

2020

神州租車有限公司年度報告

於開曼群島註冊成立的有限公司

股份代號: 699



目錄

- 2 行政總裁報告
- 4 財務信息摘要
- 5 業務概覽及戰略
- 8 管理層討論及分析
- 22 董事及高級管理層簡介
- 31 企業管治報告
- 51 董事會報告
- 81 環境、社會及管治報告
- 123 獨立核數師報告
- 129 綜合損益表
- 130 綜合全面收益表
- 131 綜合財務狀況表
- 134 綜合權益變動表
- 135 綜合現金流量表
- 138 財務報表附註
- 274 五年財務資料概要
- 275 公司資料

尊敬的各位股東：

本人僅代表神州租車有限公司（「神州租車」或「本公司」），連同其附屬公司統稱（「本集團」）之董事會（「董事會」），提呈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度（「報告期」）之年度業績。

二零二零年，新型冠狀病毒疫情在全球蔓延，內地經濟亦面對前所未有的考驗，衝擊在第一、二季度尤為嚴峻，隨著疫情於下半年度得到有效控制，社會秩序及零售消費陸續恢復，經濟明顯復蘇，國內生產總值於第四季度按年有超過6.5%增長，綜合全年，國內生產總值年增長為2.3%。

另一方面，中國汽車相關行業充滿挑戰，特別在年初疫情肆虐時，民眾出行消費熱情驟降，各地實施的活動限制更令行業雪上加霜。面對形勢艱難的汽車出行市場，本公司採取靈活的定價策略，及推出租期較長的折扣租賃方案，同時加強智能移動業務，迎合客戶在疫情下對自助取還無接觸租車服務的需求。於去年十二月底，自助取車單量佔訂單總量的91%，且99%的汽車租賃預訂通過移動應用程序完成（二零一九年：94%）。

隨著經濟回暖，配合各項優化管理手段，本公司業務已於下半年大幅改善，租賃收入及出售二手車收入分別較上半年同期增長28%及24%，惟未能全數抵銷上半年需求急降造成的影響，全年總收入及經調整EBITDA分別錄得人民幣6,124百萬元及人民幣2,019百萬元，同比下跌20.4%及41.7%。

為優化債務結構，本公司於呈報期內，按時償還已到期的所有債務，並提前償還一批尚未到期的債項，以支持跟貸款人的長期合作關係。本公司也提升出售二手車力度，加快現金回流，為多變的營運環境作好準備。於報告期內，本公司共賣出38,378輛二手車，較去年增長超過約三成。

行政總裁報告

報告期內，股權變動並無影響本公司的業務營運，本公司一如以往，貫徹執行既定的業務經營策略。韓國私募基金MBK Partners已經成為公司的第一大股東，其計劃將神州租車私有化成MBK Partners旗下的全資附屬公司。有關收購預期於二零二一年中完成。

事實上，神州租車作為中國汽車租賃行業的翹楚，具備良好的品牌認知度、強大的車隊規模、完善的營運管理等優勢，亦了解中國市場及消費者的喜好和需要，擁有優越的業務基礎。配合MBK Partners豐富的行業經驗和雄厚的財務實力，本公司將堅持業務創新，穩中求進，為消費者提供一流的汽車租賃服務，鞏固在行內的領導地位。

本公司將借鑑MBK Partners投資出行產業的經驗，持續開拓嶄新的商業模式，擴大及升級自動化，減省運營成本，進一步提高運營效率、善用強大的大數據分析系統，在拓展業務方面仔細部署，加強營運銷售力度，爭取新客戶之餘，亦培養現有客戶新需求，把握疫情後經濟急速反彈的商機。

另外，本公司將亦積極優化還款金額及時間表，同時加強成本控制，以加大資金流動性。隨著有關收購交易落實，股權結構恢復穩定，神州租車在資本結構、信貸能力等方面將得到明顯改善。

放眼未來，儘管市場環境仍有不確定因素，行業競爭激烈，惟中國以國內循環為主、國際國內相互促進的雙循環發展新格局正在形成，內需穩定增長，包括汽車租賃業務在內的服務業市場潛力巨大。神州租車將與MBK Partners緊密合作，並憑藉本身的優勢，在優越的企業營運基礎上再上層樓，並推動一個更具活力、更健康的中國租車行業。

最後，本人謹代表董事會及管理層感謝各位股東在過去一年，給予本公司莫大支持。另外，本人藉此感謝全體員工上下一心，與神州租車不懈努力，克服種種難關，也感謝客戶的長期支持和認可。

宋一凡

神州租車有限公司

行政總裁

香港，二零二一年三月十五日

財務信息摘要

	截至十二月三十一日止年度		同比變動
	二零二零年	二零一九年	
	(人民幣百萬元，另有註明除外)		
租賃收入總額	3,994	5,559	(28.2)%
— 汽車租賃	3,755	4,917	(23.6)%
— 車隊租賃及其他	239	642	(62.8)%
淨(虧損)/利潤	(4,163)	31	(13,529.0)%
經調整淨(虧損)/利潤 ⁽¹⁾	(1,626)	292	(656.8)%
經調整淨(虧損)/利潤率 ⁽²⁾	(40.7)%	5.3%	(46.0)pp
經調整EBITDA ⁽¹⁾	2,019	3,464	(41.7)%
經調整EBITDA比率 ⁽²⁾	50.6%	62.3%	(11.7)pp
自由現金流 ⁽¹⁾	4,929	1,516	225.1%

附註：

(1) 經調整EBITDA、經調整淨(虧損)/利潤及自由現金流為非國際財務報告準則計量。有關詳情，請參閱「管理層討論及分析－非國際財務報告準則財務對賬」。

(2) 該等比率乃呈列為佔租賃收入總額的百分比。

業務概覽及戰略

I. 業務概覽

二零二零年以充滿希望的開始落幕。直至二零二零年年底，本公司向前邁進了幾大步。本公司最終迎來具聲譽的股東，其後並籌得大額資金壯大資金流動性。於二零二零年十二月，MBK Partners透過其聯屬公司Indigo Glamour Company Limited(「要約人」)完成收購本公司約21%的已發行股本總額。其後一個月，Mcqueen SS Ltd.(MBK Partners的聯屬公司)認購本公司合共175百萬美元的可換股債券。這兩個里程碑標誌著本公司經歷新型冠狀病毒(「新型冠狀病毒」)長久以來的影響及股權架構不確定性後重新出發。

儘管整個二零二零年新型冠狀病毒疫情爆發導致出行活動週期性中斷，加上第四季度普遍面對季節性衰退，惟本公司在本年度下半年復甦速度加快。於報告期內，本公司錄得經調整EBITDA約為人民幣2,019百萬元，其中人民幣1,202百萬元產生自二零二零年下半年，較二零二零上半年增加47.2%。租賃收入及二手車銷售收入同時顯著反彈。截至二零二零年十二月三十一日止六個月，租賃收入為人民幣2,187百萬元，較二零二零年上半年增加21.1%，二手車銷售收入為人民幣1,179百萬元，較二零二零年上半年增加23.8%。於二零二零年，本公司錄得自由現金流流入人民幣4,929百萬元，創歷史新高，為本公司應對新型冠狀病毒疫情爆發的影響，以及棘手股權架構導致出現暫時融資限制提供保障。面對二零二零年的艱難時期，本公司按時償還所有權益及到期借貸，並積極不時與放貸人溝通，在到期前以可控的方式預付借貸，紓緩放貸人的憂慮，以支持長期合作關係。於報告期內，本公司合共向放貸人償還超過人民幣80億元。

回望二零二零年，自年初，新型冠狀病毒疫情爆發導致租賃需求出現前所未見的衰退，嚴重影響本公司的業務表現。於二零二零年，本公司總收入(包括租賃收入及二手車銷售收入)為人民幣6,124百萬元，同比下跌20.4%。於報告期內，本公司錄得虧損淨額為人民幣4,163百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為淨利潤人民幣31百萬元，主要由於租賃收入大致上因新型冠狀病毒疫情爆發導致減少28.2%至人民幣3,994百萬元，以及各項重大減值(a)於神州優車集團(「神州優車」)的股權投資約人民幣2,801百萬元；(b)來自關聯方及其他客戶(大部分為向本公司租用汽車的客戶)的貿易應收款項約人民幣593百萬元；(c)五龍電動車(集團)有限公司(一家於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的公司，股份代號：729，「五龍」)將予發行的股份及可換股債券認購價的預付款項約人民幣86百萬元；及(d)北京寶沃汽車有限公司(「寶沃」)所製造的所有汽車的剩餘價值的調整約人民幣499百萬元。

於報告期內，汽車租賃收入為人民幣3,755百萬元，因新型冠狀病毒疫情爆發的重大影響同比減少23.6%。平均日租金同比減少13.8%至人民幣181元，此乃由於刺激需求的定價措施。車輛利用率為53.3%，乃新型冠狀病毒疫情爆發導致需求疲軟所致。數字無紙經營持續優化。於二零二零年十二月，本公司的自助取車單量佔訂單總量比率增至91%。於第四季度，本公司99%的汽車租賃預訂乃通過本公司的移動應用程序完成。

於二零二零年十二月三十一日，車隊總規模為109,688輛⁽¹⁾。於報告期內，本公司處置了38,378輛二手車，而二零一九年同期為29,203輛。二手車銷售產生收入為人民幣2,131百萬元。二手車成本售價比率為103.7%。

附註：

(1) 車輛總規模為109,688輛，包括來自一家金融機構租賃的5,000輛汽車。

II. 戰略

由於二零二零年年初爆發新型冠狀病毒疫情，中華人民共和國（「中國」）政府持續實施多項措施控制新型冠狀病毒的蔓延，包括出行限制、檢疫諮詢、要求關閉商業單位、實施社交距離等。新型冠狀病毒的壓力以及由此帶來的經濟狀況，加上融資限制，以使本公司處於最艱難時期。現在一切已過去，本公司已準備就緒進入新的一年。

能夠在整個二零二零年維持業務證明有效的資產管理是本公司的保障。強勁經營能力及成本控制的卓越往績有助本公司對不同的市場狀況作出迅速反應。展望二零二一年，本公司致力踏入復甦軌道，回復穩定的業務表現，並改善盈利能力。

在經營層面上，本公司旨在透過優化定價機制，吸納新客戶以及重置車隊網絡，增加收入。在成本層面上，本公司將會致力透過進一步升級二手車銷售方案及控制成本以改善成本架構。本公司將會透過開發不同的移動應用程序，專注於各方面的數字化，即為客戶提供無憂用車體驗的汽車租賃應用程序、增加門店運營效率及管理的智能助手應用程序以及其他方案的新應用程序。

在管理層面上，本公司將會引入新的激勵計劃，以刺激業務表現，加強各層面的繼任計劃，以物色不同職位的最佳人才，並進一步提升企業管治。

業務概覽及戰略

客戶與員工的健康及安全繼續是本公司對抗新型冠狀病毒的優先考慮。租賃設施及車輛的清潔度並進行消毒是門店運營的重中之重。本公司將會繼續加強業務表現，同時保障客戶及員工的安全。

於二零二一年三月四日，要約人在接獲要約所涉及的無指定關係股份的約92%有效接納後，與本公司聯合宣佈終止附條件的自願性全面現金要約（「要約」）以收購本公司的所有已發行股份。該接納導致要約人持有本公司超過94%的已發行股份。MBK Partners作為本公司的控股股東，將結束股權不確定性（自二零二零年四月起），這將有助於穩定本公司的業務運營及支持對本公司前景積極的看法，並進一步增強本公司履行其義務的能力。

1. 收入及盈利分析

租賃收入

	截至十二月三十一日止年度		同比變動
	二零二零年 人民幣元	二零一九年 人民幣元	
汽車租賃收入	3,755,109	4,916,440	(23.6)%
車隊租賃及其他收入	238,670	642,262	(62.8)%
租賃收入總額	<u>3,993,779</u>	<u>5,558,702</u>	(28.2)%

(以千計，百分比除外)

汽車租賃指標

	二零一九年 財政年度	二零二零年 財政年度	二零一九年 第一季度	二零一九年 第二季度	二零一九年 第三季度	二零一九年 第四季度	二零二零年 第一季度	二零二零年 第二季度	二零二零年 第三季度	二零二零年 第四季度
平均每日汽車租賃車隊 ⁽¹⁾	111,636	105,769	103,384	109,047	118,104	115,799	113,325	108,147	105,382	96,332
平均日租金 ⁽²⁾ (人民幣元)	210	181	226	208	213	193	176	157	195	196
車輛利用率 ⁽³⁾ (%)	57.5%	53.3%	60.4%	60.2%	60.0%	50.1%	48.4%	50.0%	56.9%	58.8%
單車日均收入 ⁽⁴⁾ (人民幣元)	121	97	136	125	128	97	85	79	111	115

附註：

- 平均每日汽車租賃車隊按一定期間我們運營中的汽車租賃車輛總出租天數除以該期間的總天數計算。「運營中的汽車租賃車輛」指我們整個汽車租賃車隊，包括因維修保養而暫時不能供客戶使用的車輛及運輸途中的車輛。
- 平均日租金按一定期間汽車租賃收入除以該期間租賃天數計算。租賃天數指一定期間我們所有汽車租賃車隊車輛的出租天數之和。
- 車輛利用率按汽車租賃車輛租賃總天數除以運營中汽車租賃車輛總天數計算。
- 單車日均收入指每輛汽車租賃車輛的平均每日租金收入，按一定期間平均日租金乘以同一期間的車輛利用率計算。

管理層討論及分析

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司的租賃收入總額同比減少28.2%至人民幣3,993.8百萬元。

- **汽車租賃。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，汽車租賃收入同比減少23.6%至人民幣3,755.1百萬元，主要由於單車日均收入因新型冠狀病毒疫情爆發而減少。車輛利用率為53.3%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為57.5%，主要由於二零二零年上半年租賃需求暴跌，並於二零二零年下半年逐步回復穩定。於報告期內，平均每日汽車租賃車隊同比減少5.3%至105,769輛。
- **車隊租賃及其他。**截至二零二零年十二月三十一日止年度，車隊租賃及其他收入同比減少62.8%至人民幣238.7百萬元，主要由於神州優車租賃的車隊減少。

租賃車輛折舊及租賃服務的直接運營成本

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣元	佔租賃收入 百分比	人民幣元	佔租賃收入 百分比
	(以千計，百分比除外)			
租賃車輛折舊	2,011,190	50.4%	1,835,717	33.0%
直接運營成本				
— 工資成本	388,201	9.7%	501,314	9.0%
— 門店開支	298,234	7.5%	339,297	6.1%
— 保險費	193,188	4.8%	272,502	4.9%
— 維修及保養費	211,506	5.3%	264,598	4.8%
— 燃料及運輸開支	96,041	2.4%	124,602	2.2%
— 其他	281,386	7.0%	327,132	5.9%
直接運營成本總額	1,468,556	36.8%	1,829,445	32.9%
租賃成本總額	3,479,746	87.1%	3,665,162	65.9%

管理層討論及分析

租賃車輛折舊。截至二零二零年十二月三十一日止年度，折舊成本增加9.6%至人民幣2,011.2百萬元，主要由於寶沃汽車的剩餘價值減少。折舊成本佔租賃收入百分比增加主要由於(i)汽車租賃的單車日均收入因新型冠狀病毒疫情爆發減少及(ii)寶沃汽車的剩餘價值減少。

租賃服務的直接運營成本。截至二零二零年十二月三十一日止年度，直接運營成本總額同比減少19.7%至人民幣1,468.6百萬元。減少主要由於根據政府的新型冠狀病毒紓困政策下社會保障供款減少，保險費減少及因新型冠狀病毒疫情爆發導致維修及保養成本減少。直接運營成本總額佔租賃收入百分比有所增加，是由於新型冠狀病毒爆發導致汽車租賃的單車日均收入減少所致。

二手車銷售(收入及成本)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣元	二零一九年 人民幣元
二手車銷售收入	2,130,629	2,131,958
二手車銷售成本	2,209,908	2,188,531
成本佔收入的百分比(二手車銷售)	103.7%	102.7%
處置的二手車總數	38,378	29,203

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司處置38,378輛二手車，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則處置29,203輛二手車。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，二手車銷售成本佔二手車銷售收入的103.7%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度佔比為102.7%。

管理層討論及分析

毛利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣元 (以千計，百分比除外)	二零一九年 人民幣元 (以千計，百分比除外)
租賃業務毛利	514,033	1,893,540
租賃業務毛利率	12.9%	34.1%
二手車銷售毛損	(79,279)	(56,573)
二手車銷售毛損率	(3.7)%	(2.7)%
總毛利	<u>434,754</u>	<u>1,836,967</u>
總毛利率(佔租賃收入百分比)	<u>10.9%</u>	<u>33.0%</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，總毛利率(佔租賃收入百分比)為10.9%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為33.0%，主要由於新型冠狀病毒疫情爆發導致租賃收入減少及寶沃汽車剩餘價值調整導致折舊增加所致，被直接運營成本減少所抵銷。

銷售及分銷開支

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	估租賃收入	估租賃收入	估租賃收入	估租賃收入
	人民幣元	百分比	人民幣元	百分比
	(以千計，百分比除外)			
工資成本	6,899	0.2%	1,350	0.0%
廣告開支	93,765	2.3%	2,341	0.0%
以股份為基礎的薪酬	22	0.0%	146	0.0%
其他	27,206	0.7%	23,918	0.5%
總計	<u>127,892</u>	<u>3.2%</u>	<u>27,755</u>	<u>0.5%</u>

管理層討論及分析

截至二零二零年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支合理地增加至人民幣127.9百萬元。作為租賃收入的百分比，截至二零二零年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支為3.2%。增加主要由於廣告及推廣活動增加，包括短視頻分享平台營銷、搜尋引擎營銷等增加以刺激租賃需求，以及因更多營銷支援需求而增加工資成本所致。

行政開支

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣元	佔租賃收入 百分比	人民幣元	佔租賃收入 百分比
	(以千計，百分比除外)			
工資成本	354,397	8.9%	345,965	6.2%
辦公開支	74,099	1.9%	47,960	0.9%
租賃開支	30,675	0.8%	26,462	0.5%
以股份為基礎的薪酬	71,047	1.8%	84,351	1.5%
其他	831,947	20.8%	102,691	1.8%
總計	<u>1,362,165</u>	<u>34.1%</u>	<u>607,429</u>	<u>10.9%</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，行政開支為人民幣1,362.2百萬元。行政開支佔租賃收入的百分比同比增加23.2個百分點至34.1%。增加主要由於其他開支增加，包括來自神州優車及其他客戶的貿易應收款項、融資租賃應收款項、五龍將予發行的股份及可轉換債券認購價預付款項的減值，總金額約為人民幣679.7百萬元。

於二零一八年七月十一日，本公司與五龍就可能認購事項訂立無法律約束力的諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），並支付可能認購事項的預付款項。惟其後認購事項並無進行，而諒解備忘錄於二零一九年八月十日失效及不再具有任何效力。於報告期內，五龍經歷一連串清盤事件，且於聯交所買賣五龍股份自二零二零年七月二日暫停。因此，本公司認為，收回預付款項的機會屬低，故此已確認100%的預付款項減值虧損。

管理層討論及分析

其他收入及開支淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	(人民幣千元)	
利息收入	48,352	81,449
與美元計值負債有關的未變現 匯兌收益／(虧損)	330,192	(150,031)
已變現匯兌收益／(虧損)	24,349	(8,214)
政府補助	63,191	69,417
於非對沖衍生工具的公允值變動	(3,666)	56,588
於權益股投資的公允值虧損	(2,800,641)	(9,000)
處置其他物業、廠房及設備的虧損	(1,329)	(275)
其他	(11,628)	7,980
總計	(2,351,180)	47,914

截至二零二零年十二月三十一日止年度，淨虧損為人民幣2,351.2百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為淨收益人民幣47.9百萬元。二零二零年的淨虧損主要由於神州優車股權投資的公允值虧損所致，惟被因人民幣升值而造成有關美元計值負債的未變現匯兌收入所抵銷。

財務成本。截至二零二零年十二月三十一日止年度，財務成本減少30.8%至人民幣681.2百萬元，主要由於債務減少。

除稅前虧損。截至二零二零年十二月三十一日止年度，除稅前虧損為人民幣4,092.5百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為除稅前利潤人民幣272.0百萬元，主要由於新型冠狀病毒疫情爆發導致汽車租賃收入減少及神州優車股權投資的公允值虧損所致。

所得稅開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度，所得稅開支為人民幣70.7百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為人民幣241.3百萬元。

管理層討論及分析

虧損淨額。由於上述因素，截至二零二零年十二月三十一日止年度的虧損淨額為人民幣4,163.1百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為淨利潤人民幣30.8百萬元。

經調整虧損淨額。由於上述因素，截至二零二零年十二月三十一日止年度的經調整虧損淨額為人民幣1,626.2百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為淨利潤人民幣292.3百萬元。

經調整EBITDA。截至二零二零年十二月三十一日止年度，經調整EBITDA為人民幣2,019.3百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA比率為50.6%。

關鍵業績指標 (「關鍵業績指標」)

鑑於新型冠狀病毒疫情，本年度上半年的關鍵業績指標更注重新於成本控制、服務質量及需求產生。進入本年度下半年，關鍵租車營運指標包括利用率及由需求產生提升表示的收入增長再次列入考慮因素。成本控制指辦公室分行及門店經營可控制的成本（包括燃油成本、門店及分行運營相關成本及車輛調度成本等）。服務質量指基於服務區域根據遵守公司總部經營政策的程度作出的評價分數、客戶滿意度得分以及已收取的投訴數量。需求產生指於特定期間產生的車輛租賃收入。在公司層面，收入增長是管理層及支持部門的主要關鍵業績指標，而在城市層面，成本控制及服務質量則是運營和一線部門的主要關鍵業績指標。隨著本公司的發展以及定期回顧績效評價制度，本集團會不時調整關鍵業績指標，以符合僱員及本集團的最佳利益。

管理層討論及分析

2. 財務狀況

	於二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
	(人民幣百萬元)	
資產總額	12,103.9	24,633.0
負債總額	8,097.4	16,540.3
權益總額	4,006.5	8,092.7
現金及現金等價物	2,179.7	5,360.5
受限制現金	11.9	523.8
現金總額	<u>2,191.6</u>	<u>5,884.3</u>
計息銀行及其他借款－即期	871.3	3,554.4
計息銀行及其他借款－非即期	665.7	2,589.3
優先票據－即期	2,699.2	2,284.5
優先票據－非即期	2,424.7	5,427.1
公司債券	-	1,024.2
債務總額	<u>6,660.9</u>	<u>14,879.5</u>
債務淨額(債務總額減現金總額)	<u>4,469.3</u>	<u>8,995.2</u>
債務總額／經調整EBITDA(倍) ⁽¹⁾	3.3倍	4.3倍
債務淨額／經調整EBITDA(倍) ⁽¹⁾	2.2倍	2.6倍

附註：

(1) 經調整EBITDA根據最近四個季度總數計算。

現金

截至二零二零年十二月三十一日，本公司的現金結餘總額為人民幣2,191.6百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日為人民幣5,884.3百萬元。

貿易應收款項及應收一名關聯方款項

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項分別為人民幣57.4百萬元及人民幣96.8百萬元。

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，應收一名關聯方款項（其與來自神州優車及其聯屬公司的應收款項有關）分別為人民幣134.2百萬元及人民幣443.9百萬元。減少主要由於來自神州優車的貿易應收款項減值。

因應新型冠狀病毒疫情爆發對神州優車的業務造成重大影響，導致收回到期應收款項的不確定性，本公司為謹慎起見就神州優車作出減值。此外，由於神州優車於本公告日期尚未公佈其二零一九年年度、二零二零年上半年及二零二零年年度的財務報表，本公司無法得知神州優車的財務狀況。本公司與神州優車的高級管理層保持緊密溝通，以收回應收款項，並採取一系列措施從神州優車收回到期的應收款項：

- 本公司定期與神州優車的高級管理層聯絡，要求支付應收款項。
- 二零二零年一月新型冠狀病毒爆發，本公司已與神州優車緊密溝通，以瞭解其經營狀況及財務狀況，包括但不限於目前業務狀況、與債權人的關係及重新撥資及籌募資金的進度。神州優車亦再次確實其償還意願。
- 管理層亦知悉神州優車與其債權人就付款時間表進行良好磋商，而本公司相信現階段商業磋商屬較適當的方法解決問題。

本公司將會繼續密切監察神州優車的業務運營及財務狀況，並繼續尋找解決問題的所有最佳方法。

管理層討論及分析

於神州優車的股權投資減值

神州優車因新型冠狀病毒疫情爆發導致於報告期內經歷了業務及經營的重大縮減以及經營環境的改變。本公司對神州優車業務復甦抱有不確定的態度，這可能為神州優車的持續經營帶來挑戰。神州優車股份於二零二零年七月一日在新三板（定義見下文）暫停買賣。緊接暫停買賣前神州優車股份的收市價為每股人民幣2.25元。神州優車股份於二零二零年八月二十日在新三板恢復買賣，當日收市價為每股人民幣1.06元，較暫停買賣日期的收市價下跌52.89%。本公司亦注意到，神州優車的成交量低迷，而在此情況下，本公司於近期在股票市場出售神州優車股權的機會渺茫。因此，鑑於神州優車的經營出現重大不確定因素，本公司已確認100%的神州優車股權投資的公允值虧損。

資本開支

於報告期內，本公司的大部分資本開支用於購置其他物業、廠房及設備以及其他無形資產，金額為人民幣84.7百萬元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司購買價值為人民幣14.2百萬元的租賃車輛。

借款

截至二零二零年十二月三十一日，本公司的債務總額及債務淨額分別為人民幣6,660.9百萬元及人民幣4,469.3百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日分別為人民幣14,879.5百萬元及人民幣8,995.2百萬元。截至二零二零年十二月三十一日，即期債務部分為人民幣3,570.5百萬元，佔債務總額的53.6%。

截至二零二零年十二月三十一日，本公司的淨負債／資產比率為37%，截至二零一九年十二月三十一日，淨負債／資產比率為37%。淨負債／資產比率乃債務淨額除以總資產而得出。

外匯風險管理

截至二零二零年十二月三十一日，本公司並無尚欠外匯合約。本公司已訂立遠期貨幣合約，合約總額為300.0百萬美元，已於二零二零年一月結清。

自由現金流

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司產生自由現金流流入人民幣4,929.4百萬元，而截至二零一九年同期則為流入人民幣1,516.5百萬元，主要由於所採購車輛大幅減少，穩定的運營以及高效的二手車處置。

資產質押

本集團的銀行借款(由本集團若干資產抵押)詳情載於財務報表附註36。

持有的重大投資

於報告期間，本集團並無其他重大投資。

重大收購及出售

於報告期間，本集團並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

股份回購

在本公司於二零二零年五月十二日舉行的股東週年大會上，股東授予本公司董事(「董事」)回購本公司股份的一般授權(「回購授權」)。根據回購授權，本公司獲准於聯交所回購最多212,022,435股股份(即於股東週年大會當日本公司已發行股份總數的10%)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本公司並無通過聯交所回購任何股份。於二零二一年，截至本年報日期，本公司並無通過聯交所回購任何股份。

管理層討論及分析

非國際財務報告準則財務對賬

截至十二月三十一日止年度
二零二零年 二零一九年
(人民幣千元，百分比除外)

A. 經調整淨(虧損)/利潤

淨(虧損)/利潤	(4,163,151)	30,776
就下列各項作出調整：		
以股份為基礎的薪酬	74,124	87,606
於非對沖衍生工具的公允值變動	3,666	(56,588)
於權益股投資所得的公允值虧損	2,800,641	9,000
應佔聯營公司虧損/(利潤)	4,796	(6,286)
外匯(利潤)/虧損	(354,541)	158,245
財務成本(優先票據交換要約)	-	69,513
於聯營公司的投資減值	8,306	-
經調整淨(虧損)/利潤	<u>(1,626,159)</u>	<u>292,266</u>
經調整淨(虧損)/利潤率 (佔租賃收入百分比)	(40.7)%	5.3%

B. 經調整EBITDA

呈報EBITDA計算

除稅前(虧損)/利潤	(4,092,476)	272,043
就下列各項作出調整：		
財務成本	681,197	983,940
銀行存款利息收入	(30,605)	(50,278)
租賃車輛折舊	2,011,190	1,835,717
其他物業、廠房及設備折舊	53,932	64,728
使用權資產折舊(不包括租賃車輛折舊)	144,018	158,840
其他無形資產攤銷	2,374	3,118
貿易應收款項減值	55,800	4,231
應收關聯方款項減值	410,402	-
預付款項減值	86,280	-
融資租賃應收款項減值	127,189	-
租賃車輛減值	33,023	-
呈報EBITDA	<u>(517,676)</u>	<u>3,272,339</u>

管理層討論及分析

截至十二月三十一日止年度
二零二零年 二零一九年
(人民幣千元，百分比除外)

呈報EBITDA比率(佔租賃收入百分比)	(13.0)%	58.9%
經調整EBITDA計算		
呈報EBITDA	(517,676)	3,272,339
就以下各項作出調整：		
以股份為基礎的薪酬	74,124	87,606
於權益股投資所得的公允值虧損	2,800,641	9,000
於非對沖衍生工具的公允值變動	3,666	(56,588)
應佔聯營公司虧損／(利潤)	4,796	(6,286)
於聯營公司的投資減值	8,306	—
外匯(利潤)／虧損	(354,541)	158,245
經調整EBITDA	<u>2,019,316</u>	<u>3,464,316</u>
經調整EBITDA比率(佔租賃收入百分比)	<u>50.6%</u>	<u>62.3%</u>
C. 自由現金流		
經營活動所得現金流量淨額	<u>5,013,914</u>	<u>1,676,026</u>
購買其他物業、廠房及設備	(82,093)	(150,980)
出售其他物業、廠房及設備項目所得款項	98	226
購買其他無形資產	(2,566)	(8,820)
投資活動淨額	<u>(84,561)</u>	<u>(159,574)</u>
自由現金流	<u>4,929,353</u>	<u>1,516,452</u>

管理層討論及分析

本集團在計量其表現時使用若干非國際財務報告準則財務計量。該等非國際財務報告準則財務計量並非旨在作為獨立於或替代根據國際財務報告準則編製及呈列的財務資料而呈列。本集團相信，與國際財務報告準則財務計量一同使用，該等非國際財務報告準則財務計量提供了有關本集團表現的有意義補充資料，且管理層與投資者在評估本集團表現以及規劃和預測未來期間時參考該等非國際財務報告準則財務計量，將會從中受益。本集團管理層相信，經調整淨(虧損)/利潤及經調整EBITDA是評估本集團經營及財務表現的有用財務指標。經調整淨(虧損)/利潤定義為除計入財務費用的優先票據交換要約、以股份為基礎的薪酬、匯兌(利潤)/虧損、於權益股的投資所得的公允值虧損、於非對沖衍生工具公允值變動、應佔聯營公司虧損/(盈利)及於聯營公司的投資減值。經調整EBITDA定義為除利息、所得稅開支、折舊及攤銷、貿易應收款項減值、以股份為基礎的薪酬、匯兌(利潤)/虧損、於權益股及可贖回優先股的投資所得的公允值虧損、於非對沖衍生工具公允值變動及應佔聯營公司虧損/(利潤)。此外，可能不是所有公司會以相同的方式計算該項非國際財務報告準則，因此未必可與其他公司採用的相若計量比較。

由於經濟形勢及本集團業務戰略發生變化，匯兌虧損、於權益股及可贖回優先股投資所得的公允值收益、出售附屬公司的收益以及應佔聯營公司利潤已加入二零一六年的對賬。出售可贖回優先股投資的收益已加入二零一七年的對賬。於非對沖衍生工具的公允值變動已加入二零一八年的對賬。計入財務費用的優先票據交換要約成本已加入二零一九年的對賬。於聯營公司的投資減值已加入二零二零年的對賬。管理層認為，這些項目與本集團的業務經營無關。本集團主要在中國運營，其匯兌(利潤)/虧損主要因其以美元計值的優先票據而產生。計入財務費用的優先票據交換要約成本主要是由於置換於二零二零年到期的以美元計值的優先票據而產生。於權益股及可贖回優先股投資所得的公允值虧損指根據國際財務報告準則第9號金融工具確認有關投資的非現金公允值收益/(虧損)。於非對沖衍生工具的公允值變動根據本公司於報告期訂立的外匯合約的市場價格確認。該等會計確認及計量與本集團業務經營無關。應佔聯營公司虧損/(利潤)與本集團分別於二零一六年第二季度及二零一九年第一季度收購的兩家聯營公司的應佔(利潤)/虧損有關。

自由現金流是財務表現的計量，按經營現金流減資本開支計算。資本開支的定義為其他物業、廠房及設備、其他無形資產及預付租賃款項的開支淨額。自由現金流乃指一間公司於投放用以維持或擴大其資產基礎所需要的資金後所能夠產生的現金。

執行董事

宋一凡，44歲，於二零一六年四月十一日獲委任為行政總裁兼執行董事。宋女士自二零零七年九月至二零一三年八月擔任本集團的副總裁，並於二零一三年九月獲晉升為執行副總裁。彼亦為本集團的創始成員。在獲委任為本公司行政總裁前，彼負責流程及標準化綜合管理，尤其是門店、車隊、維修及保養設施及呼叫中心。宋女士具有逾22年行業經驗。彼於二零零五年三月至二零零七年八月在北京華夏聯合汽車俱樂部有限公司擔任客服主管，於二零零三年一月至二零零五年三月在一家互聯網服務供應商公司北京盈通資訊系統有限公司擔任客服主管，又於二零零零年五月至二零零二年十二月在另一家互聯網服務供應商公司首創網絡有限公司擔任客服主管，而於一九九九年六月至二零零零年五月於北京友恒科技有限公司擔任技術支持經理。彼於一九九八年五月至一九九九年五月為北京瑞得恒昌計算機系統集成有限公司技術支持部的成員。宋女士於二零零九年六月自中央財經大學取得工商管理碩士學位。彼於一九九八年七月畢業於北京聯合大學電子自動化工程學院，取得通信工程學士學位。



董事及高級管理層簡介

非執行董事



于洪飛先生，44歲，於二零二零年十二月十五日獲委任為非執行董事。于先生於二零二一年三月二日獲委任為本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。于先生為MBK Partners（「MBK Partners」）的合夥人及大中華地區聯席負責人，MBK Partners為Indigo Glamour Company Limited的聯屬公司，而Indigo Glamour Company Limited為本公司的主要股東。于先生在私募股權及投資銀行業內擁有逾19年經驗。加入MBK Partners前，自二零零六年至二零一零年，于先生擔任香港摩根士丹利投資銀行部副總裁。自二零零五年至二零零六年，彼擔任香港滙豐銀行投資銀行部經理。自二零零三年至二零零五年，彼在北京擔任美鋁中國的業務發展部經理。自二零零二年至二零零三年，彼在北京擔任工商東亞金融控股有限公司的經理。于先生在北京取得對外經濟貿易大學的經濟學理學學士學位及金融學理學碩士學位。目前，于先生在愛派克斯國際物流有限公司、文都教育集團及上海思妍麗實業有限公司的董事會擔任董事。

董事及高級管理層簡介

嚴旋先生，58歲，於二零二零年十二月十五日獲委任為非執行董事。嚴先生於二零二一年三月二日獲委任為本公司提名委員會（「提名委員會」）成員。彼亦為本公司提名委員會成員。嚴先生為MBK Partners的業務合夥人。嚴先生在中國及美國的業務領導、企業管治、法律及政府關係方面擁有逾20年經驗。同時，彼為文都教育集團的首席執行官。加入MBK Partners前，彼擔任微軟公司的副總裁。目前則擔任拉斯維加斯金沙集團的董事會成員，並曾擔任阿里健康信息技術有限公司及上海申華控股的董事會成員。加入微軟前，彼擔任全球律師行Squire Patton Boggs的公共政策合夥人。彼曾擔任法國私募股權公司Eurazeo的高級諮詢師以及中國最大雜貨分銷商及解決方案供應商果生鮮的高級諮詢師。嚴先生亦擔任多家全球領先公司的行政職位，包括阿爾卡特朗訊、甲骨文、高通及尼爾森。嚴先生分別在北京外國語大學及杜克大學法學院取得文學學士學位及法律博士學位。



李毅文先生，45歲，於二零二一年一月十五日獲委任為非執行董事。李先生為MBK Partners的合夥人，並常駐香港。加入MBK Partners前，彼在德意志銀行擔任董事總經理、亞洲不良產品集團主管、戰略投資集團主管及亞太信貸部聯席主管。李先生亦曾為德意志銀行全球信貸執行委員會成員。加入德意志銀行前，李先生在Goldman Sachs & Co.工作，專注於亞太地區能源及石化行業的股權研究。李先生取得新加坡南洋理工大學的會計學一級榮譽文學士學位。



董事及高級管理層簡介



徐俊先生，37歲，於二零二一年三月二日獲委任為本公司非執行董事以及審核及合規委員會（「審核及合規委員會」）成員。彼為MBK Partners的董事。徐先生在私募股權及投資銀行業內擁有逾10年經驗。加入MBK Partners前，自二零一五年至二零一七年，徐先生擔任香港匯橋資本集團副總裁。自二零一一年至二零一五年，彼擔任中國國際金融股份有限公司及香港華利安企業融資部經理。自二零零六年至二零零九年，彼在上海Booz & Company擔任高級顧問。徐先生在上海復旦大學取得工商管理學士學位，並在賓夕法尼亞大學沃頓商學院取得工商管理碩士學位。徐先生現為文都教育集團董事會成員。



俞聖萍女士，36歲，於二零二一年三月二日獲委任為非執行董事。彼為MBK Partners的董事。俞女士在私募股權及投資銀行業內擁有逾10年經驗。加入MBK Partners前，自二零一零年至二零一一年，俞女士擔任香港摩根士丹利投資銀行部高級經理。自二零零六年至二零零八年，彼在紐約Oliver Wyman擔任顧問。俞女士在哈佛大學取得經濟學文學學士學位，並在賓夕法尼亞大學沃頓商學院取得工商管理碩士學位。俞女士現為上海思妍麗實業股份有限公司董事會成員。

獨立非執行董事

孫含暉，48歲，自二零一四年八月十八日起擔任獨立非執行董事。孫先生目前為審核及合規委員會主席及提名委員會成員。彼負責參與本公司重大事件決策；及參與決策及就有關企業管治及審核事宜提供意見。孫先生具有逾26年行業經驗。孫先生自二零一八年三月起獲委任為iQiyi Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：IQ)的獨立董事兼審核委員會主席。自二零一八年三月至二零一九年七月，孫先生曾擔任尚德科技集團(前稱尚德在線教育集團，一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：STG)的獨立董事兼審核委員會主席。孫先生自二零一五年十二月起擔任宜人貸(紐約證券交易所上市公司，股份代號：YRD)獨立董事兼審核委員會主席，及自二零一零年九月至二零一九年五月擔任房天下控股有限公司(前稱「搜房網」，一家紐約證券交易所上市公司，股份代號：SFUN)的獨立董事兼審核委員會主席。孫先生於二零一零年一月至二零一五年五月於去哪兒網(一家納斯達克上市公司，股份代號：QUNR)擔任財務總監。孫先生於二零零五年七月至二零零七年一月擔任空中網(一家納斯達克上市公司)的獨立董事及審核委員會成員，並於二零零七年二月至二零零九年四月擔任空中網的財務總監。孫先生於二零零四年至二零零七年於房天下控股有限公司、Maersk China Co., Ltd.及Microsoft China R&D Group分別擔任財務總監職位。孫先生於一九九五年四月至二零零四年十月於畢馬威會計師事務所審計實踐小組任職，包括其於畢馬威會計師事務所北京辦事處任職審計高級經理八年，及在加利福尼亞洛杉磯的畢馬威會計師事務所任職兩年。於一九九八年五月，孫先生獲中國註冊會計師協會批准成為中國註冊會計師。孫先生於一九九三年七月畢業於北京理工大學，取得工程學士學位，主修工商管理。



