬。

以換取授出股份所收取的服務的公平值乃經參考所授出股份的公平值計量。所授出股份的公平值於授出日期按股份的市場價值計量，並就扣除歸屬期間將收取的預期股息而作出調整。

截至2018年12月31日止年度，由於若干受限制股份單位參與者的辭任，共有4,755,215份受限制股份單位獎勵被沒收及14,355,683份受限制股份單位獎勵已獲行使。於2021年及2020年12月31日，本公司於受限制股份單位計劃項下並無尚未歸屬的受限制股份單位獎勵。

41. 股份獎勵計劃

於2019年2月28日，股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)(其為受限制股份單位計劃的替代股份獎勵計劃)獲得當時的股東的批准及採納，並委任Acheson Limited(「**受託人**」)為股份獎勵計劃的受託人。股份獎勵計劃之目的為(i)激勵、認可及獎勵本集團僱員、董事(執行或非執行董事，但不包括獨立非執行董事)及高級職員對本集團的貢獻；(ii)吸引並挽留人才，以促進本集團長期增長及發展；及(iii)保持董事會根據股份獎勵計劃規則制定的股份獎勵計劃向獲選人士作出的股份獎勵(「**獎勵**」)要約獲選人士(「**獲選人士**」)(「**獎勵持有人**」)的利益與股東利益一致，以提升本公司的長期財務業績。

41. 股份獎勵計劃(續)

由董事會(「董事會」)不時委任其成員組成的遴選委員會(「遴選委員會」)可不時按其全權的酌情決定選擇任何合資格人士參與股份獎勵計劃及根據董事會不時採納的遴選標準釐定將授予的股份數目。於收到遴選委員會提交的獲選人士(「獲選人士」)名單後，本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)將決定是否批准並向董事會推薦或駁回遴選委員會的任何選擇，但不會變更遴選委員會決定授予每名獲選人士的股份數目。董事會將隨即決定批准或駁回薪酬委員會的推薦，但不會變更經遴選委員會決定及薪酬委員會推薦授予每名獲選人士的股份數目。獎勵將以按當時市價從市場上購入之股份撥付而概不會根據股份獎勵計劃配發及發行任何新股份。受託人應以信託方式為獎勵持有人持有獎勵股份及相關收入，直至獎勵股份及相關收入根據股份獎勵計劃規則歸屬予相關獎勵持有人為止。於歸屬後，受託人須免費向該等獎勵持有人轉讓已歸屬之獎勵股份及相關收入。

受託人根據股份獎勵計劃可購入的最大股份總數為60,000,000股。受託人在任何時間內可持有的最大股份總數及相關收入(以股份形式)為30,542,313股，其於任何股份分拆或合併情況下須予以調整。倘根據股份獎勵計劃授予一名獲選人士的所有獎勵涉及的獎勵股份的總數(不論已歸屬與否)將超過不時已發行股份的0.5%，便將不會再向該獲選人士授出更多股份。

截至2019年12月31日止年度，受託人根據股份獎勵計劃購入總計55,456,000股股份，28,000,000股(「2019年股份獎勵」)已授出。於授出日期，2019年股份獎勵的公平值為人民幣70,154,000元(每股為人民幣2.51元)。

截至2020年12月31日止年度，受託人根據股份獎勵計劃購買總計4,531,500股股份。本年度並無授出任何股份。

截至2021年12月31日止年度，受託人根據股份獎勵計劃購買總計6,788,000股股份。本年度並無授出任何股份。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

42. 購股權計劃

本公司實施購股權計劃(「**該計劃**」)，目的為本集團業務作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。該計劃之合資格參與者包括本公司及其附屬公司的僱員。該計劃於2015年6月26日生效，除非以其他方式取消或修訂，否則將於自該日起計十年有效。

現時可根據該計劃授出之未行使購股權數目不得超過該等購股權行使後本公司於2015年6月26日已發行股份之10%。於任何十二個月期間，該計劃各符合資格參與者根據購股權可獲發行之股份數目不得超過本公司已發行股份之1%。進一步授予超出此限額之購股權則須股東在股東大會上批准。

