



CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDINGS LIMITED

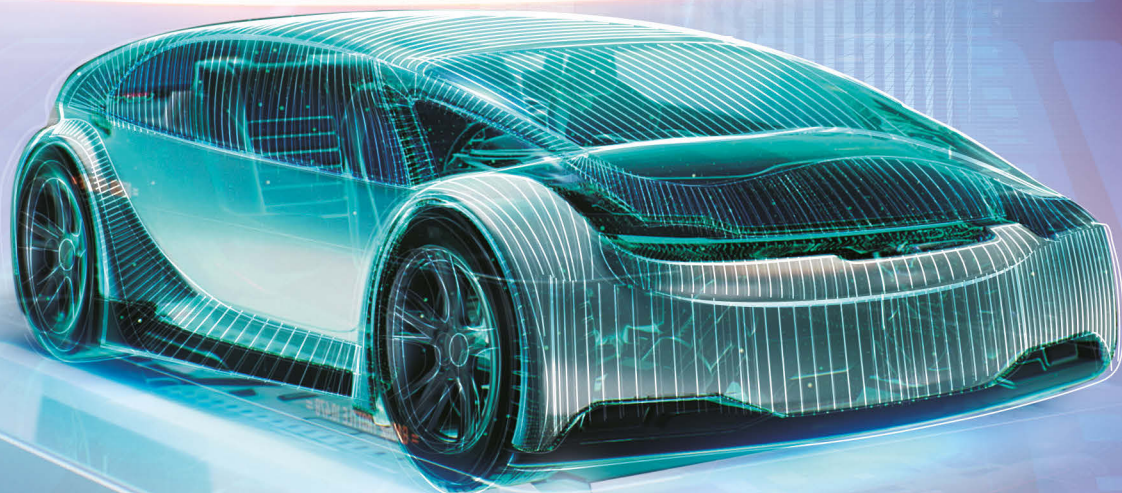
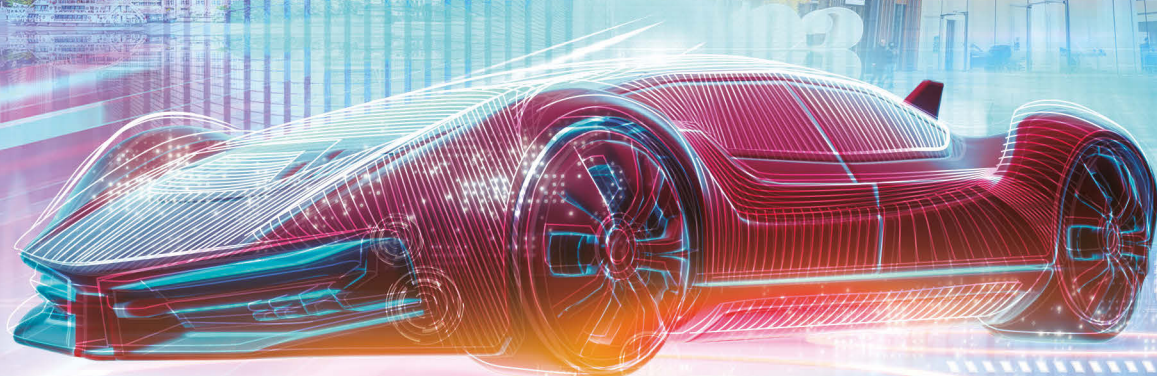
中國永達汽車服務控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：03669

鸿蒙  智行

2024 年報



鸿蒙 智行



# 目錄

|              |     |
|--------------|-----|
| 公司資料         | 2   |
| 財務摘要         | 3   |
| 董事長報告書       | 4   |
| 管理層討論與分析     | 8   |
| 董事及高級管理層     | 26  |
| 董事會報告        | 34  |
| 企業管治報告       | 59  |
| 環境、社會及管治報告   | 77  |
| 獨立核數師報告      | 129 |
| 綜合損益表        | 133 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 134 |
| 綜合財務狀況表      | 136 |
| 綜合權益變動表      | 137 |
| 綜合現金流量表      | 139 |
| 綜合財務報表附註     | 142 |
| 財務概要         | 268 |



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

張德安先生(董事長)  
蔡英傑先生(副董事長)  
王志高先生(副董事長)  
徐悅先生(副董事長、總裁兼首席執行官)  
陳映女士(副總裁)  
唐亮先生(副總裁)

### 獨立非執行董事

朱德貞女士  
呂巍先生  
牟斌瑞先生

## 公司總部

中國  
上海  
黃浦區瑞金南路299號

## 香港主要營業地點

香港  
中環  
皇后大道中99號  
中環中心57樓5708室

## 註冊辦事處

Ogier Global (Cayman) Limited  
89 Nexus Way, Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-9009  
Cayman Islands

## 主要股份過戶登記處

Ogier Global (Cayman) Limited  
89 Nexus Way, Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-9009  
Cayman Islands

## 香港法律顧問

Davis Polk & Wardwell  
香港中環  
遮打道3A號  
香港會所大廈10樓

## 聯席公司秘書

張虹女士  
蘇嘉敏女士(HKFCG(PE), FCG)

## 授權代表

徐悅先生  
蘇嘉敏女士

## 審核及合規委員會

朱德貞女士(主席)  
呂巍先生  
牟斌瑞先生

## 薪酬委員會

朱德貞女士(主席)  
王志高先生  
呂巍先生

## 提名委員會

張德安先生(主席)  
呂巍先生  
牟斌瑞先生

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號鋪

## 股份代號

03669

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場1座35樓

## 公司網站

[www.ydauto.com.cn](http://www.ydauto.com.cn)

# 財務摘要

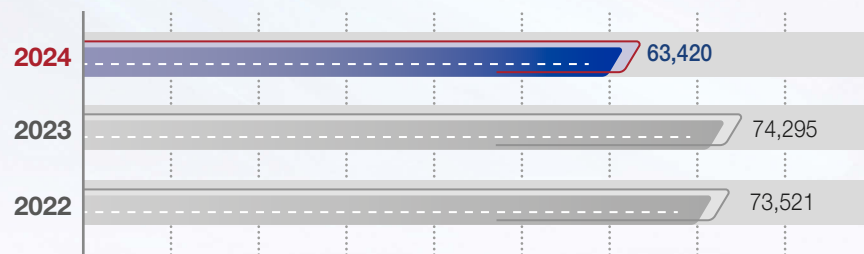
## 新車銷量<sup>(附註1)</sup>

新車銷量 (輛)



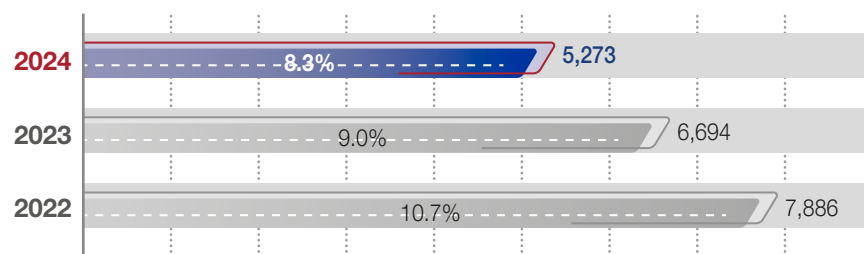
## 收入<sup>(附註2)</sup>

人民幣百萬元



## 毛利及毛利率<sup>(附註2)</sup>

人民幣百萬元



## 本公司擁有人應佔溢利

人民幣百萬元



註：

1. 新車銷量包括獨立新能源直銷品牌的代理銷售數量。
2. 收入、毛利及毛利率的歷史比較數字已重列，詳情載於本年度報告綜合財務報表附註。
3. 重列詳情請參閱截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度報告內的綜合財務報表附註2。

# 董事長報告書



尊敬的各位股東：

本人謹代表中國永達汽車服務控股有限公司(簡稱「本公司」)董事(簡稱「董事」)會(簡稱「董事會」)及管理層，欣然提交本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)二零二四年度報告。

根據乘聯會的數據，二零二四年乘用車零售銷量完成2,289.4萬台，同比增長5.5%，其中豪華車銷量完成554.4萬台，同比增長9.4%；新能源新車銷售量達到1,089.9萬台，同比增長40.7%，滲透率近50%。根據中國汽車流通協會的數據，二零二四年中國的二手車交易量達到1,961.4萬輛，同比增長6.5%。

二零二四年，我們的收入及毛利分別為人民幣634.20億元和人民幣52.73億元，較二零二三年同期分別下降了14.6%及21.2%，受新車銷售及相關服務毛利下降的影響，撇除商譽減值後的淨利潤及本公司擁有人應佔淨利潤分別為人民幣2.06億元和人民幣2.41億元，較二零二三年同期分別下降了67.2%及60.7%。

## 報告期內主要經營管理業績

二零二四年，我們的新車銷量171,236輛，較二零二三年同期下降了11.7%，新車銷售及相關服務收入為人民幣494.55億元，我們的新車銷售及相關服務毛利率為1.74%。



二零二四年，我們售後服務業務實現收入人民幣97.48億元，同比持平；我們的售後服務毛利率為42.16%，零服吸收率提升至79.2%。

二零二四年，我們的二手車交易規模74,969台，同比下降19.4%；二手車經銷收入37.78億元，同比下降28.4%；經銷毛利率5.59%。

二零二四年，我們獨立新能源品牌汽車銷量達18,485台，同比增長0.6%，獨立新能源汽車銷量佔比同比提升1.3個百分點；其中經銷模式銷量為11,085台，直銷模式銷量為7,400台。

二零二四年，我們的存貨餘額為人民幣41.50億元，較二零二三年末下降4.9%，存貨周轉天數保持在較為良性的25.8天。二零二四年，我們經營活動所得現金淨額為人民幣15.18億元，同時我們截至二零二四年十二月三十一日的淨負債比率為10.2%，較二零二三年末下降2.0個百分點。

二零二四年，中國汽車行業面臨深刻變革，新能源轉型加速、市場競爭加劇、消費需求分化，本集團在逆勢中堅守戰略定力，優化業務結構，保持了穩健經營，現金流和資產負債結構保持健康水平，並為未來發展奠定了堅實基礎。



# 董事長報告書

## 未來發展策略

面對二零二五年更加激烈的汽車市場競爭，我們預計整個行業目前面臨的挑戰和困難還將持續一段時間，整個產業也將持續進行優勝劣汰和整合，我們將採取更為聚焦、整合、穩健的經營策略。具體包括如下方面：

### 一、打造「新能源」與「豪華車」協同發展領先格局

公司將聚焦「新能源+豪華車」雙軌戰略，加速向頭部新能源汽車經銷商轉型。新能源業務將集中資源佈局鴻蒙智行等智能化領先品牌，通過存量資產轉換實現網絡快速擴張，依託現有客戶基盤提升銷量，目標2026年新能源銷量佔比達50%。豪華車板塊著力優化寶馬、保時捷網絡結構，提升運營效率與盈利質量，目標2026年豪華車銷量佔比40%。同時持續強化售後服務和二手車業務，通過提升客戶留存夯實發展根基，實現兩大業務板塊協同發展，鞏固行業領先地位。

### 二、實現「電池循環」與「智能機器人」新業務前瞻佈局

我們將持續佈局「電池循環產業」領域業務，以電池的檢、養、保、修四個產業發展為支點，打造新能源電池健康管理平台，形成電池循環產業的發展壯大。

此外，我們也將持續孵化發展智能機器人業務，加快培育未來「人一車一機器人」新產業，探索智能人形機器人在未來銷售、租賃、維修保養等渠道場景落地實施。通過體系性建設並提供服務，目標成為國內領先的智能機器人科技服務企業。

### 三、AI賦能增效尋求新突破

我們緊跟趨勢，加快數字化、智能化的轉型步伐，全面擁抱AI技術，成立全新AI的專業部門，通過創新性的AI技術應用，探索研究AI在業務上、管理上、服務上的廣泛應用，提升經營管理效能，規避業務風險的同時，提升客戶體驗。用AI為我們的發展注入新活力，推動多領域實現創新突破。

#### 四、嚴格控制成本確保現金流安全

我們將進一步實行組織機構精簡、管理模式扁平化、人員效能優化、嚴格實施場地租賃、營銷、行政等成本費用的管控措施，實現公司銷售管理費用的有效降低。我們將持續發揮用戶、財務和人力「共享化平台」的優勢，實現企業效率的持續提升和成本的有效降低。

我們將強力保障本集團現金流，持續做好融資渠道與結構的優化及資金統籌管理，加強資金預測和使用分析，加速存貨周轉、加快各類應收賬款的回收，保持有效現金儲備，以嚴格的管控策略確保本集團經營現金流健康、穩定。

#### 五、人才儲備及培養助力行穩致遠

隨著汽車產業發展進入「新四化」時代，行業人員加速流動，以及配合我們整體產業轉型發展需求，我們也將同步加強在新能源、二手車、數字化、人工智能相關領域的人才培養及儲備，幫助我們實現快速的業務轉型及佈局。同時進一步優化考核和激勵機制，推進崗位評估及優勝劣汰，打造更符合未來趨勢、更具拚搏進取精神的綜合跨界管理人才和專業技術人才梯隊，保障我們的長期可持續發展。

當下中國汽車行業新變革的未來畫卷展開之際，傳統經銷商網絡經過優勝劣汰之後，因其在品牌傳播、後市場服務能力方面的價值，將持續發揮主機廠品牌最忠實合作夥伴的重要作用。我們也將堅持做優做精重點豪華品牌，全力擁抱新能源頭部品牌，保障企業盈利及現金流健康，未來我們也將積極參與和持續響應國家「低碳」戰略並致力於踐行ESG相關企業社會責任，打造長期可持續成長的能力，實現逆市突破、平穩向上的發展。我們有信心能夠度過當下市場的低谷，用更穩健的業績回報我們的股東和投資者，同時，未來我們將保持分紅和回購政策，持續提升公司的股東回報。

董事長  
張德安  
謹啟

二零二五年三月二十八日



# 管理層討論與分析

## 市場回顧

二零二四年全年，根據乘用車市場信息聯席會（「乘聯會」）的數據，中國乘用車市場整體零售銷量達到2289.4萬台，同比增長5.5%。其中，豪華乘用車全年累計銷量完成554.4萬台，同比增長9.4%，其中豪華新能源車繼續保持高速增長。總體來看，二零二四年中國乘用車市場競爭進一步加劇，儘管市場需求有所回暖，但各品牌銷量目標設定依然偏高，導致供過於求的局面持續存在。下半年開始各大車企開始主動進行銷量目標調整，調整新車價格，縮短對經銷商的返利週期，通過上述調整市場整體壓力有所降低，銷售質量趨穩。

新能源汽車市場在二零二四年繼續保持強勁增長勢頭。根據乘聯會的數據，二零二四年中國新能源汽車零售銷量完成1,089.9萬台，同比增長40.7%，市場滲透率接近50%，標誌著新能源汽車在中國汽車市場中佔據了主導地位。比亞迪繼續領跑市場，全年銷量突破400萬台，穩居行業第一。此外，理想、問界、極氪、蔚來、小鵬等獨立新能源品牌表現出色，得益於新車型的上市，均實現了同比的較大幅度增長。小米品牌上市8個月實現超過13萬台的交付，月均交付穩定在2萬台以上。

二手車市場在二零二四年也呈現出穩步增長的態勢。根據中國汽車流通協會的數據，二零二四年中國二手車交易量達到1,961.4萬輛，同比增長6.5%。國內汽車保有量的持續增長以及政府進一步優化二手車流通政策（如簡化過戶手續、取消限遷等）為二手車市場提供了強勁動力。然而，由於新車市場價格戰的持續影響，二手車市場的整體盈利性仍然受到一定程度的壓制。

根據中國公安部交通管理局統計，截至二零二四年十二月底，全國機動車保有量達4.5億輛，其中汽車3.5億輛，新能源汽車保有量突破3,000萬輛，佔汽車總量的8.9%。其中，純電動汽車保有量達到2,209萬輛，佔新能源汽車總量的70.3%。國內機動車保有量的持續增長為汽車後市場帶來了巨大的發展機遇，尤其是在汽車維修、保養、配件更換等領域，市場規模進一步擴大。預計未來幾年，隨著新能源汽車保有量的持續增加，汽車後市場的結構將進一步優化，新能源汽車相關的售後服務需求將顯著增長。

政策層面，二零二四年中國政府繼續推動汽車以舊換新政策，進一步促進汽車消費升級。根據國務院發佈的《推動大規模設備更新和消費品以舊換新行動方案》，各地政府相繼出台了具體的實施細則，疊加國家層面的補貼，進一步刺激了汽車消費。這些政策不僅促進了新車銷售，也推動了二手車市場的活躍度。

## 業務回顧

二零二四年，我們的收入為人民幣634.20億元，較二零二三年下降14.6%。二零二四年，我們的毛利為人民幣52.73億元，較二零二三年減少人民幣14.21億元，下降21.2%，其中新車銷售及相關服務毛利同比減少人民幣12.04億元，下降58.3%。

二零二四年的銷售費用、行政費用及融資成本三項合計為人民幣51.87億元，同比減少人民幣10.32億元，下降了16.6%。

受年內新車銷售及相關服務毛利下降及本集團確認非現金商譽減值人民幣4,045萬元的影響，二零二四年我們的淨利潤及本公司擁有人應佔淨利潤分別為人民幣1.65億元和人民幣2.01億元，較二零二三年同期分別減少人民幣4.20億元及人民幣3.72億元，下降71.8%及64.9%。

撇除非運營項目商譽減值的影響，二零二四年我們經調整的淨利潤及本公司擁有人應佔淨利潤分別為人民幣2.06億元和人民幣2.41億元。

二零二四年，我們繼續對存貨進銷節奏和佔用資金額度實施了較為嚴格的管控，截至二零二四年十二月三十一日，我們的存貨餘額為人民幣41.50億元，較二零二三年末下降4.9%，我們的存貨周轉天數保持在較為良性的25.8天。二零二四年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣15.18億元，同時我們截至二零二四年十二月三十一日的淨負債比率為10.2%，較二零二三年末下降2.0個百分點。

二零二四年，我們的業務發展概述如下：

### 新車銷售業務

二零二四年新車銷量171,236輛，同比下降11.7%。全年新車銷售及相關服務收入為人民幣494.55億元、同比下降16.0%。二零二四年下半年新車銷售及相關服務毛利率為1.83%，環比二零二四年上半年提升0.19個百分點。去年我們的獨立新能源品牌的新車銷量佔總體銷量已經超過10%，且新車毛利率大幅好於傳統油車品牌。

二零二四年我們的新車周轉天數保持健康水平，為25.2天。由於現階段汽車市場終端價格波動較大，各品牌企業通過數字化系統實現新車銷售節奏與存貨資金關聯的前置預警機制，並以周為單位對各企業新車資金、庫存等業務數據動態分析與對標評估，進一步促進了新車周轉效率的提升。



## 管理層討論與分析

### 新能源汽車業務

二零二四年，眾多頭部新能源品牌在業務規模上都獲得了較為可觀的增長。行業內誕生了眾多有長遠影響力的爆款車型，比如小米SU7、問界M9等。其他諸如極氪、蔚來等頭部新勢力品牌也都表現良好。得益於前期相關品牌網點的佈局和調整，我們也順利承接了相應產品高增長的銷售服務需求和售後服務需求，幫助我們高質量承接新能源品牌銷售和售後端業務的快速拉升。

在網絡佈局方面，我們也根據市場發展的方向，進一步聚焦了我們在獨立新能源品牌端的網點佈局方向。我們對於在產品智能化有較強競爭力且有較高知名度的頭部新能源品牌進行了網點佈局的拓展。同時，針對單店效率較低，特別是針對店效低於50台月銷量以及100萬售後月產值的門店進行了進一步的收縮和調整。

最終，在銷售方面，我們全年所有的獨立新能源品牌銷量達到了18,485台，其中經銷模式銷量11,085台，直銷模式銷量7,400台。隨著問界M9、享界S9等高價值車型的上市，二零二四年新車平均售價從二零二三年人民幣24.3萬元提升到人民幣28.3萬元。同時，由於頭部品牌部分爆品長期熱銷，截止到二零二四年十二月，保持高銷量的同時，我們旗下主要經營品牌都擁有超過一個月的訂單深度，為二零二五年業務持續增長奠定基礎。

在售後方面，二零二四年全年，獨立新能源汽車品牌的售後業務持續保持快速增長的勢頭。二零二四年全年維修收入為人民幣31,005萬元，同比增長95.2%；平均單車產值為人民幣3,114元，同比增長27.1%；二零二四年年末獨立新能源品牌售後保有客戶量達到57,400，較二零二三年末數增加超過3.2萬保有客戶量，增長率達到了134.3%，售後保有客戶新增量超過了全年新車銷售總銷量；當前，我們的獨立新能源品牌售後保有客戶量正在以月均11%的速度增長，增長速度快於新車銷售客戶增長速度，隨著高保有量品牌網點的不斷增加，獨立新能源品牌的售後業務將進一步快速提升。

### 售後業務

二零二四年我們維修保養相關服務收入為人民幣94.67億元，較二零二三年同期上升0.1%，下半年較上半年環比提升3.4%。剔除企業關停並轉因素，我們持續經營的企業二零二四年維修保養相關服務收入與二零二三年相比，提升2.5%。二零二四年，我們的維修保養相關服務毛利率為40.45%，與二零二三年同期持平。二零二四年零服吸收率為79.2%，較二零二三年同期上升12.5個百分點。

用戶運營方面，我們持續保持粘性產品高滲透率，並根據用車習慣變化延長了保養業務招攬週期，以提升我們用戶全生命週期管理能力及成效。同時我們通過合作保險公司等異業渠道積極開展非管理內用戶售後業務營銷。通過以上措施截止二零二四年末我們管理內用戶數實現持續增長。

機電維保業務方面，我們持續提升高毛利養護業務佔比，同時加強車間成本及結算管控工作，促進盈利能力提升，二零二四年機電維保業務毛利率較二零二三年同比實現提升。

我們持續深耕保險業務質量提升，在新保業務方面，我們持續提升三者險保額，以及醫保外用藥等附加險投保率，二零二四年我們新車單車保費同比實現提升。續保業務方面，通過強化過程管控，在有效控制營銷成本的同時，確保續保台次及規模實現提升。

事故車業務方面，我們堅持通過事故線索全員營銷、涉車保險產品以及數字化管理工具應用，持續提升事故車業務運營質量，二零二四年下半年我們钣噴台次環比上半年實現提升。同時我們積極與保險公司開展「以修代換」等合作，以應對保險公司理賠定損政策收緊的影響。

在庫存控制方面，我們根據業務規模及庫存情況及時調整採購策略，嚴格控制預付款及非常用零部件用品採購，使我們二零二四年末零部件用品庫存金額較二零二三年末同比下降8.0%。



## 管理層討論與分析

### 二手車業務

永達二手車一直採取「穩健運營，高效周轉，嚴控風險，轉型發展」的業務策略，積極化解新車行情快速下行給二手車業務帶來的系統性風險，同時積極應對新能源二手車業務場景的機會和挑戰，在鞏固存量、業務創新、效率優化等方面取得積極進展。二零二四年新舊比43.8%，二手車交易規模74,969台，同比下降19.4%，其中：經銷規模36,488台，所帶來的經銷收入為人民幣37.78億元，同比下降28.4%；經銷毛利人民幣2.11億元；平均單台經銷收入人民幣10.4萬元，經銷毛利率為5.59%。在劇烈波動的不利市場環境下，我們依然保持了新舊比穩中有升，存貨周轉健康高效，確保了業務規模和盈利性。

下半年我們積極利用各類補貼開展置換業務，結合國家報廢補貼政策與當地報廢機構形成戰略合作，以穩定的高置換率確保新車銷售。零售佔比穩中有進，通過金融、保險、延保等衍生業務提升盈利，通過嚴格的周轉和資金管理，庫存健康前提下規模提升。下半年新舊比45.4%，環比提升3.3個百分點。下半年二手車交易規模39,733台，環比提升12.8%。其中：經銷規模19,463台，環比提升14.3%，經銷毛利率5.57%，環比持平。

我們持續深化「2+1」二手車新零售商業模式，實現線上線下融合的數字化、平台化的業務格局。持續強化數字化運營能力，積極打造官網、新媒體和垂媒結合的營銷矩陣，推進線上交易。建立區域集中化的二手車整備中心，以規模化運作與標準化流程，大幅提升整備效率與周轉效率，縮短車輛從收車到營銷的週期。10月成功發佈「永達官方認證新能源二手車品牌」，加強新能源二手車的佈局。檢測、拍賣、物流、辦證等供應商進一步統籌優化優勝劣汰，打造了一套國內領先的二手車流通體系。憑借二手車零售業務，實現盈利規模提升以外，擴大了保客規模，增強客戶粘性。

同時，我們積極探索並捕捉存量市場的增量機會，創新業務模式，包括1)與多家新能源汽車品牌進行批量車源的深度合作，幫助廠家開展訂閱租售、車輛處置和穩定殘值，也為自身渠道帶來穩定優質零售車源；2)加速佈局新能源二手車的新渠道，與多家新能源廠家就新渠道二手車置換、零售等方面展開合作；3)實行二手車集中定價和處置模式，探索開放化、市場化、平台化運營；4)積極推進二手車出口，實現多元化的銷售策略。

## 網絡變化

二零二四年我們繼續通過不同方式來優化現有網點的品牌結構以及區域分佈，對於有較強品牌力，但所在區域位置不佳的門店，調整網點位置將有助於提升單店銷量及效率，特別是一些新能源品牌；對於品牌力弱，但所在區域好的門店，我們採取品牌替換，特別是針對一些傳統品牌；對於品牌力較弱且規模小的門店，我們採取歇業的方式來避免經營風險。去年我們通過這三種方式，一共關停並轉了18家4S店和4家展廳。

在新開業方面，2024年我們新開業了12家網點，包括2家寶馬，2家小米，2家鴻蒙智行，2家小鵬，1家Smart，2家極氪售後服務中心以及1家蔚來售後服務中心。在此之外，我們還新獲取了不少新能源品牌的授權，主要包括鴻蒙智行授權及一些新能源的售後維修授權。

截止到二零二四年十二月三十一日，我們運營的網點共計221家。下表載列我們截至二零二四年十二月三十一日的已開業網點詳情及變動：

|                     | 截至二零二三年<br>十二月三十一日<br>已開業網點 | 截至二零二四年<br>十二月三十一日<br>已開業網點 | 網點變動       |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|
| 豪華及超豪華品牌4S店         | 133                         | 129                         | -4         |
| 豪華品牌城市展廳            | 19                          | 16                          | -3         |
| <b>豪華及超豪華品牌網點小計</b> | <b>152</b>                  | <b>145</b>                  | <b>-7</b>  |
| 中高端品牌4S店            | 29                          | 27                          | -2         |
| 中高端品牌城市展廳           | 2                           | 1                           | -1         |
| <b>中高端品牌網點小計</b>    | <b>31</b>                   | <b>28</b>                   | <b>-3</b>  |
| 獨立新能源品牌4S店          | 32                          | 29                          | -3         |
| 獨立新能源品牌維修中心         | 3                           | 6                           | +3         |
| <b>獨立新能源品牌網點小計</b>  | <b>35</b>                   | <b>35</b>                   | <b>0</b>   |
| <b>永達二手車商城網點</b>    | <b>13</b>                   | <b>13</b>                   | <b>0</b>   |
| <b>網點總計</b>         | <b>231</b>                  | <b>221</b>                  | <b>-10</b> |



## 管理層討論與分析

### 管理不斷提升

二零二四年，面對汽車市場的持續變革與激烈競爭，公司始終堅持以「增效」和「穩健」為核心原則，積極應對市場挑戰，持續推進管理提升和業務優化。儘管市場環境複雜多變，公司通過一系列創新舉措和精細化管理，確保了整體經營的穩健性和可持續性。

### 網絡優化與資產效率提升

二零二四年，公司繼續加快不盈利企業的關停並轉工作，進一步優化品牌網絡結構。我們聚焦於頭部傳統豪華品牌及具有潛力的獨立新能源品牌，持續提升其運營管理效率。針對規模較小、盈利能力弱的網點，公司加快推進關停並轉，集中資源於核心區域和優質網點。同時，我們與品牌方緊密合作，推動現有展廳和售後物業的多元化利用，進一步降低運營成本，提升資產使用效率。

在區域佈局方面，公司持續聚焦一二線城市及省會城市，這些區域不僅是汽車消費的核心市場，也是新能源汽車和豪華車增長的主要驅動力。通過優化區域佈局，公司進一步鞏固了在重點市場的競爭優勢。

### 現金流與財務指標管理

二零二四年，公司進一步加強了現金流管理，確保應收款的及時回收和庫存的高效周轉。通過優化應收款管理流程，公司不僅壓縮了應收款金額，還顯著縮短了回款週期，提升了資金使用效率。在庫存管理方面，公司加強了品牌內資源的整合與協同，確保庫存周轉效率保持在行業領先水平。

核心財務指標方面，公司繼續保持健康穩健的財務狀況。流動資產能夠覆蓋負債，淨資產能夠覆蓋長期資產，這些關鍵指標均保持在良好水平，為公司應對市場波動提供了堅實的財務基礎。

### 降本增效與共享管理

二零二四年，公司繼續深化降本控費工作，特別是在人力成本和銷管費用方面進行了精細化管理。我們通過動態調整與業績緊密相關的生產性費用，確保每一筆支出都能為公司創造價值。同時，公司加快推進業務、財務和人力等共享管理模式，進一步提高了管理效率，降低了運營成本。

在數字化工具的助力下，公司實現了對各項費用的實時監控和動態調整，確保了經營提質增效的目標得以實現。

### 數字營銷與新媒體私域陣營建設

二零二四年，公司在數字營銷領域取得了顯著進展。我們繼續保持抖音平台的行業領先地位，同時積極開拓視頻號、小紅書等新興平台，進一步擴大了品牌影響力。通過啟動KOS賬號扶持政策，公司加大了对各媒體渠道的投入，顯著提升了新媒體平台的線索總量。二零二四年，公司新媒體平台線索總量較去年同期增長了65%，繼續保持快速增長的勢頭。

此外，公司代理的主要品牌(包括新能源品牌)在抖音等平台的粉絲數均位居全國頭部，進一步鞏固了我們在數字營銷領域的領先地位。

### 創新業務探索

二零二四年，公司積極推動業務模式的創新與變革。面對新能源汽車市場的快速增長，我們加大了對新能源品牌的投入，推出了多項創新服務，如電池租賃、電池檢測、創新保障業務等，進一步提升了用戶的使用體驗。同時，公司積極探索例如洗美、翻新等新商業模式以適應市場的變化和消費者的新需求。

在創新變革的推動下，公司不僅保持了傳統業務的穩健增長，還在新興業務領域取得了突破性進展。

二零二四年儘管市場環境複雜多變，公司通過精細化管理、數字化轉型和創新驅動，確保了整體經營的穩健性和可持續性。未來，公司將繼續秉持「增效」和「穩健」的核心原則，積極應對市場挑戰，推動業務的持續增長和管理的不斷提升。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 收入

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的收入為人民幣63,420.2百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣74,295.5百萬元下降14.6%。收入下降主要由於新車及二手車銷量和平均售價同比下降。下表載有我們於所示年度的分業務板塊的收入及相關資料明細：

|                | 二零二四年         |           |                 | 二零二三年         |           |                 |
|----------------|---------------|-----------|-----------------|---------------|-----------|-----------------|
|                | 金額<br>(人民幣千元) | 銷量<br>(台) | 平均售價<br>(人民幣千元) | 金額<br>(人民幣千元) | 銷量<br>(台) | 平均售價<br>(人民幣千元) |
| 新車銷售收入         |               |           |                 |               |           |                 |
| 豪華及超豪華品牌       | 38,216,735    | 113,817   | 336             | 48,273,891    | 130,512   | 370             |
| 中高端品牌          | 5,166,049     | 38,934    | 133             | 6,528,541     | 45,057    | 145             |
| 獨立新能源品牌(經銷模式)  | 3,023,856     | 11,085    | 273             | 1,636,247     | 8,981     | 182             |
| 小計             | 46,406,640    | 163,836   | 283             | 56,438,679    | 184,550   | 306             |
| 與新車銷售相關的佣金收入   | 2,370,695     |           |                 | 1,398,715     |           |                 |
| 其他             | 677,697       |           |                 | 1,041,631     |           |                 |
| 新車銷售及相關服務收入小計  | 49,455,032    |           |                 | 58,879,025    |           |                 |
| 二手車銷售          | 3,777,640     | 36,488    | 104             | 5,277,148     | 44,590    | 118             |
| 與二手車銷售相關的經紀收入  | 32,431        |           |                 | 43,967        |           |                 |
| 二手車銷售及相關服務收入小計 | 3,810,071     |           |                 | 5,321,115     |           |                 |
| 維修保養相關服務       | 9,467,135     |           |                 | 9,457,275     |           |                 |
| 佣金收入           | 280,967       |           |                 | 301,293       |           |                 |
| 售後服務收入小計       | 9,748,102     |           |                 | 9,758,568     |           |                 |
| 汽車經營租賃服務       | 465,965       |           |                 | 474,826       |           |                 |
| 減：分部間抵銷        | (58,942)      |           |                 | (138,036)     |           |                 |
| 總計             | 63,420,228    |           |                 | 74,295,498    |           |                 |

註：截至二零二三年十二月三十一日止十二個月期間的收入、銷售及服務成本和其他收入、其他收益及虧損中的比較數字已重列，以符合當前呈列格式。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部新車經銷銷售數量為163,836台，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的184,550台下降11.2%。

其中：截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的豪華及超豪華品牌新車經銷銷售數量為113,817台，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的130,512台下降12.8%；以及截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的獨立新能源品牌新車經銷銷售數量為11,085台，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的8,981台增長23.4%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部新車銷售收入為人民幣46,406.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣56,438.7百萬元下降17.8%。

其中：截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的豪華及超豪華品牌新車銷售收入為人民幣38,216.7百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣48,273.9百萬元下降20.8%；以及截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的獨立新能源品牌新車銷售收入為人民幣3,023.9百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣1,636.2百萬元增長84.8%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部與新車銷售相關的佣金收入為人民幣2,370.7百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣1,398.7百萬元增長69.5%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的獨立新能源品牌直銷車輛代理銷售數量7,400台，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的9,395台下降21.2%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部與新車相關的其他收入為人民幣677.7百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣1,041.6百萬元下降34.9%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部新車銷售及相關服務收入共計為人民幣49,455.0百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣58,879.0百萬元下降16.0%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的二手車經銷數量為36,488台，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的44,590台下降18.2%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部二手車銷售收入為人民幣3,777.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣5,277.1百萬元下降28.4%。



## 管理層討論與分析

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部與二手車銷售相關的經紀收入為人民幣32.4百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣44.0百萬元下降26.2%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部售後服務收入為人民幣9,748.1百萬元，與截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣9,758.6百萬元相比基本持平。

其中：截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的維修保養相關服務收入為人民幣9,467.1百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣9,457.3百萬元增長0.1%；以及截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的佣金收入為人民幣281.0百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣301.3百萬元下降6.7%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的汽車經營租賃服務分部收入為人民幣466.0百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣474.8百萬元下降1.9%。

### 銷售及服務成本

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部新車銷售及相關服務成本為人民幣48,595.1百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣56,814.9百萬元下降14.5%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的二手車銷售及相關服務成本為人民幣3,566.5百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣4,933.6百萬元下降27.7%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部售後服務成本為人民幣5,638.0百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣5,611.6百萬元增長0.5%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的汽車經營租賃服務分部成本為人民幣395.1百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣366.4百萬元增長7.8%。

綜合上文所述，截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的銷售及服務成本為人民幣58,146.8百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣67,601.1百萬元下降14.0%。

### 毛利及毛利率

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部新車銷售及相關服務毛利為人民幣859.9百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣2,064.2百萬元下降58.3%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部新車銷售及相關服務毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的3.51%下降至1.74%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部二手車銷售及相關服務毛利為人民幣243.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣387.5百萬元下降37.1%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部二手車經銷毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的6.51%下降至5.59%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的乘用車銷售及服務分部售後服務毛利為人民幣4,110.1百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣4,147.0百萬元下降0.9%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的維修保養毛利率為40.45%，與截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的40.66%相比基本持平。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的汽車經營租賃服務分部毛利為人民幣70.9百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣108.4百萬元下降34.6%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的汽車經營租賃服務毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的22.83%下降至15.21%。

綜合上文所述，截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的毛利為人民幣5,273.5百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣6,694.4百萬元下降21.2%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的毛利率為8.32%，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的毛利率9.01%下降0.69個百分點。毛利率的下降主要由於新車價格下滑導致新車毛利率的下降。



## 管理層討論與分析

### 其他收入、其他收益及虧損

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的其他收入、其他收益及虧損為淨收益人民幣21.3百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣158.5百萬元下降86.5%。

### 分銷及銷售費用和行政費用

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的分銷及銷售費用和行政費用為人民幣4,889.0百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣5,891.4百萬元下降17.0%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的銷管費用率為7.71%，與截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的7.93%相比下降0.22個百分點。

### 經營利潤

綜合上文所述，截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的經營利潤為人民幣405.8百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣961.5百萬元下降57.8%。

### 融資成本

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的融資成本為人民幣297.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣327.4百萬元下降9.1%。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的融資成本率為0.47%，與截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的融資成本率0.44%相比基本持平。

### 除稅前溢利

綜合上文所述，截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的除稅前溢利為人民幣208.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣740.3百萬元下降71.8%。

### 所得稅開支

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的所得稅開支為人民幣43.2百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣154.6百萬元下降72.1%。

### 溢利

綜合上文所述，截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的溢利為人民幣165.4百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣585.8百萬元下降71.8%。

### 本公司擁有人應佔溢利

綜合上文所述，截至二零二四年十二月三十一日止十二個月的本公司擁有人應佔溢利為人民幣200.8百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止十二個月的人民幣572.6百萬元下降64.9%。

## 流動資金及資本來源

### 現金流

我們的現金主要用於採購乘用車、零配件，撥付我們的營運資金及日常經常性開支，撥付有關新建及收購網點的資本開支，以及清償我們債務。我們通過結合經營活動所產生的現金流、資本投入、債券發行、銀行貸款及其他借款以保持我們的流動性。未來，我們相信將可通過綜合使用經營活動所產生的現金流、銀行貸款及其他借款以及不時自資本市場籌集的資金，以滿足我們的資本開支及流動資金需求。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月，我們經營活動所得現金淨額為人民幣1,518.4百萬元，包括稅前利潤加上折舊攤銷等非現金項目所得現金人民幣1,686.5百萬元，營運資本變動所得現金人民幣89.1百萬元以及支付所得稅人民幣257.3百萬元。截至二零二三年十二月三十一日止十二個月，我們經營活動所得現金淨額為人民幣1,832.2百萬元，主要包括稅前利潤加上折舊攤銷等非現金項目所得現金人民幣2,166.8百萬元，營運資本變動所得現金人民幣164.3百萬元以及支付所得稅人民幣498.9百萬元。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月，我們投資活動所用現金淨額為人民幣256.6百萬元，主要包括購置物業、廠房及設備，使用權資產和無形資產款項人民幣1,211.9百萬元，該等款項部分由出售物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產所得款項人民幣718.8百萬元、出售按公平值透過損益記賬的金融資產人民幣42.4百萬元、出售附屬公司所得人民幣157.1百萬元所抵銷。

截至二零二三年十二月三十一日止十二個月，我們投資活動所用現金淨額為人民幣538.4百萬元，主要包括購置物業、廠房及設備，使用權資產和無形資產款項人民幣1,418.3百萬元，該等款項部分由出售物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產所得款項人民幣474.7百萬元、出售和購買按公平值透過損益記賬的金融資產的淨所得人民幣227.6百萬元、出售附屬公司所得人民幣114.3百萬元及收取合營聯營公司的股息人民幣66.9百萬元所抵銷。

截至二零二四年十二月三十一日止十二個月，我們融資活動所用現金淨額為人民幣2,005.2百萬元，主要包括淨償還借款人民幣1,046.5百萬元，支付本公司股東股息人民幣214.1百萬元，支付附屬公司少數股東的股息人民幣34.9百萬元，支付利息人民幣299.1百萬元，償還租賃負債人民幣318.4百萬元及回購本公司股票所支付人民幣72.1百萬元。

截至二零二三年十二月三十一日止十二個月，我們融資活動所用現金淨額為人民幣1,278.6百萬元，主要包括支付本公司股東股息人民幣782.4百萬元，支付附屬公司少數股東的股息人民幣64.9百萬元，支付利息人民幣349.1百萬元，償還租賃負債人民幣237.0百萬元及回購股票所支付人民幣99.0百萬元。

## 管理層討論與分析

### 存貨

我們的存貨主要包括乘用車及零配件。

截至二零二四年十二月三十一日，我們的存貨餘額為人民幣4,149.9百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日的人民幣4,363.2百萬元減少4.9%。下表載列我們於所示年度的平均存貨周轉天數：

|          | 二零二四年 | 二零二三年 |
|----------|-------|-------|
| 平均存貨周轉天數 | 25.8  | 23.0  |

### 資本開支及投資

我們的資本開支主要包括購置物業、廠房及設備，使用權資產及無形資產，部分由出售物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產所得款項所抵銷。截至二零二四年十二月三十一日止十二個月，我們資本開支總額為人民幣493.1百萬元。下表載列我們於所示年度的資本開支明細：

|                                          | 二零二四年<br>(人民幣百萬元) |
|------------------------------------------|-------------------|
| 購置物業、廠房及設備開支一試駕車和用於經營租賃車輛                | 716.3             |
| 購置物業、廠房及設備開支和使用權資產開支一主要用於新建和升級改造汽車銷售服務網點 | 428.7             |
| 購置無形資產(汽車牌照和軟件)開支                        | 66.9              |
| 出售物業、廠房及設備，無形資產及使用權資產(主要為試駕車和用於經營租賃車輛)   | (718.8)           |
| 總計                                       | 493.1             |

## 借款

我們取得的借款(包括銀行貸款及來自汽車製造商專屬汽車金融公司的其他借款)為我們的營運資金及網絡擴張需求而融資。截至二零二四年十二月三十一日，我們的借款餘額為人民幣2,914.1百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日的人民幣3,960.6百萬元下降26.4%。下表載列截至二零二四年十二月三十一日我們借款的到期狀況：

截至二零二四年十二月三十一日  
(人民幣百萬元)

|      |         |
|------|---------|
| 一年以內 | 1,565.9 |
| 一至兩年 | 424.2   |
| 兩至五年 | 924.0   |
| 總計   | 2,914.1 |

截止二零二四年十二月三十一日，我們的淨負債比率(即負債淨額除以總權益)為10.2%(截至二零二三年十二月三十一日：12.2%)。負債淨額等於借款減現金及現金等價物和定期存款。

截至二零二四年十二月三十一日，我們的若干借款乃以我們的抵押或質押資產提供擔保。截至二零二四年十二月三十一日，我們的抵押或質押資產包括(i)金額為人民幣633.0百萬元的存貨；(ii)金額為人民幣56.1百萬元的物業、廠房及設備；(iii)金額為人民幣64.0百萬元的土地使用權；及(iv)金額為人民幣508.6百萬元的附屬公司股權。

## 或然負債

截至二零二四年十二月三十一日，本集團按照於上海永達融資租賃有限公司的持股比例按一般商務條款就上海永達融資租賃有限公司的借款本金餘額提供人民幣1.73億元的個別擔保，除上述事項外，我們並無任何重大或然負債。