董事及高級管理層簡介



丁璋，61歲，自二零一四年八月十八日起擔任獨立非執行董事。丁先生目前為本公司薪酬委員會主席。彼負責參與本公司重大事件決策；並參與決策及就有關企業管治以及董事及高級管理層薪酬事宜提供意見。丁先生於國際金融、商業銀行、投資銀行及私募股權行業具有近34年行業經驗。丁先生自二零一六年五月起一直擔任中國國際金融股份有限公司的董事總經理兼私募股權業務的主管。丁先生自二零一二年六月起擔任Hwa Pao Investment的董事會成員。丁先生於二零一一年二月至二零一三年十二月擔任淡馬錫大中華區高級董事總經理及主管，負責淡馬錫的中國戰略及投資，於二零零二年十月至二零一一年二月先後擔任中國國際金融有限公司的董事總經理及投資銀行部主管，於一九九九年三月至二零零二年九月擔任德意志銀行中國分行行長，及於一九八七年十一月至一九九九年二月在華盛頓特區於世界銀行及國際貨幣基金組織任職，擔任經濟師、項目經理、部門經理以及首席代表。丁先生於一九九八年一月於哈佛商學院完成為世界銀行定制的行政發展課程。丁先生於一九八二年七月自中國人民大學取得金融學士學位。

董事及高級管理層簡介

張黎，53歲，於二零一八年二月二十七日獲委任為獨立非執行董事、提名委員會主席、審核及合規委員會成員及薪酬委員會成員。彼負責參與本公司重大事件決策；及參與決策及就有關企業管治、董事提名以及董事及高級管理層薪酬事宜提供意見。張先生曾於二零一四年八月十八日至二零一六年一月十三日為獨立非執行董事、提名委員會主席及薪酬委員會成員，並於二零一五年十一月十七日至二零一六年一月十三日為審核及合規委員會成員。張先生具有逾25年行業經驗。張先生自二零二零年十一月起擔任中國全聚德(集團)股份有限公司的獨立董事。張先生自二零二零年一月起擔任中國聯合財產保險股份有限公司的獨立董事。張先生於二零一三年十月至二零一六年五月擔任北京大學國家發展研究院副院長。於二零一三年十月至二零一七年一月，張先生一直擔任北京大學國家發展研究院BiMBA商學院院長，負責工商管理研究教學和學院事務管理。於二零零八年九月至二零一三年九月擔任北京大學國家發展研究院教授及副院長，主要負責管理學研究教學和學院管理事務。於二零零三年九月至二零零八年八月擔任北京大學國家發展研究院副教授及助理院長，主要負責教學及研究。於二零零二年一月至二零零三年八月，張先生獲北京大學委聘參與項目管理及教學。張先生於一九九九年九月自俄亥俄州立大學取得哲學博士學位，於一九九五年七月自中國人民大學取得商品學碩士學位，於一九八九年七月自天津紡織工學院(現稱天津工業大學)取得紡織工程學士學位。



董事及高級管理層簡介

高級管理層



曹光宇，44歲，於二零一八年九月一日獲委任為本公司財務總監兼副總裁。曹先生為中國的註冊會計師和註冊稅務師。彼擁有逾20年會計及財務管理經驗。曹先生為本公司的創始成員，並建立本公司的財務體系及財務團隊，為本公司的迅速增長奠下穩健基礎。曹先生於二零一六年四月至二零一八年八月擔任神州優車股份有限公司高級副總裁，於二零零七年九月至二零一六年四月擔任本公司副總裁兼財務部總監。曹先生於二零零零年至二零零七年間在不同公司擔任不同的財務職位。曹先生於二零一四年一月取得北京大學會計學碩士學位。彼於二零零零年七月畢業於南開大學，取得會計學學士學位。



曾冀冬，45歲，於二零一六年四月十一日獲委任為本公司高級管理層。曾先生自二零零九年六月以來一直擔任本集團的副總裁並負責戰略發展。於加入我們前，曾先生於二零零八年九月至二零零九年五月於眾義達商貿集團有限公司擔任副總裁。二零零六年六月至二零零八年九月，彼於APV遠東有限公司擔任銷售總監。二零零一年三月至二零零六年五月，彼擔任利樂中國有限公司的全國銷售經理。一九九八年九月至二零零一年三月，彼擔任福特汽車（中國）有限公司的製造工程師。一九九七年八月至一九九八年九月，彼擔任北京華納齒輪有限公司的工藝工程師。曾先生於二零零八年七月取得北京大學的高級工商管理碩士學位。彼於一九九七年七月畢業於清華大學，取得汽車工程學士學位。

公司秘書

蘇嘉敏，47歲，於二零一四年七月三十日獲委任為公司秘書。蘇女士在公司秘書領域擁有逾22年經驗並一直為香港上市公司以及跨國、私人及離岸公司提供專業企業服務。自二零零零年八月至二零零三年十二月，蘇女士曾於登捷時有限公司（現稱卓佳登捷時有限公司）任職。彼現為卓佳專業商務有限公司（「卓佳」，一間專門提供綜合商務、企業及投資者服務的全球專業服務提供者）企業服務部董事。蘇女士目前為安莉芳控股有限公司（股份代號：1388）、中國物流資產控股有限公司（股份代號：1589）及茂業國際控股有限公司（股份代號：848）（均為在聯交所上市的公司）的公司秘書。蘇女士亦為小米集團（股份代號：1810）、中國永達汽車服務控股有限公司（股份代號：3669）及快手科技（股份代號：1024）的聯席公司秘書，所有公司均為於聯交所上市的公司。蘇女士為香港特許秘書公會（「香港特許秘書公會」）及英國特許公司治理公會的特許秘書及資深會士。彼持有香港特許秘書公會的執業者認可證明。（註：本公司已委聘卓佳為外聘服務提供者並自二零一四年七月三十日起委任蘇女士為公司秘書。）

企業管治報告

企業管治常規

董事會致力維持高水準的企業管治。

董事會相信高水準的企業管治在為本公司提供一個保障股東權益以及提高企業價值及問責性的架構方面屬必要。

本公司採用聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)所載的原則。

董事會認為，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟守則條文第A.1.1條、第A.2.7及E.1.2條除外，詳見下文章節。

A. 進行證券交易的標準守則

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」)。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

本公司亦就可能擁有本公司未公佈內幕資料的僱員制訂此類僱員進行證券交易且條款不遜於標準守則的書面指引(「僱員書面指引」)。本公司概不知悉有相關僱員不遵守僱員書面指引的情況。

B. 董事會

於二零二零年十二月三十一日，董事會現由八名成員組成，包括如下：

執行董事：

宋一凡女士(行政總裁)

非執行董事：

朱立南先生(提名委員會成員)

嚴樂平先生(審核及合規委員會成員)

于洪飛先生

嚴旋先生

獨立非執行董事：

孫含暉先生(審核及合規委員會主席及提名委員會成員)

丁瑋先生(薪酬委員會主席)

張黎先生(提名委員會主席及審核及合規委員會以及薪酬委員會的成員)

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司因非執行董事、審核及合規委員會成員兼薪酬委員會成員李曉耕女士自二零二零年八月一日起辭任而未能符合以下規定：(i)上市規則第3.21條及審核及合規委員會職權範圍所訂明審核及合規委員會須至少由三名非執行董事成員組成的規定；及(ii)薪酬委員會職權範圍所訂明薪酬委員會須由不少於三名成員組成的規定。

於(i)自二零二零年十一月三日起委任嚴樂平先生擔任審核及合規委員會成員；及(ii)自二零二一年三月二日起委任于洪飛先生擔任薪酬委員會成員後，本公司其後全面遵守上述上市規則及職權範圍的規定。

此外，董事會及董事會委員會於截至二零二零年十二月三十一日止年度後作出下列變動：(i)李毅文先生自二零二一年一月十五日起獲委任為非執行董事；(ii)朱立南先生自二零二一年三月二日起辭任非執行董事兼提名委員會成員；(iii)嚴樂平先生自二零二一年三月二日起辭任非執行董事兼審核及合規委員會成員；(iv)于洪飛先生自二零二一年三月二日起獲委任為薪酬委員會成員；(v)嚴旋先生自二零二一年三月二日起獲委任提名委員會成員；(vi)徐俊先生自二零二一年三月二日起獲委任非執行董事兼審核及合規委員會成員；及(vii)俞聖萍女士自二零二一年三月二日起獲委任非執行董事。

現任董事的履歷資料及董事會成員之間的關係(如有)載於本年報「董事及高級管理層簡介」一節。

企業管治報告

(1) 主席及行政總裁

行政總裁的職位由宋一凡女士擔任，彼一般專注於本公司的業務發展以及日常管理與營運。正如本公司日期為二零二零年六月十日的公告披露，陸正耀先生已由二零二零年六月九日起辭任董事會主席及本公司非執行董事之職。於是，董事會一直物色適合人選填補主席的空缺，並在可行情況下盡早公佈主席的委任。

(2) 獨立非執行董事

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會始終符合上市規則中關於董事會至少由三名獨立非執行董事組成、佔董事會至少三分之一且其中至少一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的書面年度確認。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

除於本公司的工作關係外，董事會成員及高級管理之間蓋無任何財務、業務、家屬或其他重大關係。

(3) 非執行董事及董事重選

企業管治守則的守則條文第A.4.1條規定，非執行董事應按固定任期委任並可重選連任，而守則條文第A.4.2條規定，所有為填補臨時職位空缺而委任的董事可於委任後的首屆股東大會上由股東選舉，且每名董事（包括按固定任期委任者）應至少每三年輪值退任一次。

根據本公司的組織章程細則（「組織章程細則」），本公司各董事按三年固定任期委任，每三年輪值退任一次。

(4) 董事會及管理層的職責、問責及貢獻

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

董事會藉著制訂各項策略及監督其實施情況而直接並透過其委員會間接帶領管理層及為其提供指引，監察本集團的營運及財務表現，以及確保施行穩健的內部監控及風險管理系統。

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

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料以及要求公司秘書及高級管理層提供服務及意見。董事可在適當情況下要求尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

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

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

企業管治報告

(5) 董事的持續專業發展

董事不斷留意作為本公司董事的責任，以及有關本公司的行為、業務活動及發展的事宜。

每名新任董事均於首次獲委任時獲提供正式、全面及針對性入職介紹，確保新董事可適當掌握本公司業務及營運，並完全了解於上市規則及相關法規下的董事職責及責任。

董事應參與適當的持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保向董事會持續提供全面和相關的貢獻。本公司將在適當時候在公司內部為董事安排簡介會並向董事發放相關課題的閱讀材料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用由本公司繳付。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司為全體董事安排了多次培訓。有關培訓課程涵蓋多個相關範疇，包括董事職務和職責／企業管治／上市規則修訂的最新資訊等。此外，董事已獲提供相關閱讀材料，包括董事備忘錄及研討會文件材料，以供彼等參考及研讀。

截至二零二零年十二月三十一日現任董事於截至二零二零年十二月三十一日止年度接受培訓的記錄如下：

董事	培訓類別*
執行董事	
宋一凡女士	A
非執行董事	
朱立南先生(自二零二一年三月二日起辭任)	A
嚴樂平先生(自二零二一年三月二日起辭任)	A
于洪飛先生	A
嚴旋先生	A
獨立非執行董事	
孫含暉先生	A
丁瑋先生	A
張黎先生	A

附註：

* 董事於自願性一般要約中獲本公司告知有關董事職務及職責。

A: 出席／研讀培訓課程，包括但不限於簡報會、研討會、會議及講授班。

C. 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核及合規委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監管本公司事務的特定方面。本公司所有董事委員會均已訂明書面職權範圍。董事委員會的職權範圍刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求供股東查閱。

各董事委員會的大部分成員為獨立非執行董事，各董事委員會的組成載於本年報「公司資料」一節。

(1) 審核及合規委員會

董事會已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段及第D.3段成立審核及合規委員會。

審核及合規委員會的主要職責為協助董事會審閱本公司的財務資料及與外部核數師的關係；監督及監察本公司的風險管理、財務申報制度、內部監控程序及企業管治職能；向董事會報告任何涉嫌詐騙、不當行為、風險管理或內部監控系統故障；與內部及外部核數師或高級管理層開會討論審核計劃；以及檢討各類安排，使本公司僱員可以有信心地以秘密方式提出關於本公司財務申報、內部監控或其他事宜的可能不當行為的憂慮。

審核及合規委員會按持續基準監督及監控本公司的風險管理及內部監控系統並與我們的外部核數師及高級管理層進行定期審閱。審核及合規委員會須至少每年審閱本集團的企業會計及財務控制、風險管理及內部監控系統的範圍、充分性及有效性，以及風險或承擔的任何相關重大發現及考慮改進有關控制的推薦意見。有關審核及合規委員會進行年度審閱的進一步詳情載於「G.風險管理及內部控制」一節。

企業管治報告

審核及合規委員會亦負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載的職能以及包括以下各項在內的職能：(a)檢討及監察本公司關於遵守法律及監管規定的政策及常規；(b)檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續職業發展；(c)制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；(d)制定及檢討本公司關於企業管治的政策及常規並就各類事項向董事會提供意見及向董事會報告；(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於企業管治報告作出的披露；及(f)檢討及監察本公司遵守本公司舉報政策的情況。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，審核及合規委員會舉行了三次會議，審閱本公司季度、半年及年度業績；審閱本集團的持續關連交易；檢視本集團的財務申報制度及風險管理及內部控制系統，並向董事會提出相關建議；就重新聘核數師作出考慮並向董事會提供意見；檢討本公司的企業管治政策、常規及相關事宜。

(2) 薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責包括就本公司有關全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構（即採納企業管治守則的守則條文第B.1.2(c)(ii)條所述的模式）及設立正式透明的程序以制定薪酬政策向董事會提供意見；就董事及高級管理層的薪酬向董事會提供意見；以及確保概無董事或其任何聯繫人將參與釐定其自身薪酬。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了兩次會議，審閱本公司董事及高級管理層的薪酬。

根據守則條文第B.1.5條，高級管理層成員截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度薪酬（包括購股權）按區間範圍載列如下：

	人數
零至人民幣2,000,000元	1
人民幣2,000,001元至人民幣10,000,000元	0
人民幣10,000,000元以上	1
	<hr/>
	2

各董事及高級行政人員截至二零二零年十二月三十一日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註9。

(3) 提名委員會

提名委員會的主要職責包括逐年檢討董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗）及配合本公司企業策略就擬議對董事會作出的任何變動提供意見；就董事（尤其是董事會主席及行政總裁）的委任及繼任計劃向董事會提供意見；以及評估獨立非執行董事的獨立性及物色董事會成員的適當人選。

本公司已採納董事提名政策，當中載列有關提名及委任董事的甄選標準及程序，旨在確保董事會具備適合本公司的均衡技能、經驗及多元化視角及董事會工作的連續性及董事會層面的適當領導。

董事提名政策載列用以評估候選人適合與否及其對董事會的潛在貢獻的因素，包括但不限於下列各項：

- 品格及誠信；
- 資格，包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識及經驗；
- 各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、職業經驗、技能、知識及服務年限；
- 根據上市規則對董事會獨立非執行董事的要求及候選獨立非執行董事的獨立性；及
- 可投入的時間及履行作為本公司董事會及／或董事委員會成員的職責的相關權益。

董事提名政策亦載列於股東大會上遴選及委任新董事及重選董事的程序。提名委員會將在適當時候檢討董事提名政策以確保其有效。

企業管治報告

本公司亦深明且認同多元化董事會的益處，並視董事會層面日益多元化為維持本公司的競爭優勢的必要元素。本公司相信更多元化的董事對企業管治有利，並致力於從盡可能廣泛的人才庫中吸納及挽留結合不同能力的董事會候選人；定期評估董事會及（在適當情況下）根據本公司的繼任規劃準備出任董事會職位的高級管理層的多元化概況以及達成多元化目標（如有）的進展；及確保董事會組成的變動可以在不受不當干擾的情況下進行管理。董事會多元化政策由本公司採納，據此，董事會及提名委員會負責審閱及評估多元化視角（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、職業經驗、技能、知識、行業和區域經驗及服務年限）下的董事會組成。提名委員會應向董事會報告其調查結果及提出建議（如有）。本公司將不時檢討有關政策及目標（如有）以確保釐定符合本公司策略及目標的董事會最佳組成時彼等的合適性。以多元化視角披露的當前董事會的組成載於本年報「董事及高級管理層簡介」一節所載的董事履歷資料內。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了三次會議，檢討提名程序；檢討董事會、提名委員會、薪酬委員會及審核及合規委員會的組成與多元化，以及董事會及董事委員會於年內組成成員的變動；考慮並向董事會建議於本公司股東週年大會上重選的董事；以及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會滿意現時程序及組成。

D. 董事及委員會成員出席會議記錄

各董事出席本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度舉行的董事會、董事委員會及股東會議的記錄載列於下表：

出席次數／會議次數

董事姓名	董事會	提名 委員會	薪酬 委員會	審核及 合規委員會	股東 週年大會	股東 特別大會
宋一凡女士	8/8	–	–	–	1/1	1/1
陸正耀先生(附註1)	2/3	1/1	–	–	0/1	–
朱立南先生(附註2)	0/8	0/1	–	–	0/1	0/1
李曉耕女士(附註3)	4/4	–	1/1	2/2	0/1	–
魏臻先生(附註4)	4/6	–	–	–	0/1	–
嚴樂平先生(附註5)	3/4	–	–	–	–	0/1
于洪飛先生(附註6)	–	–	–	–	–	–
嚴旋先生(附註7)	–	–	–	–	–	–
李毅文先生(附註8)	–	–	–	–	–	–
徐俊先生(附註9)	–	–	–	–	–	–
俞聖萍女士(附註10)	–	–	–	–	–	–
孫含暉先生	8/8	3/3	–	3/3	0/1	0/1
丁璋先生	6/8	–	1/2	–	0/1	1/1
張黎先生	6/8	3/3	2/2	3/3	1/1	1/1

附註：

- (1) 陸正耀先生由二零二零年六月九日起已辭任非執行董事、董事會主席及提名委員會成員。
- (2) 朱立南先生委任代表出席於年內舉行的八次董事會會議及一次提名委員會會議。朱先生由二零二零年六月十二日起已獲委任為提名委員會成員。其後，彼已由二零二一年三月二日起辭任上述職位。
- (3) 李曉耕女士由二零二零年八月一日起已辭任非執行董事及審核及合規委員會及薪酬委員會的成員。
- (4) 魏臻先生由二零二零年十一月三日起已辭任非執行董事，彼委任代表出席任內舉行的兩次董事會會議。
- (5) 嚴樂平先生由二零二零年六月十二日及二零二零年十一月三日起分別獲委任為非執行董事及審核及合規委員會成員。彼在職期間曾委任其代表出席一次董事會會議。其後，彼已由二零二一年三月二日起辭任上述職位。

企業管治報告

- (6) 于洪飛先生已由二零二零年十二月十五日及二零二一年三月二日起分別獲委任為非執行董事及薪酬委員會成員。
- (7) 嚴旋先生已由二零二零年十二月十五日及二零二一年三月二日起分別獲委任為非執行董事及提名委員會成員。
- (8) 李毅文先生已由二零二一年一月十五日起獲委任為非執行董事。
- (9) 徐俊先生已由二零二一年三月二日起獲委任為非執行董事及審核及合規委員會成員。
- (10) 俞聖萍女士已由二零二一年三月二日起獲委任為非執行董事。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司於二零二零年五月十二日舉行股東週年大會及於二零二零年十二月四日舉行股東特別大會。企業管治守則守則條文第A.1.1條規定，董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，董事會僅舉行三次董事會定期會議。然而，本集團業務活動及營運之所有重大事項已在上述三次董事會定期會議及五次其他董事會會議上作出妥為匯報、討論與議決。守則條文第A.2.7條訂明主席須在其他董事不在場的情況下每年與獨立非執行董事召開會議一次。惟於截至二零二零年十二月三十一日止年度，自主席於二零二零年六月九日辭任後本公司主席並無執行董事、非執行董事或高級管理層出席的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

E. 董事就財務報表所承擔的責任

董事知悉彼等編製本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表的職責。

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

本公司獨立核數師有關彼等就財務報表的申報責任的陳述載於本年報的「獨立核數師報告」一節。

F. 核數師薪酬

就截至二零二零年十二月三十一日止年度向本公司外聘核數師已付／應付的薪酬為人民幣5,000,000元。

就截至二零二零年十二月三十一日止年度的審核服務及非審核服務向本公司外聘核數師安永會計師事務所已付／應付的薪酬分析如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
審核服務	5,000
非審核服務	
— 內部審核	—
— 其他	—

G. 風險管理及內部控制

根據上市規則附錄十四所載《企業管治守則》條文中第C.2.1條的要求，董事應最少每年檢討一次發行人及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並在企業管治報告中向股東彙報已經完成有關檢討。有關檢討應涵蓋所有重要方面，包括財務監控、運營監控、合規監控以及風險管理功能。結合本公司內部監控系統和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，我們對公司二零二零年度的風險管理及內部控制有效性進行了評價。

一、風險管理及內部監控組織架構

董事會對風險管理及內部監控系統有整體責任，並有責任檢討該等系統的有效性，評估及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並維持公司穩健及有效的風險管理及內部監控系統（包括檢討有關效能），以保障股東的投資及公司的資產。為達到這個目的，本集團管理層參照虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會(The Committee of Sponsoring Organizations of The National Commission of Fraudulent Financial Reporting)（「COSO標準」）發佈的企業管理內部框架，採用了以下三道防線模型，並結合本公司的實際情況，在董事會的監督和指導下，建立了風險管理及內部監控組織架構：

企業管治報告

第一道防線 – 運營及管理

第一道防線主要是由本公司及下屬各分子公司業務部門構成，負責日常業務運營和管理，並負責設計和執行相關控制以應對風險。

第二道防線 – 風險管理

第二道防線由運營中心、財務管理部、法律部、人力資源部等職能部門等構成，負責本公司風險管理及內部監控相關政策的制定，協助第一道防線梳理相關業務流程，建立和完善風險管理、內部監控及授權體系，並履行監督職能，合理保證第一道防線的風險管理及內部監控工作得到有效實施。

第三道防線 – 獨立保證

第三道防線主要由內控監督部門構成。

總裁辦 – 內控組負責履行內部審計職能，並對風險管理和內部控制系統的充分性和有效性進行獨立審查，並監督管理層在風險管理及內部控制領域的不斷改進和提升，具有高度獨立性；並負責多管道接收舉報，並及時跟進、調查涉嫌舞弊事件，同時協助管理層向本公司人員宣導反舞弊機制，樹立正確價值觀。

內控組與審核及合規委員會建立了直接彙報關係。

三道防線旨在管理，而不能完全清除可能令我們無法實現戰略目標的風險，對重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。

公司及其業務經營環境持續發展變化，而公司面對的風險亦在不斷演變。公司持續檢討風險管理和監控框架的充足程度，時刻尋找改善機會，必要時會增加適當資源。

二、企業風險管理工作程式

本公司高度重視風險管理體系建設工作，並在經營管理實踐過程中逐步明確和完善整體風險管理機制。公司採取定性和定量相結合的多種風險管理方法，基於戰略目標和經營目標，重點關注與戰略、經營、報告、合規相關的風險，風險管理程式如下：

第一階段：風險識別

基於戰略目標和經營目標，分別從戰略、運營、市場、財務、法律、人力資源、資訊安全、聲譽等主要領域，識別可能影響公司戰略及經營目標實現的不確定因素和風險事件。

第二階段：風險評估

對已識別出的各項風險，分別從風險發生的可能性和影響程度兩方面進行評估打分，並對風險等級進行高、中、低排序，形成風險熱力圖。

第三階段：風險應對

基於風險識別與風險評估的結果，管理層選擇恰當的風險應對策略，並設計相應的流程和內控活動來管控風險，由下屬各分子公司及本集團總部各部門對風險應對流程及內控活動落實執行。

第四階段：風險監督與改進

管理層對風險應對措施的執行情況進行持續監控，綜合外部環境及內部業務模式變化持續評估風險水準及現有控制的充足性，持續改進和完善內控設計和執行的有效性。

內控組通過資訊收集、管理層訪談、穿行測試、抽樣測試等程式，至少每年一次針對各風險應對的流程設計及執行的有效性進行獨立評估，將評估結果回饋至管理層，由管理層促進內控設計及執行的持續改進和完善。

企業管治報告

第五階段：風險彙報

內控組至少每年一次向審核及合規委員會上報風險管理和內部監控系統的設計、實施及運行的有效性。

三、高風險領域

隨著業務規模擴大、業務模式多樣化以及外部環境的不斷變化，本公司的風險狀況可能會發生改變。

按二零二零年的年度風險評估結果，本公司現時面對的主要風險及已實施的風險應對措施如下：

主要風險

新型冠狀病毒的影響

應對措施

由於新型冠狀病毒爆發，對旅遊及國內活動的嚴格限制，導致租賃需求的急劇下降，本公司通過以下方式推動業務情況：

1. 推出租期較長的折扣租賃方案及優惠券以刺激需求；
2. 進一步優化並進一步細化強大的大資料動態定價系統；
3. 對現有及新客戶將採取不同措施以擴大業務量；
4. 大幅增加自助租賃汽車數量及提高自助租賃點密度，以減少人為接觸，提升客戶體驗及提高運營效率。

本公司通過以上方式不斷擴寬盈利管道及使用者覆蓋範圍，提升客戶體驗，以應對新型冠狀病毒對本公司造成的影響。

主要風險

流動性風險

應對措施

由於本公司於二零二零年內股權架構變動存在不明朗因素，而造成的影響，本公司通過以下方式維持資金流動性：

1. 與債權人密切溝通、提前安排付款時間表及增加二手車銷售，以維持業務穩定並保持穩健的現金流；
2. 本公司通過多元化的融資管道優化融資結構，同時採取穩健的財務政策，以確保槓桿率及信用指標實現平衡。

資訊安全風險

本公司通過以下措施降低資訊安全風險：

1. 持續加強資訊技術基礎建設資源的投入，不斷優化災難備份機制，為業務發展提供穩定的支援；
2. 建立資訊系統運行維護的管理規範和業務連續性保障機制，以保障系統運行的順暢和連續性；
3. 建立資料獲取、傳輸、安全存儲、加密、授權訪問、銷毀等相關管理規範，通過加密技術、控制資料存取權限及流程管控等措施保護敏感資訊的安全；此外，通過持續加強網路安全監控以降低敏感資訊洩露的風險。

企業管治報告

主要風險

車輛殘值風險

應對措施

本公司綜合車輛狀況、二手車售價、車輛供應及需求量等確認汽車退役速度，且致力於二手車B2C管道滲透提升二手車處置能力，降低車輛殘值風險。

舞弊風險

為進一步完善職業道德風險防範體系，本公司建立了反舞弊機制，宣傳公司的反舞弊政策，開展反舞弊培訓，並提供舉報管道，收集各類舉報資訊，以預防和發現職務舞弊。公司履行內部反舞弊職能，開展專項調查，發揮監督作用。

四、內部監控

本公司按照風險導向原則確定納入評價範圍的主要業務和高風險領域。基於各主要業務的發生主體、管理流程、控制運行頻率等，本公司綜合確定需要納入評價範圍的主要單位。納入評價範圍的主要單位、業務和事項以及高風險領域，涵蓋了公司經營管理的主要方面，包括公司層面、業務層面、財務報告層面、IT系統層面的活動。於報告期內，公司並未發生重大的監控失誤或辨別重大的監控弱項。

本公司內控組於二零二零年三季度啟動、落實內部監控評價工作。評價過程綜合採用了個別訪談、符合性測試、穿行測試和抽樣測試等方法，通過廣泛收集被評價單位內部控制運行有效性的證據。內控組分析和認定內部控制的設計是否存在缺陷、內部控制的執行是否有效，並形成工作底稿，詳細記錄執行評價工作的內容，包括評價要素的風險、採取的控制措施、有關證據資料以及評價結果等。

內控組匯總和編制內部控制評價報告，並提交該報告至審核及合規委員會的審議。審核及合規委員會召開季度會議，評估本公司內部監控團隊的報告。

五、風險管理及內部監控系統的年度審閱

就風險管理及監察而言，審核及合規委員會不時與業務單位、部門及小組負責人會面以監察所發現的風險並提出措施及應對計畫以管理及降低日常業務過程中發現的風險。審核及合規委員會亦定期跟進該等措施及應對計畫的實施情況。

年內管理層及內控組已對公司的風險管理及內部監控系統進行年度審核，匯總和編制審核工作報告草案，並按照公司制定的披露政策的工作指引，並提交該建議書至審核及合規委員會審議的程式。審核及合規委員會透過審閱內控組的工作及調查結果，審議和審核風險管理及內部監控系統在檢察欺詐及違規事項的效能。

根據內控組的調查結果，審核及合規委員會的總結是截至二零二零年十二月三十一日止年度：(i)參照COSO標準，公司的風險管理及內部監控系統效能良好且充足，本公司在所有重大方面保持了有效的財務報告相關的內部控制；(ii)公司已採納監察及修正違規情況所必須的合適機制；及(iii)公司已遵守《企業管治守則》中有關風險管理及內部監控的規定。

審核及合規委員會檢討了公司在會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算等方面，並對上述各項資源的充足程度表示滿意。

六、內幕資料披露

本公司已制定合適的披露政策，為本公司董事、主要人員、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控資料披露及回應查詢的一般指引。

本公司已實施控制程式，確保嚴格禁止未經許可取得及使用內幕資料。

企業管治報告

H. 公司秘書

本公司委聘外部服務供應商卓佳專業商務有限公司的蘇嘉敏女士為公司秘書。蘇女士於本公司的主要聯絡人為本公司的投資者關係部副總裁包小云女士。

I. 股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜（包括選舉個別董事）於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決結果將於股東大會結束後在本公司及聯交所網站上刊載。

(1) 召開股東大會

於提交要求當日持有本公司不少於十分之一繳足股本的股東可根據組織章程細則第58條向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會。會議議題須於書面要求內列明。

(2) 於股東大會上提出議案

倘股東擬於股東大會上提名人選（退任董事除外）參選本公司董事，根據組織章程細則第85條，該名正式合資格出席股東大會並可於會上投票的股東（並非擬提名的人士）須發出妥為簽署的書面通知，表明建議提名該人士參選董事的意向，連同獲提名人士簽署表示願意參選的通知。有關通知須送交本公司的總辦事處或本公司的股份過戶登記分處。送交有關通知的期間須於寄發舉行有關股東大會的通告翌日開始，且不得遲於有關大會舉行日期前七日結束。

(3) 向董事會作出查詢

至於向本公司董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司一般不會處理口頭或匿名的查詢。

(4) 聯絡資料

本公司的聯絡資料載於本公司網站(www.zuche.com)，以便股東作出有關本公司的任何查詢。

股東應將有關其持股的查詢發送至本公司的香港股份過戶登記分處，詳細資料如下：

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

股東可隨時要求查詢本公司資料，惟以可公開獲取的資料為限。

(5) 組織章程細則

組織章程細則乃根據本公司唯一股東於二零一四年八月十八日通過的書面決議案獲採納並自二零一四年九月十九日起生效。此後，組織章程細則並無變動，最新版組織章程細則可於本公司及聯交所網站查閱。有關股東權利的進一步詳情，股東可參閱組織章程細則。

J. 與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本集團業務表現及策略相當重要。本公司盡力保持與股東之間的對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事（或彼等的代表（視情況而定））將出席股東週年大會，與股東見面並回答彼等的提問。

企業管治守則條文第E.1.2條訂明，董事會主席應出席股東週年大會。本公司於二零二零年五月十二日舉行之股東週年大會上，當時在任董事會主席陸正耀先生因另有要務，未能出席。由於陸先生未能出席，彼已安排熟悉本公司業務及情況的宋一凡女士出席大會，並與本公司之股東溝通。

董事會報告

董事會提呈本年度報告連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表（「財務報表」）。

主要業務

本集團是中國領先的汽車出行服務供應商，為個人及企業客戶提供汽車租賃和車隊租賃服務。本集團的主要業務如下：

- (i) 汽車租賃；
- (ii) 車隊租賃；及
- (iii) 二手車銷售。

主要附屬公司主要業務的詳情載於財務報表附註1。於報告期內，本集團主要業務的性質並無重大變化。

業績

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績載於本年報財務報表。

業務回顧

年度概覽及表現

本集團業務的回顧及使用關鍵績效指標對本集團表現所作的分析於本年報「管理層討論及分析」一節提供。

環境政策及表現

租車為一種減少汽車保有量從而有助解決交通擠塞及二氧化碳排放量的移動解決方案。作為中國最大的租車公司，我們的目標是隨時隨地滿足客戶的租車服務需求。我們於二零二零年底的車隊規模為109,688輛汽車，能夠為全國172個主要城市的客戶提供綠色出行解決方案。隨著電動車輛技術日漸成熟，我們的目標亦為增加電動車輛在我們總車隊規模的份額，以更環保的方式經營我們的業務。

我們在內部鼓勵綠色工作，提倡無紙通信及採用辦公室行政系統，若干審批程序及內部通信會以電子形式進行。我們亦在指定區域放置回收箱，以便僱員重用紙張。我們亦已指派若干僱員於辦公時間後檢查電器用品的狀況，盡量節約能源。

更多詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

遵守相關法律及法規

本公司須遵守有關其與其僱員關係的法律及法規，包括工資及工時規定、工作及安全條件、及社會保險、住房公積金及其他福利。中華人民共和國（「中國」）僱主須代其僱員向多個社會保障基金（包括有關基本養老保險、失業保險、基本醫療保險、工傷保險、產假保險的基金）及住房公積金供款。該等款項乃支付予地方行政部門，未能供款的任何僱主可能會被罰款及遭勒令於規定時間內就付款作出補救。報告期內，概無供款不足的社會保險、住房公積金及其他僱員福利。

根據道路交通安全法及公安部頒佈的機動車登記規定，所有機動車必須登記並配有牌照。截至二零二零年十二月三十一日，我們的汽車已向相關地方管理部門辦理登記，並已配置車牌。租車行業主要受地方政府機關規管，各地區對經營實體及汽車的監管規定各異。整體而言，本公司符合租車行業的地方規則。

除本年報另有所披露外，本集團已遵守《公司條例》、上市規則、《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）及企業管治守則有關（其中包括）披露資料及企業管治的規定。本集團已採納標準守則。

董事會整體負責我們的環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）策略及匯報。董事會負責評估及釐定環境、社會及管治相關風險，並確保實施適當有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會已獲確認該等系統的成效。

於報告期內，本公司已符合所有對本集團有重大影響的法律法規。

董事會報告

與利益相關者的重要關係

僱員

於二零二零年，我們的僱員數目由5,914人減少至5,132人，主要由於以優化專有智能員工應用程式提升生產力及效率，以及流失後減少招聘所致。由於新型冠狀病毒疫情爆發對汽車租賃需求造成重大影響，本公司在增加營銷刺激需求之上，更專注於內部運營效率管理及員工培訓。於二零二零年整個年度，本公司持續提高衛生標準，保障員工健康安全，採取多項措施確保車輛及門店消毒衛生。於二零二零年，我們並無新型冠狀病毒感染個案。展望二零二一年，本公司致力恢復業務及增長，制定新的激勵計劃，配合本公司目標，為僱員帶來回報。

客戶

與二零一九年相比，客戶基礎增加15%而登記會員則增加70%，我們採取多項措施吸引現有及新客戶，擴大客戶基礎。我們亦持續致力透過提供更好的車隊狀態、更方便及更具價值的客戶服務以提升客戶體驗。於二零二零年第四季度，透過本公司移動应用程序佔預約汽車租賃單量的99%。自助取車單量百分比於二零二零年十二月增加3個百分點至91%，為客戶提供更快捷及更方便的服務體驗。本公司亦將於二零二一年重新調整和推出全新的會員制度，以回饋高頻客戶。

OEM供應商

OEM供應商為本公司最重要的業務夥伴之一。於二零二零年，由於汽車租賃需求減少及未能取得融資，本公司因應新型冠狀病毒疫情爆發而戰略地限制汽車購入。然而，本公司與主要OEM供應商保持溝通，維持長遠合作關係，並確保準備充足重新開展購買汽車。

債權人

於二零二零年，儘管新型冠狀病毒導致全球經濟狀況對大部行業造成影響，本公司即時償還所有利息及到期貸款，並積極聯絡放貸人於到期前以可控方式預付貸款以紓緩放貸人的憂慮，以維持長遠合作關係。於報告期內，本公司向債權人償還合共超過人民幣80億元。保障債權人的損失是本公司持續發展的基礎。於過往年度，本公司可於困難時期充分利用彈性出售二手車補充現金水平，並維持健康的營運產生收入。本公司將繼續維持強大的財務狀況並與債權人緊密合作，運營業務。

主要風險及不確定因素

租車業務屬資本密集型行業。我們的業務需要大量資金為車隊提供擴張及補充。未能管理我們的流動資金及現金流量或日後無法取得額外融資可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。

信貸融資及發行優先票據以及其他貸款協議所載的限制性契約可能限制我們產生額外債務的能力及限制未來營運，且未能遵守限制性契約可能對我們的流動資金、財務狀況及營運業績造成不利影響。

我們面臨與租用車輛的殘值有關的風險，而且可能不能以滿意的價格出售足夠數量的二手車。由於二手車構成我們資產的大部分及我們因業務需要須不斷補充車隊，與租用車輛的殘值有關的風險及未能以滿意的價格出售足夠數量的二手車或會對我們的財務狀況及業務前景造成重大不利影響。

我們的業務、財務狀況及經營業績或受中國或全球經濟低迷及旅遊需求減弱的有利影響。我們的增長可能會受到中國租車行業不確定因素的不利影響，中國租車行業尚處於發展初期，可能會因多種原因經歷不可預計的低迷。

中國租車行業競爭激烈且碎片化。我們與當地租車公司及其他小型租車公司在租車市場上競爭。現有競爭者或新入場公司在租車行業內組成聯盟或併購構成額外挑戰。為保障我們的市場價值，我們可作出對策，如增加宣傳活動或調低租賃率，其可能影響我們的財務表現。倘我們未能成功與現有或新競爭者競爭，我們可能損失客戶及市場份額。

過去數年，我們策略性地降低我們汽車租賃業務的價格及利用率，以進行市場拓展並捍衛我們的領導地位。雖然我們的目標是在未來穩定此等關鍵運營指標，但若我們無法管理客戶期望及新競爭形式，其對我們而言可能是一項挑戰。

二零二零年一月底以來，新型冠狀病毒疫情爆發對本公司的業務表現造成影響，並引致業務下跌。於二零二零年初，我們若干服務位置因疫情爆發而暫時關閉，而僱員未能延長時間駛往我們的服務位置，對我們的營運造成負面影響。當地政府實施的出行限制、壓抑旅遊業及出行活動對中國租車市場造成負面影響。自疫情爆發前一年多，病毒的未來進程存在巨大不確定性，且全球多國（包括中國）可能受新型冠狀病毒感染的後續浪潮打擊，可能會繼續對我們的業務及財務表現造成干擾。

