

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



NEW FOCUS AUTO TECH HOLDINGS LIMITED

新焦點汽車技術控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：360)

二零二二年全年業績公告 及恢復股份買賣

新焦點汽車技術控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事會(「董事會」)公佈本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核業績(「二零二二年全年業績」)。本公告載列本公司二零二二年年報全文，並符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則有關全年業績初步公告附載資料的相關規定。本公司二零二二年年報的印刷版本將於二零二三年四月三十日或之前寄發予本公司股東，並可於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.nfa360.com閱覽。

恢復股份買賣

應本公司要求，本公司股份已自二零二三年四月三日上午九時正起暫停於聯交所買賣，以待刊發載於本公告的二零二二年全年業績。本公司已向聯交所申請自二零二三年四月二十五日上午九時正起恢復本公司股份於聯交所買賣。

承董事會命
新焦點汽車技術控股有限公司
執行董事
佟飛

香港，二零二三年四月二十四日

於本公告日期，董事為：執行董事—佟飛；及獨立非執行董事—李慶文。

* 僅供識別

目 錄

公司資料	2
管理層討論與分析	3
董事及高級管理人員個人資料	15
企業管治報告	16
環境、社會及管治報告	32
董事會報告	46
獨立核數師報告	57
綜合損益及其他綜合收入報表	62
綜合財務狀況報表	64
綜合權益變動表	66
綜合現金流量表	67
綜合財務報表附註	69
財務摘要	156

公司資料

董事

執行董事

佟飛(代理主席，自二零二三年一月十二日生效)

獨立非執行董事

李慶文(於二零二三年一月十二日獲委任)

行政總裁

趙煜峰

財務總監

陳龍

公司秘書

劉小華

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港
灣仔
軒尼詩道180號5樓

核數師

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

中環畢打街11號置地廣場

告羅士打大廈31樓

法律顧問

陳馮吳律師事務所

香港

灣仔告士打道128號

祥豐大廈27樓

主要股份過戶登記處

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

股份過戶登記處香港分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

股份代號

360

網址

<https://www.nfa360.com>

管理層討論與分析

綜覽

於二零二二年，新焦點汽車技術控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）致力於汽車電子產品的研發、生產和銷售，以及汽車經銷網絡的建設與發展。本集團生產的汽車電子產品主要包括逆變器、充電器、多功能電源和冷暖箱，主要售往中華人民共和國（「中國」）、北美與歐洲市場。本集團汽車經銷及服務業務主要在內蒙古自治區經營汽車銷售、汽車售後服務和汽車保險產品及汽車金融產品的分銷。

業務摘要

收入

於截至二零二二年十二月三十一日止年度（「本年度」），本集團來自持續經營業務之綜合收入約為人民幣591,671,000元（二零二一年：人民幣728,142,000元），下降約18.74%。

本集團製造及貿易業務綜合收入約為人民幣450,389,000元（二零二一年：人民幣502,471,000元），下降約10.37%，主要由於本集團位於上海市的製造業工廠於本年度受到當地COVID-19疫情（「疫情」）防疫政策的影響導致較長時間停產。

本集團汽車經銷及服務業務綜合收入約為人民幣141,282,000元（二零二一年：人民幣225,671,000元），下降約37.39%，主要因為本集團位於中國呼和浩特市汽車經銷門店於本年度受到當地疫情防疫政策的影響導致較長時間未能營業。

毛利及毛利率

本年度來自持續經營業務之綜合毛利約為人民幣101,347,000元（二零二一年：人民幣102,454,000元），下降約1.08%；毛利率由14.07%上升到17.13%。毛利下降主要源於本年度的綜合收入相較二零二一年下降；毛利率上升主要源於本年度優化客戶結構和產品結構，以及美元（「美元」）兌人民幣（「人民幣」）匯率較二零二一年有所升高。

本集團製造業毛利約為人民幣90,662,000元（二零二一年：人民幣84,477,000元），上升約7.32%；毛利率由約16.81%上升到約20.13%。毛利和毛利率上升主要由於本年度優化客戶結構和產品結構，減少了低毛利率產品銷售收入的佔比。此外，本年度美元對人民幣的匯率較二零二一年有所升高，使得以美元計價的外貿收入的毛利率有所上升。

管理層討論與分析

本集團汽車經銷及服務業務毛利約為人民幣10,685,000元(二零二一年：人民幣17,977,000元)，下降約40.56%；毛利率由約7.97%下降到約7.56%，與本年度收入較二零二一年有所下降一致。

其他收入及盈虧

本年度來自持續經營業務之其他收入約為人民幣7,255,000元(二零二一年：約人民幣5,692,000元)。

本年度來自持續經營業務之其他收益淨額約為人民幣8,350,000元(二零二一年：虧損淨額約為人民幣30,608,000元)。由虧轉盈主要由於二零二一年度錄得其他應收款項減值虧損約人民幣35,347,000元，本年度未錄得此項虧損。其次，本年度美元及港幣兌人民幣的匯率在年末較年初有所升高，致使本公司錄得匯兌收益約人民幣9,703,000元，而二零二一年度美元及港幣兌人民幣的匯率在年末較年初下降，致使本公司錄得匯兌虧損約人民幣6,772,000元，因此產生匯兌損益差額約人民幣16,475,000元(「匯兌損益差額」)。此外，本公司於二零二一年度因出售附屬公司股權而錄得收益約人民幣11,089,000元，本年度未錄得此項收益。

開支

本年度來自持續經營業務之貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備淨額約為人民幣21,002,000元(二零二一年：人民幣1,864,000元)。減值虧損增加主要由於本年度兩名獨立第三方未能如期償還欠款，本集團對該兩筆其他應收款計提預期信貸虧損撥備人民幣18,000,000元，二零二一年未錄得此項虧損。有關兩名獨立第三方所欠的其他應收款減值的原因和其它細節，請參考本年報「其他應收款減值」一節。

本年度來自持續經營業務之存貨減值損失約為人民幣10,330,000元(二零二一年：人民幣260,000元)。減值損失增加主要由於本集團製造業因與一名客戶發生糾紛以及另一名客戶企業破產而導致部分定制類產品及相關原材料的可變現淨值低於其各自的成本，本集團為此計提存貨減值損失約人民幣9,912,000元，二零二一年度未錄得此項虧損。

本年度來自持續經營業務之分銷成本約為人民幣42,023,000元(二零二一年：人民幣62,615,000元)，下降約32.89%，主要源於本年度銷售人員工資及獎金、折舊及攤銷費用以及市場費用等開支因綜合收入的下降而有所減少。

管理層討論與分析

本年度來自持續經營業務之行政開支約為人民幣56,990,000元(二零二一年：人民幣60,832,000元)，下降約6.32%，主要由於本集團控制管理人員數量以及壓縮行政開支。

經營虧損

本年度本集團來自持續經營業務之經營虧損約為人民幣13,393,000元(二零二一年：人民幣60,885,000元)。虧損減少主要源於本年度的其他盈虧淨額相較二零二一年由虧轉盈產生差額約人民幣38,958,000元，貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備相較二零二一年增加約人民幣19,138,000元，以及分銷成本相較二零二一年減少約人民幣20,592,000元。

融資成本

本年度來自持續經營業務之融資成本約為人民幣30,506,000元(二零二一年：人民幣25,885,000元)，上升約17.85%，主要由於本年度銀行及其他借款的月平均借款金額和加權平均借款利率較二零二一年有所上升。

稅項

本年度來自持續經營業務之所得稅開支約為人民幣3,898,000元(二零二一年：人民幣15,960,000元)。

本公司權益股東應佔虧損

本年度本公司來自持續經營及已終止經營業務之權益股東應佔虧損約為人民幣48,503,000元(二零二一年：人民幣84,795,000元)。虧損減少主要源於其他收益及盈虧由虧轉盈以及本集團於本年度嚴格控制成本及各項開支。本年度來自持續經營及已終止經營業務之每股虧損約人民幣0.68分(二零二一年：每股虧損人民幣1.25分)。

財務狀況與流動資金

本集團於本年度繼續保持一貫穩健的財務狀況，本集團資產維持良好流動性。本集團經營性活動的現金流出淨額約為人民幣221,118,000元(二零二一年：人民幣26,283,000元)，現金流出增加主要由於本年度支付給供貨商的預付款項較二零二一年有所增加。

於二零二二年十二月三十一日，非流動資產約為人民幣140,165,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣144,471,000元)。

於二零二二年十二月三十一日，流動資產淨值約為人民幣609,764,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣172,736,000元)，流動比率為1.65(二零二一年十二月三十一日：1.24)。

於二零二二年十二月三十一日，以總負債除以總資產計算的資產負債比率約為58.49%(二零二一年十二月三十一日：81.35%)。

管理層討論與分析

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行及其他借款總額約為人民幣306,149,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣374,361,000元)，其中約16.30%以美元借入，約83.70%以人民幣借入。所有借款須按固定利率計息，其中約人民幣269,149,000元須於一年內償還，約人民幣37,000,000元須於兩年後但不超過五年內償還。

本集團於本年度對借款的需求整體平穩。於二零二二年十二月三十一日，本集團獲承諾提供但未動用的借貸額約為人民幣45,390,000元。

重大貸款交易

150,000,000港元之貸款

誠如本公司日期為二零二二年十月十七日的公告所披露，於二零一九年四月九日，本公司(作為貸款人)與Sky Asia Holdings Limited(「Sky Asia」)(作為借款人)訂立貸款協議，據此，本公司同意向Sky Asia授予貸款150,000,000港元，自貸款協議日期起計為期三個月，年利率為6厘。借款人其後於二零二零年十二月三十一日將貸款協議項下的義務及責任更替至長城寬帶網絡服務有限公司。貸款已於二零二三年三月二十八日悉數償還。

本集團已自二零一五年一月前後設立辦公室自動化系統(「OA」)，據此，所有與提供貸款有關的合約須經相關部門負責人、法務部、主管領導(如有)及總經理批准，並會觸發相關對方是否為本集團關連人士或交易是否歸類為須予公佈交易(定義見香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」))的盡職調查程序。儘管如此，於當時關鍵時間至二零一九年七月一日在任的本公司前董事會主席兼執行董事(「董事」)杜敬磊先生操作OA，繞過向董事會報告貸款並私自安排貸款，故董事會於當時的關鍵時間並不知悉亦無獲諮詢有關貸款的條款及條文。因此，本公司無法根據上市規則第十四章的規定及時披露貸款詳情。

最高人民幣505,005,000元之貸款

誠如本公司日期為二零二三年三月三十日的公告所披露，於二零二二年十二月十五日，本公司全資附屬公司紐福克斯光電科技(青島)有限公司(「紐福克斯光電(青島)」)(作為貸款人)與京行大運(北京)科技有限公司(「京行大運」)(作為借款人)訂立貸款協議(「貸款協議」)，據此，紐福克斯光電(青島)同意向京行大運授予無抵押貸款人民幣205,005,000元，自貸款協議日期起計為期三個月，年利率為5厘。於二零二二年十二月三十一日，京行大運委派包頭市碩正商貿有限公司(「包頭碩正」)及上海亞冉股權投資管理有限公司(「上海亞冉」)分別代為償還貸款人民幣150,000,000元及人民幣30,000,000元，合共償還貸款人民幣180,000,000元(「已償還貸款」)；而紐福克斯光電(青島)與京行大運訂立延期協議(「延期協議」)，餘下貸款(即人民幣25,005,000元)到期日將延長至延期協議日期起計一年。

管理層討論與分析

於二零二三年一月一日，紐福克斯光電(青島)與京行大運、包頭碩正及上海亞冉分別就已償還貸款訂立補充協議(「補充協議」)，據此，紐福克斯光電(青島)向包頭碩正及上海亞冉分別退還人民幣150,000,000元及人民幣30,000,000元，未償還貸款總額恢復至人民幣205,005,000元。

於二零二三年一月三日，紐福克斯光電(青島)(作為貸款人)與京行大運(作為借款人)訂立第二份貸款協議(「第二份貸款協議」)，據此，紐福克斯光電(青島)同意向京行大運授予進一步無抵押貸款不超過人民幣300,000,000元，貸款期限為自第二份貸款協議簽訂之日起至二零二三年四月三十日止(「第二筆貸款」)，年利率為5厘。根據貸款協議、延期協議、補充協議及第二份貸款協議(統稱「該等貸款協議」)，紐福克斯光電(青島)已向京行大運墊付款項總額為人民幣477,780,875元，其中人民幣205,005,000元根據貸款協議墊付及人民幣272,775,875元根據第二份貸款協議墊付。於本年報日期，京行大運已償還貸款總額人民幣452,776,875元連同應計利息人民幣4,700,000元，而貸款結餘為人民幣25,004,000元。

於關鍵時間，紐福克斯光電(青島)的管理層認為，京行大運資源深厚，與當地政府進行合作且經營範圍廣泛，與本集團的戰略目標相輔相成。本公司的中長期發展規劃涉及重大項目，包括青島萊西汽車電子產業園的建設、本集團上海工廠的產業調整及開拓新的銷售渠道。該等舉措需要龐大的社會、產業及政府資源，而京行大運具備上述資源，並有意與本集團結成戰略聯盟。

本公司於提供貸款的關鍵時間遺漏刊發公告及通函以取得股東批准，導致未能全面遵守上市規則第十四章項下的通知、公告及股東批准規定，本公司對此深表遺憾。違規事件主要是由於對上市規則的誤解，即相關高級管理層未能充分理解披露及股東批准規定。

應收款項回收

按金、預付款項及其他應收款項(「應收款項」)主要包括(i)內蒙古利豐鼎盛汽車有限公司(「利豐鼎盛」)及其附屬公司及聯營公司應付予本公司附屬公司內蒙古創贏汽車有限公司及其附屬公司的款項(「利豐鼎盛應收款項」)；及(ii)本公司日期為二零二三年三月三十日的公告及本年報所載財務報表附註23所披露就鋅錠商品買賣向供應商預付款項，而於二零二三年三月底，該等鋅錠商品均已全部售出，且本集團已收取全部有關出售所得款項。

有關利豐鼎盛應收款項減值的原因及其他詳情，請參閱本公司二零二零年年報「應收款項回收」一節。本集團管理層將繼續監控還款狀況，並將在適當時候通過合理的方式變現其質押的股權和債權人權利，從而回收利豐鼎盛應收款項。

管理層討論與分析

其他應收款減值

北京愛義行其他應收款減值

二零一九年十一月二十二日，本公司全資附屬公司紐福克斯光電科技(上海)有限公司簽署關於出售非全資附屬公司北京愛義行汽車服務有限責任公司(「北京愛義行」)的股權轉讓協議。有關出售北京愛義行的其它細節，請參考本公司二零一九年報「附屬公司收購及出售」一節。

根據股權轉讓協議，自協議簽訂之日起36個月內，若北京愛義行經審計的淨資產及淨利潤滿足若干條件，北京愛義行應向本集團償還欠款合計人民幣50,000,000元，否則需償還欠款合計人民幣35,000,000元(「北京愛義行其他應收款」)。本公司已於二零一九年度對北京愛義行其他應收款計提預期信貸虧損撥備人民幣15,000,000元。

截至二零二二年十二月三十一日，本集團收回北京愛義行其他應收款人民幣20,000,000元。本集團已於二零二二年十二月一日對北京愛義行提起仲裁，並於本年度對北京愛義行其他應收款進一步計提預期信貸虧損撥備人民幣15,000,000元。

福建南平其他應收款減值

二零一八年九月二十日，本公司與福建南平大豐電器有限公司(「福建南平」)(前稱寧波亞豐電器有限公司)簽訂一份借款協議，本公司作為貸款人向福建南平提供本金為人民幣3,000,000元的無抵押貸款，期限一年，年利率為5厘，還款日期隨後延長到二零二二年九月二十一日(「福建南平其他應收款」)。

截至二零二二年十二月三十一日，福建南平未能按時償還貸款，本公司已於二零二三年三月二十一日對福建南平提起訴訟，並於本年度對福建南平其他應收款計提期信貸虧損撥備人民幣3,000,000元。

完成根據特別授權發行認購股份

於二零二一年五月二十八日，本公司與香港道度實業有限公司(「認購方」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而認購方同意認購合共最多11,252,732,911股本公司認購股份，認購價為每股認購股份0.059港元(「認購事項」)。

認購事項已於二零二二年十二月二十一日完成，其中10,449,312,134股普通股(總面值約為1,044,931,213港元)已按總代價616,509,415.906港元以繳足方式配發及發行予認購方。

管理層討論與分析

認購價0.059港元由本公司與認購方考慮(i)本公司估計市值約400百萬港元(約每股股份0.0591港元)，當中參考每股股份於直至二零二一年二月十八日(包括該日)止連續45個交易日於聯交所所報的股份平均收市價約0.05887港元；(ii)將予發行的認購股份的數量；(iii)認購方將獲得的控股地位；及(iv)本集團的預期資金需求(尤其是建設新生產廠房及購買相關生產設備所需大額資金約480百萬港元)後，經公平磋商釐定。董事認為，在本地政府大力支持下引進戰略投資者，募集充足資金以增強其產品開發及其製造基礎設施及銷售平台升級的能力，並進一步擴大產品生產規模及提升營運效率符合本公司及其股東的整體利益。認購事項項下所募集的資金亦可增強本公司資本基礎及用作償還餘下銀行貸款，此舉將有助大幅降低本公司的資本成本並改善其財務狀況。有關股份於二零二一年五月二十八日(即認購協議日期)在聯交所所報的收市價為每股0.085港元。

自認購事項募集的所得款項淨額約615百萬港元(即淨發行價格約為每股0.059港元)之擬定及實際用途載列如下：

	所分配之 所得款項 淨額金額 百萬港元 (概約)	本年度內 已動用之所得 款項淨額 ^(附註1) 百萬港元 (概約)	於二零二二年 十二月三十一日	
			未動用之所得 款項淨額 ^(附註2) 百萬港元 (概約)	動用未使用所得款項之 預期時間表 ^(附註3)
增強本公司的製造能力				
— 於山東省青島萊西市 經濟開發區購買土地使用權	65	0	65	二零二三年 十二月三十一日前
— 建設新生產廠房及其他配套設施	335	0	335	二零二三年 十二月三十一日前
— 於中國購買相關生產設備， 以生產新能源汽車的汽車零部件	46	0	46	二零二三年 十二月三十一日前
償還本集團餘下銀行及其他貸款	111	88	23	二零二三年 六月三十日前

管理層討論與分析

	所分配之 所得款項 淨額金額 百萬港元 (概約)	本年度內 已動用之所得 款項淨額 ^(附註1) 百萬港元 (概約)	於二零二二年 十二月三十一日	
			未動用之所得 款項淨額 ^(附註2) 百萬港元 (概約)	動用未使用所得款項之 預期時間表 ^(附註3)
本集團一般營運資金				
— 本集團製造業務與汽車經銷及 服務業務的採購成本	41	0	41	二零二三年 六月三十日前
— 本集團僱員薪酬	9	0	9	二零二三年 六月三十日前
— 本集團其他日常開支	8	0	8	二零二三年 六月三十日前
總計	616	88	528	

附註：

- 於二零二二年十二月二十二日，本公司使用認購事項所得款項淨額償還銀行及其他貸款約88,315,000港元。
- 誠如本公司日期為二零二三年三月三十日及二零二三年四月二十四日之公告所披露，鑒於青島萊西市政府的產業發展規劃(包括土地掛牌計劃、產業導向優化)，以及有待政府推出更多汽車行業的優惠政策，短期內認購事項所得款項淨額無法按計劃立即用於萊西市新生產廠房的建設及生產。因此，於二零二二年十二月至二零二三年三月期間，本公司已動用約人民幣474百萬元於商品交易業務，也使用了約人民幣273百萬元於第二筆貸款。於本報告日期，為商品交易而購買的鋅錠已全部售出，且本集團已收取有關出售的所得款項(包括認購事項所得款項淨額人民幣474百萬元)，且第二筆貸款已獲償還。董事會將確保餘下全部未動用認購事項所得款項淨額約528百萬港元將繼續按原計劃動用。

本公司對未能遵守上市規則及時披露認購事項所得款項用途的短期變更深表遺憾。

- 動用餘下所得款項之預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況的最佳估計。該時間表將因應現行及未來市場狀況的發展而變更。

有關認購事項的更多詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年五月二十八日、二零二一年九月十三日、二零二二年十二月二十一日、二零二三年三月三十日及二零二三年四月二十四日的公告以及本公司日期為二零二一年七月二十九日的通函。

管理層討論與分析

資本結構

本集團對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，於本年度維持穩健的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構可不時滿足其資金需求。

本集團製造業務約80%的收入來自於以美元結算的產品出口，其他業務均位於中國。因此，本集團的現金及現金等值物以及借款以人民幣及美元計值。

於二零二二年十二月三十一日，本集團總資產為約人民幣1,693,440,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,042,509,000元)，當中包括：(1)股本約人民幣1,490,706,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣556,286,000元)；(2)儲備約人民幣(787,722,000)元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣(361,825,000)元)；及(3)負債約人民幣990,456,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣848,048,000元)。

財務擔保與資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，已抵押作本集團銀行及其他借款之擔保之存貨、投資物業、物業、機器及設備以及使用權資產之賬面淨值合計約為人民幣127,581,000元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣98,496,000元)。

附屬公司、聯營公司及合營企業的收購及出售

本集團於本年度無附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購及出售。

重大投資

本集團於本年度無重大投資。除本公司日期為二零二一年七月二十九日的通函所披露建設萊西市一間新生產廠房外，本集團沒有明確的未來重大投資或購入資本資產的計劃。

匯兌風險

本集團的汽車經銷及服務業務主要位於中國，結算貨幣為人民幣，因此不存在匯兌風險。

本集團製造業務約80%的營業額來自於以美元結算的產品出口，而購買用於生產這些產品的原材料則以人民幣結算，因此美元兌人民幣貶值通常會對本集團製造業務的盈利能力造成負面影響。本集團通過借入美元借款管理其美元外匯風險，以降低匯兌風險。於二零二二年十二月三十一日，本集團的美元借款金額約為7,202,000美元(二零二一年十二月三十一日：18,001,000美元)。

管理層討論與分析

其他主要風險及不確定性

本集團面對的其他主要風險及不確定性主要包括中國經濟的未來發展和中美關係。如果中國的經濟走向疲軟，消費者購買新車和汽車相關產品和服務的意願和能力將受到負面影響，從而減少本集團汽車經銷及服務業務的營收。美國是本集團製造業的主要出口市場，如果中美關係惡化，可能會影響本集團製造業的業績。本集團將密切關注中國的經濟走向，已採取精簡人員和合理減少其他開支的方式來降低成本，及時應對該等風險及不確定性。同時，本集團製造業努力開拓國內市場，減少對出口市場的依賴。

或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

僱員及酬金政策

於本年度，本集團僱用合共785名全職員工(二零二一年十二月三十一日：969名)，其中管理人員154名(二零二一年十二月三十一日：204名)。本集團的薪酬政策旨在吸引人才並挽留優質員工。本集團的僱員酬金組合包括工資、獎金(例如根據工作表現的花紅)及津貼。本集團同時為員工提供社會保險和福利，並制定和實施期權計劃作為本集團的長期獎勵計劃。有關期權計劃之詳情將於本年報「董事會報告」一節中披露。本集團重視員工的發展，並基於本集團的戰略目標和本集團員工的績效持續提供相關培訓計劃。

環境政策及表現

本集團一直持續推動建立環境相關管理體系及制度並不斷加以完善。該等制度要求本集團所有員工在日常工作中遵守適用的環境法律及法規。本集團的汽車經銷網點在正式運營前均取得環保部門的許可，並在後續運營中嚴格遵守適用的環境法律及法規，把對環境的損害降至最低。本集團的製造業務主動將綠色理念融入產品的設計及製造中，為客戶提供節能環保的產品。本集團鼓勵員工節約能源和珍惜資源。

遵守法律及法規

於本年度，除若干不符合上市規則的事件外，本集團在各重大方面均遵守對本集團經營有重大影響的相關法律及法規，該等法律及法規涵蓋勞動、消防、環保、產品責任等方面，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影響評價法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國廣告法》。

管理層討論與分析

與僱員、客戶和供應商的關係

本集團重視與其僱員、客戶、供應商和其他相關各方的關係，因為該等關係是本集團持續發展的關鍵。本集團在日常經營中遵循合法、公平、合理和互利的原則，妥善處理與其僱員、客戶、供應商和其他相關各方的關係。