## 利率風險及外匯風險

我們面臨的利率風險來自我們借款的利率波動。我們的若干借款為浮動利率借款，其與貸款市場報價利率(LPR)掛鉤。利率上升可能導致我們的借款成本增加。若利率上升，則可能對我們的融資成本、溢利及我們的財務狀況造成不利影響。

我們的絕大部分收入、成本及開支均以人民幣計值。我們亦使用人民幣作為我們的申報貨幣。截至二零二四年十二月三十一日，我們已無以外幣計價的金融借款。



## 管理層討論與分析

### 發展展望及策略

當下中國汽車行業的未來畫卷已經緩緩展開，展現了一幅充滿挑戰但又孕育變革的圖景，也將帶來經銷商的加速分化和格局重塑，但經銷商渠道也因其在品牌傳播、後市場服務能力方面的價值，將持續發揮主機廠品牌最忠實合作夥伴的重要作用。

我們將持續緊跟市場趨勢，全面發力做強做大新能源重點品牌，聚焦做優做精豪華支柱品牌，持續保障售後業務穩健，繼續開拓升級二手車業務，推進主營業務結構改善和盈利提升；也將佈局電池循環和智能機器人產業，研究AI技術賦能提質增效，持續做好各類降本控費工作，確保經營現金流水平的健康，在保障整體穩健經營基礎上尋求逆勢突破。

#### 打造兩大陣營，實現「新能源」與「豪華車」協同發展領先格局

隨著汽車市場競爭格局逐漸清晰，我們將著力推進品牌代理網絡結構優化和調整，通過打造新能源和傳統豪華兩大陣營，鞏固作為國內頭部汽車品牌領先經銷商的地位：

我們將傾斜資源、精準發力，做大做強新能源業務，保持先發優勢，聚焦如鴻蒙智行等國內智能化領先、銷量及盈利表現佳的新能源重點品牌，通過存量資產轉換，實現重點新能源品牌網點的快速擴張，同時利用客戶保有基盤快速提升銷量貢獻，實現新能源在盈利貢獻上的突破。預計到2026年，新能源佔比集團總體新車銷量達到50%。

我們也將不斷做優做精以寶馬、保時捷兩大品牌為代表的傳統豪華品牌業務。優化網絡結構、尋求量利平衡，不斷提升周轉效率與運營質量，鞏固我們的領先地位。預計到2026年，豪華車佔比集團總體新車銷量約40%；

同時，我們也將保持售後維修業務的長期穩健發展，以及二手車業務的開拓升級，通過持續提升客戶保持率，創造用戶規模穩固增長以夯實客戶基盤，保障兩大陣營業務的協同發展和領先地位。

#### 積極擁抱新業務，實現「電池循環」與「智能機器人」前瞻佈局

我們將持續佈局「電池循環產業」領域業務，以電池的檢、養、保、修四個產業發展為支點，打造新能源電池健康管理平台，形成電池循環產業的發展壯大。

此外，我們也將持續孵化發展智能機器人業務，加快培育未來「人—車—機器人」新產業，探索智能人形機器人在未來銷售、租賃、維修保養等渠道場景落地實施。通過體系性建設並提供服務，目標成為國內領先的智能機器人科技服務企業。

#### 數智化賦能提質增效

在大數據、AI技術熱潮更加高漲的大背景下，我們也將緊跟趨勢，加快數字化、智能化的轉型步伐，全面擁抱AI技術。我們已成立AI應用研究的專業部門，通過創新性的AI技術應用，探索研究AI在業務上、管理上、服務上的廣泛應用，提升經營管理效能，規避業務風險的同時，提升客戶體驗。用AI為我們的發展注入新活力，推動多領域實現創新突破。

#### 著力推進各項降本控費及現金流管控措施

我們將持續落實各項成本和費用管控措施，進一步實行組織機構精簡、人員效能優化，同時持續做好場地租賃、營銷、行政等成本費用的嚴格管控，強化評估考核體系，實現我們銷售管理費用的有效降低。

我們構建的用戶、財務和人力的「共享化平台」，也已取得階段性成果，我們也將持續通過發揮「共享化平台」資源集中，實現企業效率的持續提升和成本的有效降低。

我們將強力保障本集團現金流，持續做好融資渠道與結構的優化及資金統籌管理，加強資金預測和使用分析，加速存貨周轉、加快各類應收賬款的回收，保持有效現金儲備，以嚴格的管控策略確保本集團經營現金流健康、穩定。

#### 人才儲備及培養助力行穩致遠

隨著汽車產業發展進入「新四化」時代，我們也將同步加強在新能源、二手車、數字化、人工智能相關領域的人才培養及儲備，幫助我們實現快速的業務轉型及佈局。同時進一步優化考核和激勵機制，推進崗位評估及優勝劣汰，打造更符合未來趨勢、更具拚搏進取精神的綜合跨界管理人才和專業技術人才梯隊，保障我們的長期可持續發展。

未來我們也將積極參與和持續響應國家「低碳」戰略並致力於踐行ESG相關企業社會責任，我們有信心能夠度過當下市場的轉型期，採取更積極的分紅和回購政策，用更穩健的業績回報我們的股東和投資者，實現企業可持續健康發展。



# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**張德安**，58歲，本集團董事長，於二零一二年一月十八日獲委任為我們的執行董事，現任上海新滬商聯合會輪值主席。張先生於乘用車經銷行業擁有豐富經驗，負責制定本集團的策略規劃、方向及目標以及參與本集團的戰略及關鍵營運決策的制定過程。張先生成長於中國。自一九九九年十一月至二零零五年二月及自二零零五年十一月至二零一八年九月，張先生一直擔任上海永達控股(集團)有限公司(「永達控股」)的董事長，期間彼主要負責監督其整體發展及制定公司及業務策略。張先生於一九九六年獲得中央廣播電視大學及中國政法大學聯合頒發的成人高等教育經濟法培訓證書及於二零零一年十二月獲得密歇根曼多納大學(Madonna University, Michigan)授予的工商管理(領導學)理科碩士學位。張先生亦於一九九九年九月至二零零一年十二月期間完成了由上海國際金融學院、密歇根曼多納大學(Madonna University, Michigan)商學院及國際金融中心協會主辦的工商管理科學碩士上海項目高級研討會課程，及於二零一一年期間完成了由長江商學院、哥倫比亞商學院、瑞士洛桑國際管理學院(IMD)及倫敦商學院主辦的中國CEO課程。張先生於二零一四年期間完成了上海交通大學海外教育學院主辦的《中國CEO全球研修計劃》課程。張先生於二零一八年起研修由清華大學經濟管理學院主辦的《企業家學者項目暨清華一明大全球管理博士》課程。

**蔡英傑**，57歲，本集團副董事長，於二零一二年一月十八日獲委任為執行董事。蔡先生於二零一五年三月二十三日由本集團總裁調任為首席執行官，後因公司管理團隊工作調動及調整，於二零二一年十二月二十一日終止擔任首席執行官。蔡先生負責監督我們的營運及投資、管理我們與汽車製造商之間的關係以及為本集團開拓新的商機。蔡先生現亦任我們若干附屬公司的董事長或董事。自一九九八年十一月至二零一一年十二月，及自二零一八年九月至今，擔任上海永達(集團)股份有限公司(「永達股份」)的董事，並自一九九九年十一月至二零一一年十二月擔任其總經理。在加入本集團之前，蔡先生任職於上海申寶汽車廠(後改稱為上海申寶汽車有限公司)，負責其汽車檢測及汽車車隊管理。蔡先生於二零一六年取得長江商學院「中國企業CEO課程」的高層管理教育證書，於二零零二年畢業於南京陸軍指揮學院，獲頒發法律成人高等教育本科文憑。

**王志高**，56歲，本集團副董事長，自二零一二年一月至二零一五年三月，王先生擔任我們的非執行董事，並於二零一五年三月二十三日調任為執行董事。王先生負責管理本集團戰略及薪酬專業機構工作，並負責指導本集團的財務管理、法律事務等工作。王先生自二零零五年一月起擔任永達控股董事。自二零零三年十二月起，王先生擔任永達股份的董事。王先生現亦任我們若干附屬公司的董事。在加入本集團之前，王先生先後於上海信誠律師事務所、上海金石律師事務所擔任律師，並自一九九二年八月至一九九六年十二月於華東政法大學擔任教師。王先生於一九九二年畢業於華東政法大學，獲授經濟法學士學位，並於一九九九年獲授法律碩士學位。王先生亦於二零零七年獲中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

**徐悅**，49歲，於二零一五年三月二十三日獲委任為我們的執行董事，於二零二零年三月二十五日獲委任為副董事長，並於二零二一年十二月二十一日獲委任為本集團首席執行官。徐先生自二零一五年三月至二零一六年二月擔任本集團的總裁，並於二零一六年九月十二日獲重新委任為總裁。彼負責本集團的整體業務策略，並監督本集團的營運及業務策略。徐先生現亦任上海永達汽車集團有限公司（「永達汽車集團」）（本公司的間接全資附屬公司）的董事長，並擔任我們若干附屬公司的董事長或董事。徐先生於一九九九年加入本集團，彼於乘用車經銷行業擁有超過20年的經驗。彼於二零一二年一月至二零一五年三月出任本公司執行副總裁，並自二零零九年一月至二零一一年十二月出任永達控股的行政總裁助理。自二零零四年六月至二零零九年一月，徐先生擔任永達股份副總經理及上海寶誠汽車銷售服務有限公司（「上海寶誠」）總經理。於二零零二年二月至二零零四年三月期間，徐先生擔任永達控股行政總裁秘書，於該公司其主要負責協助行政總裁處理日常行政事務。自二零零零年十一月至二零零二年二月，徐先生擔任上海永達國際貿易有限公司總經理，主要負責進口乘用車。於一九九九年十月至二零零零年十一月期間，徐先生擔任上海永達汽車浦東銷售服務有限公司總經理助理。徐先生於一九九七年六月獲授上海師範大學實用英語本科文憑並獲得國際商務及財務管理大專文憑，並於二零零五年十二月，獲授密歇根曼多納大學（Madonna University, Michigan）工商管理（領導學研究）碩士學位。徐先生亦自二零零三年十月至二零零五年七月完成了由上海國際金融學院、密歇根曼多納大學（Madonna University, Michigan）商學院及國際金融中心協會組織的工商管理科學碩士上海項目高級研討會。徐先生於二零一五年獲授中歐國際工商學院工商管理碩士學位。



## 董事及高級管理層

**陳昶**，52歲，於二零一五年三月二十三日獲委任為我們的執行董事，負責汽車金融業務的經營管理工作及參與本集團相關管理工作。陳女士於二零一六年九月十二日重新獲委任為我們的副總裁，並自二零一六年二月起出任永達汽車集團的董事。陳女士自二零一四年三月至二零一六年二月出任本公司副總裁及金融創新部總經理。彼於銀行金融業擁有超過20年的經驗。加入本集團之前，陳女士自二零一三年四月至二零一四年一月擔任中國民生銀行股份有限公司(上海證券交易所(「上交所」)股份代號：600016及香港聯交所股份代號：01988)(「民生銀行」)交通金融事業部總裁高級助理兼華東汽車業務部總監。自二零零四年二月至二零一三年四月，陳女士曾於民生銀行擔任數個管理職位，包括民生銀行上海分行安亭支行高級客戶經理、民生銀行工商企業金融部業務二部總經理、民生銀行上海分行嘉定支行汽車金融部總經理及行長以及民生銀行上海分行古北支行行長。自一九九五年七月至二零零四年二月，他曾於交通銀行股份有限公司(上交所股份代號：601328及香港聯交所股份代號：03328)的信用卡部、個人金融部及客戶服務部工作。陳女士於一九九五年取得上海金融學院(前稱為上海金融高等學院)國際金融專科文憑，於二零零零年取得上海交通大學的貨幣銀行學學士學位，於二零一四年獲得上海交通大學上海高級金融學院的高級管理人員工商管理碩士學位，並於二零二零年完成該校全球金融工商管理DBA學業。

**唐亮**，47歲，於二零一六年九月十二日獲委任為我們的副總裁，並自二零二一年十二月二十一日起獲委任為執行董事。彼負責協助集團總裁落實汽車銷售服務業務的經營管理相關工作。唐先生現亦任永達汽車集團的董事。唐先生自二零一五年三月至二零一六年二月出任本集團的總裁助理。唐先生於二零一零年五月四日加入我們至今，期間曾被委任為上海寶誠副總經理、總經理、寶誠事業部副總監等職務。唐先生在汽車行業擁有超過20年的工作經驗，在加入本集團之前，自二零零四年四月至二零零八年底期間，在上海通用汽車製造部任職，擔任過工程、生產等多個管理職位，後於二零零八年底起擔任上海通用汽車營銷副總裁助理直至入職本集團。唐先生於二零零一年本科畢業於上海交通大學材料科學與工程學院材料工程專業，並於二零零四年獲得同專業碩士學位。唐先生於二零一六年九月取得中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位。

#### 獨立非執行董事

**朱德貞**，67歲，於二零一五年五月八日獲委任為本公司獨立非執行董事，現時為廈門德屹股權投資管理有限公司的董事長，主要負責投資運營管理，自二零一一年十一月起，朱女士亦擔任福耀玻璃工業集團股份有限公司(上交所股份代號：600660及香港聯交所股份代號：03606)的非執行董事。朱女士擁有30餘年的財務分析、市場分析、投資管理和企業管理的豐富經驗。於加入廈門德屹股權投資管理有限公司之前，自一九八二年十月至一九八八年九月，朱女士曾任中國海洋石油總公司的高級經理，主要負責原油市場分析。自一九九二年三月至一九九三年六月，彼曾於美國紐約銀行擔任分析師，主要負責系統分析，並自一九九三年六月至一九九九年九月，曾於美國摩根大通投資銀行擔任業務副總裁，主要負責建立財務模型。自二零零零年五月至二零零一年十月，朱女士曾於Micron Technology, Inc(紐約證券交易所股份代號：MU)擔任戰略規劃經理，主要負責戰略規劃，並自二零零一年十月至二零零三年六月，朱女士於湘財證券有限責任公司擔任首席運營官，亦自二零零三年六月至二零零八年五月期間，擔任財富里昂證券有限責任公司(前稱為華歐國際證券有限責任公司)的總裁，主要負責運營管理。於二零零八年五月至二零一零年十二月期間，朱女士曾任一家國內商業銀行中國民生銀行股份有限公司的首席投資官兼私人銀行事業部總裁，主要負責投資運營管理。於二零一零年十二月至二零一六年六月期間，朱女士為上海國和現代服務業股權投資管理有限公司的總裁。於二零一六年八月至二零一九年十二月期間，朱女士擔任湖南電廣傳媒股份有限公司(深交所股份代號：000917)的獨立董事。於二零一五年四月至二零二二年六月期間，朱女士擔任光明乳業股份有限公司(上交所股份代號：600597)的獨立董事。在專業領域方面，朱女士現亦任中國經濟50人論壇企業家理事、河仁慈善基金會理事及歐美同學會理事。朱女士於一九八二年畢業於廈門大學，獲得文學學士學位，之後於一九九零年畢業於聖伊莉薩白學院(College of Saint Elizabeth)，獲得經濟學學士學位，並於一九九二年獲得佩斯大學(Pace University)的工商管理碩士學位。朱女士於二零一三年獲得廈門大學經濟學博士學位。

**呂巍**，60歲，於二零一二年一月十八日獲委任為我們的獨立非執行董事。呂先生現擔任上海交通大學安泰經濟與管理學院的管理系教授。於二零一四年十一月至二零一五年五月，呂先生擔任上海交通大學美國南加州大學文化創意產業學院籌備組組長。於二零零三年至二零一四年十一月期間，呂先生擔任上海交通大學安泰經濟與管理學院的副院長。於一九九七年二月至二零零三年三月期間，呂先生歷任復旦大學管理學院的院長助理及於二零零一年十一月至二零零三年三月期間擔任市場營銷系的教授。自一九九六年至一九九七年，呂先生為麻省理工學院斯隆商學院的訪問學者。自一九九四年至一九九六年，呂先生為美國南加州大學訪問學者。

## 董事及高級管理層

呂先生的學術資格及豐富經驗令其獲多家上市公司委聘：

| 公司                                                       | 職位      | 任職期間                                         |
|----------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|
| 浙江一鳴食品股份有限公司<br>(上交所股份代號：605179)                         | 獨立董事    | 二零二三年六月至今                                    |
| 上海張江高科技園區開發股份有限公司<br>(上交所股份代號：600895)                    | 獨立董事    | 二零二一年六月至今                                    |
| 上海外高橋集團股份有限公司<br>(上交所股份代號：600648)                        | 獨立董事    | 二零二一年五月至今                                    |
| 上海廣電電氣(集團)股份有限公司<br>(上交所股份代號：601616)                     | 董事      | 二零二零年五月至今                                    |
| 惠而浦(中國)股份有限公司<br>(上交所股份代號：600983)                        | 董事      | 二零一七年六月至<br>二零二一年五月                          |
| 山東沃華醫藥科技股份有限公司<br>(深交所股票代號：002107)                       | 獨立董事    | 二零一六年一月至<br>二零二二年一月                          |
| 佛山電器照明股份有限公司<br>(深交所股票代號：000541)                         | 獨立董事    | 二零一五年十二月至<br>二零二零年八月                         |
| 上海陸家嘴金融貿易開發區股份有限公司<br>(上交所股份代號：600663)                   | 獨立董事    | 二零一五年五月至<br>二零二一年四月                          |
| 羅萊生活科技股份有限公司<br>(前稱「羅萊家紡股份有限公司」)<br>(深交所股份代號：002293)     | 獨立董事    | 二零零七年十一月至<br>二零一三年十月及<br>二零一七年一月至<br>二零二三年六月 |
| 中國民生金融控股有限公司(前稱中國七星控股有限公司及<br>中國七星購物有限公司)(香港聯交所股份代號：245) | 獨立非執行董事 | 二零零五年六月至<br>二零一九年七月                          |

呂先生於一九八六年畢業於復旦大學並獲得管理學學士學位，之後彼於一九八九年獲得該大學的經濟學碩士學位，並於一九九六年獲得經濟學博士學位。

**牟斌瑞**，68歲，自二零一九年一月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。牟先生擁有超過35年的銀行業方面的豐富經驗。於加入本公司之前，牟先生於一九八零年加入中國銀行工作，並於一九九二年調入交通銀行總行，於一九九二年至二零零四年期間歷任國際業務部副處長、處長、副總經理；公司業務部副總經理等職位。牟先生於二零零四年獲委任為交通銀行總行授信管理部總經理，並於二零一三年獲委任為交通銀行副首席信貸執行官兼授信管理部總經理。牟先生於二零一三年二月獲頒中華人民共和國國務院政府特殊津貼專家，並於二零一六年十月退休。自二零一七年一月至二零一八年三月，牟先生任華邦科技控股有限公司（前稱華邦金融控股有限公司及晶芯科技控股有限公司）（聯交所主板上市的公司，股份代號：3638）的獨立非執行董事。自二零一八年九月起，牟先生擔任渤海銀行股份有限公司（自二零二零年七月起於聯交所主板上市的公司，股份代號：9668）的獨立非執行董事。自二零二一年十一月起，牟先生擔任上海聲通信息科技有限公司（非上市企業）的獨立董事。牟先生於一九八七年畢業於中國人民大學金融專業本科，並於一九九七年獲得高級經濟師職稱。

## 高級管理層

除上文所述的董事外，我們的高級管理層團隊如下：

**葉明**，47歲，自二零一二年一月至二零一六年二月出任本公司的副總裁，並於二零一六年九月十二日重新獲委任為我們的副總裁，負責本集團的企業管理、網絡管理、行政管理等工作。葉先生現亦任我們若干附屬公司的董事。自二零零九年一月至二零一一年十二月，葉先生同時擔任永達控股的行政總裁助理及永達股份的副總經理。於二零零三年至二零零八年期間，葉先生於永達股份擔任若干管理職位，包括業務開發部總監及總經理助理。於二零零二年，葉先生出任永達汽車租賃有限公司的總經理助理職位。葉先生於二零零一年取得上海大學法學學士學位，及於二零一八年取得復旦大學高級工商管理碩士學位。

**董穎**，55歲，自二零一二年一月至二零一六年二月出任本公司的副總裁，並於二零一六年九月十二日重新獲委任為我們的副總裁。董先生於二零一一年十一月加入本集團，並一直負責我們的財務管理。董先生於企業融資、會計、審計、風險管理及內部控制方面擁有30年的經驗。董先生於二零一一年十一月至二零一一年十二月期間擔任永達控股財務管理中心的副總監。加入本集團之前，董先生自二零零六年至二零一一年擔任一間香港上市公司的財務總監。董先生曾任職於普華永道中天會計師事務所有限公司，彼自二零零三年至二零零六年於風險管理及內部控制服務部門擔任高級經理及自一九九四年至二零零三年於審計部門擔任初級審計員直至高級經理。彼為中國註冊會計師協會和澳大利亞特許會計師公會會員及美國加州註冊會計師。董先生於一九九三年七月取得華東理工大學精細化工工程學士學位以及國際企業管理第二專業文憑。



## 董事及高級管理層

**衛東**，55歲，自二零一二年一月至二零一六年二月出任本公司的副總裁，並於二零一六年九月十二日重新獲委任為我們的副總裁，負責二手車業務的經營管理工作。衛先生現亦任我們若干附屬公司的董事。衛先生於銷售管理方面擁有20年的經驗。自二零零八年一月至二零一一年十二月，衛先生為永達股份的副總經理。自二零零四年十一月至二零零八年十二月，衛先生為上海永達汽車貿易中心有限公司總經理。自二零零二年四月至二零零四年十月，彼擔任上海一百永達汽車貿易有限公司的副總經理。於二零零零年四月至二零零二年三月期間，彼擔任上海第一百貨松江店有限公司的副總經理。自一九八九年十月至一九九八年七月，衛先生任職於上海市第一百貨商店股份有限公司，擔任銷售人員以及青年團委員會的副書記、書記。衛先生於二零零二年取得上海市第二工業大學工商管理成人高等教育本科文憑。

**張虹**，41歲，於二零二零年三月二十五日調任為我們的副總裁，及於二零一八年三月二十日重新獲委任為我們的聯席公司秘書，負責本集團綜合事務管理、法律風險管控、員工教育培訓等方面的工作，參與人力資源管理工作，並從事公司中期報告、年度報告編製及董事會、委員會及股東大會的組織籌備等工作。張女士自二零零六年七月加入本集團，在汽車銷售服務行業擁有近18年的工作經驗，先後擔任總裁助理、本集團法律事務中心總監助理、副總監、執行總監等職務，並自二零一五年六月三十日至二零一六年二月二十九日擔任我們的聯席公司秘書。張女士於二零零六年六月本科畢業於華東政法大學經濟法專業，獲得法學學士學位，並於二零二四年十一月取得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

**陶衛**，45歲，於二零一九年十一月二十九日獲委任為我們的見習總裁助理，負責協助集團總裁落實汽車銷售服務業務的經營管理工作，協助管理寶誠事業部相關工作。陶先生自二零零一年加入集團至今，從一線的銷售顧問升職至銷售經理，並被委任為寶馬、奧迪、捷豹路虎等品牌4S店的經理，累積了豐富的工作經驗。陶先生自二零一七年十月至今擔任永達汽車集團上海寶誠店總經理和上海寶誠申江汽車銷售服務有限公司總經理，自二零一四年三月至二零一七年十月擔任永達汽車集團總裁助理及自二零一二年五月至二零一四年三月擔任永達汽車集團上海永達奧誠汽車銷售服務有限公司總經理。陶先生自二零零一年十一月加入集團先後擔任若干管理職位，包括太原寶誠店銷售經理及總經理、中華品牌和奧迪品牌的銷售經理和銷售部副經理以及上海大眾品牌銷售顧問。陶先生於二零零一年畢業於上海交通大學汽車構造專業，並於二零二零年取得復旦大學工商管理碩士學位。

**宋佳敏**，45歲，於二零一九年十一月二十九日獲委任為我們的見習總裁助理，負責協助集團總裁落實汽車銷售服務業務的經營管理工作，協助管理寶誠汽車事業部相關工作。宋先生現亦任上海寶誠悅鑫汽車銷售服務有限公司總經理，並自二零一八年至今，擔任寶誠汽車事業部北區總監。宋先生於二零零三年加入我們，在汽車行業擁有超過20年的工作經驗，曾先後擔任南通寶誠汽車銷售服務有限公司、無錫寶誠汽車銷售服務有限公司以及北京寶誠百旺汽車銷售服務有限公司的總經理。宋先生自二零零七年十月至二零一三年六月，在上海寶誠中環汽車銷售服務有限公司擔任市場營銷總監及總經理助理，自二零零三年六月至二零零七年十月在永達汽車集團市場營銷中心擔任總監助理。宋先生於二零零三年畢業於上海同濟大學機械製造及自動化專業，並於二零二一年取得中歐國際工商學院工商管理碩士。

**孫天涯**，36歲，於二零二三年二月二十七日獲委任為我們的見習總裁助理，負責本集團新能源汽車銷售服務業務的經營管理工作，參與本集團數字化轉型及用戶運營相關工作。孫先生於二零一五年六月加入我們，在汽車行業擁有超過10年的工作經驗。孫先生自二零二一年四月至今，擔任上海永達新能源汽車集團有限公司總經理，負責其經營管理工作。自二零一六年六月至二零二一年四月，擔任無錫永達之鵬汽車銷售服務有限公司及南京永達之鵬汽車銷售服務有限公司總經理。自二零一五年六月至二零一六年六月，擔任無錫永達東方汽車銷售服務有限公司總經理助理。自二零一二年二月至二零一五年六月，於保時捷(中國)汽車銷售有限公司任銷售策劃專員。孫先生於二零一一年十二月畢業於普渡大學(Purdue University)，獲得市場營銷管理學士學位。

# 董事會報告

## 主要業務

我們是中國領先的乘用車零售商及綜合性服務供貨商，專注於豪華及超豪華品牌，擁有強大的豪華及超豪華產品組合。我們以分銷及代理協議的方式為多個汽車品牌經營4S經銷店，當中主要包括寶馬／迷你、奔馳、奧迪、保時捷、捷豹／路虎、賓利、沃爾沃、凱迪拉克、林肯及雷克薩斯等豪華及超豪華品牌；別克、大眾等中高端品牌；以及智己、鴻蒙智行、小鵬及smart等獨立新能源汽车品牌。

本集團的主要業務如下：

- (i) 汽車銷售；
- (ii) 提供售後服務；
- (iii) 提供汽車經營租賃服務；及
- (iv) 分銷汽車保險產品和汽車金融產品及代理廠方新車銷售。

年內，本集團的主要業務性質並無重大變動。

## 業績

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第133頁至第267頁的綜合財務報表內。

## 末期股息

董事會決議於二零二五年五月三十日(星期五)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上向本公司股東(「股東」)建議分派截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.069元。末期股息預期於二零二五年六月三十日(星期一)或前後派付予於二零二五年六月十一日(星期三)名列本公司股東名冊的股東。根據截至二零二五年二月二十八日本公司已發行股本總數1,891,908,013股，並扣除已回購並預期於二零二五年六月五日(星期四)前註銷的股份15,742,500股，估計末期股息的金額合共約為人民幣130百萬元。實際應付末期股息總金額將根據本公司釐定合資格領取末期股息之股東之記錄日的已發行股本總數而定。上述分派末期股息之建議須待股東於股東週年大會上考慮及批准。並無股東豁免或同意豁免任何股息的安排。

## 股本

有關本公司於本年度的已發行股份詳情載於綜合財務報表附註29。

## 已發行債券

截至二零二四年十二月三十一日止年度本公司並無發行任何債券。

## 儲備

有關本集團於本年度的儲備變動詳情載於本年報第137頁至第138頁綜合權益變動表內。

## 可分派儲備

於二零二四年十二月三十一日，本公司的可分派儲備合共為人民幣3,199百萬元，其中人民幣130百萬元已建議作為本年度末期股息予以派付。

## 財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產、負債及非控股權益概要載於本年報第268頁。

## 銀行貸款及其他借款

有關本集團於本年度的銀行貸款及其他借款詳情載於綜合財務報表附註31。

## 物業、廠房及設備

於二零二四年十二月三十一日，本公司概無任何持作發展及／或出售、或投資之用的物業的任何百分比率（按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14.04(9)條所界定）超過5%。有關本集團於本年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註14。

## 或然負債

除本年報第231頁所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 足夠的公眾持股量

根據本公司所獲之公開資料以及據本公司董事所知，本公司截至本年報日期一直維持上市規則規定之公眾持股量。

## 優先購買權

本公司的章程細則（「章程細則」）或開曼群島（本公司註冊成立所在司法區域）法例並無載列優先購買權條文，且並無對有關權利的限制要求本公司須按比例基準向現有股東發售新股份。



## 董事會報告

### 稅項減免

本公司並不知悉有任何因股東持有本公司股份而使其獲得之稅項減免。股東如對購買、持有、出售、買賣股份或行使有關本公司股份的任何權利所引致的稅務影響有任何疑問，彼等應諮詢其專業顧問。

### 業務審視

#### 年度業務及業績回顧

有關本集團業務及結合財務關鍵表現指標的業績分析刊載於本年報第8頁至第25頁的管理層討論與分析。

#### 環境政策及表現

本集團致力於資源與能源的合理利用，節能減排和積極應對環境變化。在合理利用資源方面，本集團一貫重視提高能源資源的使用效率，並嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》和《中華人民共和國節約能源法》等法律法規，持續提倡低碳辦公，並堅持將減少資源使用的理念注入日常運營管理機制，在能源使用及水資源利用方面已分別制定長期目標。在減少污染排放方面，本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國污水綜合排放標準》等相關環境法律法規。針對營運過程中產生的主要排放物，本集團設計了科學合理的排污系統以減緩排放物對環境造成的影響。在應對氣候變化方面，本集團重視在整個運營過程中有效應對氣候變化，嚴格遵循政府部門發佈的相關極端天氣指引，並制定符合集團實際情況的應急預案和應對措施，以減少氣候變化對日常運營和人身安全方面的影響。

本集團專注於汽車銷售服務產業，並非能源密集型產業，對環境造成的影響有限。但本集團重視理解本集團對環境方面影響的重要性，並積極採取措施減少我們的影響及提高環境保護意識。本集團內部通過鼓勵員工做好維修舊件、油液類產品的回收，以及加強廢舊物品再利用等手段，來提升本集團員工的環境保護意識。本集團一直通過積極提倡循環利用理念減少能源使用，消耗及浪費，包括減少用紙及節省用電用水，並通過具體實施措施將節約資源的行動落實到運營的方方面面。今後，本集團會繼續發展其可持續性政策及設計，不僅從日常辦公的內部層面也從運營所在區域的外部層面，減少我們對環境方面的影響。

#### 遵守相關法律和法規

關於知識財產權保護—本集團的乘用車銷售業務須遵守《汽車銷售管理辦法》（「《辦法》」）。本集團作為《辦法》所規定的「汽車經銷商」，致力採取措施遵守汽車供貨商有關其品牌方面知識產權（如商標、標識及店名）的要求，並亦須遵守所在地城市的市政發展及商業發展部門的有關規定。

關於產品質量和消費者權益保護—本集團的乘用車銷售和汽車租賃業務須遵守《中華人民共和國產品質量法》及《中華人民共和國消費者權益保護法》。本集團採取措施確保擬租售產品的質量，監控產品標籤，確保不偽造或冒用其他廠家的認證標識。在消費者保護方面，本集團遵守《消費者權益保護法》及其他有關人身安全及財產保護的法律法規，向消費者提供貨品及服務的真實資料，確保貨品及服務的實際質量與相關廣告、產品說明或樣品相符。

關於個人信息保護—二零二二年，隨著國家《個人信息保護法》的出台，本集團嚴格遵守相關制定，並制定了《關於加強客戶信息風險防範工作的管理辦法》以規範相關流程；與此同時，我們還同步開展全集團培訓，要求員工在收集客戶信息時須清晰地說明收集資料之目的及用途，取得客戶的信息使用授權；在使用客戶信息時須按規定進行相應的申請流程和審批程序；要求在與第三方合作時，須簽訂客戶信息保密協議，確保客戶信息的安全管理和客戶隱私保護。

關於反賄賂、反腐敗—本集團一直對賄賂、腐敗行為持「零容忍」態度，嚴格遵守《中華人民共和國反不當競爭法》、《中華人民共和國反壟斷法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等相關法律條例，並在內部制定《管理人員廉潔從業管理規定》，作為規範員工行為的準則，採納反腐敗政策以推廣並支持反腐敗法律法規，並已為僱員及與本集團往來之人士制訂舉報政策，以便暗中及以不具名方式向本公司審核及合規委員會（「審核及合規委員會」）提出與本集團有關的任何事宜發生可能不當行為之關注。我們還設立廉潔簽約制度，即員工、委任管理人員和高級管理人員共同簽署「廉潔承諾書」，承諾制止商業腐敗行為，以維護本集團形象和長遠利益。

關於勞動保護—本集團一直致力於遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國社會保險法》，從而保護所有員工的權利與利益。中國境內的所有全職員工都享受國家管理的並且由中國政府實施的退休福利計劃並且每年享受養老金。本計劃下並無沒收供款可用作減少未來年度應付的供款。本集團亦為在香港的所有全職員工繳納強制性公積金。本基金下並無沒收供款可用作減少未來年度應付的供款。此外，本集團一直致力於遵守有關本集團員工的職業安全的相關法律法規。本公司相信我們所有的設備和運營均實質符合相關的員工職業安全法律法規。

關於納稅—本集團需要遵守不同類別的納稅規定。有關稅項及本集團遵守相關稅法的合規性詳情載於本年報綜合財務報表附註8和30。

關於企業合規性—本集團遵守了《公司條例》、上市規則、《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）以及上市規則附錄C1所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）中關於（其中包括）資料披露與企業管治的要求。本集團已採用上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。



## 董事會報告

### 與利益相關者的重要關係

本公司以鑄造卓越的國際化企業、社會信賴的公眾公司及綠色企業為目標，積極履行社會責任。本集團以優質的產品和服務，致力於創造和諧的企業內外關係，建設和諧企業、服務和諧社會、承擔對僱員、客戶、供貨商及股東的責任。

關於人力資源管理，本集團持續在人才的引進、培養以及績效考核三個方面加大工作力度。有關本集團在人力資源管理方面的政策之詳情刊載於本年報第25頁的管理層討論與分析章節。

關於客戶保留管理，本集團一直致力於向客戶提供個性化、全方位的創新便捷的優質服務。秉承著提高客戶體驗的理念，本集團提供各種服務及電商平台以提升客戶滿意度及吸引新客戶到店。

本集團成功與汽車製造商建立強大的合作夥伴關係並與汽車製造商訂立穩定的協議，包括經銷協議及授權協議。為了維持強大的合作夥伴關係，本集團將會繼續專注在推行雙贏理念及積極推動與汽車製造商的經驗、資源及知識共享。本集團也旨在透過商務談判、商務會議、探訪、聚會、鞏固關係的活動及項目合作加強與汽車製造商信息的溝通和交流。

本集團深明保護股東的利益及與股東有效地溝通的重要性。本集團相信與股東溝通是一個雙向的過程並努力確保數據披露的質量及有效性、保持與股東定期對話及仔細聆聽本集團從股東得到的意見和回饋。這可以透過股東週年大會、股東特別大會、企業通訊、中期報告與年報及業績公告實行。

### 主要風險與不確定性

#### 汽車製造商財務狀況及經營業績波動風險

本集團作為一家經營4S經銷店及供應售後等綜合性服務的乘用車零售服務提供商，主要依賴汽車製造商並受規限於汽車製造商帶來的重大影響。如汽車製造商財務狀況及經營業績存在波動，汽車製造商未必可(其中包括)以合理或本集團可接受的條款訂立或續期經銷協議及授權協議。如有涉及汽車製造商的勞資糾紛，勞資糾紛可能導致新乘用車的送貨過程受阻、新乘用車供應不足及因為解決勞資糾紛而展開的談判而產生的勞工成本大幅增加。如本集團因響應汽車製造商增加銷售網點的需求而在可能的情況下新增設網點，投資效益可能存在一定的風險。以上所有因素可能導致本集團的利潤率面臨下調壓力，亦因此可能減少及影響本集團的收入和盈利能力及財務狀況及經營業績。為了管理上述本集團所面臨的風險，本集團會透過加強和汽車製造商之間的溝通，繼續維持及進一步發展其品牌組合的多樣性。

### 品牌知名度受損風險

雖然本集團已成功打造「永達」品牌，並於二零零五年於國家工商行政管理總局商標局註冊該品牌，但如（其中包括）服務質量及經銷店管理下滑，業務價值溢價與競爭對手相比有所下降，及本集團品牌、商標及其他有關知識產權遭未獲授權使用及侵犯，本集團可能在維持品牌知名度方面有困難。在這種情況下，本集團未必能夠有效爭取客戶及獲得汽車製造商新授權開設網點，故可能對本集團的業務、財務狀況、經營業績及增長前景造成重大不利影響。為了維持及確保可充分保護其品牌、商標及其他有關知識產權，本集團將會繼續鞏固本集團名稱（包括其品牌及標誌等）的信譽，監測侵權者及為本集團所有知識產權（包括全部商標及品牌名稱）制定和建立政策和戰略。

### 政府政策、汽車消費政策、財稅政策調整風險及其他法律風險

由於中國政府的乘用車購置及擁有權相關政策以及中國政府不時實施對於汽車銷售管理的措施對汽車行業及消費行為產生影響，該等政策及措施可能對本集團的業務造成重大影響。中國的財政制度的更改（例如新稅的引入及稅率的提高）可能會影響本公司的盈利。中國政府加快新能源汽車推廣和應用亦可能為汽車行業帶來影響。此外，隨著消費者對與產品質量以及車輛維修質量有關的產品安全意識日益增強，本集團有可能要面對有關產品質量的法律糾紛。

另一方面，乘用車銷售可能受地方政府施加的限額或其他措施所影響，從而控制本集團網絡所在城市的乘用車數量。該等政策可導致地方性經濟狀況、競爭環境及潛在客戶的購買乘用車的能力變動，並會對本集團的業務、財務狀況、經營業績及增長前景產生影響。

為了最大限度地減少上述風險影響，本集團已開始啟動銷售新能源汽車及旨在就對相關政策作出的潛在修改加強跟地方政府和監管機構的溝通。

### 市場風險

本集團面臨各種類型的市場風險，包括貨幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。該等風險的詳情載列於本年報的綜合財務報表附註41。

### 重大投資、重大收購及處置

除本年報所披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司概無持有任何重大投資及本公司概無進行任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。除本年報所披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度以及截至本年度報告之日，本公司無任何未來作重大投資或購入資本資產的計劃。



## 董事會報告

### 展望

有關本公司未來業務發展的描述分別載於本年報第4頁至第7頁及第8頁至第25頁的董事長致辭及管理層討論與分析。

### 根據上市規則的其他持續披露責任

除本年報中所披露者外，董事並不知悉任何根據上市規則第13.20至13.22條會產生披露責任的情況。

### 報告期後事項

本公司並無報告期後重大事項須提請股東注意。

### 董事

於本年度及直至本年報日期，董事如下：

#### 執行董事

張德安先生(董事長)  
蔡英傑先生(副董事長)  
王志高先生(副董事長)  
徐悅先生(副董事長、總裁兼首席執行官)  
陳映女士(副總裁)  
唐亮先生(副總裁)

#### 獨立非執行董事

朱德貞女士  
呂巍先生  
牟斌瑞先生

根據章程細則第104(1)條，三分之一董事將於應屆股東週年大會上輪值退任，惟符合資格並願意膺選連任。

根據章程細則第99(3)條，獲董事會委任以填補臨時空缺或出任現任董事會新增成員的任何董事將任職至其獲委任後本公司首屆股東週年大會止，並合資格膺選連任。

### 董事及高級管理層的履歷

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本年報第26頁至第33頁。除本年報所披露者外，董事及最高行政人員的資料並無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的變動。

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意出任執行董事，任期自彼等各自獲委任生效當日起計為期三年，並可由執行董事或本公司其中一方發出不少於一個月的書面通知而予以終止。各獨立非執行董事已與本公司簽訂委聘書，任期由彼等各自獲委任生效當日起計為期三年。董事的任命須符合章程細則有關董事退任及輪席告退的條文。

擬於股東週年大會上重選之董事概無與本公司或其任何附屬公司訂立如無作出賠償(法定賠償除外)則不能於一年內終止的服務合約。

## 獨立非執行董事的獨立性

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並未自任何獨立非執行董事接獲有關可能影響其獨立性的任何後續情況變動的通知。本公司認為，獨立非執行董事自彼等獲委任日期起至二零二四年十二月三十一日均為獨立人士，且截至本年報日期仍為獨立人士。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，我們的董事及最高行政人員於本公司或我們的任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關規定被當作或視為擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條所述之登記冊內之權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

# 董事會報告

## (A) 於本公司股份(「股份」)的好倉

| 董事姓名                 | 身份／權益性質  | 股份總數        | 股權概約百分比<br>(%) |
|----------------------|----------|-------------|----------------|
| 張德安先生 <sup>(1)</sup> | 酌情信託之創立人 | 405,509,500 | 21.434         |
|                      | 受控法團權益   | 167,080,000 | 8.831          |
|                      | 實益擁有人    | 9,303,000   | 0.492          |
| 蔡英傑先生 <sup>(2)</sup> | 受控法團權益   | 45,788,000  | 2.420          |
|                      | 實益擁有人    | 674,500     | 0.036          |
| 王志高先生 <sup>(3)</sup> | 受控法團權益   | 8,660,000   | 0.458          |
|                      | 實益擁有人    | 910,500     | 0.048          |
| 徐悅先生 <sup>(4)</sup>  | 實益擁有人    | 3,158,000   | 0.167          |
|                      | 配偶權益     | 2,350,000   | 0.124          |
| 陳映女士                 | 實益擁有人    | 537,000     | 0.028          |
| 唐亮先生                 | 實益擁有人    | 1,005,000   | 0.053          |

附註：

- (1) (i) 張德安先生為一間酌情信託的授出人及保護人，該酌情信託乃由匯豐國際信託有限公司作為其受託人，其受益對象為張德安先生及其若干家族成員(「**家族信託**」)。柏麗萬得有限公司(「**柏麗萬得**」)由麗晶萬利有限公司(「**麗晶萬利**」)全資擁有，而麗晶萬利由匯豐國際信託有限公司以家族信託受託人身份全資擁有。張德安先生(作為家族信託的創立人)、匯豐國際信託有限公司及麗晶萬利均被視為於柏麗萬得持有的405,509,500股股份中擁有權益。
- (ii) Asset Link Investment Limited (「**Asset Link**」)由張德安先生全資擁有，且彼被視為於Asset Link持有的167,080,000股股份中擁有權益。
- (iii) 張德安先生亦作為實益擁有人持有9,303,000股股份。

- (2) 蔡英傑先生持有盈嘉國際投資有限公司(「盈嘉」)的全部已發行股本，且彼被視為於盈嘉持有的45,788,000股股份中擁有權益。彼亦作為實益擁有人持有674,500股股份。
- (3) 王志高先生持有金石環球投資有限公司(「金石」)的全部已發行股本，且彼被視為於金石持有的8,660,000股股份中擁有權益。彼亦作為實益擁有人持有910,500股股份。
- (4) 徐悅先生作為實益擁有人持有3,158,000股股份。此外，彼被視為於其配偶ZHANG Yanyu女士所持的2,350,000股股份中擁有權益。

**(B) 於相關股份的好倉**

| 董事姓名 | 身份    | 有關已授出購股權的相關股份數目 | 概約持股百分比(%) |
|------|-------|-----------------|------------|
| 徐悅先生 | 實益擁有人 | 7,200,000       | 0.381      |
| 陳映女士 | 實益擁有人 | 864,000         | 0.046      |
| 唐亮先生 | 實益擁有人 | 3,825,000       | 0.202      |