有關更多詳情，請參閱本年報「業務概覽及策略」一節。

董事會報告

前景

根據要約人與本公司日期為二零二一年三月四日的聯合公告，要約人已收到有效接納，並透過行使其權利私有化本公司，根據開曼群島公司法及收購守則，強制性收購要約人按股份發售相同條款尚未收購的發售股份。

MBK Partners成為本公司控股股東。我們相信，MBK Partners的投資將會：(a)為本公司股權基礎帶來穩定，繼而有助穩定本公司業務營運及支持本公司前景正面向好及遵守責任的能力，其受本公司股權架構變動造成負面影響；及(b)透過MBK Partners的強大行業專業及財務狀況，有助本公司處於有利位置從中國長遠增長趨勢獲利。

更多詳情請參閱本年報「戰略」一節。

股息政策

本公司已就派付股息採納股息政策。本公司並無任何預設的派息比率。視乎本公司及本集團的財務狀況以及載列於股息政策的條件及因素（包括但不限於本集團的財務業績、現金流狀況、業務狀況及策略、未來營運及收入、資金需求及支出計劃），董事會可於某財政年度建議及／或宣派股息，而某財政年度的任何末期股息均須經股東批准。

末期股息

董事會不建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的任何股息。

股本及購股權

本公司股本及購股權於報告期內的變動詳情載於財務報表附註32及33。

稅務減免

本公司並不知悉本公司股東因持有本公司證券而獲得任何稅務減免。

儲備

本集團儲備於報告期內的變動詳情載於本年報第134頁的綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，本公司並無可供分派儲備。

財務概要

本集團於過去五個財政年度已公佈的資產負債及業績（摘錄自經審核財務報表及經重列／重新分類（如適用））載於本年報第274頁。此概要並不構成經審核財務報表的一部分。

慈善捐款

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團作出合共人民幣39,000元的慈善捐款。

退休福利

報告期內本集團退休福利的詳情載於財務報表附註2.4。

租賃車輛、其他物業、廠房及設備

本集團的租賃車輛、其他物業、廠房及設備於報告期內的變動詳情載於財務報表附註13及附註14。

銀行貸款及其他借款

本集團於報告期內的銀行貸款及其他借款的詳情載於財務報表附註27。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

董事會報告

公眾持股量

聯交所已根據上市規則第8.08(1)(d)條授出豁免，接納本公司已發行股本的較低公眾持股量百分比（「最低公眾持股量」），惟須符合以下規定：

- (i) 15%的最低公眾持股量；及
- (ii) 適當地披露公眾持股量的較低規定百分比及於上市後的後續年報確認公眾持股量充足。

根據豁免，本公司符合公眾持股量規定，即緊隨本公司完成發行及配發超額配發股份後公眾持有的較高股份百分比（即21.6%）。於本年報日期，127,287,337股股份（佔本公司全部已發行股本約5.99%）由公眾人士（定義見上市規則）持有。因此，並不符合上市規則第8.08(1)(d)條聯交所訂明的21.6%最低公眾持股量規定。有關詳情，請參閱要約人與本公司聯合發佈日期為二零二一年三月四日的公告。

優先購買權

組織章程細則中並無關於優先購買權的條文，亦無針對此類權利的限制致使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

董事

於報告期內及直至本年報日期董事為：

執行董事

宋一凡女士（行政總裁）

非執行董事

陸正耀先生（於二零二零年六月九日辭任）

李曉耕女士（於二零二零年八月一日辭任）

朱立南先生（於二零二一年三月二日辭任）

魏臻先生（於二零二零年十一月三日辭任）

嚴樂平先生（於二零二零年六月十二日獲委任，其後於二零二一年三月二日辭任）

于洪飛先生（於二零二零年十二月十五日獲委任）

嚴旋先生（於二零二零年十二月十五日獲委任）

李毅文先生（於二零二一年一月十五日獲委任）

徐俊先生（於二零二一年三月二日獲委任）

俞聖萍女士（於二零二一年三月二日獲委任）

獨立非執行董事

孫含暉先生
丁瑋先生
張黎先生

根據組織章程細則，各董事按三年固定任期委任，每三年輪值退任一次。

根據組織章程細則第83(3)條，于洪飛先生及嚴旋先生（於二零二零年十二月十五日獲委任的非執行董事）、李毅文先生（於二零二一年一月十五日獲委任的非執行董事）以及徐俊先生及俞聖萍女士（於二零二一年三月二日獲委任的非執行董事）留任直至二零二一年五月十八日舉行的股東週年大會（「二零二一年股東週年大會」）。根據組織章程細則第84條，宋一凡女士及孫含暉先生將於二零二一年股東週年大會上輪值退任。所有上述退任董事均合資格及願意在二零二一年股東週年大會上膺選連任。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層簡介」一節。

董事的服務合同及委任書

我們的執行董事已訂立服務協議並且我們的五名非執行董事及三名獨立非執行董事已各自與本公司簽署委任書。服務合同或委任書的初始年期自簽立日期起為期三年（可根據組織章程細則於需要時重選），直至根據服務合同或委任書的條款及條件終止或由其中一方向另一方至少提前一個月發出書面通知終止。

建議在二零二一年股東週年大會上重選的董事概無不可由本公司或其任何附屬公司於一年內毋須作出賠償（法定賠償除外）而終止的未到期服務合同。

董事會報告

獨立非執行董事確認獨立性

我們已接獲各獨立非執行董事（即孫含暉先生、丁瑋先生及張黎先生）根據上市規則就各自獨立性作出的確認。本公司已妥當審查該等董事各自的獨立性確認。我們認為，我們的獨立非執行董事於報告期間一直為獨立，且至本年報日期仍然如此。

董事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及最高行政人員於本公司股份及相關股份中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益（包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益；或(c)根據上市規則附錄十所載標準守則須知會本公司及聯交所的權益如下：

於本公司股份的好倉

姓名	身份	擁有權益 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比*
孫含暉先生	實益擁有人	510,000	0.02%

本公司相關股份中的好倉 – 實物結算非上市股本衍生工具（購股權）

姓名	身份	有關授出 購股權的 相關股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比*
宋一凡女士	實益擁有人	23,322,548	1.10%

* 該百分比指普通股／相關股份數目除以於二零二零年十二月三十一日本公司已發行股份數目。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員並無在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）在本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第XV部第336條或誠如本公司所知悉須由本公司存置的權益登記冊內的權益：

於本公司股份的好倉

姓名	身份	擁有 權益股數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比*
聯想控股股份有限公司 ⁽¹⁾	受控制法團權益	563,583,025	26.55%
南明有限公司 ⁽¹⁾	受控制法團權益	563,583,025	26.55%
Grand Union Investment Fund, L.P. ⁽¹⁾	實益擁有人	562,668,025	26.51%
Infinity Wealth Limited ⁽¹⁾	受控制法團權益	562,668,025	26.51%
Amber Gem Holdings Limited ⁽²⁾	實益擁有人	157,039,260	7.90%
Warburg Pincus & Co. ⁽²⁾	受控制法團權益	157,039,260	7.90%
Warburg Pincus Private Equity XI, L.P. ⁽²⁾	受控制法團權益	157,039,260	7.90%
Warburg Pincus XI, L.P. ⁽²⁾	受控制法團權益	157,039,260	7.90%
WP Global LLC ⁽²⁾	受控制法團權益	157,039,260	7.90%

董事會報告

姓名	身份	佔本公司	
		擁有 權益股數目	已發行股本 概約百分比*
Warburg Pincus Partners II, L.P. ⁽²⁾	受控制法團權益	157,039,260	7.90%
Warburg Pincus Partners GP LLC ⁽²⁾	受控制法團權益	157,039,260	7.90%
UBS Group AG ⁽³⁾	受控制法團權益	113,187,299	5.33%
Indigo Glamour Company Limited ⁽⁴⁾	實益擁有人	442,656,855	20.86%
Indigo Glamour Holdings Limited ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
Michael ByungJu Kim ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
Teck Chien Kong ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
MBK GP IV, Inc. ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
MBK Partners Fund IV, L.P. ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
MBK Partners GP IV, L.P. ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
MBK Partners JC IV GP, Inc. ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
MBK Partners JC IV GP, L.P. ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%
MBK Partners JC IV, L.P. ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.86%

附註：

- (1) Grand Union Investment Fund, L.P. 乃單一般合夥人Infinity Wealth Limited及單一有限合夥人南明有限公司所控制的獲豁免責任合作夥伴。Infinity Wealth Limited為南明有限公司的全資附屬公司，而南明有限公司則由聯想控股股份有限公司全資擁有。Legion Elite Limited為南明有限公司的全資附屬公司。因此，聯想控股股份有限公司及南明有限公司被視為於Grand Union Investment Fund, L.P. 及Legion Elite Limited分別持有的562,668,025股及915,000股本公司股份擁有權益。Infinity Wealth Limited被視為於Grand Union Investment Fund, L.P. 持有的562,668,025股本公司股份中擁有權益。

- (2) Warburg Pincus Private Equity XI, L.P. 擁有 Amber Gem Holdings Limited (「Amber Gem」) 41.42% 權益；而 Warburg Pincus Private Equity XI, L.P. 則為 Warburg Pincus XI, L.P. 的全資附屬公司，Warburg Pincus XI, L.P. 則為 WP Global LLC 全資擁有。WP Global LLC 由 Warburg Pincus Partners II, L.P. 全資擁有，而 Warburg Pincus Partners II, L.P. 則由 Warburg Pincus Partners GP LLC 全資擁有，Warburg Pincus Partners GP LLC 則由 Warburg Pincus & Co. 全資擁有。因此，Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus XI, L.P.、WP Global LLC、Warburg Pincus Partners II, L.P.、Warburg Pincus Partners GP LLC 及 Warburg Pincus & Co. 均被視為於 Amber Gem 持有的本公司 157,039,260 股股份中擁有權益。
- (3) UBS AG 及 UBS Asset Management (Singapore) Ltd 均為 UBS Group AG 的全資附屬公司。因此，UBS Group AG 被視為於 UBS AG 及 UBS Asset Management (Singapore) Ltd 分別擁有的 94,332,299 股股份及 18,855,000 股股份中擁有權益。
- (4) 根據上述主要股東作出相關披露所載的資料，Indigo Glamour Company Limited 為 Indigo Glamour Holdings Limited 的間接全資附屬公司。Indigo Glamour Holdings Limited 由 MBK Partners JC IV, L.P. 全資擁有。就 MBK Partners JC IV, L.P. (間接持有 Indigo Glamour Company Limited 的 100%) 而言：(i) Michael ByungJu Kim 控制 MBK GP IV, Inc.，MBK GP IV, Inc. 則控制 MBK Partners GP IV, L.P.，而 MBK Partners GP IV, L.P. 則控制 MBK Partners Fund IV, L.P. (MBK Partners JC IV, L.P. 的唯一有限合夥人)；及 (ii) Teck Chien Kong 控制 MBK Partners JC IV GP, Inc.，MBK Partners JC IV GP, Inc. 則控制 MBK Partners JC IV GP, L.P.，而 MBK Partners JC IV GP, L.P. 則控制 MBK Partners JC IV, L.P.。因此，Michael ByungJu Kim、Teck Chien Kong、MBK GP IV, Inc.、MBK Partners Fund IV, L.P.、MBK Partners GP IV, L.P.、MBK Partners JC IV GP, Inc.、MBK Partners JC IV GP, L.P.、MBK Partners JC IV, L.P. 及 Indigo Glamour Holdings Limited 被視為於 Indigo Glamour Company Limited 持有的 442,656,855 股股份中擁有權益。
- * 該百分比指普通股數目除以本公司於二零二零年十二月三十一日的已發行股份數目。

本公司相關股份中的好倉 – 非上市股本衍生工具 (可換股工具)

姓名 / 名稱	身份	有關可換股 工具的相關 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比*
Mcqueen SS Ltd. ^(1及2)	實益擁有人	339,062,500	15.98%
Kim Michael ByungJu ⁽¹⁾	受控制法團權益	339,062,500	15.98%
MBKSS GP I, Inc. ⁽¹⁾	受控制法團權益	339,062,500	15.98%
MBK Partners Special Situations GP I, L.P. ⁽¹⁾	受控制法團權益	339,062,500	15.98%

董事會報告

姓名／名稱	身份	有關可換股工具的相關股份數目	佔本公司已發行股本概約百分比*
MBK Partners Special Situations I, L.P. ⁽¹⁾	受控制法團權益	339,062,500	15.98%
British Columbia Investment Management Corporation ⁽²⁾	受控制法團權益	339,062,500	15.98%

附註：

- (1) 根據上述主要股東作出相關披露所載的資料，Mcqueen SS Ltd.由MBK Partners Special Situations I, L.P.間接全資擁有。MBK Partners Special Situations I, L.P.由MBK Partners Special Situations GP I, L.P.控制，MBK Partners Special Situations GP I, L.P.則由MBKSS GP I, Inc.控制，MBKSS GP I, Inc.則由Michael ByungJu Kim先生控制。因此，MBK Partners Special Situations I, L.P.、MBK Partners Special Situations GP I, L.P.、MBKSS GP I, Inc.及Michael ByungJu Kim先生被視為於Mcqueen SS Ltd.持有本公司的可換股工具的339,062,500股相關股份中擁有權益。
- (2) 根據上述主要股東作出相關披露所載的資料，Mcqueen SS Ltd.由MBK Partners Special Situations I, L.P.間接全資擁有，MBK Partners Special Situations I, L.P.則分別由bcIMC PEPL 2017 WSAF Inc.及bcIMC PEPL 2017 Inc.按5.54%及32.69%的比例持有。bcIMC PEPL 2017 WSAF Inc.及bcIMC PEPL 2017 Inc.由British Columbia Investment Management Corporation全資擁有。因此，British Columbia Investment Management Corporation、bcIMC PEPL 2017 Inc.、bcIMC PEPL 2017 WSAF Inc.及MBK Partners Special Situations I, L.P.被視為於Mcqueen SS Ltd.持有本公司的可換股工具的339,062,500股相關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）在本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊內的權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證的權益」一節及下文「購股權計劃概要」一節所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內及直至本年報日期，本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司概無參與訂立任何致令董事可通過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲取利益的安排，且董事或任何彼等的配偶或18歲以下的子女概無獲授任何可認購本公司或任何其他法團的股權或債務證券的權利，亦無行使任何此類權利。

董事及控股股東於競爭業務的權益

截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，據董事所知悉，根據上市規則第8.10條，以下本公司控股股東及董事被視為直接或間接於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務（本集團業務除外）中擁有權益，詳情載列於下：

本公司控股股東MBK Partners亦持有上海一嗨租車服務有限公司(eHi Car Services Ltd)少數股東權益，而于洪飛先生、嚴旋先生、李毅文先生、徐俊先生及俞聖萍女士為MBK Partners的投資專業人士。上海一嗨租車服務有限公司於中國從事汽車租賃服務，可能與本集團租賃業務構成競爭。由於董事會獨立於上海一嗨租車服務有限公司之董事會以，上述董事亦須服從其受信責任以本公司股東及本公司的整體最佳利益行事。故此，本集團得以按公平原則以獨立於上海一嗨租車服務有限公司及其子公司業務的方式進行其本身業務。

除上文披露者外，截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司的董事及控股股東並無於任何對本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

持續關連交易及關連交易

陸先生於二零二零年六月辭任本公司董事一職後，陸先生於過去12個月內仍擔任本公司董事，因此根據上市規則第14A.07條為本公司關連人士，直至12個月期間失效。由於陸先生一直為神州優車股份有限公司的實際控制人，故神州優車股份有限公司構成本公司的關連人士。本公司與神州優車股份有限公司之間的以下交易須根據上市規則第十四A章於本年報中披露。

由於適用百分比率超過上市規則第14A.76條所規定的最低豁免限額，本公司須遵守上市規則第十四A章有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

董事會報告

二零一八年十二月十三日與神州優車股份有限公司的重續框架協議

為促進本公司的業務營運及增長，於二零一八年十二月十三日，本公司與神州優車股份有限公司就車隊租賃、技術服務、租賃及其他服務訂立重續框架協議，為期不超過三年。二零一六年三月十六日與神州優車股份有限公司的框架協議於二零一八年十二月三十一日到期後，由重續框架協議取代。有關二零一六年三月十六日與神州優車股份有限公司的框架協議的詳情，請參閱本公司日期為二零一六年三月十七日的公告、日期為二零一六年四月二十八日的通函及二零一八年報內的披露。

本公司於二零一九年二月二十二日召開股東特別大會，以尋求獨立股東批准重續框架協議項下的交易及截至二零一九年至二零二一年十二月三十一日止財政年度的總年度上限。重續框架協議已獲本公司獨立股東批准。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，神州優車股份有限公司根據重續框架協議就車隊租賃、技術服務及租賃服務向本集團支付的總額分別約為人民幣83,258,000元、人民幣9,068,000元及人民幣793,000元，而本集團就租賃服務向神州優車股份有限公司支付的總額約為人民幣3,380,000元，並無超過年度上限總額人民幣780,000,000元。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年十二月十三日的公告及日期為二零一九年一月十八日的通函。

二零一八年六月二十五日與神州優車股份有限公司的新框架協議

為促進及提供有效的新渠道出售汽車作為現有渠道的額外選擇，於二零一八年六月二十五日，本公司與神州優車股份有限公司就其銷售車輛業務訂立新框架協議，為期不超過三年，並須受當中規定的條款及條件所規限。二零一六年六月二十九日與神州優車股份有限公司的框架協議於二零一八年十二月三十一日到期後，由新框架協議取代。有關二零一六年六月二十九日與神州優車股份有限公司的原框架協議的詳情，請參閱本公司日期為二零一六年六月二十九日的公告、日期為二零一六年七月二十七日的通函及二零一八年報內的披露。

本公司於二零一八年八月十六日召開股東特別大會，以尋求獨立股東批准新框架協議項下交易及截至二零一八年至二零二零年十二月三十一日止財政年度的總年度上限。新框架協議已獲本公司獨立股東批准。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，透過優車集團銷售平台銷售汽車予終端用戶支付予優車集團的佣金總額為零，並無超過人民幣340,000,000元的總年度上限。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年六月二十五日的公告及日期為二零一八年七月十七日的通函。

根據上市規則第14A.60條與北京寶沃進行的持續關連交易

為促進本公司的業務營運，於二零二零年九月二十四日，本公司的間接全資附屬公司北京神州汽車租賃有限公司（「神州租車北京」）與寶沃汽車（中國）有限公司（「寶沃中國」）及寶沃汽車科技（廈門）有限公司（「寶沃廈門」）訂立採購框架協議（「採購框架協議」）。寶沃中國及寶沃廈門均為北京寶沃汽車有限公司（「北京寶沃」）的全資附屬公司，而北京寶沃為神州優車的非全資附屬公司。因此，寶沃中國及寶沃廈門及彼等各自聯繫人為本公司關連人士，而採購框架協議項下擬進行交易則構成上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

於二零二零年九月二十四日至二零二零年十二月三十一日，神州北京向寶沃中國及寶沃廈門支付的總額約為人民幣22,070,000元，不超過人民幣25,000,000元的總年度上限。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年九月二十四日的公告。

有關發行可換股債券的關連交易

於二零二零年十二月三日，本公司與Mcqueen SS Ltd.訂立認購協議（「認購協議」），據此，本公司有條件地同意發行，而Mcqueen SS Ltd.有條件地同意認為或促使其他投資者認購總本金額為175,000,000美元（相等於1,356,250,000港元）的本公司可換股債券。

Mcqueen SS Ltd.由MBK Partners Special Situations I, L.P.全資擁有。MBK Partners Special Situations I, L.P.的普通合夥人為MBK Partners Special Situations GP I, L.P.，而MBK Partners Special Situations GP I, L.P.的普通合夥人為MBKSS GP I, Inc.（皆為MBK Partners的聯屬人士）。此外，Indigo Glamour Holdings Limited由MBK Partners Fund IV, L.P.全資擁有。MBK Partners Fund IV L.P.的普通合夥人為MBK Partners GP IV, L.P.，MBK Partners GP IV, L.P.的普通合夥人為MBK GP IV, Inc.（皆為MBK Partners的聯屬人士）。於完成認購協議後，Indigo Glamour Holdings Limited持有本公司已發行股本約20.86%，故由於身為本公司主要股東而成為本公司關連人士。因此，Mcqueen SS Ltd.為由於身為Indigo Glamour Holdings Limited的聯繫人而成為本公司的關連人士，而認購協議項下的認購事項構成上市規則第十四A章項下的本公司關連交易，須遵守上市規則項下的申報、公告及獨立股東批准規定。

認購協議項下的交易已於二零二一年一月六日在公司股東特別大會上獲得獨立股東的投票表決通過。認購協議的所有條件均已達成，認購協議已於二零二一年一月十五日獲完成。

董事會報告

本公司採納方法及程序監控持續關連交易

為監控上述持續關連交易，本公司已指派特別合規委員會（由來自業務營運、法律及財務部門的高級管理層組成）（「特別合規委員會」）繼續監察交易，並確保定價機制已獲遵循。特別合規委員會亦確保管理及業務營運乃獨立於本公司、神州優車股份有限公司、北京寶沃、寶沃中國及寶沃廈門，並確保兩家公司之間的該等交易事項均按公平原則進行。

特別合規委員會持續追蹤及定期監察持續關連交易進度並向本公司管理層匯報。特別合規委員會與財務部審閱持續關連交易，確保並無超過年度上限。本公司不同部門的主管亦將就持續關連交易的條款及定價政策定期獲知會。特別合規委員會於每季或按需要與本公司的審核及合規委員會溝通，匯報持續關連交易的進度，並要求批准現有交易條款的新訂或重大變動。審核及合規委員會亦委派獨立內部審核團隊確保本公司有關持續關連交易的內部控制措施乃按照相關協議條款、定價政策及屬公平合理的正常商業條款進行，並符合本公司及股東整體利益。

本公司獨立非執行董事及核數師已審閱業務交易的性質及過程，就獲轉介的交易的定價方法進行討論，及已確認上述持續關連交易乃本集團：(i)於其日常及一般業務過程中；(ii)按一般商業條款；及(iii)根據相關規管協議按公平合理的條款所訂立，符合本公司及股東整體利益。

本公司確認截至二零二零年十二月三十一日止年度，執行部門已經按照上述持續性關連交易的定價條款執行持續性關連交易項下的關連交易的協議。

本公司核數師已根據上市規則第14A.56條出具載有上述持續關連交易的審驗結果及結論的函件，確認(i)並無發現任何事宜而致使其認為上述持續關連交易並未經過本公司董事會批准，(ii)就涉及本集團提供貨品或服務的交易，並無發現任何事宜而致使其認為上述交易並未在所有重大方面遵守本集團的定價政策訂立，(iii)並無發現任何事宜而致使其認為上述交易並未在所有重大方面遵守該交易相關協議訂立，及(iv)就各持續關連交易的總額而言，並無發現任何事宜而致使其認為已披露的持續關連交易已超過本公司設定的相關年度上限。本公司已向聯交所提供核數師的函件副本。

詳情請參見(i)本公司於二零二零年十二月三日的公告；(ii)本公司於二零二零年十二月十六日的通函，其中包括認購協議；及(iii)本公司於二零二一年一月十五日公告。

除上述披露外，財務報表附註38中所披露的關聯交易不構成本公司的持續性關連交易或關連交易。本公司董事確認持續性關連交易及關連交易均已根據上市規則14A章進行披露。

除上述外，於報告期間，我們並無訂立任何須根據上市規則於本年報進行披露的關連交易或持續關連交易。

董事的獲准許彌償條文

根據組織章程細則，本公司的每名董事或其他高級職員將獲以本公司的資產及溢利作為彌償保證及擔保，使彼等或彼等中任何一人毋須就因其職責或行使其權力可能蒙受或招致的一切訴訟、成本、費用、損失、損害賠償及開支而承擔責任。本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度為本集團的董事及高級職員安排適當的董事及高級職員責任保險。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，概無董事或與董事有關連的實體現時或過往於任何就本集團的業務而言屬重大且本公司、其控股公司、或其任何附屬公司或同系附屬公司為其中一方的交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事會報告

與控股股東訂立的重大合約

除本年報所披露者外，並無本公司與我們的控股股東訂立的其他重大合約。

管理合同

除僱傭合約外，於報告期內及直至本年報日期，並無有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政管理的合同獲訂立或存續。

薪酬政策及董事薪酬

於二零二零年十二月三十一日，本集團有5,132名僱員。本集團的薪酬政策主要基於本集團及僱員的整體表現，通過對標市場上行業相若及規模相若的公司而制定。政策按本公司策略定期回顧。僱員的薪酬包括薪金及津貼，大部分僱員按總部及分公司設定的關鍵業績指標收取薪金。由於新型冠狀病毒疫情，本集團於本年度上半年的關鍵業績指標更為專注於成本控制、服務質量及需求產生。進入本年度下半年，關鍵租車營運指標包括利用率及由需求產生提升表示的收入增長再次列入考慮因素。成本控制指辦公室分行及門店經營可控制的成本（包括燃油成本、門店及分行運營相關成本及車輛調度成本等）服務質量指基於服務區域根據遵守公司總部經營政策的程度作出的評價分數、客戶滿意度得分以及已收取的投訴數量。需求產生指於特定期間產生的車輛租賃收入。在公司層面，收入增長是管理層及支持部門的主要關鍵業績指標，而在城市層面，成本控制及服務質量則是運營和一線部門的主要關鍵業績指標。隨著本公司的發展以及定期回顧績效評價制度，本集團會不時調整關鍵業績指標，以符合僱員及本集團的最佳利益。本集團向董事提供有競爭力的薪酬待遇，董事薪金須在股東大會上獲股東批准。薪酬待遇乃通過相若及規模相若的對標行業、公司以及工作量及複雜性而設定。其他酬金由本公司董事會參考董事的職責、責任及表現以及本集團的業績釐定。

報告期內董事薪酬的詳情載於財務報表附註9。

與僱員的關係

我們與僱員並無任何重大糾紛。截至二零二零年十二月三十一日，概無僱員由任何參與集體談判的工會代表。

二零一四年首次公開發售前購股權計劃一

本公司於二零一四年六月十五日通過股東決議案採納二零一四年首次公開發售前購股權計劃一併於二零一四年七月三十日對其作出修訂。

於二零一四年六月十六日，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一，二零一四年首次公開發售前購股權計劃一A批及B批購股權可認購本公司合共14,035,595股股份的購股權被有條件授予共計兩名高級管理層成員及274名其他承授人。於二零一四年七月三十一日，二零一四年首次公開發售前購股權計劃一C批購股權可認購本公司合共4,456,688股股份的購股權已根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一有條件授予三名高級管理層成員及18名其他承授人。於二零一四年七月三日，本公司實施股份拆細，據此，每股普通股被拆細為五股普通股。根據股份拆細，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一授出的購股權總數調整為92,461,415份。二零一四年首次公開發售前購股權計劃一項下再無購股權可予授出。

於二零二零年十二月三十一日，本公司在二零一四年首次公開發售前購股權計劃一下有合共24,962,596份購股權未行使。下文所載為根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一授予承授人的未行使購股權的詳情：

相關承授人	授出購股權所涉及的		歸屬期間	購股權期間	行使價	截至二零二零年				
	股份數目	授出日期				一月一日	十二月三十一日	尚未行使	年內已行使	年內已註銷
宋一凡	816,730	二零一四年六月十六日	於授出日期歸屬100%	二零一三年十二月二十日起十年	0.058美元	730	-	-	-	730
	1,596,510	二零一四年六月十六日	於二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日分別歸屬25%	二零一三年十二月二十日起十年	0.174美元	1,197,510	-	-	-	1,197,510
	2,250,000	二零一四年七月三十一日	於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年七月三十一日分別歸屬25%	二零一四年七月三十一日起十年	0.174美元	1,691,000	-	-	-	1,691,000
	<u>4,663,240</u>					<u>2,889,240</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,889,240</u>

董事會報告

相關承授人	授出購股權所涉及的		歸屬期間	購股權期間	行使價	截至二零二零年				截至二零二零年
	股份數目	授出日期				一月一日	年內已行使	年內已註銷	年內已失效	十二月三十一日
僱員	34,272,260	二零一四年六月十六日	於授出日期歸屬100%	二零一三年十二月二十日起十年	0.058美元	6,381,840	(333,480)	-	-	6,048,360
僱員	33,492,475	二零一四年六月十六日	於二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日	二零一三年十二月二十日起十年	0.174美元	10,722,496	(1,720,690)	-	-	9,001,806
僱員	18,533,440	二零一四年七月三十一日	於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年七月三十一日	二零一四年七月三十一日起十年	0.174美元	7,543,190	(520,000)	-	-	7,023,190
僱員	1,500,000	二零一四年七月三十一日	於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年七月三十一日	二零一四年七月三十一日起十年	0.174美元	-	-	-	-	-
總計	92,461,415		分別歸屬25%			27,536,766	(2,574,170)	-	-	24,962,596

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司股份於緊接購股權獲行使當日前的加權平均收市價約為2.88港元。

根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一的條款，倘向全體股東作出全面要約，而該要約於購股權屆滿前成為或宣佈為無條件，購股權持有人有權於要約成為或宣佈為無條件及直至該要約結束任何時間悉數行使購股權（以尚未行使者為限）。要約於二零二一年二月十八日宣佈為無條件及於二零二一年三月四日結束，並於本年報日期，概無購股權根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一尚未行使。

有關二零一四年首次公開發售前購股權計劃一的進一步詳情，請參閱本報告「董事會報告－購股權計劃概要」一節及財務報表附註33。

二零一四年首次公開發售前購股權計劃二

本公司於二零一四年六月十五日通過股東決議案採納二零一四年首次公開發售前購股權計劃二。

於二零一四年六月十六日，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃二，可認購本公司合共1,232,428股股份的購股權被有條件授予我們的前任財務總監。於二零一四年七月三日，本公司實施股份拆細，據此，每股普通股被拆細為五股普通股。根據股份拆細，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃二授出的購股權總數調整為6,162,140份。二零一四年首次公開發售前購股權計劃二項下再無購股權可予授出。

於二零二零年十二月三十一日，本公司在二零一四年首次公開發售前購股權計劃二下概無購股權未行使。

有關二零一四年首次公開發售前購股權計劃二的進一步詳情，請參閱本報告「董事會報告－購股權計劃概要」一節及財務報表附註33。

首次公開發售後購股權計劃

本公司藉其股東於二零一六年四月五日舉行的股東特別大會通過的普通決議案採納首次公開發售後購股權計劃。

首次公開發售後購股權計劃自有效日期起為期10年有效。根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的購股權有關的本公司股份最高數目為239,494,759股，即批准首次公開發售後購股權計劃當日本公司已發行股本總額的10%。有關首次公開發售後購股權計劃的詳情載於本報告「董事會報告－購股權計劃概要」一節及財務報表附註33。

於二零二零年十二月三十一日，本公司在首次公開發售後購股權計劃下有合共102,241,408份購股權未行使，購股權的公允值為211,844,197.38港元（即每次授出購股權的公允值為2.072港元）。

相關承授人	授出購股權所涉及的		歸屬期間	購股權期間	行使價	緊接購股權授出日期前股份收市價	截至二零二零年			截至二零一九年	
	股份數目	授出日期					一月一日	年內	年內	年內	十二月三十一日
	股份數目	授出日期	歸屬期間	購股權期間	行使價	股份收市價	尚未行使	已行使	已註銷	已失效	尚未行使
宋一凡	20,433,308	二零一九年十月十八日	於二零一九年十月十八日歸屬三分之一購股權，於二零二零年十月十八日歸屬三分之一購股權及於二零二一年十月十八日歸屬三分之一購股權；而所授出購股權於購股權屆滿日期之前可予行使。	二零一九年十月十八日起十年	6.360港元	6.380港元	20,433,308	-	-	-	20,433,308
	<u>20,433,308</u>						<u>20,433,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,433,308</u>

董事會報告

相關承授人	授出購股權所涉及的		歸屬期間	購股權期間	行使價	緊接購股權授出日期前股份收市價	截至二零二零年			截至二零一九年	
	股份數目	授出日期					一月一日	年內	年內	年內	十二月三十一日
僱員	99,314,071	二零一九年十月十八日	於二零一九年十月十八日歸屬三分之一購股權，於二零二零年十月十八日歸屬三分之一購股權及於二零二一年十月十八日歸屬三分之一購股權；而所授出購股權於購股權屆滿日期之前可予行使。	二零一九年十月十八日起十年	6.360港元	6.380港元	99,314,071	-	(80,000)	(17,425,971)	81,808,100
總計	<u>119,747,379</u>						<u>119,747,379</u>	<u>-</u>	<u>(80,000)</u>	<u>(17,425,971)</u>	<u>102,241,408</u>

根據首次公開發售後購股權計劃的條款，倘向全體股東作出全面要約，而該要約於購股權屆滿前成為或宣佈為無條件，購股權持有人有權於要約成為或宣佈為無條件及直至該要約結束任何時間悉數行使購股權（以尚未行使者為限）。要約於二零二一年二月十八日宣佈為無條件及於二零二一年三月四日結束，並於本年報日期，概無購股權根據首次公開發售後購股權計劃尚未行使。

購股權計劃概要

詳情	二零一四年首次公開發售前購股權計劃一	二零一四年首次公開發售前購股權計劃二	首次公開發售後購股權計劃
1. 目的	旨在透過將董事會成員、財務總監及僱員的個人利益與本公司股東的利益關聯來促進本公司的成功及提升本公司價值，以及旨在為本公司激勵、吸引及挽留董事會成員、財務總監及僱員任職提供靈活性，原因是本公司的業務的成功進行十分倚賴其判斷、利益及特別的努力。		
2. 參與者	合資格參與者包括(i)本集團任何成員公司不時的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)；及(ii)本集團任何成員公司的任何僱員或高級職員。	唯一合資格參與者為財務總監。	合資格參與者包括(i)本公司的全職僱員；(ii)任何附屬公司的全職僱員；及(iii)董事會全權認為對本公司及／或其任何附屬公司已作出或將作出貢獻的任何其他人士。

董事會報告

詳情	二零一四年首次公開發售前購股權計劃一	二零一四年首次公開發售前購股權計劃二	首次公開發售後購股權計劃
3. 可供發行股份總數	<p>於二零二零年十二月三十一日，A批有可合共認購6,049,090股股份的購股權未行使，B批有可合共認購10,199,316股股份的購股權未行使及C批有可合共認購8,714,190股股份的購股權未行使，所涉及股份數目分別佔本公司於二零二零年十二月三十一日已發行股本約0.2850%、0.4805%及0.4106%。總計而言，二零一四年首次公開發售前購股權計劃一項下有可合共認購24,962,596股股份的購股權未行使。二零一四年首次公開發售前購股權計劃一項下再無購股權可予授出。</p>	<p>於二零二零年十二月三十一日及本報告日期，並無未行使的購股權。二零一四年首次公開發售前購股權計劃二項下再無購股權可予授出。</p>	<p>根據首次公開發售後購股權計劃可能授出及已授出的購股權有關的本公司股份最高數目為239,494,759股，佔本公司於本年報日期已發行股本總額約11.26%。</p> <p>於二零二零年十二月三十一日，119,747,379份購股權獲授予合資格參與者。</p>

詳情	二零一四年首次公開發售前購股權計劃一	二零一四年首次公開發售前購股權計劃二	首次公開發售後購股權計劃
4. 每名參與者的最高配額	由董事會釐定	由董事會釐定	<p>主要股東／獨立非執行董事：已發行股份0.1%／總值不超過5百萬港元。</p> <p>其他參與者：已發行股份1%。</p> <p>有關最高配額的詳情載於上市規則第17.03(4)條及17.04(1)條。</p>
5. 購股權期間	<p>A批次：二零一三年十二月二十日起十年。</p> <p>B批次：二零一三年十二月二十日起十年。</p> <p>C批次：二零一四年七月三十一日起十年。</p>	二零一四年三月一日起十年。	二零一九年十月十八日起十年。
6. 接納要約	授出的要約須由承授人於要約日期起計五天內接納。當承授人正式簽署要約函件副本且本公司收到要約函件所述支付予本公司作為獲授購股權代價的款項人民幣1.00元，要約即被視為已獲接納。		當承授人正式簽署指明接受要約的函件副本，作為獲授購股權之代價而向本公司作出的人民幣1.00元匯款時，要約將被視為已獲接受及已生效。

董事會報告

詳情	二零一四年首次公開發售前購股權計劃一	二零一四年首次公開發售前購股權計劃二	首次公開發售後購股權計劃
7. 行使價	A批購股權、B批購股權及C批購股權的行使價分別為0.058美元、0.174美元及0.174美元。	行使價為0.174美元。	行使價不得低於以下各項之最高者：(i)股份面值；(ii)於要約日期（須為營業日）聯交所每日報價表中所列股份之收市價；及(iii)於緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表中所列股份之平均收市價。
8. 釐定行使價的基準	行使價根據對承授人作出估計的獎勵水平而定。		見上述「7. 行使價」。
9. 計劃的剩餘年期	二零一四年首次公開發售前購股權計劃一於其採納日期的第十個週年日終止，此前一直有效（即二零一四年六月十五日至二零二四年六月十四日）。	二零一四年首次公開發售前購股權計劃二於其採納日期的第十個週年日終止，此前一直有效（即二零一四年三月一日至二零二四年二月二十九日）。	首次公開發售後購股權計劃將自生效日期（即二零一六年四月十一日）起計10年內有效及生效。

主要客戶及供應商

於報告期內，本集團來自本集團前五大客戶的收益佔本集團收益約5.6%，當中1.5%的收益來自最大客戶。截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們前五大供應商佔我們採購量約18.2%，而其中我們向最大供應商的採購量則佔5.1%。

概並無董事或任何彼等的緊密聯繫人或任何股東（就董事所知擁有本公司5%以上已發行股本者）於我們的五大客戶及車輛供應商擁有重大權益。

物業權益

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無持作發展及／或銷售、或投資而任何百分比率（定義見上市規則第14.04(9)條）超過5%的物業。

股票掛鈎協議

除本年報所披露者外，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無訂立任何股票掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

報告期後事項

於二零二一年一月，本公司已完成向Mcqueen SS Ltd.發行本金總額為175百萬美元的可換股債券。

於二零二一年二月，本公司已悉數償還同月到期的300百萬美元年利率6厘的優先票據。

於二零二零年十一月十三日，要約人及本公司聯合宣佈，財務顧問代表要約人確實有意僅在達成或豁免先決條件的前提下作出附條件的自願性現金要約，(i)以收購由合資格股東持有的本公司已發行股本中全部發行在外股份；及(ii)註銷所有尚未行使認股權。

董事會報告

於要約(定義見下文)先決條件獲達成後，財務顧問代表要約人作出有條件的自願性全面現金要約，以收購所有要約股份，並取消所有尚未行使的認股權，詳情見綜合文件(定義見下文)。每股要約股份的要約價為4.00港元，而有關認股權要約的更多詳情載於綜合文件。

於二零二一年二月十八日，該等要約已在所有方面成為無條件。而且，於二零二一年三月四日，要約人已接獲股份要約下1,556,617,734股股份(佔於本公告日期本公司已發行股本及投票權約73.20%及要約股份的92.44%以及無指定關係股份的92.44%)的有效接納。由於要約人已收到涉及不少於90%的要約股份及不少於90%的無指定關係股份的有效接納，根據開曼群島公司法第88條及《收購守則》規則2.11，要約人將通過行使其權利，按與股份要約相同條款強制收購股份要約下尚未被要約人收購的要約股份。