行業發展、業務進展及展望

本集團汽車經銷及服務業務

根據中國汽車工業協會發佈的最新汽車工業產銷數據，本年度中國內地乘用車銷量約為2,356.3萬輛，相較二零二一年增長約9.5%。本集團所處行業逐步復蘇，但由於政府在二零二二年度持續實施嚴格的疫情封控措施，整體消費需求仍受到較大影響。

本集團的汽車經銷及服務業務的網絡位於內蒙古自治區，主要業務包括汽車銷售及售後服務，以及汽車保險產品和金融產品的分銷。

本集團汽車經銷門店的經營業績在本年度未能與整體汽車銷售市場同步增長，主要是因為部分經銷授權被終止，疊加全年疫情不斷，導致本集團汽車經銷業務的汽車銷售及售後業務收入大幅萎縮，不時得通過裁員、減薪方式緩解經營壓力。

本集團於二零二二年在汽車經銷及服務業務領域主要實施了下述經營策略：

第一，將部分無品牌授權門店更改為汽車綜合修理廠；

第二，裁員降薪，減少人力支出成本；及

第三，積極申請各項政府補貼，以補充現金流。

預計汽車經銷行業短期內仍將面臨較大的壓力，為提升經營業績，我們計劃在二零二三年重點採取以下經營策略：

第一，基於市場對新能源汽車不斷增長的需求，積極取得自主新能源汽車品牌的經銷權，並完善新能源汽車的配套服務設施；及

第二，繼續整合現有業務，優化人員結構、淘汰平庸員工，從而降低人力成本。

管理層討論與分析

本集團製造業

二零二二年上半年，本集團製造業受上海市疫情嚴重影響近三個月，其中停工停產近兩個月，出口業務收入因此下降。但受美元兌人民幣匯率升值的有利影響，匯兌收益增加，製造業營業利潤有較大增幅。

在製造業生產經營方面，大功率逆變器和儲能產品新品的研究與開發（「研發」）進展順利，國際知名客戶在新品試產後已完成首批出貨，後續系列產品研發工作正在進行中。由於前裝商用車市場需求大幅萎縮，內貿業務收入大幅下降。但內貿新產品研發和新客戶開發進展順利，本集團製造業已經成為國內一家排名前五的重型卡車製造商的指定供應商。內貿業務在靜待市場回暖復蘇的同時，將持續推進新產品研發和新客戶開發的工作。越南工廠的籌建因疫情而受阻，後續仍將伺機派出工程技術管理人員進駐越南。

展望

本集團主營業務的市場規模龐大，且仍有很大的發展空間；本集團將不斷加強管理，儘快提升所有業務的經營業績。

報告期後重大事項

重大貸款交易

誠如「重大貸款交易－最高人民幣505,005,000元之貸款」一節所披露，根據補充協議，京行大運向紐福克斯光電（青島）償還的貸款已於二零二三年一月一日退還；且於二零二三年一月三日訂立第二項貸款協議，根據該協議，紐福克斯光電（青島）同意向京行大運授予進一步無抵押貸款不超過人民幣300,000,000元，貸款期限為自第二份貸款協議之日起至二零二三年四月三十日止，年利率為5%。於本年報日期，京行大運欠付紐福克斯光電（青島）的貸款餘額為人民幣25,004,000元。

不符合上市規則第3.10、3.21、3.25及3.27A條

胡玉明先生及石晶女士於二零二三年三月十四日辭任後，本公司未能符合(i)上市規則第3.10(1)及(2)條有關董事會必須包括至少三名獨立非執行董事且其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長；(ii)上市規則第3.21條有關本公司審核委員會（「審核委員會」）組成；(iii)上市規則第3.25條有關本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）組成；及(iv)上市規則第3.27A條有關本公司提名委員會（「提名委員會」）組成的規定。

為遵守上市規則，本公司將繼續盡最大努力在切實可行的情況下根據相關上市規則儘快物色合適人選填補上述空缺。

董事及高級管理人員個人資料

於本年報日期，董事及本公司高級管理人員個人資料載列如下：

執行董事

佟飛先生

佟先生，40歲，執行董事，研究生學歷，於二零一二年畢業於北京大學，取得工商管理碩士學位，歷任華潤租賃有限公司業務發展部總監、華中融資租賃有限公司助理總裁、世紀華中資本管理有限公司董事總經理及北京森沃資本管理有限公司總經理。就專業資格而言，佟先生於二零一六年從中國證券投資基金業協會取得基金從業資格證。佟先生具備豐富的金融知識及資本運作經驗。佟先生於二零一九年七月加入本集團。

獨立非執行董事

李慶文先生

李先生，67歲，畢業於哈爾濱工程大學，並取得經濟學碩士學位。自二零一七年起擔任汽車評價研究院院長及北京隱形獨角獸信息科技院院長。李先生曾於二零一六年三月至二零二二年六月擔任重慶長安汽車股份有限公司（於深圳證券交易所上市，證券代碼：000625）的獨立董事，並分別自二零二零年六月及二零二零年三月起擔任許昌遠東傳動軸股份有限公司（於深圳證券交易所上市，證券代碼：002406）及江蘇龍蟠科技股份有限公司（於上海證券交易所上市，證券代碼：603906）的獨立董事。李先生於二零二三年一月加入本集團。

高級管理人員

趙煜峰先生

趙先生，47歲，自二零二零年八月六日起擔任本公司行政總裁，全面負責本公司運營及管理。趙先生亦擔任本公司部分附屬公司的董事。

趙先生於一九九七年畢業於河北科技大學，本科學歷，於加入本集團之前歷任江海證券有限公司上海投資銀行部副總裁、江海證券有限公司場外市場五部總經理以及上海國富光啟雲計算科技股份有限公司的總經理和董事長。趙先生具備豐富的金融知識及資本運作經驗。

陳龍先生

陳先生，33歲，本公司財務總監，負責本集團財務管理相關工作。

陳先生於二零一五年畢業於上海大學，取得經濟學碩士學位，亦為中國註冊會計師協會非執業會員，陳先生曾擔任江海證券有限公司上海投資銀行部高級經理、上海國富光啟雲計算科技股份有限公司副總經理。陳先生於二零二零年七月加入本集團。

企業管治報告

董事會謹此於本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報內提呈本企業管治報告。

企業管治常規

董事會相信良好企業管治常規為帶動本集團業務增長及有效管理的要素。本公司已按本年報所述方式就本公司企業管治架構及營運採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的原則。

董事會認為，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則所載守則條文。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事或標準守則所定義的相關僱員進行本公司證券交易的行為守則。本公司已經向全體董事作出具體查詢，全體董事確認，彼等於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度一直遵守標準守則所載規定。

董事會

職責與授權

董事會負責本公司的整體管理，其主要職責為發揮領導作用及批准策略政策與計劃，以提升股東價值。全體董事真誠地執行職務，並遵守適用法律及法規，客觀地作出決定以及時刻以本公司及其股東的整體利益行事。

所有董事均可全面適時地取得所有相關資料，以及獲得本公司的公司秘書(「**公司秘書**」)與高級管理人員的意見及服務。任何董事可於適當情況下向董事會提出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。董事會致力實施合適措施及內部監控程序，確保本公司根據一切適用法律及監管規定以謹慎及誠信的方式經營業務。

高級管理人員有責任及時向董事會提供足夠資料，以使董事會適時作出知情決定。各董事有權獲得致使彼等作出知情決定所需的本公司有關記錄。有關董事履歷詳情以及彼等與董事會其他成員的關係載於本年報「**董事及高級管理人員個人資料**」一節。

預留由董事會討論及批准的事宜包括下列各項：(i)企業策略；(ii)年度預算及年度業務計劃；(iii)年度及中期業績；(iv)內部監控及風險管理；(v)重大收購、出售及資金交易；及(vi)其他重要運營及財務事項。

由董事會特別向管理層授權的主要企業事項包括編製年度及中期財務報表以讓董事會在刊發前批准、執行董事會採納的業務策略及行動、充分實施內部監控及風險管理系統以及遵守相關法定規定及規則與法規。執行董事肩負個人責任，須監督及監察特定業務單位的運營及執行董事會所制定的策略及政策。獨立非執行董事將向董事會提供獨立意見，並與董事會其他成員分享彼此的知識及經驗。

董事會組成

截至二零二二年十二月三十一日止年度及／或直至本年報日期任職的董事如下：

執行董事

佟飛先生(代理主席，自二零二三年一月十二日生效)

非執行董事

王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張健行先生(代理主席，於二零二三年一月十二日辭任)

獨立非執行董事

胡玉明先生(於二零二三年三月十四日辭任)

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

本公司已接獲李慶文先生根據上市規則第3.13條就獨立性發出的確認書，而本公司認為李慶文先生為獨立人士。

全體董事為董事會帶來大量寶貴的商業經驗、知識及專業精神，使董事會高效及有效運作。此外，透過積極參與董事會會議、帶領管理涉及潛在利益衝突的事宜及為董事委員會服務，全體獨立非執行董事對本公司的有效方針作出多項貢獻。除定期董事會會議外，本年度代理主席亦在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

董事委任及重選

董事均以三年固定任期獲委任。本公司組織章程細則(「章程細則」)規定，三分之一董事(包括執行及非執行董事)須每年輪值退任。每年退任的董事應為董事會於該年委任的董事以及自上次重選或委任起計任期最長者。退任董事符合資格重選連任。

除各非執行董事所訂立服務協議或委任書(視情況而定)外，彼等並無與本公司或其任何附屬公司簽訂任何形式的服務合約。

主席及行政總裁

企業管治守則第C.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會代理主席為張健行先生，自二零二三年一月十二日起，佟飛先生獲委任為代理主席，而行政總裁的職能則由趙煜峰先生執行。代理主席負責領導董事會及維持董事會有效運作，而行政總裁則獲授權有效管理本集團各方面的日常業務。

董事的持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文第C.1.4條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

本公司鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。董事須向公司秘書提供其培訓記錄以作記錄。佟飛先生自二零二二年起於清華大學五道口金融學院攻讀高級管理人員工商管理碩士課程。胡玉明先生於二零二二年一月二十一日起至二零二二年二月二十一日止期間參加深圳證券交易所為獨立董事提供的培訓並獲得證書。除佟飛先生及胡玉明先生外，本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度概無接獲董事的培訓記錄。

不符合上市規則第3.10、3.21、3.25及3.27A條

於胡玉明先生及石晶女士於二零二三年三月十四日辭任後，本公司未能遵守(i)上市規則第3.10(1)及(2)條的規定，即董事會須包括至少三名獨立非執行董事，且其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長；(ii)上市規則第3.21條有關審核委員會組成的規定；(iii)上市規則第3.25條有關薪酬委員會組成的規定；及(iv)上市規則第3.27A條有關提名委員會組成的規定。

為遵守上市規則，本公司將繼續竭盡全力，在切實可行的情況下根據相關上市規則儘快物色合適的候選人以填補有關空缺。

董事委員會及企業管治職能

董事會成立審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會(於二零二三年一月十二日解散)，以監督本公司特定範疇的事項。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會已制訂明確的書面職權範圍，該等職權範圍刊載於本公司網站(www.nfa360.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)，並可應股東要求提供印刷本。所有董事委員會就其決策或建議向董事會匯報。

所有董事委員會獲提供充足資源以履行職務，並可於適當情況下作出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

審核委員會

審核委員會曾經／現時由以下成員組成：

胡玉明先生(主席，於二零二三年三月十四日辭任)

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)

審核委員會職權範圍經參考企業管治守則後確定。審核委員會的首要職務為(i)審閱財務報表及報告，並在提交董事會前考慮本集團財務主任或外聘核數師提出的任何重大或不尋常事項；(ii)審閱及監察外聘核數師的獨立性以及核數過程的客觀性及成效；(iii)就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會作出建議；及(iv)審閱本公司財務報告系統、內部監控系統、風險管理系統、內部審核職能以及有關程序及安排是否充足及行之有效，以便本公司僱員在保密情況下就本公司財務報告、內部監控或其他事宜可能出現的不正當行為提出關注。

企業管治報告

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核委員會通過其分別於二零二二年三月十一日、二零二二年三月三十日及二零二二年八月三十日舉行的會議進行(其中包括)以下工作：

- 批准於截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度財務業績中確認相關應收款項的減值虧損；
- 審閱及討論有關截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度財務業績及報告，以及截至二零二二年六月三十日止六個月的中期財務業績及報告，並與管理層討論本集團採納的會計原則及慣例；
- 討論及建議重新委任外聘核數師；及
- 審閱本集團內部監控、財務報告及風險管理系統以及內部審核職能的有效性。

外聘核數師獲邀出席於截至二零二二年十二月三十一日止年度舉行的審核委員會會議，並就審核及財務報告事宜引起的問題與審核委員會成員展開討論。

自兩名獨立非執行董事於二零二三年三月辭任以來，審核委員會僅有一名成員，故此截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表及本報告尚未經審核委員會審閱，而此並不符合企業管治守則及上市規則的規定。儘管如此，獨立非執行董事及審核委員會成員李慶文先生已作為董事會成員審閱該財務報表及本報告，李慶文先生與核數師就截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表及本報告並無任何分歧。

薪酬委員會

薪酬委員會曾經/現時由以下成員組成：

胡玉明先生(主席，於二零二三年三月十四日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張健行先生(於二零二三年一月十二日辭任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

佟飛先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

李慶文先生(於二零二三年三月十四日獲委任為主席)

企業管治報告

薪酬委員會職權範圍經參考企業管治守則後確定。根據薪酬委員會職權範圍，薪酬委員會職責包括(其中包括)(i)就本公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構以及建立正式及具透明度的程序以制訂有關薪酬政策及架構向董事會作出建議，以確保概無董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身薪酬；及(ii)獲轉授責任釐定個別執行董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇(即企業管治守則的守則條文第E.1.2(c)(i)條已採納)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會通過其於二零二二年三月三十日舉行的會議進行(其中包括)以下工作：

- 審閱並討論本集團薪酬政策、董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇及評估執行董事的表現。

董事的薪酬由董事會聽取薪酬委員會的建議後釐定。根據現行薪酬安排，執行董事有權獲取的報酬包括薪金及董事會釐定的表現相關花紅。非執行董事有權獲取董事袍金及董事會釐定的年度花紅。所有獨立非執行董事均有權獲取固定金額的薪酬。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無向董事或五名最高薪酬人士支付或應付薪酬，作為加入或加盟本集團時的獎勵或作為就有關本集團旗下任何成員公司的管理事務而離職的補償。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，各董事薪酬及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報財務報表附註11。

於二零二二年，向本公司高級管理人員支付的薪酬介乎以下範圍：

	員工人數
零至1,000,000港元	4
1,000,001港元至1,500,000港元	2

提名委員會

提名委員會曾經／現時由以下成員組成：

張健行先生(主席，於二零二三年一月十二日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

佟飛先生(於二零二三年一月十二日獲委任為主席)

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

提名委員會職權範圍經參考企業管治守則後確定。根據提名委員會的職權範圍，提名委員會的首要職務主要為(i) 每年檢討董事會的架構、規模及組成；(ii) 物色具備合適資格擔任董事會成員的人士，並挑選有關提名人士出任董事或就此向董事會作出建議；(iii) 評核獨立非執行董事的獨立性；及(iv) 就委任或重新委任董事向董事會作出建議。

提名委員會將通過考慮董事候選人的品格、誠信、成就、經驗、資格和可投入本集團業務的時間等因素評估候選人擔任董事的合適度。於提名委員會提名合適的董事候選人後，董事會應就所有有關任命候選人為董事的事項和就其建議於任何股東大會上參選的候選人的事項作出最終決定。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，提名委員會通過其於二零二二年三月三十日舉行的會議進行(其中包括)以下工作：

- 審閱董事會的架構、規模及組成，以確保董事會具備切合本公司業務所需的均衡專業知識、技能及經驗；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 建議重新委任於本公司二零二二年股東週年大會上膺選連任的董事。

企業管治報告

多元化

董事會已採納董事會成員多元化政策，當中載有達致董事會成員多元化的方針。因此，在甄選董事會成員的候選人時會考慮各種因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及資歷、技能、知識及工作年資，並充分考慮本公司本身的業務模式及不時的具體需要。本公司目前並沒有為執行董事會多元化政策制定可計量目標。本公司將致力實現董事會性別多元化，力求在實際可行情況下儘快委任合適候選人填補空缺職位。有關董事會各成員的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節中。

現任董事會成員詳情載列如下：

性別			男性	女性
			2	0
國籍				中國
				2
年齡組別	30-39歲	40-49歲	50-59歲	60-69歲
	0	1	0	1
工作年資				5年或以下
				2

就所有僱員的多元化而言，目前本集團所有僱員(包括高級管理人員)的性別比例為約50.57%(男性)對約49.43%(女性)。本公司認為，目前僱員組成的性別多元化令人滿意，其為本公司業務模式及重視平等僱傭的成果。

本公司亦已制定以下方案／可計量目標，以實現持續性別多元化：

- 定期審閱本公司內有關性別多元化的內部記錄及數據，以評估是否需要採取進一步措施以更好地實現性別多元化；
- 通過活動或其他招聘流程，主動就本公司內相關職位物色合適的女性候選人；及
- 釐定並實施適當措施，旨在留聘本公司員工中的高技能女性。

以下因素令實現全體員工(包括高級管理人員)的性別多元化更具挑戰／更不相關：

- 就空缺職位物色具備必要資格、經驗及專長的合適人才；及
- 確保招聘過程中的多元化及包容性。

戰略委員會

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司戰略委員會(「**戰略委員會**」)由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事張曉亞先生及林雷先生(主席)以及一名非執行董事王振宇先生。戰略委員會的職責包括制定及修訂本集團未來發展戰略、開展程序及提高重大決策程序的效率和質素。戰略委員會應就重大投資及融資事宜召開會議進行商討。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無參與任何需要戰略委員會參與的企業行動。戰略委員會亦已於二零二三年一月十二日解散。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所載的職能。

直至本年報日期，董事會曾舉行一次會議，檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續職業發展、本公司在遵守標準守則方面的政策及常規、本公司遵守企業管治守則的情況以及於本企業管治報告內的披露事宜。

董事及委員會成員的會議出席記錄

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會曾舉行13次董事會會議。下表載列各董事出席董事會會議、董事委員會會議及本公司股東大會的記錄：

董事姓名	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	戰略委員會	股東大會
佟飛先生	13/13	-	-	-	-	1/1
王振宇先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	11/13	3/3	-	-	0/0	1/1
張健行先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	10/13	-	1/1	1/1	-	1/1
胡玉明先生 (於二零二三年三月十四日辭任)	13/13	3/3	1/1	-	-	1/1
林雷先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	8/13	3/3	-	1/1	0/0	1/1
張曉亞先生 (於二零二三年一月十二日辭任)	12/13	-	1/1	1/1	0/0	1/1

董事及核數師就財務報表的責任

董事確認彼等編製本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度財務報表的責任。董事須對賬目承擔的責任及外聘核數師對股東承擔的責任載於本年報第59至61頁。

內部監控及風險管理

本集團的內部監控及風險管理系統旨在保障本集團的資產，盡量減低本集團所承受的風險，並用作日常業務營運的管理工具。該系統旨在管理(而非消除)未能達成業務目標的風險，並僅可就錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團設有內部審核職能，以審視其內部監控及風險管理系統是否足夠及有效。

董事會深明其有責任維持及每年檢討本集團風險管理及內部監控系統的有效性。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團內部審核人員透過檢討該等系統每項重要措施及程序以及評估本集團業務可能存在的營運及合規風險，詳細評估本集團風險管理及內部監控系統的成效。審核委員會審閱及討論本集團內部審核人員的發現以及本公司外聘核數師就本集團風險管理及內部監控系統成效提供的意見及建議，以確保及時採取補救行動。參考審核委員會的報告，董事會已舉行會議，藉以審閱本集團涵蓋內部監控、財務、營運、合規控制等所有主要控制及風險管理職能的風險管理及內部監控系統成效。

上市規則違規事件

本公司因其內部監控及風險管理系統不足而未能遵守上市規則，本公司對此深表遺憾，惟鄭重聲明任何違規行為及任何延遲披露均屬疏忽及無意(有關詳情，請參閱本年報「管理層討論與分析」下「重大貸款交易」及「完成根據特別授權發行認購股份」各節)。

於二零二三年三月二十一日，本集團已根據中國註冊會計師協會發佈的「服務準則第4101號—對財務信息執行商定程序」委聘獨立註冊會計師就紐福克斯光電(青島)的特定應付款項及應收款項以及交易執行商定程序。有關委聘旨在協助本公司了解紐福克斯光電(青島)特定應付款項及應收款項以及交易的實際情況。該報告涵蓋本年報所披露的與京行大運貸款及商品買賣有關的交易，且結果顯示，該等交易按照相關簽署合約的條款進行，其付款記錄經已核實。董事會注意到其內部監控系統存在不足之處，並擬透過下文所載措施加以改進。

內部監控及風險管理系統的相關措施

針對違規事件，董事會將繼續採取以下措施強化相關內部監控程序，以防止日後此類事件再次發生：

- (1) 安排內部監控部門於本集團進行收購或出售前，就監督可能構成上市規則項下須予公佈交易的所有交易對本公司的內部監控、營運及報告程序進行審閱、強化及繼續監督，並於必要時尋求專業意見；

- (2) 加強董事會內部以及與管理層及本公司專業顧問之間的溝通，就上市規則項下任何須予公佈交易遵守上市規則進行諮詢。如有必要，本公司將就如何妥善處理建議交易諮詢聯交所；及
- (3) 加強向董事及高級管理人員提供的培訓，以加強彼等對遵守上市規則的認識及強調其重要性。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事會已評估本集團在會計、內部審核及財務報告職能方面的資源、員工資歷和經驗、培訓計劃和預算是否足夠。於本年報日期，經董事會進一步審閱，考慮到本年報所披露的所有違規事件，董事會認為本集團存在重大內部監控缺陷，尤其是本集團缺乏正式的內部合規制度以確保本公司遵守上市規則，且並無為員工提供充足培訓以確保彼等了解上市規則。

本公司亦計劃委聘內部監控專家協助檢討及完善整體內部監控系統，尤其是與交易審批及合規有關的內部監控系統。截至本年報日期，本公司目前正物色合適候選人及考慮適當的檢討範圍。

發佈內幕消息

本集團已制定用於發佈內幕消息的系統及程序，以確保得以及時識別內幕消息。董事及本集團管理層了解內幕消息應根據上市規則和證券及期貨條例(香港法例第571章)的規定予以處理及發佈。截至二零二二年十二月三十一日止年度，除本年報「上市規則違規事件」一節所討論的事件外，本集團已有效及一致地發佈內幕消息，該等工作由公司秘書協助執行，並於有需要時尋求外部法律顧問協助。

外聘核數師及核數師酬金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，就國衛會計師事務所有限公司(「核數師」)於截至二零二二年十二月三十一日止年度的核數服務已付／應付的費用為人民幣2,500,000元，為年度審核服務費用；核數師並無提供非審核服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核委員會已審閱核數師的表現。

公司秘書

本公司並無委聘外部服務供應商為公司秘書。截至二零二二年十二月三十一日止年度，公司秘書劉小華先生已接受不少於15個小時的相關專業培訓。

與股東溝通及投資者關係

本公司認為，與股東保持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戰略的了解至為重要。本公司亦明白保持透明度及適時披露公司資料的重要性，因其有利於股東及投資者作出最佳投資決策。

為促進有效溝通，本公司(i)已採納股東通訊政策(其概要載於下文)及(ii)設有網站(www.nfa360.com)以刊載有關本集團業務發展及運作、財務資料及企業管治常規的廣泛最新資料及其他資料供公眾查閱。如有垂詢，股東及投資者可直接將意見投寄本公司總辦事處，地址為中華人民共和國山東省青島市萊西市經濟開發區北京東路45號。本公司將儘快處理及詳細解答所有查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵彼等出席股東大會以直接就其可能對董事會或管理層的任何關注事項提問。本集團董事會成員會出席股東大會，解答股東的任何提問。