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中概無擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(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)，或根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於本公司所存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

**主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉**

於二零二四年十二月三十一日，以下人士(除董事或本公司最高行政人員外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第336條規定須記錄於本公司存置之登記冊內的權益或淡倉：

## 董事會報告

### 於本公司股份及相關股份的好倉

| 主要股東名稱                                       | 身份／權益性質 | 股份總數        | 概約持股百分比(%) |
|----------------------------------------------|---------|-------------|------------|
| 柏麗萬得 <sup>(1)</sup>                          | 實益擁有人   | 405,509,500 | 21.434     |
| 麗晶萬利 <sup>(1)</sup>                          | 受控法團權益  | 405,509,500 | 21.434     |
| 匯豐國際信託有限公司 <sup>(1)</sup>                    | 受託人     | 405,509,500 | 21.434     |
| Asset Link <sup>(2)</sup>                    | 實益擁有人   | 167,080,000 | 8.831      |
| FIL Limited <sup>(3)</sup>                   | 受控法團權益  | 192,526,188 | 10.176     |
| Pandanus Partners L.P. <sup>(3)</sup>        | 受控法團權益  | 192,526,188 | 10.176     |
| Pandanus Associates Inc. <sup>(3)</sup>      | 受控法團權益  | 192,526,188 | 10.176     |
| Brown Brothers Harriman & Co. <sup>(4)</sup> | 核准借出代理人 | 140,129,370 | 7.407      |
| 富達基金                                         | 實益擁有人   | 165,729,470 | 8.760      |

#### 附註：

- (1) 柏麗萬得由麗晶萬利全資擁有，而麗晶萬利由匯豐國際信託有限公司以家族信託受託人身份全資擁有。家族信託於二零一二年四月五日由張德安先生作為授出人及保護人以及匯豐國際信託有限公司作為受託人而成立的一項酌情信託。家族信託的受益對象為張德安先生及其若干家族成員。張德安先生(作為家族信託的創立人)、匯豐國際信託有限公司及麗晶萬利均被視為於柏麗萬得持有的405,509,500股股份中擁有權益。
- (2) Asset Link由張德安先生全資擁有，且彼被視為於Asset Link持有的167,080,000股股份中擁有權益。
- (3) Pandanus Associates Inc.為Pandanus Partners L.P.的普通合夥人，而Pandanus Partners L.P.持有FIL Limited 40.44%股權。FIL Limited被視為通過其一系列附屬公司持有該等192,526,188股股份的權益。
- (4) Brown Brothers Harriman & Co.以核准借出代理人身份持有140,129,370股股份，全部為可供借出的股份。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員並不知悉任何其他人士(除董事或本公司最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於本公司存置之登記冊內的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債券的權利

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司於本年度及直至本年報日期內的任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，且並無董事或彼等配偶或十八歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

### 董事及控股股東於競爭性業務的權益

除於本公司日期為二零一二年六月二十九日之招股章程中「我們的歷史及重組－境內重組」一節所披露者及彼等各自於本集團之權益外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，董事及控股股東概無在任何與本集團業務產生競爭或可能產生競爭之業務中擁有權益。

我們已接獲控股股東（包括張德安先生及Asset Link）就本公司與控股股東所訂立的不競爭契據（「不競爭契據」）的條文之合規事宜而作出的年度書面確認書。

我們的獨立非執行董事已根據控股股東所提供或其給予的資料及確認，審閱不競爭契據於截至二零二四年十二月三十一日止財政年度內的合規情況，並信納控股股東（包括張德安先生及Asset Link）已妥為遵守不競爭契據之規定。

### 關連交易及持續關連交易

於綜合財務報表附註44中披露的關連方交易中，下列交易構成本公司的關連交易或持續關連交易，且按上市規則第14A章的要求應於本年報中披露，且除下文所披露者外，其他關連方交易不構成上市規則第14A章所指之關連交易或持續關連交易。本公司已就以下關連交易及持續關連交易遵守上市規則的披露規定。請見下列就遵守上市規則第14A章的規定而須披露的資料。



## 董事會報告

### 二零二三年新物業租賃協議

於二零二三年十二月二十九日，本公司(作為承租人)與永達控股(作為出租人)訂立新物業租賃協議(「二零二三年新物業租賃協議」)，藉此永達控股及其相關附屬公司(「永達控股集團」)同意向本集團出租若干物業，租期由二零二四年一月一日開始至二零二六年十二月三十一日止為期三年。董事認為，本集團能受惠於簽訂二零二三年新物業租賃協議，使本集團可繼續使用該等土地及物業，以避免因搬遷而導致任何業務中斷，亦可節省搬遷成本。二零二三年新物業租賃協議的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十二月二十九日的公告。

截至二零二四年、二零二五年及二零二六年十二月三十一日止三個年度各年，考慮到(其中包括)預估年度租金最高值不會超過人民幣45百萬元，二零二三年新物業租賃協議項下確認的使用權資產年度上限分別為人民幣125,684,000元、人民幣125,684,000元及人民幣125,684,000元。二零二三年新物業租賃協議項下應付租金基於標的物業建築面積乘以單位面積租金計算，單位面積租金乃參考附近同類物業的租金及當地市場租金水平釐定，各方可根據標的物業實際情況予以調整，惟不低於獨立第三方所提供者。由於截至二零二六年十二月三十一日止三個年度的二零二三年新物業租賃協議項下的年度上限的一項或以上適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此二零二三年新物業租賃協議項下擬進行之持續關連交易獲豁免遵守上市規則第14A章所載之通函(包括獨立財務意見)及股東批准的規定，惟須遵守申報及公告規定。二零二三年新物業租賃協議項下租賃物業主要用作本集團4S店、城市展廳、維修服務中心及辦公場所。

由於永達控股為本公司控股股東兼董事張德安先生之直系親屬及家庭成員持有多數控制權之公司，故永達控股為本公司之關連人士，而二零二三年新物業租賃協議項下擬進行之交易因而構成上市規則第14A章項下之持續關連交易。

德勤•關黃陳方會計師行已於其致董事會的函件中確認有關本集團的持續關連交易：(i)其並無注意到任何事項令其相信持續關連交易未獲董事會批准；(ii)其並無注意到任何事項令其相信該等交易於各重大方面並未按照規管該等交易的有關協議訂立；及(iii)就二零二三年新物業租賃協議項下的持續關連交易的總金額而言，其並無注意到任何事項令其相信持續關連交易已超出本公司設定的年度上限。

本公司董事包括獨立非執行董事已審閱和確認，本集團已：(i)於其日常及一般業務過程中；(ii)根據一般或更佳商業條款；(iii)根據規管交易的相關協議(包括其中規定的定價原則及指引)並按公平、合理及符合股東整體利益之條款訂立上述持續關連交易；及(iv)於釐定上文本年度進行之交易的價格及條款時，本公司已遵守定價指引及已採納內部控制措施。

就本公司管理層確認(a)有關交易有否根據框架協議下的定價政策或機制進行；及(b)為確定本公司的內部監控程序有否足夠有效，確保有關交易妥為進行，所開展的工作請參見本年報第71頁至73頁「風險管理及內部控制」。

除上文所披露者外，於本年度，本集團並無訂立任何根據上市規則第14A.49條及第14A.71條須予披露之關連交易或持續關連交易。

## 董事於交易、安排及重大合約之權益

除上述「關連交易及持續關連交易」中所披露者外，於截至二零二四年十二月三十一日止年度內或在截至二零二四年十二月三十一日止年度結束時，概無董事或與其有關連的實體於本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立之任何對本集團業務屬重大之交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 重大合約

除上述「關連交易及持續關連交易」一節中所披露者外，於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司或本公司之附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間概無訂立任何重大合約。

## 管理合約

於本年度及直至本年報日期為止，本公司概無與本公司董事或任何全職僱員以外的人士訂立或存在任何有關本公司全部或重大部分業務之管理及行政之合約。



## 董事會報告

### 董事獲准許的彌償條文

根據章程細則，本公司須最大限度地遵守目前適用或今後可能修訂的法律，以本公司資產賠償並使任何董事（包括替任董事或應本公司要求擔任董事的人士）免於損害，而該董事出於或受到指控，作為當事人或以其他方式涉及任何訴訟、起訴或司法程序，不論是民事、刑事、行政或司法調查而其中判決對他／她有利，或該等人士被無罪釋放，本公司須補償該董事承擔的所有責任、損失和合理費用（包括律師費）。於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司已向董事安排適當的董事責任保險。除前述董事責任保險外，於年內任何時間及直至本年報日期，概不存在任何以本公司或聯營公司任何董事為受益人而生效的獲准許彌償條文。

### 員工、薪酬政策及董事薪酬

於二零二四年十二月三十一日，本集團擁有13,654名僱員（包括集團各區域僱員）。僱員的薪酬包括薪金及津貼。本集團為員工提供培訓，以提升其技術及產品知識。本集團的薪酬政策乃基於僱員個人的表現制定，並會定期予以檢討。本集團為董事提供具競爭力的薪酬待遇。董事薪酬由股東在股東大會上授權董事會釐定。酬金由董事會經參照董事職務、職責及表現，以及本集團之業績而釐定。

於本年度董事酬金之詳情載於綜合財務報表附註10。截至二零二四年十二月三十一日止年度內任何時間，概無向董事、其控制的法人團體及其關連實體提供任何貸款、准貸款或進行其他交易。截至二零二四年十二月三十一日止年度，概無就獲一名人士提供董事服務或於擔任董事期間以任何其他身份提供董事服務而已付或收到任何第三方的代價。

### 購股權計劃

根據上市規則第17章，本公司於二零一三年十月十日採納一項購股權計劃（「二零一三年購股權計劃」），該計劃已於二零二三年六月一日終止。自其終止後，並無或將不會根據二零一三年購股權計劃進一步授出任何購股權，而根據二零一三年購股權計劃，有關終止前所授出的購股權應繼續有效且可行使。有關終止二零一三年購股權計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年三月二十四日的公告及本公司日期為二零二三年四月二十六日的通函。

根據上市規則第17章，本公司於二零二三年六月一日採納一項新購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的目的乃表彰合資格人士（「合資格人士」）為促進本集團利益所作之貢獻及不懈努力而向彼等提供激勵或獎勵，及用作董事會可能不時批准的其他目的。合資格人士包括(a)本公司任何董事或本集團僱員（包括根據購股權計劃獲授購股權以作為與本集團訂立僱傭合約的獎勵之人士）；及(b)本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司的任何董事或僱員。上述各類合資格人士獲授任何購股權的資格依據應由董事會根據彼等對本集團的發展及增長的貢獻不時釐定。購股權計劃於二零二三年六月一日起為期十年內有效及具效力，期滿後不可再授出購股權。因此，於本年度報告日期，購股權計劃的剩餘期限約為八年兩個月。

根據購股權計劃，董事會經計及董事會可能認為屬適當的有關因素後應有權釐定向有關承授人授出購股權及將授出的購股權數目。本公司作出的任何進一步授出購股權不得導致根據購股權計劃及本公司當時全部現有其他股份計劃作出的所有授出之相關股份總數超過194,502,551股股份，即於二零二三年六月一日已發行股份總數之10%（不包括涉及發行本公司不時已採納及將採納的新股份之股份計劃項下已失效的股份獎勵及／或購股權（「**股份激勵計劃**」）。本公司或會尋求股東於股東大會上根據購股權計劃及上市規則批准更新上述計劃授權限額。

倘於授出購股權之相關時間，於直至及包括有關授出日期起12個月內，根據本公司任何股份計劃作出的所有授出（已授出及建議授出，不論是否獲行使、註銷或尚未行使，不包括根據本公司任何股份計劃已失效的任何購股權或獎勵）向相關合資格人士發行及將予發行之股份數目超過當時已發行股份總數之1%，則不得向任何合資格人士授出購股權。授出或進一步授出超出該限額的購股權須待股東於本公司股東大會上批准。

購股權的行使價乃由董事會釐定，其最低須為下列最高者：(i)本公司股份於購股權要約日期（必須為營業日）在聯交所日報表所報之收市價；(ii)本公司股份於緊接購股權要約日期前五個營業日在聯交所日報表所報之平均收市價；及(iii)股份之面值。

歸屬期由本公司自行決定，並於承授人的要約函中列明。購股權可根據購股權計劃之條款於董事會釐定的期間內隨時行使，惟不得超過授出日期起計十年。承授人須持有購股權至少12個月，方可行使購股權，除非在購股權計劃規定的情況下本公司董事會及／或薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）可酌情授出適當的較短歸屬期。董事會須於要約函中具明承授人必須接納要約的限期，即不遲於提出購股權要約的日期或要約條件達成之日期（如有）起計28日之日期。接納要約時無須作出任何付款。

於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，根據股份激勵計劃（包括購股權計劃）可供授出的購股權及獎勵的最高數目分別為194,502,551份及179,502,551份。根據購股權計劃，不得向任何服務供應商授予任何購股權，因此購股權計劃項下並無服務供應商分限額。於本年度報告日期，根據購股權計劃可供發行的股份數目為198,477,551股，佔已發行股份總數約10.49%。

## 董事會報告

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，根據二零一三年購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

| 類別及承授人<br>姓名 | 於         | 年內<br>授出 | 年內<br>註銷 | 年內<br>行使 | 年內<br>失效 | 購股權數目       |            |               |                       | 購股權行<br>使價<br>每股<br>港元 | 緊接購股<br>權授出日<br>期前本公<br>司股份收<br>市價<br>每股<br>港元 | 本公司股份的加權<br>平均收市價 |                         |                          |
|--------------|-----------|----------|----------|----------|----------|-------------|------------|---------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|
|              | 二零二四      |          |          |          |          | 於二零二四年      |            |               | 購股權歸屬期 <sup>(1)</sup> |                        |                                                | 購股權行使期限           | 緊接行使<br>日期前<br>每股<br>港元 | 於購股權<br>行使日期<br>每股<br>港元 |
|              | 年<br>一月一日 |          |          |          |          | 十二月<br>三十一日 | 購股權授出日期    | 購股權行使日期       |                       |                        |                                                |                   |                         |                          |
| 執行董事         |           |          |          |          |          |             |            |               |                       |                        |                                                |                   |                         |                          |
| 徐悅           | 1,000,000 | -        | -        | -        | -        | 1,000,000   | 二零二二年三月十七日 | 於購股權授出日期起三年歸屬 | 二零二二年三月十七日至二零二七年三月十六日 | 8.220                  | 8.370                                          | -                 | -                       |                          |
| 陳映           | 264,000   | -        | -        | -        | -        | 264,000     | 二零二二年三月十七日 | 於購股權授出日期起三年歸屬 | 二零二二年三月十七日至二零二七年三月十六日 | 8.220                  | 8.370                                          | -                 | -                       |                          |
| 唐亮           | 825,000   | -        | -        | -        | -        | 825,000     | 二零二二年三月十七日 | 於購股權授出日期起三年歸屬 | 二零二二年三月十七日至二零二七年三月十六日 | 8.220                  | 8.370                                          | -                 | -                       |                          |
| 其他僱員總計       | 1,886,000 | -        | -        | -        | 165,000  | 1,721,000   | 二零二二年三月十七日 | 於購股權授出日期起三年歸屬 | 二零二二年三月十七日至二零二七年三月十六日 | 8.220                  | 8.370                                          | -                 | -                       |                          |

附註：

- (1) 根據二零一三年購股權計劃歸屬購股權須滿足董事會及／或薪酬委員會釐定及各要約函訂明的承授人需滿足的績效標準。績效標準可能包括取得理想關鍵績效指標組成部分（包括但不限於參考年度公司目標及／或所達成的目標，本集團及／或部門的業務表現及財務表現、市值里程碑及基於定期業績評估及年度審查結果的個人表現）。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，根據購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

| 類別及承授人<br>姓名          | 於<br>二零二四<br>年<br>一月一日 | 年內<br>授出 <sup>(2)</sup> | 年內<br>註銷 | 年內<br>行使 | 年內<br>失效 | 購股權數目                 |             |                                               |                                    | 購股權行<br>使價<br>每股<br>港元 | 緊接購股<br>權授出日<br>期前本公<br>司股份收<br>市價<br>每股<br>港元 | 本公司股份的加權<br>平均收市價     |         |                         |                          |
|-----------------------|------------------------|-------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|-------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|---------|-------------------------|--------------------------|
|                       |                        |                         |          |          |          | 於二零二四年<br>十二月<br>三十一日 |             |                                               |                                    |                        |                                                | 購股權歸屬期 <sup>(1)</sup> | 購股權行使期限 | 緊接行使<br>日期前<br>每股<br>港元 | 於購股權<br>行使日期<br>每股<br>港元 |
|                       |                        |                         |          |          |          | 購股權授出日期               |             |                                               |                                    |                        |                                                |                       |         |                         |                          |
| 執行董事                  |                        |                         |          |          |          |                       |             |                                               |                                    |                        |                                                |                       |         |                         |                          |
| 徐悅                    | -                      | 6,200,000               | -        | -        | -        | 6,200,000             | 二零二四年三月二十八日 | 50%於二零二五年三月二十八日或之後歸屬，<br>50%於二零二六年三月二十八日或之後歸屬 | 不遲於二零二四年三月二十八日之後10年期的最後一天，並於要約函中註明 | 2.336                  | 2.06                                           | -                     | -       |                         |                          |
| 陳映                    | -                      | 600,000                 | -        | -        | -        | 600,000               | 二零二四年三月二十八日 | 50%於二零二五年三月二十八日或之後歸屬，<br>50%於二零二六年三月二十八日或之後歸屬 | 不遲於二零二四年三月二十八日之後10年期的最後一天，並於要約函中註明 | 2.336                  | 2.06                                           | -                     | -       |                         |                          |
| 唐亮                    | -                      | 3,000,000               | -        | -        | -        | 3,000,000             | 二零二四年三月二十八日 | 50%於二零二五年三月二十八日或之後歸屬，<br>50%於二零二六年三月二十八日或之後歸屬 | 不遲於二零二四年三月二十八日之後10年期的最後一天，並於要約函中註明 | 2.336                  | 2.06                                           | -                     | -       |                         |                          |
| 其他僱員總計 <sup>(3)</sup> | -                      | 5,200,000               | -        | -        | 400,000  | 4,800,000             | 二零二四年三月二十八日 | 50%於二零二五年三月二十八日或之後歸屬，<br>50%於二零二六年三月二十八日或之後歸屬 | 不遲於二零二四年三月二十八日之後10年期的最後一天，並於要約函中註明 | 2.336                  | 2.06                                           | -                     | -       |                         |                          |

附註：

- (1) 已授出購股權的歸屬須滿足購股權要約函訂明的承授人需滿足的績效標準，其中包括取得理想關鍵績效指標組成部分（包括但不限於參考年度公司目標及／或所達成的目標，本集團及／或部門的業務表現及財務表現，市值里程碑及基於定期業績評估及年度審查結果的個人表現）。
- (2) 二零二四年三月二十八日授出的購股權於授出日期的平均公平值為每股人民幣0.7814元。有關公平值及所採用的會計標準及政策，請參閱本年度報告中的綜合財務報表附註34。
- (3) 僱員參與者包括本集團僱員。



## 董事會報告

### 經修訂首次公開發售前僱員獎勵計劃

本公司的首次公開發售前僱員獎勵計劃(「**首次公開發售前僱員獎勵計劃**」)(詳情見本公司日期為二零一二年六月二十九日的招股章程附錄四「**首次公開發售前僱員獎勵計劃**」一段)於二零一二年四月三日的董事決議案獲有條件批准及採納。首次公開發售前僱員獎勵計劃旨在向合資格人士提供獎勵或獎賞，以表彰彼等對本集團作出的貢獻及為促進本集團利益作出的不懈努力以及董事會可能不時批准的其他用途。本公司任何僱員、董事(獨立非執行董事除外)及高級管理層成員可參與該計劃，惟不包括(a)已發出或接獲通知終止其職務或董事職位(視情況而定)的任何人士；及(b)董事會可能不時釐定的任何其他人士。本公司採納首次公開發售前僱員獎勵計劃，主要是以其現有股份向本集團僱員、董事及高級管理層成員提供獎勵或回報，以嘉獎彼等對本集團的貢獻，和提升本集團權益所作出的不懈努力。

薪酬委員會將擁有充分權力及授權(a)建議、甄選或決定可收取獎勵的受益人；(b)決定每位經挑選受益人獲授的獎勵金額；及(c)根據首次公開發售前僱員獎勵計劃向受益人作出相關獎勵。受益人僅就由BOCI Trustee (Hong Kong) Limited (「BOCI HK Trustee」)根據首次公開發售前僱員獎勵計劃透過特別目的公司持有的股份(「計劃股份」)獲派付股息，計劃股份本身不歸屬於首次公開發售前僱員獎勵計劃的受益人。BOCI HK Trustee(作為持有首次公開發售前僱員獎勵計劃之未歸屬股份的受託人)須就根據上市規則須經股東批准的事宜放棄投票，除非法律另有規定須根據實益擁有人的指示投票且有關指示已經發出。根據首次公開發售前僱員獎勵計劃，在未取得董事會事先批准前，不時授出之受限制股份相關的股份總數在任何情況下不得超過於該日期已發行股份數目的5%。根據首次公開發售前僱員獎勵計劃各參與者並無最大配額。

受限於首次公開發售前僱員獎勵計劃的條款規定以及除各項獎勵授出適用的具體條款及條件另有約定外，所獎勵的受限制股份須受歸屬期(由董事會或薪酬委員會釐定)所規限，須達成根據首次公開發售前僱員獎勵計劃授出獎勵通告所指定的董事會或薪酬委員會釐定的績效及／或其他條件。應用或接納所授出的獎勵毋須代價，所獎勵的受限制股份亦無購買價。

首次公開發售前僱員獎勵計劃的有效期自本公司上市日期起計為期八十年，除非根據信託契據的條款藉董事會決議案提前終止。因此，於本年度報告日期，首次公開發售前僱員獎勵計劃的剩餘期限約為六十七年三個月。首次公開發售前僱員獎勵計劃終止後，BOCI HK Trustee將轉讓計劃股份予上海永達控股(集團)有限公司(「永達控股」)，除非永達控股董事會要求將計劃股份轉讓予其可能選擇的其他僱員獎勵計劃信託，惟經永達控股董事會選擇的該等其他僱員獎勵計劃信託須符合BOCI HK Trustee及本公司的章程細則及所有適用法律當時的合理要求，否則計劃股份將直接轉讓予永達控股。

董事會於二零一三年八月三十日決議修訂首次公開發售前僱員獎勵計劃(「經修訂計劃」)，除先前允許的現金獎勵外，受限制股份獎勵可根據經修訂計劃之條款向合資格人士授出。經修訂計劃項下合資格人士範圍已修訂至包括本集團的任何董事(不論執行或非執行董事，包括任何獨立非執行董事)、僱員(不論全職或兼職)及高級管理層成員，但不包括(i)已發出通知或接獲通知終止其職務或董事職位(視情況而定)的任何人士；及(ii)董事會可能不時釐定的任何其他人士。有關首次公開發售前僱員獎勵計劃之修訂進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一三年八月三十日之公告。

於二零二零年六月十八日，董事會決議修訂經修訂計劃(「二零二零年經修訂計劃」)，即經修訂計劃中所提及的前受託人HSBC Trustee (Hong Kong) Limited應變更為新受託人BOCI Trustee (Hong Kong) Limited。二零二零年經修訂計劃的獎勵完全來自本公司現有股份。截至本年度報告日期，根據二零二零年經修訂計劃可供發行的股份數目為30,629,205股，約佔已發行股份總數的1.62%。

根據二零二零年經修訂計劃授出的受限制股份於截至二零二四年十二月三十一日止年度的變動詳情如下：

| 類別及<br>承授人姓名         | 於二零二四年<br>一月一日 | 年內<br>授出 <sup>(1)</sup> | 年內<br>歸屬  | 年內<br>註銷 | 年內<br>失效 | 受限制股份數目<br>於二零二四年<br>十二月三十一日 |                      | 獎勵授出日期  | 獎勵歸屬期 <sup>(2)</sup> | 本公司股份的加權平均收市價        |                                   |                     |                     |
|----------------------|----------------|-------------------------|-----------|----------|----------|------------------------------|----------------------|---------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
|                      |                |                         |           |          |          | 獎勵授出日期                       | 獎勵歸屬期 <sup>(2)</sup> |         |                      | 受限制股份<br>購買價<br>每股港元 | 緊接獎勵授出<br>日期前本公司<br>股份收市價<br>每股港元 | 緊接<br>歸屬日期前<br>每股港元 | 於獎勵<br>歸屬日期<br>每股港元 |
| 承授人總計 <sup>(3)</sup> | -              | 550,000                 | (550,000) | -        | -        | -                            | 二零二四年<br>六月二十八日      | 於授出日期歸屬 |                      | 0                    | 1.68                              | 1.68                | 1.72                |
|                      | -              | 100,000                 | (100,000) | -        | -        | -                            | 二零二四年<br>十月二十二日      | 於授出日期歸屬 |                      | 0                    | 1.7                               | 1.7                 | 1.66                |

附註：

- (1) 於二零二四年六月二十八日及二零二四年十月二十二日授出的受限制股份獎勵於授出日期的平均公平值分別為每股人民幣1.57元及人民幣1.66元。有關授出日期所授出獎勵的公平值及所採用的會計標準及政策，請參閱本年度報告中的綜合財務報表附註34。
- (2) 所獎勵的受限制股份須達成授出獎勵通知所指定的董事會或薪酬委員會釐定的績效及／或其他條件，例如本集團任何成員公司、承授人或任何承授人團體達成或履行里程碑。
- (3) 概無承授人為董事。



## 董事會報告

### 股份獎勵計劃

本公司於二零二二年六月一日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，該計劃根據上市規則第17章於二零二三年六月一日(「修訂日期」)進行修訂。股份獎勵計劃的具體目的為(i)表彰若干參與者對本集團持續經營及發展所作出的貢獻並向彼等提供獎勵，以留任彼等；及(ii)吸引適合本集團的進一步發展的人士。股份獎勵計劃合資格參與者(「合資格參與者」)包括(a)本公司任何董事或本集團僱員(包括根據股份獎勵計劃獲授獎勵(「獎勵」)以作為與本集團訂立僱傭合約的獎勵之人士)；及(b)本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司的任何董事或僱員。獲授任何獎勵的上述各類合資格參與者的資格依據應由董事會根據彼等對本集團的發展及增長的貢獻不時釐定。

除非董事會根據股份獎勵計劃的條文提前終止，否則股份獎勵計劃自二零二二年六月一日(即股份獎勵計劃獲採納日期)起計十年(「信託期」)有效及生效，該期間後將不再根據股份獎勵計劃授予獎勵。因此，於本年度報告日期，股份獎勵計劃的剩餘期限約為七年兩個月。

根據股份獎勵計劃的規定，董事會可不時全權酌情選擇任何合資格參與者(任何根據股份獎勵計劃規定而不參與者除外)作為選定參與者(「選定參與者」)參與股份獎勵計劃。倘建議向任何身為董事(包括獨立非執行董事)或本集團高級管理人員之選定參與者授出任何獎勵，有關授出須首先獲得薪酬委員會全體成員之批准，或在建議向任何薪酬委員會之成員授出之情況下，則須獲得薪酬委員會所有其他成員之批准。

根據股份獎勵計劃的規定，董事會可按其全權酌情釐定的代價、條款及條件向任何選定參與者授予一定數量的獎勵。代價乃由本公司參考其他上市公司案例，結合本公司歷史股權獎勵計劃實施效果、近幾年本公司股價走勢、本公司實際情況等因素後釐定。除該等代價須按該方式於接受獎勵的選定參與者(「獎授人」)向本公司發出的授出通知指定截止日期或之前(如適用)支付外，無須就獎勵支付其他購買價。

授出的獎勵須遵循董事會釐定的歸屬期，該歸屬期為授出通告日期起計至少12個月，除非在股份獎勵計劃規定的情況下董事會及／或薪酬委員會可酌情授出適當的較短歸屬期。待遵守股份獎勵計劃的條款及條件，達成適用於該獎授人的獎勵歸屬的所有歸屬條件及歸屬期，以及股份獎勵計劃及相關授出通告中所指明的適用於該獎授人的所有規定(除非經董事會豁免)後，根據股份獎勵計劃的規定授予獎授人的相應獎勵應根據授出通告所載的歸屬時間表歸屬於該獎授人。倘歸屬日期前至少10個工作日董事會未收到選定參與者的必要轉讓文件，則應歸屬於該選定參與者的獎勵將自動失效。

本公司授出的任何進一步獎勵不得導致於修訂日期後根據股份獎勵計劃及本公司當時全部現有其他股份計劃作出的所有授出之相關股份總數超過194,502,551股股份，即修訂日期已發行股份總數之10%，不包括股份激勵計劃項下已失效的股份獎勵及／或購股權。本公司或會尋求股東於股東大會上根據股份獎勵計劃及上市規則批准更新上述計劃授權限額。

於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，根據股份激勵計劃(包括股份獎勵計劃)可供授出的購股權及獎勵的最高數目分別為194,502,551份及179,502,551份。根據股份獎勵計劃，不得向任何服務供應商授予任何獎勵，因此股份獎勵計劃項下並無服務供應商分限額。於本年度報告日期，根據股份獎勵計劃可供發行的股份數目為198,477,551股，佔已發行股份總數約10.49%。

根據本公司任何股份計劃作出的所有授出(已授出或建議授出，不論是否獲行使、註銷或尚未行使，不包括根據本公司任何股份計劃已失效的購股權或獎勵)於直至及包括有關獎勵授出日期起12個月內向選定參與者發行及將予發行的股份數目最多不超過已發行股份總數之1%，除非股東於本公司股東大會另行批准。向董事、最高行政人員或主要股東或任何彼等各自的聯繫人授出的各項獎勵須取得獨立非執行董事(不包括身為建議選定參與者的任何獨立非執行董事)的批准。倘向本公司董事(獨立非執行董事除外)或最高行政人員或任何彼等聯繫人授出任何獎勵(不包括授出購股權)，將導致於直至及包括截至有關授出日期止12個月期間向有關人士根據本公司的任何股份獎勵計劃授出的全部獎勵(已授出及建議授出，不包括根據本公司的相關獎勵股份計劃失效的任何獎勵)所涉及的已發行及將予發行的股份總數超過已發行股份總數0.1%，則進一步授出獎勵須根據上市規則第17.04條的規定經股東於股東大會上批准。倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自聯繫人授出任何獎勵，將導致於直至及包括截至有關授出日期止12個月期間向有關人士根據本公司的任何股份計劃作出的所有授出(已授出及建議授出，不論是否獲行使、註銷或尚未行使，不包括根據本公司任何股份計劃已失效的購股權或獎勵)所涉及的已發行及將予發行的股份總數超過已發行股份總數的0.1%，則進一步授出獎勵須根據上市規則第17.04條的規定經股東於股東大會上批准。

## 董事會報告

截至二零二四年十二月三十一日止年度，根據股份獎勵計劃獎勵的股份變動詳情載列如下：

| 類別及<br>承授人姓名 | 於二零二四年<br>一月一日 | 年內<br>授出 <sup>(1)</sup> | 年內<br>歸屬 | 年內<br>註銷    | 年內<br>失效 | 獎勵數目<br>於二零二四年<br>十二月<br>三十一日 |                      | 獎勵授出日期             | 獎勵歸屬期 <sup>(2)</sup> | 獎勵股份購<br>買價<br>每股港元 | 本公司股份的加權平均收市價                     |                     |                     |
|--------------|----------------|-------------------------|----------|-------------|----------|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
|              |                |                         |          |             |          | 獎勵授出日期                        | 獎勵歸屬期 <sup>(2)</sup> |                    |                      |                     | 緊接獎勵授出<br>日期前本公司<br>股份收市價<br>每股港元 | 緊接<br>歸屬日期前<br>每股港元 | 於獎勵<br>歸屬日期<br>每股港元 |
| 僱員總計         | 5,660,000      | -                       | -        | (5,660,000) | -        | -                             | 二零二三年<br>三月二十八日      | 於二零二四年<br>三月二十九日歸屬 | 2.765                | 5.00                | -                                 | -                   | -                   |

附註：

- (1) 由於截至二零二四年十二月三十一日止年度並未根據股份獎勵計劃授出獎勵，因此所授出獎勵於授出日期的公平值不適用。
- (2) 歸屬獎勵須滿足董事會及／或薪酬委員會不時釐定的選定參與者需滿足的績效標準。績效標準可能包括取得理想關鍵績效指標組成部分（包括但不限於參考年度公司目標及／或所達成的目標，本集團及／或部門的業務表現及財務表現，市值里程碑及基於定期業績評估及年度審查結果的個人表現），或會因選定參與者而不同。

除上文所披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，根據本公司的股份計劃及如本年度報告所披露，(i)概無本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人或其他僱員已獲授或將獲授購股權及獎勵，(ii)概無參與者於任何12個月期間已獲授及將獲授的購股權及獎勵超過本公司已發行股份（不包括庫存股份，如有）的1%，及(iii)概無關連實體參與者及服務供應商已獲授購股權及獎勵，概無關連實體參與者或服務供應商於任何12個月期間已獲授及將獲授的購股權及獎勵超過本公司已發行股份（不包括庫存股份，如有）的0.1%。

本公司或會就截至二零二四年十二月三十一日止年度內根據二零一三年購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃授出的購股權及獎勵而發行的股份數目除以截至二零二四年十二月三十一日止年度內已發行股份（不包括庫存股份，如有）的加權平均數為0.79%。

## 股票掛鈎協議

除本年報中所披露者外，於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

## 主要客戶與供貨商

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本集團最大供貨商及五大供貨商合計所佔的購貨額百分比分別為35.4%及62.0%。本集團五大客戶之總銷售佔本集團總銷售的百分比低於30%。

就董事所深知，我們的董事或彼等之緊密聯繫人或任何股東（就我們的董事所知擁有本公司已發行股份5%以上者）概無於我們五大供貨商或客戶中擁有任何重大權益。

## 公益捐款

截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本集團作出的捐款為人民幣5,000,000元。

## 違反貸款協議

截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司並無違反其對本集團營運屬重要的任何貸款協議條款。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司於聯交所購回合共44,206,500股本公司普通股（「購回股份」），總代價約為77,120,461.45港元。購回股份的情況如下：

| 年／月       | 購回股份的數目           | 每股所付價格     |            | 總代價<br>(港元)          |
|-----------|-------------------|------------|------------|----------------------|
|           |                   | 最高<br>(港元) | 最低<br>(港元) |                      |
| 二零二四年一月   | 3,550,000         | 2.34       | 2.10       | 7,941,245.10         |
| 二零二四年四月   | 5,374,000         | 2.20       | 1.90       | 10,754,003.90        |
| 二零二四年五月   | 2,590,000         | 2.10       | 1.94       | 5,240,476.20         |
| 二零二四年六月   | 12,201,000        | 2.00       | 1.57       | 20,842,124.55        |
| 二零二四年七月   | 15,500,000        | 1.72       | 1.51       | 24,572,600.00        |
| 二零二四年九月   | 2,000,000         | 1.33       | 1.28       | 2,614,000.00         |
| 二零二四年十月   | 2,000,000         | 1.72       | 1.58       | 3,294,800.00         |
| 二零二四年十一月  | 991,500           | 1.92       | 1.86       | 1,861,211.70         |
| <b>總計</b> | <b>44,206,500</b> |            |            | <b>77,120,461.45</b> |



## 董事會報告

於二零二四年一月十六日至二零二四年一月二十二日購回的合共3,550,000股股份及於二零二四年四月十一日至二零二四年七月三十日購回的合共35,665,000股股份已分別於二零二四年二月二十二日及二零二四年八月二十日註銷。於截至二零二四年十二月三十一日止年度本公司股份購回乃由董事根據日期為二零二三年六月一日及二零二四年六月五日的股東週年大會授予董事的一般授權而進行，旨在通過提高每股資產淨值及／或每股收益使本公司及股東受益。於本年度報告日期，於二零二四年九月九日至二零二五年一月二十四日期間購回的合共15,742,500股股份正待註銷。

除上文所披露者外，截至二零二四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、出售或贖回本公司任何上市證券(或出售庫存股份(如有))。於二零二四年十二月三十一日及於本年度報告日期，本公司並無持有任何庫存股份。

### 遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的原則及守則條文並於報告期內一直遵守企業管治守則內之守則條文。

### 核數師

本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已經執業會計師德勤•關黃陳方會計師行審核。

德勤•關黃陳方會計師行將任滿退任，並符合資格應聘續任，相關決議案將於股東週年大會上提呈。

### 股東週年大會的記錄日

於二零二五年五月二十七日(星期二)(「記錄日」)休市時名列在本公司股東名冊上的股東將有資格參加本公司將於二零二五年五月三十日(星期五)舉行之股東週年大會。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票證書及過戶表格，須於記錄日下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

### 就擬派末期股息暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二五年六月六日(星期五)至二零二五年六月十一日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定合資格領取末期股息之股東。所有過戶文件連同有關股票證書及過戶表格，須於二零二五年六月五日(星期四)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

承董事會命  
董事長  
張德安

中國，二零二五年三月二十八日

# 企業管治報告

本公司董事會欣然提呈本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年報內所載之本企業管治報告。

## 企業文化

董事會致力達致高水平的企業管治。董事會相信高水平的企業管治對於為本集團提供一個保障股東權益、提高企業價值、制訂其業務策略及政策以及提高透明度和問責制的框架而言至關重要。全體董事致力於誠信行事、以身作則，同時倡導理想的文化。該文化應在整個組織中灌輸並不斷強化合法、道德及負責任的行為價值觀。

董事會致力於維持及建立完善的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來滿意及可持續回報；
- 保障與本公司有業務往來者的利益；
- 瞭解並妥善管理整體業務風險；
- 提供令客戶滿意的高質素產品及服務；及
- 維持高道德標準。

## 本公司之企業管治常規

本集團致力達致高水平的企業管治，務求保障股東權益及提高企業價值及問責性。

本公司已應用上市規則附錄C1所載企業管治守則之原則。

企業管治守則載列(a)發行人企業管治報告的強制披露規定；及(b)良好企業管治的原則、「不遵守就解釋」的守則條文以及若干推薦的最佳常規。鼓勵發行人自願採用推薦的最佳常規。

本公司之企業管治常規乃以企業管治守則所載原則及守則條文為依據。本公司定期審閱其企業管治常規且本公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度內已遵守企業管治守則的守則條文。

## A. 董事會

### 1. 責任

董事會負責領導和控制本公司及負責統籌及監督本公司之事務進而促使本公司達致成功。董事會下設數個董事委員會，並向該等董事委員會轉授其各自職權範圍載列之各項責任。該等董事委員會各自的職權範圍刊載於聯交所及本公司網站。

# 企業管治報告

全體董事已真誠地依據適用法律及規例的標準履行職責，並時刻為本公司及其股東之最佳利益行事。

## 2. 管理層職能授權

董事會負責制定本公司所有重大決策，包括：批准及監管本集團所有主要政策和整體策略、風險管理和內部控制系統、須予公佈的交易及關連交易、董事及公司秘書的提名以及其他重要財務及營運事項。

全體董事均可全面及適時地獲取所有相關資料以及獲得公司秘書的意見與服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲遵從。各董事有權於適當情況下尋求獨立專業意見，有關開支由本公司承擔。

本公司的日常管理、行政及營運均已委派予管理層，其獲授權之職能乃獲定期檢討。訂立任何重大交易前必須取得董事會批准。

## 3. 董事會組成

在報告年度內，本公司董事會包括以下董事：

### 執行董事

張德安先生(董事長)  
蔡英傑先生(副董事長)  
王志高先生(副董事長)  
徐悅先生(副董事長、總裁兼首席執行官)  
陳映女士(副總裁)  
唐亮先生(副總裁)

### 獨立非執行董事

朱德貞女士  
呂巍先生  
牟斌瑞先生

董事名單(按分類)亦根據上市規則於本公司不時公佈的所有公司通訊內予以披露。各獨立非執行董事亦根據上市規則於所有公司通訊內明確列出。

除本公司日期為二零一二年六月二十九日之招股章程及本年報所披露者外，據本公司所知，董事會成員及高級管理層成員之間概無財務、業務、家庭或其他重大關係。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，董事會一直遵守上市規則有關規定，委任至少三名獨立非執行董事，佔董事會成員人數至少三分之一，以及其中至少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司擁有可行有效的機制確保董事會可獲得獨立的意見及輸入數據。董事可於履行職責時徵求獨立專業意見，費用由本公司承擔。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並未自任何獨立非執行董事接獲有關可能影響其獨立性的任何後續情況變動的通知。本公司已根據上市規則第3.13條考慮每位獨立非執行董事的獨立性，並認為，根據上市規則所載的獨立性規定，在報告年度內，所有獨立非執行董事均屬獨立人士。董事會已妥善審閱董事會獨立性機制，並認為該機制的實施屬有效。

#### 4. 董事的委任及重選

董事的委任、重選及免職程序及過程已載於章程細則。本公司提名委員會（「提名委員會」）負責檢討董事會組成、研究及制定提名及委任董事的有關程序，監管董事的委任及繼任計劃，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，除非執行董事或本公司以不少於一個月的書面通知終止合約，否則該等合約自彼等各自的委聘生效日期起計，任期為期三年。各獨立非執行董事與本公司簽立委聘書，自彼等各自的委聘生效日期起計，任期為期三年。該等委任須遵守章程細則項下董事退任及輪席告退的規定。

根據章程細則，全體董事須至少每三年輪值告退一次，而任何獲委任以填補臨時空缺或加入董事會的新增董事，須於獲委任後首屆股東週年大會上接受股東重選。

#### 5. 董事的就任導引及持續發展

本公司於每名新委任董事首次獲委任時向其作出正式、全面及特設的就任導引，以確保其瞭解本公司的業務及運作，並完全知悉其於上市規則及其他有關監管規例下的職責及責任。

董事持續獲提供有關法律及規管制度以及業務及市場環境最新發展的資料，以協助彼等履行職責。本公司及其專業顧問為董事安排了持續性簡介及專業發展材料。

# 企業管治報告

截至二零二四年十二月三十一日止年度董事培訓記錄概述如下：

| 董事姓名           | 出席與本公司行業及業務、董事職務及／或企業管治有關的培訓、簡介會、研討會、會議及講習班 | 閱覽與本公司行業及業務、董事職務及／或企業管治有關的新聞快訊、報紙、日報、雜誌及刊物 |
|----------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>執行董事</b>    |                                             |                                            |
| 張德安先生          | ✓                                           | ✓                                          |
| 蔡英傑先生          | ✓                                           | ✓                                          |
| 王志高先生          | ✓                                           | ✓                                          |
| 徐悅先生           | ✓                                           | ✓                                          |
| 陳映女士           | ✓                                           | ✓                                          |
| 唐亮先生           | ✓                                           | ✓                                          |
| <b>獨立非執行董事</b> |                                             |                                            |
| 朱德貞女士          | ✓                                           | ✓                                          |
| 呂巍先生           | ✓                                           | ✓                                          |
| 牟斌瑞先生          | ✓                                           | ✓                                          |

## 6. 董事會會議及股東大會

### 會議次數及董事出席率

企業管治守則守則條文C.5.1條規定，每年至少召開四次定期董事會會議，約每季度召開一次，且大多數董事須積極參與會議（無論親身或通過電子通訊方式）。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，董事會已召開四次會議，以討論及批准（其中包括）本公司整體策略及政策、審閱及批准截至二零二三年十二月三十一日止年度經審核的年度業績及截至二零二四年六月三十日止六個月未經審核中期業績、宣派末期股息及關連交易及持續關連交易。