有關要約的更多詳情，請參閱(i)要約人與本公司就(其中包括)要約共同發出日期為二零二零年十一月十三日的公告；(ii)要約人與本公司就達成全部先決條件共同發出日期為二零二一年一月二十五日的公告；(iii)要約人與本公司就財務顧問代表要約人收購合資格股東持有本公司全部已發行股份及取消本公司所有尚未行使認股權共同發出日期為二零二一年二月一日的綜合文件(「綜合文件」)；(iv)要約人與本公司就(其中包括)要約成為無條件共同發出日期為二零二一年二月十八日的公告；及(v)要約人與本公司就(其中包括)完成要約共同發出日期為二零二一年三月四日的公告。

除上文所示者外，本「報告期後事項」章節所用的詞彙與綜合文件所界定者具有相同涵義。

如前述，因二零二零年一月新型冠狀病毒疫情爆發，出行限制及旅遊業受打擊，對本集團的汽車租賃業務帶來一定影響。新型冠狀病毒爆發、相應的預防措施和在中國各地實施的出行限制令本集團的業務運作中斷。

本集團估計，新型冠狀病毒的影響程度取決於防疫措施和疫情持續時間。鑒於新型冠狀病毒疫情形勢多變及存在不確定性，本集團會密切注意新型冠狀病毒疫情發展，主動應對疫情對本集團營運和財務狀況的影響，倘發現任何重大財務影響，本公司將於二零二一年的財務報表反映。

遵守企業管治守則

本公司採用上市規則附錄十四企業管治守則所載的原則及守則條文。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文，惟守則條文第A.1.1條、第A.2.7條及第E.1.2條除外，其詳情載於企業管治報告。

核數師

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經執業會計師安永會計師事務所審核。

安永會計師事務所將退任併合資格膺選連任，於股東週年大會上將就此提呈一項決議案。於過去三年，公司核數師蓋無任何變更。

暫停辦理股份過戶登記

暫停辦理股份過戶登記本公司將自二零二一年五月十三日至二零二一年五月十八日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，在此期間不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，本公司股份的未登記持有人應於二零二一年五月十二日下午四時三十分（香港時間）前，將股份過戶文件呈交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）辦理登記。

承董事會命

執行董事

宋一凡

香港，二零二一年三月十五日

環境、社會及管治報告

報告說明

本公司相信，健康的環境、社會及管治（「ESG」）表現對我們未來可持續發展、達成我們長期目標和為股東創造長遠價值起着決定性的影響。本公司在提升穩健有力的財務表現的同時，密切關注企業社會責任的履行與可持續發展。

報告發佈周期與範圍

本報告根據重要性原則涵蓋本公司主要營收來源－租賃相關業務，自二零二零年一月一日至十二月三十一日（「報告期間」或「二零二零年財政年度」）與ESG相關的範疇（「ESG報告」）。本公司通過利益相關方溝通、重要性識別與評估，篩選出與本公司相關且重大的ESG政策並納入本報告中。

報告編寫依據

本報告根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七所載之環境、社會及管治指引編製。

ESG匯報原則

重要性：本報告遵循聯交所重要性原則規定，在報告中披露董事會及ESG工作小組審議ESG事宜，利益相關方溝通、實質性議題識別事宜及結果，具體遵循情況詳見後文對應部分。

量化：本報告中定量關鍵績效指標的統計標準、方法、假設及／或計算工具，以及轉換因素的來源，均在報告釋義中進行說明。

平衡：本報告不偏不倚地呈報本集團報告期內的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

一致性：本報告披露數據所使用的統計方法均保持一致。

ESG管治

董事會負責本公司的環境、社會及管治策略及匯報。我們專門成立環境、社會及管治專項小組，負責協調公司涉及相關議題的部門，並依據香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》編製本報告。

利益相關方溝通

本公司與利益相關方建立多元溝通渠道，以減少潛在社會風險，保障各利益相關方權益，切實落地ESG管理。

利益相關方	期望與訴求	溝通方式
股東／投資者	保障股東權益 投資回報 信息披露 合規經營及管理	股東大會 新聞稿及公告 公司財報 聯交所／公司網站 投資者會議及路演
政府／監管機構	法律及合規監管 納稅 業務及經濟發展 社會貢獻 安全運營	合規報告 實地檢查 參與會議／研討會 特別查詢／檢查 匯報文件
用戶	個人隱私保護 產品使用安全 優質服務體驗	公司官網 多種客服渠道
員工	保障員工權利及權益 職業健康及安全 改善員工福利 平等就業機會及多元化發展	勞動合同 員工大會 日常交流
供應商／合作夥伴	長期業務關係 公平合理價格 產品質量保證	實地考察 日常交流 定期會議
環境	加強環境及生態保護 節約能源及資源 傳播低碳出行理念	環境檢查 環境信息披露
社區／公眾	社區參與 社會融合 公益項目	志願活動 公益慈善活動

環境、社會及管治報告

重大議題評估

下表載列了根據ESG工作小組進行評估後，識別的報告期內於本公司而言重要的ESG議題。

本公司的重大ESG議題

《社會、環境及管治報告指引》議題範疇

A. 環境

溫室氣體管理、廢棄物管理

A1 排放物

綠色運營、低碳交通

A2 資源使用

倡導綠色出行

A3 環境及天然資源

B. 社會

抗擊新冠肺炎疫情

B1 僱傭

平等僱傭、員工權益

B2 健康與安全

職業健康與安全、員工關愛

B3 發展及培訓

員工培訓與發展

B4 勞工準則

杜絕童工及強制勞工

B5 供應鏈管理

安全採購源頭、公平公開採購

B6 產品責任

安全體驗、優質服務、客戶隱私保護

B7 反貪污

反腐倡廉

B8 社區投資

公益慈善、志願者活動

專題：同心抗疫，守護健康

保障疫情防控

二零二零年初，新冠肺炎疫情的突然爆發使得全國人民的生活都受到了極大的影響，各地的經濟活動也一度停擺。神州租車快速響應，靈活部署，啟動各項應急機制，調整工作安排，以實際行動守護員工和客戶的生命健康。

二零二零年一月二十三日，神州租車第一時間成立專項應急辦，幫助一線員工應對疫情期間的突發情況。面對武漢市封城，所有離漢通道全部關閉的情況，公司電話聯繫所有受到該項防疫措施影響的客戶，告知客戶可以等到疫情緩和再還車，並對期間產生的費用進行減免。封閉期間，公司還積極協調解決了員工「買菜難」的問題，把關心落到實處。

隨後，公司於二零二零年二月十七日發佈了《新型冠狀病毒疫情防控工作實施方案》，以保障復工後員工的身體健康與生命安全，指導特殊時期生產經營活動的正常開展。雖然疫情早期防疫物資緊缺，公司仍設法為一線員工統一配備了口罩、體溫計、消毒粉等防疫用品。同時在日常車輛整備流程中增加車輛消毒環節，錄制了規範的車輛消毒指導視頻供全員學習 — 每輛車在用戶還車後、取車前都會進行全面細緻的消毒，有效提高了客戶出行安全系數。

疫情緩和後，公司認真貫徹執行各運營地政府的防疫要求，保障員工疫情期間的健康與安全。公司每日對辦公場地進行消毒，為員工測量體溫、配發口罩，積極配合當地防疫工作，排查上報中、高風險區人員，合理安排上班時間，開展居家辦公，減少人員聚集。

案例一：疫情期間，呼叫中心運營不間斷

二零二零年初，新冠病毒肺炎疫情爆發，神州租車呼叫中心三大運營城市中的兩個 — 武漢、哈爾濱均受疫情影響先後封城，導致當地的呼叫中心職場無法正常運行。呼叫中心隨即啟動重大事件應急機制，在異地職場調配人力的同時，加緊部署居家遠程辦公系統，24小時內啟動了遠程辦公系統測試程序，兩天內完成全部居家坐席的遠程安裝指導和使用問題答疑，保證了呼叫中心運營的連續性。

同時，隨着居家辦公模式的開展，業務傳達和輔導的準確性、及時性在客服班組中變得尤為重要。為適應形勢需要，二零二零年三月起，呼叫中心以「便捷性」、「智能化」為目標，對知識庫系統進行了全面的優化。在知識庫內容方面，對所有業務內容進行梳理，重新搭建知識框架；在知識庫功能方面，將知識庫入口優化為浮窗式，可自由調整擺放位置，方便隨時查詢，還新增了智能關鍵詞、收藏池、新業務置頂和足跡記錄等功能，極大地提升了員工業務接收的及時性和操作的便捷性。疫情期間，新版知識庫成為了居家辦公、業務學習和信息傳遞的重要平台工具。

環境、社會及管治報告

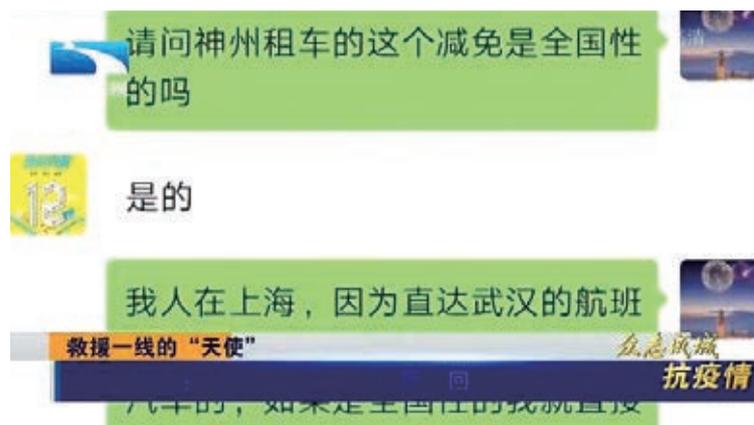
投身抗疫公益

案例二：為援漢醫療救援隊和媒體提供用車保障

二零二零年春節前夕，武漢爆發的新冠病毒肺炎疫情牽動着全國人民的心。一方有難八方支援，面對嚴峻疫情，來自全國各地的醫療救援隊伍陸續馳援武漢。同時，各個新聞媒體也派出團隊前往武漢，跟進報道抗疫進展。

自二零二零年一月二十三日十時起，武漢全市公交、地鐵、輪渡、長途客運暫停運營，當地用車成為一大難題。神州租車不忘初心，積極踐行社會責任，於一月二十五日率先發佈公告，無償向全國參加救援的醫療機構和媒體提供用車保障。

神州租車在戰「疫」關鍵時刻挺身而出，幫助有效解決了出行不便的防疫難題，累計收到保障用車訂單133單，其中媒體69單，非媒體64單。為新華社、財新、新京報等30余家媒體，疾控中心、衛健委等政府機構以及醫療救援隊20余家提供了用車保障。



圖一：救援一線的「天使」朱斌因無法返回一線向神州租車緊急求助，後在湖北衛視的專題採訪報道中對神州租車表示感謝



圖二：寧夏援馳武漢救援隊在神州租車的幫助下順利抵鄂，稱贊神州在疫情嚴峻的情況下挺身而出，是有擔當、有責任感的企業典範



圖三：受到神州租車幫助的華山醫院、武漢市中心醫院為神州租車送來了紀念證書和感謝信

1. 科技，讓出行更便捷

1.1 智慧出行

本公司持續以「推動綠色出行和新型汽車消費文化」為己任，引領中國汽車出行服務行業的發展。報告期內，公司繼續優化實體網絡佈局，拓展自助取還服務的覆蓋範圍，上線新租車系統，並對租車APP進行更新升級，運用智慧化科技持續改善客戶體驗，為客戶提供更加便捷的租車服務。

環境、社會及管治報告

- 便捷的租車服務

報告期內，公司對租車系統進行了升級，並不斷完善租車服務點佈局，擴大了自助取還車服務的覆蓋範圍，為客戶提供更便捷的租車服務。截至二零二零年十二月三十一日，本公司實體門店已擴展至172個城市，擁有2,560個直營網點，其中包括439家中心店及2,121個自助點。自助取還車業務城市已覆蓋所有一二線城市、部分經濟發展速度較快的三四線城市及主要旅遊景點城市。

業務分佈圖



圖四：神州租車業務分佈圖

- 智慧化科技運用
 - 二零二零年三月四日，租車新系統正式上線。新系統支持預訂人、擔保人、承租人分離，新增了幫助他人下單、他人代付費用、自助修改訂單、門店地圖模式、自助報案換車等功能，並借助大數據分析及人工智能技術對取還車流程進行了優化，全面提升了平台使用的便捷性。
 - 二零二零年四月二十二日，租車APP版本更新。新增了優惠券到期提醒、網點查詢、熱門地標提示、不可預訂範圍提示，並對尊享服務購買交互進行了優化。此外，新版本還增加了對欠款客戶取車時的提醒功能及限制機制，保障了車輛安全。
 - 二零二零年十月二十七日，租車APP、租車後台及運營助手同步進行系統升級，升級後的系統不但運行更加穩定，還增加／優化了多個系統入口改善客戶體驗，如新用戶領券入口、關注公眾號入口、新手租車指引入口、大品牌放心租入口、順風車入口等。同時，還推出了新的出行保障產品，擴大了客戶用車的保障範圍並提高了保障額度。

環境、社會及管治報告

1.2 優質體驗

本公司秉持「Any One、Any Time、Any Car、Any Where」的服務理念，報告期內，公司從提升租車服務品質、保障客戶人身及隱私安全、合理宣傳產品和服務、加強客戶溝通等多角度着手，致力於強化服務質量，持續優化客戶的服務體驗。

- 提升租車服務品質

- **上門取送產品上線：**為響應客戶在不同場景下的取送車需求，二零二零年六月十七日，公司上線了上門取送產品，隨後與第三方合作在全國部分城市開展合作送車項目。上門取送服務一方面可以及時滿足用車高峰期用戶取車、用車的需求，另一方面也為門店員工爭取了更多的車輛整備時間，在提升送車效率的同時保證了車輛的清潔狀況。截至二零二零年十二月，全國共開通上門服務城市155個，第三方合作試點城市20個。
- **運營車輛車況改善：**二零二零年三月開始起，公司開展了車輛內飾更換、車輛清潔、車況維修的專項活動。活動期間，公司集中對部分運營車輛進行座椅包革和汽車腳墊的更換，培訓門店員工對車輛進行深度清潔，並抽查運營車輛的輪胎情況，敦促分公司及時更換有問題的輪胎。截至二零二零年七月，累計更換了18,000多輛運營車輛的座椅包革和14,000多輛運營車輛的汽車腳墊。此次活動在優化了車況的同時降低了車輛的故障發生率，有效地提升了客戶的租賃體驗。
- **車輛配備手機支架：**二零二零年九月份，公司總部統一採購了手機支架，分配至各分公司，將手機支架作為隨車物品配備至運營車輛，客戶租車無需再自備手機支架，滿足了客戶在用車過程使用手機導航的需求。

- **降低芝麻免押信用分：**公司在二零二零年四月二十二日租車應用程序新版本更新時，對車輛租賃免租車預授權、免違章預授權所需的芝麻信用分數進行了調整，將原本要求的芝麻信用分700-750分下調至650-700分，降低免押門檻，使免押服務能夠覆蓋更多的客戶群體。
- **限號車輛免費更換：**二零二零年六月六日起，天津市對小型、微型載客汽車實施按車牌尾號區域限行管理。針對這一政策，公司在天津地區增加了為受限行影響的客戶免費換車的服務，保證了客戶順暢的用車體驗。
- **車型標籤推薦：**二零二零年十月二十七日，神州租車APP新增了車型標籤，客戶通過APP即可了解車輛信息。配合APP的車輛預訂功能和自助取還服務，可實現全程遠程無接觸租車，極大程度地提升了客戶用車的便利性。
- **全面安全保障**
 - **保障客戶人身安全**

新增出行保障產品：二零二零年十月二十七日，公司新推出了尊享百萬服務、尊享駕乘守護和全程無憂3項出行保障服務產品，與原有的尊享服務共同組成了車輛、乘客、三者全系保障，免除租車客戶用車中出險的後顧之憂，減少客戶出險後的損失。

成立緊急救援小組：二零二零年九月份，客戶服務部成立了緊急救援小組，專門負責困境、偏遠、高速等危險情況下車輛無法行駛或客戶身處困境的緊急救援服務。截至報告期末，緊急救援小組共計處理緊急救援類案件12,776起。

環境、社會及管治報告

➤ 保障客戶隱私安全

數據安全管理：公司依據《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》、《公用計算機互聯網國際聯網管理辦法》、《計算機信息網絡國際聯網管理暫行規定》、《全國人大常委會關於維護互聯網安全的決定》和新《刑法》第185、第286條制定了《神州租車客服中心數據安全管理規定》，其中界定了客戶信息、公司軟件系統、人力培訓、技術文檔以及公司商業活動等相關機密內容的保密範圍；明確了各層級員工的保密職責，規範／禁止了可能存在機密信息洩漏風險的相關行為；根據洩密行為及結果地嚴重程度設置了經濟處罰、人事處罰、法律追溯等一系列分層處罰及問責規定；並將《神州租車客服中心數據保密協議》作為附件，要求神州租車呼叫中心全體員工閱讀，並簽署《神州租車呼叫中心數據安全管理規定員工確認書》。

多重密碼驗證：在服務客戶的過程中，為保護客戶信息及隱私，公司設計了邏輯嚴謹的驗密，密碼重置等身份驗證流程，只有在確認對方為客戶本人的情況下，座席代表方可在通話中告知客戶賬戶內的私密信息；在業務規定上，對致電修改重要會員信息的客戶，增加手持證件拍照驗證流程，確保修改信息為客戶本人要求，以保障客戶資金安全及信息安全。

服務流程優化：二零二零年三月對訂單修改流程進行優化，取消了以往後台人員修改訂單的功能，僅支持客戶通過APP自助修改訂單。此舉一方面增強了客戶對於用車需求變化的自主把控，提升了客戶體驗；另一方面也減少了後台員工對客戶隱私信息的接觸，保障了客戶的隱私權益。

- 合理廣告宣傳

報告期內，公司嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》、《反不正當競爭法》、《消費者權益保護法》等有關廣告宣傳的法律法規，合法、合理地宣傳商品及服務。公司內部制定了廣告宣傳內容的內部審核流程：在選擇廣告素材方面，篩選積極、向上、健康、真實的素材；對外發佈廣告前，從業務、技術、法律等方面多維度審核廣告內容的合法性及合理性；涉及具體數據的，要求需求部門進行核查；宣傳中涉及第三方權利的，要求相關部門事先取得權利人的授權，嚴格按照法律規定及授權範圍使用相關廣告元素，真實、準確地展示公司產品及服務的內涵、功能、價格等要素，杜絕虛假廣告。報告期內，本公司未發生由於違反廣告宣傳法律法規而導致的訴訟及相關賠償。

- 加強客戶溝通

➤ **多渠道全天候服務**：為了向客戶提供365天7×24小時全天候服務，公司在天津、武漢、哈爾濱分別部署了客戶服務中心，三地運營，互為備份，降低不可抗力對客服中心運營的影響。客服中心的體量隨公司發展不斷增長，在合理規劃人力前提下，規模不斷壯大，目前是同行業最大規模的客服中心。同時，公司設立了多個客戶服務渠道，如官網在線客服，微信客服，官方微博等，全方位提升客戶服務的及可性。二零二零年全年客戶服務滿意度達到98.23%。

環境、社會及管治報告

- **客訴處理流程：**公司設立了一套完善的機制來處理客戶的意見與投訴：客服中心通過公司官網的滿意度評價，官方微博、微信，官網在線客服，電話客服等全渠道收集客戶反饋的意見與投訴信息，再由不同部門分別負責處理、判責、問責、整改。過程中實行首問問責制，客戶的問題只要反饋至客服中心就會有投訴專員持續跟進，直至徹底解決。此舉在保證及時處理客訴的同時，整改措施可以同步跟進。此外，客服中心每月、每季都會對當月、當季的數據進行分析，其結果用於改善公司業務制度、業務流程、門店服務質量，降低客戶對於以上方面的不滿。
- **客服智能機器人：**二零二零年初，經過嚴格的測試和大量的訓練，公司將智能機器人技術整合至微信和租車APP中，為處理客戶問題提供了更加快捷的方式。

案例三：開關「高危」、「緊急」專線

二零二零年下半年，公司客戶服務部成立了高危及緊急案件處理小組、高危及重大案件處理小組和專項保障小組。其中，高危及緊急案件處理小組負責分流緊急、重大、特殊案件，高危及重大案件處理小組負責分流客戶人身安全、資產安全、違法行為等類別的高危、重大案件，專項保障小組負責租車客戶初級違章、出險、故障、租車疑義等疑難複雜案件。截至二零二零年十二月，高危及重大案件處理小組共處理高危及重大案件3,095例，挽回客戶及公司財產經濟損失約17萬元；專項保障小組解決客戶租車疑難問題10,093例，獲得客戶表揚19次。三個特殊保障服務小組的成立緩解了一線坐席的溝通應對壓力，保證了熱線順暢穩定運行，從而提升了客服處理效率，進而使客戶得到了更好的服務體驗。

2. 共享，讓生活更綠色

2.1 低碳交通

作為汽車租賃企業，本公司通過自身業務向大眾傳播低碳交通、綠色出行的生活理念，鼓勵大眾使用低排量車輛代步出行，降低汽車保有量，減少汽車生產、使用以及停車場建設產生的碳排放，改善城市生活環境和生態環境。同時，在運營過程中逐漸向電子化服務轉型，減少紙張使用，減小碳足跡，踐行可持續發展的理念。

- 倡導綠色出行

公司從採購環節着手，優先選購環保車型，於二零二零年新購入北京現代領動新能源車作為租賃用車，積極推進清潔能源使用。同時，在運營過程中充分考慮環保與安全因素，定期淘汰達到一定使用年限或公里數的車輛，嚴格控制車輛報廢時間，既對客戶安全負責，又能夠保證車輛尾氣排放符合相關的環保標準。

- 電子化服務

自二零一九年三月起，本公司在全國啟動「無人自助取還車」的新運營模式，客戶通過手機即可完成租車相關業務，無需再通過門店準備的驗車單、租車單、結算單等紙質單據簽字確認。截至報告期末，「無人自助取還車」業務城市佔比已達98.8%，廣受好評。該模式不僅縮短了客戶的取還車時間，提升了客戶的租車體驗，同時也大幅減少了運營過程中紙張的消耗。

環境、社會及管治報告

2.2 排放物管理

本公司堅持遵循《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律和《城鎮排水與污水處理條例》、《建設項目環境保護管理條例》等法規，在公司內部制定節能減排相關的政策，實施節能減排舉措。報告期內，本公司未發生因環境問題違規而導致的訴訟及相應處罰。

在運營過程中，主要的排放物包括溫室氣體、廢氣、廢水及廢棄物。其中，溫室氣體主要產自公務用車及租賃車輛使用的汽油燃燒、貨運車輛使用的柴油燃燒、食堂使用的液化石油氣燃燒產生的二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)以及氧化亞氮(N₂O)三種主要溫室氣體排放，以及外購電力使用導致的CO₂溫室氣體排放。工業廢水主要產生於自有車輛的維修及清洗，生活污水主要來源於日常辦公與租車門店經營。廢氣及顆粒物主要包括自有汽車維修廠在車輛維修過程中產生的有機廢氣與過噴漆霧等，有機廢氣及過噴漆霧排放按照運營地要求進行，符合國家相關規定。廢棄物主要有廢油、廢輪胎、廢車載電瓶等，均達到100%回收，並選擇具有資質的處理商進行妥善回收和處理；同時還有辦公運營產生的生活垃圾，均交由第三方進行妥善處理。

- 排放物管理政策

- **溫室氣體管理：**在合法合規的基礎上，本公司參考《保護臭氧層維也納公約》、《蒙特利爾議定書》、《氣候變化框架公約》中的內容，設立了諸多內部規程以減少溫室氣體排放：針對直接排放的溫室氣體（範圍一），公司從車輛採購和維修保養兩個環節着手，規定在採購運營用車和公務用車時優先選擇中小排量車型和新能源車型，並定期淘汰達到一定使用年限或公里數的車輛，同時要求所有維修廠提高上門維修保養的比例，從而達到減少溫室氣體排放的目的；對於間接排放的溫室氣體（範圍二），公司主要通過各項節約用電舉措來減少排放；對於其他間接排放的溫室氣體（範圍三），公司提倡採用視頻會議、電話會議等方式進行溝通，減少因不必要的差旅而產生的溫室氣體排放。
- **廢氣管理：**本公司在維修廠建設和運營過程中，按照《汽車維修業開業條件》、《機動車維修管理規定》等配置維修及廢氣處理的設施設備，確保廢氣經收集設施及處理設施進行淨化處理後，排放參數在規定限度之內。
- **廢水管理：**本公司在維修廠建設和運營過程中，按照《中華人民共和國水法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《城鎮排水與污水處理條例》等法律法規制定廢水排放管理辦法，並根據運營需求預估污水排放量並配備具備相應處理能力的污水處理設施，按國家及當地標準集中處理污水並進行排放，安排專人定期維護污水處理設備、定期監測排污情況，定期進行相關培訓。此外，公司倡導員工節約用水、循環用水，嚴格按照國家規定將辦公區域產生的生活廢水排入市政管網。

環境、社會及管治報告

- **廢棄物管理：**本公司依據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《建設項目環境保護管理條例》等規定及《國家危險廢物名錄》，針對不同類別的廢棄物，制定了相應的處理規範，如公司要求各維修廠在維修更換電瓶、輪胎等的過程中，保證「一出一入」並保留相應記錄，再定期進行回收處理。
- **危險廢棄物管理：**各維修廠內的危險廢棄物須單獨存放，張貼專用標識。處理危險廢棄物時，須與當地環保部門指定的環保處理公司簽訂《危險廢棄物轉移合同》，交由環保公司進行處置；或自行尋找環保公司處理危險廢棄物，定期向環保部門匯報。
- **無害廢棄物管理：**公司統一回收無害廢棄物，對可再利用的進行二次利用；暫不利用或不能利用的，按照國家相關主管部門的規定存放處置。以辦公及生產區域產生的生活垃圾為例，公司定點設置了分類垃圾桶，引導員工按照可回收垃圾、廚余垃圾、有害垃圾及其他垃圾的分類進行投放，再由專人統一傾倒至政府部門指定的地點。

- 降低排放舉措
 - **完善車輛調撥管理：**二零二零年，公司進一步完善了車輛調撥的管理，開發了內部租車調撥承運的系統，可根據調撥需求的緊急程度匹配不同的承運模式。當調撥需求不緊急時，可選擇順路車或拼車承運，在節省運輸成本的同時也降低了排放量。
 - **推廣上門維修保養：**二零二零年，總部提高了各維修廠上門維修保養服務的比例。相比傳統的進廠維修保養，上門維修保養不但可以提高人員利用率，還可以減少在車輛取還和進廠維修過程中產生的燃油消耗和電能消耗，達到節能降耗的目的。截至報告期末，上門維修保養的比例已從二零一九年底的不足40%提高至50%。
 - **明確維修保養標準：**對車輛各部位制定了明確的維修更換標準，如到達指定磨損點後更換輪胎、行駛一定里程後更換機油機濾、達到一定厚度後更換剎車片等，此舉可以有效提高配件的使用效率，避免因頻繁維修保養導致的排放。
 - **更換噴漆作業熱源：**個別維修廠曾使用柴油加熱進行噴漆作業，二零二零年統一更換為可再生資源（如電力）加熱，減少化石能源的使用以降低排放。

環境、社會及管治報告

案例四：常州維修廠安裝光氧催化處理設備

二零二零年初，江蘇省常州市為滿足業務需要，新增常州維修廠，對維修廠廠內環保設備、維修資質等進行添置及備案。常州修理廠安裝了光氧催化處理設備對有害廢氣進行處理－使用特制的紫外線光束照射廢氣，使得有害氣體分子與臭氧進行反應生成小分子無害氣體，再通過管道排出。此設備使用便捷、易於維護，具有較高的安全性，能夠有效減少有害氣體的排放，避免環境污染。



圖五：常州維修廠安裝的光氧化催化處理設備

- 排放物種類及排放量

報告期內，各類排放數據如下：

指標	單位	二零二零年
溫室氣體排放總量(範圍一+範圍二)	噸CO ₂ e	23,287
百萬元營業收入溫室氣體排放量	噸CO ₂ e／人民幣百萬元	3.80
範圍一：直接排放源的溫室氣體排放量	噸CO ₂ e	16,180
範圍二：間接排放源的溫室氣體排放量	噸CO ₂ e	7,107
CO ₂ 排放量	噸	23,230
CH ₄ 排放量	噸	0.6969
N ₂ O排放量	噸	0.1393
生活污水排放量	噸	120,133
百萬元營業收入生活污水排放量	噸／人民幣百萬元	19.62
生活垃圾產生量	噸	422
百萬元營業收入生活垃圾產生量	噸／人民幣百萬元	0.0689
廢機油產生量	噸	1,103.56
百萬營業收入廢機油產生量	噸／人民幣百萬元	0.1802
廢舊車載電瓶產生量	噸	505.14
百萬營業收入廢車載電瓶產生量	噸／人民幣百萬元	0.0825
廢輪胎產生量	個	94,409
百萬營業收入廢輪胎產生量	個／人民幣百萬元	15.42

註：

1. 溫室氣體排放量計算方法參考世界資源研究所(WRI)和世界可持續發展工商理事會(WBCSD)發佈的《溫室氣體核算體系企業核算與報告標準》、政府間氣候變化專門委員會(IPCC)發佈的《第五次評估報告》；
2. 生活污水排放計算方法參考中華人民共和國住房和城鄉建設部發佈的GB 50318-2017《中華人民共和國國家標準城市排水工程規劃規範》；
3. 生活垃圾產生總量計算方法參考國務院發佈的《第一次全國污染源普查城鎮生活源產排污系數手冊》；
4. 用於溫室氣體範圍二排放量計算的電網排放因子參考中國生態環境部發佈的「二零一九年度減排項目中國區域電網基準線排放因子」；
5. 廢油、廢輪胎、廢車載電瓶等主要廢棄物均實現了100%回收。

環境、社會及管治報告

2.3 資源節約

- 資源使用

報告期內，資源使用數據如下：

指標	單位	二零二零年
市政供水的耗水量	噸	141,333
百萬元營業收入耗水量	噸／人民幣百萬元	23.08
電力消耗總量	千瓦時	11,114,895
百萬元營業收入電力消耗量	千瓦時／人民幣百萬元	1,814.85
汽油消耗總量	升	7,364,871
百萬元營業收入汽油消耗量	升／人民幣百萬元	1,202.55
柴油消耗量	升	14,384
百萬元營業收入柴油消耗量	升／人民幣百萬元	2.35
液化石油氣消耗量	千克	11,548
百萬元營業收入液化石油氣消耗量	千克／人民幣百萬元	1.89
天然氣消耗量	立方米	150
百萬元營業收入天然氣消耗量	立方米／人民幣百萬元	0.02

- 綠色辦公

- **推行無紙化運營：**二零二零年，車輛進廠、維修及質檢等流程可通過移動端APP執行，減少了紙質單據及文件的使用；在日常辦公流程中提倡無紙化辦公，使用電子郵件與電子檔案傳遞和儲存信息，以減少紙張的消耗。報告期內，共處理電子化訂單4,765,501筆，完成在線報銷116,432筆，因以上舉措節約紙張約24,409,665張¹。
- **節約用紙：**優先選擇雙面打印、複印；收集已用過但尚可使用的打印紙以供二次利用。
- **節約用水：**加強對用水設備的定期檢查和維護，鼓勵後勤保潔進行二次水利用，如用於澆花、清潔等。

1 該數據按照電子化訂單或在線報銷平均每筆消耗5張折算。

- **節約用電**：對辦公區空調系統進行設置，分時段定時關閉，需要使用時手動開啟；下班時關閉電腦、打印機、飲水機等，節約用電；對電子設備定時保養、清潔，注意防塵防潮，以保證設備性能，減少耗電量。
- **節約燃料**：優先選擇中小排量車型作為辦公用車，減少尾氣排放。
- **節約小貼士**：在辦公區多處張貼溫馨提示，提醒員工注意節約用水、用電、用紙，隨手關燈、隨手關閉電子設備。
- **垃圾分類與回收**：在辦公區實施垃圾分類，將產生的垃圾分為有害垃圾、可回收利用垃圾、其它垃圾和廚余垃圾4大類；在辦公區放置回收設施，對電池等可回收物進行專門回收。

3. 責任，讓社會更和諧

3.1 關愛員工

在「高效、進取、關愛」的核心價值觀的指導下，本公司致力於為員工打造安全的辦公環境，保護員工的身心健康，促進員工的個人發展，為員工提供廣闊的職業發展空間，通過一系列制度和舉措提升員工的幸福感，從而吸引、挽留人才。

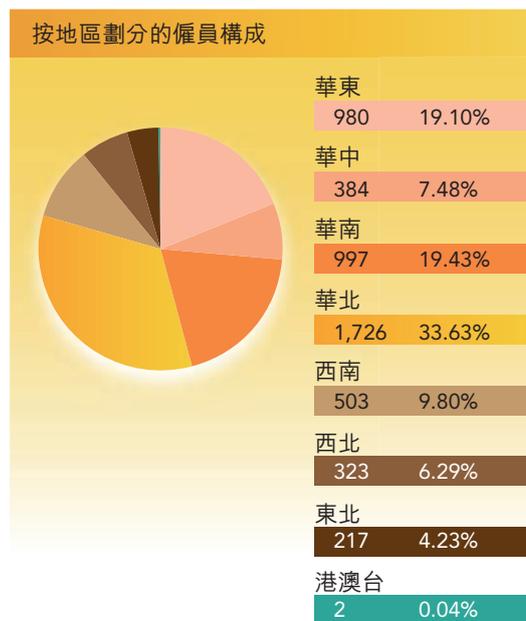
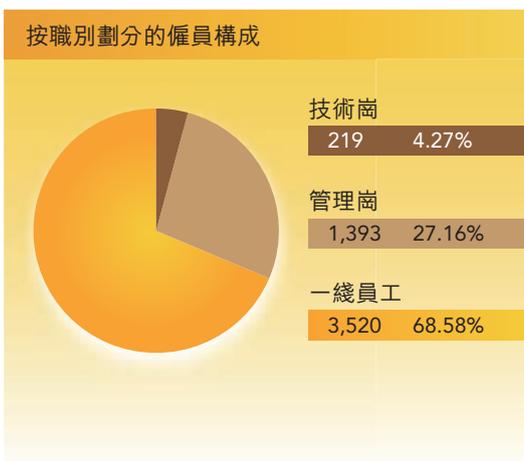
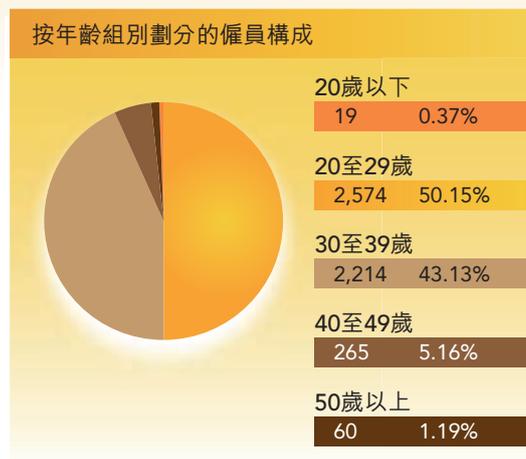
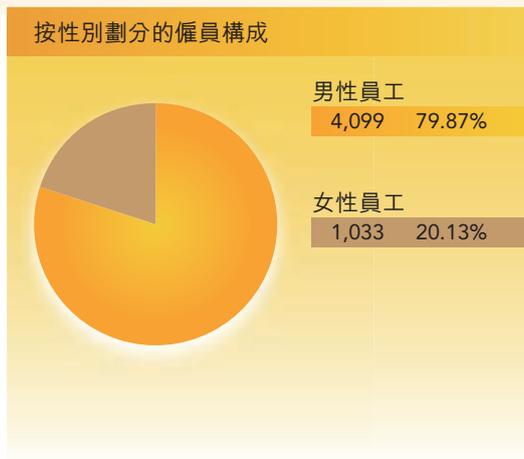
- 遵循勞動準則，反對強制勞工、童工

本公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《勞動合同法》、《禁止使用童工規定》等相關法律法規，嚴禁使用童工及強制勞工。招工時謹慎查驗候選人身份、鑑別候選人的真實年齡，確保候選人入職時至少達到16周歲，符合法定要求；公司聘用員工以自願為原則，錄用須經雙方溝通後達成一致，同時執行加班審批制度，嚴格控制加班工時，絕無任何強迫勞動的行為。報告期內，本公司未出現任何違法使用童工及強制勞動相關的情形。

環境、社會及管治報告

- 多元化僱傭

本公司堅持文化背景和人員構成多樣化的僱傭方針，杜絕僱傭時針對種族、年齡、性別等因素的任何形式的歧視行為，確保平等僱傭。截至報告期末，公司共有員工5,132名，具體分佈如下：



- 完善的培訓體系

本公司倡導「以人為本，人企共發展」的用人理念，設有內部專業人才培養學院－「神州學院」，以支持員工的成長與發展。在提供豐富的學習資源的同時，神州學院不斷優化人才培養體系，打造最有前景的員工職業發展平台。報告期內，公司共舉辦員工培訓612場，覆蓋54,642人次，平均每位員工培訓時長為8.66小時²。



圖六：神州租車「三模組」人才培養體系

報告期內，以「三模組」人才培養體系為依托，本公司為賦能員工職業發展採取了如下舉措：

➤ 全員通用力構建

新入職員工培訓：受疫情影響，本年度新員工培訓的形式由線下面授調整為線上直播。為保證員工掌握培訓內容、順利通過轉正考試，神州學院在網絡學習平台上設置了與直播培訓內容相匹配的新員工通用力學習課程。學員入職滿1.5個月、修完通用力學習課程後，即可在每月月中、月末參加轉正考試。

2 二零二零年培訓系統升級，所有培訓數據均從系統導出，同時受疫情影響，部分線下培訓轉為線上開展。

環境、社會及管治報告

管培生培訓：作為公司重點儲備人才培養項目，龍行神州管培生訓練營於二零二零年七月十三日在天津總部正式開營。訓練營計劃用1年的時間，通過正式培訓、任務實踐、階段復盤、交流分享等多種形式，幫助管培生勝任基礎管理者的工作。

疫情期間通用技能培訓：為保障疫情期間員工身心健康、幫助員工適應遠程辦公模式，二零二零年二月起，神州學院向全體員工推送了包括疫情科學防護、遠程高效辦公等內容在內的各類學習資源。

「二零二零年學習成長季」：為階段性提升員工職場通用力，營造良好的日常學習氛圍，二零二零年八月，神州學院在線上為員工推出了以效能提升、人際協同、工作閉環、思維訓練為主題的線上學習課程，並於十月圍繞四大主題組織了9場線下培訓。

➤ 領域專家培養

持續優化培訓工作管理體系：二零二零年二月，神州學院發佈了《二零二零年度部門培訓積分管理規則》，在2019版細則的基礎上增加了考核維度，並重新定義了考核標準。此積分將納入管理者的年度工作考核中，以鼓勵各部門積極做好人員專業力培養工作，保證專業力建設的有效性、規範性。

專業力建設者賦能：二零二零年，神州學院舉辦了5期專業力賦能活動，並利用網絡學習平台成立培工俱樂部，為公司內部培訓工作者提供自由分享交流的空間。專題賦能和日常化賦能並舉，不斷提升各部門培訓負責人員的培訓相關能力。

內訓師梯隊建設：二零二零年，神州學院針對各層級內訓師的不同能力要求，完成了專業級內訓師培養訓練營5期，資深級內訓師培養1期。



圖七：內訓師培養訓練營學員結業獲頒證書

➤ 核心領導者培養

全體管理者領導力線上學習營：作為二零二零年新推出的培訓項目，領導力線上學習營為管理者匹配優質線上學習資源，每季度持續推送必修、選修學習主題，幫助各級管理者提升知識技能。