本公司繼續加強與投資者的溝通及關係，並指定高級管理人員保持與機構投資者及分析員進行定期會談，以知會彼等有關本集團的發展。

本公司的股東通訊政策概要如下：

- (i) 年報、中期報告、季度報告及通函等公司通訊可於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.nfa360.com)查閱；
- (ii) 於聯交所及本公司網站刊載定期公告；
- (iii) 於本公司網站提供公司資料；及
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供向董事及高級管理人員提出意見及交流觀點的平台。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司已審閱該政策的實施情況及成效。本公司認為有關實施及政策本身屬充足及有效。

股東權利

為保障股東權益及權利，股東大會上會就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案，供股東審議及投票。此外，根據章程細則，持有不少於十分之一本公司附有股東大會投票權的繳入股本的股東可透過向董事會或公司秘書發出書面要求，以要求本公司召開股東特別大會。大會目的須載於書面要求內。

股東可向本公司寄發書面查詢以向董事會作出任何查詢或建議。聯絡詳情如下：

地址：中華人民共和國上海市徐匯區肇嘉浜路1065A號飛雕國際大廈1809室(公司秘書收)

傳真：86-(0)21-6428 2052

電子郵件：gavin_liu@nfa360.com

為免生疑問，股東須將簽妥的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本存放於及寄發至上述地址，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東資料可能根據法律規定予以披露。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司並無對其章程細則作出任何變動。章程細則的最新版本可在本公司網站及聯交所網站查閱。股東亦可參考章程細則以了解有關其權利的進一步詳情。

誠如本公司日期為二零二三年四月二十四日的公告所披露，董事會宣佈，其建議通過修訂章程細則採納新組織章程細則，以(其中包括)(i)使章程細則符合開曼群島適用法例及上市規則的相關規定；(ii)就舉行股東大會為本公司提供靈活性；及(iii)作出其他相應的輕微修訂(「建議採納」)。建議採納須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上以特別決議案批准後，方可作實。

根據上市規則，所有在股東大會提呈的決議案將以投票方式表決，而投票表決結果將於緊隨有關股東大會後於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.nfa360.com)刊登。

反腐敗風險防控系統

本公司以誠信、尊重及平等對待每一位商業合作夥伴、客戶、供應商、承包商及對手方，反對任何形式的商業賄賂，並要求商業合作夥伴遵守有關本公司反商業賄賂及反腐敗政策的規定。

企業管治報告

我們遵守《中華人民共和國監察法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《聯合國反腐敗公約》、業務所在國的法律法規及國際公約，不以違反商業道德或破壞其他經營者競爭優勢的手段爭取交易機會。我們實施有關反商業賄賂、反貪污及舉報的規則及規例，以嚴格規管僱員及本公司的行為。我們對腐敗行為零容忍，堅持有貪肅貪、有腐反腐，一體推進不敢腐、不能腐、不想腐，持續深化腐敗治理。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司反腐敗及反貪污的主要舉措如下：

- 就完善反腐系統及程序而言，進行定期審閱以考慮可否作出改進；及
- 就反貪污培訓及加強監督檢查、嚴控腐敗風險而言，組織有關堅持高標準反貪污腐敗重要性的演示等培訓活動，並於集團上下實施反貪污及舉報措施。

以下為本集團附屬公司開展反貪污培訓活動的照片。



確保董事會可獲得獨立觀點及意見的機制

本公司已於二零二二年十一月七日採納《董事會獲取獨立意見辦法》，旨在通過確保董事會可獲得獨立觀點及意見，確保董事有效履行職責，實現良好企業管治。

董事獲得獨立觀點及意見的具體方式如下：

- 1) 就與履行董事職責有關的事項而言，所有董事均可直接以書面或口頭方式諮詢公司秘書，而公司秘書須於收到有關諮詢後合理期間內向提出詢問的董事作出適當答覆；
- 2) 就與履行董事職責有關的事項而言，所有董事均可通過公司秘書要求本公司於香港的外聘法律顧問及／或核數師提供正式或非正式意見，或在公司秘書協調下直接聯絡上述法律顧問或核數師，相關費用由本公司承擔。公司秘書須於收到董事有關書面請求後合理期間內實施相關安排；
- 3) 所有董事於合理認為必要時，均可要求獨立第三方(本公司委任的香港外聘法律顧問或核數師除外)提供正式或非正式意見，相關費用由本公司承擔。公司秘書須於收到董事有關書面請求後合理期間內實施相關安排；及
- 4) 倘公司秘書未能於合理期間內答覆提出詢問的董事，或未能於合理時間內實施或完成2)及3)所述安排，則任何董事均可直接聯絡董事會主席、執行董事及／或本公司行政總裁，並要求彼等敦促公司秘書儘快答覆或實施相關安排。

董事會應每年檢討上述措施的執行情況及成效；亦已檢討截至二零二二年十二月三十一日止年度的執行情況及成效，並認為該等措施屬適當、充分及有效。

環境、社會及管治報告

關於環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告的框架、期間及範圍

本環境、社會及管治報告乃根據上市規則附錄27所載環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治指引」)所編製。本環境、社會及管治報告旨在闡述截至二零二二年十二月三十一日止年度本公司根據環境、社會及管治指引規定履行其有關可持續發展及社會責任方面義務的政策。董事會認為，本公司於本年度已遵守環境、社會及管治指引所載「不遵守就解釋」條文。

本環境、社會及管治報告所披露資料主要涉及本集團的兩間生產廠房及汽車經銷及服務業務。

本公司相信，良好的環境、社會及管治表現對其業務及社區的可持續發展至關重要。本公司不僅致力於為股東創造價值，亦致力於促進環境保護、社會責任及有效的企業管治。本集團各成員公司已於營運及活動中納入若干環境、社會及管治標準。

管治架構

董事會及本集團管理層負責持續監測本集團各成員公司所開展的各項環境、社會及管治舉措的發展、執行及成效。

本集團設立了完善而嚴謹的環境、社會及管治之管治架構，以協助董事會及本集團管理層監督相關的事宜並將環境、社會及管治考慮納入本集團的日常運營。董事會對本集團可持續發展的整體方向、戰略、目標、表現和報告負有最終及全部責任。

環境、社會及管治報告

匯報原則

本環境、社會及管治報告遵守「重要性、量化、平衡及一致性」的匯報原則。

原則	詮釋	本集團的應用
重要性	本環境、社會及管治報告應披露對環境及社會的重大影響，或對利益相關者如何評估本公司及作出決策有重大影響的層面。	本集團進行問卷調查以了解利益相關者的期望。根據問卷調查結果，本集團識別本集團的重大可持續發展議題，根據其重要性及對本集團業務順利運營的認定風險程度對其進行評估及優先排序，並報告本集團管理該等議題的計劃。
量化	本環境、社會及管治報告中披露的有關歷史數據的關鍵績效指標應可予計算／計量及比較(如適用)。	在可行情況下，本集團記錄、計算／計量及披露量化資料，並與過往表現進行比較。此舉讓本集團可將其環境、社會及管治相關資料與過往年度進行比較，從而檢討其環境、社會及管治相關事宜的進度。
平衡	本公司應客觀及真實地以不偏不倚的方式報告其於報告期的環境、社會及管治表現。	本集團遵循準確、客觀及公正的原則以報告其在可持續發展方面的成就及挑戰。
一致性	本環境、社會及管治報告應以一致的方式編製，使其環境、社會及管治的關鍵績效指標可進行比較，以了解公司的表現。	本集團確保本環境、社會及管治報告編製的一致性，並管理其環境、社會及管治數據，以供日後作比較。

利益相關者參與

本公司意識到其利益相關者的期望及反饋是本公司持續提升可持續發展表現不可或缺的一環。為使本公司在本環境、社會及管治報告中能披露其最具重大影響的事宜，本公司定期組織會議安排利益相關者(包括投資者、股東及僱員)參與其中，透過日常營運(例如例會、公司網站、書面／電子郵件、培訓等)保持與利益相關者的有效溝通以討論及檢討關注事項，這有助本公司理解利益相關者的合理預期及利益，並為未來挑戰做好準備。

環境、社會及管治報告

利益相關者反饋

本公司歡迎利益相關者提供意見及建議。閣下可就環境、社會及管治報告或我們在可持續發展方面的表現提供寶貴意見，並郵寄至香港灣仔軒尼詩道180號5樓。

1. 環境保護

為實踐本集團致力於可持續發展並遵守環保法律及法規的承諾，我們力求將業務活動對環境的影響減至最低，保持綠色營運及綠色辦公室的慣例。

本集團高度重視業務運營過程中對自然環境的影響，著力推進可行的環境保護措施，制定環境保護目標，降低業務運營對自然環境的影響，推動集團的可持續發展。現階段，本集團業務可能產生環境影響的場所來自於既有辦公空間和製造業工廠廠房，為了進一步降低我們對自然環境的影響，我們確立了以下環境目標：

- 辦公場所開展垃圾分類回收，有害廢棄物合法處理率達100%；
- 工廠廠房確保污水、固體廢棄物排放達標，杜絕重大環境污染事故，廢棄物遵循資源化、無害化、減量化原則，避免資源浪費；
- 重大環境事件為零，廢水、廢氣、空氣污染物和噪聲控制符合地方要求。

1.1 排放物

本集團遵守所有對本集團有重大影響的有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的相關法律及規例，包括《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境影響評價法》及《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》，並受其規管。本集團總部參考有關法律規定及國家標準制訂一套相關指引，以令本集團成員公司於日常營運中遵守該等規則及規定。年內，本集團未因涉及環境污染而遭受任何罰款或相關訴訟。

環境、社會及管治報告

本集團的溫室氣體排放一方面產生於本集團辦公室、製造業兩家工廠廠房和汽車經銷網點營運的電力使用，另一方面產生於集團車輛燃油消耗、廢紙、污水等。為減少碳排放量，本集團除採取節約用電的措施外，還大幅推廣綠色能源，在工廠廠房採用太陽能光伏發電。另外，本集團大力倡導員工綠色出行，主張廢紙重複使用，持續將處理後的污水進行回用，有效地降低了二氧化碳的排放量。本集團二零二二年二氧化碳排放量為5,096.75噸，相較二零二一年減少了1,576.7噸，其中直接溫室氣體排放量(範圍一)為662.57噸，有關外購電力的間接溫室氣體排放量(範圍二)為4,434.17噸。本年度的二氧化碳排放量密度(按每名僱員計算)為每人6.49噸。

本集團的廢氣排放(包括氮氧化物、硫氧化物及顆粒物)主要源於車輛的使用。為了減少廢氣排放，本集團定期對車輛進行維修、清潔，使用優質汽油，提倡員工使用公共交通工具出行。疫情期間差旅活動的減少亦縮小了廢氣排放的總量。本集團二零二二年廢氣排放數據如下：

	二零二一年	二零二二年	同比減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
氮氧化物(噸)	0.0393	0.0285	27.22	0.0000364
二氧化硫(噸)	0.0009	0.0006	28.06	0.0000008
顆粒物(噸)	0.0029	0.0002	27.38	0.0000026

環境、社會及管治報告

本集團運營時產生的各種廢棄物中，有害廢棄物主要為各附屬公司辦公室產生的辦公垃圾（包括廢硒鼓、廢墨盒等）；無害廢棄物主要為營運產生的廢輪胎、廢電瓶及廢水。本集團對於產生的有害廢棄物和無害廢棄物進行分類處理，針對可以循環利用或再加工的廢棄物，回收出售給相應供應商以節約能源。針對其他廢棄物，本集團交給有資質的第三方進行合法處理，以降低對環境的影響。本集團注重廢水排放管理，採用循環利用等措施，降低廢水排放量。下表列示了本集團於二零二一年和二零二二年各種廢棄物的產生量。

有害廢棄物：

	二零二一年	二零二二年	同比減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
廢硒鼓(噸)	0.20	0.10	46.42	0.000136
廢墨盒(噸)	0.71	0.36	48.96	0.000461
廢油(噸)	0.11	0.07	30.55	0.000097

無害廢棄物：

	二零二一年	二零二二年	同比減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
廢輪胎(噸)	0.006	0.003	48.73	0.0000039
廢電瓶(噸)	0.015	0.008	42.07	0.0000110
廢水(噸)	26,085.020	7,008.01	73.13	8.92

1.2 資源使用

本集團資源消耗主要為水、電、紙(包括辦公用紙和包裝用紙)。在運營過程中，本集團積極倡導綠色辦公理念，通過多種舉措減少資源消耗。例如：

- 減少使用一次性包裝材料，將零部件的包裝材料逐漸由紙箱轉變為可循環利用的塑料箱；

環境、社會及管治報告

- 採用電腦自動洗車技術，節約水電使用；
- 在公共區域設置節約用水、節約用電的標語；
- 節假日提前關閉水電，派遣專人管理，避免休息日裏產生的不必要的資源浪費；
- 辦公區域及營業場所統一使用LED節能燈管，分區分排控制；
- 優先採用網絡電話會議，減少不必要的長短途差旅碳排放；及
- 採用OA (office automation)系統進行文件審批、報銷，並採取指紋考勤打卡，實現無紙化辦公。

經過上述各項節能措施，本集團二零二二年用水量、用電量及用紙量皆有下降。本集團二零二二年用水總量為47,351.3噸，相較於二零二一年減少了70.24%，總量較二零二一年減少了111,789.26噸。本集團的用水主要來自市政供水管道，並無求取水源上的困難。本集團按年度制定管理計劃，通過日常運行控制、檢查和維護，降低用水和能源消耗量，實現年度節水節能目標。本集團二零二二年用電總量為5,317,269千瓦時，較二零二一年減少了440,956.31千瓦時。本集團二零二二年用紙總量為284,647張，較二零二一年減少530,353張。本集團所用包裝材料主要包括硬紙板、紙張、塑料，二零二二年包裝材料總量為3,485.1噸(二零二一：3,884.51噸)，相比二零二一年減少了399.41噸。

	二零二一年	二零二二年	同比減少 (%)	本年度密度 (按每名僱員計算)
水(千噸)	159.14	47.35	70.24	0.06
電(千個千瓦時)	5,758.22	5,317.26	7.65	6.77
辦公用紙(張)	815,000.00	284,647.00	65.07	362.60

環境、社會及管治報告

1.3 環境及天然資源

本集團生產過程中對環境及天然資源造成的重大影響主要為水、電使用造成的資源消耗和碳排放。為減低對環境和資源的影響，本集團不僅嚴格遵守各項環境法律法規，而且踐行清潔運營，堅持技術創新，不斷提高資源使用效率，降低廢棄物的排放。

1.4 氣候變化

氣候變化對地球及所有人類都構成了威脅，亦是我們必須面對的重大挑戰。我們身處的汽車產業是全球碳排放的主要來源之一，因此本集團在減低碳排放及加劇氣候變化的其他因素上肩負著重要的責任。同時，我們認識到，氣候變化在各方面給本集團的業務帶來了重大風險及機遇。例如，極端的天氣狀況可能導致更頻繁、更猛烈的颱風，可能對本集團的業務造成損害。因此，我們將在颱風季節密切關注觀測站的最新情況，並對未來進行規劃，以防止我們的業務受到干擾。此外，自然環境可能發生相應的變化，有可能增加本集團產品的採購成本。我們將繼續盡量減少本集團業務對環境的影響，從而延緩氣候變化的步伐。

2. 社會責任

2.1 僱傭及勞工常規

本集團相信與僱員保持良好的關係為其成功的一個關鍵。為確保僱員的滿意度，本集團提供具競爭力的僱員福利及綜合培訓計劃以鼓勵僱員發揮其潛能並善用其能力。

本集團內部已採用有關(i)招聘及晉升；(ii)工作時數；(iii)假期；(iv)平等機會；(v)多樣化；(vi)反歧視；(vii)其他待遇及福利；及(viii)薪酬及解僱的常規及政策，以保障所有僱員的合法權益。該等常規及政策仍跟據《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及其他相關法律及法規而制定，並已符合所有相關的法律和法規。藉由該等常規及政策，本集團旨在平等對待每一位員工並確保概無員工(包含本集團潛在候選人)因民族、種族、國籍、性別、宗教、年齡、性取向、婚姻情況等社會身份而受到歧視。

本集團各成員公司已採納一份員工手冊，其中包括有關僱傭管理、終止僱傭權利、業務行為、社會保障基金、薪酬、僱員福利、休假福利、工作時數／加班及績效管理和其他僱員福利政策的資料。本集團為僱員提供具有競爭力的薪酬福利。除法定福利外，本集團還設立《期權計劃》，以向為本集團業務之成功作出貢獻之董事及僱員提供激勵及獎勵。

環境、社會及管治報告

為提升員工歸屬感和幸福感，本集團還開展豐富多彩各類文體活動，以豐富員工工作和生活，為員工創造更好的工作體驗。

按性別、年齡組別、僱傭類型及地理區域劃分的僱員總數：

分類		二零二一/ 二二財年	二零二零/ 二一財年	二零一九/ 二零財年
按性別劃分的僱員人數	男性	397	693	868
	女性	388	457	535
按年齡組別劃分的僱員人數	18-30歲	115	297	389
	31-40歲	297	578	658
	41-50歲	249	194	259
	51歲以上	124	81	97
按僱傭類型劃分的僱員人數	全職	785	969	1,142
	臨時		181	261
按地理區域劃分的僱員人數	上海市	489	684	734
	內蒙古自治區	122	269	399
	山東省	174	197	213
	其他地區	—	—	57
總僱員人數		785	1,150	1,403

按性別、年齡組別及地理區域劃分的僱員流失比率：

分類		二零二一/ 二二財年	二零二零/ 二一財年	二零一九/ 二零財年
按性別劃分的流失比率	男性	112	175	137
	女性	129	78	259
按年齡組別劃分的 流失比率	18-30歲	97	92	107
	31-40歲	108	80	232
	41-50歲	28	65	46
	51歲以上	8	16	11
按地理區域劃分的 流失比率	上海市	195	50	160
	內蒙古自治區	42	130	160
	山東省	4	16	44
	其他地區	—	57	32
整體流失率		31%	22%	28%

2.2 健康及安全

為保障僱員的職業健康及安全，本集團致力於提供安全、健康及舒適的工作環境並遵守《中華人民共和國勞動法》、《工傷保險條例》及其他適用法規。僱員須嚴格遵循所有安全規則及法規，並隨時採取現有適當保護措施避免意外，保護彼等及其同事遠離安全風險。本集團向僱員提供充足的安全設備，亦為全體僱員投保工傷保險，僱員因工受傷時可根據相關法律及法規的規定獲得若干賠償。就新招聘的僱員而言，本集團將安排相關培訓以確保該等僱員能完全理解僱員手冊中的規則（包括與工作相關的風險及相應的保護措施）。於本集團的工廠，新進僱員的主管負責密切監督彼等於生產廠房的活動，以保障該等新進僱員的健康及安全。

除安全培訓外，本公司每年舉辦消防安全研討會，以確保僱員理解並熟悉消防安全及消防救援知識並於必要且適當時安排消防演習。各種消防設施已在辦事處安裝，包括消防灑水系統、滅火筒、滅火喉等，並由外部專業團隊定期進行維護，以減低消防隱患和提高全體員工的防火意識。

由於COVID-19的爆發，本集團已採取措施確保員工安全、本集團內部安全及業務連續性。為響應中國政府的公共衛生措施，本集團已在旗下中國生產廠房迅速建立危機管理工作團隊，協調及安排提供服務以維持正常營運。除了中國處於封鎖時期，本集團在恢復營運後加強其工作區域的環境衛生，確保健康安全的工作環境，例如向其員工提供充足的保護裝備及外科口罩及在進入場所之前對員工及供應商進行嚴格的體溫檢測。本集團亦向員工發出指引，就員工及相關家庭成員中爆發COVID-19時的報告措施提供意見。

過去三年(包括本年度)，並無因工亡故事件。本年度因工傷損失工作日數為180天。

環境、社會及管治報告

2.3 發展及培訓

本公司將僱員視作重要資產，彼等在我們的持續發展中起著關鍵作用。我們的政策是透過培訓及發展將僱員的潛力最大化。

為鼓勵僱員發展，本集團提供人力資源培訓(包括定製培訓課程)，幫助彼等發展能推進其職業生涯的管理知識及其他專業技能。

本集團向新進僱員提供入職培訓以幫助彼等熟悉本集團相關附屬公司的文化、業務及營運。此外，為提升僱員的職業技能，本集團亦定期透過講座及研討會開展各項有關業務知識、管理技巧及創新趨勢的業務培訓。下圖為本集團附屬公司開展培訓的活動照片。



環境、社會及管治報告

本集團已制定科學的表現評估管理系統，以確保表現評估的標準公開且評估的過程及結果公正及公平。個人表現結果與僱員的收入及於本集團內晉升的機會相關。

分類		二零二一／ 二二財年	二零二零／ 二一財年	二零一九／ 二零財年
按性別劃分的僱員	男性	100%	100%	100%
培訓百分比	女性	100%	100%	100%
按性別劃分的每名僱員	男性	46	52	47
平均完成的培訓時間	女性	46	52	47
按僱傭類型劃分的僱員	全職	100%	100%	100%
培訓百分比	臨時	98%	99%	98%
按僱傭類型劃分的每名	全職	46	54	48
僱員平均完成的培訓時間	臨時	44	46	44
按僱員類別劃分的僱員	高級管理層	100%	100%	100%
培訓百分比	中級管理層	100%	100%	100%
按僱員類別劃分的每名	高級管理層	48	50	46
僱員平均完成的培訓時間	中級管理層	46	55	50

2.4 勞工標準

本集團嚴格禁止童工及強迫勞動，並遵守所有對本集團有重大影響的相關法律及規例，包括《中華人民共和國勞動合同法》的規定。在招聘過程中，我們會對員工的身份進行審核及驗證，以確保並無聘用童工／強迫勞工。

本集團亦嚴格遵守有關工時、休息與假期的中國勞動法規，以保證全體僱員身心健康。僱員不會被強迫加班，並有權根據當地法規獲得加班費。

一旦發現違規行為，本集團將嚴肅跟進，並視實際情況根據國家及地方法律及法規進行處理。

2.5 供應鏈管理

在選擇供應商時，本集團已就審查供應商資質設立若干標準，包括檢討企業法人資質、資歷級別、註冊資本、ISO質量認證、ISO環境認證、ISO職業健康安全認證、生產安全、財務狀況及其產品或服務對環境的影響。我們亦對供應商的生產廠房進行實地考察，並審閱供應商所提供資料的真實性。

本集團亦致力確保其供應商履行社會責任，並敦促供應商採取措施減少環境及社會風險。本集團密切監督供應商的表現及供應鏈的每個環節的環境及社會風險，並定期進行評估。

目前，本集團有**313**名供應商，包括中國的**302**名供應商，以及海外地區（包括香港、澳門及台灣）的**11**名供應商。聘用該等供應商時，本集團已執行並遵守所有上述程序／標準。

本集團已成立內部管理團隊，負責監察上述程序／標準的實施。

2.6 產品責任

本集團遵守若干與其業務營運各方面（如健康及安全、廣告、標籤及與其產品及服務有關的私隱事宜以及補救措施）相關的中國法規，包括《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國廣告法》。

本集團意識到保證其產品及服務安全至關重要。本集團的製造業在設計及生產汽車配件的過程中採取嚴格的品質控制體系，在包括來料檢驗、製程控制、出廠檢驗的整個生產過程中，按照最高生產工藝標準並嚴格遵循IATF16949質量體系要求開展每道工序，並根據適用法律及法規的規定以及客戶要求為其產品投購產品責任保險。本集團的服務業務審慎審查供應商的資質，以確保該等供應商所提供產品的品質。

環境、社會及管治報告

本集團的客戶資料透過客戶關係管理系統集中管理。本集團所有僱員(尤其是從事本集團服務業務工作的僱員)均須對客戶資料嚴格保密，嚴禁未經授權使用任何客戶資料。

本年度內，本集團概不知悉任何違反有關產品及服務(包括產品及服務品質、廣告、標籤、客戶私隱、客戶權利及權益等)的法律及法規，從而對本集團產生重大影響。本年度內，本集團並無任何產品因安全與健康理由而回收，亦無接獲任何關於產品的投訴。