各董事出席董事會會議及股東大會的記錄載列如下：

| 董事姓名  | 出席次數／<br>董事會會議次數* | 出席次數／<br>股東大會次數** |
|-------|-------------------|-------------------|
| 張德安先生 | 4/4               | 1/1               |
| 蔡英傑先生 | 4/4               | 1/1               |
| 王志高先生 | 4/4               | 1/1               |
| 徐悅先生  | 4/4               | 1/1               |
| 陳映女士  | 4/4               | 1/1               |
| 唐亮先生  | 4/4               | 1/1               |
| 朱德貞女士 | 4/4               | 1/1               |
| 呂巍先生  | 4/4               | 1/1               |
| 牟斌瑞先生 | 4/4               | 1/1               |

\* 於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司舉行了四次董事會會議，日期分別為二零二四年三月二十六日、二零二四年六月五日、二零二四年八月三十日及二零二四年十二月十九日。

\*\* 於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司於二零二四年六月五日舉行了一次股東週年大會。

### 會議常規及指引

年度會議時間表及每次會議的草擬議程會事先向董事提供。

定期董事會會議通知均至少提前14日送交所有董事。就其他董事會及委員會會議而言，在一般情況下將給予合理通知。

董事會會議材料連同所有適當、完整及可靠資料於每次董事會會議或委員會會議前至少提前三日寄發予所有董事，以便董事瞭解本公司最新發展及財政狀況及使董事在知情情況下作出決定。於需要時，董事會及各董事亦可單獨及獨立地聯絡高級管理層。

高級管理層出席所有定期董事會會議並於需要時出席其他董事會及委員會會議，以就本公司業務發展、財務及會計事項、遵守法規事宜、企業管治及其他重大事項提供意見。

聯席公司秘書負責記錄所有董事會會議及委員會會議，並保存有關記錄。記錄草稿一般於每次會議後的合理時間內交予董事傳閱以便其提出意見，定稿可供董事隨時查閱。

章程細則載有規定，要求有關董事於批准彼等或其任何聯繫人擁有潛在或實際利益衝突的交易時放棄投票且不計入會議法定人數。



## 企業管治報告

### B. 董事長及首席執行官

企業管治守則守則條文C.2.1條訂明，董事長及首席執行官之職位應予區分，並不應由同一人兼任。

張德安先生為董事長，彼率領董事會，負責主持會議、管理董事會的運作，並確保所有重要及適當事項由董事會作出適時及建設性的討論。彼亦負責制定本集團的戰略遠景、方向及目標，以及參與本集團的戰略及關鍵營運決策的制定過程。彼為主要負責人，負責確保建立良好的企業管治常規及程序，及採取適當措施確保與股東進行有效溝通並確保股東意見可傳達至整個董事會。彼每年至少有一次在並無其他董事在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

徐悅先生為本集團的副董事長、總裁兼首席執行官，負責本集團的整體業務戰略，監督本集團的經營及業務戰略。

為方便董事會及時討論所有重要及合適的事項，董事長張德安先生與管理層合作，向全體董事提供充足、完整及可靠的資料以供考慮和審閱。

## C. 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即薪酬委員會、審核及合規委員會及提名委員會，以監察本公司特定事務。三個委員會均訂有明確書面職權範圍，且該等職權範圍於聯交所及本公司網站上可供查閱。

薪酬委員會、審核及合規委員會及提名委員會的成員大多數為獨立非執行董事。

董事委員會擁有充足資源履行彼等職責，並可於提出合理要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### 1. 薪酬委員會

董事會已成立薪酬委員會，並根據企業管治守則守則條文E.1.2條書面訂明其職權範圍。薪酬委員會現時由兩名獨立非執行董事朱德貞女士及呂巍先生及一名執行董事王志高先生組成。朱德貞女士為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責包括但不限於：(i)就有關董事及高級管理層的所有薪酬政策及結構以及就制訂該等薪酬政策訂立正式及透明的程序而向董事會提供推薦意見；(ii)參照我們董事會的企業目標及目的檢討及批准管理層薪酬建議並確保其與合約條款一致，且屬合理及適當；(iii)參照彼等的時間付出及職責，以及本集團及可比較公司的僱傭狀況釐定或向董事會建議董事及高級管理層薪酬待遇的條款；及(iv)根據上市規則第17章審閱及／或批准股份計劃相關事宜。

薪酬委員會通常每年至少舉行一次會議，以檢討薪酬政策及架構，同時就釐定執行董事及高級管理層的年度薪酬待遇以及其他相關事宜向董事會提出建議。於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會已舉行一次會議，以檢討(其中包括)本公司的薪酬政策及架構、考慮獨立非執行董事的薪酬待遇，以及高級管理層的特別激勵計劃，並就此向董事會提出建議及評估執行董事表現。截至二零二四年十二月三十一日止年度，並無作出根據上市規則第17.03F、17.06B(7)及(8)條須由薪酬委員會審閱的授予。

## 企業管治報告

薪酬委員會會議的出席記錄載列如下：

| 董事姓名  | 出席次數／會議次數 |
|-------|-----------|
| 朱德貞女士 | 1/1       |
| 王志高先生 | 1/1       |
| 呂巍先生  | 1/1       |

董事酬金詳情載列於綜合財務報表附註10。

截至二零二四年十二月三十一日止年度應付本公司高級管理層（並非董事）的酬金按範圍列示於下表：

| 酬金範圍（人民幣元）          | 人數 |
|---------------------|----|
| 500,001至1,000,000   | 3  |
| 1,000,001至1,500,000 | 3  |
| 1,500,001至2,000,000 | 1  |

### 2. 審核及合規委員會

董事會已成立審核及合規委員會，並遵照上市規則第3.21條規定及企業管治守則守則條文D.3條及A.2條書面訂明其職權範圍。審核及合規委員會現時包括三名獨立非執行董事，即朱德貞女士、呂巍先生及牟斌瑞先生。朱德貞女士為審核及合規委員會的主席，彼具備上市規則第3.10(2)條及第3.21條規定的適當專業資格。

審核及合規委員會的主要職責包括但不限於：(i)檢討及監控外聘核數師與本集團之間的關係，尤其是外聘核數師的獨立性、客觀性及有效性；(ii)就本集團的財務報告過程、內部控制、合規及風險管理制度的有效性提供獨立意見；(iii)監察審核過程以及履行董事會指派的其他職務與職責；(iv)制訂、檢討及監察我們的企業管治政策及常規，以及法律和法規要求及上市規則要求的合規情況；(v)審閱本公司財務資料，確保遵守會計標準及檢討因核數而出現的重大調整；(vi)制訂、檢討及監控適用於我們僱員及董事的行為守則；(vii)按持續基準監察及監管本公司的風險管理及內部控制系統，並與本公司外聘核數師及高級管理層每年至少一次作出檢討；(viii)與管理層檢討風險管理及內部控制系統，以確保管理層已履行其職務設立有效的系統；及(ix)檢討本公司的內部審核功能，以確保本集團內及本公司內部和外聘核數師的工作得到協調，也須確保本公司內部審核功能有足夠資源運作，並且在本公司內有適當的地位，以及檢討及監察其成效。

審核及合規委員會已(i)考慮及審閱本集團所採納之會計原則及慣例，(ii)已與管理層討論風險管理、內部控制及財務呈報等事宜。審核及合規委員會認為截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度財務業績符合有關會計標準、規則及規定，並已正式作出適當披露。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，審核及合規委員會已舉行兩次會議，以(其中包括)審閱截至二零二四年六月三十日止六個月未經審核中期業績及報告、審閱財務申報及合規事項、審閱企業管治政策及常規遵守情況、制定及審閱本集團的企業管治政策及常規以及向董事會發表推薦建議、審閱及監控董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、審閱及監控本集團遵守法律及監管規定的政策及常規、編製、審閱及監控適用於僱員及董事的行為守則、審閱本集團遵守企業管治守則及於企業管治報告中的披露的情況、審閱截至二零二三年十二月三十一日止年度經審核年度業績及財務報告、審閱財務、運作及合規監控、審閱風險管控以及內部控制、審閱內部和外聘核數師的工作、審閱外聘核數師服務費用及審閱重新續聘外聘核數師。

審核及合規委員會會議之出席記錄載列如下：

| 董事姓名  | 出席次數／會議次數 |
|-------|-----------|
| 朱德貞女士 | 2/2       |
| 呂巍先生  | 2/2       |
| 牟斌瑞先生 | 2/2       |

本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度業績已由審核及合規委員會於二零二五年三月二十八日審閱。

### 3. 提名委員會

董事會已成立提名委員會，並根據企業管治守則守則條文B.3條書面訂明其職權範圍。提名委員會現時包括一名執行董事(張德安先生，彼為董事會主席)，以及兩名獨立非執行董事(呂巍先生及牟斌瑞先生)。張德安先生為提名委員會的主席。提名委員會每年至少檢討一次董事會的架構、規模及組成，並就任何建議變更(如有)向董事會提出建議。

## 企業管治報告

提名委員會的主要職責包括但不限於：(i)參考提名政策，物色、挑選及向董事會推薦合適人選出任本公司董事及總裁，並為執行董事及非執行董事制定繼任計劃；(ii)檢討董事會之架構、人數、組成及成員多元化以及董事會成員多元化政策；(iii)監督董事會表現的評估程序；(iv)制訂、向董事會建議及監察本公司的提名指引；及(v)評核獨立非執行董事之獨立性。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，提名委員會已召開一次會議，以檢討(其中包括)董事會之架構、人數、組成及成員多元化(包括技能、知識、經驗、性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗及服務任期方面)，從而確保董事會成員在專業知識、技能及經驗各方面均衡，以配合本公司業務所需、評核獨立非執行董事之獨立性及考慮獨立非執行董事候選人之資質及討論根據章程細則須於本公司二零二四年股東週年大會上輪值退任及合資格膺選連任的董事。

提名委員會會議之出席記錄載列如下：

| 董事姓名  | 出席次數／會議次數 |
|-------|-----------|
| 張德安先生 | 1/1       |
| 呂巍先生  | 1/1       |
| 牟斌瑞先生 | 1/1       |

倘董事會出現空缺，提名委員會將啟動甄選程序。提名一名特定候選人為董事時，提名委員會將考慮(其中包括)(1)該候選人的誠信及品行；(2)包括性別、年齡、文化、教育背景、種族、技能、知識、經驗等因素；(3)該候選人如何促進董事會多元化；(4)承諾能夠投放的時間(將被考慮的因素包括該候選人已獲委任的上市公司董事職位)；(5)上市規則項下有關獨立非執行董事候選人的獨立性要求；及(6)該候選人的經驗或知識與本公司的業務、企業戰略及國際運營方面的關聯度。

簡言之，建議的候選人將被要求提交必要的個人信息，以及有關彼等被任命為董事及彼等在任任何文件或相關網站中的個人資料將因參選董事而獲公開披露的書面同意。提名委員會將審閱潛在候選人的該等資料並可能與候選人進行訪談，或在其認為必要的情況下要求候選人提供額外資料及文件；或對候選人進行背景核查(如需要)。提名委員會將召開會議討論該等建議的候選人的資質及以上述提及的因素審查其資歷。提名委員會也可在召開會議前邀請董事會成員(如有)提名合適的候選人供提名委員會考慮。如需填補臨時空缺，提名委員會將向董事會作出推薦以供其考慮和批准。如需在股東大會上建議一名候選人參與董事選舉及重選，則提名委員會將向董事會作出推薦以供其考慮。

於檢討董事會的架構、人數、組成及多元化時，提名委員會已考慮董事會成員多元化政策所載的可計量目標，詳情載於下文「多元化」小節。提名委員會認為，董事會成員的多元化水平就董事的性別、知識、經驗及技能而言乃屬合適。然而，提名委員會將繼續遵守董事會成員多元化政策及按董事會成員多元化政策所載的目標準則考慮潛在候選人，以令董事會成員日益多元化。

## D. 多元化

董事會已採納董事會成員多元化政策，概述如下：

目的：董事會成員多元化政策旨在訂明實現董事會成員多元化的方法。

董事會成員多元化政策聲明：為實現可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面的多元化為支持其達到策略目標及可持續發展的必要元素。於設計董事會之組成時，本公司已從多方面(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識以及服務任期)考慮董事會成員多元化。所有董事會成員之任命將按精英制度而定，而候選人將按照目標準則，並顧及董事會成員多元化的裨益予以考慮。

可計量目標：候選人的篩選將基於多個方面(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識以及服務任期)。最終決定將基於獲選的候選人可為董事會帶來的價值及貢獻而定。



## 企業管治報告

董事會多元化政策得到了很好的執行。我們的董事擁有均衡的知識及技能組合，包括在乘用車經銷、汽車銷售服務業務、汽車金融業務、工商管理、投資管理及一般企業管理領域的知識及經驗。此外，董事會有男性及女性董事，年齡介乎47歲至68歲，具有不同的行業及部門的經驗。特別是，鑑於九名董事中有兩名為女性，考慮到本集團的業務需要及可能影響本集團業務計劃的不時變化，董事會將盡最大努力積極甄別有資格成為我們董事會成員的女性。

我們的高級管理人員中有五分之一為女性，我們亦實現勞動力的性別比例平衡，截至二零二四年十二月三十一日，男女比例約為8:5。本公司將繼續於招聘中高級別員工時確保性別多元化，以令適時將有女性高級管理層及潛在繼任者加入董事會，以確保董事會性別多元化。本集團將繼續著重培訓女性人才，為女性員工提供長遠發展機會。

### E. 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向所有董事作出具體查詢，而董事均已確認彼等已於截至二零二四年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載要求。

可能掌握本公司未公佈內幕消息的本公司僱員亦須遵守標準守則。

### F. 董事進行財務申報的責任

董事確認彼等編製本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

董事會負責對年度及中期報告、內幕消息公佈及按上市規則及其他監管要求規定的其他財務披露作出平衡、清晰而可理解的評估。

管理層已在需要時向董事會提供充分的解釋及資料，以便董事會對本公司財務資料及狀況作出知情評估，以提呈董事會批准。

### G. 外聘核數師及核數師酬金

本公司外聘核數師就財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第129頁至132頁「獨立核數師報告」內。

本公司將邀請外聘核數師出席股東週年大會，回答有關審核工作、核數師報告的編製及內容以及核數師的獨立性等問題。

於本年度內，本公司就截至二零二四年十二月三十一日止年度的審核服務向本公司外聘核數師支付的酬金為人民幣6,920,000元。

本公司核數師於過往三年度並無變更。

## H. 風險管理及內部控制

董事會確認其有責任確保本公司建立和維持在本集團內有完善的風險管理及內部控制系統，且有責任檢討該等系統的有效性。該等系統旨在於可接受的程度內管理和降低本集團面臨與其業務相關的固有風險，而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述、損失或欺詐作出合理的保證。

董事會已授權審核及合規委員會負責持續監督本集團的風險管理及內部控制系統，且對該系統的有效性進行年度檢討。該檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。

在本公司的風險管理及內部控制架構下，管理層負責設計、實施以及維護風險管理及內部控制系統，以確保(其中包括)(i)已經設計和建立適當的政策和監控程序保障本集團的資產，以避免其被不恰當利用或處置；(ii)遵守以及符合有關法例、規則或規定；及(iii)根據相關會計標準以及監管報告要求保存可靠的財務和會計記錄。

本公司的風險管理及內部控制架構的主要特點為：

- 根據董事會和審核及合規委員會批准的內部指引，主要運營單位或部門的負責人透過識別及降低已識別的風險以管理風險；
- 針對影響本集團業務和運營的重大風險，管理層確保已採取適當的措施；及
- 就風險管理及內部控制系統的有效性，內部核數師向董事會、審核及合規委員會和管理層提供獨立的確認。



## 企業管治報告

在報告期內，管理層就風險管理及內部控制進行的主要工作包括：

- 每個重要運營單位或部門負責日常風險管理活動，包括識別可能影響本集團業績的重大風險；根據其影響及發生的可能性評定和評估已識別的風險；規劃和實施某些措施、控制以及應急預案以管理和降低此類風險；
- 管理層以及財務部門持續對風險管理及內部控制系統進行監控和檢討，且向審核及合規委員會就該系統的狀態進行報告；
- 管理層定期跟進和檢討對已識別的的重大風險實施的措施、控制以及應急預案，以確保對已識別的重大風險有足夠的重視、監管和應對；
- 管理層定期檢討風險管理及內部控制系統以識別程序和控制的缺陷，且設計及實施糾正措施以處理該等缺陷；及
- 管理層確保有適當的程序和措施，例如保障資產不會被未經授權使用或處置，控制資本支出，妥善保存會計記錄和確保業務上使用以及向外公佈的財務資料的可靠性等。

本公司的內部審核功能監控本公司的內部管治，且對本公司的風險管理及內部控制系統的足夠性和有效性提供獨立的確認。主管內部審核功能的高級行政人員直接向審核及合規委員會報告。根據董事會同意的審核計劃向審核及合規委員會提交有關內部控制有效性的內部審核報告。在報告期內，內部審核功能對本公司的風險管理及內部控制系統的足夠性和有效性進行了分析和獨立的評估，其中包括檢查了運營單位和管理層編製的和風險相關的文檔，以及對各層級員工進行了面談。主管內部審核功能的高級行政人員參與了審核及合規委員會的會議，並向其解釋內部審核結果以及回答審核及合規委員會成員提出的問題。

本公司已根據適用的法例及法規，建立確保內幕消息以平等及時的方式傳播予公眾的內部指引。獲本集團授予投資者關係、企業事務及財務控制職能的高級行政人員負責控制及監察內幕消息披露的適當程序得以遵從。相關高級行政人員可隨時根據「有需要知道」基準取得內幕消息。所涉及的相關人員及其他專業人員獲提醒須保密內幕消息，直到公開披露為止。本公司已經實施了其他程序以避免本集團內可能出現錯誤處理內幕消息的情況，例如與潛在方簽訂保密協議、董事和指定的管理層成員對本公司證券交易的事先批准，定期禁售期的通知，董事和員工進行證券交易的限制，以及採用代號以識別項目。

本公司已採納相關安排以協助僱員以及其他利益相關方可暗中對財務匯報、內部控制或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核及合規委員會定期檢討該類安排且確保有適當安排可對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當的跟進行動。

在報告期內，審核及合規委員會檢討了本公司風險管理和內部控制系統的有效性。年度檢討包括以下工作：(i)審閱由運營單位或部門負責人以及管理層提交的有關實施風險管理及內部控制系統的報告；(ii)和管理層及高級行政人員定期討論風險管理及內部控制系統的有效性以及內部審核功能的工作。該討論包括資源的充足性、員工的資歷和經驗、培訓項目和本公司的會計預算、內部審核以及財務匯報職能；(iii)評估管理層持續監察風險管理及內部控制系統的工作範疇及素質；(iv)檢討內部審核功能的有效性以確保在本集團內部、本公司的內部與外聘核數師之間的協調性，也須確保內部審核功能在本集團內部有足夠資源運作，並且在本集團內部有適當的地位；及(v)就管理層持續監察風險管理和內部控制系統的工作範疇及質素對董事會以及管理層提出建議。

基於上述，截至二零二四年十二月三十一日止年度中，審核及合規委員會並未發現任何對本公司風險管理及內部控制系統的有效性和足夠性有不利影響的重大問題。

## I. 與股東及投資者的溝通

本公司相信，與股東有效溝通對於促進投資者關係及投資者瞭解本集團業務表現及策略至關重要。本公司亦確認公司資料的透明度以及及時披露公司資料以便股東及投資者能夠作出最佳投資決定的重要性。

本公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度制定了可執行及有效的股東溝通政策。本公司股東大會有望為董事會及股東提供溝通平台。董事長以及各薪酬委員會、審核及合規委員會及提名委員會主席(如彼等未能出席，則各委員會其他成員)及(如適用)獨立董事委員會的主席將出席股東大會，並回答提問。本公司外聘核數師亦會應邀出席本公司股東週年大會，回答有關審計工作、編製核數師報告及其內容、會計政策以及核數師的獨立性等問題。



## 企業管治報告

為促進有效溝通，本公司設有網站[www.ydauto.com.cn](http://www.ydauto.com.cn)，該網站載有本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規及其他資料及各項更新，以供公眾人士查閱。為徵求及瞭解股東及利益相關者的意見，本公司亦設立了股東查詢渠道及程序，詳情載於下文「股東權利」小節。本公司管理層已審閱截至二零二四年十二月三十一日止年度的股東溝通政策的實施情況及效果，鑑於本公司與股東、投資者及其他利益相關者之間已建立一系列溝通渠道，使本公司能夠有效接收回饋意見，審閱結果令人滿意。

### J. 修訂章程細則

於截至二零二四年十二月三十一日止年度中，本公司概無對章程大綱及細則作出任何修訂。最新版章程大綱及細則於本公司及聯交所網站可供查閱。

### K. 派息政策

在本公司的派息政策下，董事會對宣佈股息與否擁有酌情權，受限於適用的法律及章程細則。股息宣派及派付的數量將根據(其中包括)本集團的一般營商環境、財務業績、現金流、資本需求、股東權益及任何其他董事會認為相關的因素。

受限於開曼群島公司法以及章程細則，不得宣派任何超過董事會建議金額的股息，股息從法定可供分配的儲備派發。

### L. 股東權利

為保障股東權益及權利，各重大事宜(包括推選個別董事)以獨立決議案形式於股東大會上提呈，而且股東可根據有關的程序提出(i)召開股東特別大會；(ii)向董事會查詢；及(iii)在股東大會提出建議。

股東大會亦可應任何兩名或以上股東的書面要求召開，惟彼等須將列明大會議題及經請求人簽署的書面要求送交予本公司的香港主要營業地點，或倘本公司不再擁有該主要營業地點，則送交予總部或註冊辦事處，惟該等請求人須於送交要求的日期持有附帶在本公司股東大會上的投票權不少於十分之一的本公司繳足股本。股東大會亦可應任何一名股東（彼為一間認可結算所（或其代名人））的書面要求召開，惟彼須將列明大會議題及經該請求人簽署的書面請求送交予本公司的香港主要營業地點，或倘本公司不再擁有該主要營業地點，則送交予總部或註冊辦事處，惟該請求人須於送交請求的日期持有附帶在本公司股東大會上的投票權不少於十分之一的本公司繳足股本。倘董事並無於正式送交請求的日期後二十一日內妥善行事以於其後的二十一日內召開大會，則請求人本人或代表所有請求人總投票權半數以上的請求人可盡可能按接近董事召開大會的相同方式召開股東大會，惟任何就此召開的大會，不得於送交請求當日起計三個月屆滿後召開，而所有因董事會未召開大會致使請求人須召開大會而產生的合理開支，須由本公司向彼等償付。

持有本公司有投票權的股份總數不少於十分之一的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內之事項列入該次會議之議程。書面要求／陳述須由相關股東簽署，並不遲於股東週年大會舉行前六週（倘就要求須發出有關決議案之通知）或股東大會舉行前一週（倘為任何其他要求）送交予本公司於香港之主要營業地點，或倘本公司不再擁有該主要營業地點，則送交予總部或註冊辦事處，請註明收件人為本公司。

股東可隨時以書面形式向董事會發送彼等之查詢及關注事項，並送達致本公司，地址為香港中環皇后大道中99號中環中心57樓5708室。

根據上市規則，除主席真誠決定容許純粹關於程序或行政事宜之決議案以舉手方式表決外，在股東大會上提呈的所有決議案均將以投票方式表決。此外，投票表決結果將於相關股東大會後登載於本公司及聯交所網站上。



## 企業管治報告

### M. 聯席公司秘書

外部服務提供商卓佳專業商務有限公司的蘇嘉敏女士(「蘇女士」)自二零二零年十一月二十五日起擔任本公司聯席公司秘書。蘇女士目前為卓佳專業商務有限公司之公司秘書服務董事，該公司是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。彼於公司秘書範疇擁有逾二十年經驗，一直為香港上市、跨國、私人及離岸公司提供專業服務。蘇女士現為特許秘書、特許企業管治專業人員，以及香港公司治理公會(「香港公司治理公會」)及特許公司治理公會的資深會士。蘇女士持有由香港公司治理公會發出的執業者認可證明。蘇女士獲得香港理工大學文學學士學位(會計)。王志高先生(本公司執行董事兼副董事長)為蘇女士於本公司的主要聯繫人。

張虹女士(「張女士」)自二零一八年三月二十日起擔任本公司另一位聯席公司秘書。張女士現為本集團副總裁。於二零二一年三月，張女士已獲聯交所同意，彼具備上市規則第3.28條規定之出任本公司公司秘書所需之資格。年內，張女士與蘇女士緊密合作及溝通以執行聯席公司秘書的工作。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，張女士及蘇女士已各自接受15小時以上的專業培訓，以提高技能及知識。

本公司已委聘徐悅先生及蘇女士為上市規則規定的授權代表。

### N. 持續經營能力

本集團會對資本進行管理，以確保本集團旗下的公司能夠持續經營，同時透過優化債務與資本間的平衡最大限度地提高股東回報。概無有關任何事件或情況的重大不明朗因素可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問。

# 環境、社會及管治報告

## 一、關於本報告

### 報告簡介

本報告是中國永達汽車服務控股有限公司(下稱「本公司」)及其附屬公司(下稱「本集團」、「集團」、「永達」或「我們」)發佈的第九份環境、社會及管治報告(統稱「ESG報告」、「報告」或「本報告」)，旨在向利益相關方匯報本集團在2024財政年度內實踐可持續發展理念及履行企業社會責任的具體工作與績效。通過透明、公開的披露方式，本報告展示了2024年集團在環境、社會及管治(下稱「ESG」)方面的管理措施及成果，以進一步提升集團在可持續發展領域的表現。

### 報告範圍

本報告涵蓋本集團在2024年1月1日至2024年12月31日(下稱「報告期」)內的整體業務表現，包括新乘用車銷售、維修和保養服務、汽車延伸產品和服務、汽車金融及保險產品代理服務、二手車業務及汽車租賃服務、新能源汽車服務。報告的實體範圍與年報範圍保持一致，包括本公司及旗下221家企業。

### 匯報指引和原則

本報告根據香港聯合交易所有限公司(下稱「香港聯交所」或「聯交所」)公佈的香港聯交所證券上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(下稱「指引」)的要求編製。本報告已遵守指引所載的「強制披露規定」及「不遵守就解釋」條文。除本集團認為不適用於業務營運或提供部分披露的條文外，有關解釋已載列於相應部分。

報告遵循指引內的報告原則，以重要性、量化、平衡及一致性為編製報告的原則編製：

|     |                                                                     |
|-----|---------------------------------------------------------------------|
| 重要性 | 本集團依據與利益相關方的溝通機制，識別出對其而言為之重要的ESG事項，並評估該等事項對本集團及利益相關方的直接或間接的重大程度。    |
| 量化  | 本集團對關鍵績效指標予以計量，並依據聯交所《環境、社會及管治報告指引》的要求披露量化數據，同時對報告中數據的計算方法、假設進行了披露。 |
| 平衡  | 本集團在報告中公正、客觀地呈現了本集團在環境、社會以及管治方面的工作。                                 |
| 一致性 | 本集團採用了一致的數據披露方法，並在本報告中進行了數據的比對，並對統計方法、關鍵績效指標的變更進行了標注。               |



## 環境、社會及管治報告

### 董事會聲明

本集團董事會高度重視環境、社會及管治工作。董事會將可持續發展融入集團發展戰略，構建和實踐科學、專業的ESG治理架構，完善並落實ESG治理架構中各層級的職責權限，以加強董事會在集團環境、社會及管治事務中的監督和參與力度。基於外部社會經濟宏觀環境和集團發展戰略，本集團動態評估ESG議題的重要性，討論並確定集團在ESG方面的風險與機遇，將關鍵議題的管理與提升作為可持續發展年度工作重點。

董事會全面負責確立和審視集團的ESG管理方針、策略、優次及目標，並定期檢討ESG目標的執行進度，評估ESG目標與本集團業務的關聯性，以實現公司的長期、均衡、高質量的可持續發展。

本集團未發現報告內容存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。本報告經ESG委員會確認後，已於2025年3月28日由董事會審閱批准並對所載信息的真實性及有效性負責。

### 信息來源

本報告所載的數據及資料主要來源於本集團的內部文件及統計數據，且經由相關部門統計、匯總及審核。如無特別說明，本報告中的金額類數據均為人民幣。

### 報告獲取及意見反饋

本報告可在聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本集團官方網站(<http://www.ydauto.com.cn>)下載。本報告以中、英文兩種語言編製，如中英文文本有任何歧義，概以中文文本為準。

如有進一步查詢，或對本報告內容有任何意見或建議，請通過郵箱[ir@ydauto.com.cn](mailto:ir@ydauto.com.cn)與本集團聯繫。

## 二、專題：深化發展新能源業務

隨著消費者環保意識的不斷增強和國內新能源汽車保有量的快速增長，本集團聚焦「電動化、數字化、共享化」三個戰略支點，在充分立足於主營業務的基礎上，積極致力於新能源業務的拓展。2024年，本集團在新能源汽車業務持續深耕發力，與國內頭部新能源品牌車企開展全方位戰略合作；在電池循環業務積極創新，從電池檢測、電池保養、電池延保和電池維修四個方面與業內專業合作夥伴開展業務合作，旨在貫穿新能源動力電池使用的全生命周期，為集團帶來新的增長機遇。

### 新能源汽車業務

2024年，永達汽車持續保持新能源汽車業務在網絡授權及經營管理方面的先發優勢，聚焦主要核心品牌，進一步梳理優化新能源網絡佈局，提升門店及品牌整體盈利性。同時，今年在「電池循環產業」領域與「官方認證新能源二手車」業務板塊均迎來了全新的升級，圍繞新能源汽車電池的全生命週期服務、新能源二手車無憂購車標準制定，逐步將電池業務與二手車循環打造為我們在新能源汽車產業價值鏈上的新增亮點。

銷量方面，2024年本集團獨立新能源品牌達成銷量18,485台，其中經銷模式銷量為11,085台，直銷模式銷量為7,400台。

售後業務方面，2024年本集團獨立新能源汽車品牌的售後業務持續保持快速增長的勢頭，全年維修收入為人民幣3.1億元，同比增長95.2%；平均單車產值為人民幣3,114元，同比增長27.1%，總體略高於目前集團內平均水平。

門店數量方面，我們加快推進現有品牌網絡的結構優化和調整，聚焦對於頭部豪華或有潛力的獨立新能源品牌的運營管理提升，並陸續成為小米、蔚來、極氪等品牌首批服務商合作夥伴。針對規模較小、盈利能力弱的網點持續加快推進關停並轉，在區域方面持續聚焦優化一二線城市及省會城市作為未來發展的核心區域，現已累計運營獨立新能源品牌門店總數達38個，是smart品牌最大的授權商。

新能源業務榮譽獎項：

| 獲獎時間     | 頒獎單位          | 獎項名稱            |
|----------|---------------|-----------------|
| 2024年4月  | smart汽車       | 年度最佳市場佔有率貢獻獎    |
| 2024年9月  | 智己汽車          | 二區滿意度大賽第二名      |
| 2024年11月 | 抖音            | 抖音百大汽車經銷商巔峰賽第七名 |
| 2024年11月 | 小米汽車上海車業務省分中心 | 優秀門店獎第一名        |



## 環境、社會及管治報告

### 電池循環業務

本集團持續深耕新能源電池循環業務，緊跟電池技術發展趨勢，動態調整業務板塊佈局。2024年，我們聚焦於「檢（電池檢測）－養（電池保養）－保（電池延保／電池保障）－修（電池維修）」這一核心業務主線，致力於為C端和B端客戶提供全方位的新能源動力電池後市場綜合解決方案，進一步鞏固市場競爭力並推動業務多元化發展。

在電池檢測方面，本集團與國內知名設備廠商合作，開發了先進的電池檢測設備。該設備能夠通過插入新能源汽車的快充口，即時測量並獲取電池的關鍵參數，為客戶提供精準的電池健康狀態評估。憑藉這一技術優勢，本集團全年累計出具超過10,000份電池檢測報告，不僅為客戶提供了可靠的數據支持，同時也為新能源車二手車業務開拓了重要的市場入口，進一步提升了業務附加值。

在電池保養方面，本集團與國內領先設備廠商合作，成功推出電池保養儀設備。該設備具備電池均衡、氣密檢漏及綜合檢測等多項功能，能夠有效延長電池使用壽命並提升性能表現。通過提供專業的電池保養服務，本集團不僅增強了客戶對新能源電池的信任度，還為客戶降低了長期使用成本，進一步提升了市場滿意度。

在電池延保方面，本集團圍繞電池全生命週期，與多家保險公司合作推出了多款創新型保障產品，包括首任車主電池終身質保（延保）、里程PLUS（延保）以及電池SOH衰減險（保險）等。這些產品滿足了不同客戶群體的多元化需求，全年銷售延保產品超過5,000單，實現營收近人民幣200萬元。

在電池維修方面，本集團積極與國軒高科等頭部電池廠商展開合作，致力於獲取主機廠和電池廠的雙重授權，以進一步提升新能源汽車三電系統的維修技術能力。2024年，本集團累計維修電池142塊。通過推行「以修代換」模式，本集團不僅有效降低了物流成本及運輸碳排放，還提升了新能源汽車售後服務的產值與利潤空間。

### 三、永誠·管治

作為國內領先的全國性汽車經銷商集團之一，本集團始終秉持「客戶為本，效益為先，開放共贏，長期主義」的經營理念，將責任視為企業發展的基石。我們持續關注社會、經營效益與環境三者之間的和諧關係，致力於為各利益相關方創造長期價值，並在業務發展過程中恪守商業道德，履行企業公民責任。

#### 3.1 公司治理

本集團嚴格遵照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》以及上市公司企業管治相關的法律法規、規範性文件要求，通過構建規範的企業治理體系，夯實內控管理基礎，創造可持續的經濟效益。

我們以董事會為最高領導決策機構，建立了權責明確、合規高效的企業治理體系。集團董事會負責統籌監督公司經營活動中的重大事項，下設審核及合規委員會、薪酬委員會以及提名委員會。董事會及各委員會的詳細職權範圍可於公司官網「投資者關係」欄目及交易所網站查閱。更多詳細內容請參考2024年報「企業管治報告」。

#### 3.2 ESG治理架構

為有效貫徹並落實本集團的ESG治理工作，集團已於2021年建立了董事會下，由ESG委員會主導的三級ESG管理架構。

董事會下設環境、社會及管治委員會（下稱「ESG委員會」），由公司董事會執行董事及全體管理層成員組成，透過定期檢討、討論及批准本集團的ESG方針、策略及風險管理，全權負責監督本集團的可持續發展工作，同時亦確保本集團的慣例符合所有適用法律法規。

ESG工作小組由公司管理層成員及各職能中心負責人組成，就本集團環境、社會及管治表現等事項的審視適時向公司董事會匯報。

## 環境、社會及管治報告

ESG執行小組覆蓋各職能中心及集團下屬各經銷門店，負責實施ESG工作小組訂立的相關目標和計劃。



### 3.3 利益相關方溝通

本集團將利益相關方的期望和要求作為制定可持續發展戰略的重要因素，並通過多種方法識別出與利益相關方有關的具體行動領域。目前，本集團的主要利益相關方包括但不限於投資者、政府及監管機構、員工、客戶、供應商、非政府組織和社區。與利益相關方持續溝通、積極聆聽其意見和訴求是本集團日常運營的重要環節。本集團與各利益相關方的主要溝通途徑、利益相關方對本集團的主要期望如下表詳列所示：

| 利益相關方 | 對本集團期望                                                                                                                  | 主要溝通途徑                                                                                                                               |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資者   | <ul style="list-style-type: none"><li>保障股東權益</li><li>及時準確披露相關信息</li><li>完善公司治理</li><li>合規經營</li><li>業務戰略和財務戰略</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>股東大會</li><li>新聞稿及公告</li><li>對外報告</li><li>在公司網站發佈消息</li><li>投資者線上及線下說明會</li><li>電話或郵箱</li></ul> |

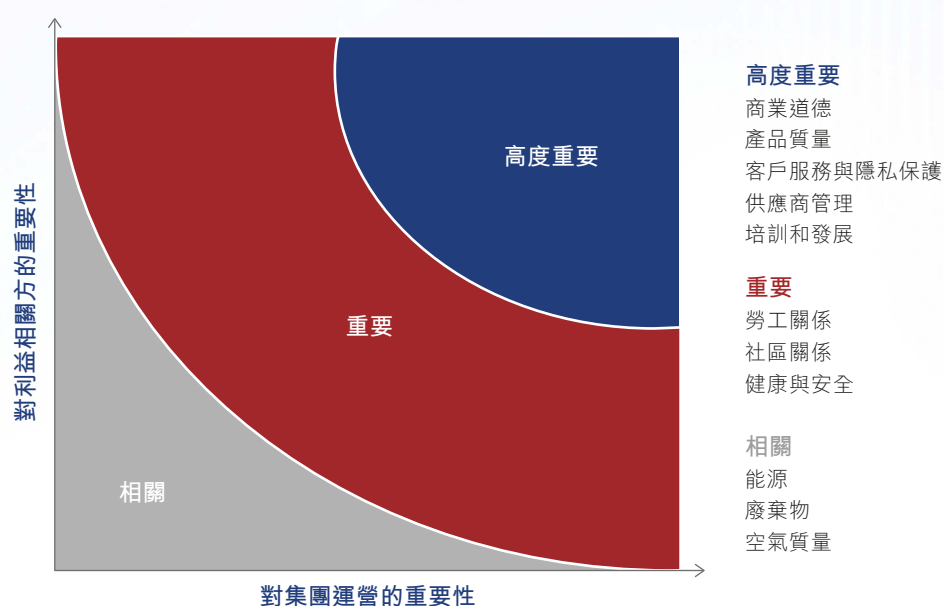
| 利益相關方   | 對本集團期望                                                                                                                                                                              | 主要溝通途徑                                                                                                                                                                                                  |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 政府／監管機構 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 合規經營</li> <li>• 工作場所的安全健康</li> <li>• 經濟效益創造，促進就業</li> <li>• 為利益相關社區帶來福祉</li> <li>• 承擔環境責任</li> <li>• 響應國家政策</li> <li>• 依法履行納稅義務</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 合規報告</li> <li>• 監督檢查</li> <li>• 許可文件申請</li> <li>• 合規事務會議</li> <li>• 與經營地政府對話</li> </ul>                                                                        |
| 員工      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 勞工權益保障</li> <li>• 有競爭力的薪酬和福利</li> <li>• 工作場所的勞動保護</li> <li>• 培訓和職業發展</li> <li>• 員工參與及政策民主</li> <li>• 企業文化</li> <li>• 個人身心健康</li> </ul>     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 工會／職工代表大會</li> <li>• 安全與合規會議</li> <li>• 培訓和職業發展</li> <li>• 電話或郵箱</li> <li>• 集團公告或刊物</li> <li>• 團隊建設活動</li> <li>• 永達「雲大學」</li> <li>• 集團辦公平台及企業微信</li> </ul>     |
| 客戶      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 客戶服務</li> <li>• 產品質量</li> <li>• 隱私保護</li> </ul>                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 重點客戶座談會</li> <li>• 系統性的溝通</li> <li>• 運營場所參觀</li> <li>• 集團微信公眾號</li> <li>• 24小時客戶服務熱線及郵箱</li> <li>• 客戶在線評價平台</li> <li>• 客戶滿意度回訪調查</li> <li>• 永達汽車APP</li> </ul> |
| 供應商     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應商准入管理</li> <li>• 供應商評估</li> <li>• 供應商權益保障</li> <li>• 供應商合作</li> <li>• 共同遵守商業道德和國家法律規定</li> </ul>                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 招標、研討會</li> <li>• 供應商准入與評估</li> <li>• 實地考察</li> <li>• 高層會晤</li> <li>• 日常業務交流</li> </ul>                                                                        |
| 非政府組織   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 當地發展投資</li> <li>• 參與當地社區項目</li> <li>• 承擔環境責任</li> <li>• 公平地分享利益</li> </ul>                                                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 直接溝通</li> <li>• 運營場所參觀</li> </ul>                                                                                                                              |
| 社區      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 當地發展</li> <li>• 推動就業</li> <li>• 承擔環境責任</li> <li>• 給當地商品和服務提供商帶來機遇</li> <li>• 投身公益事業</li> <li>• 舉辦社區活動</li> </ul>                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區走訪交流</li> <li>• 重點關注群體會議</li> <li>• 採購需求啟事</li> <li>• 招聘啟事</li> <li>• 與當地政府、組織談話</li> <li>• 集團官網</li> </ul>                                                  |

## 環境、社會及管治報告

### 3.4 實質性議題評估

2024年，本集團和集團內外部的利益相關方進行了溝通與調查，收到多項建議，同時結合行業背景、發展現狀和戰略規劃，從對集團運營的重要性及對利益相關方的重要性兩個維度出發，共識別出11項ESG議題。本集團對此進行評分和排序，以反映本集團對環境和社會的影響，更好地響應利益相關方的期望與要求，並列為本集團可持續發展的重要關注領域。

重要性議題矩陣如下圖所示：



### 3.5 知識產權保護

本集團營運過程中不涉及自行生產、研發產品，因此集團知識產權保護的重點在於與品牌方合作。我們嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規，不侵害、挪用或以其他方式侵犯第三方廠商有效及可強制執行的知識產權，在日常經營、銷售、提供維修服務等業務中，集團對所有品牌車輛及車輛保養、維修所使用的產品嚴格把控，只使用受品牌認證的產品，抵制任何假冒偽劣及不受認證的產品，對合作夥伴負責、對客戶負責。

報告期內，無任何重大知識產權侵權對集團的業務產生或可能產生重大不利影響，集團已在所有重大方面遵守所有適用知識產權法律及法規。

### 3.6 風險管理

本集團建立了完善的內部風險管理守則和風險控制體系，致力於構建一個貫穿各個部門和業務階段的全方位風險防控體系，以確保集團在複雜多變的市場環境中穩健運營。

為進一步加強風險管理工作，本集團於2021年成立了集團風險防控工作組。該工作組由集團總裁、管理層成員及各職能中心負責人組成，主要職責是識別和評估包括ESG風險、業務風險、財務風險等在內的各類風險議題。通過強化對風險的事前防範、事中控制和事後處理管理，我們確保在風險識別和評估過程中充分考慮ESG相關機遇，從而實現風險與機遇的平衡管理。

集團風險防控工作組通過以下機制持續完善風險管理制度：

- **月度工作例會：**定期檢討風險管理工作的進展，及時發現並解決潛在風險。
- **季度董事會匯報：**向董事會匯報風險管理工作的最新情況及成效，確保董事會對風險管理工作的監督與指導。
- **臨時專題會議：**針對突發風險事件或重大風險議題，召開專題會議進行深入分析和應對部署。

通過這些機制，我們不斷調整和優化風險防控工作的管理要求，提升風險預防和應對能力，最大限度地降低因風險事件可能造成的經濟損失，為集團的可持續發展提供堅實保障。

### 3.7 商業道德

依法合規經營、恪守商業道德是本集團長期秉持的核心管理理念。我們致力於打造符合業界最佳實踐的合規管理體系，並持續推進反貪腐文化建設，強化員工廉潔誠信的意識，確保集團在商業運作中始終保持高標準的道德規範。



## 環境、社會及管治報告

### 合規管理與反腐敗政策

本集團嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國反壟斷法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等相關法律法規，並制定了《管理人員廉潔從業管理規定》、《反貪污政策》，以規範員工行為。我們採納並推廣反腐敗政策，支持反腐敗法律法規的實施，防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等商業腐敗事件的發生。