社招儲備經理培訓班：二零二零年五月，神州學院在廈門總部舉辦了為期3天的儲備經理培訓班，項目採用「線上自學+在崗實踐+線下集訓」的培養方式，為儲備經理在分公司的管理實踐打下堅實基礎。

環境、社會及管治報告

「送課上門」：二零二零年十月至十一月，神州學院分別在廣州、深圳、北京為管理者組織了「送課上門」活動。通過素質拓展、沙盤遊戲及管理賦能，幫助管理者精準認知管理角色，優化管理技能，提升團隊凝聚力。



圖八：深圳「送課上門」活動

- 暢通的晉升渠道

為開闢多樣化的晉升通道，建設公正、公平、公開的晉升體系，本公司制定了《晉升管理辦法》，其中規範了員工晉升的標準和流程，使得有能力的員工能夠最大限度地發揮個人價值，真正做到發展有平台，晉升有通道。在諸多晉升渠道中，專業晉級通過以考代培的方式幫助員工快速成長，得到了員工的積極響應。報告期內，共有687名員工通過專業晉級獲得晉升。此舉使得員工在工作中更加有信心和動力，極大地激發了員工的上進心。

- 員工身心健康

本公司依照《中華人民共和國勞動法》、《職業病防治法》、《勞工安全衛生法》、《婦女權益保障法》等法律法規的要求，制定了《公司安全管理制度》、《公司職業衛生有關管理制度》等內部管理辦法，並為旗下的維修廠擬定了一系列安全規程，如《舉升機安全操作規程》、《動平衡機操作規程》、《扒胎機安全操作規程》等，全方位守護員工的身心健康，保障工作環境的安全，避免員工遭受職業性危害。報告期內，本公司無員工因工亡故的事件發生。

- **保障女性員工健康：**認真落實《婦女權益保障法》，女性員工休哺乳假不影響薪資、晉級和工齡連續計算。此外，公司還設有母嬰室。報告期內，公司將母嬰室內的冰箱更換為更大容量的型號以滿足哺乳期員工的需求。
- **發放勞保用品：**本公司根據崗位需求，為員工提供防護手套、護目鏡、專用口罩等勞保用品。新冠病毒肺炎疫情爆發以來，增加了醫用口罩、消毒洗手液等防護用品的供應。
- **組織員工體檢：**定期組織在職員工進行體檢，並要求新入職員工按公司要求進行體檢，轉正後體檢費用予以報銷。
- **提升健康意識：**積極組織員工定期參加健康講座，並提供營養師、心理諮詢師等相關職業的學習和考試渠道，提高員工自身的健康管理意識。

環境、社會及管治報告

案例五：大病關愛及重病幫扶計劃

關心困難員工是神州租車義不容辭的責任。為幫助患病員工，神州租車工會開展了大病關愛及重病幫扶計劃，對患有重大疾病的員工進行慰問，送去慰問金，並幫助員工申請大病救助金，以減輕治療費用給員工個人和家庭帶來的經濟壓力。

二零二零年，大病關愛及重病幫扶計劃為2名身患重病的員工承擔了部分醫療費用，使他們感受到了公司的關懷。

- 豐富的員工活動

本公司致力於為員工營造充滿活力和幸福感的 work 氛圍，開展豐富多彩的員工活動，如員工運動會、生日會、節日慶祝活動等，增進員工間的溝通與交流，提升團隊的凝聚力。

案例六：「中國心，端午情」員工交流體驗活動

疫情好轉後，在充分做好防疫的情況下，神州租車在端午節來臨之際承辦了天津港保稅區總工會、共青團天津港保稅區委員會、天津港保稅區婦女聯合會聯合組織的以「中國心，端午情」為主題的員工體驗交流活動。公司組織員工體驗畫額、食五毒餅、品涼茶、包粽子、縫香囊、做龍舟、編長命縷等傳統民俗，傳承傳統文化，在思接千古的家國情懷中積蓄前行的力量。



圖九：「中國心，端午情」
活動現場

3.2 夥伴共贏

本公司供應商管理體系完善，在各階段對供應商進行嚴格的認證與審核，並與供應商保持良好的交流與溝通，力求為雙方創造共同價值。以二零二零年為例，公司利用自身業務優勢，向供應商及主機廠家推廣車輛租賃服務，幫助其節省用車成本，實現共贏。截至報告期末，本公司車輛供應商數目為48家，配件供應商數目為121家，其他物資供應商數目為203家。

- **車輛採購管理**

本公司在車輛採購過程中進行標準化控制，任何與供應商相關的採購流程都應嚴格按照《車輛採購管理手冊》中的「供應商管理」部分執行，供應商管理體系分為供應商認證流程和供應商考核流程兩個部分。

- **供應商認證流程：**根據供應商的種類及車輛採購規模，供應商認證分為標準認證、免認證和簡單認證三種，只有經過認證且通過審批的供應商才可錄入《合格供應商清單》，並於每年第三季度接受年度覆審。
- **供應商考核流程：**對於標準認證和免認證的供應商，將進行100分制的評估和考核，考核周期為每月底（免認證類型供應商不強制），考核項目包括基本考核項目（包括採購訂單執行情況、信息提供及其他配合工作情況）和加分考核項目（如供應商特殊貢獻等）。根據考核得分，供應商評級分為優秀、良好、合格及不合格四個等級。考核完畢後通知供應商考核結果及評級，與供應商就考核中出現的問題協商解決方案和改進計劃。根據考核的評級和得分，要求需要整改的供應商提供改進措施並限期整改，對於已不滿足合格條件的供應商經審批後取消供應商供貨資格。
- 公司在選擇車輛供應商時將供應商的環境及社會風險評估將納入整體實力中進行考量，綜合評估備選供應商的整體實力、車輛銷售能力、資金狀況、合作意願、與主機廠家關係、緊急車源解決等各方面情況。

環境、社會及管治報告

- 其他物資採購
 - 二零二零年，公司更新了《供應商准入標準》、《供應商的管理》等相關文件，對供應商管理、選取和評定、招標、准入准出標準等方面的內容進行細化，明確了對供應商進行考核評價的維度與規則、考核的具體流程以及根據考核結果進行供應商整改和淘汰的管理辦法，對供應商的管理進行了詳盡的描述，供公司相關人員學習參考，並將該專項學習納入採購人員年度專業力考核評議中；
 - 二零二零年，公司開發了「採購合同系統」，將供應商的認證審核、檔案管理、招標採購邀請等工作全部整合到其中的「供應商管理」模塊，該平台現已成為公司各類供應商的統一管理平台。
- 供應商環境社會評估
 - **供應商環境評估：**《供應商准入標準》明確規定被環境保護部門評定為環保誠信企業或者環保良好企業的優先；篩選產品時優先考慮通過環境標志產品認證、節能產品認證或者國家認可的其他認證的節能環保產品，產品應符合《企業綠色採購指南（試行）》中的條件，例如在廣宣及物料類、系統IT硬件類、辦公物資類的產品選擇上，優選考慮選用環保材料的產品，或使用過程中能耗低，廢棄後可以回收，易於拆卸、翻新，能夠安全處置的產品；在審核涉及裝修工程、危險廢物處理等合同時，公司法務會與需求部門協作，審核供應商經營此類業務的相關資質以及資質證書的有效期能否覆蓋合作期，並在與排放物管理的有關合同中增加環境保護條款，提示需求部門在業務經營過程中嚴格遵循國家及地方政府對廢氣、廢水及固體廢棄物排放及管理的相關規定和標準。
 - **供應商社會評估：**通過招標形式選定供應商時，將供應商的企業名譽、社會信譽等作為重點評估內容，由多部門組成評標小組共同進行審核。

3.3 廉潔運營

本公司嚴格按照《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等法律法規中關於賄賂、勒索、欺詐、貪污等行為的相關條款，堅持貫徹已制定的反貪污、反腐敗政策。報告期內，未發生因腐敗、詐騙、賄賂及洗黑錢等行為而導致的訴訟及相應處罰。針對內部可能發生舞弊、貪腐的業務環節，公司定期修訂相關業務流程和管理制度，升級管理系統，完善內控機制，從內部進一步監控採購人員的採購行為是否符合公司的採購政策、遵循國家及地區的相關法律法規；對外部供應商，公司在採購合同中設立了反商業賄賂條款，約束採購人員、供應商在採購環節中有可能發生的違規行為。同時，公司的新員工入職培訓中包含對企業核心價值觀之一「正直」的解讀與強調，從企業文化層面強化員工反腐反貪的自律意識。

報告期內，為杜絕賄賂、勒索、欺詐及洗錢等相關行為，公司採取了如下措施：

- 完善相關政策

公司設有反腐敗、反舞弊相關政策，並在《員工手冊》中以公司「高壓線」的形式明確規定在職期間應廉潔從業，避免利用職權和職務上的便利謀取不正當利益的行為，並詳述了違規違紀行為及相應後果。

- 約束採購流程

- 公司定期修訂採購、供應商、合同管理等制度，通過合同管理系統將監控範圍覆蓋至採購需求的發起，合同的簽訂、執行，直至結束整個流程，通過內控手段定期對採購流程的執行情況進行檢查，並反饋至管理層，進一步監督採購行為遵循公司的採購政策；

環境、社會及管治報告

- 為保證供應商的獨立性與透明性，防範供應商與採購部門可能存在的賄賂和貪腐行為，採購簽訂的合同中包含反商業賄賂條款，從法律層面對供應商的行為進行約束和監督；
- 對於關鍵及較大金額的採購，公司明確規定需組織招標方式進行採購，科學合理地確定採購價格，降低舞弊、貪腐的風險。
- 舉行反貪污培訓
 - 新員工入職時，人力資源部會向新員工就《員工手冊》中的反腐反貪政策規定進行強調宣貫，從入職起就強化員工的廉潔自律意識；
 - 採購等業務類崗位的新員工到崗後，業務部門內部會安排關於採購流程管理、供應商管理等相關制度的分享學習，作為重點職能部門的廉潔從業培訓。
- 檢舉貪腐行為

公司制定了《反舞弊與舉報制度》，其中明確規定：各級員工及與公司直接或間接發生經濟關係的社會各方可通過電子信箱、信函等途徑舉報公司及其人員實際或疑似舞弊案件的信息；投訴、舉報人在協助調查工作中受到保護，公司禁止任何歧視或報復行為，或對參與調查的員工採取敵對措施。對違規洩露檢舉人員信息或對舉報人員採取打擊報復的人員，將予以撤職、解除勞動合同。觸犯法律的，移送司法機關依法處理。

案例七：學習平台上線「反舞弊培訓」與「採購人員行為準則培訓」

二零二零年下半年，為增強各級員工對「舞弊」的防範意識、營造正直廉潔的文化氛圍，公司面向全體員工在內部學習平台上線了「反舞弊培訓」專項學習課程，其中涵蓋了對舞弊的基本介紹、舞弊後果、反舞弊的相關法律法規和公司內部制度等內容。

除面向全員的培訓外，內部學習平台上還為採購崗位開設了「採購人員行為準則培訓」，以強化採購人員的自律意識。



圖十：反舞弊線上培訓

3.4 投身公益

本公司自二零零七年成立以來一直熱心慈善公益與志願者服務，在保證自身穩健運營的同時，充分發揮公司的資源優勢，為社區發展貢獻力量。

案例八：神州租車助力愛心公益項目

二零二零年五月，神州租車在支付寶平台上成為了公益項目的愛心商家——每筆在神州租車的交易都可以為項目帶來1分錢的愛心捐款。二零二零年，神州租車先後對「鄉村兒童的義學空間」和「點亮鄉村 光明萬家」兩個公益項目進行了定向捐贈，截至二零二零年十二月三十一日，已累計捐款35,799.95元。

環境、社會及管治報告

「鄉村兒童的義學空間」以社區的兒童服務中心為平台，組織志願者和愛心人士為放學後無人照看的兒童提供課業輔導、興趣培養、素質訓練等服務，提升兒童的身體素質、團隊協作、審美素養和自我認知四個方面的能力，為鄉村兒童補充教育資源，幫助他們更好地成長。

「點亮鄉村 光明萬家」旨在通過幫助中西部欠發達地區農村散居農戶和農村寄宿制學校安裝路燈，照亮兒童、老人和村民回家的路，也點亮他們心中充滿善意的燈，重塑美麗鄉村的活力。二零一八年九月至今，「點亮鄉村」項目已在四川什邡、湖北巴東、陝西淳化3個縣的6個鄉鎮、65個行政村安裝了10,929盞LED太陽能路燈，超過103萬人受益。

案例九：神州租車支持「長江商報2020雲南公益行」

二零二零年十一月，神州租車全程支持了長江商報在雲南開展的「長江商報2020雲南公益行」，為長江商報贊助了3台寶沃SUV，共同踐行社會責任。此次活動以昆明為起點，在為期13天的活動中，長江商報團隊走訪了大理市祥雲縣，臨滄市滄源縣、永德縣，保山市隆陽區等地，簽署了扶貧認購協議，採訪調研了各地脫貧攻堅、產業振興以及生態環保的豐碩成果，通過消費扶貧、新聞扶貧和科技扶貧的形式助力鄉村振興。



圖十一：神州租車為「長江商報2020雲南公益行」提供用車

ESG 指標索引

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
A1 排放物	<p>一般披露</p> <p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p>註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物。</p> <p>溫室氣體包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化合物、全氟化碳及六氟化硫。</p> <p>有害廢棄物指國家規例所界定者。</p>	披露	2.2排放物管理
A1 排放物	A1.1 排放物種類及相關排放數據。	披露	2.2排放物管理
A1 排放物	A1.2 溫室氣體總排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	披露	2.2排放物管理
A1 排放物	A1.3 所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算、每位正式僱員）。	披露	2.2排放物管理
A1 排放物	A1.4 所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算、每位正式僱員）。	披露	2.2排放物管理

環境、社會及管治報告

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
A1 排放物	A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果。	披露	2.2排放物管理
A1 排放物	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	披露	2.2排放物管理
A2 資源使用	一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。	披露	2.3資源節約
A2 資源使用	A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以個或千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	2.3資源節約
A2 資源使用	A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	2.3資源節約
A2 資源使用	A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果。	披露	2.1低碳交通 2.3資源節約
A2 資源使用	A2.4 描述求取使用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得的成果。	披露	2.3資源節約
A2 資源使用	A2.5 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	不適用	由於本公司主營業務為車輛租賃服務，尚未涉及重大包裝材料使用事宜。

環境、社會及管治報告

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
A3 環境及 天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	披露	2.1 低碳交通
A3 環境及 天然資源	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	披露	2.1 低碳交通
B1 僱傭	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	披露	3.1 關愛員工
B1 僱傭	B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	披露	3.1 關愛員工
B1 僱傭	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	計劃於未來披露	
B2 健康與安全	一般披露 有關提供安全工作環境及保護僱員避免職業性危害的： (a) 政策，及； (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	披露	3.1 關愛員工

環境、社會及管治報告

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
B2 健康與安全	B2.1 因工作關係死亡的人數及比率。	披露	3.1關愛員工
B2 健康與安全	B2.2 因工傷損失工作日數。	計劃於未來披露	
B2 健康與安全	B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	披露	3.1關愛員工
B3 發展及培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。 註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。	披露	3.1關愛員工
B3 發展及培訓	B3.1 按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓僱員百分比。	部分披露	3.1關愛員工 披露員工培訓總人次及總場次
B3 發展及培訓	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	部分披露	3.1關愛員工 披露每名僱員平均學時

環境、社會及管治報告

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
B4 勞工準則	<p>一般披露</p> <p>有關防止童工或強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	3.1關愛員工
B4 勞工準則	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	披露	3.1關愛員工
B4 勞工準則	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	披露	3.1關愛員工
B5 供應鏈管理	<p>一般披露</p> <p>管理供應鏈的環境及社會風險政策。</p>	披露	3.2夥伴共贏
B5 供應鏈管理	B5.1 按地區劃分的供應商數目。	部分披露	3.2夥伴共贏 披露供應商總數與按種類劃分的供應商數目
B5 供應鏈管理	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	披露	3.2夥伴共贏

環境、社會及管治報告

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
B6 產品責任	<p>一般披露</p> <p>有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	1.2優質體驗
B6 產品責任	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用	由於本公司主營業務為車輛租賃服務，尚未涉及產品回收事宜。
B6 產品責任	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	披露	1.2優質體驗
B6 產品責任	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	計劃於未來披露	
B6 產品責任	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	披露	1.2優質體驗
B6 產品責任	B6.5 描述消費資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。	披露	1.2優質體驗
B7 反貪污	<p>一般披露</p> <p>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	3.3廉潔運營

環境、社會及管治報告

序號	指標描述	披露情況	在ESG報告中的位置
B7 反貪污	B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	披露	3.3廉潔運營
B7 反貪污	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	披露	3.3廉潔運營
B8 社區投資	一般披露 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	披露	3.4投身公益
B8 社區投資	B8.1 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	披露	3.4投身公益
B8 社區投資	B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	披露	3.4投身公益

獨立核數師報告

致神州租車有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核載於第129至273頁神州租車有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中載有於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已按國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實公平地反映 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥善編製。

意見的基準

我們乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們在該等準則下的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們已取得充分且恰當的審核憑證，足以為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項於我們審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，而我們不會對該等事項提供獨立的意見。下文載有我們的審核如何處理以下各項事項的資料。

我們已經履行了本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節闡述的責任，包括與該等事項相關的責任。相應地，我們的審核工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。我們執行審核程序的結果，包括應對下述事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項

於權益股投資的入賬

於二零二零年十二月三十一日，貴集團持有神州優車股份有限公司6.27%的普通股，神州優車股份有限公司從事二手車交易及提供專車服務的線上業務。投資被分類為按公允值計入損益的金融資產，並於財務狀況表入賬為「於權益股的投資」。

於普通股的投資根據國際財務報告準則第9號「金融工具」按各報告期結算日釐定的公允值列賬。二零二零年十二月三十一日所列的於普通股的投資為零，且貴集團按公允值確認的淨虧損為人民幣2,800.64百萬元，於損益表中入賬為「其他收入及開支淨額」。投資被分類為公允值等級中的第三級。釐定公允值涉及使用重大假設及估計，包括在估值模式中使用可觀察及不可觀察輸入數據。

有關披露載於財務報表附註3「重大會計判斷及估計」、附註6「其他收入及開支淨額」及附註20「於權益股的投資」。

關鍵審核事項在審核中是如何應對的

我們的程序包括檢查相關文件的登記表格，並評估於權益股的投資根據國際財務報告準則第9號妥當分類。我們亦評估貴集團釐定權益股投資於二零二零年十二月三十一日的公允值所採納的方法，及通過測試第三方資料來源的可觀察數據來測試估值所用主要假設及估計，並通過比較可得資料來源證實不可觀察輸入數據的合理性。我們聘請內部估值專家協助我們進行估值中的審核。

我們亦評估財務報表附註中有關披露的充足性。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

在購回計劃外所購租賃車輛的殘值

於二零二零年十二月三十一日在購回計劃外所購租賃車輛的賬面值為人民幣6,789.60百萬元。由於租賃車輛構成 貴集團資產的大部分，且其業務要求 貴集團不斷補充其車隊，故 貴集團面對有關其在購回計劃外所購租賃車輛估計殘值的重大風險。 貴集團估計於預計出售時間的殘值，且車輛按直線法於估計持有期間折舊，經考慮殘值。 貴集團於有需要時對在購回計劃外所購租賃車輛的折舊率定期審核及作出調整以應對最新市況以及其對殘值及估計出售時間的影響。釐定 貴集團在購回計劃外所購租賃車輛殘值需要作出重大估計及判斷。

有關披露載於財務報表附註3「重大會計判斷及估計」。

關鍵審核事項在審核中是如何應對的

我們的程序包括就對定期審核在購回計劃外所購租賃車輛殘值的控制的設計進行評估並測試其運作有效性。此外，我們於年內評估 貴集團所採用的主要因素（主要為可得市場資料）以釐定估計殘值以取得出售樣本，通過與出售所得款項比較評估估計殘值的合理性。

年報所載其他資料

貴公司董事就其他資料負責。其他資料包括 貴集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度報告（「年報」）所載資料，惟不包括財務報表及我們的核數師報告除外。預計我們於本核數師報告日期後可查閱年報。

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

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀上文指出可供查閱的其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

我們閱讀年報時，如我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須就該事宜與負責一方進行溝通，並要求作出改正。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據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要求，編製真實而公平地反映情況的綜合財務報表，及董事釐定對編製綜合財務報表屬必要的有關內部控制，以使綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司的董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非 貴公司董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會協助 貴公司董事履行彼等監督 貴集團財務報告程序的責任。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。本報告的製作，僅向全體股東報告，除此以外不可作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理核證屬高層次的核證，惟根據香港核數準則進行的審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港核數準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。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、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性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，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。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使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂我們意見。我們結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。

獨立核數師報告

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核的方向、監督和執行。我們就審核意見承擔全部責任。

我們與審核委員會就(其中包括)審核的計劃範圍、時間安排及重大審核發現溝通，該等發現包括我們在審核過程中識別的內部控制的任何重大缺失。

我們亦向審核委員會作出聲明，指出我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定對本期間綜合財務報表的審核至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目董事為Shun Lung Wai, Ricky。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
二零二一年三月十五日

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃收入	5	3,993,779	5,558,702
二手車銷售收入	5	2,130,629	2,131,958
總收入		6,124,408	7,690,660
租賃車輛折舊	8	(2,011,190)	(1,835,717)
租賃服務的直接運營成本		(1,468,556)	(1,829,445)
二手車銷售成本	8	(2,209,908)	(2,188,531)
毛利		434,754	1,836,967
其他收入及開支淨額	6	(2,351,180)	47,914
銷售及分銷開支		(127,892)	(27,755)
行政開支		(682,494)	(603,198)
金融資產及合約資產減值虧損	8	(679,671)	(4,231)
財務成本	7	(681,197)	(983,940)
應佔聯營公司(虧損)/溢利	19	(4,796)	6,286
除稅前(虧損)/溢利	8	(4,092,476)	272,043
所得稅開支	10	(70,675)	(241,267)
年內(虧損)/溢利		(4,163,151)	30,776
以下者應佔：			
母公司擁有人		(4,163,151)	30,776
母公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)/盈利 基本	12	人民幣(1.963)元	人民幣0.015元
攤薄		人民幣(1.963)元	人民幣0.014元

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內(虧損)／溢利	<u>(4,163,151)</u>	<u>30,776</u>
年內其他全面(虧損)／收入，扣除稅項	<u>-</u>	<u>-</u>
年內全面(虧損)／收入總額	<u>(4,163,151)</u>	<u>30,776</u>
以下者應佔：		
母公司擁有人	<u>(4,163,151)</u>	<u>30,776</u>

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
租賃車輛	13	6,814,459	10,792,336
其他物業、廠房及設備	14	684,637	659,383
融資租賃應收款項－非即期	15	182,470	855,952
使用權資產	16	431,796	561,175
商譽	17	6,728	6,728
其他無形資產	18	154,722	154,530
於聯營公司的投資	19	103,946	117,048
於權益股的投資	20	–	2,800,641
售後租回借款按金－非即期		–	54,250
受限制現金－非即期	24	–	1,275
遞延稅項資產	31	158,540	240,595
其他非流動資產		18,813	9,813
非流動資產總值		8,556,111	16,253,726
流動資產			
存貨	21	78,837	227,634
貿易應收款項	22	57,383	96,810
應收關聯方款項	38	134,211	443,861
預付款、其他應收款項及其他資產	23	769,318	1,343,958
融資租賃應收款項－即期	15	302,171	341,319
售後租回借款的按金－即期		14,250	–
衍生金融工具－即期	30	–	42,693
受限制現金－即期	24	11,949	522,510
現金及現金等價物	24	2,179,659	5,360,520
流動資產總值		3,547,778	8,379,305

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

		二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
流動負債			
貿易應付款項	25	66,742	86,753
其他應付款項及應計費用	26	681,292	964,641
客戶預付款		285,135	241,943
計息銀行及其他借款－即期	27	871,294	3,554,423
優先票據－即期	28	2,699,231	2,284,546
應付關聯方款項	38	136,615	101,831
應付所得稅		62,181	55,475
		<u>4,802,490</u>	<u>7,289,612</u>
流動負債總額		<u>4,802,490</u>	<u>7,289,612</u>
流動(負債)／資產淨值		<u>(1,254,712)</u>	<u>1,089,693</u>
總資產減流動負債		<u>7,301,399</u>	<u>17,343,419</u>

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
優先票據 – 非即期	28	2,424,746	5,427,090
公司債券	29	–	1,024,221
計息銀行及其他借款 – 非即期	27	665,727	2,589,269
就租賃車輛所收押金		400	604
遞延稅項負債	31	204,056	209,555
非流動負債總額		3,294,929	9,250,739
資產淨值		4,006,470	8,092,680
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	32	131	131
儲備	34	4,652,156	4,554,351
(累計虧損)／保留利潤		(645,817)	3,538,198
權益總額		4,006,470	8,092,680

宋一凡
董事

孫含暉
董事

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔							
	股本 人民幣千元	合併儲備* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日	131	2,382,719	313,597	1,572,069	145,665	-	3,558,847	7,973,028
年內溢利	-	-	-	-	-	-	30,776	30,776
年內其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	30,776	30,776
法定儲備分派	-	-	51,425	-	-	-	(51,425)	-
行使購股權(附註33)	-	-	-	5,246	(3,976)	-	-	1,270
以權益結算的購股權安排 (附註33)	-	-	-	-	87,606	-	-	87,606
於二零一九年 十二月三十一日	<u>131</u>	<u>2,382,719</u>	<u>365,022</u>	<u>1,577,315</u>	<u>229,295</u>	<u>-</u>	<u>3,538,198</u>	<u>8,092,680</u>

	母公司擁有人應佔							
	股本 人民幣千元	合併儲備* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	保留利潤/ (累計虧損) 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	131	2,382,719	365,022	1,577,315	229,295	-	3,538,198	8,092,680
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(4,163,151)	(4,163,151)
年內其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(4,163,151)	(4,163,151)
法定儲備分派	-	-	20,864	-	-	-	(20,864)	-
行使購股權(附註33)	-	-	-	11,039	(8,222)	-	-	2,817
以權益結算的購股權安排 (附註33)	-	-	-	-	74,124	-	-	74,124
於二零二零年 十二月三十一日	<u>131</u>	<u>2,382,719</u>	<u>385,886</u>	<u>1,588,354</u>	<u>295,197</u>	<u>-</u>	<u>(645,817)</u>	<u>4,006,470</u>

* 該等儲備款項包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣4,652,156,000元(二零一九年：人民幣4,554,351,000元)。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前(虧損)/溢利		(4,092,476)	272,043
就以下各項作出調整：			
財務成本	7	681,197	983,940
應佔聯營公司虧損/(溢利)	19	4,796	(6,286)
利息收入	6	(48,352)	(81,449)
出售其他物業、廠房及設備項目的虧損	8	1,329	275
於權益股投資的公允值虧損	6	2,800,641	9,000
於非對沖衍生工具交易的公允值變動	6,39	3,666	(56,588)
租賃車輛撇銷	13	29,471	—
租賃車輛折舊	13,16	2,011,190	1,835,717
使用權資產折舊/預付土地租賃款項攤銷	16	144,018	158,840
其他物業、廠房及設備折舊	14	53,932	64,728
其他無形資產攤銷	18	2,374	3,118
貿易應收款項減值	22	55,800	4,231
應收關聯方款項減值	38	410,402	—
預付款項、其他應收款項及其他資產減值	23	86,280	—
融資租賃應收款項減值	15	127,189	—
於聯營公司的投資減值	19	8,306	—
匯兌(收益)/虧損	6	(354,541)	158,245
以權益結算的購股權開支	33	74,124	87,606
		1,999,346	3,433,420
租賃車輛減少/(增加)		1,937,217	(1,839,681)
貿易應收款項增加		(16,373)	(4,661)
應收關聯方款項增加		(100,752)	(83,732)
存貨減少/(增加)		148,797	(36,986)
預付款、其他應收款項及其他資產減少		579,145	226,049
融資租賃應收款項減少		585,441	150,498
貿易應付款項減少		(20,011)	(25,506)
應付關聯方款項增加		34,784	101,526
客戶預付款增加/(減少)		43,192	(8,205)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(166,163)	93,315
已付稅項淨額		(10,709)	(330,011)
經營活動所得現金流量淨額		5,013,914	1,676,026

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
購買其他物業、廠房及設備項目		(82,093)	(150,980)
出售其他物業、廠房及設備項目的所得款項		98	226
購買其他無形資產		(2,566)	(8,820)
其他流動金融資產減少		-	522,510
結算衍生金融工具的所得款項	40	39,027	-
於聯營公司的投資增加		-	(68,851)
已收利息		39,806	76,672
投資活動(所用)／所得現金流量淨額		(5,728)	370,757
融資活動所得現金流量			
借款按金減少／(增加)		40,000	(24,250)
受限制現金減少／(增加)		511,836	(272,510)
銀行及其他借款所得款項		432,786	5,155,654
償還銀行及其他借款		(4,886,041)	(5,045,948)
發行優先票據所得款項	28	-	1,338,656
優先票據修訂的補償		(15,601)	(17,918)
償還公司債券		(1,030,000)	-
償還優先票據		(2,256,086)	-
行使購股權所得款項		2,817	1,270
租賃付款本金部分		(266,199)	(194,526)
已付利息		(715,901)	(813,442)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額		(8,182,389)	126,986
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(3,174,203)	2,173,769
年初現金及現金等價物		5,360,520	3,186,401
外匯匯率變動影響淨額		(6,658)	350
年末現金及現金等價物		2,179,659	5,360,520

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	24	1,853,414	3,485,538
於收購時原到期日少於三個月的無抵押定期存款	24	326,245	1,874,982
財務狀況表內列示的現金及現金等價物		2,179,659	5,360,520
現金流量表內列示的現金及現金等價物		2,179,659	5,360,520

1. 公司及集團資料

本公司於二零一四年四月二十五日根據開曼群島法律註冊成立為投資控股公司，註冊名為神州租車有限公司，並於二零一四年六月十七日更名為CAR Inc. (神州租車有限公司)。註冊及通訊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本集團主要從事汽車租賃業務。

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北京神州汽車租賃 有限公司 (「神州租車北京」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 378.8百萬元	—	100	汽車租賃
重慶神州汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.3百萬元	—	100	汽車租賃
上海神州華東汽車 租賃有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 9百萬元	—	100	汽車租賃
北京凱普停車管理 有限公司 (「北京凱普」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 5百萬元	—	100	停車管理

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
無錫神州汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 2.01百萬元	-	100	汽車租賃
廣州神州汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車租賃
北京北辰汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 35百萬元	-	100	汽車租賃
貴陽敬呂商貿 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 30,000元	-	100	汽車租賃
北京達世行華威 勞務服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 5百萬元	-	100	汽車租賃

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
神州租車(中國) 有限公司(前稱 聯想投資(香港) 有限公司及 聯慧工業投資 有限公司)	香港／ 股份有限公司	11.2百萬美元	-	100	投資控股
聯慧汽車(廊坊) 有限公司(前稱 聯合汽車(廊坊) 有限公司) (「聯慧」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	5百萬美元	-	100	加工及製造 汽車零配件
上海泰暢汽車駕駛 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.2百萬元	-	100	駕駛服務
北京卡爾汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車租賃

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Main Star Global Limited	英屬處女群島／ 有限責任公司	2美元	-	100	投資控股
海科融資租賃(中國) 有限公司	香港／ 股份有限公司	1港元	-	100	投資控股
海科融資租賃(北京) 有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	199百萬美元	-	100	汽車租賃
海科融資租賃(福建) 有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	49百萬美元	-	100	汽車租賃
浩科融資租賃(上海) 有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	人民幣 1,760百萬元	-	100	汽車租賃
神州准新車(中國) 有限公司(「准新車」)	香港／ 股份有限公司	1港元	-	100	投資控股

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
廣州神洲汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車租賃
廣州市安森汽車維修 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修服務
杭州國嘉名流汽車 維修有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.3百萬元	-	100	汽車維修服務
廈門市駿洲汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車維修服務
南京兆和汽車服務 有限公司 (「南京兆和」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修服務

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳市富港汽車維修 服務有限公司 (「深圳富港」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.58百萬元	-	100	汽車維修服務
長沙神州汽車維修 有限責任公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修服務
濟南申源汽車維修 有限公司 (「濟南申源」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修服務
武漢凱普汽車服務 有限公司 (「武漢凱普」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.3百萬元	-	100	汽車維修服務
Premium Auto Rental (China) Limited (「Premium」)	香港／ 股份有限公司	35.83 百萬美元	-	100	投資控股
Rent A Car Holdings (HK) Limited (「Rent A Car」)	香港／ 股份有限公司	148.64 百萬港元	-	100	投資控股

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
赫茲汽車租賃(上海) 有限公司 (「赫茲租車上海」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	31.14 百萬美元	—	100	汽車租賃
佑安汽車租賃(北京) 有限公司 (前稱赫茲汽車租賃 (北京)有限公司) (「赫茲租車北京」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	22 百萬美元	—	100	汽車租賃
廣州卓越汽車租賃 有限公司(前稱 赫茲汽車租賃 (廣州)有限公司) (「赫茲租車廣州」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	人民幣 19百萬元	—	100	汽車租賃
上海必茲國際租車 諮詢有限責任公司 (「上海赫茲」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	0.14 百萬美元	—	100	諮詢服務

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
海口神州暢行商旅 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	諮詢服務
成都雙新汽車維修 有限公司 (「成都雙新」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.1百萬元	-	100	汽車維修 服務
鄭州眾德立汽車維修 服務有限公司 (「鄭州眾德」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車維修 服務
三亞凱普汽車維修 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
重慶凱州汽車維修 服務有限公司 (「重慶凱州」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
上海凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
北京華威汽車修理 有限責任公司 (「北京華威」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車維修 服務
神州租車(天津) 有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	100百萬美元	-	100	汽車租賃
北京神州暢達汽車 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 3百萬元	-	100	汽車維修 服務
昆明萬眾汽車維修 服務有限公司 (「昆明萬眾」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.3百萬元	-	100	汽車維修 服務

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
天津神州汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 50百萬元	-	100	汽車租賃
天津優品汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 50百萬元	-	100	汽車租賃
青島福聯華信諾汽車 維修有限公司 (「青島福聯華」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
重慶州凱汽車銷售 信息諮詢有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 3百萬元	-	100	銷售二手車及 諮詢服務
海科(平潭)信息技術 有限公司 (「海科平潭」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 100百萬元	-	100	汽車租賃信息 系統服務

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
拉薩神州租車有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 100百萬元	-	100	汽車租賃及 諮詢服務
東莞市鑫發汽車維修 服務有限公司 (「東莞鑫發」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.3百萬元	-	100	銷售二手車及 汽車維修服務
神州租車投資有限公司	英屬處女群島／ 有限責任公司	1美元	100	-	投資控股
西安眾德汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
陝西迪卡爾商務諮詢 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 3百萬元	-	100	汽車租賃及 銷售二手車

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
蘇州神州汽車租賃 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車租賃
海科融資租賃(天津) 有限公司 (「海科天津」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	人民幣 1,600百萬元	-	100	汽車租賃
神州租車(廈門) 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 30百萬元	-	100	汽車租賃
蘇州凱普商務諮詢 有限公司 (「蘇州凱普」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 5百萬元	-	100	諮詢服務
神州租車(中國) 有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	10 百萬美元	-	100	汽車租賃

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
湖南神州暢元商務信息 諮詢有限公司 (「湖南神州暢元」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 5百萬元	-	100	管理
北京翱翔嘉業科技 有限公司 (「北京翱翔」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	信息技術 服務
神州租車電子商務 (福建)有限公司* (「神州租車電商福建」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 20百萬元	-	100	信息技術 服務
神州租車信息技術 (福建)有限公司 (「神州租車 信息技術福建」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	100 百萬美元	-	100	信息技術 服務

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
神州租車服務管理 (福建)有限公司 (「神州租車福建」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	50 百萬美元	-	100	汽車租賃
長沙神州新 商務 諮詢有限公司 (「長沙新 』)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 5百萬元	-	100	諮詢服務
廣東全程汽車 租賃有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 10百萬元	-	100	汽車租賃
海神(福建)信息技術 有限公司 (「海神福建」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	100 百萬美元	-	100	信息技術 服務
天津海科信息技術 有限公司 (「天津海科」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 10百萬元	-	100	信息技術 服務

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
天津凱普汽車維修 有限公司 (「天津凱普」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
深圳市凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
廣州市安鑫汽車維修 有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
武漢神州凱普機動車 維修有限公司 (「武漢神州凱普」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
成都凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
CAR Holdings Limited (HK)	香港／ 股份有限公司	1美元	—	100	投資控股

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
蘇州晉善晉美 汽車服務有限公司 (「晉善晉美」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車維修 服務
哈爾濱凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
佛山市堅信汽車維修 有限公司 (「佛山堅信」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
福州凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 1百萬元	-	100	汽車維修 服務
西寧凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務
西安凱普汽車維修 服務有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	-	100	汽車維修 服務

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
上海凱申汽車維修服務有限公司 (「上海凱申」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
福州市長樂區神州租車 電子商務有限公司 (前稱神州租車電子商務 (常樂)有限公司) (「常樂電子商務」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 200百萬元	—	100	信息技術 服務
合肥凱普汽車維修 服務有限公司 (「合肥凱普」)	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 0.5百萬元	—	100	汽車維修 服務
海科(廈門)汽車服務 有限公司 (「海科廈門」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	200 百萬美元	—	100	汽車服務

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊及營業地點／ 法律實體性質	所持已發行 股份詳情	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
海科(廈門)電子商務 有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	300百萬美元	-	100	汽車租賃
神州租車服務管理 (廈門)有限公司	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	30百萬美元	-	100	汽車租賃
神州租車電子商務 (廈門)有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 30百萬元	-	100	信息技術 服務
神州租車信息技術 (廈門)有限公司	中國／ 中國內地／ 有限責任公司	人民幣 30百萬元	-	100	信息技術 服務
神州智慧(福建)出行 有限公司* (「神州智慧」)	中國／ 中國內地／ 外商獨資企業	人民幣 50百萬元	-	100	信息技術 服務

1. 公司及集團資料 (續)

有關附屬公司及受控制結構性實體的資料 (續)

本公司附屬公司及受控制結構性實體的詳情如下：(續)

- * 一系列合約協議(「結構性合約」)已於二零一五年七月一日在神州租車電商福建、海科平潭、Chen Min先生及Wang Shuangyun先生(統稱「已登記股東」)(彼等為本集團僱員及神州租車電商福建的合法股東)之間生效。

結構性合約使本集團得以透過海科平潭實際控制神州租車電商福建。具體而言，海科平潭承諾向神州租車電商福建提供其所要求的若干技術服務以支持其經營。作為回報，海科平潭有權通過對所提供的有關服務收取公司間費用享有神州租車電商福建產生的絕大部分經營溢利及剩餘利益。已登記股東亦須應海科平潭的要求，並在中國法律允許的情況下，按中國法律所允許的代價，將彼等於神州租車電商福建的權益轉讓予海科平潭指定人士。已登記股東亦已就神州租車電商福建的持續責任將神州租車電商福建的擁有權權益抵押予海科平潭。海科平潭擬於其認為有需要時繼續向神州租車電商福建提供財務支援或協助其取得財務支援。因此，海科平潭有權利因涉足神州租車電商福建而取得可變回報及有能力透過其對神州租車電商福建的權力影響該等回報。