本集團堅持保護知識產權的價值觀，因為它對競爭力及品牌價值至關重要。我們組織培訓並已建立了保護集團知識產權的內部控制。我們設置新員工知識產權培訓課程，提升員工知識產權保護意識。在日常工作中，我們在與員工簽訂保密協議的基礎上，要求各部門定期針對專業開展專利培訓，進行專利挖掘與外部行業熱點解讀，持續完善知識產權保護體系。同時，我們尊重其他知識產權，並盡量採取所有相關措施來避免侵犯其他知識產權。我們只從供應商直接或通過官方授權的經銷商採購產品。我們嚴格遵守我們業務所在地的相關法律及規例。

本集團為其產品建立了質量控制程序，通過質量部門依照質量檢驗標準進行檢驗完成有關程序。本集團亦對有缺陷的產品製定了適當的退貨及召回程序，通過業務人員客戶溝通，經品質部複檢，生產部按照客戶要求或質檢標準對退(召)產品進行返工、返修並再次發貨的程序完成有缺陷產品的退貨及召回程序。本集團提供了一個全面的產品退貨及召回系統，以增加客戶對其服務的體驗。本集團通過及時對缺陷產品執行召回管理流程，進行修理、更換、收回，以避免因安全質量缺陷導致的用戶人身傷害及財產損失。

本集團重視個人資料的私隱。資料保護原則的總體目標是確保在信息提供方充分知情的條件下公平地收集個人資料，並適當考慮盡量減少所收集個人資料的數量。個人資料收集後應以安全的方式處理，並僅應在履行有關資料用途所需的時間內保存。資料僅限用於原收集目的或與之相關的用途。資料當事人有權查閱及更正其資料。本集團亦已成立內部管理團隊，負責監察上述程序的實施。

2.7 反貪污

本集團于營運過程中維持高水平的商業誠信，絕不容忍任何形式的貪污或賄賂，並且嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》及其他有關反貪污、賄賂、勒索、欺詐行為及洗錢的相關法律及法規。

本集團亦建立行為守則(包括《反貪污、反賄賂和不當行為舉報管理制度》)以打擊及防止本集團發生賄賂、貪污、勒索及其他非法活動。該行為守則包括舉報政策，鼓勵本集團僱員、供應商及客戶舉報本集團內任何有關涉嫌非法行為。本集團亦有為董事及員工提供有關反貪污的培訓，主要包括舉辦講座、課程。

本年度內，並無對本公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。

本集團鼓勵所有員工和第三方舉報違反適用法律、法規、上述制度以及涉及本集團的實際或潛在任何不當行為。舉報人可發郵件至：ethics@nfa360.com。本集團所有成員的相關業務部門必須將上述舉報方式書面提供給本集團的所有客戶。本集團所有成員的相關採購部門必須要求其供應商簽署相關承諾書。無論實名舉報還是匿名舉報，本集團將嚴格保密舉報人的信息。嚴禁本集團任何員工或第三方報復舉報人。一經發現有報復行為，不論是明顯或隱性的、公開或秘密的減薪降職、轉崗或辭退，還是其他形式的報復行為，本集團對實施打擊報復者予以嚴厲懲處。

本集團管理層負責監督本集團上述相關措施以及舉報程序的實施及監察。

2.8 社區投資

本集團一直致力於社會責任及社區溝通，並已按照社區的需求進行相關社區活動。心懷社會責任，本集團不斷加強其對慈善工作方面的努力。本集團致力透過對教育、慈善及其他領域作出貢獻促進社會發展及進步。儘管於年內並無作出捐款(二零二一年：無)，本集團正考慮於未來投入適當的資源，在財務狀況與社會投資之間取得平衡。

董事會報告

董事提呈本年度的年報，以及本集團本年度內的經審核綜合財務報表(「財務報表」)。

主要業務

本集團專注於汽車綠色照明和汽車電子電源產品領域的創新生產(本集團製造業務)，以及汽車銷售、提供售後服務及分銷汽車保險及金融產品(本集團汽車經銷及服務業務)，旨在向汽車消費者提供優質性價比的產品和服務。

本公司附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註21。

業務回顧

本集團業務討論及回顧載於本年報的「管理層討論與分析」一節。該等討論及回顧屬本董事會報告的一部分。

股息政策

本公司股息政策旨在保留足夠儲備供本集團未來發展，同時讓本公司股東可分享本公司的溢利。董事將於股東大會提呈會否分派股息的決議案，派息與否根據多種因素而定，包括但不限於本集團溢利、流動資金、營運資金、資本開支及未來計劃。本集團亦須遵守開曼群島公司法、章程細則以及任何適用法律及法規的相關規定。

業績及股息

本集團於本年度內的綜合業績載於本年報第62至63頁的綜合損益及其他綜合收入報表。本年度內按地區及業務分部劃分的營業額及分部業績分析載於財務報表附註6。

董事不建議派付本年度內的末期股息(二零二一年：無)。

物業、機器及設備

於本年度內，本集團物業、機器及設備的變動詳情載於財務報表附註17。

投資物業

於本年度內，本集團投資物業的變動詳情載於財務報表附註20。

儲備

本集團及本公司儲備的變動載於綜合權益變動表及財務報表附註30。

股本

有關本公司已發行股本及其於本年度內的變動詳情連同有關原因載於財務報表附註29。

可供分派儲備

根據開曼群島公司法，股份溢價約人民幣1,098,879,000元可供分派予股東，惟在緊隨作出有關分派或股息建議的日期後，本公司須有能力在日常業務中償還到期債務。

於二零二二年十二月三十一日，概無可供分派予本公司股東的儲備。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年六月一日(星期四)至二零二三年六月八日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有過戶文件連同有關股票須於二零二三年五月三十一日(星期三)下午四時三十分前，送呈本公司的股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

董事

於本年度內及截至本年報日期的任職董事如下：

執行董事

佟飛先生(代理主席，自二零二三年一月十二日起生效)

非執行董事

王振宇先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張健行先生(代理主席，於二零二三年一月十二日辭任)

獨立非執行董事

胡玉明先生(於二零二三年三月十四日辭任)

李慶文先生(於二零二三年一月十二日獲委任)

石晶女士(於二零二三年一月十二日獲委任並於二零二三年三月十四日辭任)

林雷先生(於二零二三年一月十二日辭任)

張曉亞先生(於二零二三年一月十二日辭任)

現時董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節。

董事會報告

董事(續)

佟飛先生及李慶文先生將於本公司應屆股東週年大會上輪席退任。所有有關董事均合資格並願意重選連任。

本公司已接獲李慶文先生發出的獨立性確認書。本公司認為李慶文先生為獨立人士。

董事的服務合約

概無董事與本公司訂立本公司在一年內不可在毋須支付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

董事於合約的權益

於本年度內或年末時，概無存在任何董事或與董事有關的實體於其中直接或間接擁有或曾擁有重大權益的任何重大交易、安排或合約。

管理合約

於本年度內或二零二二年十二月三十一日並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政的合約，僱傭合約除外。

控股股東於合約的權益

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立重大合約。此外，本公司或其任何附屬公司於本年度概無與控股股東或其任何附屬公司就提供服務訂立重大合約。

期權計劃

本公司根據於二零一四年六月二十五日通過的股東決議案終止原有期權計劃並採納一項新时期權計劃(「計劃」)，作為對本集團經營成果有貢獻的合資格參與者的鼓勵及獎賞。在遵守上市規則第十七章最新版本的情況下，計劃的合資格參與者包括董事、本集團僱員、供應商、客戶及業務或策略聯盟夥伴。計劃於二零一四年六月二十五日起生效，除非遭註銷或修訂，否則將於當日起計十年內有效，計劃的餘下年期約為一年兩個月。計劃主要條款的摘要載於已向本公司股東寄發日期為二零一四年四月三十日的通函內。

於任何十二個月期間內，已發行及根據計劃授予各合資格參與者的期權(包括已行使及尚未行使的期權)可發行的股份最高數目，以本公司已發行股份的1%為限。凡進一步授出超出此限額的期權均須經股東於股東大會上批准。

向董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人士授出期權，均須事先獲獨立非執行董事批准。此外，凡於截至及包括授出期權之日止十二個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人士授出的期權超出本公司已發行股份0.1%及其總值(按授出當日本公司股份的收市價計算)超過5,000,000港元，須事先獲股東於股東大會批准。

授出期權的要約可由承授人於要約日期起計28日內支付象徵式代價合共10港元後接納。所授期權的行使期由董事會決定，惟於計劃所載提早終止條文規限下，該行使期不得超過期權授出之日起計十年。計劃的條款並無規定承授人可行使期權的期限或歸屬期，惟其規定董事會可全權酌情釐定可行使期權的期限、歸屬期、期權可行使前必須達成的任何表現目標及任何其他條件。

期權的行使價將為下列三者中的最高值：(i)本公司股份於授出日期的面值；(ii)授出期權當日本公司股份於聯交所每日報價表所報的收市價；及(iii)緊接授出日期前五個營業日本公司股份於聯交所每日報價表所報的平均收市價。

於二零二二年十二月三十一日及／或於本年報日期，概無本公司根據計劃授出的期權仍未行使；及根據計劃可供發行／授出的股份總數均為363,076,327股(於二零二二年一月一日：363,076,327股)，相當於截至二零二二年十二月三十一日及本年報日期已發行股份總數約2.11%。

董事會報告

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，根據董事及本公司主要行政人員所知，董事及本公司主要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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中並無擁有或視作擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部以及上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)。

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉

據董事及本公司主要行政人員所知，於二零二二年十二月三十一日，以下人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須知會本公司的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊中的權益或淡倉：

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
香港道度實業有限公司	實益擁有人	10,449,312,134 (L)	60.69%
深圳道度實業有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島國瑞春熙實業有限責任公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島國瑞新福克斯投資中心(有限合夥) (「該基金」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
春熙資產管理(北京)有限公司 (「春熙資產管理」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
羅小曼(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島國瑞恒達投資開發有限公司 (「國瑞恒達」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島昌陽集團有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
萊西市國有資產投資服務中心(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
青島零度創業投資管理有限公司 (「普通合夥人」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
武漢零度創新創業投資管理有限公司 (「投資經理」)(附註3)	投資經理	10,449,312,134 (L)	60.69%
武漢零度資本投資管理有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的 股份數目 (附註1)	佔已發行股份 概約百分比 (附註2)
武漢光谷聯合集團有限公司 (「光谷聯合」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
光谷聯合控股有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
中電光谷聯合有限公司(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
AAA Holdings Limited(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
中電光谷聯合控股有限公司 (「中電光谷」)(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
黃立平(附註3)	於受控公司的權益	10,449,312,134 (L)	60.69%
CDH Fast Two Limited	實益擁有人	1,614,776,043 (L)	9.38%
CDH Fast One Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
Fast Point Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
CDH Fund IV, L.P.(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
CDV IV Holdings Company Limited (附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉(續)

名稱／姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目 (附註1)	佔已發行股份概約百分比 (附註2)
China Diamond Holdings IV, L.P. (附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
China Diamond Holdings Company Limited(附註4)	於受控公司的權益	1,614,776,043 (L)	9.38%
香港順鑫投資有限公司	實益擁有人	1,633,361,905(L)	9.49%

附註：

- 字母「L」代表股份的好倉。
- 該百分比指擁有權益的股份數目除以本公司於二零二二年十二月三十一日的已發行股份總數17,216,948,349股。
- (i)深圳道度實業有限公司(香港道度實業有限公司的唯一股東)、(ii)青島國瑞春熙實業有限責任公司(深圳道度實業有限公司的唯一股東)、(iii)該基金(直接擁有青島國瑞春熙實業有限責任公司99.11%權益)、(vi)春熙資產管理(直接擁有該基金50.92%權益)、(v)羅小曼(直接擁有春熙資產管理82.50%權益)、(vi)國瑞恒達(直接擁有該基金48.92%權益)、(vii)青島昌陽集團有限公司(國瑞恒達的唯一股東)、(viii)萊西市國有資產投資服務中心(青島昌陽集團有限公司的唯一股東)、(ix)普通合夥人(該基金的普通合夥人)、(x)投資經理(該基金的投資經理)、(xi)武漢零度資本投資管理有限公司(普通合夥人的唯一股東)、(xii)光谷聯合(直接擁有武漢零度資本投資管理有限公司45%權益)、(xiii)光谷聯合控股有限公司(光谷聯合的唯一股東)、(xiv)中電光谷聯合有限公司(光谷聯合控股有限公司的唯一股東)、(xv) AAA Holdings Limited(中電光谷聯合有限公司的唯一股東)、(xvi)中電光谷(AAA Holdings Limited的唯一股東)及(xvii)黃立平(間接擁有中電光谷25.14%權益，並分別最終實益擁有兩間有限合夥企業80%及40%權益，而該兩間有限合夥企業分別直接擁有武漢零度資本投資管理有限公司30%及25%權益)各自被視為根據證券及期貨條例於本公司股份享有權益。
- CDH Fast One Limited(CDH Fast Two Limited的唯一股東)、Fast Point Limited(CDH Fast One Limited的唯一股東)、CDH Fund IV, L.P.(Fast Point Limited的唯一股東)、CDH IV Holdings Company Limited(CDH Fund IV, L.P.的普通合夥人)、China Diamond Holdings IV, L.P.(CDH IV Holdings Company Limited的控股股東)及China Diamond Holdings Company Limited(China Diamond Holdings IV, L.P.的普通合夥人)各自被視為根據證券及期貨條例於本公司股份享有間接權益。

主要股東於本公司股份中擁有的權益及淡倉 (續)

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，董事並不知悉有任何人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊中的權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

除本董事會報告上文及「期權計劃」一節所披露者外，於本年度內任何時間概無任何董事或彼等各自的配偶或18歲以下的子女獲賦予任何權利，以藉購入本公司股份或債券而獲益，彼等亦無行使任何該等權利。此外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無涉及任何安排致使董事可獲得任何其他法人團體的該等權利。

股票掛鈎協議

除本年報「期權計劃」一節所披露的計劃及「完成根據特別授權發行認購股份」一節所披露的認購事項外，本年度內，概無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

優先購買權

章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向其現有股東提呈發售新股份。

關連交易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司概無須遵守上市規則第十四A章項下任何申報、公告或獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

獲准許彌償

本公司已為其董事及高級管理人員因公司活動引致的法律行動安排合適的董事及行政人員責任保險。根據章程細則及在任何適用法律法規的規限下，現時各董事有權就於或有關彼履行職務或在其他有關情況所蒙受或產生的所有損失或責任，從本公司資產獲取彌償。

董事於競爭業務的權益

於二零二二年十二月三十一日及截至本年報日期，概無董事被視為從事與本集團業務直接或間接競爭或可能有競爭的業務。

買賣或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司並無買賣或贖回本公司上市證券。

主要客戶及供應商

向本集團五大客戶作出的銷售額約佔本年度收入總額不足30%。向本集團五大供應商作出的採購額佔本年度總採購額不足30%。

概無董事、彼等任何聯繫人士或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上權益者)在本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

釐定應付董事酬金的基準

董事酬金乃由董事會接獲薪酬委員會的推薦建議後釐定。於釐定董事酬金時，本公司計及每位董事的資歷、經驗、其於本公司的職責和責任、本公司業績及目前市場狀況。

稅項減免

本公司並不知悉本公司股東因持有本公司股份而獲得任何稅項減免的事宜。

公眾持股量

於本年報日期，根據本公司取得的公開資料及據董事所深知，本公司維持上市規則所規定相當於本公司已發行股本25%的足夠公眾持股量。

董事會報告

核數師

財務報表已經由本公司核數師國衛會計師事務所有限公司審核，其將於應屆股東週年大會上退任及符合資格應選連任。

代表董事會

執行董事

佟飛

香港，二零二三年四月二十四日

獨立核數師報告



香港
中環
畢打街11號
置地廣場
告羅士打大廈31樓

致新焦點汽車技術控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第62至155頁的新焦點汽車技術控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況報表與截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收入報表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行這些道德要求以及守則中其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

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

關鍵審計事項

貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

請參閱綜合財務報表附註23(a)、23(b)及37(a)

於二零二二年十二月三十一日，就貿易及其他應收款項分別計提虧損撥備約人民幣14,596,000元及人民幣336,185,000元前，貴集團錄得貿易及其他應收款項分別約人民幣101,051,000元及人民幣903,406,000元。

貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損的虧損撥備基於管理層對使用年期或12個月將予產生的預期信貸虧損的估算，其透過計及信貸虧損經驗、逾期應收款項的賬齡、客戶及債務人的還款記錄、抵押品及財務狀況以及償還能力以進行估算。該等應收款項的預期信貸率乃根據貴集團過往違約率釐定，當中計及毋須付出過多成本或精力即可獲得的合理有據前瞻性資料。於各報告日期，過往觀察所得違約率予以重新評估，並考慮前瞻性資料的變動，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷及估計。

我們專注於這一方面，原因為預期信貸虧損模式項下的貿易應收款項及其他應收款項的減值評估涉及使用重大管理層判斷及估計。

我們的審計如何處理該事項

我們就管理層對貿易及其他應收款項的預期信貸虧損評估的程序包括但不限於以下各項：

- 了解及評估貴集團就管理及監控其信貸風險而實施的主要控制措施；
- 抽樣檢查於二零二二年十二月三十一日的貿易及其他應收款項的賬齡情況與相關財務記錄，以及年結日後的結算情況與銀行收據；及
- 透過審查管理層用以構成相關判斷的資料（包括抽樣測試過往違約數據的準確性、評估過往虧損率是否按目前狀況及前瞻性資料進行適當調整）評估管理層就貿易及其他應收款項的虧損撥備估算的合理性。

我們發現，管理層評估貿易及其他應收款項可收回性及釐定減值撥備所運用的判斷及估計得到現有證據支持。

獨立核數師報告

其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告（「其他信息」）。

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

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足且適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，就可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露或：倘該等披露不充分，則修改我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告日所獲取的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

我們與審核委員會溝通(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及為消除適用防範措施的威脅而採取的行動措施(倘適用)。

經與審核委員會所溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，惟法律或法規禁止公開披露，或在極少數情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們確定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為田新傑。

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

田新傑

執業證書編號：P07364

香港，二零二三年四月二十四日

綜合損益及其他綜合收入報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度(以人民幣列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務：			
收入	6	591,671	728,142
銷售及服務成本		(490,324)	(625,688)
毛利		101,347	102,454
其他收入	7	7,255	5,692
其他盈虧淨額	8	8,350	(30,608)
貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備淨額		(21,002)	(1,864)
物業、機器及設備減值虧損		—	(12,852)
存貨撇減		(10,330)	(260)
分銷成本		(42,023)	(62,615)
行政開支		(56,990)	(60,832)
融資成本	9	(30,506)	(25,885)
來自持續經營業務的除稅前虧損	10	(43,899)	(86,770)
所得稅開支	12	(3,898)	(15,960)
來自持續經營業務的年度虧損		(47,797)	(102,730)
已終止經營業務			
來自已終止經營業務的當期溢利，除所得稅後	14	—	13,779
年度虧損		(47,797)	(88,951)
年度其他綜合收入／(虧損)			
可能在其後重新分類至損益的項目：			
換算海外業務匯兌差額		4,764	1,883
不會重新分類至損益的項目：			
按公平價值計入其他綜合收入的金融資產：			
公平價值儲備變動淨額		—	(9,492)
年度其他綜合收入／(虧損)，除稅後		4,764	(7,609)
年度綜合虧損總額		(43,033)	(96,560)

綜合損益及其他綜合收入報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度(以人民幣列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應佔年度(虧損)/溢利			
本公司權益股東			
—來自持續經營業務		(48,503)	(101,618)
—來自已終止經營業務		—	16,823
		(48,503)	(84,795)
非控股權益			
—來自持續經營業務		706	(1,112)
—來自已終止經營業務		—	(3,044)
		706	(4,156)
		(47,797)	(88,951)
應佔綜合(虧損)/收入總額			
本公司權益股東			
—來自持續經營業務		(43,739)	(109,227)
—來自已終止經營業務		—	16,823
		(43,739)	(92,404)
非控股權益			
—來自持續經營業務		706	(1,112)
—來自已終止經營業務		—	(3,044)
		706	(4,156)
		(43,033)	(96,560)
每股(虧損)/盈利：			
基本及攤薄(人民幣分)			
—來自持續經營業務	16	(0.68)	(1.50)
—來自已終止經營業務		—	0.25
		(0.68)	(1.25)
—來自持續經營及已終止經營業務		(0.68)	(1.25)

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務狀況報表

於二零二二年十二月三十一日(以人民幣列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備	17	66,738	62,272
使用權資產	18	30,829	13,433
使用權資產已付按金		—	17,922
投資物業	20	38,975	47,162
遞延稅項資產	27	3,623	3,682
		140,165	144,471
流動資產			
存貨	22	121,013	131,849
貿易應收款項	23(a)	86,455	143,710
按公平價值計入損益的金融資產	28	457	880
按金、預付款項及其他應收款項	23(b)	1,070,211	582,670
現金及現金等值物	31	275,139	38,929
		1,553,275	898,038
流動負債			
貿易應付款項	25(a)	227,147	246,487
應計費用及其他應付款項	25(b)	187,235	163,904
合約負債	25(c)	251,240	44,413
租賃負債	26	2,494	2,796
應付稅項		6,246	3,667
銀行及其他借款	24	269,149	264,035
		943,511	725,302
流動資產淨值		609,764	172,736
資產總值減流動負債		749,929	317,207

綜合財務狀況報表

於二零二二年十二月三十一日(以人民幣列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債	26	156	2,600
遞延稅項負債	27	9,789	9,820
銀行及其他借款	24	37,000	110,326
		46,945	122,746
資產淨值		702,984	194,461
資本及儲備			
股本	29	1,490,706	556,286
儲備	30	(803,566)	(376,487)
本公司權益股東應佔權益總額		687,140	179,799
非控股權益		15,844	14,662
權益總額		702,984	194,461

綜合財務報表於二零二三年四月二十四日經董事會批准及授權發佈：

佟飛
董事

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔										
	股本 人民幣千元 (附註29)	股份溢價 人民幣千元 (附註30(i)(a))	法定儲備金 人民幣千元 (附註30(i)(b))	企業		匯兌儲備 人民幣千元 (附註30(i)(e))	其他 人民幣千元 (附註30(i)(f))	累計虧損 人民幣千元	權益股東 應佔虧損 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				擴充基金 人民幣千元 (附註30(i)(c))	股本贖回儲備 人民幣千元 (附註30(i)(d))						
於二零二一年一月一日	556,286	1,482,219	46,464	2,756	1,545	(16,786)	13,149	(1,813,430)	272,203	652	272,855
年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(84,795)	(84,795)	(4,156)	(88,951)
其他綜合收入/(虧損)	-	-	-	-	-	1,883	(9,492)	-	(7,609)	-	(7,609)
綜合虧損總額	-	-	-	-	-	1,883	(9,492)	(84,795)	(92,404)	(4,156)	(96,560)
轉撥至法定儲備金	-	-	1,328	-	-	-	-	(1,328)	-	-	-
出售附屬公司(附註13及14)	-	-	(3,874)	-	-	-	-	3,874	-	18,166	18,166
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	556,286	1,482,219	43,918	2,756	1,545	(14,903)	3,657	(1,895,679)	179,799	14,662	194,461
年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	(48,503)	(48,503)	706	(47,797)
其他綜合收入	-	-	-	-	-	4,764	-	-	4,764	-	4,764
綜合收入/(虧損)總額	-	-	-	-	-	4,764	-	(48,503)	(43,739)	706	(43,033)
轉撥至法定儲備金	-	-	2,469	-	-	-	-	(2,469)	-	-	-
撤銷註冊一間附屬公司	-	-	(1,079)	-	-	-	-	1,079	-	476	476
發行股份	934,420	(382,515)	-	-	-	-	-	-	551,905	-	551,905
發行股份應佔交易成本	-	(825)	-	-	-	-	-	-	(825)	-	(825)
於二零二二年十二月三十一日	1,490,706	1,098,879	45,308	2,756	1,545	(10,139)	3,657	(1,945,572)	687,140	15,844	702,984