為進一步加強內部監督，本集團制定了舉報政策並將其公開上傳至公司官網，提供多種投訴渠道，包括電子郵箱、電話、「陽光永達」微信公眾號、OA辦公平台、客戶服務平台以及各附屬公司張貼的廉潔監督公示牌等。這些渠道旨在鼓勵員工舉報任何涉嫌不當行為的事宜，並確保舉報流程的保密性，保護舉報人免受打擊報復。

### 合規管理隊伍建設

本集團持續建設專業的合規管理隊伍，由集團紀委部門負責對各附屬公司的合規運營進行管理及監督。2024年，集團紀委繼續發力，淨化商業環境，預防腐敗問題發生。我們要求核心管理人員簽署《廉潔從業管理責任書》，其他管理人員及關鍵崗位員工簽署《永達集團人員廉潔自律承諾書》。本年度，《廉潔自律承諾書》簽署率為100%。

本年度，集團紀委進一步完善巡察工作機制，針對相關業務領域存在的問題，深入開展專項巡察與日常巡察，強化監督力度，提升巡察效果。

- **專項巡查：**本年度，集團紀委針對重點業務領域存在的問題，對26家企業開展了專項巡察。通過深入調查與分析，我們發現並解決了多項管理漏洞與風險隱患，進一步提升了企業的規範化運營水平。
- **日常巡查優化：**在日常巡查中，集團紀委新增了對「四個浪費」（人、財、物、時間）的監督內容，旨在推動資源的高效利用與成本控制。同時，巡察對象範圍擴大至企業主管層面，確保監督工作覆蓋更廣泛的管理層級，強化巡察的深度與廣度。

2024年，集團紀委共對137家附屬公司開展了巡察工作，覆蓋率顯著提升。通過巡察，我們發現並整改了相關問題，進一步完善了內部管理機制。

### 供應商管理

供應商廉潔管理方面，我們制定並完善《永達集團供應商不行賄協議》、《永達集團供應商保密協議》、《誠信承諾書》和《合作協議》。

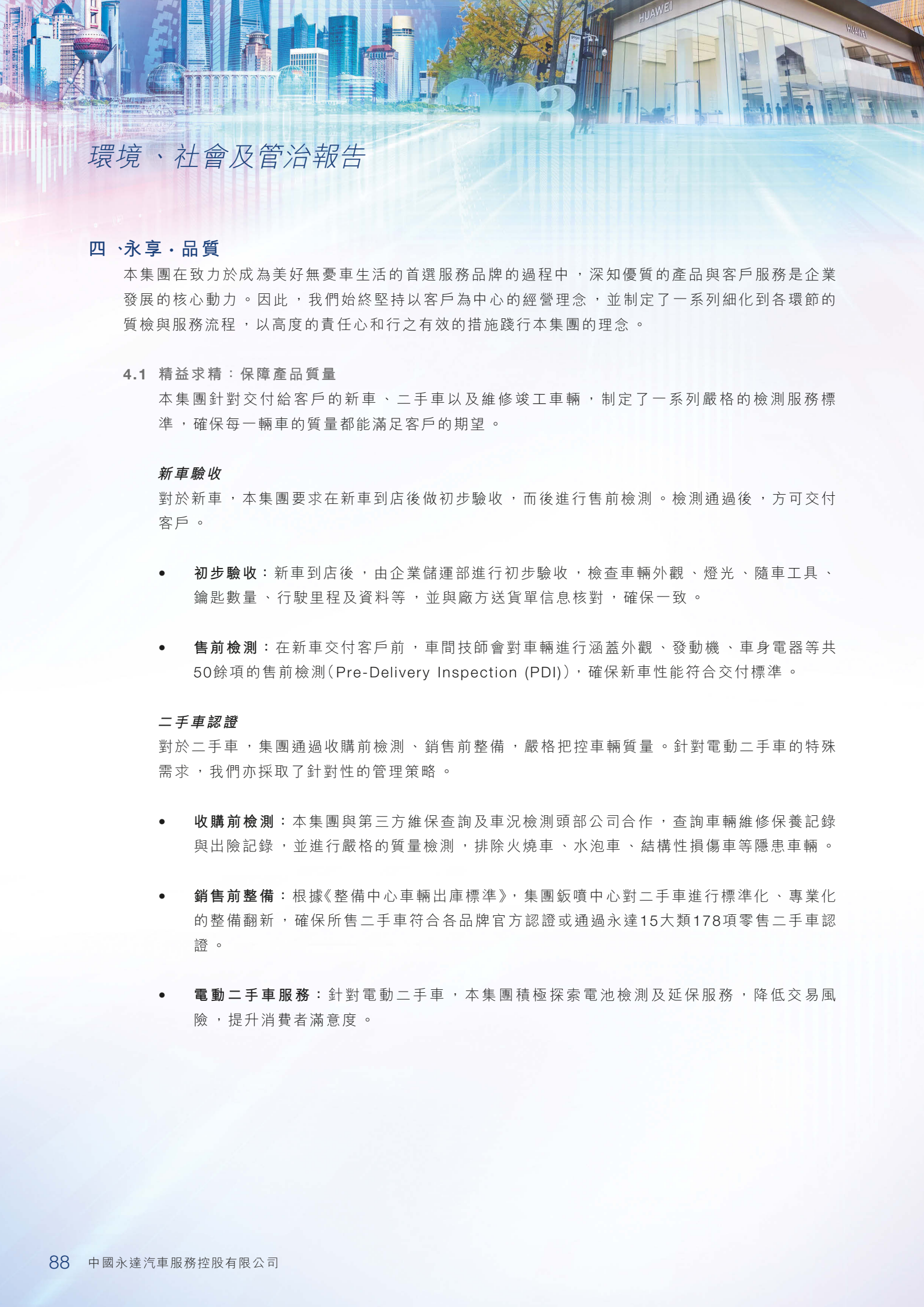
本集團每年召集開展供應商大會，每年要求供應商簽訂《永達集團供應商不行賄協議》，並要求供應商手寫相應的承諾條款，要求供應商100%參與和簽署，進一步提升了供應商管理的透明度和合規性。同時，通過採購管理系統的迭代，將《永達集團供應商保密協議》、《誠信承諾書》、《供貨協議》三份協議進行綁定簽署，以此確保供應商100%線上簽約。此外，集團繼續推行供應商廉潔結算簽證制度，通過供應商季度自查、廉潔訪談，審核無違規行為方可發放廉潔結算簽證。

### 廉潔文化建設

本集團秉承「時刻正念，陽光從業，以權謀公，底線管理」的廉潔文化理念，持續開展多種形式的廉潔教育活動，以提高員工的廉潔意識：

- **集團季度會議培訓：**加強董事會成員、全體管理人員及條線骨幹的廉潔教育；
- **新員工培訓：**為新員工解讀廉潔理念，引導其樹立正確的職業觀；
- **供應商培訓：**包括召開供應商廉潔簽約會議、季度廉潔結算簽證頒發前的線上約談，以及節假日期間在供應商微信群內進行廉潔提醒教育；
- **廉潔專題教育培訓：**全年共組織7場次，通過具體案例分析和討論，幫助員工深刻理解合規注意事項。

報告期內，本集團未發現任何針對永達或其員工的已審結貪污訴訟案件。



## 環境、社會及管治報告

### 四、永享·品質

本集團在致力於成為美好無憂車生活的首選服務品牌的過程中，深知優質的產品與客戶服務是企業發展的核心動力。因此，我們始終堅持以客戶為中心的經營理念，並制定了一系列細化到各環節的質檢與服務流程，以高度的責任心和行之有效的措施踐行本集團的理念。

#### 4.1 精益求精：保障產品質量

本集團針對交付給客戶的新車、二手車以及維修竣工車輛，制定了一系列嚴格的檢測服務標準，確保每一輛車的質量都能滿足客戶的期望。

##### 新車驗收

對於新車，本集團要求在新車到店後做初步驗收，而後進行售前檢測。檢測通過後，方可交付客戶。

- **初步驗收：**新車到店後，由企業儲運部進行初步驗收，檢查車輛外觀、燈光、隨車工具、鑰匙數量、行駛里程及資料等，並與廠方送貨單信息核對，確保一致。
- **售前檢測：**在新車交付客戶前，車間技師會對車輛進行涵蓋外觀、發動機、車身電器等共50餘項的售前檢測(Pre-Delivery Inspection (PDI))，確保新車性能符合交付標準。

##### 二手車認證

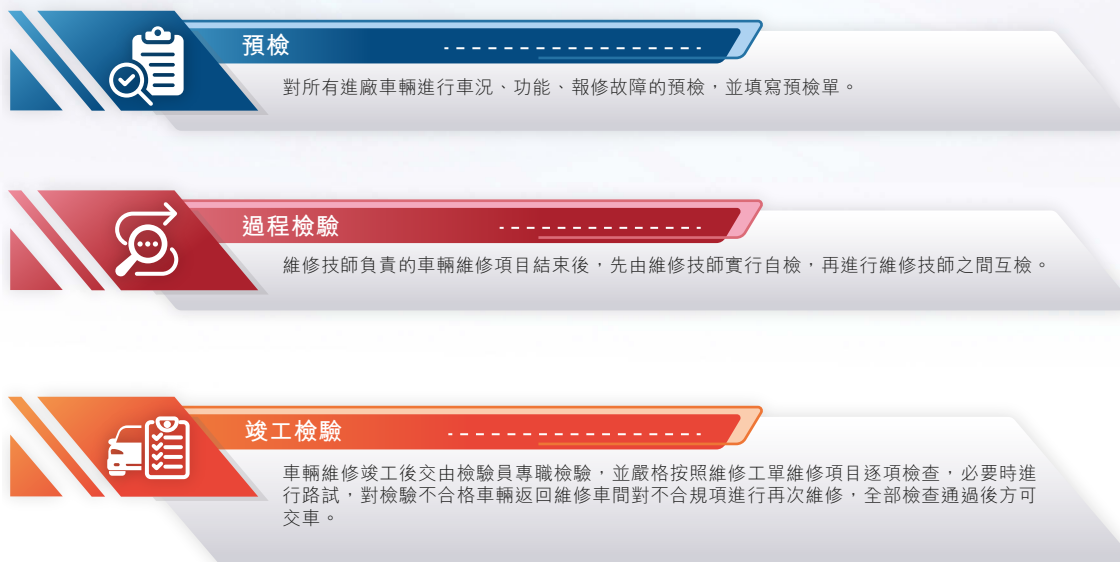
對於二手車，集團通過收購前檢測、銷售前整備，嚴格把控車輛質量。針對電動二手車的特殊需求，我們亦採取了針對性的管理策略。

- **收購前檢測：**本集團與第三方維保查詢及車況檢測頭部公司合作，查詢車輛維修保養記錄與出險記錄，並進行嚴格的質量檢測，排除火燒車、水泡車、結構性損傷車等隱患車輛。
- **銷售前整備：**根據《整備中心車輛出庫標準》，集團钣噴中心對二手車進行標準化、專業化的整備翻新，確保所售二手車符合各品牌官方認證或通過永達15大類178項零售二手車認證。
- **電動二手車服務：**針對電動二手車，本集團積極探索電池檢測及延保服務，降低交易風險，提升消費者滿意度。

### 維修竣工車輛檢驗

對於維修車輛，本集團通過制定對應的檢驗流程制度及回訪機制，確保車輛故障問題得以解決。

- **檢驗流程：**本集團嚴格執行《汽車維修質量檢驗制度》，涵蓋預檢、過程檢驗及竣工檢驗三大流程，確保維修質量。
- **客戶回訪：**維修完成後，本集團會在三天內對客戶進行回訪，了解車輛狀況。若車輛仍存在故障，將邀請客戶回廠進行進一步檢測與修復，確保問題徹底解決。



圖：維修車輛檢驗流程

由於本集團的主要業務涉及汽車銷售，我們並無進行產品召回。然而，如果製造商出於安全考慮宣佈召回特定批次的汽車或產品，我們會單獨聯繫每位客戶，向他們解釋情況，並指導他們完成召回程序。為了保障消費者的權益和安全，集團積極應對召回事件，加強質量控制和售後服務，確保召回工作順利完成。2024年，所有產品召回均已成功解決。



## 環境、社會及管治報告

### 4.2 服務為本：竭誠用心服務

客戶滿意度是本集團的立身之本。我們始終將維護消費者權益和提升客戶滿意度作為首要任務，並通過數字化技術與創新服務模式，為客戶提供卓越的服務體驗。2024年，本集團進一步完善一站式服務體系，推出多項措施，致力於為客戶創造更便捷、更貼心的服務環境。

#### 以客戶為中心的服務標準

本集團高度重視客戶服務工作，制定並實施了統一的《渠道服務標準》，以規範下屬企業的服務流程。該《渠道服務標準》內容涵蓋行為規範標準、銷售服務標準、售後服務標準、環境設施標準、管理執行標準，以及客戶管理標準等售前、售中、售後全周期服務流程。該標準每年根據客戶反饋與集團內部管理需求進行調整和更新，以確保服務質量持續提升。

#### 線上線下多元服務

##### 新媒體營銷

我們開展的任何廣告宣傳活動都嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》，確保銷售人員宣傳的所有內容及形式均合規恰當，避免出現誇大或虛假宣傳的情況，堅決維護公平透明的銷售推廣環境。

在當今數字化時代，新媒體渠道已成為企業線上營銷宣傳的核心陣地。基於抖音、小紅書、視頻號等新媒體平台的快速發展，本集團積極探索新媒體與汽車銷售服務相結合的創新模式，致力於為客戶構建更便捷、高效的服務場景。我們順應線上互聯網和汽車營銷工作發展趨勢，系統性推進新媒體營銷模式升級，全方位優化客戶體驗。

2024年，本集團新媒體渠道總線索量達36萬條，較去年提升了80%，渠道線索佔總線索比例同比提升了近10%。在穩固抖音平台汽車經銷商帳號矩陣行業領先地位的基礎上，集團持續強化新媒體營銷對核心業務的賦能效應。

### 永達汽車APP

本集團已推出整合線上線下服務場景的數字化平台－永達汽車APP，該平台作為車主及愛車人士的服務生態系統，已實現多種在線服務場景與線下服務網絡的有機聯動。

截至2024年末，永達汽車APP累計註冊用戶達178萬，綁定車輛81.6萬台。本年度，APP平台建設基於現有功能的基礎上，完成了主營業務場景全面線上化佈局，顯著提升了用戶消費場景線上線下服務融合度。通過利用數據分析，構建用戶畫像，我們實現了精細化運營，為後續個性化內容創造和推送提供了依據。基於用戶全生命周期管理，集團制定差異化運營方案，持續擴大用戶規模並深挖用戶價值。我們圍繞四大核心模塊－服務中心、商城中心、權益中心與互動中心，深化平台功能體系，並藉助數字化服務工具，實現用戶全生命周期服務閉環。通過APP與小程序的場景化聯動，我們為用戶提供360度全場景便捷服務。

### 極端天氣下特別服務

為應對極端天氣導致客戶不便到店的情況，集團附屬門店積極採取了多項措施，以確保汽車銷售及售後保養服務的正常開展。

#### 線上諮詢與交易

線上平台服務：門店借助企業微信等線上平臺，主動觸達客戶，提供全面的線上諮詢與交易服務。客戶可線上輕鬆瞭解產品信息、進行價格諮詢，並直接完成購車流程，無需到店即可享受便捷服務。

流量推送優化：在極端天氣期間，銷售端會加大線上流量推送力度，通過精準營銷和推廣，提升門店及各類活動的曝光度，吸引更多潛在客戶關注，確保銷售線索的持續獲取。

#### 上門取送車服務

門店與第三方專業服務提供者合作，為維修保養客戶提供上門取送車服務。客戶只需預約，即可享受車輛上門取送服務，無需親自到店，車輛維修保養完成後，將直接送回客戶指定地點，極大地提升了客戶體驗，解決了極端天氣帶來的出行不便問題。

#### 應急協同機制

在極端天氣導致個別門店維修車輛積壓的緊急情況下，集團會迅速啟動應急協同機制。首先，我們會對積壓車輛進行全面評估，包括車輛數量、損壞程度以及所需維修設備和工具。隨後，根據評估結果，從其他門店抽調維修技師、設備及工具進行支援，確保維修工作迅速、高效地開展，及時解決車輛積壓問題，保障售後保養服務的正常運行。

## 環境、社會及管治報告

### 二手車交易服務體系

在二手車業務領域，本集團致力於構建完善的二手車交易服務體系，並通過創新優化全渠道、全鏈條交易模式，為消費者打造誠信、透明、便捷的服務環境，提供更加專業、貼心的二手車消費體驗，全力推動集團邁向「最受尊敬的汽車服務平台」的目標。

- **「2+1」全渠道數字化零售交易模式：**結合集團旗下200餘家4S品牌網點、永達二手車連鎖商城及永達二手車電商平台，實現線上看車與交易。
- **數字化數據中台：**通過集中定價與車源分配，實現線上線下有機結合，搭建以客戶全生命周期管理為核心的運營體系。
- **一站式服務：**購車前提供永達二手車小程序線上客服，購車後提供至少3個月／5,000公里的質量保障，以及質保延保、金融保險、裝潢精品、維修保養、評估置換等服務，真正實現「買車放心、服務舒心、用車安心」的體驗。

### 傾聽客戶聲音

本集團建立多種意見反饋渠道，確保客戶聲音得到及時回應：



2024年，本集團加強客戶線上評價體系的推行，通過業務人員的現場介紹引導，確保銷售到店客戶和售後進站維保客戶100%參與掃碼評價，鼓勵客戶評價分享到店或線上服務感受和心得，積極與客戶交流討論，形成與客戶間的互動和共鳴。我們會對評價做定期匯總和評估，持續優化和改進，確保客戶服務效能。

2024年，集團客戶綜合評價分值为9.8分(滿分10分)。本年度，我們共接獲關於產品及服務的投訴數目85條，所有投訴的處理完成率為100%。另外，我們在互聯網在線客戶評價平台累計收到客戶評價約23萬條。

### 客戶體驗拓展

本集團秉承「您身邊的汽車服務專家」的服務理念，在2024年繼續推出了多項線上和線下活動，旨在為客戶提供美好的用車生活，增強客戶粘性。

本年度，我們舉辦線上新春系列，結合中華民族傳統習俗，策劃了公眾號線上活動，包含春節龍年上上籤、初五迎財神抽大獎一財運興龍等傳統節假日活動。特色活動方面，我們開展了熱點節日趣味性營銷，吸引眾多用戶積極互動參與。

此外，我們線下聯合外部寵物異業服務為永達萌寵車主送上了車主福利、攜手來伊份零食博物館一起舉辦夏日茶會「汽車總動員活動」。通過汽車與其他行業的跨界合作，豐富客戶的車生活、拓展生活圈，提高客戶的滿意度和粘性。



圖：夏日茶會「汽車總動員活動」



## 環境、社會及管治報告

### 4.3 隱私保護：共建互信關係

本集團高度重視客戶信息及隱私的保護，嚴格遵循相關法律法規，並制定了一系列標準和措施，確保客戶信息在收集、持有、使用及處理過程中的合法、審慎與保密性，全面保障客戶信息安全。

我們嚴格遵守《個人信息保護法》等相關規定，並制定《關於加強客戶信息風險防範工作的管理辦法》，進一步規範客戶信息的管理流程。集團要求所有員工在入職時簽署《保密協議》，明確其在职期間對客戶信息的保密責任與義務。同時，離職員工需簽署《離職告知書》，進一步強調其在離職後仍需履行保密義務。

員工在收集客戶信息時，需清晰說明信息收集的目的及用途，並取得客戶的明確授權。在使用客戶信息時，須嚴格執行申請流程和審批程序，確保信息使用的合法性與透明度。在與第三方合作時，集團要求簽訂客戶信息保密協議，確保客戶信息在合作過程中的安全管理與隱私保護。

此外，本集團通過系統化的培訓與嚴格的監督機制，切實保障客戶隱私安全。我們定期組織客戶信息保護相關培訓，全面提升員工的隱私保護意識與操作規範，確保每一位員工都能嚴格遵守信息管理規定。同時，我們將客戶信息的授權與管理情況納入日常巡查檢查範圍，確保各項保護措施有效落實。如發現未按規定操作的情況，集團將對相關企業經營者進行處罰，進一步強化責任落實，確保客戶隱私安全得到全面保障。

我們還要求供應商具備良好的安全和隱私制度，不得以非法途徑或不符合商業道德的方式從本集團獲取客戶信息。

報告期內，本集團未發生客戶信息及隱私泄露事件。

#### 4.4 精誠合作：可持續供應鏈

本集團主要與汽車零部件、裝潢用品、維修設備、辦公用品等不同類別的供貨商緊密合作，致力於建立公開、透明、可持續的供應鏈。我們已經制定《關於加強零部件、裝潢用品周轉效率的指導意見》、《汽車維修設備及工具採購管理規定》等管理文件，並根據實際情況不定期對制度進行必要更新。集團已上線採購管理系統(SRM系統)，該系統可以實現供應商在SRM系統端的入駐、對賬、支付、報表等功能。

##### 供應商全生命周期管理

通過採購管理系統SRM，本集團全面採集供應商數據，包括基本信息、人員信息、財務信息、品牌授權等，實現對供應商全生命周期的統一管理。同時，我們對供應商進行分類管理，並通過SRM系統開展三方比價尋源，擇優選定供應商及產品，有效控制採購成本。



##### 數字化採購平台

本集團搭建了供應商端小程序和企業端小程序，方便供應商與下屬企業及時報價和確認業務單據。統一的線上數字化採購管理平台使採購過程更加自動化、透明化，減少人為參與，降低合規風險。此外，通過細化供應商、物料及業務過程數據信息，建立數據模型，本集團進一步提升了管控成效與成本優化能力。

## 環境、社會及管治報告

### 供應鏈可持續發展

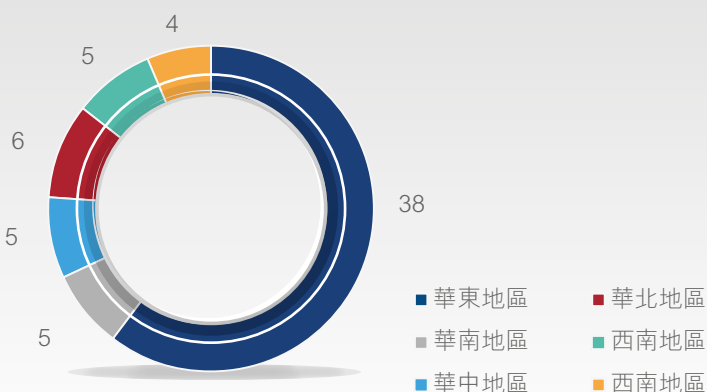
本集團將環境和社會風險作為與供應商合作前的重要考量因素，致力於構建綠色、負責任的供應鏈體系。我們通過嚴格的管理措施和評估標準，確保供應鏈的可持續性，並推動供應商共同履行社會責任。

環境風險管理方面，除主機廠渠道採購的零部件外，我們要求供應商提供產品授權資質證明、品質檢測報告及環境危害物質檢測報告，確保產品符合環保要求。例如，在選用合作的供應商如腳墊、隔熱膜、行車記錄儀、車衣類生產廠家時，均需要符合國家相關環保要求，並要求提供相關資質；選用油漆供應商時，需要求提供揮發性有機化合物(VOCs)含量檢測報告等相關材料，無法提供相關材料的供應商將被拒絕合作。我們通過設置一定的合作門檻，確保供應鏈的綠色化與可持續性。

社會責任評估方面，本集團將供應商參與慈善公益活動的情況，如捐款、志願服務、環保行動等作為供應商准入的評估依據之一。通過對供應商的環境與社會責任表現進行綜合評估，推動供應鏈的可持續發展。

2024年，佔本集團報告期內總採購金額90%以上的供應商數量為63個，按地域分佈情況如下：

本集團供應商數量地域分佈



## 五、永惜·人才

員工是本集團最寶貴的資產，也是實現可持續發展的核心力量。我們始終堅持合規、平等的僱傭政策，提供具有競爭力的薪酬與福利，助力員工職業發展，並為員工營造健康、安全的工作環境，為吸引和留住各類優秀人才奠定堅實基礎。

### 5.1 以人為本：勞工權益及福利

本集團始終秉持以人為本的管理理念，持續優化聘用、報酬、晉升等制度，致力於打造專業化的人才隊伍。同時，我們為員工營造人性化、和諧友好的工作氛圍，不斷提升員工的幸福感和歸屬感，為集團的可持續健康發展奠定堅實基礎。

#### 僱傭慣例

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國婦女權益保障法》、《未成年人保護法》、《嚴禁童工使用規定》等法律法規，並在集團內部制定《關於優化企業人員招聘錄用與入職管理的相關規定》和《關於加強人員優勝劣汰管理的相關規定》，以確保招聘及晉升流程的規範化。

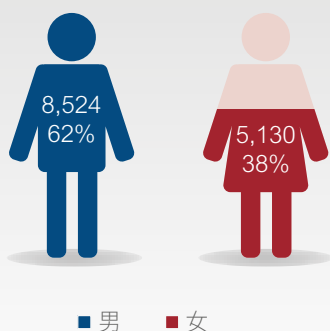
本集團在招聘及用工過程中，始終堅持公平原則，不會因性別、年齡、國籍、種族、宗教等因素而產生任何歧視、區別對待或給予優惠等違反平等權益的情況。同時，我們嚴格按照國家規定，絕不招錄未滿16周歲的人員，拒絕僱傭童工和一切強制勞動的行為，保障所有勞工活動符合相關法律規定。如發現相關違法違規事宜，本集團將嚴格按照招聘制度進行處理。

另外，本集團內部實行彈性工作制度，幫助員工合理平衡工作與生活。本集團各運營場所執行8小時工作制，每周至少休息一天，並根據各地的政策為員工提供法定假期，如帶薪年假、婚假、生育假、病假、喪假等，充分保障員工自由休假的意願與權利。

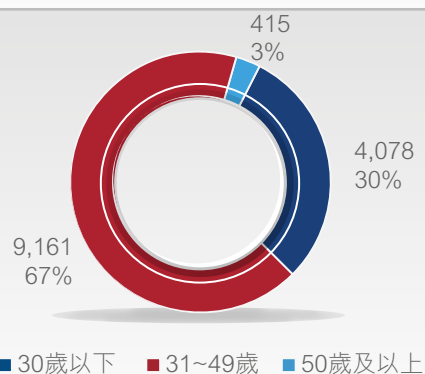
## 環境、社會及管治報告

截至報告期末，本集團在職員工總數為13,654人，其中全職13,613人，兼職41人。整體人數相比去年略有減少，主要是因為本年度我們繼續推進業財數字化轉型、試點同園區企業跨店業務和人員共享化等，促進人力資源能效進一步提升。2024年，本集團的員工按性別、年齡和地區劃分情況如下：

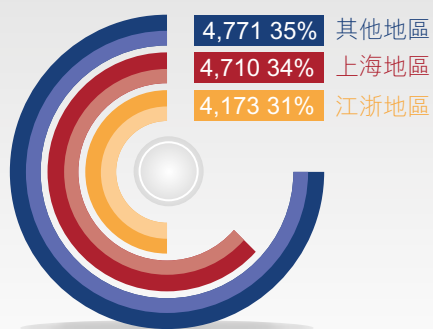
按性別劃分員工情況



按年齡段劃分員工情況



按地區劃分員工情況



### 薪酬體系

本集團深知公平公正的薪酬體系是吸引和留住優質人才的關鍵。我們致力於提供具有競爭力的薪酬待遇，並結合市場標準與公司經營狀況，為員工創造良好的職業發展環境。

本集團員工的薪酬主要包括固定工資和績效獎金兩部分，針對不同崗位和績效考評，均設有明確的評價指標，使薪酬分配盡可能體現崗位差異、成果共享、多勞多得的原則，確保所有員工公平享有勞動回報。本集團每年亦會根據外部環境變化和員工表現進行靈活的薪酬調整，爭取讓每位員工都能獲得符合其崗位價值與個人貢獻的薪資。

### 員工關愛

本集團建立多元化、人性化的福利體系，充分保證五險一金、年假、病假及各類帶薪假期，並設置了節假日慰問、高溫慰問和免費工作餐。另外，本集團從生活平衡、家屬關懷、健康醫療到困難家庭幫扶，全方位支持員工的成長與幸福。

### 生活平衡

本集團注重員工的工作與生活平衡，提供多種福利與活動支持，豐富員工的生活。

#### 假期福利

- 國家法定節假日
- 女性員工享有婦女節假期一天
- 所有員工享有生日假期一天，並收到生日祝福
- 獲得先進個人稱號的員工可額外獲得三天帶薪假期

#### 員工活動

- 為全體售後一線員工派送防暑降溫大禮包
- 舉辦管理人員健身活動、開設不同運動項目俱樂部、文藝匯演、職工運動會、勞動競賽、「永達工匠」評選等

#### 節日活動

- 我們在不同節假日為員工送去節日祝福，並在重大節日開展節日活動。包括生日會、中秋節活動、五四青年節活動等，為員工帶去關懷和溫暖



## 環境、社會及管治報告

### 家屬關懷

本集團重視員工家庭的支持與關懷，設置了親情工資及對員工子女提供教育支持。

在人文關懷上，集團每月對高管、總監、總經理等核心崗位管理人員的配偶和父母各發放一份親情工資，年投入資金約人民幣400萬元以表達對管理人員親屬的關心。

為彰顯集團對學習教育的重視，並進一步表彰和鼓勵員工子女的教育成就，集團在本年度結合教育部最新高校錄取政策，對《永達集團員工教育基金會章程》進行了優化與調整，正式更新並下發《永達集團員工子女高校入學獎勵章程(2024版)》。此次調整在更好地適應教育政策的變化的同時，亦為員工子女提供了更全面的 education 支持。2024年，我們共獎勵了305人次，獎勵總金額達人民幣100.25萬元。

### 健康醫療

除為全體員工提供體檢外，本集團每年為高管、總監、總經理等核心管理人員及其家屬安排專場高端體檢及VIP問診服務，高管和外派總經理的家屬也可享受相同待遇。同時，本集團員工本人及其直系親屬還可享受大病醫療救助和家庭突發事件救助。

### 困難家庭幫扶

本集團十分關注困難職工群體的生活，給予員工最大限度的心理疏導與情感支持，並加大對特困家庭員工的跟蹤與聯繫。

秉承關愛員工的理念，集團設立了「永達員工特別救助基金」，旨在為遭遇重大生活困難的員工及其家庭提供援助，幫助他們及時走出困境。2024年，本集團繼續落實春節幫困活動和重陽關懷活動，分別為105戶困難家庭送去幫困慰問金，總計人民幣365,000元；並對75歲或65周歲以上患重病大病或家庭困難員工父母進行救助慰問，總計對99戶符合條件的家庭開展慰問工作，救助慰問金達人民幣99,000元。

## 5.2 作育人才：員工培訓與發展

本集團始終將員工的能力建設與職業發展視為核心任務，致力於為員工提供多樣化的培訓渠道與平等的晉升機會，幫助員工提升專業知識與綜合技能，穩步推動集團人才梯隊的建設。

2024年，我們結合集團戰略目標，制定並下發《教育培訓中心2024年工作安排》以及《2024年集團年度培訓安排及學習目標考核標準》，明確員工培養計劃，重點圍繞數字化能力提升、降本增效等主題進行學習項目的落地執行，進一步提升全體員工的學習力，切實將學習成果轉化為工作成效。

### 員工培訓

本集團建立並不斷完善以崗位勝任能力與職業發展為導向的培訓體系，並根據業務需求每年調整培訓計劃，針對不同層級的員工提供定制化培訓。

#### 新員工

##### 入職培訓和崗位專業培訓

幫助新進員工理解公司文化和工作內容，盡快融入公司。

#### 專業人才

##### 內部業務技能培訓和外部廠方進階認證培訓

幫助專業化人才快速提升所需技能，在各崗位上發揮最大價值。

#### 管理人員

##### 管理能力提升培訓、通用管理課程和專業技能提升培訓

幫助管理層員工進一步開拓視野、理解公司發展戰略。

集團持續推進數字化學習平台永達「雲大學」的建設和優化，通過配置學習地圖、開設線上課程，實現覆蓋全員的統一培訓和數字化管理，全年實現參訓率100%。學員亦可通過登錄、學習、貢獻課程等途徑獲取積分，在永達雲大學兌換心儀物品，以提升平台粘度和增添趣味性。本年度「雲大學」方面取得的成效如下：

## 環境、社會及管治報告

- **課程更新與迭代：**從學員需求出發，持續優化課程內容，完成了雲大學課程中心的更新迭代，確保學員能夠獲得更高效、更便捷的學習體驗。
- **課程數量與質量：**年內為全員提供了1,734門可學課程，其中專業課程新增162門，總經理素質培訓課程新增207門，豐富了課程種類，滿足了不同層次學員的需求。
- **學員參與度：**每月平均登錄帳戶數達到13,226個，顯示出學員對平台的高度參與和認可。
- **學習時長與完成率：**所有學員累計看課時長約143萬小時，人均年度學時超過9小時，且完成率達到100%。



圖：「雲大學」課程平台知識庫

### 新員工培訓

對於新員工，本集團持續優化培訓課程與形式，確保學習管理、組織和內容的標準化與統一性。我們特別為新生代員工設計了一套系列課程，涵蓋認知升級、人際交往、潛能釋放和高效執行四個關鍵模塊，促進員工的全面發展。

### 專業人才培訓

針對專業人才，本集團重視員工專業技能的提升，通過內部、外部培訓相結合的形式，加大對員工的培養。每位員工平均每兩周參加一次內部的專業培訓。除內部培訓以外，我們安排員工參加汽車廠方舉辦的維修技能提升培訓，並定期邀請行業專家開展專項培訓，如鈑金無痕修復、技術內訓師能力提升等，確保員工能夠緊跟行業技術發展趨勢，應對日益複雜的汽車技術挑戰。

### 管理人員培訓

針對管理人員，本集團連續六年與光輝國際諮詢有限公司合作推進「人才開發項目」——永達EMP班，讓優秀青年管理人員接受專業的能力傾向、領導力潛質測評和系統培訓。同時，我們根據新生代員工管理工作組的要求，負責挖掘新生代員工中的潛能人才，制定專屬的培養和培訓方案，幫助他們快速成長。報告期內，我們通過雲大學平台，針對新生代員工定制了20門課程，涵蓋職場效能、職業規劃、職業素養以及Z世代系列課程，幫助新生代員工更好地完成從學生到職場人的身份轉變。

此外，我們還針對管理人員開展了專項培訓，通過「管理人員空中課堂」的形式，以月度為單位安排直播課程。培訓聚焦四大主題：前沿探索、團隊打造、業務精進和自我提升，並圍繞前沿政策解讀、新技術在業務場景中的應用、激勵團隊士氣、降本增效、客戶導向、情緒管理、國學素養等核心內容，開設了八門課程。該培訓項目從5月持續至9月，歷時四個月，平均每期有超過800名學員參加，累計參與人次超過6,500人。項目結束後，我們鼓勵學員在雲大學社區分享學習感悟和心得，營造持續學習的良好氛圍。

## 環境、社會及管治報告



圖：管理人員空中課堂課後在雲大學分享心得

集團高度重視主要管理團隊的能力提升，持續鼓勵並支持相關培訓工作。2024年，結合管理層的實際培訓需求，集團規劃並開設了五場專題培訓，主題涵蓋宏觀經濟趨勢、汽車新零售破局與展望、消費者洞察、經營提質增效以及AI助力智慧座駕，旨在幫助管理團隊拓寬視野、提升戰略思維與業務能力。

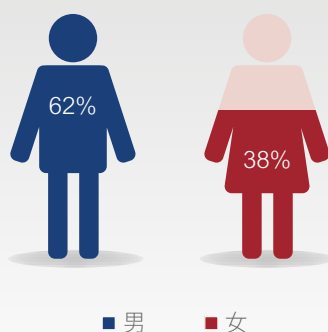
此外，集團緊扣年度重點工作，組織管理團隊前往上海智能製造功能平台和氫晨新能源科技兩家行業標杆企業進行實地參訪學習。通過與行業專家的深度交流及現場親身體驗，管理團隊零距離接觸行業前沿技術與創新實踐，深刻洞察未來發展趨勢，為集團的戰略規劃與業務創新提供了有力支持。



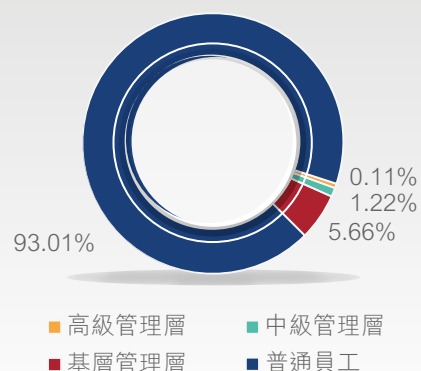
圖：集團管理層到行業標杆企業實地參訪

報告期內，本集團的員工培訓總時長達220.35萬小時，人均受訓時數為255.3小時，與去年培訓水平基本一致。具體受訓僱員比率及平均培訓時數情況如下：

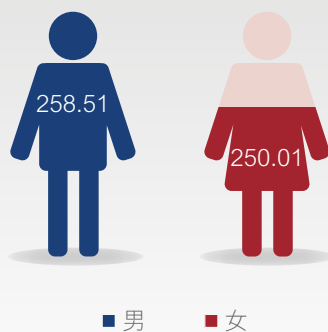
按性別劃分的員工受訓佔比



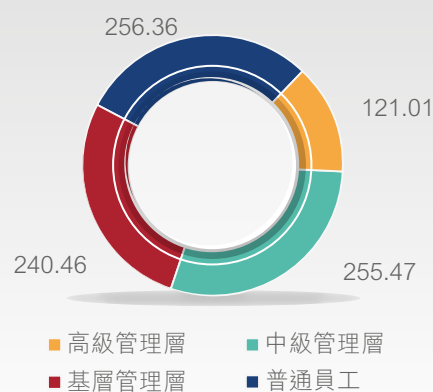
按僱員類別劃分員工受訓佔比



按性別劃分員工的平均受訓時長（小時）



按僱員類別劃分員工的平均受訓時長（小時）



### 職業發展

本集團為員工規劃了清晰的職業發展路徑，提供專業人才與管理者雙通道發展模式。在專業人才通道中，設有初級、中級、高級、資深和首席五個層級；在管理者通道中，則分為主管、經理、總經理和事業部總監四個層級。每個層級根據員工的能力水平與經驗成熟度，進一步細分為1至3個子層級，形成完善的晉升體系。這一結構旨在激勵員工通過持續努力與專業提升，實現職級的逐年晉升，為個人職業發展提供明確的方向與動力。

## 環境、社會及管治報告

本集團的專業人才路線與管理者路線實現了互通機制，員工可根據自身能力傾向與職業規劃，靈活選擇在專業與管理通道之間轉換，或在專業通道內跨序列崗位轉換。這種靈活性不僅促進了員工在不同專業領域的經驗積累，還助力其培養复合型能力，提升綜合競爭力。無論員工最終選擇專業人才路線還是管理者路線，都能在相應崗位上充分發揮其最大價值，成為推動本集團發展的中堅力量。

為激發員工的學習熱情與技術創新能力，本集團定期舉辦全員技術比武活動，涵蓋銷售、售後、新媒體等多個業務條線。通過競技比拼的方式，員工不僅能夠展示自身技能，還能在實踐中發現不足、提升專業水平。技術比武活動不僅為員工提供了交流與學習的平台，還促進了團隊之間的協作與競爭意識，進一步營造了「比學趕超」的良好學習氛圍。本年度，技術比武活動吸引了眾多員工積極參與，湧現出一批技術精湛的優秀人才，為集團的業務提升與服務創新提供了有力支持。

### 案例：「同心聚才·技深致遠」精英大賽

2024年，以「同心聚才·技深致遠」為主題，集團舉辦了第19屆銷售精英大賽暨融媒體精英大賽、第18屆售後（鉚金技師）精英大賽。在大賽中，來自各地的選手們經過激烈的思想碰撞與協作互動，展現了卓越的創新能力和市場洞察力。比賽中湧現出一批優秀的90後、00後年輕人才，他們以出色的表現贏得了評委和同事的高度認可，充分體現了集團在年輕化、專業化人才培養方面的成果。

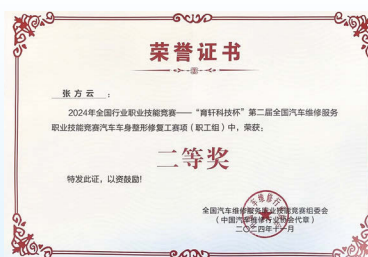


### 案例：專業人才榮獲多種技能競賽獎項

2024年5月，集團員工常晨憑藉出色的工作表現和專業技能，榮獲由上海市總工會頒發的「上海市五一勞動獎章」。這一獎項不僅是對其個人能力的肯定，也體現了集團在人才培養方面的卓越成效。



2024年11月，集團員工張方雲參加了由中國汽車維修行業協會舉辦的2024年全國行業職業技能競賽—「育軒科技杯」第二屆全國汽車維修服務職業技能競賽，並在「汽車車身整形修復工賽項(職工組)」中榮獲上海賽區二等獎。這一成績彰顯了其在專業領域的深厚功底與精湛技藝。



### 5.3 安全為先：職業健康和安全

員工的健康與安全是本集團運營與發展的首要任務。我們始終貫徹「預防為主、防治結合」的方針，持續優化安全管理措施，細化管理責任與監督檢查機制，致力於為員工創造一個健康、安全的工作環境。



## 環境、社會及管治報告

### 職業健康

本集團高度重視職業健康管理，針對生產工作中可能存在的職業性危害，採取了一系列有效的控制措施：

#### 個人防護裝備

為可能接觸職業性危害的員工配備必要的防護裝備，如防毒面具、耳塞、護目鏡、絕緣手套、絕緣鞋等，確保員工在工作中的安全與健康。

#### 環境檢測與健康檢查

定期進行工作環境檢測與員工職業衛生健康檢查。加強對辦公場所和生產車間的環境管理，確保空氣質量符合國家標準。員工健康檢查包括崗前體檢、崗間體檢和離崗體檢，以預防職業病的發生並保障員工健康。