向本公司董事、行政總裁或主要股東或彼等之任何聯繫人士授予購股權須事先取得獨立非執行董事批准。此外，倘若於任何十二個月期間，授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士之購股權超出本公司任何時候已發行股份之0.1%或總值(根據授出日期本公司股份價格計算)超逾500萬港元，則須事先在股東大會上取得股東批准。

授出購股權之要約可於授出日期起計28日內予以接納，於接納授出購股權時須支付1.00港元，而該付款將不予退還且不被視為支付部分行使價。所授出購股權之行使期由董事決定，並於歸屬期後開始以及於該計劃期限屆滿當日終止。

購股權之行使價由董事釐定，惟不得少於下列各項之最高者：(i)本公司股份於授予購股權日期在聯交所之收市價；及(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所刊發之每日報價表所載之平均收市價；及(iii)股份面值。

購股權並非附帶可令持有人獲得股息或於股東大會投票的權利。

42. 購股權計劃(續)

於本年度以下購股權尚未根據該計劃行使：

	2021年		2020年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千份
於1月1日	3.45	44,691	3.24	82,631
年內授出	—	—	—	—
年內行使	3.00	(575)	3.00	(4,940)
年內沒收	3.00	(600)	3.00	(33,000)
於12月31日	3.46	43,516	3.45	44,691

於2019年12月17日，本集團向其僱員授出20,000,000份購股權。

年內已行使購股權於行使日的加權平均股份價格為每股3.50港元(2020年：3.11港元)。

於報告期末尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2021年12月31日

購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期
23,516	3.00	2017年7月1日至2025年6月28日
20,000	4.00	2020年2月16日至2025年12月17日
43,516		

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

42. 購股權計劃(續)

2020年12月31日

購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期
24,691	3.00	2017年7月1日至2025年6月28日
20,000	4.00	2020年2月16日至2025年12月17日
44,691		

* 倘若進行供股或紅股發行，或本公司之股本有其他類似改動，則購股權之行使價可予調整。

於2019年12月17日授出購股權之公平值為人民幣24,400,000元(每份為人民幣1.22元)。

該等公平值採用柏力克—舒爾斯定價模型計算得出。模型輸入數據如下：

	2019年12月17日
加權平均股份價格(港元)	3.86
加權平均行使價(港元)	4.0
預期波幅(%)	49.61%
預期年期	6年
無風險利率(%)	1.72%
預期股息率(%)	3.59%

無其他已授購股權特性加入公平值計量。

年內行使之575,000份購股權導致發行本公司575,000股普通股及人民幣47,900元新股本(扣除發行開支前)，進一步詳情載於綜合財務報表附註38。

於報告期末，本公司擁有43,516,000份購股權尚未根據該計劃行使。根據本公司現時的股本架構，悉數行使尚未行使購股權可能會導致額外發行43,516,000股本公司普通股及增加股本435,200港元(相等於人民幣361,259元)(未扣除發行費用)。

於批准該等綜合財務報表日期，本公司擁有43,516,000份購股權尚未根據該計劃行使，佔該日本公司已發行股份的約2.77%。

43. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生之負債變動

	融資活動產生之		負債總額 人民幣千元
	租賃負債 人民幣千元	銀行及其他借貸 人民幣千元	
於2020年1月1日	540,417	2,493,699	3,034,116
現金流量變動	(93,075)	110,711	17,636
非現金變動			
— 新增	255,768	—	255,768
— 計入利息	35,721	—	35,721
於2020年12月31日	738,831	2,604,410	3,343,241
現金流量變動	(111,068)	25,568	(85,500)
非現金變動			
— 新增	224,867	—	224,867
— 計入利息	48,785	—	48,785
於2021年12月31日	901,415	2,629,978	3,531,393

(b) 收購一家附屬公司

於2020年1月7日，本集團以現金總代價人民幣20,000,000元收購石家莊和諧賓馳汽車銷售服務有限公司（「石家莊和諧賓馳」）100%權益。於年內，石家莊和諧賓馳在中國從事汽車銷售及售後服務業務。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

43. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 收購一家附屬公司(續)

被收購的石家莊和諧賓馳於其收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

被收購的資產淨值：	人民幣千元
物業、廠房及設備	4,844
無形資產	5,313
遞延稅項負債	(1,328)
	8,829
商譽	11,171
	20,000
支付方式：	人民幣千元
現金	20,000
收購產生的現金流出淨額：	人民幣千元
已付現金代價	20,000
被收購的現金及現金等價物	—
	20,000