因此，神州租車電商福建作為本集團的受控制結構性實體入賬。涉及神州租車電商福建的結構性合約的構成入賬為沒有實質內容的交易，而本集團將神州租車電商福建綜合入賬，猶如其自註冊成立日期二零一五年四月二十九日起已屬於本集團。

2.1 呈報基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(其中包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則以及香港公司條例的披露規定編製而成。其已根據歷史成本法編製，已按公允值計量的衍生金融工具及股權投資除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且除非另有指明，否則所有價值已四捨五入至最接近的千位數。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.1 呈報基準 (續)

持續經營

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動負債超逾流動資產人民幣1,254,712,000元，及截至二零二零年十二月三十一日止十二個月本集團蒙受虧損人民幣4,163,151,000元。鑒於該等情況，本公司董事在評估本集團是否有足夠財務資源持續經營時已考慮到本集團的未來流動性及表現及其可用資金來源。

編製截至二零二零年十二月三十一日的綜合財務報表時，本公司董事分析了自二零二零年十二月三十一日起計十二個月的預測現金流量，結論顯示本集團於未來十二個月內將從經營所得現金流量及現有可用資金獲得充裕流動資金，因此董事認為持續經營的編製基準屬恰當。編製預測現金流量分析時，董事認為：1)本公司已於二零二一年一月發行可換股債券及收取所得款項175百萬美元；2)其將於二零二零年十二月三十一日後的未來十二個月內按市價出售部分車隊；及3)即使車隊規模縮減，其仍可成功實施本集團的業務計劃，以產生充裕的經營現金流量。分析表明，本集團將擁有財務資源來結清未來十二個月內到期的借款及應付款項。

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

2.1 呈報基準 (續)

合併基準 (續)

附屬公司的財務報表乃使用一致的會計政策，並按與本公司相同的報告年度編製。附屬公司的業績已由本集團取得控制權當日綜合入賬，並將繼續合併直至該等控制權終止當日為止。

盈虧及其他全面收入的各成份歸屬本集團母公司擁有人及非控制性權益，即使此舉將導致非控制權益出現虧損結餘亦然。有關本集團成員公司之間交易的所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均已於合併時悉數對銷。

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司所有權權益的變動在無喪失控制權下按權益交易處理。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內記錄的累計折算差額；及確認(i)所收代價的公允值；(ii)所保留任何投資的公允值；及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部份按倘本集團已直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類為損益或保留溢利(視情況而定)。

2.2 會計政策及披露的變動

本集團於本年度財務報表中首次採用二零一八年度財務報告的概念框架及下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革
國際財務報告準則第16號修訂本	新型冠狀病毒相關租金寬免(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大的定義

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露的變動(續)

二零一八年度財務報告的概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載於下文：

- (a) 二零一八年度財務報告的概念框架(「概念框架」)就財務報告和準則制定提供了一整套概念，並為財務報告編製者制定一致的會計政策提供指引，協助所有人理解和解讀準則。概念框架包括有關計量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指引，以及更新了有關資產和負債定義和確認的標準。該框架亦闡明了管理、審慎和衡量不確定性在財務報告中的作用。概念框架並非準則，其中包含的任何概念都不會凌駕於任何準則中的概念或要求之上。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號修訂本澄清及就業務的定義引入額外指引。該等修訂本澄清，就將被視為一項業務的一組活動和資產而言，其須至少包括一項輸入及一個共同對創造輸出的能力作出重大貢獻的實際過程。一項業務的存在要素無須包括創造輸出所需的所有輸入及過程。該等修訂本移除了市場參與者是否能夠收購業務及繼續生產輸出的評估。相反，重點在於所收購輸入及所收購實際過程是否共同對創造輸出的能力作出重大貢獻。該等修訂本亦將輸出的定義縮小至專注於向客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動的其他收入。此外，該等修訂本為評估一項已收購過程是否屬實際提供指引，並引入備用公允值集中測試，以允許對一項已收購一組活動及資產是否並非一項業務進行簡化評估。本集團已就於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件提前應用該等修訂本。該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本旨在解決以替代無風險利率(「替代無風險利率」)取代現有利率基準之前期間影響財務申報的問題。該等修訂本提供可在引入替代無風險利率前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

2.2 會計政策及披露的變動 (續)

- (d) 國際財務報告準則第16號修訂本為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就新型冠狀病毒疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用，並將追溯應用。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於疫情導致出租人減少或放棄本集團辦公室及門店以及停車場的租賃的若干每月租賃款項，且租賃條款並無其他變動。本集團已選擇就出租人由於截至二零二零年十二月三十一日止年度的疫情授予的所有租金寬免應用租賃修改會計處理。於修改生效之日，本集團重新計量租賃負債。已修改的負債的賬面值與緊接修改前的租賃負債之間的差額人民幣29,000元獲確認為對使用權資產的調整。

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本提供了新的重大的定義。新定義訂明，倘資料遺漏、失實或模糊不清而可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂本澄清，重大將視乎資料的性質或量級而定，或兩者兼而有之。該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中應用以下已公佈但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3號修訂本	概念框架之提述 ²
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革 – 第2階段 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資公司之間的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第17號修訂本	保險合約 ^{3, 5}
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為即期或非即期 ³ 會計政策披露 ³
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ²
國際會計準則第37號修訂本	有償合約 – 履行合約的成本 ²
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ³
國際財務報告準則二零一八至 二零二零年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財 務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號修訂 本 ²

¹ 自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁵ 由於二零二零年六月刊發國際財務報告準則第17號修訂本，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於二零二三年一月一日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料如下。

國際財務報告準則第3號修訂本旨在以二零一八年三月發佈財務報告的概念框架之提述取代先前編製及呈列財務報表的框架提述，而無需重大改變其要求。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外情況，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋21的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會 – 詮釋21，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自二零二二年一月一日起前瞻採用有關修訂本。由於該等修訂本可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則 (續)

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本解決先前修訂本中未處理的當以替代無風險利率替代現有利率基準時影響財務申報的問題。第2階段修訂本提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂本自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。

本集團於二零二零年十二月三十一日持有根據各銀行同業拆息以人民幣及外幣計值的若干計息銀行借款。倘該等借款的利率於未來期間由無風險利率代替，本集團將於滿足「經濟上相當」標準修改該等借款時採用此實際權宜方法，並預計不會因採用該等變動修訂本而產生重大修改損益。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本處理了國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間就處理投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資兩者規定的不一致性。該等修訂本規定，當投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合資公司的權益為限。該等修訂本將前瞻應用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本之先前強制生效日期由國際會計準則理事會於二零一五年十二月剔除，而新的強制生效日期將於聯營公司或合資公司的更廣泛會計審閱完成後釐定。然而，該等修訂本目前可採納。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則 (續)

國際會計準則第1號修訂本澄清了將負債分類為即期或非即期的釐定標準。該等修訂本表明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被視作清償負債的情況。該等修訂本自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除資產達到管理層預定的可運作必需位置與條件過程中產生的全部出售所得款項。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂本的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第37號修訂本澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬有償而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本）。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂本的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則 (續)

國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在混亂。

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司的投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益的實體，且可對其發揮重大影響力。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制這些決策的權力。

本集團於聯營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。倘會計政策存在任何不一致，將會作出相應調整。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

於聯營公司的投資 (續)

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及其他綜合全面收益表。此外，倘於聯營公司的權益直接確認變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損證明所轉讓資產減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司投資的一部份。

倘於聯營公司的投資變成於合營企業的投資或出現相反情況，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，失去對聯營公司的重大影響力，本集團按其公允值計量及確認任何剩餘投資。聯營公司於失去重大影響力時的賬面值與剩餘投資及出售所得款項的公允值之間的任何差額乃於損益內確認。

當聯營公司的投資歸類為持作出售時，則按國際財務報告準則第5號持作出售及已終止營運的非流動資產入賬。

業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期的公允值計量，該公允值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允值、本集團對被收購方的前度擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控股權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，本集團選擇以公允值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔淨資產之於被收購方的非控股權益。非控股權益的一切其他部分乃按公允值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

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

2.4 重大會計政策概要 (續)

業務合併及商譽 (續)

本集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日期的經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。這包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日期的公允值重新計量，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方轉讓的任何或有代價將以收購日期的公允值確認。被分類為資產或負債的或有代價按公允值計量，而公允值變動於損益確認。或有代價如被分類為權益項目，則不再對其重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初步按成本計量，即轉讓代價、確認為非控股權益的金額及本集團此前持有的被收購方股權的任何公允值之和超出本集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購淨資產的公允值，有關差額在重估後於損益確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。如有任何事件或情況變動表明賬面值可能減值，將每年或更頻繁地對商譽進行減值測試。本集團每年於十二月三十一日進行商譽減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日期起分配至預期將從合併協同效應受益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團的其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

減值通過評估商譽所屬的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額而釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間內撥回。

倘商譽被分配至某現金產生單位（或現金產生單位組別），而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的部分現金產生單位計量。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

公允值計量

本集團於各報告年度末按公允值計量其衍生金融工具及股本投資。公允值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公允值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公允值計量計及一名市場參與者通過最大限度使用該資產達到最佳用途，或通過將資產出售予將最大限度使用該資產達到最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公允值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公允值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公允值計量整體屬重要的最低水平輸入數據按如下所述在公允值層級中分類：

第一級 - 根據可識別資產或負債於活躍市場中所報未調整價格

第二級 - 根據對公允值計量具有重大影響的最低水平輸入數據可直接或間接被觀察的估值方法

第三級 - 根據對公允值計量有重大影響的最低水平輸入數據不可觀察的估值方法

對於在財務報表按經常性基準確認的資產及負債，本集團於各報告期末根據對公允值計量整體屬重要的最低水平輸入數據通過重估分類以確定各層級之間是否出現轉移。

2.4 重大會計政策概要 (續)

非金融資產減值

倘有跡象顯示存在減值，或倘須就資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產、金融資產及非流動資產除外)，便會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公允值(以較高者為準)減出售成本而計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，則會就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現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折現至其現值。減值虧損於其產生年內的損益表內在與減值資產功能相同的開支類別中扣除。

於各報告年度末，會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產的可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回於產生年內計入損益表，除非資產按重估值入賬，在此情況下，減值虧損撥回根據重估資產的相關會計政策列賬。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

關聯方

於下列情況下，一方被視為與本集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或該人士家族的近親，且該人士：

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

或

(b) 該方為一間實體，符合下列任何條件：

- (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團屬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的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所指明人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員；及
- (viii) 實體、或一間集團的任何成員公司（為集團的一部分）向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

2.4 重大會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當一項物業、廠房及設備被分類為持作出售或當其為分類為持作出售的處置組合的一部分時，其毋須折舊而是根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達致營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

成本亦可能包括轉撥自股本的物業、廠房及設備外幣購置項目的合資格現金流量對沖所產生任何收益或虧損。

物業、廠房及設備項目投入運營後產生的維修及保養等開支，一般於產生年內自損益表扣除。在符合確認標準的情況下，大型檢查開支資本化於該資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則本集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產並相應進行折舊。

租賃車輛

租賃車輛按成本減累計折舊列賬。

若干租賃車輛已根據回購計劃購入，據此，本集團可選擇要求汽車經銷商於指定日期按指定價格回購汽車，惟規定若干車況及里程。本集團現時計劃執行回購選擇權並按相等於初始購買付款與合約回購價格之間差額的金額將汽車折舊，從而盡量減少虧損。

購回計劃之外購入的租賃車輛按直線基準於估計持有年內折舊。該等租賃車輛的初步估計持有年限一般約為3年。本集團亦會估計購回計劃之外購入的租賃車輛預期處置時的殘值。本集團利用當前可用市場資料，而估計殘值乃根據車型、使用、車齡、里程及地點等因素確定。本集團會對該等租賃車輛的折舊率作季度調整，以反映最新市況及其對殘值及估計處置時間的影響。該等調整入賬列作會計估計變動。於二零二零年，購回計劃之外購入的租賃車輛按每年3.0%至25.8%不等的比率折舊。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備以及折舊 (續)

租賃車輛 (續)

當租賃車輛項目分類為持作出售時不予折舊而是入賬列為持作出售，進一步說明見會計政策「存貨」。

其他物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備主要包括樓宇、辦公傢具及設備以及若干可與租賃車輛分離的車內配件及租賃裝修。

折舊乃按直線法計算以於估計可使用年期內將其他物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其殘值。用作此用途的主要年度比率如下：

車內配件	15.83%至33.33%
租賃裝修	20%至100%
辦公傢具及設備	15.83%至33.33%
樓宇	1.8%至4.74%

當其他物業、廠房及設備項目的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本合理分配至各部分，且各個部分獨立計算折舊。殘值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末進行檢討及調整(如適用)。

出售後或預期使用或出售不再產生未來經濟利益時，其他物業、廠房及設備項目(包括任何初步確認的重大部分)即終止確認。出售或退役所產生的任何收益或虧損於該資產終止確認年度的損益表中確認，其金額為相關資產銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指正在建設的樓宇，其按成本減任何減值虧損入賬，且不計提折舊。成本包括建設期間建設的直接成本及相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於落成可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

2.4 重大會計政策概要 (續)

無形資產 (商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時按成本計量。經業務合併收購的無形資產成本為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期可評定為有限期或無限期。有限期無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於無形資產可能出現減值跡象時評估減值。有限可使用年期無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少須於各財政年度末進行檢討。

無限可使用年期的無形資產個別地或按現金產生單位層面每年進行減值測試。該等無形資產不予攤銷。無限年期的無形資產的可使用年期每年檢討，以確定無限年期的評估是否仍具支持性。否則，可使用年期由無限轉為有限的評估變動按預期基準入賬。

汽車租賃營業執照

汽車租賃營業執照按成本減減值虧損入賬，並就其估計可使用年期18至25年按直線法進行攤銷。

汽車牌照

估計汽車牌照具有無限使用年期。

租賃

本集團在合約開始時評估一項合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃 (短期租賃除外) 採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(為相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產在租賃期與資產估計可使用年限的較短者使用直線法折舊，如下：

租賃土地	40至50年
租賃車輛	3年
汽車牌照	1.2至3年
辦公室及門店	1.1至15年
停車場	1.1至6.5年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，則折舊根據資產的估計可使用年期計算。

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租賃期內作出的租賃付款之現值計予以確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理地肯定行使的購買選擇權之行使價，及如果租賃期限反映了本集團行使終止租賃選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為支出。

在計算租賃付款的現值時，本集團在租賃開始日期使用其增量借款利率，因為租賃中所隱含的利率不易確定。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加以反映利息的增加及就已作出的租賃付款作出扣減。此外，倘出現修訂、租賃期限發生變化、租賃付款發生變化(如租賃付款日後因指數或比率變動出現變動)或購買相關資產選擇權的評估變更，租賃負債的賬面價值將重新計量。

本集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

(c) 短期租賃

本集團對辦公室及門店以及停車場的短期租賃(即自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為出租人

當本集團為出租人時，其於租賃開始時(或租賃發生變動時)將各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。租金收入於租期內按直線法入賬並根據其經營性質於損益表內列為收益。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同基準確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

將相關資產擁有權所附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃作為融資租賃入賬。於開始日期，租賃資產的成本乃按租賃付款及相關付款(包括初始直接成本)的現值予以資本化，並列為應收款項，其金額相等於租賃中的投資淨額。有關租賃的財務成本於損益表扣除，以便於租期提供不變的週期費用扣除比率。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類，其後按攤銷成本、按公允值計入其他全面收益及按公允值計入損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公允值加上(倘金融資產並非按公允值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

初步確認及計量 (續)

為使金融資產可按攤銷成本或按公允值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。現金流量不純粹為支付本金及利息的金融資產，按公允值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允值計入其他全面收入分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有。未在上述業務模式中持有的金融資產按公允值計入損益分類及計量。

所有以常規方式購入及售出的金融資產均於交易日期（即本集團承諾購入或售出資產的日期）確認。常規方式購入或出售指購入或售出金融資產須於一般由市場規例或慣例指定的期間內交付資產。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其下列分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

按公允值計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

就按公允值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允值變動將重新計入損益表。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

指定按公允值計入其他全面收益的金融資產 (股本投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公允值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權、與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額能夠可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公允值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

按公允值計入損益的金融資產

按公允值計入損益的金融資產按公允值於財務狀況表列賬，而公允值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。當確立支付權、與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額能夠可靠計量時，分類為按公允值計入損益的金融資產的股本投資的股息亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約 (包含金融負債或非金融主體) 的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公允值計入損益計量時，該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允值計量，且公允值變動於損益表確認。

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

按公允值計入損益的金融資產 (續)

僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公允值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允值計入損益的金融資產。

終止確認金融資產

金融資產(或如適用，金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要於下列情況下終止確認(即自本集團的綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排在並無嚴重延誤的情況下承擔向第三方悉數支付已收取現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或訂立轉手安排，其會評估其是否已保留資產所有權的風險及回報以及保留至何種程度。倘本集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則本集團繼續按本集團持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

採取已轉讓資產擔保形式的持續涉及按資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額之間的較低者計量。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值

本集團就所有並非按公允值計入損益持有的債務工具計提預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收到的所有現金流量之間的差額為基準，並按原本實際利率相近的利率貼現。預期現金流量將包括銷售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸保證所得的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸風險敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)內可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸風險敞口而言，須就預期於風險敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間(年限內預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認以來金融工具的信貸風險是否大幅增加。作出評估時本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險，並考慮合理及有理據而無需付出不必要的成本或努力即可獲得的資料，包括過往及前瞻性資料。

就按公允值計入其他全面收入的債務投資而言，本集團採用低信貸風險簡化方法。於各報告日期，本集團使用所有合理及有理據而無需付出不必要的成本或努力即可獲得的資料評估債務投資是否被視為具有低信貸風險。在作出該評估時，本集團重新評估債務投資的外部信用評級。此外，倘合約付款逾期超過30天，則本集團認為信貸風險大幅增加。

倘合約付款逾期90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在未經計及本集團持有的任何信貸保證前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可能會認為金融資產違約。倘並無合理預期可收回合約現金流量，則金融資產予以撇銷。

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

一般方法 (續)

按公允值計入其他全面收入的債務投資及按攤銷成本列賬的金融資產根據一般方法計提減值，並就計量預期信貸虧損分類為以下階段，惟下文詳述採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

第一階段 — 自初步確認以來信貸風險並無大幅增加且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具

第二階段 — 自初步確認以來信貸風險大幅增加但並非信貸減值金融資產且虧損撥備按相等於年限內預期信貸虧損金額計量的金融工具

第三階段 — 於報告日期出現信貸減值(但並非購入或源生信貸減值)且虧損撥備按相等於年限內預期信貸虧損金額計量的金融資產

簡化方法

就並未包含重大融資部分的貿易應收款項及合約資產而言，或倘本集團採用不調整重大融資部分影響的實際可行權宜方法，本集團在計算預期信貸虧損時採用簡化方法。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，但會於各報告日期基於年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資部分的貿易應收款項及合約資產以及租賃應收款項而言，本集團在計算預期信貸虧損時選擇採納簡化方法作為其會計政策以及上文所述政策。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為按公允值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或指定作有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初步按公允值確認，而倘屬貸款及借款以及應付款項則扣除直接應佔交易成本後確認。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付最終控股公司款項、衍生金融工具及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其下列分類：

按公允值計入損益的金融負債

按公允值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公允值計入損益的金融負債。

金融負債如以於近期內購回為目的而產生，則分類為持作買賣的金融負債。此類別亦包括本集團所訂立根據國際財務報告準則第9號所界定未被指定作對沖關係中對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦被分類為持作買賣，惟獲指定為實際對沖工具者則除外。持作出售負債的收益或虧損於損益表內確認。於損益表內確認的公允值收益或虧損淨額並無包括就該等金融負債所收取的任何利息。

於初步確認時指定為按公允值計入損益的金融負債於初步確認日期且僅當符合國際財務報告準則第9號的標準時獲指定。指定為按公允值計入損益的負債的收益或虧損於損益表內確認，惟於其他全面收入呈列且其後並無重新分類至損益表的本集團自身信貸風險產生的收益或虧損除外。於損益表內確認的公允值收益或虧損淨額並無包括就該等金融負債所收取的任何利息。

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量 (續)

按攤銷成本計量的金融負債 (貸款及借款)

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響不重大，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時於實際利率攤銷過程中在損益表內確認。

計算攤銷成本時已考慮收購所產生的任何折讓或溢價及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益表內計入財務成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、撤銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債由同一放債人按條款差異甚大的另一金融負債取代，或現有負債的條款已作重大修訂，則有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額在損益表內確認。

抵銷金融工具

倘具備抵銷已確認金額的現時可強制執行法律權利及有意按淨額基準結算或同時變現資產或結算負債時，金融資產及金融負債可相互抵銷，且淨額於財務狀況表中呈報。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

衍生金融工具

初步確認及後續計量

本集團使用衍生金融工具(例如遠期貨幣合約及利率掉期)分別對沖其外幣風險及利率風險。該等衍生金融工具最初在訂立衍生合約日期按公允值確認,隨後以公允值重新計量。衍生工具在公允值為正數時列為資產,在公允值為負數時則列為負債。

衍生工具公允值變動所產生的任何收益或虧損,直接列入損益表,惟現金流量對沖的有效部分則在其他全面收益內確認,並於其後當對沖項目影響損益時重新分類至損益。

庫存股份

本公司或本集團購回及持有的本身權益工具(庫存股份)直接於權益內按成本確認。概無就購買、出售、發行或註銷本集團本身權益工具於損益表確認任何收益或虧損。

存貨

存貨包括可供出售的二手車、燃料及零部件,並按成本與可變現淨值兩者之間的較低者入賬。可供出售二手車的成本按特定識別基準計算(如適用),並包括所有採購成本及將車輛運抵當前位置及保持現狀所產生的其他成本。燃料及零部件成本基於採購成本,並按加權平均法釐定。可變現淨值乃按估計售價減完成及出售將產生的估計成本計算。

2.4 重大會計政策概要 (續)

現金及現金等價物

綜合現金流量表的現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且購買時一般具有不超過三個月短暫有效期的短期高流動性投資，再扣除須於要求時償還且為本集團現金管理組成部分的銀行透支。

綜合財務狀況表的現金及現金等價物包括不限用途的手頭現金及銀行現金（包括定期存款）。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

現時及過往期間的即期稅項資產及負債根據截止報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務部門收回或應付稅務部門的金額計量。

遞延稅項以負債法就報告期末資產及負債的稅基與其作財務呈報之用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- (a) 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- (b) 就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

所得稅 (續)

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產在很可能有應課稅溢利可用作對銷可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉的情況下確認，惟下列情況除外：

- (a) 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- (b) 就與於附屬公司投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可用作對銷可動用暫時差額的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，倘不再可能有足夠應課稅溢利可以運用全部或部分遞延稅項資產，則相應調減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，如可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關金額。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計量。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

2.4 重大會計政策概要 (續)

政府補助

倘能合理確定將能收到補助，並遵守補助的所有附帶條件，政府補助會按公允值確認。倘補助與開支項目相關，則會系統地於擬用作補償的成本支銷期間確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允值計入遞延收入賬，並按相關資產的預計可使用年期按年以等額分期轉撥至損益表，並會自該資產的賬面值扣除相關公允值，並透過扣減折舊開支方式計入損益表。

倘本集團收取非貨幣資產補助，該等補助按非貨幣資產的公允值入賬，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益表。

倘本集團因興建合資格資產而收取無息或低於市場利率的政府貸款，則政府貸款的初步賬面值採用實際利率法釐定，詳情載於上文有關「金融負債」的會計政策。所授出無息或低於市場利率的政府貸款的利益（即貸款的初步賬面值與所收取款項的差額）視為政府補助並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益表。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

收入確認

當可能有經濟利益流入本集團且當收入能可靠計量時，按下列基準確認收入：

(a) 經營租賃租金收入

來自經營租約的租金收入分類為汽車租賃收入及車隊租賃收入，視乎業務性質而定。最低租賃付款按直線基準於租期內確認為收入。

提供經營租賃服務時授出的客戶忠誠獎勵積分入賬列作授出積分的租賃交易的獨立組成部分。租賃交易中所收取的代價乃在忠誠獎勵積分與該租賃的其他組成部分之間分配。分配至忠誠獎勵積分的金額乃參考其公允值釐定，並遞延至該等獎勵獲贖回或負債獲清償時為止。

(b) 融資租賃收入

本集團會按系統及合理基準記錄租期內融資租賃的應佔收入，以得出該融資租賃投資淨額的固定回報率。

(c) 銷售二手車

銷售二手車收入於資產控制權轉移至客戶之時點確認，一般為交付二手車之時。

2.4 重大會計政策概要 (續)

收入確認 (續)

(d) 專利及特許經營收入

專利及特許經營收入根據有關協議的條款按應計基準確認。

(e) 利息收入

利息收入使用實際利息法按時間比例基準確認。

(f) 其他服務收入

其他服務收入一般源自汽車維修及保養服務、租賃停車位、廣告收入及來自其他汽車租賃公司的介紹費，並於提供服務時確認。

合約負債

客戶於本集團轉移相關貨物或服務前作出支付或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即轉移相關貨物或服務的控制權予客戶)時確認為收入。

以股份為基礎的付款

本公司設有一項購股權計劃，目的是向為本集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎付款的形式收取酬金，並據此提供服務作為取得權益工具的代價(「以權益結算交易」)。

與僱員進行以權益結算交易的成本乃參考授出日期的公允值計量。公允值乃由外聘估值師採用二項式模式釐定，其進一步詳情載於財務報表附註33。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

以股份為基礎的付款 (續)

以權益結算交易的成本，連同權益的相應增加部分，於績效及／或服務條件達成期間在僱員福利開支內確認。在歸屬日期前，各報告期末確認的以權益結算交易的累積開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一期間的損益表內扣除或計入，乃反映累積開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵授出日的公允值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目的最佳估計的一部份。市場表現條件將反映在授出日的公允值內。附帶於獎勵中但並無相關服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允值內，且除非包含服務及／或表現條件，否則將導致獎勵遭到即時支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件而導致最終並無歸屬的獎勵，不會確認支銷。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件已達成。

倘若以權益結算獎勵的條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平（假如獎勵的原始條款獲達成）。此外，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公允值增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何就該獎勵尚未確認的開支，均應即時確認。這包括未能達成本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

未行使購股權的攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

2.4 重大會計政策概要 (續)

其他僱員福利

退休金計劃

本集團根據《強制性公積金計劃條例》為其香港僱員設有界定供款強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃的條款，供款乃根據僱員基本薪金的某一百分比作出，並於應付時在損益表內扣除。強積金計劃的資產由獨立管理基金保管，與本集團資產分開持有。本集團的僱主供款於注入強積金計劃時全數歸屬於僱員。

在中國內地營運的集團公司參與由有關政府部門為其中國內地僱員組織的界定供款退休福利計劃，並根據僱員薪金若干百分比按月向該等計劃供款，最高指定限額由有關政府部門規定。根據該等計劃，政府部門承諾向所有現有及日後退休僱員承擔應付的退休福利責任。

除供款外，本集團毋須再承擔其他退休後福利責任。該等計劃的供款於產生時確認為僱員福利開支。

於報告期內，本集團並無使用已償付供款以減低現有供款水平。

住房福利

在中國內地營運的集團公司的僱員參與政府資助的住房公積金。本集團根據僱員薪金若干百分比按月向該等基金供款，最高指定限額由有關政府部門規定。本集團有關該等基金的責任僅限於各期應付的供款。向該等基金的供款於產生時支銷。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要 (續)

借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即須經過頗長一段時間方可作擬定用途或銷售的資產)直接應佔借款成本資本化為該等資產成本的一部分。該等借款成本在該等資產已大致籌備就緒可作擬定用途或銷售時停止資本化。就合資格資產臨時投資的特定借貸以待未來開支所賺取的投資收入自己資本化的借款成本內扣除。所有其他借款成本於產生期間內支銷。借款成本包括實體就借貸資金所產生的利息及其他成本。

外幣

本財務報表乃以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣。本集團各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。由本集團實體列賬的外幣交易初步按交易日期彼等各自適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。因貨幣項目結算或換算而產生的差額均於損益表內確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目按最初交易日期的匯率換算。按公允值以外幣計量的非貨幣項目按計量公允值當日的匯率換算。換算按公允值計量的非貨幣項目時產生的收益或虧損，按與確認該項目的公允值變動的收益或虧損一致的方法處理(即於其他全面虧損或損益確認的項目的公允值收益或虧損，其換算差額亦分別於其他全面虧損或損益確認)。

所產生匯兌差額乃於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。於出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分乃於損益表確認。

2.4 重大會計政策概要 (續)

外幣 (續)

收購海外業務所產生的任何商譽及收購對資產及負債賬面值的公允值調整，乃當作海外業務的資產及負債處理，並按結算匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按有關的現金流量產生日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內經常出現的現金流量則按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

本集團財務報表的編製要求管理層作出影響收入、費用、資產及負債的申報金額及相關披露，以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致日後或須對受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策時，除了涉及估計的判斷之外，管理層亦做了如下對財務報表中確認的金額影響最為重大的判斷：

租賃會計處理

將租賃初步分類為經營租賃或融資租賃須作出判斷，就融資租賃而言，釐定貼現最低租賃付款內含的適用貼現率亦須作出判斷。就分類為融資租賃的租賃而言，不可能可靠估計出租人的殘值，故管理層須獨立估計適用貼現率。租賃會計政策載於附註2.4。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計 (續)

判斷 (續)

租賃會計處理 (續)

本集團已與若干金融機構(「貸款人」)訂立售後租回安排以取得融資。根據有關安排，本集團收取的銷售所得款項相當於租賃開始時的本金，並於租期內每月分期收取。本集團很大程度上享有透過租回擁有有關租賃車輛附帶的全部福利及風險。根據售後租回協議，相關車輛的所有權於租賃開始時轉讓予貸款人，本集團有權於租期結束時以零代價取得其所有權。因租期結束時所有權將轉回本集團，故租回屬融資租賃。本集團將該等安排入賬列作以租賃車輛作抵押的長期借款且並無確認來自該等售後租回交易的任何收益或虧損。

釐定含續租選擇權的合約租賃期的重大判斷

本集團有多項租賃合約包含延長及終止選擇權。本集團在評估是否行使續租權或終止租賃時須作出判斷，即本集團會考慮所有能形成經濟誘因促使其續租或終止租賃的相關因素。在開始日期後，倘發生本集團控制範圍內且影響其行使或不行使續租權或終止權的能力的重大事件或情況變動，本集團則重新評估租賃期。辦公室及門店以及停車場租賃的續租權均未包括在租賃期內，因彼等並無合理確定將予行使。

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計的不確定性

於報告期末，涉及到未來以及估計不確定性的其他主要來源，並且具有導致資產和負債賬面值在下一財政年度進行重大調整的重大風險的主要假設載列如下。

租賃車輛的可使用年期及殘值

本集團管理層釐定本集團租賃車輛的估計可使用年期及有關折舊費用。該估計乃根據該等租賃車輛的估計持有期作出。倘可使用年期低於過往估計年期，管理層將增加折舊費用，或撤銷或撤減已經廢棄或出售的技術過時或已損壞的租賃車輛。實際持有期或會有別於估計可使用年期。定期檢討可能導致可使用年期及殘值發生變動，並因此影響未來期間的折舊費用。

本集團管理層釐定預期處置時的估計使用價值。本集團利用當前可用市場資料，而租賃車輛的估計殘值乃根據車型、車齡、里程及地點等因素確定。倘殘值低於過往估計價值，管理層將增加折舊費用，或撤銷或撤減已經廢棄或出售的技術過時或已損壞的租賃車輛。處置時的實際價值或會有別於估計殘值。定期檢討可能導致殘值發生變動，並因此導致未來期間的折舊費用發生變動。於二零二零年十二月三十一日，租賃車輛的賬面淨值為人民幣6,814,459,000元(二零一九年：人民幣10,792,336,000元)。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減估計銷售開支。該等估計基於類似性質產品銷售的目前市況及過往經驗作出。存貨可變現淨值或會因二手車市況變動而有重大轉變。管理層於各報告日期重新評估該等估計。於二零二零年十二月三十一日，存貨的賬面淨值為人民幣78,837,000元(二零一九年：人民幣227,634,000元)。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計的不確定性 (續)

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及融資租賃應收款項預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證及其他形式信貸保險的保障範圍)的逾期天數釐定。

撥備矩陣初步基於本集團過往觀察到的違約率釐定。本集團將通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資料。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)預期將在未來一年內轉差，這可能導致該行業的違約數量增加，過往違約率將得到調整。於各報告日期，過往觀察到的違約率都會予以更新，並分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信貸虧損金額對環境的變化及預測經濟狀況十分敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法代表客戶日後的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項及融資租賃應收款項預期信貸虧損的資料於財務報表附註22披露。

租賃 – 估算增量借款利率

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

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計的不確定性 (續)

與積分獎勵有關的合約負債

本集團忠誠計劃的客戶所賺取的積分獎勵應佔的收入金額，乃按所授積分獎勵的公允值及預計贖回率估計。預計贖回率乃考慮日後將可供贖回的積分獎勵額，並經扣除預期不會贖回的積分獎勵額後估計。採納國際財務報告準則第15號前，本集團確認計入客戶預收款的遞延收入。根據國際財務報告準則第15號，該款項分類為計入其他應付款項及應計費用的合約負債。於二零二零年十二月三十一日，與積分獎勵有關的合約負債賬面值為人民幣38,285,000元(二零一九年：人民幣51,841,000元)。

其他物業、廠房及設備的可使用年期及殘值

本集團釐定其他物業、廠房及設備項目的可用年期及殘值時考慮多項因素，例如改變或改良生產時引致的技術或商業過時、相關資產所提供產品或服務的市場需求轉變、資產的預期用途、預期實質耗損、資產的保養及維修以及使用資產的法律或同類限制等。資產的可用年期是基於本集團將同類資產作相若用途的經驗加以估計。倘其他物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或殘值有別於以往估計，則須增加折舊。可使用年期及殘值會於各財政年度末因應環境轉變而審閱。於二零二零年十二月三十一日，其他物業、廠房及設備的賬面淨值為人民幣684,637,000元(二零一九年：人民幣659,383,000元)。

融資租賃應收款項的預期信貸虧損撥備

融資租賃應收款項的減值撥備即指管理層根據預期信貸虧損模式對於報告期融資租賃應收款項產生的虧損作出的最佳估計。管理層評估融資租賃應收款項的信貸風險是否自初始確認起大幅增加，並應用三層級減值模式計算預期信貸虧損。本集團須在計量融資租賃應收款項的減值虧損時作出假設及估算履行判斷，包括顯示融資租賃應收款項的估計未來現金流出現可計量減幅的任何可觀察數據及按相關可觀察數據計量以反映現時經濟狀況的過往虧損經驗。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計的不確定性 (續)

融資租賃應收款項的預期信貸虧損撥備 (續)

預期信貸虧損的計量涉及重大管理層判斷及假設，主要包括選擇適當的模式及釐定相關關鍵計量參數、釐定信貸風險是否大幅增加或出現違約的條件、前瞻計量的經濟指標及因模式中未涵蓋的重大確定因素及第三層估計未來現金流而對經濟場景及加權、管理層考慮的應用。有關本集團融資租賃應收款項的預期信貸虧損資料於財務報表附註15披露。

遞延稅項資產

遞延稅項資產以很可能取得用來抵扣可抵稅虧損的應課稅溢利為限予以確認。管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間和金額以及未來稅收規劃戰略，做出關於可以確認的遞延稅項資產的金額的重大判斷。於二零二零年十二月三十一日，遞延稅項資產的賬面值為人民幣158,540,000元（二零一九年：人民幣240,595,000元）。

於權益股投資的公允值

經參考可資比較公司的市場倍數，以及考慮行業及該等可資比較公司的規模、盈利能力及發展階段後，於神州優車股份有限公司（「神州優車」）權益股投資的公允值乃基於市場法釐定。該估值要求本集團就預期未來銷售預測、經調整市場倍數、波動性及股息收益率進行估計，因此受不確定性所限。截至二零二零年十二月三十一日止年度，神州優車權益股投資的公允值虧損為人民幣2,800,641,000元（二零一九年公允值虧損：人民幣9,000,000元）。進一步詳情載於財務報表附註20。

商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽是否減值。這要求對商譽所分配的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值要求本集團對現金產生單位的預計未來現金流量做出估計，並選擇合適的貼現率計算該等現金流量的現值。於二零二零年十二月三十一日，商譽的賬面淨值為人民幣6,728,000元（二零一九年：人民幣6,728,000元）。

4. 經營分部資料

本集團的主要業務為向其客戶提供汽車租賃及相關服務。就管理而言，本集團根據其服務運營一個業務單位，並擁有一個提供汽車租賃及其他相關服務的可呈報分部。

有關地理區域的資料

由於本集團的所有收入產生自中國內地的汽車租賃及其他服務以及本集團的所有可識別資產及負債均位於中國內地，故並無按照國際財務報告準則第8號－經營分部呈列地理資料。

有關主要客戶的資料

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，收益約人民幣93,119,000元（二零一九年：人民幣548,161,000元）佔本集團收益的1.5%（二零一九年：7.1%），乃來自單一客戶。

5. 收入

收入分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
來自其他來源的收入		
汽車租賃收入	3,755,109	4,916,440
融資租賃收入	117,985	173,453
車隊出租收入	114,365	434,391
根據租賃合約銷售二手租賃車輛	5,018	307,270
	3,992,477	5,831,554
客戶合約收益		
銷售二手租賃車輛	2,125,611	1,824,688
特許經營相關收入	1,265	1,186
其他服務收入	5,055	33,232
	2,131,931	1,859,106
	6,124,408	7,690,660

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

5. 收入 (續)

客戶合約收益

(a) 細分收益資料

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貨物或服務類別		
銷售二手租賃車輛	2,125,611	1,824,688
特許經營相關收入	1,265	1,186
其他服務收入	5,055	33,232
客戶合約收益總額	2,131,931	1,859,106
確認收益時間		
於某一時間點轉讓貨物	2,125,611	1,824,688
隨著時間轉讓服務	6,320	34,418
客戶合約收益總額	2,131,931	1,859,106

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售二手車

履約責任於交付二手車時達成，付款通常於交付起計10至15天內到期支付，惟新客戶通常須預先付款。

特許經營相關收入

履約責任於特許經營期內達成，付款通常每月到期支付，惟新客戶通常須預先付款。

其他服務收入

履約責任於提供服務的一段時間內達成，於提供服務前通常須支付短期預付款項。其他服務合約為期一年或以下，或按產生時間計費。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

6. 其他收入及開支淨額

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
利息收入	48,352	81,449
匯兌收益／(虧損)	354,541	(158,245)
於權益股投資所得的公允值虧損(附註20)	(2,800,641)	(9,000)
於非對沖衍生工具交易的公允值變動(附註30)	(3,666)	56,588
政府補助*	63,191	69,417
出售其他物業、廠房及設備項目虧損	(1,329)	(275)
其他	(11,628)	7,980
	(2,351,180)	47,914

* 概無確認政府補助附帶的任何未達成條件或其他或然事件。

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行及其他借款的利息	198,176	309,936
租賃負債利息	26,751	22,280
優先票據的利息(附註28)	430,641	586,004
公司債券的利息(附註29)	25,629	65,720
	681,197	983,940