#### 高溫防護措施

針對在超高溫環境下工作的售後車間員工，本集團定期發放防暑降溫物資及高溫慰問品，有效預防高溫中暑及相關生產安全事故。

#### 員工健身活動

設立健身活動，如羽毛球、慢跑、瑜伽等，鼓勵員工積極參與。

#### 消防設備及標誌

按照相關標準設計、安裝和維護消防設備、安全警示標識、安全防護裝備等。

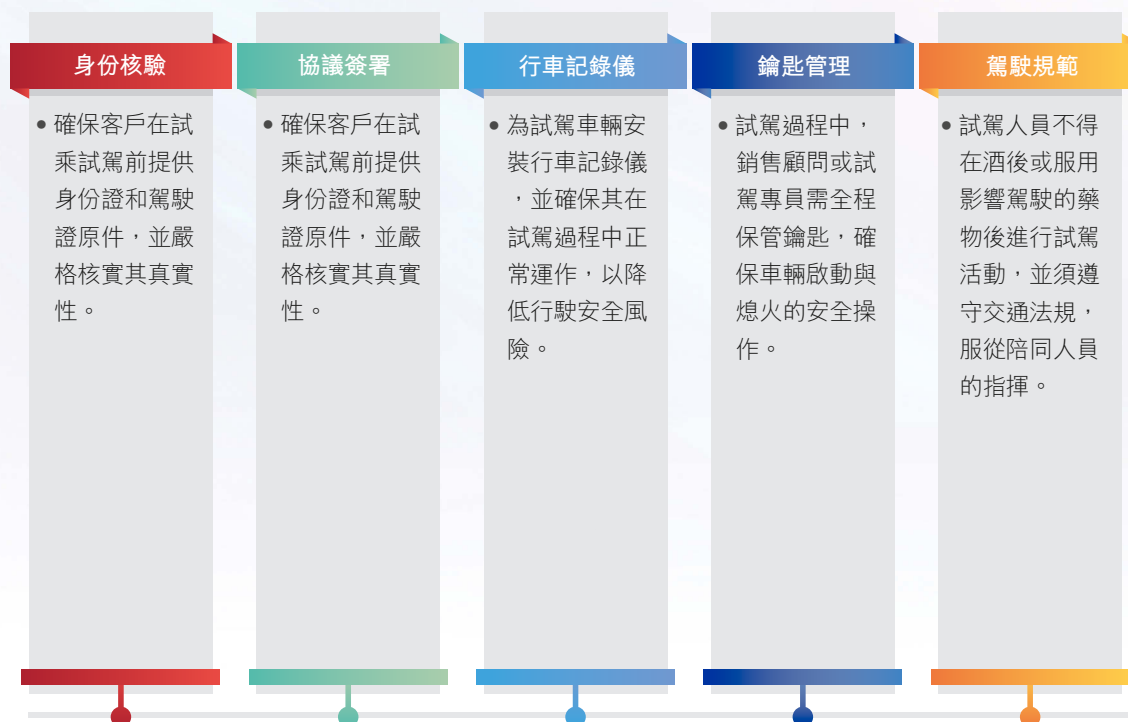
### 安全管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》等相關法律法規，並制定《安全生產管理規定》，明確生產安全管理事項與責任界定。各附屬公司成立安全管理小組，並與職能中心總監、總經理、管理人員及員工簽訂風險防控責任書，建立健全各級安全生產管理責任制。

目前，本集團面臨的安全隱患主要集中在試乘試駕安全、維修車間的作業安全和企業日常運營過程中的火災隱患。

### 試乘試駕安全管理

針對試乘試駕人員的人身安全，本集團對附屬公司、銷售顧問和試駕人員在此環節的權責作出明確規定，主要包括以下要點：



### 維修車間安全管理

為保障維修車間的作業安全，本集團建立了安全檢查與隱患排查治理制度。

- **日常自查：**各附屬公司每日進行一次安全自查，每月由總經理參與一次全面安全檢查。
- **隱患整改：**對發現的安全隱患，立即整改或制定整改計劃，明確責任人並落實整改措施。
- **設備維護：**嚴格按照保養制度對維修車間設備進行定期保養與檢修，確保設備正常運作，對存在安全隱患的設備立即停用直至修復。

## 環境、社會及管治報告

### 消防安全管理

為預防和減少火災事故的發生，本集團不定期召集各企業安全負責人召開相關案例分析會，以督促企業時刻關注消防安全的管理工作。此外，本集團明確要求各企業每年舉辦至少一次的全員消防演練，以訓練員工在緊急狀況下的自救能力及事故發生時的應急處理能力。通過消防演練，各企業不僅可以檢驗消防器材是否處於有效狀態，還能確保企業的每位員工熟知消防器材的擺放位置並熟練使用，盡可能把火災隱患消滅在初始階段。



### 安全教育與培訓

本集團高度重視員工安全意識的培養，建立了一套完善的安全教育與培訓制度，旨在確保員工具備必要的安全知識與技能，並在日常工作中有效應對潛在風險。

本集團通過新進員工安全常規知識培訓、上崗前崗位安全知識教育、安全操作規程培訓等多種形式對員工進行安全教育，涵蓋危險品識別、防護措施和應急處理等方面，保證員工具備必要的安全知識。此外，本集團還通過公司報紙、文化牆等渠道，開展安全生產宣傳，併表彰安全生產工作先進單位和先進個人，進一步營造安全文化氛圍。

## 六、永愛·社會

作為一個有社會責任感的企業公民，本集團在尋求戰略發展的同時，積極回饋社會和參與社區活動。自2017年成立永達公益基金會以來，本集團圍繞著「兩個關愛」和「兩個關注」，即「關愛兒童」、「關愛老人」、「關注教育」、和「關注貧困」，持續開展各類公益項目，累計公益支出超人民幣1億元。

2024年，本集團開展公益慈善投資總額達人民幣2,521萬元，並榮獲「慈善之星特別貢獻獎」和「上海體育公益夥伴」榮譽稱號。除了原有的重點項目，即「耳聰目明」兒童關愛項目、「白雪天使」兒童關愛項目、「罕動新生」兒童關愛項目、「川崎病兒童關愛項目」、「小手拉大手，共走平安路」小學生交通安全項目、「愛，在您身邊」老人陪伴志願服務項目以外，我們在2024年新增公益項目「點亮心光」以關愛家庭困難的心臟病患者。另外，我們還通過永達公益慈善拍賣會和「永達專項基金」，鼓勵員工和客戶投入到慈善公益事業中。

### 6.1 暖心相伴：關愛老人

大愛慈為首，百善孝為先。在目前加速老齡化的社會中，弘揚尊老敬老文化，對維系家庭幸福、社會和諧穩定具有重要意義。2024年，永達公益基金會繼續將關愛老人作為公益事業的重點內容，盡可能為老年人提供必要的情感關懷和精神慰藉，策劃實施了「愛，在您身邊」永達公益老人陪伴項目。基金會根據實際需求不斷調整項目的內容和形式，主要包括志願陪伴活動、重陽敬老慰問活動、「金色悅讀」贈報活動和錄制「歲月的回響」功勳老人紀錄片。

### 6.2 攜手前行：呵護兒童

疾病救助，點亮希望。2024年，永達公益基金會積極投身於兒童健康慈善事業，分別支持了「罕動·新生」罕見病救助、「移路童行」肝移植救助、「耳聰目明」兒童關愛項目、「白雪天使」血液病患兒關愛項目以及「川崎病」兒童醫療救助項目，共計捐贈人民幣720萬元，致力於改善患兒及其家庭的生活，彰顯了永達公益基金會在促進社會福祉和提升公共健康方面的堅定承諾。

## 環境、社會及管治報告

### 6.3 守望相助：築夢助學

教育昌盛，國家繁榮；教育興旺，民族強盛。本集團堅信教育是推動區域經濟發展的關鍵動力。為此，我們持續投身於公益教育領域，連續多年設立上海師範大學－永達專項教育基金、浦東合慶鎮－永達專項教育基金、永達班－永達專項教育基金等專項教育基金，協助貧困家庭的優秀青年安心求學，維護學生享有公平及高質量的教育與學習權。

2024年，永達公益基金會支持開展「美麗中國，鄉村支教項目」，旨在培養具有社會責任感和社會創新能力的優秀人才，從而推動中國教育均衡化發展。本年度該項目定向支持8名支教老師分別在廣東饒平縣的新圩鎮漁村小學、浮濱鎮五社小學和洪洲鎮洪北小學開展支教志願服務，為當地學生帶來優質課堂2,178節，受益學生1,200名。在提供助學幫困的同時，本集團還積極進行校園宣講及參加多場校企合作會議，為企業儲備後備人才資源。這些舉措不僅為學生們提供寶貴的學習實踐機會，也為公司發展注入新的活力，展現我們對教育事業的堅定承諾和對未來的深遠規劃。

#### 案例：合慶鎮第40個教師節暨「永達助學公益日」主題活動

2024年9月，合慶鎮慶祝第40個教師節暨「永達助學公益日」主題活動在合慶中學隆重舉行，合慶鎮黨委書記、永達集團黨委書記、公益基金會理事長等領導出席活動，轄區內公辦中小學、幼稚園及優秀老師、家長、學生代表共同參加了本次活動。



在本次活動中，除了頒發「永達·學生助學金」和「永達·優秀教師」獎外，永達公益基金會與合慶鎮人民政府、奚家村村委簽署了新一輪的公益互助協議，助力合慶可持續發展。據統計，永達自2002年與合慶開展結對幫扶項目以來，共計捐贈善款達1,300餘萬元，關愛幫扶累計達2萬餘人次，資助困難學生千餘名，獎勵優秀教師百餘名，為合慶民生保障事業貢獻力量。

#### 6.4 凝聚力量：齊心扶貧

本集團致力於開展精準扶貧工作，用實際行動助力貧弱群體。本年度，集團共計幫扶、慰問困難群眾1,705人，其中尿毒癥患者62人、白血病患者18人、惡性腫瘤患者103人、失獨家庭120人、其他特殊困難人員136人，同時向1,266位老人贈送了新春禮包。

##### 案例：「點亮心光」心臟病患者關愛項目

2024年9月，39歲的外賣騎手陳先生在送餐途中突感心臟劇烈疼痛，隨後出現腰痛腿麻症狀，行動受限。經初步檢查，陳先生被診斷為急性A型主動脈夾層，這種48小時內死亡率超50%的心血管急症讓他命懸一線。但因家庭經濟困境，陳先生一度面臨治療中斷風險。上海永達公益基金會與復旦大學附屬中山醫院發起的「點亮心光」項目在獲悉情況後，迅速啟動綠色審批通道。經醫療評估和核查，陳先生符合救助條件，醫院及時為其開展了治療。此次救助在挽回陳先生的生命的同時，更有效緩解了其家庭的重大醫療支出負擔，展現了永達對貧困患病家庭的支持和幫助。



## 環境、社會及管治報告

### 6.5 永達公益：拍賣捐款

本集團以「多方共益」模式構建可持續公益生態圈，在致力於自身發展公益事業的同時，也鼓勵員工、車主和客戶投身於社會公益活動，以實際行動踐行社會責任。

#### 慈善網上拍賣會

2024年11月，永達公益基金會成功舉辦了「永達公益慈善網上拍賣會」，本集團高管及相關管理人員、社會愛心人士通過線上拍賣平台，共同為慈善事業獻出愛心。本場慈善拍賣的54件拍品100%成交，通過線上+線下同步拍賣共募得善款1,052萬元，所得善款將全部用於推動永達公益慈善基金會2025年的公益慈善事業。此外，在拍賣會結束後，部分社會愛心人士額外捐贈了153.7萬元，充分彰顯了本集團在社會公益領域的號召力和企業公民擔當。



圖：永達公益慈善網上拍賣會

#### 「永達專項基金」

為踐行慈善公益理念，展現永達社會責任感和公益品牌形象，宣導更多車主和客戶參與永達的慈善事業，本年度，永達公益基金會與上海市慈善基金會合作成立「永達專項基金」，通過向集團客戶發出倡議並成立專項工作小組，指導下屬單位開展定向公益捐款活動。

該項工作從5月開始試點，經過4個月的推進，已實現全集團推廣。各下屬單位創新採用多樣化形式，包括但不限於在客戶答謝活動中組織公益拍賣、通過黨建平台發佈倡議、組織捐贈車主代表慰問救助兒童等。截至目前，該項目共有12,350名客戶參與，有效提升了永達的公益社會形象。



圖：「永達專項基金」公益活動

## 七、永護·環保

本集團專注於汽車銷售服務產業，並非能源密集型產業，對環境造成的影響有限。但本集團深知企業在發展過程中應承擔的環境責任，並在日常工作中以行動實踐可持續發展理念。本集團建立環保管理體系，包括環保管理機構、責任管理、環境評價、環保培訓、應急預案等多個方面的環境管理要素，致力於負責地管理本集團使用的資源，並盡可能減少碳排放和廢棄物的產生。

### 7.1 低碳運營：合理利用資源

本集團一貫重視提高能源資源的使用效率，並嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》和《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規。本集團使用的資源主要包括本集團辦公室及日常運營所必須消耗的電力、汽油、柴油以及市政用水。

報告期內，本集團的能源消耗總量為111,727.89兆瓦時，其中消耗電力96,041.00兆瓦時、汽油14,845.88兆瓦時和柴油841.01兆瓦時，能源消耗密度為845.21兆瓦時／萬平方米，較去年上升了6.6%，原因是本年度集團新增了一座面向外部的新能源汽車充電服務站，以及2023年籌建的新能源汽車企業在2024年陸續正式營業。此外，報告期內本集團水資源消耗總量為816,113噸，水資源消耗密度為6,173.79噸／萬平方米，較去年下降6.8%。

## 環境、社會及管治報告

報告期內，本集團溫室氣體排放總量為56,152.63噸。其中本集團範圍1直接溫室氣體排放主要源自汽油的使用，在2024年以二氧化碳當量排放量計算的溫室氣體排放量約為4,282.47噸。本集團的範圍2間接溫室氣體排放主要源於外購電力，2024年排放量約為51,870.16噸。

本集團始終秉持可持續發展理念，積極倡導低碳辦公，並將減少資源使用的理念融入日常运营管理機制。我們在能源使用與水資源利用方面制定了長期目標，並通過具體措施將節約資源的行動落實到運營的各個環節。目前，本集團在能源使用及水資源利用方面已分別制定長期目標：

### 用電方面

致力於不斷提高電能的使用效率，且未來將積極推進屋頂光伏發電項目，以降低建築能耗，實行低碳用能

### 用水方面

本集團根據國家相關的環境保護政策及法規，結合實際情況，依法求取適量水源，並致力於將年度用水量控制在自來水公司核定用量以下，避免不必要的消耗

報告期內，本集團主要通過以下措施將節約資源的行動落實到運營的各個環節。

### 節約用水

定期檢查自來水管、消防水管是否有損壞滲漏現象；每月末關注用水情況及異常；在員工中宣教節水意識，有效降低年度用水量。

### 節約用電

通過硬件升級裝修、維修等方式，逐步將普通照明燈更換為節能燈；精減不必要的用電設備；嚴格遵循季節溫度使用空調，並設定空調開啟溫度為26攝氏度；定期宣傳節能知識。

### 節約用紙

原則上要求員工盡可能採取郵件、微信等電子方式進行業務匯報和通知工作相關材料；必須打印的資料要分類選用紙張及打印方式，如對外文件可選用新紙和單面打印、對內重要性匯報資料則盡量雙面打印等。

## 7.2 綠色為榮：減少污染排放

本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國污水綜合排放標準》和《排污許可管理辦法》等相關環境法律法規。針對本集團在營運過程中產生的主要排放物，本集團設計了科學合理的排污系統以減緩排放物對環境造成的影響，並通過加強員工節能降本宣傳和培訓，提高全集團節能降本意識，推動資源的高效利用。

### 廢棄物排放管理

本集團高度重視廢棄物排放管理，致力於通過減廢措施，實現可持續的廢棄物處置方式。我們的廢棄物主要包含生活垃圾、廢橡膠、廢鐵、廢塑料等。2024年，本集團在全廢棄物排放管理方面積極與供應商保持合作，積極尋求可持續的處置方法。

無害廢棄物管理方面，本集團採取了一些列措施，以降低廢棄物的產生量：

- **分類與處置**：設立規範的操作流程，對無害廢棄物進行分類、儲存、清理及處置，並建立無害廢棄物儲存及處理台賬。
- **第三方合作**：與具有環保資質的第三方公司簽訂垃圾環保處理協議，最大化利用廢棄零部件中的可回收部分。
- **維修與再利用**：對損壞和廢舊家具、打印及復印類機器，優先進行維修翻新後再利用，減少固體廢棄物的產生。
- **加強維修人員培訓**：注重加強對維修人員的培訓，提升維修技能與效率，減少因操作不當產生的廢棄物，並推廣精準維修，通過精確診斷減少不必要的零部件更換，降低廢棄物產生量。

有害廢棄物方面，本集團遵守《危險廢物識別標志設置技術規範》和《危險廢物貯存污染控制標準》，督促各所屬企業按新要求落實標志更新等工作。我們每年登錄危險廢物管理信息系統申報「管理計劃」及「委託收集處置合同」等信息，並建立有害廢棄物台賬，針對廢機油、廢電瓶等危險廢棄物，嚴格登記其產生量、處理量和庫存量，確保有害廢棄物均通過合法合規的渠道進行處置，並定期對有害廢棄物的管理工作進行監督檢查。



## 環境、社會及管治報告

為確保綠色營運，我們為廢棄物排放設定目標，通過減少、再利用和回收廢棄物，盡量減少廢棄物產生，避免不必要的消耗。

於報告期內，本集團產生無害廢棄物41,786.47噸，排放密度為316.11噸／萬平方米，較去年減少17.35%，說明我們的管理措施行之有效；產生有害廢棄物3,135.85噸，排放密度為23.72噸／萬平方米，較去年增加12.22%，主要是由於維修保養服務業績增長。

### 廢氣排放管理

本集團的廢氣主要來源為日常工作中用車、為客戶提供的租賃汽車、救援車輛及試駕車行駛所產生的氮氧化物、硫氧化物和顆粒物。為有效減少廢氣排放，本集團已制定廢氣排放目標並積極予以推行中。我們根據企業實際需要，穩步推進公務車由燃油車替換為新能源汽車，以減少公務車輛出行產生的排放量。同時，本集團會科學且合理地規劃試乘試駕路線，盡可能地降低尾氣排放對環境造成的影響。

另外，針對汽車維修過程中產生的少量廢氣，本集團在烤漆房等場所引入廢氣淨化裝置，油漆前處理工位設置封閉房同時引入廢氣淨化裝置，並根據業務量定期更換廢氣淨化裝置中的耗材，如濾棉、活性炭等，積極落實設備保養方案，確保達到國家相關標準後再進行排放。

本年度，我們積極回應政府及環保部門的號召，在汽車維修和噴塗過程中全部使用水性油漆替代傳統的油性油漆。水性油漆具有更低的VOCs含量，從而顯著減少了廢氣排放。我們繼續推廣區域钣噴中心模式，有效控制油漆輔料及能耗成本。

2024年，本集團廢氣排放總量為12.48噸，其中氮氧化物11.61噸，顆粒物0.85噸，硫氧化物0.02噸，排放密度為0.09噸／萬平方米。

### 廢水排放管理

本集團的廢水主要來源於洗車廢水和生活廢水，本集團對這兩類廢水進行分類收集和處置。對於洗車廢水，本集團設有過濾網和沉砂池，確保廢水過濾達標後再排放至市政污水管道，並定期對沉澱下來的物質進行危廢處理；對於生活中產生的廢水，本集團則保持日常的監控管治，由相關負責人定期檢查生活廢水的排放是否超額超標，一旦發現異常情況，會及時進行補救措施。

### 7.3 永續發展：應對氣候變化

本集團重視在整個運營過程中有效應對氣候變化，並採取積極措施提升應對極端天氣事件及相關干擾的能力。我們深刻認識到氣候變化既帶來風險，也蘊含機遇，因此董事會持續監控相關因素，以強化業務應對氣候相關挑戰的能力。

| 風險類型 |      | 對集團的影響                               | 集團的應對舉措                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 實體風險 | 急性風險 | 颱風、強降雨、高溫等極端天氣氣候突發導致的供應鏈斷供風險、威脅員工健康等 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 加強日常管理，提升全體人員對氣候變化和極端天氣的認識，落實安全檢查和高溫關懷</li> <li>• 定期開展應急演練，提升應對能力</li> <li>• 時刻關注極端天氣預警，強化相應的應急預案舉措</li> <li>• 成立臨時氣候應急小組，要求小組成員24小時開機，確保事故發生時能及時開展應對措施</li> <li>• 加強企業基礎設施韌性，提高抗風險能力，如對建築物、排水設施、應急供電等設施進行加固和升級</li> </ul> |
|      | 慢性風險 | 因氣溫與降雨量的變化對營運門店產生影響                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 將地理位置所面臨的慢性風險納入選址考量，為可能出現強降雨地區的營運門店提供特殊保護舉措</li> </ul>                                                                                                                                                                     |

## 環境、社會及管治報告

| 風險類型 |       | 對集團的影響                                                                                                                 | 集團的應對舉措                                                                                                                                       |
|------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 過渡風險 | 政策與法規 | <p>節能減排相關政策日益嚴格，若未能滿足監管要求，集團將面臨處罰等合規風險</p> <p>利益相關方期望提升公司信息披露的透明性，並對排放量等提出嚴格要求</p> <p>行業監管要求及標準不斷革新，對公司的應變能力要求不斷提升</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>時刻關注相關監管法律法規，主動識別違規風險並採取相應舉措</li> <li>提升集團環境管理能力，完善內部管理制度</li> <li>優化完善環境數據的檢測和管理，降低違規風險</li> </ul>    |
|      | 技術    | <p>雙碳背景下的減排技術面臨著更大的成本投入</p> <p>投資新技術，有增加企業開支的風險</p>                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>優化投前風險評估工作，制定對應的風險分級評估系統，預防潛在投資風險</li> <li>通過成本效益分析降低風險</li> </ul>                                     |
|      | 市場    | <p>客戶對低碳產品的銷售需求增加，市場及客戶低碳產品的需求增加</p> <p>採購成本上漲</p>                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>及時關注市場變化及行業動向，敏銳捕捉市場對於低碳產品的需求信號</li> <li>提升供應商的風險應對能力，鼓勵供應商探索新能源動力汽車的研發與生產並建立合作機制</li> </ul>           |
|      | 聲譽    | <p>客戶及市場關注企業可持續發展的表現，不良聲譽將對企業造成影響容易忽視由此導致的聲譽風險</p> <p>利益相關方關注企業負面消息，不良聲譽將對企業造成影響，導致潛在客戶流失</p>                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>主動識別客戶偏好，深入了解消費者需求，根據監管要求調整營運銷售計劃</li> <li>提升與利益相關方的溝通頻率，提高可持續發展與氣候變化相關信息披露的透明度，豐富企業的對外傳播渠道</li> </ul> |

## 八、附錄

### 8.1 數據總覽

#### 環境類

| A1.1 排放物種類及相關排放數據 | 單位     | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|
| NOx排放總量           | 噸      | 11.61 | 11.43 | 11.21 |
| SOx排放總量           | 噸      | 0.02  | 0.03  | 0.03  |
| PM排放總量            | 噸      | 0.85  | 0.84  | 0.83  |
| 廢氣排放總量            | 噸      | 12.48 | 12.30 | 12.07 |
| 廢氣排放量密度           | 噸／萬平方米 | 0.09  | 0.08  | 0.09  |

| A1.2 溫室氣體總排放量     | 單位     | 2024年     | 2023年     | 2022年     |
|-------------------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 直接溫室氣體排放(範圍1)     | 噸      | 4,282.47  | 4,982.39  | 5,220.23  |
| 間接溫室氣體排放(範圍2)     | 噸      | 51,870.16 | 68,756.47 | 58,319.93 |
| 溫室氣體排放總量          | 噸      | 56,152.63 | 73,738.86 | 63,540.16 |
| 溫室氣體排放密度(範圍1&範圍2) | 噸／萬平方米 | 424.79    | 502.31    | 488.66    |

| A1.3 所產生有害廢棄物的總量 | 單位     | 2024年    | 2023年    | 2022年    |
|------------------|--------|----------|----------|----------|
| 有害廢棄物排放總量        | 噸      | 3,135.85 | 3,102.84 | 2,447.81 |
| 有害廢棄物排放密度        | 噸／萬平方米 | 23.72    | 21.14    | 18.82    |

| A1.4 所產生無害廢棄物的總量 | 單位     | 2024年     | 2023年     | 2022年     |
|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 無害廢棄物排放總量        | 噸      | 41,786.47 | 56,148.93 | 67,612.18 |
| 無害廢棄物排放密度        | 噸／萬平方米 | 316.11    | 382.49    | 519.97    |

| A2.1 按類型劃分的能源總耗量 | 單位       | 2024年      | 2023年      | 2022年      |
|------------------|----------|------------|------------|------------|
| 電力               | 兆瓦時      | 96,041.00  | 98,598.00  | 84,537.17  |
| 汽油               | 兆瓦時      | 14,845.88  | 16,931.90  | 18,024.50  |
| 柴油               | 兆瓦時      | 841.01     | 798.02     | 687.95     |
| 能源消耗總量           | 兆瓦時      | 111,727.89 | 116,327.92 | 103,249.62 |
| 能源消耗密度           | 兆瓦時／萬平方米 | 845.21     | 792.42     | 794.04     |

| A2.2 總耗水量 | 單位     | 2024年      | 2023年      | 2022年      |
|-----------|--------|------------|------------|------------|
| 水資源消耗總量   | 噸      | 816,113.00 | 972,860.00 | 954,123.10 |
| 水資源消耗密度   | 噸／萬平方米 | 6,173.79   | 6,627.11   | 7,337.72   |

## 環境、社會及管治報告

### 社會類

| B1.1 按性別、僱傭類型、年齡、僱員類型及地區劃分的僱員總數 |        | 2024年  | 2023年  | 2022年  |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 僱員總數                            |        | 13,654 | 14,778 | 16,936 |
| 性別                              | 男      | 8,524  | 9,096  | 10,426 |
|                                 | 女      | 5,130  | 5,682  | 6,510  |
| 僱傭類型                            | 全職     | 13,613 | 14,778 | 16,901 |
|                                 | 兼職     | 41     | 0      | 35     |
| 年齡                              | ≤30歲   | 4,078  | 6,154  | 7,053  |
|                                 | 31~49歲 | 9,161  | 7,172  | 7,935  |
|                                 | ≥50歲   | 415    | 1,452  | 1,948  |
| 僱員類型                            | 高級管理層  | 14     | 16     | 15     |
|                                 | 中級管理層  | 167    | 156    | 175    |
|                                 | 基層管理者  | 773    | 857    | 966    |
|                                 | 普通員工   | 12,700 | 13,749 | 15,780 |
| 地區                              | 上海地區   | 4,710  | 4,334  | 5,858  |
|                                 | 江浙地區   | 4,173  | 4,878  | 6,321  |
|                                 | 其他地區   | 4,771  | 5,566  | 4,757  |

| B1.2 按性別、年齡及地區劃分的僱員流失比率 |        | 2024年 | 2023年  | 2022年  |
|-------------------------|--------|-------|--------|--------|
| 性別                      | 男      | 41%   | 25.67% | 28.73% |
|                         | 女      | 31%   | 21.38% | 29.57% |
| 年齡                      | ≤30歲   | 68%   | 31.01% | 40.27% |
|                         | 31~49歲 | 23%   | 20.73% | 25.07% |
|                         | ≥50歲   | 40%   | 3.14%  | 4.67%  |
| 地區                      | 上海地區   | 39%   | 27.46% | 24.09% |
|                         | 江浙地區   | 44%   | 30.00% | 34.65% |
|                         | 其他地區   | 29%   | 14.67% | 27.73% |

| B2.1 因工亡故的人數及比率 | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|-----------------|-------|-------|-------|
| 因工亡故的人數         | 0     | 0     | 0     |
| 因工亡故的人數的比率      | 0     | 0     | 0     |

| B2.2 因工傷損失工作日數 | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|----------------|-------|-------|-------|
| 因工傷損失工作日數      | 0     | 0     | 0     |

| B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比 | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| 性別                      |       |       |       |
| 男                       | 100%  | 100%  | 100%  |
| 女                       | 100%  | 100%  |       |
| 僱員類型                    |       |       |       |
| 高級管理層                   | 100%  | 100%  | 100%  |
| 中級管理層                   | 100%  | 100%  | 100%  |
| 基層管理層                   | 100%  | 100%  | 100%  |
| 普通員工                    | 100%  | 100%  | 100%  |

| 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 | 2024年  | 2023年  | 2022年  |
|-------------------------------|--------|--------|--------|
| 性別                            |        |        |        |
| 男                             | 258.51 | 261.38 | 219.43 |
| 女                             | 250.01 | 252.80 | 202.30 |
| 僱員類型                          |        |        |        |
| 高級管理層                         | 121.01 | 115.75 | 131.60 |
| 中級管理層                         | 255.47 | 247.53 | 218.33 |
| 基層管理層                         | 240.46 | 242.72 | 215.17 |
| 普通員工                          | 256.36 | 259.32 | 212.72 |

| B5.1 按地區劃分的供貨商數目 | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|------------------|-------|-------|-------|
| 華東地區             | 38    | 41    | 38    |
| 華南地區             | 5     | 8     | 6     |
| 華中地區             | 5     | 2     | 2     |
| 華北地區             | 6     | 5     | 6     |
| 西北地區             | 0     | 0     | 0     |
| 西南地區             | 5     | 5     | 4     |
| 東北地區             | 4     | 4     | 4     |

## 環境、社會及管治報告

| B6.2接獲關於產品及服務的投訴 | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|------------------|-------|-------|-------|
| 關於產品及服務的投訴數目     | 85    | 67    | 52    |

| B8社區投資 |       | 2024年 | 2023年 | 2022年 |
|--------|-------|-------|-------|-------|
| 社區投資總額 | 萬元人民幣 | 2,521 | 2,200 | 1,925 |

### 數據計算標準及方法：

- 1、溫室氣體：種類包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮及六氟化硫。範圍1溫室氣體根據中華人民共和國國家發展和改革委員會發佈的常見化石燃料特性參數缺省值計算所得；範圍2溫室氣體是依據中華人民共和國生態環境部發佈的中國區域電網平均二氧化碳排放因子計算所得。
- 2、NO<sub>x</sub>、SO<sub>x</sub>、PM：數據來源為安裝監測系統或委託第三方進行監測，並根據香港環境保護署發佈的汽車排放計算模型(EMFAC-HK Vehicle Emission Calculation)中提供的排放系數計算所得。
- 3、有害廢棄物：根據香港聯交所刊發的《環境關鍵績效指標匯報指引》中所提及的《控制危險廢物越境轉移及其處置巴塞爾公約》規定的「有害廢棄物」進行劃分。數據來源為相關記錄和台賬。
- 4、無害廢棄物：所有不在《控制危險廢物越境轉移及其處置巴塞爾公約》「有害廢棄物」定義範圍的廢棄物，類屬「無害廢棄物」。數據來源為相關記錄和台賬。
- 5、水資源消耗：數據來源為市政用水採購量。
- 6、能源消耗：數據是根據購買的電力及燃料的消耗量和國際能源署提供的有關轉換因子計算所得。

## 8.2 《環境、社會及管治報告指引》內容索引

| ESG指引            | 描述                                                                             | 披露位置／備注      |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>A.環境</b>      |                                                                                |              |
| <b>層面A1：排放物</b>  |                                                                                |              |
| 一般披露             | 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：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 永護·環保        |
| A1.1             | 排放物種類及相關排放資料。                                                                  | 永護·環保        |
| A1.2             | 直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量為單位、每項設施計算)。                       | 永護·環保；數據總覽   |
| A1.3             | 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量為單位、每項設施計算)。                                     | 永護·環保；數據總覽   |
| A1.4             | 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量為單位、每項設施計算)。                                     | 永護·環保；數據總覽   |
| A1.5             | 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。                                                     | 永護·環保        |
| A1.6             | 描述處理有害及無害廢棄物的方法及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。                                      | 永護·環保        |
| <b>層面A2：資源使用</b> |                                                                                |              |
| 一般披露             | 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。                                                       | 永護·環保        |
| A2.1             | 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                       | 永護·環保；數據總覽   |
| A2.2             | 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。                                                       | 永護·環保；數據總覽   |
| A2.3             | 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。                                                  | 永護·環保        |
| A2.4             | 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。                                    | 永護·環保        |
| A2.5             | 制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。                                               | 未披露：此項為非重大議題 |

## 環境、社會及管治報告

| ESG指引               | 描述                                                                                       | 披露位置／備注    |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>層面A3：環境及天然資源</b> |                                                                                          |            |
| 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。                                                                  |            |
| 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。                                                        | 永護·環保      |
| <b>層面A4：氣候變化</b>    |                                                                                          |            |
| 一般披露                | 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。                                                         | 永護·環保      |
| A4.1                | 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。                                                         | 永護·環保      |
| <b>B. 社會</b>        |                                                                                          |            |
| <b>層面B1：僱傭</b>      |                                                                                          |            |
| 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：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 永惜·人才      |
| B1.1                | 按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。                                                         | 永惜·人才；數據總覽 |
| B1.2                | 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。                                                                    | 數據總覽       |
| <b>層面B2：健康與安全</b>   |                                                                                          |            |
| 一般披露                | 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                      | 永惜·人才；數據總覽 |
| B2.1                | 過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。                                                                | 數據總覽       |
| B2.2                | 因工傷損失工作日數。                                                                               | 數據總覽       |
| 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。                                                             | 永惜·人才      |

| ESG指引             | 描述                                                       | 披露位置／備注    |
|-------------------|----------------------------------------------------------|------------|
| <b>層面B3：發展及培訓</b> |                                                          |            |
| 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。                            | 永惜・人才      |
| 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。                       | 永惜・人才；數據總覽 |
| 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。                                | 永惜・人才；數據總覽 |
| <b>層面B4：勞工準則</b>  |                                                          |            |
| 一般披露              | 有關防止童工或強制勞工的：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 永惜・人才      |
| B4.1              | 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。                                   | 永惜・人才      |
| B4.2              | 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。                                  | 永惜・人才      |
| <b>層面B5：供應鏈管理</b> |                                                          |            |
| 一般披露              | 管理供應鏈的環境及社會風險政策。                                         | 永享・品質      |
| B5.1              | 按地區劃分的供貨商數目。                                             | 永享・品質；數據總覽 |
| B5.2              | 描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。              | 永享・品質      |
| B5.3              | 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。                    | 永享・品質      |
| B5.4              | 描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。                     | 永享・品質      |

## 環境、社會及管治報告

| ESG 指引           | 描述                                                                             | 披露位置／備注                 |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>層面B6：產品責任</b> |                                                                                |                         |
| 一般披露             | 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：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 | 永享·品質                   |
| 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；若涉及產品回收，由主機廠直接進行回收。 |
| B6.2             | 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。                                                          | 永享·品質；數據總覽              |
| B6.3             | 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。                                                             | 未披露：此項為非重大議題            |
| B6.4             | 描述質量檢定過程及產品回收程序。                                                               | 永享·品質                   |
| B6.5             | 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。                                                    | 永享·品質                   |
| <b>層面B7：反貪污</b>  |                                                                                |                         |
| 一般披露             | 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：<br>(a) 政策；及<br>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。                  | 永誠·管治                   |
| 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。                                            | 永誠·管治                   |
| B7.2             | 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。                                                       | 永誠·管治                   |
| B7.3             | 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。                                                              | 永誠·管治                   |
| <b>層面B8：社區投資</b> |                                                                                |                         |
| 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。                                          | 永愛·社會                   |
| 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)。                                                | 永愛·社會                   |
| B8.2             | 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。                                                            | 永愛·社會；數據總覽              |

# 獨立核數師報告

致中國永達汽車服務控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第133頁至第267頁中國永達汽車服務控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表，其中包括於二零二四年十二月三十一日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策資料及其他解釋資料)。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發佈的國際財務報告準則會計準則真實而公平地反映貴集團於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已根據香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們於該等準則下的責任會在本報告中核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈之《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證已充足且適當地為我們的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項為我們審核本期間綜合財務報表中最重要的事項。此等事項乃於我們審核整體綜合財務報表和就此形成意見時進行處理，且我們不會就該等事項單獨發表意見。

## 獨立核數師報告

| 關鍵審核事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 關鍵審核事項在審核中如何處理                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>商譽減值評估</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>我們認為業務收購產生的商譽減值評估為關鍵審核事項，是因為商譽對貴集團綜合財務報表的重要性，加上管理層進行評估程序時涉及的複雜程度及重大判斷。</p> <p>釐定商譽是否減值需要管理層估計獲分配商譽的現金產生單位（「現金產生單位」）的使用價值。誠如綜合財務報表附註4所披露，商譽減值評估取決於管理層估計涉及的貼現率、銷售額增長率、售價及直接成本變動等的若干重大輸入數據和估計。</p> <p>於二零二四年十二月三十一日，商譽的賬面值約為人民幣1,590,421,000元。截至該日止年度，貴集團就若干表現欠佳的現金產生單位確認商譽減值虧損人民幣40,453,000元。有關該等判斷及估計的詳情於綜合財務報表附註18中披露。</p> | <p>我們對收購事項產生的商譽進行減值評估的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>瞭解管理層對商譽減值評估的控制過程；</li> <li>評估管理層釐定商譽獲分配的各現金產生單位之使用價值的可收回金額時所採用的方法；</li> <li>獲取商譽獲分配的現金產生單位之使用價值的計算並通過諮詢管理層瞭解該等計算所採用的主要管理層假設；</li> <li>抽樣評估管理層估計使用價值時所採用的關鍵輸入數據和假設，包括採用的貼現率、銷售量增長率、售價及直接成本；及</li> <li>抽樣將現金流量預測與支持憑證（如核准預算）進行比較，並參考過往表現及各現金產生單位之未來前景及我們的業務知識評估該等預算的合理性。</li> </ul> |

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所載資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料，且我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲取的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

### 董事及負責管治人員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委員會發佈的國際財務報告準則會計準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，以及維持貴公司董事認為編製綜合財務報表所必需的內部控制，以確保有關綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，披露與持續經營有關的事項(如適用)以及除非貴公司董事有意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，否則董事須採用以持續經營為基準的會計法。

負責管治人員須負責監督貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是合理確定整體上綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述並出具包含我們意見的核數師報告。根據我們約定的委聘條款，我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們概不就本報告內容向任何其他人士承擔任何責任或接受任何負債。合理確定屬高層次的核證，但不能保證根據香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，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，被視為重大錯誤陳述。

我們根據香港審計準則進行審核的工作之一是在整個審核過程中運用專業判斷並持有專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述的風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險更高。
- 瞭解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及貴公司董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。



## 獨立核數師報告

- 總結貴公司董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。
- 計劃及執行集團審核以就集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足且適當的審核憑證，作為就集團財務報表形成意見的基礎。我們須負責就集團審核指導、監督和檢討所執行的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

我們就(其中包括)審核工作的計劃範圍和時間以及重大審核發現，包括我們在審核過程中發現的內部控制的重大缺失與負責管治人員進行溝通。

我們亦向負責管治人員作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及(如適用)為消除威脅而採取的行動或保障措施，與負責管治人員進行溝通。

我們通過與負責管治人員溝通，確定本期綜合財務報表審核工作的最重要事項，即關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是陳永明。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

二零二五年三月二十八日

# 綜合損益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                 | 附註   | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------|------|----------------|----------------|
| 收入              |      |                |                |
| 貨物及服務           |      | 62,965,292     | 73,833,363     |
| 租賃              |      | 454,937        | 462,136        |
| 總收入             | 5A/B | 63,420,229     | 74,295,499     |
| 銷售及服務成本         |      | (58,146,759)   | (67,601,069)   |
| 毛利              |      | 5,273,470      | 6,694,430      |
| 其他收入以及其他收益及虧損   | 6    | 21,338         | 158,455        |
| 分銷及銷售費用         |      | (3,388,539)    | (4,041,666)    |
| 行政費用            |      | (1,500,446)    | (1,849,747)    |
| 經營溢利            |      | 405,823        | 961,472        |
| 分佔合營公司溢利(虧損)    | 19   | 4,511          | (725)          |
| 分佔聯營公司溢利        | 20   | 95,831         | 106,991        |
| 融資成本            | 7    | (297,597)      | (327,421)      |
| 除稅前溢利           | 9    | 208,568        | 740,317        |
| 所得稅開支           | 8    | (43,198)       | (154,566)      |
| 年內溢利            |      | 165,370        | 585,751        |
| 以下各項應佔年內溢利(虧損)： |      |                |                |
| 本公司擁有人          |      | 200,773        | 572,579        |
| 非控股權益           |      | (35,403)       | 13,172         |
|                 |      | 165,370        | 585,751        |
| 每股盈利－基本         | 13   | 人民幣0.11元       | 人民幣0.29元       |
| 每股盈利－攤薄         | 13   | 人民幣0.11元       | 人民幣0.29元       |

附註：截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合收入、其他收入以及其他收益及虧損表中的比較數字已重列，以符合當前呈列格式。

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                              | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 年內溢利                         | 165,370        | 585,751        |
| 其他全面開支                       |                |                |
| 不會重新分類至損益的項目：                |                |                |
| 按公平值計入其他全面收入(「按公平值計入其他全面收入」) |                |                |
| 的股本工具投資的公平值虧損                | (2,234)        | (1,291)        |
| 年內全面收益總額                     | 163,136        | 584,460        |
| 以下各項應佔年內全面收益(開支)總額：          |                |                |
| 本公司擁有人                       | 198,539        | 571,288        |
| 非控股權益                        | (35,403)       | 13,172         |
|                              | 163,136        | 584,460        |

# 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

|                               | 附註     | 二零二四年<br>人民幣千元    | 二零二三年<br>人民幣千元    |
|-------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>非流動資產</b>                  |        |                   |                   |
| 物業、廠房及設備                      | 14     | 5,336,096         | 5,844,615         |
| 使用權資產                         | 15     | 2,987,842         | 2,901,480         |
| 商譽                            | 16, 18 | 1,590,421         | 1,630,874         |
| 其他無形資產                        | 17     | 2,902,044         | 2,953,610         |
| 收購物業、廠房及設備支付的按金               |        | 19,950            | 34,273            |
| 收購使用權資產支付的按金                  |        | 177,053           | 108,173           |
| 按公平值計入其他全面收入的股本工具             | 22     | 4,510             | 6,744             |
| 按公平值透過損益記賬(「按公平值透過損益記賬」)的金融資產 | 21     | 345,746           | 334,112           |
| 於合營公司之權益                      | 19     | 47,620            | 65,601            |
| 於聯營公司之權益                      | 20     | 930,310           | 860,474           |
| 遞延稅項資產                        | 30     | 463,512           | 395,358           |
| 其他資產                          | 23     | 83,648            | 66,195            |
| 定期存款                          | 26     | -                 | 600               |
|                               |        | <b>14,888,752</b> | <b>15,202,109</b> |
| <b>流動資產</b>                   |        |                   |                   |
| 存貨                            | 24     | 4,149,925         | 4,363,154         |
| 貿易及其他應收款項                     | 23     | 6,218,622         | 7,202,559         |
| 應收關連方款項                       | 44     | 58,697            | 91,424            |
| 在途現金                          | 25     | 26,113            | 36,091            |
| 定期存款                          | 26     | 8,100             | 7,500             |
| 受限制銀行結餘                       | 26     | 8,238,387         | 3,589,137         |
| 銀行結餘及現金                       | 26     | 1,457,667         | 2,201,077         |
|                               |        | <b>20,157,511</b> | <b>17,490,942</b> |
| <b>流動負債</b>                   |        |                   |                   |
| 貿易及其他應付款項                     | 27     | 12,934,471        | 9,125,044         |
| 應付關連方款項                       | 44     | 33,398            | 70,295            |
| 稅項負債                          |        | 840,420           | 962,828           |
| 借款                            | 31     | 1,565,963         | 2,434,016         |
| 合約負債                          | 28     | 1,524,387         | 1,724,305         |
| 租賃負債                          | 32     | 239,918           | 242,904           |
|                               |        | <b>17,138,557</b> | <b>14,559,392</b> |

# 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

|            | 附註 | 二零二四年<br>人民幣千元    | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------|----|-------------------|----------------|
| 流動資產淨額     |    | <b>3,018,954</b>  | 2,931,550      |
| 總資產減流動負債   |    | <b>17,907,706</b> | 18,133,659     |
| 非流動負債      |    |                   |                |
| 借款         | 31 | <b>1,348,160</b>  | 1,526,584      |
| 租賃負債       | 32 | <b>1,597,464</b>  | 1,433,127      |
| 遞延稅項負債     | 30 | <b>745,404</b>    | 775,497        |
|            |    | <b>3,691,028</b>  | 3,735,208      |
| 淨資產        |    | <b>14,216,678</b> | 14,398,451     |
| 資本及儲備      |    |                   |                |
| 股本         | 29 | <b>15,564</b>     | 15,963         |
| 庫存股份       | 29 | <b>(7,342)</b>    | (12,269)       |
| 儲備         |    | <b>13,873,055</b> | 13,936,426     |
| 本公司擁有人應佔權益 |    | <b>13,881,277</b> | 13,940,120     |
| 非控股權益      | 33 | <b>335,401</b>    | 458,331        |
| 總權益        |    | <b>14,216,678</b> | 14,398,451     |