收購石家莊和諧賓馳產生的商譽歸因於預計在新市場分銷本集團產品會帶來利潤以及預計合併後的未來營運協同效益。

石家莊和諧賓馳自收購日期至報告期末期間，分別為本集團貢獻約人民幣53,317,000元的收入及人民幣2,247,000元的年內溢利。

43. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 收購一家附屬公司(續)

倘收購已於2020年1月1日完成，則本公司年內總收入將為人民幣14,746,923,000元，及年內溢利將為人民幣422,144,000元。備考資料僅供說明，並不一定表示如果收購事項已於2020年1月1日完成，本集團實際上會取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

(c) 收購一家附屬公司

於2020年1月6日，本集團以現金總代價人民幣45,000,000元收購昆明樂駿汽車銷售服務有限公司(以下統稱為「**昆明樂駿**」)100%權益。於年內，昆明樂駿在中國從事汽車銷售及售後服務業務。

被收購的昆明樂駿於其收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

被收購的資產淨值：	人民幣千元
物業、廠房及設備	415
無形資產	5,011
存貨	1,515
應收貿易賬款	220
預付款項、其他應收款項及其他資產	36,392
現金及銀行結餘	175
應付貿易賬款及應付票據	(8,638)
其他應付款項及應計費用	(5,240)
應付所得稅	(3,365)
遞延稅項負債	(1,253)
	25,232
商譽	19,768
	45,000

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

43. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 收購一家附屬公司(續)

支付方式：	人民幣千元
現金	45,000
收購產生的現金流出淨額：	人民幣千元
已付現金代價	45,000
被收購的現金及現金等價物	(175)
	44,825

收購昆明樂駿產生的商譽歸因於預計在新市場分銷本集團產品會帶來利潤以及預計合併後的未來營運協同效益。

昆明樂駿自收購日期至報告期末期間，分別為本集團貢獻約人民幣17,036,000元的收入及虧損人民幣2,102,000元的年內溢利。

倘收購已於2020年1月1日完成，則本公司年內總收入將為人民幣14,746,923,000元，及年內溢利將為人民幣422,144,000元。備考資料僅供說明，並不一定表示如果收購事項已於2020年1月1日完成，本集團實際上會取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

43. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 收購附屬公司

於2020年5月29日，本集團以現金代價人民幣115,000,000元收購兩家公司(即九江中順寶汽車銷售服務有限公司及南昌寶順行汽車銷售服務有限公司(以下統稱為「江西業務集團」))的業務及彼等資產及負債。於年內，江西業務集團在中國從事汽車銷售及售後服務業務。

被收購的江西業務集團於其收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

被收購的資產淨值：	人民幣千元
物業、廠房及設備	38,239
無形資產	31,760
遞延稅項負債	(7,940)
	62,059
商譽	52,941
	115,000
支付方式：	人民幣千元
現金	115,000
收購產生的現金流出淨額：	人民幣千元
已付現金代價	115,000
被收購的現金及現金等價物	—
	115,000

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

43. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 收購附屬公司(續)

收購江西業務集團產生的商譽歸因於預計在新市場分銷本集團產品會帶來利潤以及預計合併後的未來營運協同效益。

江西業務集團自收購日期至報告期末期間，分別為本集團貢獻約人民幣325,140,000元的收入及人民幣11,258,000元的年內溢利。

倘收購已於2020年1月1日完成，則本集團年內總收入將為人民幣14,746,923,000元，及年內溢利將為人民幣422,144,000元。備考資料僅供說明，並不一定表示如果收購事項已於2020年1月1日完成，本集團實際上會取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

44. 資本承擔

於各報告日期，本集團有關尚未於本綜合財務報表內計提撥備的物業及設備以及注入資本的資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備		
— 已訂約但未撥備	100,243	89,461

45. 關聯方交易

馮長革先生為本公司主席、董事兼控股股東，並被視為本集團的關聯方。

除本綜合財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行如下交易：

(a) 與關聯方之交易

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
永達和諧還款	(1,624)	(839)

(b) 與關聯方的結餘

於各報告日期，本集團與其關聯方有以下重大結餘：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
— 永達和諧	—	1,624