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

8. 除稅前(虧損)/利潤

本集團的除稅前(虧損)/利潤乃於扣除/(計入)以下各項後得出：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
二手車銷售成本	2,209,908	2,188,531
租賃車輛折舊(附註13、附註16)	2,011,190	1,835,717
其他物業、廠房及設備折舊(附註14)	53,932	64,728
使用權資產折舊(不包括租賃車輛折舊)(附註16)	144,018	158,840
其他無形資產攤銷*(附註18)	2,374	3,118
未包含在計量租賃負債中的租賃款項(附註16)	124,971	133,095
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員酬金(附註9))：		
工資及薪金	642,242	676,360
以權益結算的購股權開支(附註9、附註33)	56,886	72,649
退休金計劃供款**	102,279	170,143
保險開支	193,188	272,502
維修及保養	211,506	264,598
匯兌(收益)/虧損(附註6)	(354,541)	158,245
財務成本(附註7)	681,197	983,940
核數師薪酬	5,000	4,500
出售其他物業、廠房及設備項目虧損(附註6)	1,329	275
廣告及推廣開支	93,765	2,341
應佔聯營公司虧損/(溢利)(附註19)	4,796	(6,286)
於非對沖衍生工具交易的公允值變動(附註30)	3,666	(56,588)
金融及合約資產減值虧損：	679,671	4,231
包括以下減值：		
貿易應收款項	55,800	4,231
應收關聯方款項(附註38)	410,402	—
預付款項、其他應收款項及其他資產(附註23)	86,280	—
融資租賃應收款項(附註15)	127,189	—
於聯營公司投資減值(附註19)	8,306	—
於權益股投資所得的公允值虧損(附註20)	2,800,641	9,000

* 該年度的其他無形資產攤銷計入綜合損益表的「行政開支」。

** 本集團中國內地附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理及運營的界定供款退休計劃。

9. 董事及最高行政人員酬金及五名最高薪酬僱員

年內董事及最高行政人員酬金，根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
袍金	<u>2,378</u>	<u>2,067</u>
其他酬金		
— 薪金、津貼及實物福利	4,857	1,968
— 以權益結算的購股權開支	17,238	14,957
— 退休金計劃供款	<u>119</u>	<u>158</u>
	<u>22,214</u>	<u>17,083</u>
	<u>24,592</u>	<u>19,150</u>

(a) 獨立非執行董事

年內付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
孫含暉	830	689
丁瑋	774	689
張黎	<u>774</u>	<u>689</u>
	<u>2,378</u>	<u>2,067</u>

年內概無其他應付予獨立非執行董事的酬金(二零一九年：無)。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

9. 董事及最高行政人員酬金及五名最高薪酬僱員 (續)

(b) 執行董事兼行政總裁以及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	表現花紅 人民幣千元	以權益結算 的購股權 開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零二零年						
執行董事兼行政總裁：						
— 宋一凡	-	4,592	-	17,238	111	21,941
非執行董事：						
— 陸正耀*	-	265	-	-	8	273
— 嚴樂平**	-	-	-	-	-	-
— 于洪飛**	-	-	-	-	-	-
— 嚴旋**	-	-	-	-	-	-
— 李曉耕*	-	-	-	-	-	-
— 朱立南	-	-	-	-	-	-
— 魏臻*	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>4,857</u>	<u>-</u>	<u>17,238</u>	<u>119</u>	<u>22,214</u>
二零一九年						
執行董事兼行政總裁：						
— 宋一凡	-	927	-	14,957	126	16,010
非執行董事：						
— 陸正耀	-	1,041	-	-	32	1,073
— 李曉耕	-	-	-	-	-	-
— 朱立南	-	-	-	-	-	-
— 魏臻	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,968</u>	<u>-</u>	<u>14,957</u>	<u>158</u>	<u>17,083</u>

9. 董事及最高行政人員酬金及五名最高薪酬僱員 (續)

(b) 執行董事兼行政總裁以及非執行董事 (續)

* 二零二零年六月九日，陸正耀先生辭任董事會主席及本公司非執行董事職務。

二零二零年八月一日，李曉耕女士辭任本公司非執行董事職務。

二零二零年十一月三日，魏臻先生辭任本公司非執行董事職務。

** 二零二零年六月十二日，嚴樂平先生獲委任為本公司非執行董事。

二零二零年十二月十五日，于洪飛先生獲委任為本公司非執行董事。

二零二零年十二月十五日，嚴旋先生獲委任為本公司非執行董事。

上文所顯示薪酬即該等董事以本集團僱員身份及／或以現時組成本集團旗下附屬公司董事身份於年內從本集團收取的薪酬。年內概無董事或最高行政人員據此放棄或同意放棄任何酬金的安排。

(c) 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括最高行政人員(二零一九年：最高行政人員)，其薪酬詳情載於上文附註9(b)。餘下四名(二零一九年：四名)最高薪酬僱員均非本公司董事及最高行政人員，彼等於年內的酬金詳情如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	9,817	3,072
以權益結算的購股權開支	25,357	11,483
退休金計劃供款	214	504
	35,388	15,059

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

9. 董事及最高行政人員酬金及五名最高薪酬僱員 (續)

(c) 五名最高薪酬僱員 (續)

薪酬介於以下範圍之內的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的人數載列如下：

	二零二零年 人數	二零一九年 人數
零至1,000,000港元	-	2
1,000,001港元至1,500,000港元	-	1
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-
超過2,000,000港元	4	1
	4	4

於本年度及之前年度，上述非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員中的部分人員就其對本集團的服務獲授購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註33的披露。有關購股權的公允值(已於歸屬期在損益表中確認)乃按授出日期釐定，而於該等年度財務報表所載相關金額亦計入以上非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的薪酬披露當中。

10. 所得稅

本集團於年內的所得稅開支的主要組成部分載列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
當期所得稅：		
中國內地	148,715	261,209
以前年度的超額撥備	(3,731)	(7,817)
退還以前年度的所得稅付款*	(150,865)	-
遞延稅項(附註31)	76,556	(12,125)
年內稅項開支總額	70,675	241,267

* 此金額指因二零一五年至二零一九年就可扣稅暫時性差額支付的所得稅，而於二零二零年十月至十二月收到當地稅局的退稅。

10. 所得稅(續)

根據開曼群島及英屬處女群島規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

本集團基於25%的法定稅率(根據於二零零八年一月一日批准及生效的中國企業所得稅法釐定)對其附屬公司(海科(平潭)信息技術有限公司(「海科平潭」)除外)應課稅利潤計提中國內地當期所得稅撥備。海科平潭為於福建省平潭的綜合實驗區註冊成立的鼓勵性產業公司，因此根據中華人民共和國財政部發佈的財稅[2014]26號有權享有優惠企業所得稅稅率15%。

本集團附屬公司的香港利得稅並無按16.5%的稅率計提撥備，乃由於在年內並無在香港產生應課稅利潤。

根據中國企業所得稅法，將就非居民企業源自中國內地經營的盈利徵收預扣稅10%。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，若干海外附屬公司向中國附屬公司進行的公司間收費產生的預扣稅達人民幣21,483,000元(二零一九年：人民幣36,504,000元)。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後產生的盈利。如中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅收協定，則可按較低預扣稅稅率繳納。對本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就其自二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。於二零二零年十二月三十一日，並無就於中國內地成立的本集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而須支付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不大可能分派有關盈利。於二零二零年十二月三十一日，遞延稅項負債尚未確認入賬的涉及中國內地附屬公司投資的暫時差異總額合共約為人民幣1,614,972,000元(二零一九年：人民幣1,572,938,000元)。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

適用於除稅前利潤按中國內地法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前(虧損)/利潤	(4,092,476)	272,043
按25%的中國法定稅率課稅	(1,023,119)	68,011
中國實體與海外實體之間稅率差異的稅務影響	278,361	155,887
未確認稅項虧損及暫時性差異	778,878	40,230
以前年度所得稅調整	(3,731)	(7,817)
享有優惠稅率的中國實體	5,905	(42,664)
毋須課稅收益	(1,809)	(1,603)
不可扣減稅項開支	16,992	3,843
未確認稅項虧損的動用及暫時性差異	(2,285)	(11,124)
就視為收入的預扣稅	21,483	36,504
年內開支總額	70,675	241,267

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的實際稅率為-1.7%(二零一九年：88.7%)。

11. 股息

董事會並無建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度向本公司普通股持有人派付任何股息(二零一九年：無)。

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔(虧損)/利潤及年內已發行2,120,963,983股普通股(二零一九年: 2,119,511,942股普通股)的加權平均數計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內利潤計算。計算所用普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用年內已發行普通股數目, 及假設視為行使或轉換全部潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股的加權平均數。

計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃基於:

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(虧損)/盈利		
母公司普通股權益持有人應佔(虧損)/利潤,		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利	<u>(4,163,151)</u>	<u>30,776</u>
股份		
年內已發行普通股加權平均數,		
用於計算每股基本(虧損)/盈利	2,120,963,983	2,119,511,942
攤薄的影響 — 普通股加權平均數:		
購股權	<u>-</u>	<u>9,047,485</u>
	<u>2,120,963,983</u>	<u>2,128,559,427</u>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

13. 租賃車輛

	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日：	
成本	14,266,149
累計折舊	<u>(3,473,813)</u>
賬面淨值	<u>10,792,336</u>
於二零二零年一月一日，扣除累計折舊	10,792,336
添置	210,537
出售及轉撥至存貨	(2,231,198)
轉撥至融資租賃	-
租賃車輛撤銷	(29,471)
年內計提折舊	<u>(1,927,745)</u>
於二零二零年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>6,814,459</u>
於二零二零年十二月三十一日：	
成本	10,289,933
累計折舊	<u>(3,475,474)</u>
賬面淨值	<u>6,814,459</u>
於二零一九年一月一日：	
成本	13,769,773
累計折舊	<u>(2,981,401)</u>
賬面淨值	<u>10,788,372</u>
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊	10,788,372
添置	4,075,475
出售及轉撥至存貨	(2,207,455)
轉撥至融資租賃	(70,062)
年內計提折舊	<u>(1,793,994)</u>
於二零一九年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>10,792,336</u>

於二零二零年十二月三十一日，賬面總值為人民幣353,369,000元（二零一九年：人民幣1,570,536,000元）的汽車租賃已質押，以抵押本集團若干計息貸款（附註27）。

14. 其他物業、廠房及設備

	車內配件 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	辦公傢具 及設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日：						
成本	177,233	43,847	106,333	322,635	295,170	945,218
累計折舊	(132,206)	(21,483)	(82,469)	(49,677)	-	(285,835)
賬面淨值	<u>45,027</u>	<u>22,364</u>	<u>23,864</u>	<u>272,958</u>	<u>295,170</u>	<u>659,383</u>
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊	45,027	22,364	23,864	272,958	295,170	659,383
添置	7,154	2,921	3,878	-	66,660	80,613
年內計提折舊	(28,411)	(6,414)	(7,590)	(11,517)	-	(53,932)
出售	(1,240)	-	(187)	-	-	(1,427)
於二零二零年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>22,530</u>	<u>18,871</u>	<u>19,965</u>	<u>261,441</u>	<u>361,830</u>	<u>684,637</u>
於二零二零年十二月三十一日：						
成本	177,591	46,768	104,478	322,635	361,830	1,013,302
累計折舊	(155,061)	(27,897)	(84,513)	(61,194)	-	(328,665)
賬面淨值	<u>22,530</u>	<u>18,871</u>	<u>19,965</u>	<u>261,441</u>	<u>361,830</u>	<u>684,637</u>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

14. 其他物業、廠房及設備 (續)

	車內配件 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	辦公傢具 及設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日：						
成本	164,893	36,922	105,975	309,282	185,334	802,406
累計折舊	(103,600)	(12,033)	(74,805)	(38,324)	-	(228,762)
賬面淨值	<u>61,293</u>	<u>24,889</u>	<u>31,170</u>	<u>270,958</u>	<u>185,334</u>	<u>573,644</u>
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	61,293	24,889	31,170	270,958	185,334	573,644
添置	19,050	6,925	1,804	13,353	109,836	150,968
年內計提折舊	(35,067)	(9,450)	(8,858)	(11,353)	-	(64,728)
出售	(249)	-	(252)	-	-	(501)
於二零一九年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>45,027</u>	<u>22,364</u>	<u>23,864</u>	<u>272,958</u>	<u>295,170</u>	<u>659,383</u>
於二零一九年十二月三十一日：						
成本	177,233	43,847	106,333	322,635	295,170	945,218
累計折舊	(132,206)	(21,483)	(82,469)	(49,677)	-	(285,835)
賬面淨值	<u>45,027</u>	<u>22,364</u>	<u>23,864</u>	<u>272,958</u>	<u>295,170</u>	<u>659,383</u>

15. 融資租賃應收款項

若干租賃車輛通過本集團訂立的融資租賃進行出租。該等租賃的餘下租期通常介於0至2.4年之間。融資租賃應收款項包括以下部分：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
最低租賃付款應收款項淨額	761,822	1,639,128
未賺取財務收入	(149,992)	(441,857)
	611,830	1,197,271
減：融資租賃應收款項減值	127,189	—
融資租賃應收款項總淨值	484,641	1,197,271
減：即期部分	302,171	341,319
非即期部分	182,470	855,952

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，根據不可撤銷融資租賃安排將收取的未來最低租賃付款載列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年以內	521,585	485,816
第二年至第五年（包括首尾兩年）	240,237	1,153,312
	761,822	1,639,128

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

15. 融資租賃應收款項 (續)

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，根據不可撤銷融資租賃安排將收取的最低租賃付款的現值載列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年以內	302,171	341,319
第二年至第五年(包括首尾兩年)	182,470	855,952
	484,641	1,197,271

融資租賃應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於年初	-	-
減值虧損	127,189	-
於年末	127,189	-

融資租賃應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或就全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認起有否顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初始確認起顯著增加，則減值按全期預期信貸虧損計量。

15. 融資租賃應收款項 (續)

融資租賃應收款項撥備的對賬如下：

於二零二零年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損	
	第一層 人民幣千元	第二層 合計基準 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
年初	—	—	—	—
減值虧損淨額	11,396	40,651	75,142	127,189
年末	11,396	40,651	75,142	127,189

於二零一九年十二月三十一日，由於該等融資租賃應收款項並無歷史違約，則無預期信貸虧損。

16. 租賃

本集團作為承租人

本集團有用於其業務營運的租賃土地、租賃車輛、車牌、辦公室及門店、停車場多個項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為40至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。租賃車輛的租期通常為3年，車牌的租期通常介乎1.2至3年，辦公室及門店的租期通常介乎1.1至15年，及停車場的租期通常介乎1.1至5年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

16. 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	租賃車輛*	車牌	辦公室及 門店	停車場	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
於二零一九年一月一日	58,791	-	20,600	149,388	63,227	292,006
添置	-	250,334	10,714	71,347	137,337	469,732
折舊開支	(1,614)	(41,723)	(16,268)	(58,135)	(82,823)	(200,563)
於二零一九年十二月三十一日	<u>57,177</u>	<u>208,611</u>	<u>15,046</u>	<u>162,600</u>	<u>117,741</u>	<u>561,175</u>

	租賃土地	租賃車輛*	車牌	辦公室及 門店	停車場	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
於二零二零年一月一日	57,177	208,611	15,046	162,600	117,741	561,175
添置	-	-	-	28,380	69,733	98,113
來自出租人的新型冠狀病毒 相關租金寬減	-	-	-	-	(29)	(29)
折舊開支	(1,614)	(83,445)	(12,110)	(47,822)	(82,472)	(227,463)
於二零二零年十二月三十一日	<u>55,563</u>	<u>125,166</u>	<u>2,936</u>	<u>143,158</u>	<u>104,973</u>	<u>431,796</u>

* 合共5,000輛租賃車輛乃租自第三方融資租賃公司，據此，本集團已指定該等公司從一名關聯方處購買租賃車輛。

16. 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 租賃負債

年內租賃負債 (計入計息銀行及其他借款) 的賬面值及變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	482,041	219,013
新租賃	104,429	457,554
年內已確認利息增幅	26,751	22,953
來自出租人的新型冠狀病毒相關租金寬減付款	(29)	—
	(292,950)	(217,479)
於十二月三十一日的賬面值	320,242	482,041
分析為：		
即期部分	155,716	203,615
非即期部分	164,526	278,426

租賃負債的到期分析披露於財務報表附註41。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃負債利息	26,751	22,953
使用權資產折舊開支	227,463	200,563
與短期租賃及餘下租期於十二月三十一日或之前屆滿的其他租賃有關的開支 (計入租賃服務的直接經營開支)	124,971	133,095
損益中確認款項總額	379,185	356,611

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

17. 商譽

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初及年末成本及賬面淨值	<u>6,728</u>	<u>6,728</u>

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽被分配至以下現金產生單位作減值測試：

汽車租賃現金產生單位

汽車租賃現金產生單位可回收金額乃根據使用價值計算採用現金流量預測（以高級管理層批准的五年期財務預算為基礎進行計算）而釐定。五年期後按照3%（二零一九年：3%）終端增長率預測，而現金流量預測採用的貼現率為13.5%（二零一九年：13.5%）。

於二零二零年十二月三十一日以及二零一九年十二月三十一日的上述現金產生單位使用價值的計算中已使用假設。下文闡述管理層為商譽減值測試而作出的現金流量預測所依據的各項主要假設：

預算毛利率 — 釐定分配予預算毛利率的價值時所採用的基準為於緊接預算年前年度所達致的平均毛利率、提高的所預期的效率改進及預期的市場發展。

貼現率 — 所用的貼現率為除稅前貼現率，並且反映關於有關單位的特定風險。

有關汽車租賃行業市場發展的主要假設值及貼現率與外部資料來源相一致。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

18. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	汽車租賃 營業執照 人民幣千元	汽車維修服務 營業執照 人民幣千元	車牌 人民幣千元	商標 使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日：							
成本	35,913	180	42,525	3,144	125,699	7,030	214,491
累計攤銷	(35,268)	(180)	(14,393)	(3,090)	-	(7,030)	(59,961)
賬面淨值	<u>645</u>	<u>-</u>	<u>28,132</u>	<u>54</u>	<u>125,699</u>	<u>-</u>	<u>154,530</u>
於二零二零年一月一日，							
扣除累計折舊	645	-	28,132	54	125,699	-	154,530
添置	-	-	-	-	2,566	-	2,566
年內攤銷	(463)	-	(1,868)	(43)	-	-	(2,374)
於二零二零年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>182</u>	<u>-</u>	<u>26,264</u>	<u>11</u>	<u>128,265</u>	<u>-</u>	<u>154,722</u>
於二零二零年十二月三十一日：							
成本	35,913	180	42,525	3,144	128,265	7,030	217,057
累計攤銷	(35,731)	(180)	(16,261)	(3,133)	-	(7,030)	(62,335)
賬面淨值	<u>182</u>	<u>-</u>	<u>26,264</u>	<u>11</u>	<u>128,265</u>	<u>-</u>	<u>154,722</u>
於二零一九年一月一日：							
成本	35,913	180	42,525	3,144	116,879	7,030	205,671
累計攤銷	(34,085)	(180)	(12,526)	(3,022)	-	(7,030)	(56,843)
賬面淨值	<u>1,828</u>	<u>-</u>	<u>29,999</u>	<u>122</u>	<u>116,879</u>	<u>-</u>	<u>148,828</u>
於二零一九年一月一日，							
扣除累計折舊	1,828	-	29,999	122	116,879	-	148,828
添置	-	-	-	-	8,820	-	8,820
年內攤銷	(1,183)	-	(1,867)	(68)	-	-	(3,118)
於二零一九年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>645</u>	<u>-</u>	<u>28,132</u>	<u>54</u>	<u>125,699</u>	<u>-</u>	<u>154,530</u>
於二零一九年十二月三十一日：							
成本	35,913	180	42,525	3,144	125,699	7,030	214,491
累計攤銷	(35,268)	(180)	(14,393)	(3,090)	-	(7,030)	(59,961)
賬面淨值	<u>645</u>	<u>-</u>	<u>28,132</u>	<u>54</u>	<u>125,699</u>	<u>-</u>	<u>154,530</u>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

19. 於聯營公司的投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
北京氫動益維科技股份有限公司(a)	22,158	46,222
Botpy Inc. (b)	81,788	70,826
	103,946	117,048

(a) 北京氫動益維科技股份有限公司

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應佔資產淨值	22,158	37,916
收購時商譽	8,306	8,306
商譽減值	(8,306)	—
	22,158	46,222

聯營公司的資料如下：

名稱	所持已 發行股份資料	登記及 營業地點	本集團應 佔所有權 權益百分比	主要活動
北京氫動益維科技股份有限公司 (「氫動益維」)	普通股	中國／中國內地	30	提供基於大數據析的移動 互聯網數字化營銷解決方案

於二零一六年四月，本集團透過其全資附屬公司海科平潭收購氫動益維30%權益。本集團於氫動益維的權益在綜合財務報表按權益法入賬。氫動益維於二零一六年十二月完成在全國中小企業股份轉讓系統(「股轉系統」)上市。

19. 於聯營公司的投資 (續)

(a) 北京氫動益維科技股份有限公司 (續)

下表列示本集團聯營公司(並非重大)的財務資料：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內應佔聯營公司的(虧損)/溢利	(15,758)	4,311
應佔聯營公司的全面(虧損)/收入總額	(15,758)	4,311
本集團於聯營公司投資的賬面值	<u>22,158</u>	<u>46,222</u>

(b) Botpy Inc.

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應佔資產淨值	21,561	4,576
收購時商譽	66,250	66,250
視作出售商譽	(6,023)	—
	<u>81,788</u>	<u>70,826</u>

聯營公司的資料如下：

名稱	所持已 發行股份資料	登記及 營業地點	本集團應		主要活動
			佔所有權 權益百分比		
Botpy Inc.	優先股	開曼	36.36		汽車保險業務群島及提供汽車售後市場解決方案

於二零一九年二月，本集團透過其全資附屬公司Premium Auto Rental (China) Limited收購Botpy Inc. 40%權益。於二零二零年十月十四日，Botpy Inc.向第三方發行新股，令本集團於Botpy Inc.的權益攤薄至36.36%。本集團於Botpy Inc.的權益在綜合財務報表按權益法入賬。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

19. 於聯營公司的投資 (續)

(b) Botpy Inc. (續)

下表列示本集團聯營公司(並非重大)的財務資料：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內應佔聯營公司的利潤	10,962	1,975
應佔聯營公司的全面收入總額	10,962	1,975
本集團於聯營公司投資的賬面值	<u>81,788</u>	<u>70,826</u>

20. 於權益股的投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於公眾持有公司權益股的投資		
— 神州優車股份有限公司(「神州優車」)	<u>—</u>	<u>2,800,641</u>

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團於神州優車持有的股權為6.27%。

本公司董事認為，本集團對神州優車並無重大影響力，且本集團於首次確認時將該股權投資指定為按公允值計入損益的金融資產，且將該投資分類為第三級公允值計量。於神州優車的普通股投資的公允值在獨立估值公司協助下作出估計。經參考可資比較公司的市場倍數，以及考慮行業及該等可資比較公司的規模、盈利能力及發展階段後，於神州優車普通股投資於二零二零年十二月三十一日的公允值乃基於市場法釐定。由於新型冠狀病毒疫情及營運環境變化，神州優車的業務及營運顯著下降。如神州優車日期為二零二零年九月一日的公告所詳述，鑒於神州優車在及時發佈二零一九年年度業績公告的要求上有若干不合規的事項，根據新三板的相關守則，神州優車將被執行取消上市程序。截至二零二零年十二月三十一日止年度的相關公允值虧損人民幣2,800,641,000元(附註6)已透過損益於「其他收入及開支淨額」中確認。

21. 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
持作出售的二手租賃車輛	8,042	137,458
燃料	31,597	55,102
其他	39,198	35,074
	<u>78,837</u>	<u>227,634</u>

22. 貿易應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	112,362	100,836
減值撥備	(54,979)	(4,026)
	<u>57,383</u>	<u>96,810</u>

本公司通常並無向汽車租賃客戶提供信用期。車隊客戶及融資租賃客戶的信用期通常為一至三個月（僅限主要客戶）。本集團力求嚴格控制其尚未償還的應收款項，以減少信貸風險。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑒於前述理由及本集團的貿易應收款項來自大量不同客戶，故此並無重大信貸風險集中。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。該等貿易應收款項均為免息。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

22. 貿易應收款項 (續)

截至二零二零年末貿易應收款項(扣除虧損撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	29,851	54,488
三至六個月	15,287	12,161
六至十二個月	12,245	18,130
一年以上	-	12,031
	57,383	96,810

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初結餘	4,026	4,095
減值虧損，淨額	50,953	(69)
年末結餘	54,979	4,026

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定(即地區、產品類別、客戶類別及評級以及信用證或其他信貸保險形式的保障範圍)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

22. 貿易應收款項 (續)

下表載列有關本集團貿易應收款項採用撥備矩陣的信貸風險敞口資料：

截至二零二零年十二月三十一日

	即期	逾期			總計
		三個月內	四至十二個月	一年以上	
預期信貸虧損率	6.98%	6.98%	17.88%	100.00%	48.93%
賬面總值	1,036	31,234	33,320	46,772	112,362
預期信貸虧損	72	2,179	5,956	46,772	54,979

截至二零一九年十二月三十一日

	即期	逾期			總計
		三個月內	四至十二個月	一年以上	
預期信貸虧損率	1.18%	1.18%	4.53%	14.50%	3.99%
賬面總值	1,330	56,735	28,698	14,073	100,836
預期信貸虧損	16	669	1,300	2,041	4,026

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

23. 預付款、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
可扣減增值稅進項	538,372	921,331
預付款	211,733	295,960
其他應收款項	35,796	41,704
租賃按金	50,851	53,653
其他	18,846	31,310
	855,598	1,343,958
減值撥備	(86,280)	—
	769,318	1,343,958

於二零二零年十二月三十一日，已計提其他應收款項減值撥備人民幣86,280,000元（二零一九年：無）。

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元
年初	—
減值虧損，淨額	86,280
年末	86,280

其他應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或年限內預期信貸虧損計量，視乎初步確認以來信貸風險有否大幅增加。倘應收款項的信貸風險自初步確認以來大幅增加，則減值按年限內預期信貸虧損計量。

23. 預付款、其他應收款項及其他資產 (續)

其他應收款項撥備的對賬如下：

於二零二零年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損	年限內預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 個別基準 人民幣千元	第二階段 集體基準 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	
年初	-	-	-	-	-
減值虧損，淨額	-	86,280	-	-	86,280
年末	-	86,280	-	-	86,280

24. 現金及現金等價物以及受限制現金

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,853,414	3,485,538
定期存款	338,194	2,398,767
	2,191,608	5,884,305
減：已抵押定期存款：		
為銀行貸款作抵押*	6,733	522,510
為電力作抵押	1,488	-
為銀行透支融資作抵押	1,275	1,275
為其他方作抵押	2,453	-
	11,949	523,785
現金及現金等價物	2,179,659	5,360,520

* 於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團抵押若干存款分別為人民幣6,733,000元及人民幣522,510,000元以為本集團的銀行貸款提供擔保。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

24. 現金及現金等價物以及受限制現金 (續)

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘分別為人民幣1,319,864,000元及人民幣3,407,502,000元。然而，人民幣不可自由兌換成其他貨幣，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款乃以一天至三個月不等的期間而作出，視乎本集團即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及有抵押存款存於並無近期違約記錄而具信譽的銀行。

現金及現金等價物的賬面值與其公允值相若。

25. 貿易應付款項

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的未償還貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	21,021	55,049
三至六個月	19,917	10,329
六個月以上	25,804	21,375
	66,742	86,753

貿易應付款項為不計息並一般按60天付款條款結算。

26. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付利息		91,118	205,735
客戶按金		213,688	202,241
合約負債	(a)	49,590	212,287
應付工資		81,437	75,552
其他應付稅項		171,264	184,108
其他物業、廠房及設備的應付款項		13,838	13,838
其他		60,357	70,880
		681,292	964,641

其他應付款項及應計費用為不計息。

附註：

(a) 於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的合約負債詳情如下：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
收取的客戶墊款		
二手車銷售	11,226	160,381
積分獎勵相關合約負債	38,285	51,841
特許經營相關收入	79	65
	49,590	212,287

合約負債包括從二手車銷售、提供積分獎勵及特許經營服務中收到的墊款。二零二零年及二零一九年合約負債減少主要由於各年末從二手車銷售相關客戶收取的短期墊款減少所致。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

27. 計息銀行及其他借款

	二零二零年 實際利率(%)	二零二零年 到期日	人民幣千元	二零一九年 實際利率(%)	二零一九年 到期日	人民幣千元
即期：						
租賃負債(附註16(b))	6.30	二零二一年	155,716	6.30	二零二零年	203,615
短期銀行貸款						
— 有擔保	-	-	-	4.43-5.53	二零二零年	359,286
— 無抵押及無擔保	-	-	-	4.35-6.15	二零二零年	1,330,040
— 有抵押	-	-	-	3.10	二零二零年	522,953
長期銀行貸款的即期部分						
— 有擔保	3.49-4.14	二零二一年	348,412	5.30-5.92	二零二零年	219,407
— 無抵押及無擔保	-	-	-	6.41	二零二零年	150,000
售後租回責任的即期部分						
— 有抵押	2.85-6.40	二零二一年	77,166	3.09-7.38	二零二零年	669,122
其他長期貸款的即期部分						
— 有擔保	6.85	二零二一年	290,000	6.85	二零二零年	100,000
			871,294			3,554,423
非即期						
租賃負債 (附註16(b))	6.30	二零二二年至 二零三零年	164,526	6.30	二零二一年至 二零二四年	278,426
銀行貸款						
— 有擔保	3.49	二零二二年至 二零三三年	181,201	5.30	二零二一年至 二零二二年	1,141,746
— 無抵押及無擔保	-	-	-	6.41	二零二一年	75,000
售後租回責任						
— 有抵押	-	-	-	3.09-7.38	二零二一年至 二零二二年	294,097
其他貸款						
— 有擔保	6.85	二零二二年	320,000	6.85	二零二二年	800,000
			665,727			2,589,269
			1,537,021			6,143,692

27. 計息銀行及其他借款 (續)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按以下各項分析：		
租賃負債：		
一年內或即期	155,716	203,615
第二年	89,440	154,583
第三年至第五年(包括首尾兩年)	59,107	111,388
五年以上	15,979	12,455
	<u>320,242</u>	<u>482,041</u>
應償還的銀行貸款：		
一年內或即期	348,412	2,581,686
第二年	–	522,726
第三年至第五年(包括首尾兩年)	181,201	694,020
	<u>529,613</u>	<u>3,798,432</u>
售後租回責任：		
一年內或即期	77,166	669,122
第二年	–	283,832
第三年至第五年(包括首尾兩年)	–	10,265
	<u>77,166</u>	<u>963,219</u>
應償還的其他貸款：		
一年內或即期	290,000	100,000
第二年	320,000	100,000
第三年至第五年(包括首尾兩年)	–	700,000
	<u>610,000</u>	<u>900,000</u>
	<u>1,537,021</u>	<u>6,143,692</u>

於二零二零年十二月三十一日，本集團的透支銀行融資為人民幣2,606,476,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣6,032,384,000元)，其中人民幣2,156,476,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣5,083,574,000元)已動用。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

27. 計息銀行及其他借款(續)

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，以下金額的尚未償還銀行及其他貸款由以下各項作抵押／擔保：

抵押或擔保	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
由神州租車有限公司作擔保	610,000	1,177,653
由神州租車有限公司及長樂電子商務作擔保	-	100,000
由本集團七家離岸附屬公司擔保	529,613	1,342,786
無抵押及無擔保	320,242	2,037,081
由受限制現金作抵押	-	522,953
	1,459,855	5,180,473

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，以下金額的尚未償還售後租回責任由以下各項作抵押／擔保：

抵押或擔保	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
由聯慧及長樂電子商務作擔保及由若干租賃車輛及按金作抵押	-	177,730
由神州租車有限公司作擔保及由若干租賃車輛作抵押	-	148,657
由神州租車有限公司及長樂電子商務作擔保以及由若干租賃車輛及按金作抵押	-	19,700
由神州租車有限公司作擔保及由若干租賃車輛及按金作抵押	66,000	454,211
由若干租賃車輛及按金作抵押	11,166	162,921
	77,166	963,219

二零二零年十二月三十一日的售後租回責任人民幣77,166,000元(二零一九年：人民幣963,219,000元)已由本集團的若干租賃車輛作抵押，於二零二零年十二月三十一日租賃車輛的總賬面值為人民幣353,369,000元(二零一九年：人民幣1,570,536,000元)(附註13)。

28. 優先票據

(1) 二零一五年票據(A)

二零一五年二月四日，本公司發行本金總額為500,000,000美元於二零二零年到期的優先票據（「二零一五年票據(A)」）。二零一五年票據(A)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一五年票據(A)按年利率6.125厘計息，於每年二月四日及八月四日每半年期末付息，並將於二零二零年二月四日到期（除非獲提早贖回）。

二零一五年票據(A)可在以下情形下贖回：

- (i) 二零一八年二月四日或之後，本公司可於一種或多種情形下以下文所載贖回價（以本金額的百分比列示）另加截至適用贖回日期（不包括當日）贖回二零一五年票據(A)的應計及未付利息（如有）（倘於下文所示年度二月四日開始的十二個月期間贖回）贖回全部或任何部分二零一五年票據(A)，視二零一五年票據(A)持有人於相關記錄日期收取相關利息支付日利息的權利而定：

年度	贖回價
二零一八年	103.0625%
二零一九年及之後	101.53125%

- (ii) 二零一八年二月四日前任何時間，本公司可選擇按相等於贖回二零一五年票據(A)本金額100%的贖回價另加截至贖回日期（不包括當日）的適用溢價（定義見二零一五年票據(A)契約）以及應計及未付利息（如有），贖回全部而非部分二零一五年票據(A)。

- (iii) 二零一八年二月四日前任何時間，本公司可不時按贖回二零一五年票據(A)本金額106.125%的贖回價，另加截至贖回日期（不包括當日）的應計及未付利息（如有），以股本發售中進行的一次或多次銷售本公司普通股的現金所得款項淨額，贖回最多35%的二零一五年票據(A)本金總額，惟須符合若干條件。

於二零一九年五月十日，本公司已完成對至多約172,333,000美元的二零一五年票據(A)的交換要約，二零一五年票據(A)按年利率8.875厘計息，於每年五月十日及十一月十日每半年期末付息，而到期日延長至二零二二年五月十日。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

28. 優先票據 (續)

(1) 二零一五年票據(A) (續)

於二零二零年二月，本公司已悉數支付二零二零年到期的二零一五年票據(A)的本金327,667,000美元。

於財務狀況表確認的二零一五年票據(A)的賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	3,584,908	3,493,988
優先票據修訂的影響	(3,500)	–
交換要約的影響	–	36,901
匯兌調整	(110,610)	56,514
利息開支	108,013	243,367
利息開支付款	(174,575)	(245,862)
償還本金	(2,256,086)	–
十二月三十一日的賬面總值	<u>1,148,150</u>	<u>3,584,908</u>
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	<u>14,060</u>	<u>73,287</u>
	<u>1,134,090</u>	<u>3,511,621</u>

提早贖回權被視為與主合約無密切關係的嵌入式衍生工具。

28. 優先票據 (續)

(2) 二零一五年票據(B)

二零一五年八月十一日，本公司發行總面值為300百萬美元於二零二一年到期的優先票據（「二零一五年票據(B)」）。二零一五年票據(B)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一五年票據(B)按年利率6.00厘計息，於每年二月十一日及八月十一日每半年期末付息，並將於二零二一年二月十一日到期（除非獲提早贖回）。

二零一五年票據(B)可在以下情形下贖回：

二零一八年八月十一日或之後，本公司可於一種或多種情形下以下文所載贖回價（以本金額的百分比列示）另加截至適用贖回日期（不包括當日）贖回二零一五年票據(B)的應計及未付利息（如有）（倘於下文所示年度八月十一日開始的十二個月期間贖回）贖回全部或任何部分二零一五年票據(B)，視二零一五年票據(B)持有人於相關記錄日期收取相關利息支付日利息的權利而定：

年度	贖回價
二零一八年	103.0%
二零一九年及之後	101.5%

於財務狀況表確認的二零一五年票據(B)的賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	2,128,067	2,082,414
優先票據修訂的影響	(5,830)	—
匯兌調整	(140,052)	33,076
利息開支	138,779	135,252
利息開支付款	(122,697)	(122,675)
	1,998,267	2,128,067
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	45,554	48,580
	1,952,713	2,079,487

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

28. 優先票據 (續)

(3) 二零一八年票據(A)

於二零一八年四月四日，本公司發行總面值為人民幣400百萬元於二零二一年到期的優先票據(「二零一八年票據(A)」)。二零一八年票據(A)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一八年票據(A)按年利率6.50厘計息，於每年四月四日及十月四日每半年期末付息，並將於二零二一年四月四日到期(除非獲提早贖回)。

二零一八年票據(A)可在以下情形下贖回：

- (i) 二零二零年四月四日或之後的任何時間，本公司可選擇按已贖回票據本金額的103.25%另加截至贖回日期(不包括當日)的應計而未付利息(如有)，贖回全部或部分票據。
- (ii) 二零二零年四月四日之前的任何時間，本公司可不時選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期的適用溢價(定義見二零一八年票據(A)契約)以及截至贖回日期(不包括當日)的應計而未付利息(如有)，贖回全部而非部分票據。

於財務狀況表確認的二零一八年票據(A)的賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	400,642	396,586
優先票據修訂的影響	(1,222)	-
增發，扣除發行成本	-	-
利息開支	30,826	30,056
利息開支付款	(26,107)	(26,000)
	<hr/>	<hr/>
十二月三十一日的賬面總值	404,139	400,642
	<hr/>	<hr/>
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	6,250	6,251
	<hr/>	<hr/>
	397,889	394,391

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

28. 優先票據 (續)

(4) 二零一八年票據(B)

於二零一八年五月二日，本公司發行本金總額為人民幣350百萬元的額外票據（「二零一八年票據(B)」），其將與二零一八年票據(A)合併為一個系列。二零一八年票據(B)將於二零二一年四月四日到期，除非根據其條款提前贖回。二零一八年票據(B)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一八年票據(B)按年利率6.50厘計息，於每年四月四日及十月四日每半年期末付息，並將於二零二一年四月四日到期（除非獲提早贖回）。

二零一八年票據(B)可在以下情形下贖回：

- (i) 二零二零年四月四日或之後的任何時間，本公司可選擇按已贖回票據本金額的103.25%另加截至贖回日期（不包括當日）的應計而未付利息（如有），贖回全部或部分票據。
- (ii) 二零二零年四月四日之前的任何時間，本公司可不時選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期的適用溢價（定義見二零一八年票據(B)契約）以及截至贖回日期（不包括當日）的應計而未付利息（如有），贖回全部而非部分票據。

於財務狀況表確認的二零一八年票據(B)的賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	352,742	350,819
優先票據修訂的影響	(1,071)	—
增發，扣除發行成本	—	—
利息開支	25,204	24,673
利息開支付款	(22,777)	(22,750)
	354,098	352,742
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	5,469	5,403
	348,629	347,339

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

28. 優先票據 (續)

(5) 二零一九年票據

於二零一九年五月十日，本公司發行總面值為200,000,000美元於二零二二年到期的優先票據（「二零一九年票據」）。二零一九年票據於香港聯合交易所有限公司上市。二零一九年票據按年利率8.875厘計息，於每年五月十日及十一月十日每半年期末付息，並將於二零二二年五月十日到期（除非獲提早贖回）。

二零一九年票據可在以下情形下贖回：

任何時間及二零二二年五月十日之前不時，本公司可選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期（不包括當日）的適用溢價（定義見契約）以及應計而未付利息（如有），贖回全部而非部分票據。