載於第133頁至第267頁之綜合財務報表已於二零二五年三月二十八日獲董事會批准並授權刊發，並由以下代表簽署：

張德安  
董事

徐悅  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

本公司擁有人應佔

|                         | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元<br>(附註a) | 法定盈餘<br>儲備<br>人民幣千元<br>(附註29) | 庫存股份<br>人民幣千元<br>(附註b) | 特別儲備<br>人民幣千元 | 以股份為<br>基礎的<br>付款儲備<br>人民幣千元 | 按公平值計<br>入其他全面<br>收入的儲備<br>人民幣千元 | 保留溢利<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|---------------|------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
| 於二零二三年一月一日(經審核)         | 16,233      | 693,003                | 2,738,470                     | (46,659)               | 36,056        | 244,986                      | (10,538)                         | 10,489,215    | 14,160,766  | 504,109        | 14,664,875  |
| 調整                      | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | 55,300        | 55,300      | 2,421          | 57,721      |
| 於二零二三年一月一日(經重列)         | 16,233      | 693,003                | 2,738,470                     | (46,659)               | 36,056        | 244,986                      | (10,538)                         | 10,544,515    | 14,216,066  | 506,530        | 14,722,596  |
| 年內溢利                    | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | 572,579       | 572,579     | 13,172         | 585,751     |
| 年內其他全面開支                | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | (1,291)                          | -             | (1,291)     | -              | (1,291)     |
| 年內全面(開支)收入總額            | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | (1,291)                          | 572,579       | 571,288     | 13,172         | 584,460     |
| 非控股股東注資                 | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | -             | -           | 10,820         | 10,820      |
| 收購非控股權益                 | -           | -                      | -                             | -                      | (1,463)       | -                            | -                                | -             | (1,463)     | (3,949)        | (5,412)     |
| 購回及註銷股份                 | (270)       | (133,080)              | -                             | 34,390                 | -             | -                            | -                                | -             | (98,960)    | -              | (98,960)    |
| 出售附屬公司                  | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | -             | -           | (3,816)        | (3,816)     |
| 確認以權益結算的以股份為基礎的付款       | -           | -                      | -                             | -                      | -             | 35,609                       | -                                | -             | 35,609      | -              | 35,609      |
| 轉撥至法定儲備                 | -           | -                      | 239,354                       | -                      | -             | -                            | -                                | (239,354)     | -           | -              | -           |
| 確認為分派之股息                | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | (782,420)     | (782,420)   | -              | (782,420)   |
| 支付予非控股權益的股息             | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | -             | -           | (64,426)       | (64,426)    |
| 於二零二三年十二月三十一日           | 15,963      | 559,923                | 2,977,824                     | (12,269)               | 34,593        | 280,595                      | (11,829)                         | 10,095,320    | 13,940,120  | 458,331        | 14,398,451  |
| 年內溢利(虧損)                | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | 200,773       | 200,773     | (35,403)       | 165,370     |
| 年內其他全面開支                | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | (2,234)                          | -             | (2,234)     | -              | (2,234)     |
| 年內全面(開支)收入總額            | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | (2,234)                          | 200,773       | 198,539     | (35,403)       | 163,136     |
| 非控股股東注資                 | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | -             | -           | 3,531          | 3,531       |
| 收購非控股權益(附註36)           | -           | -                      | -                             | -                      | (42)          | -                            | -                                | -             | (42)        | (18)           | (60)        |
| 購回及註銷股份(附註29)           | (399)       | (76,631)               | -                             | 4,927                  | -             | -                            | -                                | -             | (72,103)    | -              | (72,103)    |
| 出售附屬公司(附註35)            | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | -             | -           | (56,116)       | (56,116)    |
| 確認以權益結算的以股份為基礎的付款(附註34) | -           | -                      | -                             | -                      | -             | 28,850                       | -                                | -             | 28,850      | -              | 28,850      |
| 轉撥至法定儲備                 | -           | -                      | 111,684                       | -                      | -             | -                            | -                                | (111,684)     | -           | -              | -           |
| 確認為分派之股息(附註12)          | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | (214,087)     | (214,087)   | -              | (214,087)   |
| 支付予非控股權益的股息             | -           | -                      | -                             | -                      | -             | -                            | -                                | -             | -           | (34,924)       | (34,924)    |
| 於二零二四年十二月三十一日           | 15,564      | 483,292                | 3,089,508                     | (7,342)                | 34,551        | 309,445                      | (14,063)                         | 9,970,322     | 13,881,277  | 335,401        | 14,216,678  |



## 綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

附註：

- a. 誠如中華人民共和國(「中國」)相關法律法規所規定，本公司的中國附屬公司須設有法定盈餘儲備。該儲備的撥資乃自中國附屬公司法定財務報表所反映的除稅後純利中提取，而有關金額及分配基準由彼等各自之董事會按年度釐定。撥資比例必須至少為除稅後溢利的10%，且應於其達到相關中國附屬公司註冊資本的50%時停止撥資。法定盈餘儲備乃不可分配，可用於(i)補足過往年度虧損(如有)；及／或(ii)資本轉換。
- b. 特別儲備主要包括：
  - (i) 根據於二零一一年進行的集團重組，向本集團附屬公司擁有人視作分派人民幣333,647,000元；及
  - (ii) 儲備減少約人民幣299,096,000元(二零二三年：人民幣299,054,000元)，相當於收購或出售附屬公司部份權益時已付／已收代價的公平值與非控股權益賬面值之間的累計差額。

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                             | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 經營活動                        |                |                |
| 除稅前溢利                       | 208,568        | 740,317        |
| 就以下各項作出調整：                  |                |                |
| 融資成本                        | 297,597        | 327,421        |
| 銀行存款之利息收入                   | (44,523)       | (37,415)       |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回         | 44,239         | —              |
| 出售附屬公司的收益                   | (25,331)       | (92,611)       |
| 就商譽確認的減值虧損                  | 40,453         | 41,286         |
| 賠償金收益                       | (28,707)       | —              |
| 物業、廠房及設備折舊                  | 729,208        | 802,033        |
| 使用權資產折舊                     | 386,401        | 364,722        |
| 其他無形資產攤銷                    | 121,064        | 111,801        |
| 以股份為基礎的付款開支                 | 28,850         | 35,609         |
| 出售物業、廠房及設備及其他無形資產的虧損        | 17,673         | 25,259         |
| 按公平值透過損益記賬的金融資產公平值變動的虧損(收益) | 11,149         | (45,325)       |
| 出售聯營公司權益的虧損                 | 196            | —              |
| 衍生金融工具公平值變動之虧損淨額            | —              | 3,878          |
| 外匯收益                        | —              | (3,878)        |
| 分佔合營公司(溢利)虧損                | (4,511)        | 725            |
| 分佔聯營公司溢利                    | (95,831)       | (106,991)      |
| 營運資本變動前的經營現金流量              | 1,686,495      | 2,166,831      |
| 存貨減少                        | 191,482        | 156,390        |
| 貿易及其他應收款項減少                 | 782,698        | 578,813        |
| 在途現金減少                      | 9,978          | 32,725         |
| 合約負債(減少)增加                  | (190,023)      | 37,462         |
| 貿易及其他應付款項增加                 | 3,962,368      | 866,145        |
| 應收關連方款項減少                   | 4,114          | 114,511        |
| 應付關連方款項(減少)增加               | (4,452)        | 7,570          |
| 提取受限制銀行結餘                   | 3,571,349      | 1,959,827      |
| 存放受限制銀行結餘                   | (8,238,387)    | (3,589,137)    |
| 經營所得現金                      | 1,775,622      | 2,331,137      |
| 已付所得稅                       | (257,250)      | (498,910)      |
| 經營活動所得現金淨額                  | 1,518,372      | 1,832,227      |

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 投資活動                  |                |                |
| 物業、廠房及設備添置及已付按金       | (1,048,458)    | (1,240,528)    |
| 購買無形資產                | (66,851)       | (70,761)       |
| 購買按公平值透過損益記賬的金融資產     | (65,183)       | (965,000)      |
| 按公平值透過損益記賬的金融資產的退款    | 42,400         | 1,192,647      |
| 使用權資產付款               | (96,625)       | (107,011)      |
| 出售物業、廠房、設備及其他無形資產所得款項 | 718,848        | 474,727        |
| 向關連方墊款                | (7,106)        | (112,059)      |
| 向非控股股東墊款              | –              | (1,000)        |
| 向獨立第三方墊款              | –              | (5,430)        |
| 向非控股股東墊款之收款           | 32,000         | 510            |
| 向關連方墊款之收款             | 8,287          | 89,023         |
| 向獨立第三方墊款之收款           | 100            | 7,420          |
| 收回上年度出售一間附屬公司的應收代價    | 15,000         | –              |
| 結算過往年度收購附屬公司的代價       | –              | (5,994)        |
| 租賃按金付款                | (1,474)        | (13,071)       |
| 出售附屬公司所得款項            | 142,131        | 114,318        |
| 已收利息                  | 44,523         | 37,472         |
| 收取自合營公司之股息            | –              | 17,214         |
| 收取自聯營公司之股息            | 25,799         | 49,732         |
| 存放定期存款                | (7,500)        | (5,600)        |
| 提取定期存款                | 7,500          | 5,000          |
| 投資活動所用現金淨額            | (256,609)      | (538,391)      |

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 融資活動                  |                |                |
| 新籌集的銀行借款              | 22,575,902     | 24,206,925     |
| 償還借款                  | (23,622,379)   | (23,609,863)   |
| 支付中期票據                | -              | (370,000)      |
| 償還租賃負債                | (318,427)      | (237,016)      |
| 償還關連方的墊款              | (33,646)       | (89,135)       |
| 非控股股東注資               | 3,531          | 10,820         |
| 收購非控股權益               | (60)           | (1,912)        |
| 償還來自獨立第三方的墊款          | (7,830)        | -              |
| 來自獨立第三方的墊款            | 8,202          | 7,830          |
| 來自非控股股東的墊款            | 835            | -              |
| 來自關連方的墊款              | 1,201          | 64,464         |
| 償還非控股股東的墊款            | (4,156)        | (5,542)        |
| 已付利息                  | (299,105)      | (349,111)      |
| 存放為借款支付予供應商控制實體的按金    | (37,661)       | (31,232)       |
| 提取為借款支付予供應商控制實體的按金    | 49,534         | 71,470         |
| 支付為分派的股息              | (214,087)      | (782,420)      |
| 支付予非控股股東的股息           | (34,924)       | (64,874)       |
| 股份購回及註銷               | (72,103)       | (98,960)       |
| 融資活動所用現金淨額            | (2,005,173)    | (1,278,556)    |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額      | (743,410)      | 15,280         |
| 年初以銀行結餘及現金列賬的現金及現金等價物 | 2,201,077      | 2,185,797      |
| 年末以銀行結餘及現金列賬的現金及現金等價物 | 1,457,667      | 2,201,077      |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

中國永達汽車服務控股有限公司(「本公司」)於二零一一年十一月七日在開曼群島註冊成立為公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處位於89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9009, Cayman Islands及其香港(「香港」)主要營業地點為香港皇后大道中99號中環中心57樓5708室。

本公司為一間投資控股公司。本公司之附屬公司主要於中國從事汽車銷售，提供售後服務、提供汽車經營租賃服務，以及分銷汽車保險產品和汽車金融產品。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

於本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則會計準則

為編製綜合財務報表，本集團已於本年度首次採用國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的於二零二四年一月一日開始的本集團年度期間強制生效的下列經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第16號修訂本

國際會計準則第1號修訂本

國際會計準則第1號修訂本

國際會計準則第7號及國際財務報告準則  
第7號修訂本

售後回租的租賃負債

負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號之相關修訂(二零二零年)

附帶契諾的非流動負債

供應商融資安排

於本年度應用經修訂國際財務報告準則會計準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團並未提前應用下列已發佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本  
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號修訂本  
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本  
國際財務報告準則會計準則修訂本  
國際會計準則第21號修訂本  
國際財務報告準則第18號

金融工具之分類及計量之修訂本<sup>3</sup>  
涉及依賴自然能源生產電力的合同<sup>3</sup>  
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或投入<sup>1</sup>  
國際財務報告準則會計準則之年度改進—第11卷<sup>3</sup>  
缺乏可兌換性<sup>2</sup>  
財務報表的呈列及披露<sup>4</sup>

- <sup>1</sup> 於釐定日期或之後開始的年度期間生效。
- <sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>4</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

應用國際財務報告準則第18號對本集團財務狀況及表現並無影響，惟會影響綜合損益及其他全面收益表的呈列，除下文所述國際財務報告準則第18號修訂本外，本公司董事預計應用國際財務報告準則會計準則的所有其他修訂不會對可預見未來的綜合財務報表造成重大影響。

#### 國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露載列財務報表的呈列及披露規定，將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列。該新訂國際財務報告準則會計準則沿用國際會計準則第1號的多項規定的同時，引入在損益表中呈列指定類別及界定小計的新規定；於財務報表附註中披露管理層界定之業績指標，並改進於財務報表披露之合併及分類資料。此外，國際會計準則第1號之部分段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦作出細微修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。預期應用新訂準則將影響未來財務報表中損益表的呈列及披露。本集團正在評估國際財務報告準則第18號對本集團之綜合財務報表的具體影響。



## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料

#### 3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要使用者作出的決策，則有關資料被視為屬重大。此外，綜合財務報表包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例要求的適用披露。

本公司董事於批准綜合財務報表時合理預期本集團擁有足夠資源在可見將來持續經營。因此，彼等於編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基礎。

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 綜合基準

本綜合財務報表包括本公司、本公司控制的實體及其附屬公司的財務報表。當發生下列情況時，即視為本公司對該實體有控制權：

- 對被投資方擁有權力；
- 透過參與被投資方業務而對可變回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力行使其權力以影響其回報。

倘事實和情況顯示上述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被投資方。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權時開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收益之每個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

於必要時，將對附屬公司之財務報表作出調整，以令彼等之會計政策與本集團之會計政策一致。

有關本集團成員之間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於綜合時悉數對銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 綜合基準(續)

於附屬公司之非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時擁有之權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產。

##### 本集團於現有附屬公司之所有權變動

本集團於附屬公司之權益出現變動，並無導致本集團失去該等附屬公司的控制權，均以權益交易入賬。本集團相關權益部分及非控股權益之賬面值經調整以反映彼等於附屬公司之有關權益變動，包括相關儲備根據本集團與非控股權益的權益比例在兩者間的重新歸屬。

調整非控股權益之金額與已付或已收代價之公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則該附屬公司之資產與負債及非控股權益(如有)應予終止確認。收益或虧損於損益確認，並按(i)所收代價之公平值及任何保留權益之公平值總額與(ii)本公司擁有人應佔該附屬公司之資產(包括商譽)及負債之先前賬面值兩者之間的差額計算。先前於其他全面收益就該附屬公司確認之所有款額，會按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則會計準則所訂明／允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日在前附屬公司保留之任何投資之公平值，會根據國際財務報告第9號金融工具就後續會計處理於初步確認時視為公平值或(如適用)視為於聯營公司或合營公司之投資之初步確認成本。

##### 業務合併或資產收購

##### 可選之集中度測試

本集團可選擇按逐項交易應用選擇性之集中度測試，准許簡單地評估所收購之一組活動及資產是否屬於一項業務。倘所規定的總資產絕大部份公平值均集中於單一可識別資產或一組類近的可識別資產，則符合集中度測試。接受評估的總資產不包括現金及現金等值項目、遞延稅項資產及遞延稅項負債影響產生的商譽。倘符合集中度測試，則釐定該組活動及資產並非一項業務，亦無需作進一步評估。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 資產收購

當本集團收購一組不構成業務的資產，本集團辨認及確認所收購的個別可辨認資產及所承擔負債時，會首先將購買價按各自的公平值分配至金融資產／金融負債，其後，購買價餘額會根據其他可辨認資產及負債於購買日期的相對公平值的比例分配至該等可辨認資產及負債。此類交易不會產生商譽或廉價購買收益。

##### 業務合併

一項業務為一整組活動及資產，包括一項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。倘收購流程對持續創造產出的能力至關重要，則視為實質過程，包括具有執行相關流程所需技能、知識或經驗的有組織的勞動力，或彼等對繼續創造產出的能力有重大貢獻，且被認為獨特或稀缺，或在毋須付出重大成本或努力的情況下無法替代，或持續創造產出的能力延遲。

收購業務採用收購法入賬。業務合併之轉撥代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉讓之資產、本集團向被收購方原擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權發行之股權於收購日期之公平值總和。有關收購的成本於產生時一般於損益中確認。

所收購之可識別資產及所承擔之負債必須符合「財務報告概念框架」(「概念框架」)中對資產及負債之定義，惟於國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號徵費範圍內之交易及事件除外，在該等情況下，本集團於確認其於業務合併中承擔的負債時，會應用國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非應用概念框架。或然資產乃不予確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 業務合併或資產收購(續)

##### 業務合併(續)

於收購日，所收購之可識別資產及所承擔之負債按公平值確認，惟下文所述者除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債，分別根據國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則第19號僱員福利確認並計量；
- 與被收購公司以股份為基礎之付款安排或以本集團訂立以股份為基礎之付款安排取代被收購公司以股份為基礎之付款安排相關之負債或股本工具乃於收購日期根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎之付款計量(見下文會計政策)；
- 根據國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售之資產(或出售組別)則根據該準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款(定義見國際財務報告準則第16號租賃)之現值確認及計量，猶如已收購租賃於收購日期為新租賃，惟(a)租期於收購日期起12個月內屆滿；或(b)屬於低價值之相關資產的租賃除外。使用權資產按有關租賃負債的相同金額確認及計量，經調整以反映相比市場條款，租賃的有利或不利條款。

商譽是以所轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額、及收購方以往持有被收購方股權(如有)之公平值總和超出所收購之可識別資產及所承擔之負債於收購日期之金額淨值之差額計值。倘經過重新評估後，所收購之可識別資產與所承擔之負債之淨額高於轉撥之代價、非控股權益於被收購方中所佔金額與收購方先前持有被收購方權益(如有)之公平值總和，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時擁有之權益且於清盤時賦予持有人權利按比例分佔相關附屬公司淨資產之非控股權益可初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值之已確認金額的比例或按公平值計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。

##### 商譽

收購業務產生之商譽按收購業務當日所錄得之成本(見上文所述會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 商譽(續)

就減值測試而言，商譽乃分配至預期可受惠於合併之協同效應的本集團各現金產生單位(或各組現金產生單位)，即本集團為內部管理目的而監控商譽之最小單位且不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或各組現金產生單位)會每年作減值測試，並於有跡象顯示有關單位可能減值時進行更頻繁測試。就於某一報告期間進行之收購所產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位(或各組現金產生單位)於該報告期間結束之前作減值測試。倘可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少任何商譽之賬面值，然後按比例根據有關單位(或各組現金產生單位)內各資產的賬面值分配至其他資產。

於出售有關現金產生單位或現金產生單位組別內的任何現金產生單位時，在釐定出售的溢利或虧損時將計入應佔的商譽金額。當本集團出售現金產生單位(或一組現金產生單位中的現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金單位(或一組現金產生單位)部分的相對價值計量，除非本集團可證明若干其他方法能更好地反映與所出售業務有關的商譽。

本集團對收購聯營公司或合營公司產生之商譽的政策載述如下。

#### 於聯營公司及合營公司之投資

聯營公司為本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力是於被投資方的財務及經營政策決定上有參與權，惟並無控制或共同控制該等政策。

合營公司指一項聯合安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對聯合安排之資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 於聯營公司及合營公司之投資(續)

聯營公司及合營公司的業績及資產與負債乃按權益會計法於該等綜合財務報表入賬。作會計權益法用途的聯營公司及合營公司的財務報表乃按與本集團就相似情況下類似交易及事件所採用的統一會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司的投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，隨後進行調整以確認本集團分佔聯營公司或合營公司損益及其他全面收益。當本集團分佔聯營公司或合營公司虧損超過其於該聯營公司或合營公司的權益(包括實質上屬於本集團於聯營公司或合營公司投資淨額一部分的任何長期權益)時，本集團不再確認其分佔進一步虧損。額外虧損僅於本集團已招致法定或推定責任或須代表該聯營公司或合營公司支付款項時予以確認。

於被投資方成為一家聯營公司或合營公司當日，對聯營公司或合營公司之投資乃採用權益法入賬。於收購一間聯營公司或合營公司之投資時，投資成本超過本集團分佔該被投資方可識別資產及負債公平淨值之任何部分乃確認為商譽，並計入投資之賬面值。本集團所佔可識別資產及負債於重新評估後之公平淨值與投資成本之任何差額乃於收購投資期間即時於損益確認。

本集團評估是否存在客觀證據顯示於一間聯營公司或合營公司的權益可能存在任何減值。倘存在任何客觀證據，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號以單一資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損不會分配至任何資產(包括商譽)，而其構成該項投資之賬面值的一部分。該減值虧損之任何撥回乃按該項投資之可收回金額其後增加之情況根據國際會計準則第36號確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 於聯營公司及合營公司之投資(續)

當本集團喪失對聯營公司的重大影響力或對合營公司的共同控制權時，視同本集團處置了於該被投資方的全部權益，所產生的收益或虧損於損益中確認。倘本集團於前聯營公司或合營公司擁有權益而保留權益為國際財務報告準則第9號範疇內的金融資產時，本集團於該日的公平值計量保留權益，而公平值被視為初步確認的公平值。聯營公司或合營公司賬面值與任何保留權益及來自出售聯營公司或合營公司相關權益的任何所得款項賬面值之間的差額已於釐定出售聯營公司或合營公司收益或虧損時計算在內。此外，本集團以相同基準計算先前就該聯營公司或合營公司在其他全面收益確認的所有金額，猶如該聯營公司或合營公司已直接出售相關資產或負債。因此，倘該聯營公司或合營公司先前在其他全面收益中確認的收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團於出售／部分出售相關聯營公司或合營公司時會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當集團實體與本集團之聯營公司或合營公司進行交易時，則與聯營公司或合營公司交易所產生之損益僅於聯營公司或合營公司之權益與本集團無關時，方於綜合財務報表確認。

#### 本集團於聯營公司及合營公司之權益的變動

當於聯營公司之投資成為對合營公司之投資或於合營公司之投資成為對聯營公司之投資時，本集團繼續使用權益法。於發生該等所有權變動時，不對公平值進行重新計量。

當本集團削減於聯營公司或合營公司之所有權權益但繼續使用權益法時，倘以往於其他全面收益確認有關削減所有權權益之盈虧部分將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將該盈虧重新分類至損益。

#### 收購於聯營公司或合營公司之額外權益

當本集團增加其於聯營公司或合資公司的擁有權權益但本集團繼續採用權益法時，倘已付代價超過收購於聯營公司或合營公司之額外權益應佔的資產淨值賬面值份額，則於收購日期確認商譽。收購於聯營公司或合營公司之額外權益應佔的資產淨值賬面值與已付代價的差額於收購額外權益期間於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 客戶合約收益

本集團應於(或因)履行履約責任時確認收入，即具體履約責任的相關貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時。

履約責任指大致相同的獨特貨品或服務或一系列獨特的貨品或服務(或捆綁貨品或服務)。

倘符合下列其中一項標準，控制權在一段時間內轉移，而收益確認會按一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 客戶同時收取及耗用由本集團履約所帶來的利益；
- 本集團履約導致創建或提升於本集團履約時由客戶控制的資產；及
- 本集團履約並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可享有強制執行權，以支付至今已履約部分的款項。

否則，收益於客戶獲得明確商品或服務的控制權時確認。

合約負債指本集團向客戶轉讓本集團已收取代價的貨品或服務的責任(或應自客戶收取代價金額)。

*隨時間確認收益：計量完成履行履約責任的完成進度*

##### 輸出法

完成履行履約責任的進度乃根據輸出法計量，即基於直接計量迄今已轉讓予客戶的商品或服務價值，相對合約下承諾提供的餘下商品或服務價值確認收益，有關方法最能反映本集團於轉讓商品或服務控制權方面的履約情況。

##### 委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾的性質是否為提供指定商品或服務本身的履約義務(即本集團為委託人)或安排由另一方提供該等商品或服務(即本集團為代理人)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### 委託人與代理人(續)

倘本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團的履約責任為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定商品或服務預期有權取得的任何收費或佣金的金額確認收入。

#### 合約成本

##### 履行合約的成本

本集團首先根據其他相關準則評估履行創收合約產生的成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部準則後將該等成本確認為資產：

- (a) 有關成本與本集團可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係；
- (b) 有關成本令本集團將用於履行(或持續履行)日後履約義務之資源得以產生或有所增加；及
- (c) 有關成本預期可收回。

由此確認之資產其後按系統性基準(與向客戶轉移有關該資產之貨品或服務一致)攤銷至損益。該資產須進行減值審閱。

#### 租賃

本集團於合約訂立時根據國際財務報告準則第16號的定義評估該合約是否屬於租賃或包含租賃。除非該合約的條款及條件其後出現變動，否則本集團不會重新評估有關合約。

##### 本集團作為承租人

##### 將代價分配至合約組成部分

就包含租賃部分及一個或多個額外的租賃或非租賃部分的合約而言，本集團會根據租賃部分的相對獨立價格以及非租賃部分的獨立價格總額，將該合約中的代價分配至各租賃部分。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

將代價分配至合約組成部分(續)

非租賃組成部分採用其他適用準則，與租賃組成部分分開入賬。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

租賃對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統基準確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及拆遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計，惟生產存貨產生的成本除外。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並經調整租賃負債的任何重新計量。

本集團可於租賃期末合理確定取得相關租賃資產擁有權的使用權資產自使用年期開始至結束折舊。否則，使用權資產則於估計使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法折舊。

當本集團於租期結束時取得相關租賃資產的所有權時，於行使購買選擇權後，相關使用權資產的成本以及相關累計折舊及減值虧損將轉撥至物業、廠房及設備。

本集團於綜合財務狀況表將使用權資產呈列為單獨的項目。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金乃根據國際財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。初始確認時對公平值作出的調整被視為額外租賃付款且計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性的固定付款)減任何已收租賃優惠；
- 視乎指數或比率而定的可變租賃付款，於開始日期初始按該指數或比率計量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期將支付的金額；
- 本集團合理確定將予行使購買選擇權的行使價；及
- 倘租期反映本集團會行使選擇權終止租賃，則計入終止租賃的罰款。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債(續)

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債並就相關使用權資產作出相應調整：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因市場租金檢討後的市場租金變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃合約予以修訂且租賃修訂不會入賬列為單獨租賃(有關「租賃修訂」的會計政策請見下文)。

本集團於綜合財務狀況表將租賃負債呈列為單獨的項目。

##### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃修訂作為一項單獨的租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上以反映特定合約的情況對單獨價格進行的任何適當調整。

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

本集團通過對有關使用權資產作出相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。

倘經修訂合約包含租賃部分及一個或多個額外的租賃或非租賃部分，本集團會根據租賃部分的相對獨立價格以及非租賃部分的獨立價格總額，將該經修訂合約中的代價分配至各租賃部分。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

##### 租賃之分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。當租賃的條款實質上將與相關資產所有權相關的所有風險及回報轉讓予承租人時，該項合約被歸類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

根據融資租賃應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於租賃投資淨額，並使用各項租賃中隱含的利率計量。初始直接成本計入租賃投資淨額的初始計量中。利息收入分配至各會計期間，以反映對本集團的淨租賃投資餘額的固定定期回報率。

經營租賃之租金收入於相關租約年期內以直線法於損益內確認。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支，惟投資物業按公平值模式計量。

源自本集團一般業務過程中的利息及租金收入呈列為收入。

##### 將代價分配至合約組成部分

倘合約包括租賃及非租賃組成部分，本集團應用國際財務報告準則第15號客戶合約收入(「國際財務報告準則第15號」)，將合約代價分配至租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分與租賃組成部分基於相關的單獨銷售價格進行區分。

##### 可退回租賃按金

已收可退回租賃按金乃根據國際財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。初始確認時的公平值調整視為承租人的額外租賃付款。

##### 分租

當本集團為中間出租人，會將總租賃及分租作為兩份獨立合約而入賬。分租參考總租產生的使用權資產(而非相關資產)分類為融資或經營租賃。

##### 租賃修訂

不屬於原始條款及條件的租賃合約的代價變動作為租賃修訂入賬，包括透過免租或減租所提供的租賃優惠。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

##### 租賃修訂(續)

##### (i) 經營租賃

本集團自修訂生效日期起，將經營租賃的修訂作為一項新租賃進行會計處理，並將任何與原租賃相關的預付或應計租賃付款視為新租賃的租賃付款的一部分。

對於租金優惠，根據該優惠，本集團依法免除承租人支付特定租賃付款的義務，其中部分租賃付款已按合同到期但尚未支付，部分租賃付款尚未按合同到期，本集團通過應用國際財務報告準則第9號下的預計信貸虧損及終止確認要求，對已確認為經營租賃應收款項的部分(即合同到期但未支付的租賃付款)進行入賬，並對截至修訂生效日期本集團尚未確認的豁免租賃付款(即合同未到期的租賃付款)應用租賃修訂規定。

##### (ii) 融資租賃

下列情況下，本集團將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該修訂通過增加一項或多項相關資產的使用權而擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於租賃範圍擴大部分的單獨價格及為反映該合約的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃進行會計處理的融資租賃的修訂，倘修訂在開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃，本集團自修訂生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃修訂生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值。否則，本集團將根據國際財務報告準則第9號的規定對該修訂進行會計處理。倘該變動指一項重大的修訂，則取消確認原租賃的應收融資租賃款項，以及於修訂日期所用的經修訂貼現率貼現的經修訂租賃付款計算的取消確認收益或虧損確認於損益。倘該變動並非指一項重大的修訂，則本集團應繼續確認應收融資租賃款項，而該等應收融資租賃款項的賬面值將按修訂後的合約現金流量以應收融資租賃款項的原貼現率所貼現的現值計算。對賬面值的任何調整均於修訂之生效日期在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之現行匯率確認。於報告期末，以外幣定值之貨幣項目均按該日之現行匯率重新換算。以外幣為單位及按公平值列賬的非貨幣項目，按釐定公平值當日的通行匯率重新換算。以外幣按歷史成本計算之非貨幣項目不進行換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額於其產生年度在損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務之資產及負債乃按於各報告期末之適用匯率換算為本集團之呈列貨幣(即人民幣)，而其收入及開支項目乃按該期間之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出動大幅波動則作別論，於此情況下，則採用交易當日之匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認及於權益內匯兌儲備下累計(歸屬於非控股權益(如適用))。

出售境外業務時(即出售本集團於境外業務的全部權益、或出售涉及失去包括境外業務的附屬公司之控制權、或出售包括境外業務之合營安排或聯營公司的部份權益(其保留權益成為一項金融資產))，本公司擁有人就該業務應佔的所有於股權累計的匯兌差額乃重新分類至損益。

##### 借款成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供其擬定用途或銷售之合資格資產所產生之直接借款成本乃計入該等資產之成本中，直至該等資產已大致上可供其擬定用途或銷售。

在相關資產準備用於其擬定用途或出售後仍未償還的任何特定借貸都將計入一般借貸池，以計算一般借貸的資本化率。原以支付合資格資產的特定借款用作臨時投資，其投資所得收益將從合資格撥充資本之借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其產生期間在損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 政府補貼

除非能合理保證本集團將符合有關附帶條件及將會收取有關補貼，否則政府補貼不予確認。

政府補貼乃於本集團確認補貼擬補償的相關成本開支期間，有系統於損益內確認。

收入相關政府補貼是作為支出或已發生之虧損補償或是以給予本集團即時財務支援為目的而發放，且無未來相關成本，則在該等補貼應收期間內於損益中確認。有關補貼在「其他收入」下呈列。

##### 僱員福利

##### 退休福利成本

向界定供款退休福利計劃支付之款項乃於僱員提供服務而有權獲得有關供款時支銷。

##### 短期僱員福利

當僱員已提供服務時，短期僱員福利以預期支付的未貼現金額確認。除非國際財務報告準則要求或許可將短期僱員福利計入資產成本，否則該等福利確認為開支。

就確認僱員福利的負債而言，按應付僱員的福利(包括工資及薪金、年假及病假)扣除任何已支付金額確認。

就其他長期僱員福利確認的負債，按預期本集團就僱員截至報告日期為止所提供的服務作出估計未來現金流出的現值計量。由於服務成本、利息和重新計量導致的負債賬面金額變動在損益內確認，除非另有國際財務報告準則要求或允許將有關福利包括在資產成本中，則作別論。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 以股份為基礎的付款

以權益結算的以股份為基礎的付款交易

授予董事及僱員的受限制股份／購股權

支付予董事及僱員的以權益結算以股份為基礎的付款按權益工具於授出日期之公平值計量。

不計及所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算的以股份為基礎的付款之公平值以直線法於歸屬期內根據本集團估計將最終歸屬之股本工具支銷，權益(以股份為基礎的付款儲備)會相應增加。於報告期末，本集團修訂預期最終會基於所有相關非市場歸屬條件評估歸屬的股本工具數目的估計。修訂原始估計的影響(如有)於損益確認，以便累計開支反映經修訂的估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

當行使購股權時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的數額繼續以於股份為基礎的付款儲備中持有。倘購股權在歸屬日期後被沒收或於屆滿日期尚未行使，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的數額繼續於以股份為基礎的付款儲備中持有。

修訂以股份為基礎的付款安排的條款及條件

當修訂以股權結算並以股份為基礎的付款安排的條款及條件時，本集團至少確認已授出的權益工具於授出日期之公平值計量所獲得的服務，除非該等權益工具因未能滿足於授出日期所指定的歸屬條件(市場條件除外)。此外，倘本集團以對僱員有利的方式(例如通過縮短歸屬期間)修訂歸屬條件(市場條件除外)，本集團將在餘下歸屬期間內考慮修訂後的歸屬條件。

授出的增量公平值(如有)為修訂後權益工具與原權益工具兩者於修訂日期所估計的公平值差額。

當修訂發生於歸屬期內，除基於原權益工具授出日期公平值的金額外，授出的增量公平值計入於修訂日至修訂後的權益工具歸屬日期間就已收到的服務確認的金額的計量中，該金額於原歸屬期的剩餘時間內確認。

倘修訂造成以股份為基礎的安排的公平值總額減少，或其並非對僱員有利，則本集團將視該修訂如未曾進行，繼續對授出的原權益工具進行會計處理。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 稅項

所得稅開支是指即期及遞延所得稅開支之總額。

現行應繳稅項根據年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利兩者差異乃由於其他年度之應課稅或可扣減收支項目及毋須課稅或不可扣減之項目所致。本集團之現行稅項負債乃按已於報告期末已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的暫時差額而確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額予以確認。遞延稅項資產一般就所有可扣減暫時差額於可能出現應課稅溢利以抵銷可供動用可扣減暫時差額時方可確認。倘有關暫時差額乃因初步確認(業務合併除外)既不影響應課稅溢利或會計溢利交易的資產及負債所引起且交易發生時不產生相等的應課稅及可扣減暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額產生自初始確認商譽，則不會確認遞延稅項負債。

就於附屬公司的投資、於聯營公司及合營公司的權益相關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差額可能於可預見將來不會撥回則除外。有關該等投資及權益的可扣減暫時差額產生的遞延稅項資產僅於動用暫時差額利益時有足夠的應課稅溢利且預期於可預見將來其將被撥回時，方可確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利可供動用以收回所有或部分資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃基於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)按預期清償該負債或變現該資產期間適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量乃反映本集團於報告期末由預期收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務後果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首次釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 稅項(續)

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團對租賃負債及相關資產分別應用國際會計準則第12號所得稅規定。本集團就可能獲得可用作抵銷可扣稅暫時差額之應課稅溢利就所有可扣稅暫時差額確認租賃負債相關遞延稅項資產及遞延稅項負債。

倘有可依法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，且與由同一稅務機構向同一課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目相關，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益中確認。就因對業務合併進行初始會計處理而產生之即期稅項或遞延稅項而言，稅務影響乃計入業務合併之會計處理內。

於評估所得稅處理方面的任何不確定性時，本集團考慮相關稅務機關是否有可能接受個別集團實體在彼等所得稅申報中使用或擬使用的不確定稅務處理。倘有此可能，則當期及遞延稅項一貫採用所得稅申報之稅務處理方式釐定。倘有關稅務機關不可能接受不確定稅務處理，則採用最可能的金額或預期價值反映各項不確定性的影響。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作生產或供應貨品或服務或作行政用途之有形資產(下文所述之在建物業除外)。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

用作生產、供應或行政用途的在建物業按成本扣除任何已確認減值虧損後列賬。成本包括使資產達致能夠按照管理層擬定的方式開展經營所必要的位置及條件而直接產生的任何成本(包括測試有關資產功能是否適當的成本)，及就合資格資產而言，根據本集團會計政策資本化的借款成本。該等資產可隨時作擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始計提折舊。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 物業、廠房及設備(續)

當本集團就於物業的擁有權權益(包括租賃土地及樓宇成分)付款時，全部代價於租賃土地及樓宇成分之間按初始確認時的相對公平值的比例分配。倘有關付款的分配能可靠作出，租賃土地權益於綜合財務狀況表呈列為「使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇成分及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

物業、廠房及設備項目(不包括在建物業)的折舊乃於其估計可使用年期用直線法確認以撇銷其成本並扣除其殘值。估計可使用年期、殘值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或持續使用該資產預期不會產生未來經濟利益時終止確認。於出售或報廢物業、廠房及設備產生之任何收益或虧損，按有關資產出售所得款項與賬面值兩者間之差額釐定並於損益內確認。

##### 無形資產

##### 獨立收購之無形資產

獨立購入且具有限使用年期的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限使用年期的無形資產的攤銷按直線法於估計可使用年期內確認。估計使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，而任何估計變動之影響按預期基準入賬。獨立購入且具無限使用年期的無形資產乃按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 無形資產(續)

內部產生之無形資產－研究開發開支

研究活動的開支在產生期間確認為開支。

當且僅當下列各項均獲證實時，方會確認開發活動(或內部項目開發階段)產生的內部產生之無形資產：

- 完成無形資產以供使用或出售有技術可行性；
- 有意完成以及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 有充足技術、財務及其他資源完成無形資產的開發以及使用或出售；及
- 有能力可靠計量無形資產開發應佔開支。

就內部產生之無形資產初步確認的金額為無形資產首次達至上列確認條件當日產生的開支總額。倘並無可確認內部產生之無形資產，則開發開支於產生期間在損益確認。

初步確認後，內部產生無形資產根據個別購入的無形資產的相同基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)報告。

##### 於業務合併時收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產乃與商譽分開確認，並於收購日期按其公平值(視作其成本)首次確認。

於首次確認後，於業務合併中收購的具有限可使用年期的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損按與分開收購的無形資產相同的基準呈報。於業務合併中收購的具無限可使用年期的無形資產乃按成本減任何其後累計減值虧損入賬。

無形資產於出售時或預期使用或出售有關無形資產概不會產生未來經濟利益時終止確認。因無形資產終止確認產生的收益及虧損乃按出售所得款項淨額與資產的賬面值之間的差額計量，並於資產終止確認時於損益賬確認。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)減值

於報告期末，本集團審閱其物業、廠房及設備、使用權資產、具有限使用年期的無形資產的賬面值，以釐定該等資產是否出現減值虧損跡象。如有任何該等跡象，則會估計相關資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。具無限使用年期的無形資產及尚不可供使用的無形資產須至少每年及於有跡象顯示資產可能出現減值時進行減值測試。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額乃個別估計。倘未能個別估計可收回金額，則本集團會估計該資產所屬之現金產生單位的可收回金額。

於對現金產生單位進行減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會按能建立的合理一致分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額由企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。在衡量使用價值時，預計未來現金流量將按除稅前貼現率貼現至現值，以反映市場目前對貨幣的時間價值和該資產(或現金產生單位)的特定風險的評估，而未調整未來現金流量的估計。

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值乃調低至其可收回金額。就未能按合理一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言，本集團會比較現金產生單位組別的賬面值(包括已分配至該現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額。分攤減值虧損時，應當先抵減商譽的賬面值(倘適用)，然後按比例根據有關單位或現金產生單位組別內各資產的賬面值分配至其他資產。資產的賬面值不得減至低於其公平值減出售成本(如可計量)，其使用價值(如可釐定)及零之較高者。否則分配至資產的減值虧損金額則按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(商譽除外)減值(續)

倘減值虧損隨後撥回，則資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的賬面值增至其可收回金額之經修訂估計，惟所增加之賬面值不得超出以往年度未確認資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之減值虧損時所釐定之賬面值。減值虧損撥回於損益中即時確認。

##### 現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列，包括：

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

##### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值之較低者列賬。存貨成本根據性質乃使用個別計價法或加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減完成之全部估計成本及銷售所需成本。銷售所需成本包括直接歸屬於本集團銷售所必須的銷售及非增量成本的增量成本。

##### 撥備

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

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

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 或然負債

或然負債乃因過往事件而產生的現時責任，惟由於不太可能需要體現經濟利益的資源流出以履行責任或責任的金額不能足夠可靠地計量，故不予確認。

倘本集團共同及個別承擔一項責任，則預期將由其他方履行的責任部分會被視作或然負債，且不會於綜合財務報表中確認。

本集團會持續評估以釐定體現經濟利益的資源流出是否已變為可能。倘過往作為或然負債處理的項目變為可能需要未來經濟利益流出，則於發生概率變化的報告期間在綜合財務報表中確認撥備，惟於無法作出可靠估計的極罕見情況下則另作別論。

##### 賣家返利

賣家提供的返利按累計基準確認，以根據各相關供應商合約累計至報告日期止的預期返利為基礎。有關已採購並已出售的汽車返利從銷售成本中扣除，而有關已採購但於報告日期仍持作存貨的汽車返利則自有關汽車的賬面值中扣除，以令存貨成本於扣除適用返利後入賬。

##### 金融工具

當一間集團實體成為工具合約條文之訂約方，確認金融資產及金融負債。所有定期的金融資產買賣於交易日確認及終止確認。定期的金融資產買賣指購買或出售根據有關市場規則或慣例設定之時限內交付的金融資產。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟根據國際財務報告準則第15號初步計量的與客戶的合約所產生的貿易應收款項除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值透過損益記賬之金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本，於初步確認時加入或扣自金融資產或金融負債(按適用情況而定)之公平值。收購按公平值透過損益記賬之金融資產或金融負債直接應佔交易成本，即時於損益內確認。

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及於相關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為在金融資產或金融負債的預計年期或(如適當)更短期間內準確折現估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可缺少部分的已付或已收取的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認的賬面淨值的利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

於本集團一般業務過程中產生的利息收入呈列為收入。

#### 金融資產

金融資產分類及後續計量

當金融資產符合以下條件，則後續按攤銷成本計量：

- 該金融資產於旨在收取合約現金流量的業務模式內持有；及
- 合約條款訂明在指定日期的現金流量僅可用於支付未償還本金及利息。

當金融資產符合以下條件，則後續按公平值計入其他全面收入計量：

- 該金融資產由旨在通過銷售及收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合約條款訂明在指定日期的現金流量僅可用於支付未償還本金及利息。