與永達和諧的結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。

(c) 本集團主要管理人員薪酬

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期僱員福利	7,408	6,148
以股權結算的購股權開支	—	421
退休後福利	423	261
已付主要管理人員薪酬總額	7,831	6,830

董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載於本綜合財務報表附註13。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

46. 附屬公司

應收／(付)附屬公司款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

於2021年12月31日的附屬公司之詳情如下：

名稱	附註	註冊成立／註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
直接擁有						
Crystalline Prestige Investments Limited		Tortola, British Virgin Islands 2012年	註冊資本500美元及 實收資本0.01美元	100	100	投資控股
間接擁有						
LC Gloricar Investment Limited		Tortola, British Virgin Islands 2011年	註冊資本1,000,000美元及 實收資本10,000美元	100	100	投資控股
Ace Manufacturing Holding Limited		中國香港2012年	實收資本100港元	100	100	投資控股
愛博福嘉有限公司		中國香港2011年	實收資本100港元	100	100	投資控股
河南和諧汽車貿易有限公司	(iv)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣1,815,000,000元	100	100	投資控股
河南中德寶汽車銷售服務有限公司	(iii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣42,860,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州鄭德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣40,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
西安華都汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國西安	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
河南英之翼汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣10,010,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
廣州市廣德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國廣州	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州華鼎汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
上海上德寶駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國上海	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	90	90	汽車銷售及 提供售後服務
宜昌路順汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國宜昌	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
洛陽豫德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國洛陽	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
南陽宛德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國南陽	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州華誠汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
安陽安德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國安陽	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
開封汴德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國開封	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
北京市華德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國北京	註冊及實收資本 人民幣55,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
廈門遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國廈門	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
武漢漢德寶汽車銷售服務有限公司	(i)	中國武漢	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
武漢華鄭汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國武漢	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
蘇州意駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國蘇州	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
新鄉和德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國新鄉	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
北京豪駿行汽車銷售服務有限公司	(i)	中國北京	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
漯河潔德寶汽車銷售服務有限公司	(i)	中國漯河	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
常州常駿行汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國常州	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
無錫龍駿行汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國無錫	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
河南和諧汽車融資租賃有限公司	(i)	中國鄭州	註冊及實收資本 250,000,000美元	100	100	融資租賃服務
上海谷卡二手車有限公司	(i)	中國上海	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	二手車買賣
洛陽遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國洛陽	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州華德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣30,010,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
邯鄲遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國邯鄲	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
商丘商沃汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國商丘	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
商丘商德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國商丘	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	90	90	汽車銷售及 提供售後服務
南陽宛沃汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國南陽	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
上海君諾汽車服務有限公司	(ii)	中國上海	註冊及實收資本 人民幣5,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
上海和諧進出口貿易有限公司	(ii)	中國上海	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	平行進口汽車
周口周德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國周口	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	51	51	汽車銷售及 提供售後服務
焦作遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國焦作	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州和駿汽車銷售有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鞏義市義德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鞏義	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州賓馳汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
河南和諧汽車控股有限公司	(i)	中國鄭州	註冊資本 人民幣100,000,000元	100	100	投資控股
鄭州鄭沃汽車銷售有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
信陽市申沃汽車銷售服務有限公司	(i)	中國信陽	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
廣州市粵駿汽車銷售有限公司	(ii)	中國廣州	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州和諧鄭駿汽車銷售有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
漯河潔德奧汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國漯河	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
新鄉和諧新駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國新鄉	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
商丘和諧銘駿汽車銷售服務有限公司	(i)	中國商丘	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
新鄉遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國新鄉	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
包頭市燁德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國包頭	註冊及實收資本 人民幣16,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州頤駿行汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
山西賓馳汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國山西	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
洛陽裕駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國洛陽	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
信陽遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國信陽	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
北京和諧嘉駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國北京	註冊及實收資本 人民幣50,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
北京和諧智聯新能源汽車銷售有限公司	(ii)	中國北京	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
三門峽鈞德寶汽車銷售服務有限公司	(i)	中國三門峽	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
平頂山和諧豫駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國平頂山	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
呼和浩特皓德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國呼和浩特	註冊及實收資本 人民幣16,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
武漢和諧和駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國武漢	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
河南和之諧物業管理有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	暫無業務
昆明樂駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國昆明	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
石家莊和諧賓馳汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國石家莊	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
江西和諧賓馳汽車銷售服務有限公司	(i)	中國江西	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
河南和之悅汽車服務有限公司	(i)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣5,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
南昌和諧昌寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國南昌	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
九江江德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國九江	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄂爾多斯勝德寶汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄂爾多斯	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
青島恒駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國青島	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
滄州遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國滄州	註冊及實收資本 人民幣20,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州頤德寶汽車銷售有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
南京瑞駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國南京	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	100	汽車銷售及 提供售後服務
瀋陽遠達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國瀋陽	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	—	汽車銷售及 提供售後服務