於財務狀況表確認的二零一九年票據的賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	1,396,147	—
優先票據修訂的影響	(3,978)	—
增發，扣除發行成本	—	1,338,656
匯兌調整	(90,598)	36,812
利息開支	127,819	83,143
利息開支付款	(122,417)	(62,464)
十二月三十一日的賬面總值	<u>1,306,973</u>	<u>1,396,147</u>
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	<u>16,317</u>	<u>17,349</u>
	<u>1,290,656</u>	<u>1,378,798</u>

28. 優先票據 (續)

(5) 二零一九年票據 (續)

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

茲提述1)二零一五年票據(A)；2)二零一五年票據(B)；3)二零一八年票據(A)；4)二零一八年票據(B)；及5)二零一九年票據(連同「票據」，「系列票據」)。於二零二零年十一月十六日，本公司向票據持有人展開同意徵求，以對構成相關特定系列票據的各項契約(各自為一份「契約」及統稱為「契約」)的若干條文(包括「獲許可持有人」、「控制權變動」及「評級下降」的釋義)作出建議修訂。本公司將向就有關系列票據的建議修訂有效授出同意的任何特定系列票據的持有人支付款項。於二零二零年十一月二十七日，本公司已經接獲對於各份契約作建議修訂的必要同意。於二零二零年十二月二日，同意款項的所有條件經已達成(或獲本公司豁免)。

29. 公司債券

本公司收到中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)日期為二零一六年七月七日有關公開發行公司債券的同意(證監許可[2016]1536號)(「同意」)。有關發行公司債券的事項如下：中國證監會已批准本公司向中國內地的合格投資者公開發行不超過人民幣2,000,000,000元的公司債券。公司債券須分期發行。首期發行自批准之日起12個月內完成，其餘各期發行自批准之日起24個月內完成。

(1) 二零一七年公司債券(A)

第一期公司債券(「二零一七年公司債券(A)」)於二零一七年四月二十六日完成公開發行。二零一七年公司債券(A)的最終本金額為人民幣300,000,000元，票面年利率為5.5厘，年期為五年。本公司可選擇於發行後第三年完結後調整票面利率，而投資者有權要求公司回購債券。公司債券於上海證券交易所上市。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

29. 公司債券 (續)

(1) 二零一七年公司債券(A) (續)

於財務狀況表確認的二零一七年公司債券(A)賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	309,009	308,169
增發，扣除發行成本	-	-
償還本金	(300,000)	-
已產生利息開支	7,491	17,340
利息開支付款	(16,500)	(16,500)
	<hr/>	<hr/>
十二月三十一日的賬面總值	-	309,009
	<hr/>	<hr/>
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	-	11,225
	<hr/>	<hr/>
	-	297,784
	<hr/>	<hr/>

本公司及投資者享有的二零一七年公司債券(A)期權被視為與主合約密切相關的嵌入式衍生工具。

29. 公司債券 (續)

(2) 二零一八年公司債券(B)

第二期公司債券(「二零一八年公司債券(B)」)於二零一八年四月二十五日完成公開發行。二零一八年公司債券(B)的最終本金額為人民幣730百萬元，票面年利率為6.3厘，年期為三年，本公司可選擇於發行後第二年完結後調整票面利率，而投資者有權要求公司回購二零一八年公司債券(B)。

於財務狀況表確認的二零一八年公司債券(B)賬面值計算如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一月一日的賬面總值	757,852	755,462
增發，扣除發行成本	-	-
償還本金	(730,000)	-
已產生利息開支	18,138	48,380
利息開支付款	(45,990)	(45,990)
	<hr/>	<hr/>
十二月三十一日的賬面總值	-	757,852
	<hr/>	<hr/>
減：重新分類至其他應付款項及應計費用之 一年內到期支付的利息	-	31,415
	<hr/>	<hr/>
	-	726,437
	<hr/>	<hr/>

本公司及投資者享有的二零一八年公司債券(B)期權被視為與主合約密切相關的嵌入式衍生工具。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

30. 衍生金融工具

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
衍生金融工具		
— 流動資產	-	42,693

31. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項資產

	使用權資產 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	可扣稅 暫時差額 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日	865	49,623	190,107	240,595
年內(記入)/計入損益表	(587)	1,862	(83,330)	(82,055)
於二零二零年十二月三十一日	<u>278</u>	<u>51,485</u>	<u>106,777</u>	<u>158,540</u>
於二零一九年一月一日	-	8,627	223,568	232,195
年內計入/(記入)損益表	865	40,996	(33,461)	8,400
於二零一九年十二月三十一日	<u>865</u>	<u>49,623</u>	<u>190,107</u>	<u>240,595</u>

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有可用於抵銷若干附屬公司未來溢利的未動用稅項虧損人民幣322,947,000元(二零一九年：人民幣58,697,000元)，而遞延稅項資產尚未確認。有關稅項虧損將於二零二一年至二零二五年屆滿。

由於該等虧損乃來自錄得虧損已有一段時間之附屬公司並被認為不可能有應課溢利將可用作抵銷稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

31. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債

	租賃負債 人民幣千元	收購 附屬公司 產生的 公允值調整 人民幣千元	超出 相關折舊的 折舊撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日	3,485	11,316	194,754	209,555
年內(計入)/記入損益表	11,084	(238)	(16,345)	(5,499)
於二零二零年十二月三十一日	14,569	11,078	178,409	204,056
於二零一九年一月一日	–	11,854	201,426	213,280
年內(計入)/記入損益表	3,485	(538)	(6,672)	(3,725)
於二零一九年十二月三十一日	3,485	11,316	194,754	209,555

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無須由本集團附屬公司的未匯出盈利支付的重大未確認遞延稅項負債，因為本集團毋須在該等盈利匯出時繳納額外稅項。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後產生的盈利。如中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅收協定，則按較低預扣稅稅率繳納。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就其自二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。對本集團而言，適用稅率為10%。

於二零二零年十二月三十一日，並無就於中國內地成立的本集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而須支付的預扣稅確認遞延稅項(二零一九年：零)。董事認為，該等附屬公司不大可能於可預見未來向外國實體分派盈利。

本公司向其股東支付股息並無所得稅影響。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

32. 股本

股份

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
法定：		
26,000,000,000股每股0.00001美元的普通股	1,586	1,586
已發行及繳足：		
2,122,454,581股(二零一九年：2,119,880,411股) 每股0.00001美元的普通股	131	131

神州租車控股有限公司(「神州租車控股」)於二零一四年四月二十五日在開曼群島將本公司註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為260,000美元，分為5,200,000,000股每股面值0.00005美元的股份。於註冊成立日期，神州租車控股按面值0.00005美元配發及發行1股繳足的普通股。於二零一四年六月十二日，本公司按面值向神州租車控股進一步發行及配發373,444,013股股份。

於二零一四年七月二日，本公司進行股份分拆，據此每股普通股拆細為五股普通股，而股份面值由每股0.00005美元變成每股0.00001美元。緊隨股份分拆完成後，本公司的法定股本為260,000美元，分為26,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股，而已發行股本為1,867,220,070股每股面值0.00001美元的股份。

於二零一四年九月十九日，本公司於首次公開發售時以每股股份8.50港元的價格發行426,341,000股股份。

於二零一四年九月二十五日，本公司因包銷商行使超額配股權而以每股股份8.50港元的價格發行額外63,951,000股股份。首次公開發售(包括超額配發)的所得款項總額為4,167,482,000港元(約人民幣3,302,729,000元)，經扣除相關發行成本後的所得款項淨額為4,026,035,684港元(約人民幣3,183,191,000元)。

32. 股本 (續)

股份 (續)

本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的股本變動的概要如下：

	已發行及繳足 的普通股數目	普通股的面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零一九年一月一日	2,118,717,220	131	1,572,069	1,572,200
根據購股權計劃發行股份 (附註33)	<u>1,163,191</u>	<u>-</u>	<u>5,246</u>	<u>5,246</u>
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	2,119,880,411	131	1,577,315	1,577,446
根據購股權計劃發行股份 (附註33)(a)	<u>2,574,170</u>	<u>-</u>	<u>11,039</u>	<u>11,039</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>2,122,454,581</u>	<u>131</u>	<u>1,588,354</u>	<u>1,588,485</u>

- (a) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，2,574,170份購股權附帶的認購權已按每股0.16美元的平均認購價獲行使(附註33)，致使以總現金代價人民幣2,817,000元發行2,574,170股普通股，其中人民幣2,817,000元已記入股份溢價。同時，人民幣8,222,000元於購股權獲行使時由購股權儲備轉撥至股份溢價。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

33. 購股權計劃

神州租車控股有限公司(「神州租車控股」)設有一項購股權計劃(「二零一三年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃」)，目的是向為本集團業務的成功作出貢獻的本集團內部合資格參與者提供激勵及獎勵。計劃的合資格參與者包括本集團的董事及其他僱員。計劃於二零一三年十二月十八日起生效。

現時獲准根據計劃授出的購股權的最大數目合共為14,035,595股股份，包括就合共7,017,798股股份授出的A批購股權及就合共7,017,797股股份授出的B批購股權。任何進一步授出超過該限額的購股權須於股東大會上取得股東的批准。

於二零一三年十二月十八日，7,017,798份A批購股權及7,017,797份B批購股權已分別按行使價0.29美元及0.87美元授出。購股權的行使價由董事釐定。已授出的A批購股權已於二零一三年十二月三十一日悉數歸屬且並無附有進一步服務條件，而已授出的B批購股權將分別於二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日平均分為四批歸屬。

於二零一四年三月，神州租車控股進一步採納二零一四年購股權計劃(「二零一四年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃」)，其於二零一四年三月一日經董事會決議案通過批准，並獲神州租車控股股東於二零一四年三月一日通過決議案進一步批准。二零一四年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃的購股權分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年五月一日分四個相等的批次歸屬。

作為重組一部分，本公司於二零一四年四月二十五日在開曼群島註冊成立。本公司其後成為神州租車控股的全資附屬公司及本集團的控股公司。就有關上述重組，神州租車控股註銷了二零一三年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃及二零一四年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃；而本公司採納了新購股權計劃(「二零一四年首次公開發售前購股權計劃」)作為替代。替代計劃於二零一四年六月十五日分別經神州租車控股及本公司董事會決議案批准。

註銷及替代獎勵涉及完全相同的條件(包括行使價及歸屬年度)，並視為於替代以股份為基礎付款獎勵歸屬年度內確認公允價值增量。

於二零一四年八月十四日，4,456,688份C批購股權已按0.87美元的行使價授出，其中向若干管理層成員授出的300,000份購股權已分別於二零一五年、二零一六年及二零一七年八月一日分三個相等批次歸屬。餘下購股權已分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年八月一日歸屬。

購股權並無授予持有人獲得股息或於股東大會上投票的權利。

33. 購股權計劃 (續)

於二零一四年七月三日，本公司進行股份分拆，據此每股普通股拆細為五股普通股。緊隨股份分拆後，每股購股權的行使價修訂為分拆前行使價的五分之一。

於二零一六年四月十二日，本集團21名行政人員的僱用合約被終止，彼等當時持有14,606,233份未歸屬的購股權。如本公司董事於二零一六年四月十一日所批准並與僱員達成協議，該等購股權於緊接有關終止前悉數歸屬，行使價不變。本集團將即時歸屬視作同步沒收未歸屬購股權及授予通融獎勵，導致於截至二零一六年六月三十日止六個月產生購股權開支支出淨額人民幣54,775,000元。

於二零一六年四月五日，本公司已透過其股東通過普通決議案方式採納購股權計劃（「二零一六年首次公開發售後購股權計劃」）以向本集團內曾為本集團營運的成功作出貢獻的合資格參與人提供獎勵及回報。二零一六年首次公開發售後購股權計劃自生效日期起生效，有效期為10年。根據二零一六年首次公開發售後購股權計劃，可授出的本公司股份最高數目為239,494,759股，即於二零一六年首次公開發售後購股權計劃獲批准日期本公司已發行股份總數的10%。

董事會於二零一九年十月十八日宣佈，根據二零一六年首次公開發售後購股權計劃已向若干合資格人士授出合共119,747,379份購股權。行使價為每股6.360港元及購股權的有效期為自授出日期起計的10年，即自二零一九年十月十八日至二零二九年十月十七日（包括首尾日）。所授出的三分之一的購股權將於二零一九年十月十八日獲歸屬，所授出的三分之一的購股權將於二零二零年十月十八日獲歸屬以及所授出的三分之一的購股權將於二零二一年十月十八日獲歸屬，且所授出的購股權在有效期屆滿前可行使。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

33. 購股權計劃 (續)

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	二零二零年		二零一九年	
	加權 平均行使價 每股美元	購股權數目	加權 平均行使價 每股美元	購股權數目
於一月一日 (股份分拆後)	0.15	27,536,766	0.15	28,699,957
年內已行使	0.16	(2,574,170)	0.17	(1,163,191)
於十二月三十一日	0.15	24,962,596	0.15	27,536,766

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，首次公開發售後購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	二零二零年		二零一九年	
	加權 平均行使價 每股港元	購股權數目	加權 平均行使價 每股港元	購股權數目
於一月一日 (股份分拆後)	6.36	119,747,379		–
年內已授出		–	6.36	119,747,379
年內已作廢	6.36	(17,505,971)		–
於十二月三十一日	6.36	102,241,408	6.36	119,747,379

33. 購股權計劃 (續)

於報告日期，尚未行使購股權的行使價及行使年度如下：

購股權數目	每股行使價	行使年度
6,049,090	0.058美元	直至二零二三年十二月三十一日
10,199,316	0.174美元	直至二零二三年十二月三十一日
8,714,190	0.174美元	直至二零二四年八月三十一日
<u>102,241,408</u>	6.360港元	直至二零二九年十月十七日
<u><u>127,204,004</u></u>		

於報告期已授出的以股權結算的購股權的公允值乃於授出日期使用二項式模型估計，並計及授出購股權所依據的條款及條件。下表列示所用模型的輸入數據：

二零二零年

神州租車控股購股權計劃	A批	B批	C批	二零一四年	二零一六年
				神州租車控股 首次公開發售前 購股權計劃	神州租車控股 首次公開發售後 購股權計劃
預期股息收益	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
預期波動	54.0%	54.0%	50.0%	53.0%	41.2%
無風險利率	2.54%	2.54%	2.58%	2.59%	2.19%
購股權預期壽命(年)	5.5	1.5-5.5	2-6	2-6	10
加權平均行使價 (股份分拆後)	0.058美元	0.174美元	0.174美元	0.174美元	2.072港元

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

33. 購股權計劃 (續)

二零一九年

神州租車控股購股權計劃	A批	B批	C批	二零一四年	二零一六年
				神州租車控股 首次公開發售前 購股權計劃	神州租車控股 首次公開發售後 購股權計劃
預期股息收益	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
預期波動	54.0%	54.0%	50.0%	53.0%	41.2%
無風險利率	2.54%	2.54%	2.58%	2.59%	2.19%
購股權預期壽命(年)	5.5	1.5-5.5	2-6	2-6	10
加權平均行使價 (股份分拆後)	0.058美元	0.174美元	0.174美元	0.174美元	2.072港元

34. 儲備

本集團於年內的儲備金額及其變動於本集團的綜合權益變動表內呈列。

合併儲備

本集團的合併儲備指本公司股權持有人的出資。

法定儲備

根據《中華人民共和國公司法》，本集團若干屬內資企業的附屬公司須提取其稅後利潤的10%（根據相關中國會計準則釐定）列入其各自的法定盈餘公積金，直至公積金達到其各自註冊資本的50%。在《中華人民共和國公司法》所載若干限制的規限下，部分法定盈餘公積金可轉為增加股本，前提是資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

35. 或有負債

於報告期末，本集團並無任何重大或有負債。

36. 資產質押

本集團的銀行借款（由本集團若干資產抵押）詳情分別載於財務報表附註13及27。

37. 承擔

本集團於本年度結束時具有以下資本承擔：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已訂約，但未計提撥備：		
樓宇	91,186	90,573

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

38. 關聯方交易

a) 關聯方

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的關聯方關係如下：

名稱	關係
MBK Partners	本公司股東
神州優車及其聯屬公司(i)	本公司前股東
Botpy Inc.	本集團聯營公司

(i) 於二零二零年十二月十五日，神州優車按每股股份4.0港元的價格向MBK Partners（透過其聯屬公司Indigo Glamour Company Limited）（「要約人」）出售全部442,656,855股股份（相當於本公司已發行股本總額約20.86%），總代價為1,770,627,420港元。

b) 關聯方交易

除該等財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度有以下關聯方交易：

(i) 向關聯方提供的汽車租賃服務：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	92,326	407,374
Botpy Inc.	9,503	—
	<u>101,829</u>	<u>407,374</u>

上述服務價格乃根據當時市價及向本集團其他客戶提供的條件釐定，該等價格不包括增值稅。

38. 關聯方交易 (續)

b) 關聯方交易 (續)

(ii) 一名關聯方收取的佣金：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	—	1,482

佣金支出乃按照協定費率乘以通過神州優車銷售平台成功銷售的汽車訂單數量收取。

(iii) 來自一名關聯方的辦公室租金收入：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	793	3,171

向一名關聯方收取的辦公室租金價格乃按照當時市價釐定，該等價格不包括增值稅。

(iv) 向一名關聯方支付的辦公室租金開支：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	3,380	5,059

向一名關聯方支付的辦公室租金價格乃按照當時市價釐定，該等價格不包括增值稅。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

38. 關聯方交易 (續)

b) 關聯方交易 (續)

(v) 向一名關聯方購買租賃車輛及配件：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	<u>22,070</u>	<u>2,604,859</u>

向一名關聯方收取的購買價乃根據已發佈價格及關聯方向其主要客戶提供的條件作出。

(vi) 向一名關聯方提供試駕服務：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	<u>-</u>	<u>115,360</u>

上述服務價格乃根據當時市價及向本集團其他客戶提供的條件釐定，該等價格不包括增值稅。

(vii) 向一名關聯方提供技術諮詢服務：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
神州優車	<u>-</u>	<u>22,256</u>

上述服務價格乃根據當時市價及向本集團其他客戶提供的條件釐定，該等價格不包括增值稅。

(viii) 總共5,000輛租賃車輛乃自第三方融資租賃公司租得，據此，本集團指定該等公司向一名關聯方購買租賃車輛。進一步詳情載於財務報表附註16(a)。

38. 關聯方交易 (續)

c) 與關聯方的未清償結餘

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動資產：		
應收關聯方款項：		
— 神州優車	544,613	443,861
減：減值撥備	410,402	—
	<u>134,211</u>	<u>443,861</u>
流動負債：		
應付關聯方款項：		
— 神州優車	134,211	101,831
— Botpy Inc.	2,404	—
	<u>136,615</u>	<u>101,831</u>

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，與關聯方的結餘為無抵押、不計息及須即期償還。

於二零二零年十二月三十一日，來自神州優車的貿易應收款項為人民幣544,613,000元，而本公司應付神州優車的貿易款項為人民幣134,211,000元。鑒於神州優車支付其貿易應收款項的不確定性，本公司已確認減值人民幣410,402,000元，即於二零二零年十二月三十一日來自神州優車的貿易應收款項減去應付神州優車的貿易款項的淨額。

d) 本集團主要管理人員薪酬

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
短期僱員福利	14,734	4,629
以權益結算的購股權開支	42,595	26,440
	<u>57,329</u>	<u>31,069</u>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

38. 關聯方交易 (續)

d) 本集團主要管理人員薪酬 (續)

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註9。

上文(b)項關聯方交易亦構成上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。

39. 按類別劃分的金融工具

於報告期末各類別金融工具的賬面值如下：

於二零二零年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元
融資租賃應收款項－非即期(附註15)	182,470
售後租回借款的按金－即期	14,250
受限制現金－即期(附註24)	11,949
其他非流動資產	18,813
貿易應收款項(附註22)	57,383
應收一名關聯方款項(附註38)	134,211
計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產(附註23)	105,493
融資租賃應收款項－即期(附註15)	302,171
現金及現金等價物(附註24)	2,179,659
	<hr/>
	3,006,399

39. 按類別劃分的金融工具 (續)

於報告期末各類別金融工具的賬面值如下：(續)

於二零二零年十二月三十一日 (續)

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項(附註25)	66,742
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註26)	379,001
計息銀行貸款及其他借款－即期(附註27)	871,294
應付一名關聯方款項(附註38)	136,615
優先票據－非即期(附註28)	2,424,746
優先票據－即期(附註28)	2,699,231
公司債券(附註29)	-
計息銀行貸款及其他借款－非即期(附註27)	665,727
已收汽車租賃按金	400
	<hr/>
	7,243,756
	<hr/> <hr/>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

39. 按類別劃分的金融工具 (續)

於報告期末各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零一九年十二月三十一日

金融資產

	按公允值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資租賃應收款項－非即期(附註15)	–	855,952	855,952
於權益股的投資(附註20)	2,800,641	–	2,800,641
售後租回借款的按金－非即期	–	54,250	54,250
受限制現金－即期(附註24)	–	522,510	522,510
受限制現金－非即期(附註24)	–	1,275	1,275
其他非流動資產	–	9,813	9,813
貿易應收款項(附註22)	–	96,810	96,810
應收一名關聯方款項(附註38)	–	443,861	443,861
計入預付款、其他應收款項及其他資產的 金融資產(附註23)	–	126,667	126,667
融資租賃應收款項－即期(附註15)	–	341,319	341,319
衍生金融工具(附註30)	42,693	–	42,693
現金及現金等價物(附註24)	–	5,360,520	5,360,520
	<u>2,843,334</u>	<u>7,812,977</u>	<u>10,656,311</u>

39. 按類別劃分的金融工具 (續)

於報告期末各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零一九年十二月三十一日 (續)

金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項(附註25)	86,753
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註26)	704,981
計息銀行貸款及其他借款－即期(附註27)	3,554,423
應付一名關聯方款項(附註38)	101,831
優先票據－非即期(附註28)	2,284,546
優先票據－即期(附註28)	5,427,090
公司債券(附註29)	1,024,221
計息銀行貸款及其他借款－非即期(附註27)	2,589,269
已收汽車租賃按金	604
	<hr/>
	15,773,718
	<hr/> <hr/>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

40. 金融工具的公允值及公允值等級

本集團金融工具(賬面值與其公允值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公允值如下：

	賬面值		公允值	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
金融資產				
於權益股的投資(附註20)	-	2,800,641	-	2,800,641
衍生金融工具(附註30)	-	42,693	-	42,693
	<u>-</u>	<u>2,843,334</u>	<u>-</u>	<u>2,843,334</u>

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收一名關聯方款項、融資租賃應收款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付一名關聯方款項及計息銀行其他借款的公允值與彼等的賬面值相若，主要是由於該等工具乃於短期內到期。

金融資產及負債的公允值按當前交易中雙方自願進行工具交換的金額入賬，強制或清盤出售除外。用來估計公允值的方法及假設如下：

按金的非即期部分、融資租賃應收、其他非流動資產、計息銀行貸款及其他借款以及優先票據的公允值，已採用有類似條款、信用風險及剩餘期限工具的現時可用利率以貼現預計未來現金流量計算。公允值經評估與其賬面值相若。於二零二零年十二月三十一日，本集團本身的計息銀行貸款及其他借款以有限票據的違約風險被評估為不重大。

本集團與多名對手方(主要為信用評級良好的金融機構)訂立衍生金融工具。衍生金融工具(包括遠期貨幣合約)採用與貼現現金流量模式及柏力克-舒爾斯期權定價模式類似的估值技術計量。該等模式載入多項市場可觀察輸入數據，包括外匯現貨、遠期匯率、無風險利率曲線及外匯匯率引伸波幅。遠期貨幣合約的賬面值與其公允值相同。

40. 金融工具的公允值及公允值等級 (續)

公允值等級

下表列示本集團金融工具的公允值計量等級：

按公允值計量資產：

於二零一九年十二月三十一日

	使用以下各項的公允值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
於權益股的投資 (附註20)	—	—	2,800,641	2,800,641
衍生金融工具 (附註30)	—	42,693	—	42,693
	<u>—</u>	<u>42,693</u>	<u>2,800,641</u>	<u>2,843,334</u>

年內屬於第二級的公允值計量的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
衍生金融工具：		
於一月一日	42,693	—
於損益表確認並計入其他收入的收益總額	(42,693)	42,693
於十二月三十一日	<u>—</u>	<u>42,693</u>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

40. 金融工具的公允值及公允值等級 (續)

公允值等級 (續)

年內屬於第三級的公允值計量的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於按公允值計入損益的金融資產的投資 於一月一日	2,800,641	2,809,641
於損益表確認並計入其他收入的(虧損)總額 出售	(2,800,641)	(9,000)
	<u>-</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	<u>-</u>	<u>2,800,641</u>

下文載列於二零二零年及二零一九年十二月三十一日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要以及定量敏感度分析：

於二零二零年十二月三十一日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允值對輸入數據的敏感度
於神州優車權益股的投資	市場法	總結市場倍數	1.1–5.3	總結市場倍數增加/(減少)5%將對公允值並無影響

40. 金融工具的公允值及公允值等級 (續)

公允值等級 (續)

於二零一九年十二月三十一日

	估值技術	重大不可觀察		公允值對輸入數據的敏感度
		輸入數據	範圍	
於神州優車權益股的投資	市場法	總結市場倍數	1.56–7.04	總結市場倍數增加／(減少) 5% 將導致公允值增加／(減少) 人民幣156,311,000元／(人民幣156,311,000元)

按公允值計量負債：

年內屬於第二級的公允值計量的變動如下：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
衍生金融工具		
於一月一日	-	13,895
於損益表確認並計入其他收入的(收益)／虧損總額	-	(13,895)
結算	-	-
年末	-	-

於年內，金融資產及金融負債的公允值計量並無在第一級與第二級之間轉換，亦無轉入或轉出第三級(二零一九年：無)。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

41. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行貸款、融資租賃、其他計息貸款及現金及短期存款。該等金融工具的主要目標乃為本集團的營運融資。本集團擁有貿易應收款項及貿易應付款項等多種其他金融資產及負債，乃由其經營直接產生。

因本集團的金融工具而產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信用風險及流動資金風險。董事會檢討及同意管理各項該等風險的政策概述如下。

利率風險

本集團須承擔市場利率變化的風險主要與本集團的計息銀行貸款及浮息關聯方貸款有關。本集團並無採用衍生金融工具對沖其利率風險。

下表闡述由於利率的合理可能變動，在所有其他變數保持不變的情況下，對本集團的除稅前溢利的敏感度（透過對浮息借款的影響）：

	基點 (下跌)／ 上升	除稅前 (虧損)／ 溢利變動 人民幣千元	股本變動* 人民幣千元
二零二零年十二月三十一日			
人民幣	(100)	5,542	—
人民幣	100	(5,542)	—
二零一九年十二月三十一日			
人民幣	(100)	37,927	—
人民幣	100	(37,927)	—

* 不包括保留盈利

41. 金融風險管理目標及政策 (續)

外幣風險

本集團面臨交易貨幣風險，主要是由於經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行借貸而產生。

下表闡述由於人民幣兌美元匯率的合理可能變動，在所有其他變數保持不變的情況下，對本集團於報告期末的除稅前溢利（基於貨幣資產及負債的賬面值變動）及股本（基於外匯儲備變動）的敏感度。

	外匯匯率 波動 %	除稅前 (虧損) / 溢利增加 / (減少) 人民幣千元	股本 增加 / (減少)* 人民幣千元
二零二零年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	(5)	284,029	—
倘人民幣兌美元升值	5	(284,029)	—
二零一九年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	(5)	260,519	—
倘人民幣兌美元升值	5	(470,855)	—

* 不包括保留盈利

信用風險

本集團僅與獲認可及信譽可靠的第三方進行交易。本集團的政策為所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘的情況，而本集團的壞賬風險並不重大。

二零二零年十二月三十一日的最大風險及年終階段分類

下表列示基於本集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險敞口以及二零二零年十二月三十一日的年終階段分類而我們的信貸政策則主要基於過去的適當資料（毋須過多成本或投入即可獲得的其他資料除外）。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

41. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險(續)

於二零二零年十二月三十一日

	12個月				總計
	預期信貸虧損	年限內預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
融資租賃應收款項(附註15)	417,984	66,657	-	-	484,641
貿易應收款項*(附註22)	-	-	-	57,383	57,383
受限制現金					
- 即期(附註24)	11,949	-	-	-	11,949
受限制現金					
- 非即期(附註24)	-	-	-	-	-
其他非流動資產	18,813	-	-	-	18,813
應收一名關聯方款項(附註38)	134,211	-	-	-	134,211
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產(附註23)					
- 正常**	105,493	-	-	-	105,493
- 可疑**	-	-	-	-	-
現金及現金等價物(附註24)					
- 尚未逾期	2,179,659	-	-	-	2,179,659
	2,868,109	66,657	-	57,383	2,992,149

41. 金融風險管理目標及政策 (續)

信用風險 (續)

於二零一九年十二月三十一日

	12個月				總計 人民幣千元
	預期信貸虧損	年限內預期信貸虧損			
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
融資租賃應收款項					
— 非即期(附註15)	—	—	—	855,952	855,952
貿易應收款項*(附註22)	—	—	—	96,810	96,810
受限制現金					
— 即期(附註24)	522,510	—	—	—	522,510
受限制現金					
— 非即期(附註24)	1,275	—	—	—	1,275
其他非流動資產	9,813	—	—	—	9,813
應收一名關聯方款項(附註38)	443,861	—	—	—	443,861
計入預付款、其他應收款項及 其他資產的金融資產(附註23)					
— 正常**	126,667	—	—	—	126,667
— 可疑**	—	—	—	—	—
融資租賃應收款項					
— 即期(附註15)	—	—	—	341,319	341,319
現金及現金等價物(附註24)					
— 尚未逾期	5,360,520	—	—	—	5,360,520
	<u>6,464,646</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,294,081</u>	<u>7,758,727</u>

* 對於本集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料乃披露於財務報表附註22。

** 計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在其尚未逾期且並無資料顯示金融資產信貸風險自初步確認以來大幅增加的情況下被視為「正常」。否則，金融資產的信貸風險被視為「可疑」。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

41. 金融風險管理目標及政策 (續)

信用風險 (續)

二零一九年十二月三十一日的最大風險

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、融資租賃應收款項、應收一名關聯方款項及其他應收款項)的信用風險，乃因對手方違約而產生，其最大風險相等於該等工具的賬面值。

有關本集團所承擔貿易應收款項產生的信用風險的進一步定量數據披露於附註22。

流動資金風險

本集團定期監察其現金流量狀況，以確保本集團的現金流量為正數，並受到嚴格控制。本集團旨在透過保留可動用的承諾信貸額度以及自銀行及其他金融機構取得借貸，以保持融資靈活性。

於報告期末本集團基於已訂約未貼現付款的金融負債的到期情況如下：

	二零二零年十二月三十一日			
	即期或 少於1年 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	66,742	-	-	66,742
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	379,001	-	-	379,001
計息銀行及其他借款	900,963	634,981	50,655	1,586,599
應付一名關聯方款項	136,615	-	-	136,615
優先票據	3,006,182	2,537,242	-	5,543,424
	<u>4,489,503</u>	<u>3,172,223</u>	<u>50,655</u>	<u>7,712,381</u>

41. 金融風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險 (續)

	二零一九年十二月三十一日			
	即期或			
	少於1年	1至3年	3年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	86,753	-	-	86,753
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	704,981	-	-	704,981
計息銀行及其他借款	3,817,269	2,771,421	-	6,588,690
應付一名關聯方款項	101,831	-	-	101,831
優先票據	2,760,723	5,873,278	-	8,634,001
公司債券	62,490	1,108,990	-	1,171,480
	<u>7,534,047</u>	<u>9,753,689</u>	<u>-</u>	<u>17,287,736</u>

資金管理

本集團資金管理的主要目的為保障本集團維持穩健的資本比率以支持其業務及盡量提高股東價值。

本集團管理其資本結構，並因應經濟狀況變動及相關資產的風險特性作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派付的股息、向股東退回資本或發行新股份。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

41. 金融風險管理目標及政策 (續)

資金管理 (續)

本集團以淨債務／資產比率監察其資本，即債務淨額除以總資產。債務淨額包括銀行貸款及其他借款、優先票據及公司債券，並扣除現金及現金等價物以及受限制現金。於報告日期的資本負債比率如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計息銀行及其他借款－即期	871,294	3,554,423
計息銀行及其他借款－非即期	665,727	2,589,269
優先票據－即期	2,699,231	2,284,546
優先票據－非即期	2,424,746	5,427,090
公司債券	–	1,024,221
現金及現金等價物	(2,179,659)	(5,360,520)
受限制現金	(11,949)	(523,785)
債務淨額	<u>4,469,390</u>	<u>8,995,244</u>
總資產	<u>12,103,889</u>	<u>24,633,031</u>
淨債務／資產比率	<u>37%</u>	<u>37%</u>

42. 報告期後事項

- (i) 於二零二一年一月，本公司已完成向Mcqueen SS Ltd.發行本金總額為175百萬美元並於二零二零年到期的可換股債券。
- (ii) 於二零二一年二月，本公司已悉數償還同月到期的300百萬美元年利率6厘的優先票據。
- (iii) 於二零二一年三月四日，有關要約人達成私有化本公司的條件的聯合公告刊發。
- (iv) 誠如上文報告，新型冠狀病毒於二零二零年一月爆發所導致的出行限制及其對旅遊業的抑制，對本集團的汽車租賃業務造成一定影響。本集團的業務營運因新型冠狀病毒爆發及後續的防疫措施以及全國出行限制而受中斷。

本集團預計，新型冠狀病毒的影響程度取決於防疫措施及疫情持續時間。鑒於新型冠狀病毒疫情環境多變及不確定因素，本集團將會繼續關注新型冠狀病毒疫情的發展，並積極應對其對本集團的營運及財務狀況的影響，且若出現任何重大財務影響，本公司將反映於本集團二零二一年的財務報表。

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

43. 本公司財務狀況表

於報告期末有關本公司財務狀況表的資料如下：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產		
預付款、其他應收款項及其他資產	1,908	86,447
受限制現金－即期	6,733	—
應收附屬公司款項	4,669,793	8,530,697
衍生金融工具	—	42,693
現金及現金等價物	857,263	2,041,100
流動資產總值	5,535,697	10,700,937
流動負債		
其他應付款項及應計費用	108,666	224,495
優先票據	2,699,231	2,284,546
計息銀行及其他借款－即期	348,412	740,486
流動負債總額	3,156,309	3,249,527
流動資產淨值	2,379,388	7,451,410
總資產減流動負債	2,379,388	7,451,410
非流動負債		
優先票據	2,424,746	5,427,090
公司債券	—	1,024,221
計息銀行及其他借款－非即期	181,201	1,125,254
非流動負債總額	2,605,947	7,576,565
負債淨額	(226,559)	(125,155)
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	131	131
儲備	1,760,674	1,683,733
庫存股	—	—
累計虧損	(1,987,364)	(1,809,019)
權益總額	(226,559)	(125,155)

43. 本公司財務狀況表 (續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日	2,118,717,220	131	1,547,513	47,344	-	(1,153,109)	(441,879)
年內虧損	-	-	-	-	-	(655,910)	(655,910)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(655,910)	(655,910)
購回股份	-	-	-	-	-	-	-
註銷股份	-	-	-	-	-	-	-
行使購股權 以權益結算的	1,163,191	-	1,270	-	-	-	1,270
購股權安排	-	-	-	87,606	-	-	87,606
於二零一九年十二月三十一日	<u>2,119,880,411</u>	<u>131</u>	<u>1,548,783</u>	<u>134,950</u>	<u>-</u>	<u>(1,809,019)</u>	<u>(125,155)</u>
年內虧損	-	-	-	-	-	(178,345)	(178,345)
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(178,345)	(178,345)
購回股份	-	-	-	-	-	-	-
註銷股份	-	-	-	-	-	-	-
行使購股權 以權益結算的	2,574,170	-	11,039	(8,222)	-	-	2,817
購股權安排	-	-	-	74,124	-	-	74,124
於二零二零年十二月三十一日	<u>2,122,454,581</u>	<u>131</u>	<u>1,559,822</u>	<u>200,852</u>	<u>-</u>	<u>(1,987,364)</u>	<u>(226,559)</u>

財務報表附註

於二零二零年十二月三十一日

43. 本公司財務狀況表 (續)

購股權儲備包括已授出但尚未行使的購股權的公允值(如財務報表附註2.4有關以股份為基礎的付款的會計政策進一步所述)。有關金額將於相關購股權獲行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權屆滿或被沒收，則轉撥至保留盈利。

44. 批准財務報表

財務報表已於二零二一年三月十五日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務資料概要

以下載列本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債概要，下文資料乃摘錄自截至二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度之已公佈經審計財務報表：

	截至十二月三十一日止年度				二零二零年
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	
	(人民幣千元)				
總收入	6,453,958	7,717,338	6,443,698	7,690,660	6,124,408
租賃車輛折舊	(1,257,679)	(1,373,645)	(1,494,832)	(1,835,717)	(2,011,190)
租賃服務的直接運營成本	(1,629,311)	(1,701,352)	(1,718,188)	(1,829,445)	(1,468,556)
二手車銷售成本	(1,480,922)	(2,697,472)	(1,146,913)	(2,188,531)	(2,209,908)
毛利	2,086,046	1,944,869	2,083,765	1,836,967	434,754
其他收入及開支淨額	877,732	383,090	(169,965)	47,914	(2,351,180)
銷售及分銷開支	(65,093)	(29,954)	(78,258)	(27,755)	(127,892)
金融及合約資產減值虧損	(30,289)	(4,650)	(5,146)	(4,231)	(679,671)
行政開支	(523,840)	(465,379)	(463,082)	(603,198)	(682,494)
財務成本	(590,779)	(652,777)	(782,185)	(983,940)	(681,197)
應佔聯營公司溢利	5,968	107	9,426	6,286	(4,796)
除稅前溢利	1,759,745	1,175,306	594,555	272,043	(4,092,476)
所得稅	(300,154)	(294,195)	(304,710)	(241,267)	(70,675)
本公司股權持有人應佔年內溢利	1,459,591	881,111	289,845	30,776	(4,163,151)
每股盈利－基本	人民幣0.617元	人民幣0.391元	人民幣0.135元	人民幣0.015元	人民幣 (1.963) 元
每股盈利－攤薄	人民幣0.607元	人民幣0.386元	人民幣0.134元	人民幣0.014元	人民幣 (1.963) 元
	於十二月三十一日				
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	(人民幣千元)				
總資產	21,189,219	20,639,895	22,204,909	24,633,031	12,103,889
總負債	12,970,613	12,765,984	14,231,881	16,540,351	8,097,419
資產淨值	8,218,606	7,873,911	7,973,028	8,092,680	4,006,470

公司資料

於二零二一年三月十五日

董事會

執行董事

宋一凡女士 (行政總裁)

非執行董事

于洪飛先生
嚴旋先生
李毅文先生
徐俊先生
俞聖萍女士

獨立非執行董事

孫含暉先生
丁瑋先生
張黎先生

財務總監

曹光宇先生

公司秘書

蘇嘉敏女士 (FCS (PE), FCG)

審核及合規委員會

孫含暉先生 (主席)
張黎先生
徐俊先生

提名委員會

張黎先生 (主席)
孫含暉先生
嚴旋先生

薪酬委員會

丁瑋先生 (主席)
張黎先生
于洪飛先生

註冊辦事處

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

總部地址

中國
北京
朝陽區
望京中環南路甲2號佳境天城
B座3樓
(郵編：100102)

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

獨立核數師

安永會計師事務所
(執業會計師)

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

股份代號

香港聯交所：699

公司網址

www.zuche.com