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損			
—來自持續經營業務		(43,899)	(86,770)
—來自已終止經營業務		—	13,779
		(43,899)	(72,991)
就以下各項調整：			
—撇減存貨	10	10,330	3,839
—物業、機器及設備折舊	17	9,751	14,250
—使用權資產折舊	18	1,114	2,995
—貿易應收款項、按金及其他應收款項預期信貸虧損撥備	10	21,002	1,864
—撇銷其他應收款項	8	—	35,347
—利息收入	7	(422)	(114)
—利息開支	9	30,506	25,885
—出售物業、機器及設備虧損	8	1,108	3,872
—投資物業公平價值虧損／(收益)	20	1,335	(85)
—出售附屬公司(收益)／虧損	13、14	—	(30,959)
—撇銷註冊一間附屬公司的虧損	8	1,554	—
—按公平價值計入損益的金融資產公平價值虧損	8	123	50
—物業、機器及設備減值	19	—	6,512
—使用權資產減值	19	—	6,340
—租賃修改收益	8	—	(4,167)
		32,502	(7,362)
營運資金變動前的經營現金流量			
存貨減少／(增加)		506	(8,774)
貿易應收款項減少		55,799	5,876
按金、預付款項及其他應收款項(增加)／減少		(494,777)	28,480
貿易應付款項減少		(19,340)	(23,654)
應計費用及其他應付款項增加		316	2,887
合約負債增加／(減少)		206,827	(24,536)
		(218,167)	(27,083)
經營使用的現金			
(已付)／退回所得稅		(2,951)	800
		(221,118)	(26,283)
經營活動使用的現金淨額			

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
投資活動：			
購置物業、機器及設備	17	(9,531)	(7,294)
使用權資產按金增加		—	(17,922)
出售附屬公司現金流出淨額	13、14	—	(785)
撤銷註冊附屬公司現金流出淨額		(20)	—
已收利息		422	114
投資活動使用的現金淨額		(9,129)	(25,887)
融資活動			
銀行及其他借款所得款項		263,992	240,061
發行股份所得款項淨額		551,080	—
償還銀行及其他借款		(341,998)	(190,913)
償還租賃負債		(2,929)	(6,269)
已付利息		(6,197)	(16,281)
融資活動產生的現金淨額		463,948	26,598
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		233,701	(25,572)
年初的現金及現金等值物		38,929	64,564
匯率變動的影響		2,509	(63)
年末的現金及現金等值物		275,139	38,929
現金及現金等值物結餘分析			
銀行存款及手頭現金		275,139	38,929

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 組成及主要業務

新焦點汽車技術控股有限公司(「本公司」)為於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111 Cayman Islands，主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)上海市。

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事生產及銷售電子及電力相關汽車零件及配件；買賣汽車配件以及經營4S經銷店及相關業務。本公司及其附屬公司統稱為本集團。

本公司董事(「董事」)認為香港道度實業有限公司(一間於香港註冊成立的有限責任公司)為直接控股公司，而青島國瑞新福克斯投資中心(有限合夥)(一間於中國成立的有限合夥企業)則為最終控股公司。

2. 編製基準

(a) 合規聲明

該等綜合財務報表按照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，該統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦遵守香港公司條例的適用披露規定及聯交所證券上市規則的適用披露條文。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等準則及修訂本於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。下文提供因首次應用該等準則及修訂本而令會計政策出現變動的有關資料，以與本集團於綜合財務報表所反映的當前及過往會計期間相關者為限。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 編製基準(續)

(b) 財務報表編製基準

綜合財務報表涵蓋本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。編製財務報表所用計量基準為歷史成本基準，惟下列以公平價值計量的資產及負債除外，其解釋於下列會計政策闡述：

- 投資物業；
- 按公平價值計入其他綜合收入的金融資產；及
- 按公平價值計入損益的金融資產。

歷史成本一般按交換貨品及服務所收取代價的公平價值釐定。

公平價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值方法估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平價值時將計及該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平價值按此基準釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範疇內以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號租賃列賬的租賃交易以及在某種程度上與公平價值相似惟非公平價值的計量(如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平價值計量根據公平價值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平價值計量的整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載述如下：

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

(c) 功能及呈列貨幣

財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，是由於本集團主要實體經營所處首要經濟環境的貨幣為人民幣。本公司的功能貨幣為美元。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

應用國際財務報告準則修訂本

於本年度強制生效的國際財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本，該等修訂本於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備－擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約的成本
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進

於本年度應用國際財務報告準則修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號(包括二零二零年六月及二零二一年十二月國際財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	附有契約的非流動負債 ³
國際會計準則第1號(修訂本)及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產與負債相關的遞延稅項 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

董事預計，應用所有新訂及經修訂國際財務報告準則將不會於可見未來對綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策

業務合併及綜合基準

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體及其附屬公司的財務報表。本公司於下列情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況反映上述所列三項控制因素的其中一項或多項因素出現變動，則本集團會重新評估是否仍然控制被投資方。

當本公司取得附屬公司的控制權，則會將該附屬公司綜合入賬；當本公司失去附屬公司的控制權，則停止將該附屬公司綜合入賬。具體而言，年內收購或出售的附屬公司業績會於本公司取得控制權當日起計入損益，直至本公司不再控制該附屬公司當日為止。

損益及其他綜合收入的各個組成部分均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使會導致非控股權益出現負數結餘，附屬公司綜合收入總額仍歸屬予本公司擁有人及非控股權益。

於必要時就附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

所有與本集團成員公司間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團的權益獨立呈列，以表示現時擁有權權益賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司的資產淨值。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

業務合併及綜合基準(續)

綜合基準(續)

倘本集團於附屬公司的權益變動並未導致喪失控制權，則作為權益交易列賬。本集團權益及非控股權益的賬面值已予調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收取代價公平價值之間的任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團喪失對附屬公司的控制權，則出售產生並於損益確認的收益或虧損會根據(i)已收代價公平價值與任何保留權益公平價值的總額與(ii)該附屬公司的資產(包括商譽)過往賬面值減負債以及任何非控股權益兩者間的差額計算。先前於其他綜合收入內確認與該附屬公司有關的所有金額按猶如本集團已直接出售該附屬公司的相關資產或負債(即根據適用國際財務報告準則的規定／批准重新分類至損益或轉移至其他權益類別)的方式入賬。前附屬公司保留的任何投資於失去控制權當日的公平價值，根據國際財務報告準則第9號(如適用)在其後會計處理中被視作初步確認的公平價值，或於聯營公司或合營企業的投資中被視作初步確認的成本。

業務合併

收購業務採用收購法列賬。業務合併所轉讓的代價按公平價值計量，為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方的前擁有人所產生的負債及本集團為交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公平價值的總和。收購相關成本於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購的可識別資產及所承擔負債已於收購日期按其公平價值確認，惟下列各項除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債分別根據國際會計準則第12號及國際會計準則第19號確認及計量；
- 於收購日期，與被收購方以股份為基礎的付款安排或本集團所訂立的以股份為基礎的付款安排(以代替被收購方以股份為基礎的付款安排)有關的負債或權益工具，按國際財務報告準則第2號計量(見下文)；及
- 按照國際財務報告準則第5號分類為持作銷售的資產(或出售組別)按該準則予以計量。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

業務合併及綜合基準(續)

業務合併(續)

商譽按所轉讓的代價、於被收購方中任何非控股權益的金額及收購方過往持有的被收購方股權(如有)公平價值的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值的部份計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超出所轉讓代價、於被收購方中任何非控股權益的金額及收購方過往持有的被收購方權益(如有)公平價值的總和，則超出部份即時於損益中確認為議價收購收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的非控股權益可初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例或按公平價值計量。

倘本集團於業務合併時轉讓的代價包含或然代價安排，或然代價按收購日期的公平價值計量，並計入業務合併時所轉讓代價的一部份。符合作為計量期間調整的或然代價的公平價值變動，須以追溯方式進行調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整是指於「計量期間」(不超出收購日期起計一年)取得與於收購日期已存在的事實及情況相關的額外資料而產生的調整。

不符合計量期間調整的或然代價公平價值變動的其後會計處理，取決於或然代價的分類。分類為權益的或然代價不會於其後報告日期重新計量，而其後結算於權益內列賬。其他或然代價於其後報告日期重新計量至公平價值，而公平價值的變動於損益中確認。

當業務合併分階段實現，本集團過往持有的所收購實體權益(包括共同經營)重新計量至其收購日期的公平價值，而由此產生的收益或虧損(如有)則於損益中確認。於收購日期前自被收購方權益產生且過往已於其他綜合收入中確認的金額，均重新分類至損益(該處理方法在出售該權益時適用)。

倘業務合併的初步會計處理於合併發生的報告期間結算日尚未完成，則本集團呈報未完成會計處理的項目的臨時金額。該等臨時金額會於計量期間(見上文)內調整，或確認額外資產或負債，以反映所取得於收購日期已存在而據所知可能影響該日已確認金額的相關事實與情況的新資料。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

已終止經營業務

已終止經營業務為本集團業務的一部分，其業務及現金流量可明顯地與本集團餘下業務區分，並代表一項獨立主要業務或地區性業務或出售一項獨立主要業務或地區性業務的單一協調計劃的一部分或僅為轉售而購入的一間附屬公司。

分類為已終止經營業務於出售時或該業務符合分類為持作出售的條件時(倘為較早者)發生。其亦於業務被放棄時發生。

倘業務被分類為已終止經營，則於損益表上呈列單一金額，當中包括：

- 已終止業務的除稅後溢利或虧損；及
- 就構成已終止經營業務的資產或出售組別計算公平價值減銷售成本(或於出售時)所確認的除稅後收益或虧損。

物業、機器及設備

物業、機器及設備為持作用於生產或供應貨品或服務、或持作行政用途的有形資產。物業、機器及設備於綜合財務狀況報表內呈列，並按成本扣除其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。資產於其可作擬定用途時開始計算折舊。一項物業、機器及設備項目的歷史成本包括其購入價及將該資產達至其營運狀態及地點以作擬定用途的任何直接應佔成本。該物業、機器及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修及保養，一般在其產生期間自損益扣除。倘若可清楚顯示有關開支導致使用該物業、機器及設備項目預計可取得的未來經濟效益有所增加，且該項目的成本能可靠計量，則有關開支予以資本化，作為該資產的額外成本或替代。

倘相關付款能作出可靠分配，租賃土地的權益列作經營租賃入賬，並於綜合財務狀況報表呈列為「使用權資產」(於應用國際財務報告準則第16號之後)或「預付租賃款項/(另行指明)」(於應用國際財務報告準則第16號之前)。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、機器及設備。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

物業、機器及設備(續)

除在建工程外，折舊乃按資產估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算。於各報告期間結算日審閱估計可使用年期、剩餘價值及折舊方式，而任何估計變動乃按預期基準入賬。主要估計可使用年期如下：

租賃土地	未折舊
樓宇	二十年
租賃物業裝修	租賃餘下年期但不超過十年
廠房及機器	三至十年
汽車	五年
辦公室設備、傢俬及裝置	三至五年

在建工程指按成本扣除任何減值虧損入賬且並無折舊的在建樓宇。成本包括於建造及安裝期間的直接建築成本及撥作資本的借貸成本。當準備該資產以作擬定用途所需的絕大部分活動已完成時，則停止資本化成本，並將在在建工程轉移至適宜類別的物業、機器及設備。在建工程於完成及可按擬定用途使用前不計提折舊撥備。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，該項資產將即時撇減至其可收回金額。

物業、機器及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時終止確認。物業、機器及設備項目出售或報廢時產生的任何收益或虧損釐定為該資產出售所得款項與賬面值的差額，並於損益確認。

投資物業

投資物業乃為賺取租金及／或資本增值而持有，而非持作在日常業務過程中出售、用作生產或供應貨品或服務或用作行政用途的物業。投資物業初步按成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資物業乃按公平價值計量。投資物業公平價值變動產生的收益或虧損於其產生年度計入損益。

投資物業於出售後或投資物業永久不再使用及預期出售物業不會產生未來經濟利益時終止確認。有關出售投資物業的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該項目賬面值間差額計算)於損益中確認。倘先前分類為物業、機器及設備的投資物業售出，則任何計入重估儲備的有關金額轉撥至保留盈利。

4. 主要會計政策(續)

其他資產減值

於各報告期間結算日審閱內部及外部資料來源，以識別是否有跡象顯示以下資產可能出現減值或(除商譽外)之前確認的減值虧損不再存在或可能已減少：

- 物業、機器及設備(除按重估金額列賬的物業外)；
- 使用權資產。

於報告期間結算日，本集團審閱其物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權以及使用權資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘出現任何該等跡象，則估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損程度(如有)。

- 計算可收回金額

物業、機器及設備、租賃土地及土地使用權、使用權資產及無形資產的可收回金額各自進行個別估計。倘無法估計個別可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，本集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘出現有關跡象，公司資產於可識別合理一致的分配基準時亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。

資產的可收回金額是其公平價值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產並不產生基本上獨立於其他資產的現金流入，則就能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

其他資產減值(續)

— 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，則在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先分配用以調低分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，之後則按比例基準調低該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會調減低於其個別公平價值減出售成本(倘可測量)或使用價值(倘可釐定)。

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘釐定可收回金額所用的估計出現有利變動，則減值虧損將予撥回。商譽的減值虧損不得撥回。

所撥回的減值虧損以過往年度未確認任何減值虧損而應已釐定的資產賬面值為限。所撥回的減值虧損在確認撥回的年度內計入損益中。

政府補貼

政府補貼不予確認入賬，除非有合理保證證明本集團將遵守其附帶條件及將收取補貼。政府補貼於擬補償的成本系統地配對所需期間確認為收入。作為已產生開支或虧損的應收補償或就給予本集團即時財務資助目的而無未來相關成本的政府補貼，於成為應收款項的期間於損益內確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨成本乃按加權平均成本基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接人工、其他直接成本以及相關生產費用(基於正常運營能力)。其不包括借款成本。可變現淨值為存貨的估計售價減所有估計完工成本及銷售所需成本。銷售所需成本包括直接歸屬於銷售的增量成本以及本集團為進行銷售而必須產生的非增量成本。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及銀行活期存款以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險微小且原到期日為三個月或以內的其他短期高流通投資。就綜合現金流量表而言，須應要求償還及構成本集團現金管理重要部分的銀行透支，亦為現金及現金等值物的一部分。

撥備

本集團因過往事件而須承擔現有法定或推定責任，且可能須履行該責任，並可對有關責任金額作出可靠估計時確認撥備。

已確認為撥備的金額為計及與責任有關的風險及不明朗因素後，於報告期間結算日履行現有責任所需的最佳估計代價。倘使用履行現有責任的估計現金流量計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值。

當須用於結算撥備的部分或全部經濟利益預期可向第三方收回時，倘幾乎肯定將可獲償付且能可靠計量應收款項金額，則應收款項確認為資產。

稅項

所得稅開支指當前應付稅項及遞延稅項總額。

當前應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前損益不同，因為在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目屬永不課稅或扣稅的項目。本集團的即期稅項負債使用於報告期間結算日前已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利時所採用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於可扣稅暫時差額將有可能用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣稅暫時差額確認。倘暫時差額因初步確認概不影響應課稅溢利及會計溢利的交易(業務合併除外)的資產及負債所產生，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額產生自初步確認商譽，則不會確認遞延稅項負債。

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

就與投資附屬公司及聯營公司以及於合營企業的權益相關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟本集團能控制暫時差額的撥回且暫時差額可能將不會於可見將來撥回則另作別論。與該等投資及權益相關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於很可能有充足應課稅溢利可動用暫時差額利益且預期該等暫時差額在可見將來被撥回的情況下，方會確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期間結算日作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產及負債以負債償付或資產變現的期間內預期應用的稅率且根據於報告期間結算日前已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映隨本集團預期於報告期間結算日收回或償付其資產及負債賬面值所引致的稅務後果。

就稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言，本集團將國際會計準則第12號所得稅規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債的暫時差額不會於初步確認及租賃期內確認。

當有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債以及當其與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產及負債均予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟當其與其他綜合收入或直接於權益所確認的項目有關時，則即期及遞延稅項亦分別於其他綜合收入或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初步會計處理，稅務影響計入業務合併的會計處理。

4. 主要會計政策(續)

租賃

租賃的定義

合約如於一段時期內將控制已識別資產用途的權利出讓以換取代價，均為屬於或包含租賃的合約。

對於在首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約，本集團會於訂立或修訂日期或收購日期(倘適用)根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件其後有所改動，否則不會重新評估有關合約。

本集團作為承租人

將代價分配至合約成分

對於包含租賃成分及一項或多項額外租賃或非租賃成分的合約，本集團根據租賃成分的相對單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將合約代價分配至各個租賃成分。

非租賃成分與租賃成分分開，並透過應用其他適用標準入賬。

短期租賃

本集團對租期為自開始日期起計12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃物業的租賃採用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統化基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款，減去所收到的任何租賃獎勵；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及移走相關資產、恢復其所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況將產生的成本的估計。

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

倘本集團合理確定在租賃期屆滿時取得相關租賃資產的擁有權，則使用權資產自開始日期起至可使用年期屆滿期間折舊。否則，使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者按直線法折舊。

本集團在綜合財務狀況報表中將使用權資產呈列為單獨項目。

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並按公平價值初步計量。於初步確認時對公平價值的調整被認為是額外的租賃付款，並包括在使用權資產的成本中。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘無法輕易釐定租賃的內含利率，本集團將使用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)減去任何應收的租賃獎勵；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，使用開始日期的指數或利率初步計量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應付的金額；
- 購買權的行使價(倘本集團合理確定會行使購買權)；及
- 終止租賃的罰款付款(倘租賃期反映本集團行使終止租賃的選擇權)。

於開始日期後，租賃負債因應利息增長及租賃付款而進行調整。

本集團在以下情況下重新計量租賃負債(並對相關使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期發生變化，或對行使購買權所作的評估發生變化，在此情況下，於重新評估日期使用經修訂貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，以重新計量相關的租賃負債；及
- 租賃付款因市場租金檢討後市場租金價格有所變化而出現改變，在此情況下，使用初始貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，以重新計量相關的租賃負債。

本集團在綜合財務狀況報表中將租賃負債呈列為單獨項目。

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃修改

在以下情況下，本集團將租賃修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該修改通過增加一項或多項相關資產的使用權而增加租賃的範圍；及
- 租賃代價增加的金額與增加範圍的單獨價格以及為反映特定合約情況而對該單獨價格進行的任何適當調整相符。

對於不作為單獨租賃入賬的租賃修改，於修改的生效日期，本集團根據經修改租賃的租賃期，使用經修訂貼現率對經修訂的租賃付款進行貼現，以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。當經修改合約包含租賃成分及一個或多個額外的租賃或非租賃成分時，本集團根據租賃部分的相對單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將經修改合約中的代價分配至每個租賃成分。

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。倘租賃條款將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人，有關合約分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃期按直線法於損益中確認。磋商及安排經營租賃而產生的初始直接成本加入租賃資產的賬面值，該等成本於租賃期內按直線法確認為開支，惟根據公平價值模式計量的投資物業除外。

源自本集團日常業務過程中的利息及租金收入作為收入呈列。

可退還租賃按金

所收到的可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並按公平價值初步計量。初步確認時對公平價值的調整被認為是來自承租人的額外租賃付款。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

外幣

本集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外貨幣訂立交易，乃以進行交易當時的匯率記賬。外幣貨幣資產及負債按報告期間結算日通行的匯率換算。按公平價值以外幣計值的非貨幣項目按釐定公平價值當日的匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不作重新換算。

結算及換算貨幣項目所產生的匯兌差額於其產生期間在損益中確認。重新換算按公平價值列賬的非貨幣項目所產生的匯兌差額計入該年度的損益，惟重新換算有關盈虧在其他綜合收入確認的非貨幣項目所產生的差額除外，在此情況下，有關匯兌差額亦於其他綜合收入確認。

綜合賬目時，海外業務的收支項目以年內平均匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)，除非期內匯率大幅波動，則按與進行該等交易時所通行者相若的匯率換算。所有海外業務的資產及負債均以報告期間結算日的適用匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)於其他綜合收入確認，並於權益內累計入賬為匯兌儲備(非控制權益應佔外匯儲備(如適用))。於換算構成本集團於所涉海外業務的部分投資淨額的長期貨幣項目時，在集團實體獨立財務報表的損益內確認的匯兌差額則重新分類至其他綜合收入，並於權益內累計入賬為匯兌儲備。

出售海外業務時，匯兌儲備內確認該業務截至出售日期止的累計匯兌差額將重新分類至損益，作為出售溢利或虧損的一部分。

收購海外業務產生的已收購可識別資產商譽及公平價值調整，乃作為該海外業務的資產及負債處理，並按報告期間結算日通行的匯率換算。產生的匯兌差額於匯兌儲備中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

僱員福利

(i) 短期福利

薪金、年終花紅、帶薪年假及其他津貼乃於僱員提供相關服務年度內累計。倘延遲支付或償付有關福利，且影響重大，則該等金額會以現值列賬。

(ii) 定額供款退休金責任

定額供款退休計劃的供款乃於僱員提供服務時支銷。本集團於支付供款後即無進一步付款責任。

(iii) 終止福利

終止福利於本集團不能再撤回提供該等福利及本集團就重組確認成本時(以較早者為準)支銷。倘預期福利不會於報告期間結算日後12個月內悉數償還，則會貼現處理。

借款成本

所有借款成本會於產生期間於損益確認。

4. 主要會計政策(續)

關連人士

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親與本集團有關連：

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

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬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彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體所屬集團成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 實體或其所在集團任何一間成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

該名人士的近親指與該實體進行交易時預期可影響該名人士或受該名人士影響的該等家族成員。

收入及其他收入

客戶合約收入

本集團於履行履約責任時(或就此)確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時。

履約責任代表一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或大致相同的一系列明確貨品或服務。

4. 主要會計政策(續)

收入及其他收入(續)

客戶合約收入(續)

控制權隨著時間的推移而轉移，倘滿足以下標準之一，則參考完全履行相關履約責任的進度確認收入：

- 客戶在本集團履約的同時取得及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約行為創造及改善客戶在本集團履約時已控制的資產；或
- 本集團的履約行為並未創造一項可被本集團用於替代用途的資產，且本集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款的可執行權利。

否則，收入在客戶獲得對明確貨品或服務的控制權時確認。

合約資產代表本集團就本集團已轉讓予客戶的貨品或服務有權收取的交換代價(尚未成為無條件)，其根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項代表本集團收取代價的無條件權利，即在代價付款到期之前，只需要經過一段時間。

合約負債指本集團就本集團已收客戶代價(或應收客戶代價金額)將貨品或服務轉移至客戶的責任。與同一份合約有關的合約資產及合約負債按淨額列賬。

對於包含多項履約責任的合約，本集團以相對獨立銷售價格為每項履約責任分配交易價格。

(i) 銷售貨品

當汽車配件的控制權被視為已轉移至客戶時，確認收入。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

收入及其他收入(續)

客戶合約收入(續)

(ii) 服務收入

提供汽車維修、養護及修飾服務所產生的收入於提供服務發生的會計期間確認。客戶於服務完成時獲出具發票。

服務收入於提供汽車維修、養護及修飾服務發生的會計期間確認。客戶於服務完成時或定期獲出具發票。

部分合約載有多項履約責任，但並無載有任何綜合服務，故按獨立履約責任入賬。各項履約責任所產生的收入按單獨服務價格確認。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法於產生時確認。就按攤銷成本計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於該資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的攤銷成本(即賬面總值扣除虧損撥備)。

(iv) 政府補貼

政府補貼於本集團能夠合理保證將會收取補貼及將遵守附帶條件的情況下初步於財務狀況報表中確認。補償本集團已產生開支的補貼將於開支產生的同一期間於損益中系統化確認為收入。補償本集團資產成本的補貼，初步確認為遞延收入，其後於該資產的使用年期內以扣減折舊開支方式按系統化基準於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

或然負債

或然負債為由過往事件而可能產生的責任，且其存在與否只可由一項或多項並非本集團可控制的未確定未來事件是否發生而確定。或然負債亦可為過往事件產生的現有責任，惟並無確認，原因為不可能需要流出經濟資源或責任金額不能可靠計量。

或然負債並無確認，惟已於財務報表披露。當流出的機率有變，致令有可能流出，則屆時將確認為撥備。

分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部的金額，乃從為向本集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重大的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等分部的經濟特性類似，且其產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的性質等均屬類似，則作別論。個別不重大的經營分部倘符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分部。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以常規途徑買賣的金融資產按交易日期基準確認及終止確認。常規途徑買賣是按市場法規或慣例所確定的時間框架內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平價值計量，惟產生自客戶合約的貿易應收款項除外，其按國際財務報告準則第15號初步計量。收購或發行金融資產及金融負債的直接應佔交易成本(按公平價值計入損益(按公平價值計入損益)的金融資產除外)，於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平價值或從中扣減(如適用)。收購按公平價值計入損益的金融資產的直接應佔交易成本即時於損益確認。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配有關期間利息收入及利息開支的方法。實際利率為按金融資產或金融負債的預計年期或適用的較短期間準確貼現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折扣)至該資產或負債於初步確認時的賬面淨值的利率。