46. 附屬公司(續)

名稱	附註	註冊成立/註冊及 營業地點	實收資本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
				2021年	2020年	
溫州和諧恒博汽車銷售有限公司	(ii)	中國溫州	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	—	汽車銷售及 提供售後服務
鄭州悅駿汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國鄭州	註冊及實收資本 人民幣30,000,000元	100	—	汽車銷售及 提供售後服務
天津恒博汽車銷售服務有限公司	(ii)	中國天津	註冊及實收資本 人民幣10,000,000元	100	—	汽車銷售及 提供售後服務

本附註中，上述中國公司的英文名稱代表管理層在翻譯該等公司的中文名稱時所做的最大努力，因為該等公司並未註冊或提供可用的英文名稱。

概無非控股權益被視為個別重大。

附註：

- (i) 該附屬公司是在中國註冊成立之外商獨資企業
- (ii) 該附屬公司是在中國註冊成立之全內資有限責任公司
- (iii) 該附屬公司是在中國註冊成立之非全內資有限責任公司
- (iv) 該附屬公司是在中國註冊成立之外商非獨資企業

47. 或然負債

於2021年及2020年12月31日，本集團概無重大或然負債。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

48. 本公司財務狀況表

(a) 於報告期末有關本公司財務狀況表之資料如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,930	2,268
無形資產	13,414	1,457
於附屬公司的權益	2,867,963	3,169,864
使用權資產	8,976	16,627
	2,892,283	3,190,216
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	52,920	68,186
現金及銀行結餘	48,763	106,553
	101,683	174,739
流動負債		
銀行貸款及其他借貸	209,756	347,711
其他應付款項及應計費用	87,722	9,207
租賃負債	9,518	9,105
	306,996	366,023
流動負債淨額	(205,313)	(191,284)
資產總額減流動負債	2,686,970	2,998,932
非流動負債		
租賃負債	—	8,015
資產淨額	2,686,970	2,990,917
資本及儲備		
股本	12,480	12,536
儲備	2,674,490	2,978,381
權益總額	2,686,970	2,990,917

49. 批准綜合財務報表

董事會已於2022年3月21日批准並授權刊發本綜合財務報表。

五年財務概要

業績

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	17,981,051	14,746,923	12,621,821	10,639,877	10,840,411
除稅前溢利／(虧損)	926,965	617,306	672,893	817,170	1,223,382
稅項	(235,694)	(195,162)	(146,845)	(127,186)	(202,094)
年內溢利／(虧損)	691,271	422,144	526,048	689,984	1,021,288
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)	673,155	410,701	513,307	683,692	1,009,356
非控股權益	18,116	11,443	12,741	6,292	11,932
年內溢利／(虧損)	691,271	422,144	526,048	689,984	1,021,288
每股盈利／(虧損)					
基本(人民幣分)	0.44	0.27	0.34	0.45	0.66
攤薄(人民幣分)	0.44	0.27	0.34	0.44	0.65

資產及負債

	於12月31日				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產總額	13,248,598	12,352,377	11,422,562	11,022,067	10,077,107
負債總額	5,206,036	4,804,890	(4,099,063)	(4,100,789)	(3,746,642)
	8,042,562	7,547,487	7,323,499	6,921,278	6,330,465
本公司權益股東應佔權益	7,967,380	7,488,040	7,270,323	6,878,393	6,287,320
非控股權益	75,182	59,447	53,176	42,885	43,145
權益總額	8,042,562	7,547,487	7,323,499	6,921,278	6,330,465