來自金融資產及股東權利的利息及股息收入作為其他收益及其他收入列報。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

滿足下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 持有該金融資產的業務模式以收取合約現金流量為目的；及
- 合約條款規定特定日期產生現金流量僅為本金及未償還本金的利息付款。

滿足下列條件的金融資產其後按公平價值計入其他綜合收入(按公平價值計入其他綜合收入)計量：

- 持有該金融資產的業務模式以出售及收取合約現金流量為目的；及
- 合約條款規定特定日期產生現金流量僅為本金及未償還本金的利息付款。

所有其他金融資產其後按公平價值計入損益計量，除非於首次應用國際財務報告準則第9號／初步確認金融資產之日，本集團能不可撤銷地選擇於其他綜合收入呈列股本投資的其後公平價值變動，前提是該股本投資並非持作買賣或為應用國際財務報告準則第3號業務合併的業務合併中收購方確認的或然代價。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

倘符合以下條件，金融資產將持作買賣：

- 收購該金融資產的主要目的為於近期出售；或
- 於初步確認時，該金融資產為已識別金融工具組合的一部分，該組合由本集團共同管理且近期具備實際短期獲利模式；或
- 該金融資產為並非指定為有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團能不可撤回地指定一項規定按攤銷成本或按公平價值計入其他綜合收入計量的金融資產按公平價值計入損益計量，前提是此舉能消除或顯著減少會計錯配。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入按實際利率法確認。利息收入透過將實際利率應用於金融資產賬面總值計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下個報告期間起其利息收入透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本確認。倘信貸減值的金融工具信貸風險改善，導致該金融資產不再出現信貸減值，則於釐定資產不再出現信貸減值後的報告期初起，其利息收入透過將實際利率應用於該金融資產的賬面總值確認。

按公平價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平價值計入其他綜合收入計量標準或並非指定為按公平價值計入其他綜合收入的金融資產按公平價值計入損益計量。

按公平價值計入損益的金融資產於各報告期間結算日按公平價值計量，而任何公平價值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息或利息，且計入「其他收益及盈虧」項目。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值

本集團對根據國際財務報告準則第9號計算減值的金融資產(包括貿易應收款項、按金及其他應收款項、應收關連人士款項、已抵押定期存款以及現金及銀行結餘)根據預期信貸虧損模式進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告期間更新以反映自初步確認以來的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期使用期限內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損，而12個月預期信貸虧損指預期因報告期後12個月內可能發生的違約事件所產生的全期預期信貸虧損的部分。評估根據本集團的歷史信貸虧損經驗採用撥備矩陣進行，並根據債務人的特定因素、整體經濟狀況及對於報告期間的現狀以及未來狀況預測的評估進行調整。

本集團對其他所有工具按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備，惟倘自初步確認後信貸風險顯著增加，本集團會確認全期預期信貸虧損。有關是否確認全期預期信貸虧損的評估須以自初步確認後發生違約事件的可能性或風險是否顯著增加為基準。

信貸風險顯著增加

為評估信貸風險是否於初步確認後顯著增加，本集團將報告期內金融工具發生違約的風險與初步確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。進行評估時，本集團對合理可靠的定量及定性資料給予考量，包括歷史經驗及無需過多成本或投入即可獲得的前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

具體而言，當評估信貸風險是否顯著增加時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如可獲得)或內部信貸評級出現實際或預期的顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如信貸息差及債務人信貸違約掉期價格顯著增加；
- 商業、金融或經濟狀況中預期將導致債務人履行債務的能力顯著降低的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績發生實際或預期的顯著惡化；
- 發生於債務人的監管、經濟或科技環境中將導致債務人履行債務的能力顯著降低的實際或預期顯著不利變動。

不論以上評估結果如何，當合約付款逾期超過30日，則本集團假定信貸風險自初步確認後已顯著增加，除非本集團有合理可靠資料說明信貸風險並未顯著增加。

本集團定期監測用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並於適當情況下進行修改，以確保該標準能夠於有關款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸減值的金融資產

倘一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件已經發生，則該金融資產會出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的憑證包括下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人出於對借款人財政困難的經濟或合約原因，已給予借款人於其他情況下不會考慮的優惠；
- (d) 借款人很可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產因財政困難而失去活躍市場。

撤銷政策

倘有資料顯示對手方處於嚴重財務困難，且並無實際收回可能(例如對手方已被清盤或已進入破產程序)，或就貿易應收款項而言，有關金額逾期超過兩年(以較早發生者為準)，本集團會撤銷金融資產。在考慮法律意見(如適用)後，已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行。撤銷構成終止確認事件。其後收回的任何資產會於損益內確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量取決於違約概率、違約損失率(即倘發生違約的損失程度)及違約風險。違約概率及違約損失率的評估乃基於經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，以各自發生違約的風險為權重釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

預期信貸虧損的計量及確認(續)

倘預期信貸虧損按集體基準計量或應對未能獲得個別工具層面的憑證的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 逾期狀態；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可獲得的外部信貸評級。

管理層將定期檢討分類以確保各組別的組成部分繼續保持相似的信貸風險特徵。

利息收入根據金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸虧損，則在此情況下，利息收入根據該金融資產的攤銷成本計算。

本集團通過調整其賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟貿易應收款項除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

終止確認金融負債

本集團只有在對資產現金流量的合約權利屆滿時，或在將金融資產及該資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移至另一實體時，才會終止確認金融資產。倘本集團既不轉移亦不保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，本集團確認其於該資產的保留權益，並就其可能必須支付的金額確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產，並就所收到的所得款項確認抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益中確認。

於終止確認本集團於初步確認時選擇按公平價值計入其他綜合收入計量的股本工具的投資時，先前於公平價值儲備中累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉入累計虧損。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益

分類為債務或股本

債務及股本工具根據合約安排的實際內容以及金融負債及股本工具的釋義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具為證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。本集團所發行的股本工具按已收所得款項減直接發行成本確認。購回本公司本身的股本工具於股本中確認及直接扣除。概無就購買、銷售、發行或註銷本公司本身的股本工具於損益確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或按公平價值計入損益計量。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括貿易應付款項、應計費用及其他應付款項、租賃負債以及銀行及其他借款，其於其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於相關期間內分配利息開支的方法。實際利率為透過金融負債的預期可使用年期或(倘適用)較短期間內將估計未來現金款額(包括構成實際利率一部分的已支付或已收取的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至金融負債的攤銷成本的利率。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

財務擔保合約負債

財務擔保合約為規定發行人向持有人因指定債務人未能根據債務工具的條款於到期時作出付款而引致之損失作出指定款額作為補償的合約。

財務擔保合約負債初步按其公平價值計量，倘並非指定按公平價值計入損益且轉讓資產時並無產生財務擔保合約負債，則其後按以下兩者的較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號釐定的虧損撥備金額(見上文金融資產)；及
- 根據上文所載收入確認政策初步確認的金額減(如適用)已確認的累計攤銷。

終止確認金融負債

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

當本集團與現有貸款人以一項債務工具交換另一項有重大不同條款的債務工具時，有關交換以抵銷原有金融負債並確認新金融負債的方式入賬。同樣，本集團將現有負債條款或其中部分的條款的重大修改入賬為抵銷原有金融負債及確認新負債。當中的假設為，當新條款項下現金流量(包括任何已付費用扣除任何已收取及使用原先實際利率貼現的費用)的經貼現現值與原有金融負債剩餘現金流量的經貼現現值之間有至少百分之十的差距時，則條款會有重大差異。倘有關修改並不重大，則(1)修改前負債的賬面值；與(2)修改後現金流量的現值之間的差異於損益中確認為其他收益及虧損中的修改收益或虧損。

5. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源

在應用本集團會計政策時，董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計和假設。估計和相關假設以過往經驗及視為有關的其他因素為基準作出。實際結果可能與該等估計有所不同。

估計及相關假設會持續審閱。會計估計的修訂採用未來適用法進行確認。

或有重大風險會導致重大調整的假設及估計不確定因素資料包括下列各項：

物業、機器及設備以及使用權資產減值評估

物業、機器及設備以及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須行使判斷及作出估計，尤其評估：(1)是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(如為使用價值)支持，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設(包括現金流量預測及適當的貼現率)。當無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額(包括當可設立合理及持續分配基準的公司資產分配)，否則可收回金額按現金產生單位最小組合釐定，而其相關公司資產已予分配。更改有關假設及估計(包括現金流預測中的貼現率或增長率)，可顯著影響可收回金額。

5. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

物業、機器及設備以及使用權資產減值評估(續)

於二零二二年十二月三十一日，經計及已確認的物業、機器及設備以及使用權資產的減值虧損分別為零及零(二零二一年：人民幣6,512,000元及人民幣6,340,000元)後，須予減值評估的物業、機器及設備以及使用權資產的賬面值分別為人民幣66,738,000元及人民幣30,829,000元(二零二一年：人民幣62,272,000元及人民幣13,433,000元)。使用權資產以及物業、機器及設備的減值詳情分別披露於附註17、18及19。

就貿易及其他應收款項確認的預期信貸虧損撥備

貿易及其他應收款項的虧損撥備基於有關違約風險的假設及預期虧損率而得出。本集團基於其過往記錄、現行市況以及於各報告期間結算日的前瞻性估算使用判斷以作出該等假設及挑選減值計算的輸入數據。

本集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表客戶未來的實際違約情況。有關本集團預期信貸虧損評估的資料於綜合財務報表附註23(a)、23(b)及37(a)披露。

投資物業公平價值

投資物業根據獨立專業估值師所作估值按公平價值呈列。釐定公平價值涉及附註20所載對市場條件的若干假設。

董事於依賴估值報告時已作出判斷，信納估值方法反映現時市場狀況。包括任何市場波動、政策、地緣及社會變動或其他因宏觀經濟環境變化造成的無法預料事件、多國實施的出行限制、國際貿易局勢緊張及地緣政治複雜程度增加、政策方向及／或按揭規定改變，抑或其他無法預料事件在內的該等假設如有變動，會造成本集團投資物業公平價值變動以及綜合損益及其他綜合收入報表所呈報的收益或虧損金額出現相應調整。

於二零二二年十二月三十一日，本集團投資物業的賬面值為人民幣38,975,000元(二零二一年：人民幣47,162,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料

收入指向客戶提供貨品及服務的銷售價值，分析如下：

持續經營業務：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於某一時間點確認：		
銷售貨品	573,096	689,859
服務收入	18,575	38,283
	591,671	728,142

提供的汽車維修、養護及修飾服務通常為期一年。如國際財務報告準則第15號所准許，並無披露分配予該等未履行合約的交易價格。

(a) 可呈報分部

本集團根據主要營運決策人為作出策略決定而審閱的報告來釐定其經營分部。

持續經營業務

本集團經營兩項可呈報分部，分別為生產及銷售汽車配件（「製造及貿易業務」）及經營4S經銷店及相關業務（「汽車經銷及服務業務」）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，買賣汽車配件的分部（「批發業務」）終止營運。

分部間交易參考就類似訂單向外部人士收取的費用定價。由於核心開支並未計入主要營運決策人就評估分部表現及資源分配時使用的分部業績計量方法，故並無分配至各經營分部。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料(續)

(a) 可呈報分部(續)

下文載列分部資料的分析：

	持續經營業務				已終止經營業務				總計	
	製造及貿易業務		汽車經銷及服務業務		小計		批發業務		總計	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
外部收入	450,389	502,471	141,282	225,671	591,671	728,142	-	12,808	591,671	740,950
分部間收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部收入	450,389	502,471	141,282	225,671	591,671	728,142	-	12,808	591,671	740,950
可呈報分部業績	13,802	19,142	(15,533)	(11,954)	(1,731)	7,188	-	13,779	(1,731)	20,967
利息收入	389	56	14	36	403	92	-	-	403	92
未分配利息收入					19	22	-	-	19	22
利息收入總額					422	114	-	-	422	114
利息開支	(9,796)	(1,694)	(6,421)	(7,849)	(16,217)	(9,543)	-	-	(16,217)	(9,543)
未分配利息開支					(14,289)	(16,342)	-	-	(14,289)	(16,342)
利息開支總額					(30,506)	(25,885)	-	-	(30,506)	(25,885)
貿易應收款項及其他應收款項 預期信貸虧損撥備淨額	(716)	(208)	(2,951)	16,040	(3,667)	15,832	-	-	(3,667)	15,832
貿易應收款項及其他應收款項 預期信貸虧損撥備的未分配淨額					(17,335)	(17,696)	-	-	(17,335)	(17,696)
					(21,002)	(1,864)	-	-	(21,002)	(1,864)
折舊及攤銷費用	(10,520)	(9,224)	(345)	(7,620)	(10,865)	(16,844)	-	(401)	(10,865)	(17,245)
可呈報分部資產	1,139,122	411,672	463,502	461,599	1,602,624	873,271	-	-	1,602,624	873,271
新增資本開支	27,092	4,693	949	10,088	28,041	14,781	-	-	28,041	14,781
可呈報分部負債	605,445	426,937	300,808	285,405	906,253	712,342	-	-	906,253	712,342

附註：資本開支包括添置物業、機器及設備以及使用權資產。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料(續)

(b) 可呈報分部損益以及資產及負債的對賬 持續經營業務：

	二零二二年	二零二一年
除稅前虧損		
可呈報分部(虧損)/溢利	(1,731)	7,188
未分配其他收入及盈虧淨額	474	(39,163)
貿易應收款項、按金及其他應收款項預期信貸虧損撥備的 未分配淨額	(17,335)	(17,696)
未分配公司開支	(11,018)	(20,757)
未分配融資成本	(14,289)	(16,342)
除稅前綜合虧損	(43,899)	(86,770)
資產：		
可呈報分部資產	1,602,624	873,271
未分配公司資產	90,816	169,238
綜合資產總值	1,693,440	1,042,509
負債：		
可呈報分部負債	906,253	712,342
未分配公司負債	84,203	135,706
綜合負債總額	990,456	848,048

就各分部之間的資源分配及績效評估而言：

- 所有開支獲分配至可呈報分部，惟部分行政開支及其他部分經營開支則除外；
- 所有資產獲分配至可呈報分部，惟部分按金、預付款項及其他應收款項、部分現金及銀行結餘、部分物業、機器及設備及部分使用權資產則除外；及
- 所有負債獲分配至可呈報分部，惟部分銀行及其他借款、部分應計費用及其他應付款項以及部分租賃負債則除外。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6. 收入及分部資料(續)

(c) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團投資物業、物業、機器及設備、使用權資產以及使用權資產已付按金(「特定非流動資產」)所在地區的資料：

	來自外部客戶的收入		特定非流動資產	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國(所在地)	216,285	323,571	136,542	140,789
美洲	322,220	337,616	—	—
歐洲	18,212	22,769	—	—
亞太地區	34,954	44,186	—	—
	591,671	728,142	136,542	140,789

以上收入資料按照客戶所在地點作出。非流動資產並不包括遞延稅項資產。

(d) 主要客戶

於報告期間佔本集團收入總額超過10%的客戶收入如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶A	71,346	不適用 ¹

附註：來自客戶A的收入於相應年度並無佔本集團收入總額的10%或以上。

除上文所披露者外，概無其他客戶的收入於報告期間佔本集團收入總額的10%或以上。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務：		
模具銷售	3,232	1,300
樣本收入	1,070	1,052
利息收入	422	114
投資物業的租金總額	1,666	2,164
其他	865	1,062
	7,255	5,692

8. 其他盈虧淨額

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務：		
匯兌收益／(虧損)淨額	9,703	(6,772)
投資物業公平價值(虧損)／收益	(1,335)	85
出售物業、機器及設備的虧損	(1,108)	(3,872)
政府補助(附註)	1,999	92
撇銷其他應收款項	—	(35,347)
按公平價值計入損益的金融資產公平價值虧損	(123)	(50)
出售附屬公司收益	—	11,089
撇銷註冊一間附屬公司的虧損	(1,554)	—
租賃修改收益	—	4,167
其他	768	—
	8,350	(30,608)

附註：年內，本集團將人民幣1,999,000元(二零二一年：人民幣92,000元)確認為電子及電力相關汽車配件製造高新技術的政府補助。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

9. 融資成本

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務：		
銀行及其他借款的利息	30,323	23,337
租賃負債利息	183	2,548
	30,506	25,885

10. 除稅前虧損

持續經營業務：

除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
存貨成本*	490,324	625,688
物業、機器及設備折舊	9,751	13,849
使用權資產折舊	1,114	2,995
存貨撇減	10,330	260
研發開支	12,618	15,037
貿易應收款項及其他應收款項預期信貸虧損撥備淨額	21,002	1,864
核數師薪酬		
— 審核服務	2,500	2,500
投資物業的租金總額	(1,666)	(2,164)
減：已產生直接經營開支	4	4
	(1,662)	(2,160)
僱員福利開支(包括董事薪酬)		
薪金及津貼	39,527	61,815
退休計劃供款	6,387	6,088
其他福利	2,220	878
僱員福利開支總額	48,134	68,781

* 存貨成本包括與僱員福利開支及折舊有關的人民幣62,841,000元(二零二一年：人民幣64,815,000元)，該款項亦計入上文個別披露的相關總額內。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士

(a) 董事薪酬

董事酬金根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

	二零二二年					總計 人民幣千元
	薪金及 董事袍金 人民幣千元	其他津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	股份付款 人民幣千元	
執行董事：						
佟飛(代理主席)	-	1,323	-	-	-	1,323
非執行董事：						
王振宇(附註1)	-	-	-	-	-	-
張健行(附註2)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：						
胡玉明(附註5)	100	-	-	-	-	100
林雷(附註3)	100	-	-	-	-	100
張曉亞(附註4)	100	-	-	-	-	100
	300	1,323	-	-	-	1,623

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士(續)

(a) 董事薪酬(續)

	二零二一年					
	薪金及		退休計劃		股份付款	總計
	董事袍金	其他津貼	酌情花紅	供款		
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	
執行董事：						
佟飛(代理主席)	-	1,220	-	-	-	1,220
非執行董事：						
王振宇(附註1)	-	-	-	-	-	-
張健行	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：						
胡玉明(附註5)	100	-	-	-	-	100
林雷(附註3)	100	-	-	-	-	100
張曉亞(附註4)	100	-	-	-	-	100
	300	1,220	-	-	-	1,520

附註：

1. 王振宇先生已於二零二三年一月十二日辭任非執行董事。
2. 張健行先生已於二零二三年一月十二日辭任非執行董事。
3. 林雷先生已於二零二三年一月十二日辭任獨立非執行董事。
4. 張曉亞先生已於二零二三年一月十二日辭任獨立非執行董事。
5. 胡玉明先生已於二零二三年三月十四日辭任獨立非執行董事。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

11. 董事薪酬及五名最高薪酬人士(續)

(b) 五名最高薪酬人士

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度的五名最高薪酬人士中包括一名董事(二零二一年：一名)，彼的酬金於上文附註11(a)呈列的分析內反映。

向該四名(二零二一年：四名)非本公司董事的最高薪酬僱員支付或應付的酬金載列如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金及其他津貼	4,616	3,960
退休計劃供款	104	98
總計	4,720	4,058

該四名(二零二一年：四名)並非本公司董事的最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	二零二二年	二零二一年
零至1,000,000港元	2	3
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
	4	4

年內，本集團並無向任何上述人士支付酌情花紅、獎勵金、僱主退休計劃供款或離職補償(二零二一年：無)。

年內，概無上述人士放棄或同意放棄本集團支付的任何酬金(二零二一年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

12. 所得稅

(a) 綜合損益及其他綜合收入報表的所得稅開支指：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	5,202	4,064
過往年度超額撥備	(1,332)	(1,187)
	3,870	2,877
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回淨額	28	13,083
	3,898	15,960

(b) 由於本集團於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度並無於香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。海外附屬公司稅項同樣按相關司法權區適用的現有稅率計算。

本年度適用的中國所得稅率為25%(二零二一年：25%)。本公司一間主要中國附屬公司重續中國高新技術企業的資格，自二零二零年十一月十二日起三年內按優惠所得稅率15%(二零二一年：15%)繳稅。

(c) 按適用稅率計量的稅項開支與會計虧損之間的對賬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前虧損		
— 持續經營業務	(43,899)	(86,770)
— 已終止經營業務	—	13,779
	(43,899)	(72,991)
按25%(二零二一年：25%)適用稅率計算的稅項	(10,975)	(18,248)
不可扣稅開支的稅務影響	10,605	23,435
就稅務而言毋須課稅收入的稅務影響	(3,001)	(7,739)
未確認稅項虧損	7,520	19,849
稅務優惠及稅務豁免的影響	(695)	(1,579)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	1,776	1,429
過往年度超額撥備	(1,332)	(1,187)
	3,898	15,960
稅項開支	3,898	15,960

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

13. 出售附屬公司

呼盟五家公司股權出售

於二零二一年七月十五日，本公司附屬公司內蒙古創贏汽車有限公司(「內蒙古創贏」)與內蒙古佐利馳汽車有限公司(「佐利馳」)訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，佐利馳同意購買內蒙古創贏持有的呼倫貝爾市利豐泰迪汽車銷售有限公司96%的股權、呼倫貝爾市利豐五菱汽車銷售服務有限公司96%的股權、呼倫貝爾市利豐泰鈴汽車銷售服務有限公司96%的股權、呼倫貝爾市利豐通汽車行有限公司96%的股權以及呼倫貝爾市利豐泰萊汽車服務有限公司96%的股權(「呼盟五家公司股權出售」)，轉讓代價分別為人民幣1,650,000元、人民幣1元、人民幣640,000元、人民幣1元及人民幣1元，合計人民幣2,290,003元。呼盟五家公司股權出售於二零二一年七月五日完成後，上述五家公司不再是本公司的附屬公司。

已收代價：

人民幣千元

總代價

2,290

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

13. 出售附屬公司(續)

呼盟五家公司股權出售(續)

下列各項已失去控制權的資產及負債分析：

	人民幣千元
物業、機器及設備	3,379
存貨	1,986
貿易應收款項	1,621
按金、預付款項及其他應收款項	14,514
現金及現金等值物	490
貿易應付款項	(2,344)
應計費用及其他應付款項	(18,000)
借款	(10,810)
已出售負債淨額	<u>(9,164)</u>
出售附屬公司收益	
轉讓代價	2,290
已出售負債淨額	9,164
非控股權益	(365)
出售收益	<u>11,089</u>
出售產生的現金流出淨額：	
已收現金	-
減：已出售現金及現金等值物結餘	(490)
	<u>(490)</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

14. 已終止經營業務

於二零二一年十一月二十五日，本公司全資附屬公司紐福克斯光電科技(上海)有限公司(「紐福克斯光電」)與遼寧新天成實業股份有限公司(「遼寧新天成」)、李海東及陳高森簽署股權轉讓協議。李海東是遼寧新天成的董事長兼總經理，並持有遼寧新天成約27.64%的股權。陳高森當時是遼寧新天成的全資附屬公司浙江歐特隆實業有限公司(現更名為浙江歐特隆科技有限公司，「浙江歐特隆」)的執行董事和總經理。根據股權轉讓協議，紐福克斯光電將其持有的遼寧新天成40%和10.098%股權分別轉讓給李海東和陳高森(「遼寧新天成股權出售」)，轉讓代價分別為人民幣1,600,000元和人民幣400,000元。在遼寧新天成股權出售於二零二一年十二月一日完成後，遼寧新天成不再是本公司的附屬公司。

	自二零二一年 一月一日至 二零二一年 十二月一日 期間 人民幣千元
來自零售服務業務的當期虧損	(6,091)
出售收益	19,870
來自遼寧新天成的當期溢利	<u>13,779</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

14. 已終止經營業務(續)

遼寧新天成的業績分析載列如下：

	自二零二一年 一月一日至 二零二一年 十二月一日 期間 人民幣千元
收入	12,808
銷售成本	(9,428)
毛利	3,380
其他收入及盈虧淨額	348
分銷成本	(4,377)
行政開支	(5,442)
融資成本	—
經營業務前虧損	(6,091)
所得稅開支	—
當期虧損	<u>(6,091)</u>
以下人士應佔當期虧損：	
本公司擁有人	(3,047)
非控股權益	(3,044)
	<u>(6,091)</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

14. 已終止經營業務(續)

來自遼寧新天成的當期虧損經扣除下列各項後達致：

	自二零二一年 一月一日至 二零二一年 十二月一日 期間 人民幣千元
存貨成本	9,428
物業、機器及設備折舊	401
僱員福利開支：	
薪金及津貼	2,364
退休計劃供款	281
其他福利	79
僱員福利開支總額	<u>2,724</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

14. 已終止經營業務(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度來自遼寧新天成的代價

	人民幣千元
已收代價	2,000
下列各項已失去控制權的資產及負債分析：	
其他無形資產	2,663
存貨	2,636
貿易應收款項	2,474
按金、預付款項及其他應收款項	6,956
現金及現金等值物	2,295
貿易應付款項	(11,029)
遞延稅項負債	(666)
應計費用及其他應付款項	(40,308)
應付稅項	(692)
已出售負債淨額	(35,671)
出售附屬公司的收益：	
應收代價	2,000
已出售負債淨額	35,671
非控股權益	(17,801)
出售收益	19,870
出售產生的現金流入淨額：	
已收代價	2,000
減：已出售現金及現金等值物結餘	(2,295)
	(295)
來自已終止經營業務的當期現金流量如下：	
經營活動所用現金流量淨額	(844)
已終止經營業務產生的現金流出淨額	(844)

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

15. 股息

董事會並不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零二一年：無)。

16. 每股虧損

截至二零二二年十二月三十一日止年度

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按以下數據計算：

虧損

就每股基本及攤薄虧損的虧損而言本公司擁有人應佔年度虧損

二零二二年
人民幣千元

(48,503)

股份數目

就計算每股基本及攤薄虧損而言的股份加權平均數

二零二二年
千股

7,082,547

每股基本虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度

來自持續經營業務的每股基本虧損按截至二零二一年十二月三十一日止年度來自持續經營業務的本公司普通權益持有人應佔年度虧損人民幣47,797,000元及普通股加權平均數6,767,636,000股計算。

已終止經營業務

於二零二一年十二月三十一日，來自已終止經營業務的每股基本盈利按截至二零二一年十二月三十一日止年度來自已終止經營業務的本公司普通權益持有人應佔期內溢利人民幣16,823,000元及普通股加權平均數6,767,636,000股計算。

每股攤薄(虧損)/盈利

持續經營及已終止經營業務

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，來自持續經營及已終止經營業務的每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利的計算方式相同，原因為年內概無發行在外的潛在攤薄普通股。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

17. 物業、機器及設備

	在建工程		租賃物業		辦公室設備、		總計
	樓宇	裝修	機器及機械	汽車	傢俬及裝置		
	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
於二零二一年一月一日的賬面淨值	-	39,303	6,677	23,280	4,339	9,392	82,991
添置	2,510	-	162	1,264	1,366	1,992	7,294
出售	-	-	(1,001)	(588)	(1,392)	(891)	(3,872)
年內折舊費用	-	(3,398)	(2,838)	(3,213)	(1,095)	(3,706)	(14,250)
減值(附註19)	-	-	(1,296)	(2,721)	(627)	(1,868)	(6,512)
出售附屬公司(附註13)	-	-	(1,704)	(253)	(1,244)	(178)	(3,379)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日的賬面淨值	2,510	35,905	-	17,769	1,347	4,741	62,272
添置	2,497	-	176	6,178	423	257	9,531
出售	-	-	-	(677)	(721)	290	(1,108)
轉讓	(2,545)	2,545	-	-	-	-	-
轉撥自投資物業	-	6,852	-	-	-	-	6,852
年內折舊費用	-	(3,478)	(18)	(3,696)	(88)	(2,471)	(9,751)
撤銷註冊一間附屬公司	-	-	-	(756)	-	(302)	(1,058)
於二零二二年十二月三十一日的 賬面淨值	2,462	41,824	158	18,818	961	2,515	66,738
於二零二一年十二月三十一日：							
成本	2,510	83,376	13,248	148,253	13,478	54,512	315,377
累計折舊及減值	-	(47,471)	(13,248)	(130,484)	(12,131)	(49,771)	(253,105)
	2,510	35,905	-	17,769	1,347	4,741	62,272
於二零二二年十二月三十一日：							
成本	2,462	92,773	13,423	152,430	13,054	53,964	328,106
累計折舊及減值	-	(50,949)	(13,265)	(133,612)	(12,093)	(51,449)	(261,368)
	2,462	41,824	158	18,818	961	2,515	66,738

本集團總賬面淨值人民幣38,768,000元(二零二一年：人民幣33,648,000元)的若干物業、機器及設備已就本集團取得銀行借款作抵押，有關詳情載於附註24。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

18. 使用權資產

使用權資產：

	租賃土地及 土地使用權 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零二一年一月一日	20,547	125,877	146,424
添置	–	7,487	7,487
租賃修改(附註i)	–	(117,853)	(117,853)
租賃終止	–	(5,962)	(5,962)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	20,547	9,549	30,096
添置	18,510	–	18,510
於二零二二年十二月三十一日	39,057	9,549	48,606
累計折舊及減值			
於二零二一年一月一日	6,871	20,003	26,874
年內計提撥備的支出	493	2,502	2,995
租賃修改(附註i)	–	(13,584)	(13,584)
租賃終止	–	(5,962)	(5,962)
減值(附註19)	–	6,340	6,340
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	7,364	9,299	16,663
年內計提撥備的支出	864	250	1,114
於二零二二年十二月三十一日	8,228	9,549	17,777
賬面淨值			
於二零二二年十二月三十一日	30,829	–	30,829
於二零二一年十二月三十一日	13,183	250	13,433

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

18. 使用權資產(續)

使用權資產：(續)

附註：

金額包括訂立新租賃所產生的使用權資產。

- i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，Covid-19對中國整體業務營運的中斷具有重大負面影響，本集團與若干出租人磋商縮短或終止租賃。於修改日期，截至二零二一年十二月三十一日止年度的使用權資產及租賃負債的賬面值分別約為人民幣104,269,000元及人民幣108,436,000元，而租賃修改收益約人民幣4,167,000元已於損益中確認。

本集團人民幣29,820,000元(二零二一年：人民幣12,097,000元)的租賃土地已就取得本集團銀行借款作出抵押，有關詳情載於附註24。

本集團於香港境外持有的租賃土地及土地使用權權益以中期租賃持有。

19. 物業、機器及設備以及使用權資產減值測試

截至二零二一年十二月三十一日止年度，汽車經銷及服務業務(「4S」)的可收回金額已根據使用價值計算釐定。該計算使用基於管理層所批准涵蓋5年期間的財務預算所得的現金流量預測及13.12%的稅前貼現率。4S於5年期間後的現金流量使用穩定的3%增長率進行推算。該增長率基於相關行業增長預測，且不超過相關行業的平均長期增長率。

使用價值計算的其他關鍵假設與現金流入／流出的估計有關，包括預算銷售及毛利率，有關估計是基於單位的過往表現及管理層對市場發展的預期。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於原材料價格上漲、COVID-19疫情反復，加上行業內競爭仍在加劇、行業芯片問題使許多訂單因交車期限延長被取消，導致本集團的4S業務業績欠佳，董事認為有跡象顯示4S業務的物業、機器及設備以及使用權資產可能出現減值。董事已根據獨立專業估值師出具的估值報告評估現金產生單位的可收回金額，現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。因此，董事已釐定與4S直接相關的物業、機器及設備以及使用權資產的全面減值分別為人民幣6,512,000元及人民幣6,340,000元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團4S業務的物業、機器及設備以及使用權資產的賬面值已悉數減值。因此，截至二零二二年十二月三十一日止年度並無進行進一步減值測試。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

20. 投資物業

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	47,162	47,077
公平價值變動(附註8)	(1,335)	85
轉撥至物業、機器及設備	(6,852)	—
於十二月三十一日	38,975	47,162

本集團所有投資物業均位於香港境外，其中投資物業人民幣23,620,000元(二零二一年：人民幣24,080,000元)及人民幣15,355,000元(二零二一年：人民幣23,082,000元)分別以長期及中期年期持有。

於二零二二年十二月三十一日，根據上海加策房地產評估有限公司按下列基準於相關日期進行的估值達致的投資物業公平價值為人民幣38,975,000元(二零二一年：人民幣47,162,000元)，該事務所為獲中國相關估值機構認可的獨立合資格專業估值師事務所，對所估值物業的位置及類別有近期估值經驗。

估值乃經參考下列事項達致：(i)類似物業的市場交易價格實況；(ii)根據現有租約所持物業目前的租金及租賃的復歸收入潛力；及(iii)土地價值連同工業樓宇的重置成本。

本集團自其投資物業賺取物業租金收入，該等投資物業全部根據經營租賃出租，詳情載於附註7及32。

若干投資物業已就取得本集團銀行借款作出抵押，有關詳情載於附註24。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

20. 投資物業(續)

有關使用重大不可觀察輸入數據的公平價值計量資料

下表顯示釐定投資物業公平價值所使用的估值方法及估值模式所使用的不可觀察輸入數據。

物業	公平價值		公平價值 人民幣千元	重大不可觀察輸入數據	敏感度
	等級	估值方法			
(1)	第三級	收入法	23,620 (二零二一年： 24,080)	經計及可資比較項目與有關物業之間的不同地點以及面向及規模等個別因素，市場月租平均為每月每平方米人民幣36.3元(二零二一年：人民幣37.2元)。	所採用的市場租金上升將導致公平價值大幅上升，反之亦然。
(2)	第三級	收入法	15,355 (二零二一年： 23,082) (附註)	經計及可資比較項目與有關物業之間的不同地點以及面向及規模等個別因素，市場月租平均為每月每平方米人民幣136.5元(二零二一年：人民幣143.87元)。	所採用的市場租金上升將導致公平價值大幅上升，反之亦然。

附註：截至二零二二年止年度，其中約人民幣6,852,000元的投資物業因自身佔用已重新分類為物業、機器及設備。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

21. 附屬公司權益

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本公司的主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立國家/地點及日期	於中國成立的 實體的法律形式	註冊資本/股本	已發行及 繳足股本	應佔股權 百分比	主要業務/經營地點
<i>直接持有權益：</i>						
Perfect Progress Investments Limited (「Perfect Progress」)	英屬處女群島 二零二零年 四月八日	-	50,000美元 普通股	500美元	100%	投資控股 香港
New Focus Auto Tech International Limited	英屬處女群島 二零零七年四月二日	-	1美元 註冊資本	1美元	100%	銷售汽車配件/ 香港
New Focus Auto Autolife Holdings Limited	香港 二零一零年 十一月十六日	-	10,000港元 註冊資本	1港元	100%	投資控股 香港
紐福克斯光電科技(青島) 有限公司(「紐福克斯光電 (青島)」)	中國 二零二一年 三月十二日	外商獨資企業	88,000,000美元 註冊資本	67,799,800美元	100%	製造機電設備； 銷售汽車配件及 有色金屬合金/ 中國
<i>間接持有權益：</i>						
紐福克斯光電科技(上海) 有限公司(「紐福克斯光電」)	中國 二零二零一年 四月二十四日	外商獨資企業	67,800,000美元 註冊資本	67,800,000美元	100%	製造及 銷售汽車配件/ 中國
山東新焦點龍盛汽車配件 有限公司(「龍盛」)	中國 二零零六年 四月二十六日	有限公司	4,012,700美元 註冊資本	4,012,700美元	58.99%	製造及 銷售汽車配件/ 中國
寧波梅山保稅港區馳豐 投資管理有限公司	中國 二零一六年 八月二十九日	有限公司	註冊資本 人民幣 39,860,000元	人民幣 39,860,000元	100%	投資控股 中國
內蒙古創贏汽車有限公司	中國 二零一八年二月九日	有限公司	人民幣 627,339,666元 註冊資本	人民幣 627,339,666元	100%	分銷汽車保險及 金融產品； 銷售汽車產品/ 中國

上表載列董事認為主要影響年度業績或構成本集團大部分資產淨值的本公司附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情將會令資料過於冗長。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

21. 附屬公司權益(續)

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

下表載列本集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點 及主要業務地點	非控股權益所持擁有權權益 及投票權的比例		分配予非控股權益的 溢利/(虧損)		累計非控股權益	
		二零二二年	二零二一年	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
龍盛	中國	41.01%	41.01%	1,323	164	15,713	14,454
擁有非控股權益的個別 非重大附屬公司				(617)	(1,276)	131	208
				706	(1,112)	15,844	14,662

下表列示本集團擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司龍盛的有關資料。以下呈列的財務資料概要乃公司間對銷前的金額。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

21. 附屬公司權益(續)

龍盛

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非控股權益百分比	41.01%	41.01%
流動資產	54,686	51,701
非流動資產	18,932	18,965
流動負債	(35,303)	(35,419)
資產淨值	38,315	35,247
非控股權益賬面值	15,713	14,454
收入	102,052	84,064
年度溢利	3,227	401
綜合收入總額	3,227	401
非控股權益應佔溢利	1,323	164
經營活動所產生現金流量	13,136	1,935
投資活動所用現金流量	(2,000)	(2,226)
融資活動所用現金流量	(648)	(2,339)

22. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	32,504	42,246
在製品	18,612	20,804
製成品	23,477	28,271
商品貨物	46,420	40,528
	121,013	131,849

本集團總賬面淨值為人民幣20,018,000元(二零二一年：人民幣5,589,000元)的若干存貨已就本集團取得銀行借款作抵押，有關詳情載於附註24。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

23. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項

(a) 貿易應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	101,051	153,693
減：預期信貸虧損撥備	(14,596)	(9,983)
	86,455	143,710

給予本集團客戶的信貸期介乎0至360天。

貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)於報告期間結算日按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期至30天	61,185	57,066
31天至60天	10,494	35,886
61天至1年	13,487	44,996
超過1年	1,289	5,762
	86,455	143,710

預期信貸虧損評估的詳情載於附註37(a)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

23. 貿易應收款項、按金、預付款項及其他應收款項(續)

(b) 按金、預付款項及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應收貸款(附註(i))	201,012	164,652
按金及預付款項(附註(ii))	510,196	40,207
4S經銷業務的按金及預付款項	3,231	2,843
可收回增值稅	8,829	5,163
應收供應商回扣(附註(iii))	25,165	28,169
其他(附註(iv))	657,963	661,450
	1,406,396	902,484
減：預期信貸虧損撥備	(336,185)	(319,814)
	1,070,211	582,670

附註：

- (i) (a) 應收貸款主要產生自授予長城寬帶網絡服務有限公司年利率5厘的有抵押公司貸款(二零二一年：按5厘計息的有抵押貸款)，貸款期限為一年內(二零二一年：一年內)。應收貸款以本集團其他借款約人民幣37,000,000元(二零二一年：人民幣110,327,000元)作抵押。根據本集團、應收貸款債務人與其他借款債權人的三方協議，其他借款的負債將在本集團無法收回應收貸款的情況下解除。報告期末後，應收長城寬帶網絡服務有限公司貸款已結清。
- (b) 於二零二二年十二月十五日，本集團(作為貸款人)與京行大運(北京)科技有限公司(作為借款人)訂立貸款協議，據此，本集團同意向京行大運(北京)科技有限公司授予貸款人民幣205,005,000元，自貸款協議日期起計為期三個月，年利率為5厘，無抵押。截至本年報日期，部分貸款合共約人民幣180,000,000元已償還；而本集團與京行大運(北京)科技有限公司訂立延期協議，據此，餘下貸款約人民幣25,005,000元的到期日將延長至延期協議日期起計一年。
- (ii) 本公司已預付約人民幣472,122,000元用於商品貿易業務(即買賣鋅錠)。報告期末後，預付款項已悉數使用。相關貿易應收款項已結清。
- (iii) 就汽車經銷及服務業務而言，倘本公司達至購買目標，則汽車供應商提供回扣。於二零二二年十二月三十一日，應收供應商回扣約為人民幣25,165,000元(二零二一年：人民幣28,169,000元)，並計提預期信貸虧損撥備金額人民幣21,042,000元(二零二一年：人民幣23,056,000元)。
- (iv) 於二零二二年十二月三十一日，其他應收款項主要指由權益股份及債權人權利作抵押的應收前關連人士款項總額約人民幣563,394,000元(二零二一年：人民幣563,012,000元)，該等抵押品的公平價值約為人民幣328,755,000元(二零二一年：人民幣328,212,000元)，並計提預期信貸虧損撥備金額人民幣234,639,000元(二零二一年：人民幣234,800,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

24. 銀行及其他借款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
有抵押：		
銀行貸款	157,490	168,784
其他借款	83,745	68,638
	241,235	237,422
無抵押：		
銀行貸款	5,612	5,612
其他借款	59,302	131,327
	64,914	136,939
銀行及其他借款總額	306,149	374,361
須償還銀行借款如下：		
應要求或一年內	269,149	264,035
一年後但不超過兩年	—	—
兩年後但不超過五年	37,000	110,326
	306,149	374,361

附註：

- (i) 於二零二二年十二月三十一日，銀行融資由以下各項作抵押：(i)總賬面淨值為人民幣38,768,000元(二零二一年：人民幣33,648,000元)的本集團若干物業、機器及設備；(ii)人民幣29,820,000元(二零二一年：人民幣12,097,000元)的本集團若干使用權資產；(iii)人民幣38,975,000元(二零二一年：人民幣47,162,000元)的本集團若干投資物業；(iv)人民幣20,018,000元(二零二一年：人民幣5,589,000元)的本集團若干存貨；及(v)本公司及其附屬公司提供的公司擔保。
- (ii) 於二零一九年九月二十五日，一間銀行(「轉讓人」)與一名第三方(「受讓人」)簽訂債務轉讓協議，同意將包括本集團應付利息在內的債務轉讓予受讓人。於二零二二年十二月三十一日，本金約人民幣48,223,000元(二零二一年：人民幣48,223,000元)以已抵押的物業及土地作抵押、按要求償還及按固定年利率9.15厘(二零二一年：9.15厘)計息。
- (iii) 於二零二二年十二月三十一日，本集團與一名作為貸款金額約人民幣37,000,000元的其他借款債權人以及一名為數約人民幣133,995,000元應收貸款的債務人，就償還應收貸款訂立三方協議。於本報告日期，相關應收貸款已結清。貸款金額約人民幣37,000,000元不再分類為有抵押貸款。有關詳情，請參閱附註23(b)(i)。
- (iv) 於二零二二年十二月三十一日，本集團有兩筆銀行借款約人民幣5,612,000元違約。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

24. 銀行及其他借款(續)

於二零二二年十二月三十一日，來自其他金融機構的有抵押借款是為就購買汽車而收取各汽車製造商汽車金融公司的貸款而作出，該等貸款為有抵押、按年利率介乎3.20厘至15.40厘計息(二零二一年：3.20厘至6.09厘)。

全部銀行及其他借款的固定年利率介乎3.20厘至26.82厘(二零二一年：3.20厘至24.08厘)。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以下列貨幣計值的本集團銀行及其他借款		
人民幣	256,237	258,967
美元(「美元」)	49,912	115,394
	306,149	374,361

25. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項以及合約負債

(a) 貿易應付款項

本集團貿易應付款項於報告期間結算日按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期至30天	102,511	71,672
31天至60天	16,076	25,676
61天至90天	8,735	20,187
超過90天	99,825	128,952
	227,147	246,487

本集團貿易應付款項的平均信貸期為60天。

附註：於二零二二年十二月三十一日，貿易應付款項約人民幣55,553,000元(二零二一年：人民幣53,957,000元)與前關連人士有關。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

25. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項以及合約負債(續)

(b) 應計費用及其他應付款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付前關連人士款項(附註(i))	38,090	35,582
應付工資	12,825	15,599
其他應付稅項	9,799	11,273
其他	63,821	60,776
4S經銷業務的已收按金	11,100	12,085
應付利息	51,600	28,589
	187,235	163,904

附註：

- (i) 應付前關連人士的款項為無抵押、免息及須應要求償還。

(c) 合約負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
汽車經銷及服務業務	42,396	44,413
製造及貿易業務	208,844	—
	251,240	44,413

年內確認且被計入年初合約負債結餘的收入約為人民幣21,655,000元(二零二一年：人民幣32,913,000元)。本集團提前接獲按金，其於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認的收入超過按金金額為止。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，若干中國4S業務門店因COVID-19而關閉。董事預期合約負債將於一年內確認為收入。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團訂立鋅錠商品銷售合約，預收按金約人民幣205,000,000元。該交易已於報告期末後完成。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

25. 貿易應付款項、應計費用及其他應付款項以及合約負債(續)

(c) 合約負債(續)

合約負債變動：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	44,413	68,949
已收代價	228,482	8,377
年初就合約負債確認的收入	(21,655)	(32,913)
於十二月三十一日	251,240	44,413

26. 租賃負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付租賃負債：		
— 一年內	2,494	2,796
— 一年後但不遲於兩年	156	2,600
	2,650	5,396
減：於十二個月內到期清償的款項(列入流動負債)	(2,494)	(2,796)
於十二個月後到期清償的款項(列入非流動負債)	156	2,600

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.21厘(二零二一年：4.21厘至4.61厘)。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

27. 遞延稅項

遞延稅項資產／(負債)變動如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	津貼及撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	7,950	4,540	4,296	16,786
於損益確認(附註12)	(7,950)	(1,896)	(3,258)	(13,104)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	—	2,644	1,038	3,682
於損益確認(附註12)	—	—	(59)	(59)
於二零二二年十二月三十一日	—	2,644	979	3,623

於報告期間結算日，本集團有未動用稅項虧損人民幣362,137,000元(二零二一年：人民幣341,885,000元)可供抵銷未來溢利。由於無法預測未來溢利流，故並無就有關虧損確認遞延稅項資產。尚未確認的稅項虧損的到期年度如下：

中國實體到期年度	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
二零二二年	—	9,828
二零二三年	45,714	45,714
二零二四年	67,542	67,542
二零二五年	139,405	139,405
二零二六年	79,396	79,396
二零二七年	30,080	—
	362,137	341,885

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	投資物業			總計 人民幣千元
	其他 無形資產 人民幣千元	的公平價值 收益 人民幣千元	應計 補貼收入 人民幣千元	
於二零二一年一月一日	(474)	(9,799)	(192)	(10,465)
於損益確認(附註12)	—	(21)	—	(21)
出售附屬公司(附註14)	474	—	192	666
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	—	(9,820)	—	(9,820)
於損益確認(附註12)	—	31	—	31
於二零二二年十二月三十一日	—	(9,789)	—	(9,789)

上述已確認遞延稅項資產及負債不可互相抵銷。

於中國成立的外資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的中國預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者所在司法權區訂有稅務條約，或可應用較低預扣稅率。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國成立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的盈利宣派的股息繳納預扣稅。

概無就本集團於中國成立的附屬公司未匯出盈利(須繳納預扣稅)而應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，此等附屬公司不大可能於可見將來分派有關盈利。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

28. 按公平價值計入損益的金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持作買賣的上市證券：		
— 於深圳證券交易所上市的股本證券	457	880

29. 股本

	二零二二年		二零二一年	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元
法定 每股面值0.1港元的普通股				
於年初	20,000,000	2,000,000	10,000,000	1,000,000
增加法定普通股	—	—	10,000,000	1,000,000
於年末	20,000,000	2,000,000	20,000,000	2,000,000

	二零二二年			二零二一年		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
已發行及悉數繳足：						
於年初	6,767,636	676,764	556,286	6,767,636	676,764	556,286
發行股份(附註)	10,449,312	1,044,931	934,420	—	—	—
於年末	17,216,948	1,721,695	1,490,706	6,767,636	676,764	556,286

附註：於二零二二年十二月二十一日，本公司完成根據特別授權發行10,449,312,314股認購股份，所得款項總額約為616,509,000港元。

30. 儲備

(i) 本集團的儲備

(a) 股份溢價

結餘指就發行股份已收取代價高於已發行股份相關面值的差額。應用股份溢價賬須受開曼群島適用法例所監管。

(b) 法定儲備金

本集團於中國成立的附屬公司須轉撥不少於除稅後溢利(按中國適用會計準則釐定)的10%至法定儲備金，直至該儲備金累積至各附屬公司註冊資本的50%為止。法定儲備金僅可於各自董事會批准後，用作抵銷累計虧損或增加資本。

(c) 企業擴充基金

根據中華人民共和國中外合資企業法律及附屬公司章程細則，附屬公司須將其年度法定純利(經抵銷任何過往年度虧損)的5%轉撥至企業擴充基金。

(d) 資本贖回儲備

當全數動用本公司溢利贖回或購回公司股份時，則出現資本贖回儲備，而因註銷已贖回或購回股份以致本公司已發行股本減少的金額將轉撥至資本贖回儲備。倘股份贖回或購買全部或部分動用發行新股所得款項進行，且此等所得款項總額少於總面值，有關差額將轉撥至資本贖回儲備。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有匯兌差額。該儲備已根據附註4所載會計政策處理。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

30. 儲備(續)

(i) 本集團的儲備(續)

(f) 其他

其他包括期權儲備、物業重估儲備及公平價值儲備。

期權儲備指授予本公司僱員及其他人士的未行使期權實際或估計數目的公平價值，並根據附註4所載的會計政策確認。

物業重估儲備指重估物業(投資物業除外)產生之收益/虧損。此項儲備之結餘全數不得分派。

公平價值儲備指於報告期間結算日持有的按公平價值計入其他綜合收入的金融資產的公平價值累計變動淨額。

(ii) 本公司的儲備

	股份溢價	繳入盈餘	匯兌儲備	其他	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	1,482,219	84,242	18,604	308	(1,877,381)	(292,008)
年度綜合收入/(虧損)總額	-	-	4,550	-	(114,985)	(110,435)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	1,482,219	84,242	23,154	308	(1,992,366)	(402,443)
年度綜合虧損總額	-	-	(9,184)	-	(52,829)	(62,013)
發行股份	(382,515)	-	-	-	-	(382,515)
發行股份應佔交易成本	(825)	-	-	-	-	(825)
於二零二二年十二月三十一日	1,098,879	84,242	13,970	308	(2,045,195)	(847,796)

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

31. 現金及現金等值物以及已抵押定期存款

(a) 現金及現金等值物

銀行存款按每日銀行存款利率計算之浮動利率計息，並存入近期並無違約紀錄及信譽可靠之金融機構。

(b) 融資活動產生的負債對賬：

下表詳載本集團來自融資活動的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量於本集團的綜合現金流量表中分類為或將分類為來自融資活動的現金流量的負債。

	銀行及其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日的結餘	374,361	5,396	379,757
融資現金流量產生的變動：			
貸款及借款所得款項	263,992	—	263,992
償還借款	(341,998)	—	(341,998)
已付利息	(6,197)	—	(6,197)
償還租賃負債	—	(2,929)	(2,929)
融資現金流量產生的變動總額	(84,203)	(2,929)	(87,132)
匯兌調整	9,794	—	9,794
其他非現金變動：			
利息開支	30,323	183	30,506
應計利息	(24,126)	—	(24,126)
其他變動總額	6,197	183	6,380
於二零二二年十二月三十一日的結餘	306,149	2,650	308,799

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

31. 現金及現金等值物以及已抵押定期存款(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬：(續)

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日的結餘	340,744	110,066	450,810
融資現金流量產生的變動：			
貸款及借款所得款項	240,061	—	240,061
償還借款	(190,913)	—	(190,913)
已付利息	(16,281)	—	(16,281)
償還租賃負債	—	(6,269)	(6,269)
融資現金流量產生的變動總額	32,867	(6,269)	26,598
匯兌調整	(2,087)	—	(2,087)
其他非現金變動：			
利息開支	23,337	2,548	25,885
應計利息	(9,690)	—	(9,690)
額外租賃負債	—	7,487	7,487
出售附屬公司	(10,810)	—	(10,810)
租賃修改	—	(108,436)	(108,436)
其他變動總額	2,837	(98,401)	(95,564)
於二零二一年十二月三十一日的結餘	374,361	5,396	379,757

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

32. 承擔

(a) 經營租賃安排

作為出租人

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團出租其經營租賃項下的投資物業。於報告期間結算日，不可撤銷經營租賃項下應收未來最低租賃付款總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	1,749	794
第二年	397	794
第三年	—	397
	2,146	1,985

(b) 資本承擔

就購置物業、機器及設備已訂約但未撥備的資本開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
	28,350	1,470

33. 關連人士交易

本公司與其附屬公司(為本公司的關連人士)之間的交易已於綜合賬目時全數對銷，並無於此附註披露。除財務報表附註的其他部分所披露者外，本集團與其他關連人士間的交易詳情披露如下。

(a) 關連人士交易

(i) 與重要管理層人員的交易

於年內與重要管理層成員的交易(包括附註11(a)所披露執行董事及非執行董事的薪酬)如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金及其他津貼	4,073	3,495
退休計劃供款	85	80
	4,158	3,575

薪酬總額計入「僱員福利開支」內(見附註10)。

34. 僱員退休福利

根據中國的相關勞動規則及法規，本公司的中國附屬公司參與受理其登記註冊的中國地方政府機關組織的界定供款退休計劃（「計劃」），據此，該等中國附屬公司須按合資格僱員薪金有關的當地比率向計劃作出供款。本集團已經累計規定的退休金供款，於該等供款到期時匯入相關社保辦公室。社保辦公室負責向計劃涵蓋的退休僱員作出福利付款。除上述年度供款外，本集團並無有關退休金福利付款的其他重大責任。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無退休福利計劃供款遭（僱主於有關供款悉數歸屬前代表退出計劃的僱員）沒收。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團退休福利計劃項下概無遭沒收的供款可用於減少未來年度的應付供款。

35. 股本結算股份付款交易

本公司根據於二零一四年六月二十五日通過的股東決議案終止原有期權計劃並採納一項新时期權計劃（「計劃」），作為對本集團經營成果有貢獻的合資格參與者的鼓勵及獎賞。計劃的合資格參與者包括董事、本集團僱員、供應商、客戶及業務或策略聯盟夥伴。計劃於二零一四年六月二十五日起生效，除非遭註銷或修訂，否則將於當日起計10年內有效。根據計劃已經授出及將予授出的期權獲悉數行使後可予發行的股份最高數目為376,116,501股，分別相當於本公司在採納計劃當日及本年報日期已發行股份的10%及5.56%，除非獲本公司股東批准更新10%限額則作別論。於任何十二個月期間內，根據授予計劃的各合資格參與者的期權（包括已行使及尚未行使的期權）所發行及可發行的股份最高數目，以本公司已發行股份的1%為限。凡進一步授出超出此限額的期權均須經股東於股東大會上批准。向董事、本公司主要行政人員或主要股東或彼等的任何聯繫人士授出期權，均須事先獲獨立非執行董事批准。此外，凡於截至及包括授出期權之日止十二個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人士授出的期權超出本公司已發行股份0.1%及其總值（按授出當日本公司股份的收市價計算）超過5百萬港元，須事先獲股東於股東大會批准。授出期權的要約可由承授人於要約日期起計28日內支付象徵式代價合共10港元後接納。所授期權的行使期由董事會決定，惟於計劃所載提早終止條文規限下，該行使期不得超過期權授出之日起計十年。除非董事全權酌情另行決定，否則並無規定行使期權前必須達到的最短持有期限或表現目標。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

35. 股本結算股份付款交易 (續)

期權的行使價將為下列三者中的最高值：(i)本公司股份於授出日期的面值；(ii)授出期權當日本公司股份於聯交所每日報價表所報的收市價；及(iii)緊接授出日期前五個營業日本公司股份於聯交所的平均收市價。期權並無授予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。於二零二二年十二月三十一日，本公司概無根據計劃授出惟尚未行使的期權(二零二一年：無)，且計劃項下概無可供發行的股份(二零二一年：無)。

36. 資本風險管理

本集團的資本管理目標為保障本集團按持續經營基準繼續營運的能力，以為股東帶來回報，同時兼顧其他權益持有人的利益，並維持最佳的資本架構，以減低資本成本。

本集團的資本架構由(i)債務(包括於附註24披露的銀行及其他借款)；(ii)於附註31披露的現金及現金等值物；(iii)本公司權益股東應佔權益(包括於附註29披露的股本及於綜合權益變動表披露的儲備)等構成。

本集團的風險管理人員每半年檢討一次資本架構。作為檢討的其中一環，管理層會考慮資本成本及與各類資本有關的風險。本集團根據經濟狀況變動及相關資產的風險特性管理資本架構及對其作出調整。

於報告期間結算日的淨債務對權益比率如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
債務	306,149	374,361
現金及現金等值物	(275,139)	(38,929)
淨債務狀況	31,010	335,432
本公司權益股東應佔權益	687,140	179,799
淨債務對權益比率	4.5%	186.6%

37. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括股本及債務投資、銀行及其他借款、貿易及其他應收款項、應收關連人士款項、已抵押定期存款、現金及現金等值物、貿易及其他應付款項、租賃負債、應付關連人士款項以及可轉換債券。金融工具的詳情於各附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(外匯風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理並監控該等風險以確保以及時有效的方式實施適當措施。

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自現金及現金等值物、貿易應收款項、按金及其他應收款項以及應收關連人士款項。該等結餘的賬面值指本集團就有關金融資產所承擔的最高信貸風險。

就銀行現金存款而言，因對手方為信譽良好的銀行，故本集團認為面對的信貸風險低。本集團評估該等結餘的12個月預期信貸虧損，認為12個月預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

本集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法，就預期信貸虧損作出撥備。國際財務報告準則第9號允許就所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按相同信貸風險特徵分組。本集團已進行歷史分析並確定影響信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變數。其考慮可得的合理且可靠的前瞻性資料。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，計入貿易應收款項、按金及其他應收款項以及應收關連人士款項且屬個別重大的結餘已分別作出減值評估。本集團根據客戶背景及聲譽、歷史結算記錄及過往經驗定期評估應收款項的可回收性。

於年末，三大債務人及最大債務人分別佔本集團貿易應收款項結餘約35.77%及18.73%(二零二一年：26.06%及10.62%)。鑒於過往與該等債務人的業務往來及應收該等債務人款項的良好收款記錄，管理層認為本集團尚未收回的應收該等債務人款項結餘本質上並無重大信貸風險。管理層根據債務人的過往付款記錄、逾期時長、財務實力及是否與債務人存有任何糾紛，定期評估貿易及其他應收款項的可回收性。

對於所有要求一定金額信貸的客戶均會進行個別信貸評估。該等評估注重客戶過往按期付款的記錄及現時的付款能力，並考慮有關客戶的特定資料，以及客戶業務營運所在地的經濟環境。本集團一般不向客戶收取抵押品。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

本集團按相等於全期預期信貸虧損的金額(採用撥備矩陣計算)計量貿易應收款項的虧損撥備。由於本集團的過往信貸虧損記錄並無反映不同客戶分部的虧損模式顯著不同，故基於逾期狀態的虧損撥備不會在本集團不同客戶群間作進一步區分。

本集團的內部信貸風險評級評估包括下列類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	對手方的違約風險較低及並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損— 並無出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
呆賬	透過內部建立的資料或外部資源，自初步確認以來信貸風險顯著增加	全期預期信貸虧損— 並無出現信貸減值	全期預期信貸虧損— 並無出現信貸減值
虧損	證據顯示資產已出現信貸減值	全期預期信貸虧損— 出現信貸減值	全期預期信貸虧損— 出現信貸減值
撤銷	證據顯示債務人處於嚴重財務困難，且本集團日後並無實際收回可能	撤銷款項	撤銷款項

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

下表詳述本集團金融資產的信貸風險，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估：

於二零二二年十二月三十一日

	信貸評級	12個月或全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產				
貿易應收款項 (附註23(a))	低風險	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	71,785	(551)
	呆賬	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	15,504	(283)
	虧損	信貸減值	13,762	(13,762)
			101,051	(14,596)
其他金融資產／其他項目 (包括其他應收款項) (附註23(b))				
	低風險	12個月預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	230,404	(2,798)
	呆賬	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	52,940	(5,720)
	虧損	信貸減值	620,062	(327,667)
			903,406	(336,185)

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

於二零二一年十二月三十一日

	信貸評級	12個月或全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元	預期信貸 虧損撥備 人民幣千元
按攤銷成本計量的				
金融資產				
貿易應收款項 (附註23(a))	低風險	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	140,567	(1,048)
	呆賬	全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	105	(4)
	虧損	信貸減值	13,021	(8,931)
			153,693	(9,983)
其他金融資產/ 其他項目 (包括其他應收款項)呆賬 (附註23(b))	低風險	12個月預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	84,907	(1,528)
		全期預期信貸虧損 (並無出現信貸減值)	149,196	(28,049)
	虧損	信貸減值	623,011	(290,237)
			857,114	(319,814)

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團對其客戶應用內部信貸評級。下表提供有關貿易應收款項及其他金融資產的信貸風險資料。

內部信貸評級	二零二二年			二零二一年		
	平均	貿易	預期信貸	平均	貿易	預期信貸
	虧損率	應收款項	虧損撥備	虧損率	應收款項	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元
低風險	0.8	71,785	551	0.7	140,567	1,048
呆賬	1.8	15,504	283	3.8	105	4
虧損	100	13,762	13,762	68.6	13,021	8,931
		101,051	14,596		153,693	9,983

內部信貸評級	二零二二年			二零二一年		
	平均	其他	預期信貸	平均	其他	預期信貸
	虧損率	金融資產	虧損撥備	虧損率	金融資產	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元
低風險	1.2	230,404	2,798	1.8	84,907	1,528
呆賬	10.8	52,940	5,720	18.8	149,196	28,049
虧損	52.8	620,062	327,667	46.6	623,011	290,237
		903,406	336,185		857,114	319,814

估計虧損率按債務人於預期年期的過往觀察所得違約率進行估計，並就無需過多成本或投入即可獲得的前瞻性資料作出調整。管理層會定期檢討分組，以確保指定債務人的有關資料已經更新。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，就包括貿易應收款項、按金及其他應收款項以及應收關連人士款項在內的年末虧損撥備與年初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項 人民幣千元	其他金融資產 人民幣千元
於二零二一年一月一日	2,477	325,639
年內於損益確認的預期信貸虧損撥備/(撥回)淨額	7,528	(5,664)
出售附屬公司	(22)	(161)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	<u>9,983</u>	<u>319,814</u>
年內於損益確認的預期信貸虧損撥備淨額	4,618	16,384
撤銷註冊一間附屬公司	(5)	(13)
於二零二二年十二月三十一日	<u>14,596</u>	<u>336,185</u>

就應收貸款、其他應收款項、按金及應收前關連人士款項而言，董事根據歷史結算記錄、過往經驗、抵押品的公平價值以及合理的定量及定性資料及可靠的前瞻性資料，定期對應收貸款、其他應收款項、按金及應收前關連人士款項的可回收性進行單獨評估。於二零二二年十二月三十一日，本集團評估其他金融資產的預期信貸虧損及虧損撥備約人民幣336,185,000元(二零二一年：人民幣319,814,000元)，其中大部分減值虧損與應收蒙古利豐鼎盛汽車有限公司(「利豐鼎盛」)及其附屬公司及聯營公司(合稱「利豐鼎盛集團」)的款項有關，該等公司主要於內蒙古從事汽車經銷及服務業務。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(b) 流動資金風險

本集團的政策為定期監控當前及預期流動資金需求，確保維持充裕現金儲備，以應付短期及較長期流動資金需求。

下表詳述於報告期間結算日本集團金融負債的餘下合約到期日，此乃根據合約未貼現現金流量(包括以合約利率計算的利息金額，或倘為浮息，則按於報告期間結算日當時的利率計算)及本集團須償還款項的最早日期計算得出：

	加權平均 實際利率 %	賬面值 人民幣千元	合約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	一年內或 應要求償還 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元
二零二二年							
銀行及其他借款	8.00	306,149	330,375	282,275	-	48,100	-
貿易應付款項	-	227,147	227,147	227,147	-	-	-
其他應付款項	-	187,607	187,607	187,607	-	-	-
租賃負債	4.21	2,650	2,761	2,599	162	-	-
總計		723,553	747,890	699,628	162	48,100	-
二零二一年							
銀行及其他借款	7.82	374,361	413,020	265,737	-	147,283	-
貿易應付款項	-	246,487	246,487	246,487	-	-	-
其他應付款項	-	152,631	152,631	152,631	-	-	-
租賃負債	4.23	5,396	5,554	2,928	2,626	-	-
總計		778,875	817,692	667,783	2,626	147,283	-

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 利率風險

大部分銀行及其他借款以固定利率發行，令本集團承擔公平價值利率風險。

(d) 外匯風險

本集團主要透過與其業務有關的功能貨幣以外的貨幣列值的買賣而承擔外匯風險。產生該風險的貨幣主要為美元及港元。

本集團亦面對來自以美元列值現金及現金等值物的外匯風險。

下表詳述本集團於報告期間結算日承擔來自以與其有關實體的功能貨幣以外貨幣所列值交易或已確認資產或負債的外匯風險。

	二零二二年		二零二一年	
	千美元	千港元	千美元	千港元
貿易及其他應收款項	8,425	150,000	14,727	150,524
貿易及其他應付款項	(1,717)	(2,096)	(160)	—
現金及現金等值物	6,592	209	4,767	7
銀行及其他借款	(7,202)	—	(18,001)	—
整體淨風險	6,098	148,113	1,333	150,531

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 金融風險管理目標及政策(續)

(d) 外匯風險(續)

下表顯示因應於報告期間結算日本集團面對重大風險的匯率合理可能變動的本集團本年度虧損及累計虧損以及綜合權益其他部分的概約變動。敏感度分析包括本集團成員公司間的結餘，該等結餘以放款人或借款人功能貨幣以外的貨幣列值。下述正數顯示於人民幣兌相關貨幣貶值時虧損減少或溢利及其他權益增加。倘人民幣兌相關貨幣升值，則對溢利或虧損及其他權益造成同等的相反影響，而以下結餘將為負數。

	二零二二年		二零二一年	
	匯率上升	對年度虧損及累計虧損的影響 人民幣千元	匯率上升	對年度溢利／(虧損)及 累計虧損的影響 人民幣千元
美元	5%	(259)	5%	(56)
港元	5%	(6,183)	5%	(6,285)

敏感度分析乃按於報告期間結算日已出現匯率變動，並已應用於本集團各實體，而衍生及非衍生金融工具的外匯風險於結算日已存在，而所有其他變數，特別是利率維持不變的假設釐定。

38. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日在綜合財務報表確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平價值相若。

(a) 金融資產及金融負債的公平價值根據下列因素釐定：

- 附帶標準條款及條件並於活躍流通市場買賣的金融資產及負債的公平價值參考市場所報價格釐定。
- 根據公認的定價模式，按使用可觀察現時市場交易及交易商所報類似工具的價格的貼現現金流量分析，以及根據或然代價安排被購買方的財務表現預測及其他計量，釐定其他金融資產及負債的公平價值。董事認為於公平價值計量輸入數據中並無合理可能替代假設。

(b) 公平價值等級

下表呈列於報告期間結算日按經常性基準計量的本集團金融工具的公平價值，有關公平價值乃分類為國際財務報告準則第13號公平價值計量所界定的三級公平價值等級。公平價值計量分類的等級乃經參考以下估值方法所使用的輸入數據的可觀察性及重要性釐定：

- | | |
|------|--|
| 第一級： | 僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平價值。 |
| 第二級： | 使用第二級輸入數據(即未能符合第一級的可觀察輸入數據，且未使用重大不可觀察輸入數據)計量的公平價值。不可觀察輸入數據為無市場數據的輸入數據。 |
| 第三級： | 使用重大不可觀察輸入數據計量的公平價值。 |

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

38. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要(續)

(b) 公平價值等級(續)

下表提供按公平價值可觀察程度歸入第一至三級的金融工具(於初步確認後按公平價值計量)的分析：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日				
按公平價值計入損益的金融資產	457	—	—	457
於二零二一年十二月三十一日				
按公平價值計入損益的金融資產	880	—	—	880

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

38. 按類別劃分的金融資產及金融負債概要(續)

(b) 公平價值等級(續)

第三級公平價值計量的對賬

	按公平價值 計入其他 綜合收入的 金融資產 人民幣千元
於二零二一年一月一日	9,492
年內於其他綜合收入確認的未變現虧損淨額	(9,492)
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日及 二零二二年十二月三十一日	—

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

38. 別劃分的金融資產及金融負債概要(續)

(b) 公平價值等級(續)

	公平價值 二零二二年 人民幣千元	公平價值 等級	估值方法及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
金融資產				
按公平價值計入損益的金融資產	457	第一級	於活躍市場上 所報價格	不適用
	公平價值 二零二一年 人民幣千元	公平價值 等級	估值方法及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
金融資產				
按公平價值計入損益的金融資產	880	第一級	於活躍市場上 所報價格	不適用

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，第一級、第二級及第三級之間並無轉移。

39. 或然負債

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

40. 公司層面的財務狀況表

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產			
附屬公司權益		595,013	122,474
		595,013	122,474
流動資產			
按金、預付款項及其他應收款項		129,855	122,814
現金及現金等值物		1,684	402
		131,539	123,216
流動負債			
應計費用及其他應付款項		24,340	14,717
銀行及其他借款		22,302	20,416
		46,642	35,133
流動資產淨值		84,897	88,083
資產總值減流動負債		679,910	210,557
非流動負債			
銀行及其他借款		37,000	56,714
		37,000	56,714
資產淨值		642,910	153,843
資本及儲備			
股本	29	1,490,706	556,286
儲備	30(ii)	(847,796)	(402,443)
權益總額		642,910	153,843

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

41. 比較數字

若干比較數字已予重新分類，以符合本年度的呈報方式。

42. 期後事項

不符合上市規則第3.10、3.21、3.25及3.27A條

- (i) 胡玉明先生及石晶女士於二零二三年三月十四日辭任後，本公司未能符合(i)上市規則第3.10(1)及(2)條有關董事會必須包括至少三名獨立非執行董事且其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長；(ii)上市規則第3.21條有關審核委員會組成；(iii)上市規則第3.25條有關薪酬委員會組成；及(iv)上市規則第3.27A條有關提名委員會組成的規定。

為遵守上市規則，本公司將繼續盡最大努力在切實可行的情況下根據相關上市規則儘快物色合適人選填補上述空缺。

應收貸款

- (ii) 於二零二三年一月三日，紐福克斯光電(青島)與京行大運訂立第二份貸款協議，據此，紐福克斯光電同意向京行大運授予進一步無抵押貸款不超過人民幣300,000,000元，貸款期限為自第二份貸款協議簽訂之日起至二零二三年四月三十日止，年利率為5厘。有關詳情，請參閱本年報「管理層討論與分析」一節。

商品交易

- (iii) 於二零二二年十二月至二零二三年三月期間，本公司已動用約人民幣474百萬元於商品交易業務。於本報告日期，為商品交易而購買的鋅錠已全部售出，且本集團已收取有關出售的所得款項(包括認購事項所得款項淨額人民幣474百萬元)。有關詳情，請參閱本年報「管理層討論與分析」一節。

43. 審批財務報表

董事會已於二零二三年四月二十四日審批及授權刊發綜合財務報表。

財務摘要

截至二零二二年十二月三十一日止年度

本集團過去五個財政年度已公佈業績及資產與負債摘要摘錄自經審核財務報表，載列如下：

業績

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	591,671	728,142	911,727	1,750,632	1,412,883
除稅前(虧損)/溢利					
—來自持續經營業務	(43,899)	(86,770)	(451,376)	(207,350)	132,682
—來自自己終止經營業務	—	13,779	—	(35,667)	(76,563)
所得稅	(3,898)	(15,960)	(22,282)	33,804	(2,314)
年內(虧損)/溢利	(47,797)	(88,951)	(473,658)	(209,213)	53,805
以下人士應佔：					
本公司權益股東	(48,503)	(84,795)	(466,748)	(191,108)	107,833
非控股權益	706	(4,156)	(6,910)	(18,105)	(54,028)
	(47,797)	(88,951)	(473,658)	(209,213)	53,805

資產及負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產總值	1,693,440	1,042,509	1,291,232	1,937,231	2,570,157
負債總額	(990,456)	(848,048)	(1,018,377)	(1,125,632)	(1,584,733)
資產淨值	702,984	194,461	272,855	811,599	985,424