所有其他金融資產其後按公平值透過損益記賬計量，惟首次確認金融資產時，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收入呈列股本投資公平值之其後變動，倘該等股本投資並非持作買賣，亦非收購方於國際財務報告準則第3號業務合併所應用之業務合併中確認之或然代價。

金融資產於下列情況下為持作買賣：

- 其主要用作於近期内出售而購入；或
- 於初步確認時，其為本集團共同管理的已識別金融工具組合的一部分及具有最近的短期盈利實際模式；或
- 其為非指定及用作對沖工具的衍生工具。

此外，本集團或會不可撤銷地將須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量的金融資產指定為按公平值透過損益記賬，倘如此，會撤銷或大幅減少會計錯配。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

**3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)****3.2 重大會計政策資料(續)****金融工具(續)****金融資產(續)****金融資產分類及後續計量(續)****(i) 攤銷成本及利息收入**

就其後按攤銷成本計量之金融資產而言，利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入乃透過對金融資產之賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外。就其後出現信貸減值之金融資產而言，利息收入乃透過對金融資產於下個報告期間之攤銷成本應用實際利率而確認。倘已信貸減值之金融工具之信貸風險改善，致使有關金融資產不再出現信貸減值，利息收入乃透過對金融資產於有關資產獲確定不再出現信貸減值後之報告期開始起之賬面總值應用實際利率而確認。

**(ii) 指定為按公平值計入其他全面收入之股本工具**

按公平值計入其他全面收入之股本工具投資其後按公平值計量，其公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認，並於按公平值計入其他全面收入之儲備中累計，且毋須作出減值評估。累計收益或虧損不會重新分類至出售股本投資之損益，而將轉撥至保留溢利。

當本集團確立收取股息的權利時，該等股本工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確代表收回部分投資成本。股息計入損益的「其他收入以及其他收益及虧損」。

**(iii) 按公平值透過損益記賬的金融資產**

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量標準，或指定為按公平值計入其他全面收入的金融資產按公平值透過損益記賬而計量。

按公平值透過損益記賬的金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產賺取的任何利息並計入「其他收益及虧損」欄目。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據國際財務報告準則第9號進行金融資產減值及其他項目減值評估

本集團基於預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式對根據國際財務報告準則第9號可能發生減值的金融資產(包括貿易及其他應收款項、應收關連方款項、其他資產、在途現金、定期存款、受限制銀行結餘及銀行結餘)進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具於預計期限內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、一般經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估作調整。

本集團始終就貿易應收款項及應收關連方款項(貿易性質)確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，惟倘信貸風險自首次確認以來出現顯著上升，本集團確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損乃基於自首次確認以來發生違約的可能性或風險的顯著上升而評估。

##### (i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來大幅增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括歷史經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據國際財務報告準則第9號進行金融資產減值及其他項目減值評估(續)

##### (i) 信貸風險大幅增加(續)

尤其是，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期重大惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的重大惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明可予收回則當別論。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並酌情對其進行修訂，以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

##### (ii) 違約的定義

為進行內部信貸風險管理，本集團會在內部產生或獲取自外部來源的資料表明債務人不大可能向債權人(包括本集團)全額還款(並無計及本集團所持的任何抵押品)時考慮違約事件的發生。

儘管有上述分析，本集團認為，倘金融資產逾期超過90日，則違約已發生，除非本集團有合理及可靠資料顯示一項更滯後的違約標準較合適則作別論。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

根據國際財務報告準則第9號進行金融資產減值及其他項目減值評估(續)

#### (iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借款人的重大財困；
- b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- c) 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- d) 借款人或會遭遇破產或其他財務重組；或
- e) 由於財務困難，該金融資產活躍市場消失。

#### (iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，或(就貿易應收款項而言)金額逾期超過五年(以最早發生者為準)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回於損益確認。

#### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量的依據為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率乃依據過往數據及前瞻性資料。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。本集團經考慮過往信貸虧損經驗後使用撥備矩陣並採用實際權益法估計貿易應收款項—商品及服務的預期信貸虧損，並按毋需花費不必要成本或精力可取得的前瞻性資料調整。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據國際財務報告準則第9號進行金融資產減值及其他項目減值評估(續)

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認(續)

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流與本集團預計收取的所有現金流(按於首次確認時釐定的利率折現)之間的差額。就租賃應收款項而言，用於釐定預期信貸虧損的現金流量與根據國際財務報告準則第16號用於計量租賃應收款項的現金流量一致。

若干貿易應收款項的全期預期信貸虧損經計及過往到期資料及前瞻性宏觀經濟資料等有關信貸資料按組合基準考慮。

就集體評估而言，本集團將於制定組別時考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級(倘可獲得)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入根據金融資產的賬面總值計算，惟金融資產為信貸減值的情況除外，於此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團藉由調整金融工具的賬面值於損益中確認其減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項除外，相應調整於虧損撥備賬中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 外匯收益及虧損

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

- 對於不構成指定對沖關係的以攤銷成本計量的金融資產，匯兌差額於損益中「其他收益及虧損」(附註6)內確認，作為外匯收益／(虧損)的一部分；
- 對於並非指定對沖關係一部分的按公平值計入其他全面收入而計量的債務工具，債務工具攤銷成本的匯兌差額於「其他收益及虧損」(附註6)下損益中確認，作為外匯收益的一部分；由於於損益內確認的外幣元素與按攤銷成本計量者相同，基於賬面值換算(按公允價值)的剩餘外幣元素於按公平值計入其他全面收入／投資重估儲備中的其他全面收益下確認；
- 對於並非指定對沖關係一部分的按公平值透過損益記賬而計量的金融資產，匯兌差額於「其他收益及虧損」下損益中確認，作為金融資產公平值變動的(虧損)／收益的一部分(附註6)；
- 對於按公平值計入其他全面收入而計量的股本工具，匯兌差額於按公平值計入其他全面收入／投資重估儲備中的其他全面收益下確認。

#### 終止確認／修訂金融資產

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或金融資產已轉讓而本集團實質上已將該資產所有權的全部風險和回報轉移予另一實體，本集團會終止確認金融資產。倘本集團並未轉移亦未保留所有權之絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉移資產，則本集團會確認其於資產之保留權益及可能需要支付之相關負債款項。倘本集團仍保留已轉移金融資產之所有權的絕大部分風險及回報，本集團將繼續確認該金融資產以及確認已收所得款項之有抵押借貸。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價的差額於損益內確認。

終止確認於股本投資的投資，本集團已選擇於初始確認時按公平值計入其他全面收入計量該投資，按公平值計入其他全面收入之儲備的先前累計的累計收益或虧損不會重新分類至損益，但會轉撥至保留溢利。

### 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 終止確認／修訂金融資產(續)

倘合約現金流量重新磋商或以其他方式修訂，則產生金融資產的修改。

當金融資產的合約條款被修訂時，本集團會考慮所有相關因素及情況(包括定性因素)，評估經修訂的條款是否導致對原有條款有重大修訂。倘定性評估並無定論，則倘根據新條款的現金流量(包括任何已付費用扣除任何已收費用，並使用原實際利率貼現)的貼現值與原金融資產剩餘現金流量的貼現值經扣除已撤銷的賬面總值後相差至少10%，則本集團認為該等條款有重大差異。

就不會導致金融資產取消確認的不重大修訂而言，相關金融資產的賬面值將會按金融資產的原有實際利率貼現的經修訂合約現金流量的現值計算。產生的交易成本或費用已調整至經修訂金融資產的賬面值，並於餘下年期予以攤銷。金融資產賬面值的任何調整於修訂日期在損益確認。

##### 金融負債及股本

##### 分類為債務或股本

債務及股本工具乃根據合約安排的具體內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股本。

##### 股本工具

股本工具乃證明集團扣除其所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本集團發行之股本工具乃按所得款項扣除直接發行成本確認。

永久性工具(不包括本集團分發現金或其他金融資產的合同責任或本集團可全權酌情無限期延遲支付分派及贖回本金金額)分類為權益工具。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及股本(續)

##### 金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括借款、貿易及其他應付款項及應付關連方的款項，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 匯兌收益及虧損

就於各報期末以外幣列值及按攤銷成本計量的金融負債而言，匯兌收益及虧損基於該等工具的攤銷成本釐定。該等匯兌收益及虧損就並非指定對沖關係一部分的金融負債於損益(附註6)的「其他收益及虧損」確認，作為匯兌收益的一部分。就指定為對沖外匯風險對沖工具的金融負債而言，匯兌收益及虧損於其他全面收益確認，並於權益的獨立部分累計。

以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣釐定並以報告期末的即期匯率換算。就按公平值透過損益記賬而計量的金融負債而言，外匯部分構成公平值收益或虧損的一部分，並於不構成指定對沖關係的金融負債損益中確認。

##### 終止確認金融負債

當及僅當本集團的義務解除、取消或到期時，本集團會終止確認該項金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額會在損益中確認。

##### 衍生金融工具

衍生工具以衍生工具合約簽訂日期之公平值作初步確認，其後則以各報告期末之公平值重新計量。所產生之收益或虧損於損益內確認。

就衍生工具而言，倘工具之餘下到期期間超過12個月，且預期不會於12個月內變現或結算，則呈列為非流動資產或非流動負債。其他衍生工具呈列為流動資產或流動負債。

##### 抵銷金融資產及金融負債

當且僅當本集團當前具有合法可執行權利以抵銷已確認金額並擬以淨額結算或同時變現資產及負債時，方可將金融資產和金融負債抵銷，並在綜合財務狀況表中呈列淨額。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團的會計政策(詳情見附註3)時，本公司董事須對目前無法從其他來源得悉的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為相關的其他因素決定。實際結果與該等估計可能存在差異。

估計及相關假設乃以持續基準審閱。倘對會計估計的修訂只對該期間有影響，有關修訂乃於修訂有關估計的期間確認，或倘有關修訂對本期間及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

導致資產與負債賬面值於下一財政年度作出重大調整之重大風險的未來主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源載列如下。

##### 商譽的估計減值

商譽減值釐定須對商譽獲分配的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額(包括計算使用價值)作出估計。計算使用價值時，本集團需估計所用的貼現率、銷售額增長率、售價變動及直接成本等主要輸入數據，以計算現值。倘實際之未來現金流量低於預期或實際及情況變動導致下調未來現金流量或上調貼現率，可能會出現重大減值虧損。

於二零二四年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣1,590,421,000元(二零二三年：人民幣1,630,874,000元)。可收回金額計算詳情披露於附註18。

##### 遞延稅項資產

於二零二四年十二月三十一日，有關若干營運附屬公司未動用稅項虧損之遞延稅項資產約人民幣375,247,000元(二零二三年：人民幣305,540,000元)已於本集團綜合財務狀況表中確認。

由於未來利潤流難以預計，故並無就稅項虧損人民幣23,918,000元(二零二三年：人民幣22,230,000元)確認遞延稅項資產。變現遞延稅項資產主要取決於未來是否有充足的未來應課稅溢利可供動用或預計撥回之應課稅暫時差額，是由於預計撥回可扣減暫時差額是估計不確定因素的關鍵來源。不確定因素取決於持續不確定的宏觀經濟環境及地理政治環境，包括氣候變化的持續影響、較高的利率及通脹、能源安全問題、網絡攻擊、主要經濟體的選舉及國際衝突及緊張局勢，或會繼續演變。倘實際產生的未來應課稅溢利少於或超過預期，或事實及情況變動導致修訂未來應課稅溢利估計，可能會引起遞延稅項資產的重大撥回或者進一步確認，而該等撥回或進一步確認將於產生期間在損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

#### 公平值計量

於二零二四年十二月三十一日，本集團金額為人民幣344,331,000元(二零二三年：人民幣332,826,000元)的若干金融資產按公平值計量，而公平值使用估值技術基於不可觀察輸入數據釐定。設立相關估值技術及有關輸入數據時須作出判斷及估計。有關該等因素的假設的變動可能影響該等工具的已呈報公平值。進一步披露資料，請參閱附註41(c)。

#### 貿易應收款項預期信貸虧損之撥備

除具有重大結餘的貿易應收款項單獨按預期信貸虧損評估外，本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項之預期信貸虧損。撥備率基於債務人的賬齡，是因為各項應收賬款組別具有類似的虧損模式。撥備矩陣計及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的前瞻性資料，基於本集團過往違約率而定。於各報告日期，過往可觀察違約率已重新評估且已考慮前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備易受估計之變動影響。有關本集團貿易應收款項及預期信貸虧損之資料分別披露於附註23及附註41(b)。

#### 透過業務合併收購之無形資產之估計可使用年期及減值

本集團管理層釐定估計可使用年期及攤銷方法以釐定透過業務合併(即經銷商協議及客戶關係)收購之無形資產的相關攤銷費用(詳情見附註17)。估計可使用年期乃根據對同類性質及功能之無形資產過往之實際可使用年期並考慮市場狀況而釐定。倘可使用年期較以前估計者為短，管理層則會增加攤銷費用。同時，釐定透過業務合併收購之無形資產有否減值需估計獲分配的相關無形資產之現金產生單位(即本集團收購之實體)之使用價值。計算使用價值時，本集團需估計該現金產生單位預期產生之未來現金流量，並以適當之貼現率計算其現值。倘實際之未來現金流量低於預期，或事實及環境變化導致未來現金流的下調或折現率的上調，則可能會出現重大減值虧損。於二零二四年十二月三十一日，透過業務合併收購之無形資產之賬面值約為人民幣2,158,144,000元(二零二三年：人民幣2,236,583,000元)。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備之估計可使用年期及減值

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期以釐定相關折舊費用。該估計乃根據管理層對類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的經驗而釐定。此外，在出現任何顯示物業、廠房及設備項目之賬面值可能無法收回的事件或情況出現變化時，管理層會評估減值。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(1)是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產的賬面值能否以使用價值(即根據持續使用資產估計的未來現金流量之現值淨額)的可收回金額支持；及(3)估計可收回金額時所採用的適當主要假設，包括現金流量預測及適當貼現率。倘無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括於可設立合理一致分配基準時分配企業資產，否則可收回金額按現金產生單位的最小組別釐定，而有關企業資產可就此進行分配。假設及估計的變動(包括現金流量預測中的折讓率或增長率之變動)可能對可收回金額產生重大影響。倘可使用年期短於原先估計，則管理層將增加折舊費用，或撤銷或撤減已報廢或減值之陳舊資產。當物業、廠房及設備之實際可使用年期或可收回金額有別於原先估計，則作出調整並於有關事件發生年度確認。

於二零二四年十二月三十一日，物業、廠房及設備之賬面值約為人民幣5,336,096,000元(二零二三年：人民幣5,844,615,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 5A. 收入

### (i) 客戶合約收入之分拆

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元    | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------------------|----------------|
| <b>貨物或服務類型</b>         |                   |                |
| 新車銷售及相關服務收入：           |                   |                |
| — 豪華及超豪華品牌新車銷售(附註a)    | 38,204,693        | 48,220,668     |
| — 中高端品牌新車銷售(附註a)       | 5,139,581         | 6,463,300      |
| — 獨立新能源品牌新車銷售(附註a)     | 3,017,783         | 1,634,500      |
| — 與新車銷售相關的佣金收入(附註b及f)  | 2,370,695         | 1,398,715      |
| — 其他(附註c及f)            | 677,697           | 1,041,631      |
|                        | <b>49,410,449</b> | 58,758,814     |
| 二手車銷售及相關服務收入：          |                   |                |
| — 二手車銷售(附註d)           | 3,777,640         | 5,277,148      |
| — 與二手車銷售相關的經紀收入(附註d及f) | 32,431            | 43,967         |
|                        | <b>3,810,071</b>  | 5,321,115      |
| 售後服務                   |                   |                |
| — 維修保養相關服務(附註e及f)      | 9,463,805         | 9,452,141      |
| — 佣金收入(附註b及f)          | 280,967           | 301,293        |
|                        | <b>9,744,772</b>  | 9,753,434      |
| <b>總計</b>              | <b>62,965,292</b> | 73,833,363     |
| <b>地理市場</b>            |                   |                |
| 中國大陸                   | 62,965,292        | 73,833,363     |
| <b>收益確認時間</b>          |                   |                |
| 時間點                    | 53,501,487        | 64,381,222     |
| 時間段                    | 9,463,805         | 9,452,141      |
| <b>總計</b>              | <b>62,965,292</b> | 73,833,363     |

附註：

- a. 本集團通過其自身的4S網點向客戶直接銷售乘用車。新乘用車的銷售收入於乘用車轉讓至客戶且客戶取得該車輛的控制權時予以確認。另一方面，本集團銷售的新車根據品牌可分為三類。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 5A. 收入(續)

#### (i) 客戶合約收入之分拆(續)

附註：(續)

##### a. (續)

豪華及超豪華品牌包括寶馬、迷你、奧迪、保時捷、捷豹、路虎、賓利、林肯、凱迪拉克、沃爾沃、梅賽德斯－奔馳、雷克薩斯及其他。

中高端品牌包括別克、大眾、福特、豐田、本田、榮威、領克及其他。

獨立新能源品牌包括鴻蒙智行、智己及其他。

- b. 與新車銷售相關的佣金收入主要與來自分銷汽車金融產品及新車經紀業務的代理收入有關。另一方面，售後服務下的佣金收入主要與來自汽車保險產品分銷的代理收入有關。該等收入於代理服務完成時(即客戶接獲服務的時間點)確認。
- c. 其他收入主要包括與新車銷售相關的裝飾產品銷售及車牌服務。裝飾產品銷售收入於裝飾產品的控制權已轉移予客戶時確認。對於與新車銷售相關的車牌服務，收入於車牌服務完成時(即車牌安裝完成的時間點)確認。
- d. 本集團亦開展二手車銷售業務。在經銷商業務模式下，本集團作為委託人，負責履行二手車銷售合約的主要義務，並承擔與二手車相關的風險。經銷商業務模式下的二手車業務銷售收入於二手車控制權轉移時按總額確認。然而，在經紀業務模式下，本集團作為代理人協助委託人完成二手車銷售，不承擔與二手車相關的風險。與二手車銷售相關的經紀服務收入於服務完成時(即客戶接受服務的時間點)按淨額確認。
- e. 維修保養相關服務方面，本集團的履約提升了客戶控制的車輛，收入隨時間推移予以確認。
- f. 由於相關合約之最初預期期限少於一年，故本集團採用實際權宜方法，就該等收入來源不披露分配至尚未完成履約責任之交易價。

一般而言，銷售乘用車概不授予信貸期，而售後服務一般須待有關服務完成後以現金結算。然而，就乘用車銷售及售後服務的若干公司客戶而言，我們授予不超過60日的信貸期。佣金收入方面，一般信貸期為開具發票起30至60日。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 5A. 收入(續)

### (i) 客戶合約收入之分拆(續)

以下載列客戶合約收入與分部資料所披露金額的對賬：

|            | 截至二零二四年<br>十二月三十一日止年度        |                               |               | 截至二零二三年<br>十二月三十一日止年度        |                               |               |
|------------|------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------------------|---------------|
|            | 新車銷售<br>及相關<br>服務收入<br>人民幣千元 | 二手車<br>銷售及相關<br>服務收入<br>人民幣千元 | 售後服務<br>人民幣千元 | 新車銷售<br>及相關<br>服務收入<br>人民幣千元 | 二手車<br>銷售及相關服<br>務收入<br>人民幣千元 | 售後服務<br>人民幣千元 |
| 分部資料中披露的收入 |                              |                               |               |                              |                               |               |
| 外部客戶       | 49,410,449                   | 3,810,071                     | 9,744,772     | 58,758,814                   | 5,321,115                     | 9,753,434     |
| 分部間        | 44,584                       | –                             | 3,330         | 120,211                      | –                             | 5,134         |
| 總計         | 49,455,033                   | 3,810,071                     | 9,748,102     | 58,879,025                   | 5,321,115                     | 9,758,568     |
| 抵銷         | (44,584)                     | –                             | (3,330)       | (120,211)                    | –                             | (5,134)       |
| 客戶合約收入     | 49,410,449                   | 3,810,071                     | 9,744,772     | 58,758,814                   | 5,321,115                     | 9,753,434     |

### (ii) 其他分部收入

|          | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 汽車經營租賃服務 | 454,937        | 462,136        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 5B. 經營分部

呈報予本公司執行董事的資料乃專注於交付或提供的產品及服務，而該等董事為本集團的主要經營決策者，彼等於作出資源分配及表現評估的決策時會檢討分部收入及業績。就乘用車銷售及服務以及汽車經營租賃服務業務而言，本公司執行董事審閱各網點或實體的財務資料，因此各網點或實體構成一個獨立經營分部。然而，網點和實體擁有類似的經濟特徵，有關產品及服務、客戶、分銷產品及提供服務的方式及監管環境均類似。因此，所有網點或實體匯總為各自的呈報分部，即「乘用車銷售及服務」及「汽車經營租賃服務」，以供分部呈報。

本集團的可呈報分部如下：

- 乘用車銷售及服務－ (i) 乘用車銷售；及(ii) 提供售後服務，主要包括維修及保養服務、若干乘用車銷售相關配套服務及提供乘用車相關其他服務；及
- 汽車經營租賃服務。

#### 分部收入及業績

以下為按可呈報分部劃分的本集團收入及業績的分析：

|                          | 乘用車銷售<br>及服務<br>人民幣千元 | 汽車經營<br>租賃服務<br>人民幣千元 | 抵銷<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|--------------|
| <b>截至二零二四年十二月三十一日止年度</b> |                       |                       |             |              |
| 外部收入                     | 62,965,292            | 454,937               | —           | 63,420,229   |
| 分部間收入                    | 47,914                | 11,027                | (58,941)    | —            |
| 分部收入(附註a)                | 63,013,206            | 465,964               | (58,941)    | 63,420,229   |
| 分部成本(附註b)                | (57,799,570)          | (395,103)             | 47,914      | (58,146,759) |
| 分部業績                     | 5,213,636             | 70,861                | (11,027)    | 5,273,470    |
| 其他收入以及其他收益及虧損            |                       |                       |             | 21,338       |
| 分銷及銷售費用                  |                       |                       |             | (3,388,539)  |
| 行政費用                     |                       |                       |             | (1,500,446)  |
| 融資成本                     |                       |                       |             | (297,597)    |
| 分佔合營公司溢利                 |                       |                       |             | 4,511        |
| 分佔聯營公司溢利                 |                       |                       |             | 95,831       |
| 除稅前溢利                    |                       |                       |             | 208,568      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 5B. 經營分部(續)

分部收入及業績(續)

|                          | 乘用車銷售<br>及服務<br>人民幣千元 | 汽車經營<br>租賃服務<br>人民幣千元 | 抵銷<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|--------------|
| <b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b> |                       |                       |             |              |
| 外部收入                     | 73,833,363            | 462,136               | –           | 74,295,499   |
| 分部間收入                    | 125,345               | 12,691                | (138,036)   | –            |
| 分部收入(附註a)                | 73,958,708            | 474,827               | (138,036)   | 74,295,499   |
| 分部成本(附註b)                | (67,239,800)          | (366,402)             | 5,133       | (67,601,069) |
| 分部業績                     | 6,718,908             | 108,425               | (132,903)   | 6,694,430    |
| 其他收入以及其他收益及虧損            |                       |                       |             | 158,455      |
| 分銷及銷售費用                  |                       |                       |             | (4,041,666)  |
| 行政費用                     |                       |                       |             | (1,849,747)  |
| 融資成本                     |                       |                       |             | (327,421)    |
| 分佔合營公司虧損                 |                       |                       |             | (725)        |
| 分佔聯營公司溢利                 |                       |                       |             | 106,991      |
| 除稅前溢利                    |                       |                       |             | 740,317      |

附註：

- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，乘用車銷售及服務分部的收入約為人民幣63,013,206,000元(二零二三年：人民幣73,958,708,000元)，其中包括新車銷售及相關服務收入約人民幣49,455,033,000元(二零二三年：人民幣58,879,025,000元)、二手車銷售及相關服務收入約人民幣3,810,071,000元(二零二三年：人民幣5,321,115,000元)及售後服務收入約人民幣9,748,102,000元(二零二三年：人民幣9,758,568,000元)。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，乘用車銷售及服務分部的成本約為人民幣57,799,570,000元(二零二三年：人民幣67,239,800,000元)，其中包括新車銷售及相關服務成本約人民幣48,595,099,000元(二零二三年：人民幣57,137,663,000元)、二手車銷售及相關服務成本約人民幣3,566,474,000元(二零二三年：人民幣4,933,574,000元)及售後服務成本約人民幣5,637,997,000元(二零二三年：人民幣5,168,563,000元)。

經營分部的會計政策與附註3所述本集團的會計政策一致。分部業績指各分部所賺取的除稅前溢利，惟無分配其他收入以及其他收益及虧損、分銷及銷售費用、行政費用、融資成本、分佔合營公司溢利(虧損)及分佔聯營公司溢利。此乃呈報予本公司執行董事以供資源分配及表現評估的方式。因本公司執行董事並未對分部資產及負債進行定期檢討，故並無呈列其分析。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 5B. 經營分部(續)

#### 地區資料

本集團的絕大部分收入來自中國，且本集團營運的主要非流動資產均位於中國。

#### 有關主要客戶的資料

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度內，概無單一客戶佔本集團收入的10%或以上。

### 6. 其他收入以及其他收益及虧損

|                             | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 其他收入包括：                     |                |                |
| 政府補貼(附註a)                   | 19,485         | 34,779         |
| 銀行存款之利息收入                   | 44,523         | 37,415         |
|                             | 64,008         | 72,194         |
| 其他收益及虧損包括：                  |                |                |
| 出售物業、廠房及設備及其他無形資產的虧損        | (17,673)       | (25,259)       |
| 就商譽確認的減值虧損                  | (40,453)       | (41,286)       |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回         | (44,239)       | —              |
| 按公平值透過損益記賬的金融資產公平值變動的(虧損)收益 | (11,149)       | 45,325         |
| 賠償金收益(附註b)                  | 28,707         | —              |
| 匯兌收益淨額                      | 612            | 7,633          |
| 衍生金融工具公平值變動之虧損淨額            | —              | (3,878)        |
| 出售附屬公司的收益                   | 25,331         | 92,611         |
| 出售一間聯營公司的虧損                 | (196)          | —              |
| 其他                          | 16,390         | 11,115         |
|                             | (42,670)       | 86,261         |
| 總計                          | 21,338         | 158,455        |

附註：

- 政府補貼指收取自地方財政部門對本集團產生的開支進行補償的無條件補貼。
- 因交易對手違反租賃合約而收取的賠償金。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 7. 融資成本

|                  | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 利息：              |                |                |
| — 銀行貸款           | 104,545        | 151,422        |
| — 來自供應商控制實體的其他借款 | 16,313         | 13,619         |
| — 償還供應商款項(附註a)   | 79,262         | 59,782         |
| — 中期票據           | —              | 3,698          |
| — 租賃負債           | 98,101         | 99,300         |
| 解除發行中期票據的資本化交易成本 | —              | 237            |
| 減：資本化利息(附註b)     | (624)          | (637)          |
|                  | 297,597        | 327,421        |

附註：

- a. 本集團須承擔其供應商就本集團為採購新乘用車向供應商發行貼現銀行承兌票據而產生的部分融資成本。
- b. 年內資本化借款成本乃於一般借款中產生，並就合資格資產開支應用年資本化率4.22%(二零二三年：4.64%)計算得出。

### 8. 所得稅開支

|                  | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 即期稅項：            |                |                |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 144,338        | 278,650        |
| 過往年度中國企業所得稅超額撥備  | (2,893)        | (9,236)        |
|                  | 141,445        | 269,414        |
| 遞延稅項(附註30)：      |                |                |
| 本年度抵免            | (98,247)       | (114,848)      |
|                  | 43,198         | 154,566        |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 8. 所得稅開支(續)

年度所得稅開支與除稅前溢利的對賬如下：

|                            | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利                      | 208,568        | 740,317        |
| 按中國企業所得稅稅率25%納稅(二零二三年：25%) | 52,142         | 185,079        |
| 不可扣稅開支的稅務影響                | 27,481         | 20,261         |
| 不應課稅收入的稅務影響                | —              | (44,283)       |
| 分佔聯營公司及合營公司業績的稅務影響         | (25,086)       | (26,567)       |
| 與中國附屬公司的分配盈利有關的預扣稅的影響      | 5,000          | 51,000         |
| 若干附屬公司稅率優惠之稅務影響            | (13,868)       | (21,839)       |
| 動用過往未確認的稅項虧損               | —              | (2,056)        |
| 未確認稅項虧損的稅務影響               | 422            | 2,207          |
| 過往年度中國企業所得稅超額撥備            | (2,893)        | (9,236)        |
| 年度所得稅開支                    | 43,198         | 154,566        |

本公司及富海國際投資有限公司(本公司附屬公司)為分別於開曼群島及英屬維爾京群島註冊成立的免稅公司。

匯富國際投資集團有限公司及弘達汽車有限公司(均為本公司附屬公司)於香港註冊成立，且截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度概無任何須繳納香港利得稅的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。所得稅稅率25%乃適用於本公司所有中國附屬公司，惟若干盈利較低的中國附屬公司除外，該等附屬公司有權享受5%的優惠稅率，於二零二七年十二月三十一日屆滿。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司就所賺取之溢利宣派股息時須繳交預扣稅。由於本集團可控制撥回暫時性差額之時間，而有關暫時性差額於可預見之將來不會撥回，故此並無於綜合財務報表內就中國附屬公司之金額為人民幣7,387,122,000元(二零二三年：人民幣8,957,234,000元)累計溢利所應佔之暫時性差額有關之遞延稅項作出撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 9. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除下列各項後而得出：

|                     | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 員工成本，包括董事酬金(附註10)：  |                |                |
| 薪金、工資及其他福利          | 2,043,786      | 2,403,432      |
| 退休福利計劃供款            | 168,011        | 190,021        |
| 以股份為基礎的付款開支         | 28,850         | 35,609         |
| 員工成本總額              | 2,240,647      | 2,629,062      |
| 核數師酬金：              |                |                |
| — 本公司的審核及審閱服務       | 6,920          | 6,920          |
| — 本公司附屬公司法定審核服務     | 2,880          | 2,664          |
| 核數師酬金總額             | 9,800          | 9,584          |
| 確認為開支的存貨成本          | 57,455,675     | 66,753,491     |
| 物業、廠房及設備折舊          | 729,208        | 802,033        |
| 使用權資產折舊             | 386,401        | 364,722        |
| 其他無形資產攤銷            | 121,064        | 111,801        |
| 就商譽確認的減值虧損          | 40,453         | 41,286         |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回 | 44,239         | —              |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 10. 董事、主要行政人員及僱員薪酬

於年內已付或應付本公司主要行政人員及董事薪酬的詳情如下：

|           | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 袍金        | 840            | 840            |
| 其他薪酬      |                |                |
| 薪金及其他福利   | 4,251          | 7,472          |
| 績效花紅      | 225            | 895            |
| 退休福利計劃供款  | 326            | 311            |
| 以股份為基礎的付款 | 7,956          | 6,808          |
|           | 13,598         | 16,326         |

本公司主要行政人員及董事的酬金以具名方式載列如下：

截至二零二四年十二月三十一日止年度

|                | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 績效花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份為<br>基礎的付款<br>人民幣千元<br>(附註34) | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------|-------------|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------|-------------|
| <b>執行董事</b>    |             |                      |               |                       |                                  |             |
| 張德安先生          | -           | 928                  | -             | 71                    | -                                | 999         |
| 蔡英傑先生          | -           | 483                  | -             | 71                    | -                                | 554         |
| 王志高先生          | -           | 723                  | -             | 42                    | -                                | 765         |
| 徐悅先生           | -           | 826                  | 58            | 71                    | 4,645                            | 5,600       |
| 陳映女士           | -           | 623                  | 65            | -                     | 1,376                            | 2,064       |
| 唐亮先生           | -           | 668                  | 102           | 71                    | 1,935                            | 2,776       |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                      |               |                       |                                  |             |
| 呂巍先生           | 280         | -                    | -             | -                     | -                                | 280         |
| 朱德貞女士          | 280         | -                    | -             | -                     | -                                | 280         |
| 牟斌瑞先生          | 280         | -                    | -             | -                     | -                                | 280         |
|                | 840         | 4,251                | 225           | 326                   | 7,956                            | 13,598      |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 10. 董事、主要行政人員及僱員薪酬(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

|                | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 績效花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份為<br>基礎的付款<br>人民幣千元<br>(附註34) | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------|-------------|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------|-------------|
| <b>執行董事</b>    |             |                      |               |                       |                                  |             |
| 張德安先生          | —           | 2,156                | 173           | 68                    | —                                | 2,397       |
| 蔡英傑先生          | —           | 1,168                | 173           | 68                    | —                                | 1,409       |
| 王志高先生          | —           | 1,100                | 173           | 39                    | —                                | 1,312       |
| 徐悅先生           | —           | 1,151                | 133           | 68                    | 3,918                            | 5,270       |
| 陳映女士           | —           | 912                  | 116           | —                     | 1,306                            | 2,334       |
| 唐亮先生           | —           | 985                  | 127           | 68                    | 1,584                            | 2,764       |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                      |               |                       |                                  |             |
| 呂巍先生           | 280         | —                    | —             | —                     | —                                | 280         |
| 朱德貞女士          | 280         | —                    | —             | —                     | —                                | 280         |
| 牟斌瑞先生          | 280         | —                    | —             | —                     | —                                | 280         |
|                | 840         | 7,472                | 895           | 311                   | 6,808                            | 16,326      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 10. 董事、主要行政人員及僱員薪酬(續)

上述執行董事的酬金乃就其與本公司及本集團事務管理相關服務而支付。除上文披露的以股份為基礎的付款以及附註34(a)所披露授予若干董事的購股權外，董事的酬金均不包括現金以外的任何利益。

張德安先生為本公司董事長，上文所披露的薪酬包括其擔任本公司及本集團董事所提供相關服務而應得的酬金。

蔡英傑先生為本公司副董事長及董事。上文所披露的薪酬包括其管理本公司及本集團的事務所提供相關服務而應得的酬金。

王志高先生為本公司副董事長兼本公司董事，上文所披露的薪酬包括其管理本公司及本集團的事務所提供相關服務而應得的酬金。

徐悅先生為本公司副董事長、總裁、行政總裁及董事。上文所披露的薪酬包括其管理本公司及本集團的事務所提供相關服務而應得的酬金。

陳映女士為本公司副總裁兼董事，上文所披露的薪酬包括其管理本公司及本集團的事務所提供相關服務而應得的酬金。

唐亮先生為本公司副總裁及董事。其薪酬包括其管理本公司及本集團的事務所提供相關服務而應得的酬金。

上述獨立非執行董事的薪酬乃彼等擔任本公司董事所提供服務而應得的酬金。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 11. 五位最高薪僱員

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團年內五位最高薪人士包括三位(二零二三年：四位)執行董事。截至二零二四年十二月三十一日止年度，餘下人士的薪酬如下：

|           | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 僱員        |                |                |
| 薪金及其他福利   | 1,269          | 639            |
| 績效花紅      | 102            | 127            |
| 退休福利計劃供款  | 141            | 68             |
| 以股份為基礎的付款 | 1,565          | 912            |
|           | 3,077          | 1,746          |

五位最高薪人士之薪酬屬以下範圍：

|                               | 人員數目  |       |
|-------------------------------|-------|-------|
|                               | 二零二四年 | 二零二三年 |
| 1,500,001港元(「港元」)至2,000,000港元 | 2     | 1     |
| 2,000,001港元至2,500,000港元       | 1     | —     |
| 2,500,001港元至3,000,000港元       | —     | 2     |
| 3,000,001港元至3,500,000港元       | 1     | 1     |
| 5,500,001港元至6,000,000港元       | —     | 1     |
| 6,000,001港元至6,500,000港元       | 1     | —     |
|                               | 5     | 5     |

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團概無向本公司任何董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金，作為彼等加入本集團之時或之後的獎勵或作為離職補償。此外，於兩個年度內，本公司概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 12. 股息

|                         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 於年內確認為分派予本公司普通股股東的股息：   |                |                |
| 二零二四年中期股息－每股人民幣0.059元及  |                |                |
| 二零二三年末期股息－每股人民幣0.052元   |                |                |
| (二零二三年中期股息－每股人民幣0.105元及 |                |                |
| 二零二二年末期股息－每股人民幣0.292元)  | 214,087        | 782,420        |

董事會已建議就截至二零二四年十二月三十一日止年度派發末期股息每股人民幣0.069元，金額總共約為人民幣130百萬元，且須待股東於即將召開的股東週年大會上批准後，方可作實。

### 13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

|                   | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 盈利數據計算如下：         |                |                |
| 本公司擁有人應佔年度溢利      | 200,773        | 572,579        |
|                   | 二零二四年<br>千股    | 二零二三年<br>千股    |
| <b>股份數目</b>       |                |                |
| 計算每股基本盈利的普通股加權平均數 | 1,908,941      | 1,942,204      |
| 具潛在攤薄影響之普通股的影響：   |                |                |
| 受限制股份(附註)         | —              | 2,162          |
| 計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數 | 1,908,941      | 1,944,366      |

附註：由於本公司於附註34(a)披露之購股權行使價高於二零二四年之股份市場均價，故計算攤薄每股盈利時並未假設該等購股權已行使。就附註34(b)所披露尚未歸屬的受限制股份而言，由於該等股份並非新發行股份，故並無計算每股攤薄盈利。

計算每股基本盈利的普通股加權平均數已根據截至二零二四年十二月三十一日止年度內回購及註銷的普通股(包括庫存股份)進行調整。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備

|                  | 樓宇<br>人民幣千元 | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 傢具、固定<br>裝置及設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------|-------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------|---------------|-------------|
| 成本               |             |                |                 |                         |             |               |             |
| 於二零二三年一月一日       | 2,923,651   | 600,998        | 2,460,125       | 618,016                 | 2,260,010   | 188,065       | 9,050,865   |
| 添置               | 19,802      | 58,945         | 319,433         | 53,440                  | 797,550     | 27,705        | 1,276,875   |
| 轉讓               | 5,271       | 1,995          | 15,829          | 9,251                   | 5,576       | (37,922)      | -           |
| 轉讓至其他無形資產        | -           | -              | -               | -                       | -           | (83,081)      | (83,081)    |
| 出售               | (32,211)    | (74,744)       | (67,992)        | (86,467)                | (709,948)   | (11,364)      | (982,726)   |
| 出售附屬公司           | (123,460)   | (8,716)        | (27,542)        | (8,981)                 | (17,104)    | -             | (185,803)   |
| 於二零二三年十二月三十一日    | 2,793,053   | 578,478        | 2,699,853       | 585,259                 | 2,336,084   | 83,403        | 9,076,130   |
| 添置               | 55,780      | 56,106         | 203,976         | 28,290                  | 716,314     | 25,513        | 1,085,979   |
| 轉讓               | -           | 842            | 76,667          | 1,398                   | 1,184       | (80,091)      | -           |
| 轉讓至其他無形資產        | -           | -              | -               | -                       | -           | (25,126)      | (25,126)    |
| 出售               | (7,133)     | (28,048)       | (26,721)        | (46,004)                | (988,045)   | -             | (1,095,951) |
| 出售附屬公司(附註35)     | (152,553)   | (5,925)        | (11,687)        | (3,349)                 | (6,954)     | -             | (180,468)   |
| 於二零二四年十二月三十一日    | 2,689,147   | 601,453        | 2,942,088       | 565,594                 | 2,058,583   | 3,699         | 8,860,564   |
| 折舊               |             |                |                 |                         |             |               |             |
| 於二零二三年一月一日       | 677,604     | 438,442        | 894,838         | 366,105                 | 614,861     | -             | 2,991,850   |
| 年內撥備             | 115,625     | 52,903         | 183,013         | 63,902                  | 386,590     | -             | 802,033     |
| 於出售時撤銷           | (26,723)    | (56,332)       | (12,584)        | (86,085)                | (337,117)   | -             | (518,841)   |
| 於出售附屬公司時撤銷       | (18,238)    | (4,098)        | (10,515)        | (6,394)                 | (4,282)     | -             | (43,527)    |
| 於二零二三年十二月三十一日    | 748,268     | 430,915        | 1,054,752       | 337,528                 | 660,052     | -             | 3,231,515   |
| 年內撥備             | 88,148      | 64,124         | 180,213         | 50,996                  | 345,727     | -             | 729,208     |
| 於出售時撤銷           | (4,488)     | (16,726)       | (5,823)         | (38,172)                | (325,343)   | -             | (390,552)   |
| 於出售附屬公司時撤銷(附註35) | (34,679)    | (4,425)        | (2,693)         | (2,885)                 | (1,021)     | -             | (45,703)    |
| 於二零二四年十二月三十一日    | 797,249     | 473,888        | 1,226,449       | 347,467                 | 679,415     | -             | 3,524,468   |
| 賬面值              |             |                |                 |                         |             |               |             |
| 於二零二三年十二月三十一日    | 2,044,785   | 147,563        | 1,645,101       | 247,731                 | 1,676,032   | 83,403        | 5,844,615   |
| 於二零二四年十二月三十一日    | 1,891,898   | 127,565        | 1,715,639       | 218,127                 | 1,379,168   | 3,699         | 5,336,096   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

上文所述之各項物業、廠房及設備(在建工程除外)乃以直線法並計及彼等之估計殘值按以下年率折舊(倘適用):

|            |                                   |
|------------|-----------------------------------|
| 樓宇         | 按樓宇所在之土地之剩餘租期與樓宇之可使用年期20至40年中的較短者 |
| 廠房及機器      | 12%至32%                           |
| 租賃物業裝修     | 10%至20%                           |
| 傢具、固定裝置及設備 | 19%                               |
| 汽車         | 19%                               |

有關為擔保本集團獲授之銀行借款而抵押的本集團樓宇及汽車之詳情載於附註31。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

本集團根據經營租賃出租大量汽車。租期最初通常為一至三年(二零二三年：一至三年)。租賃均不包括可變租賃付款。年初及年末的賬面值對賬如下：

|               | 汽車<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|
| 成本            |             |
| 於二零二三年一月一日    | 1,174,257   |
| 添置            | 160,335     |
| 出售            | (295,192)   |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 1,039,400   |
| 添置            | 201,715     |
| 出售            | (280,660)   |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 960,455     |
| 折舊            |             |
| 於二零二三年一月一日    | 440,493     |
| 年內撥備          | 158,811     |
| 於出售時撤銷        | (187,276)   |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 412,028     |
| 年內撥備          | 163,703     |
| 於出售時撤銷        | (209,718)   |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 366,013     |
| 賬面值           |             |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 627,372     |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 594,442     |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 15. 使用權資產

|                   | 租賃土地<br>人民幣千元 | 租賃物業<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元    |
|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| 於二零二四年十二月三十一日     |               |                |                |
| 賬面值               | 1,076,332     | 1,911,510      | 2,987,842      |
| 於二零二三年十二月三十一日     |               |                |                |
| 賬面值               | 1,171,031     | 1,730,449      | 2,901,480      |
| 截至二零二四年十二月三十一日止年度 |               |                |                |
| 折舊支出              | (29,990)      | (356,411)      | (386,401)      |
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度 |               |                |                |
| 折舊支出              | (44,748)      | (319,974)      | (364,722)      |
|                   |               | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 與短期租賃相關的開支        |               | 61,245         | 64,629         |
| 使用權資產現金流出總額       |               | (574,398)      | (507,956)      |
| 使用權資產添置(附註)       |               | 625,249        | 358,119        |

附註：金額包括因訂立新租賃合同而產生的使用權資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 15. 使用權資產(續)

兩個年度，本集團為營運而租賃各類租賃土地及物業、辦公室及倉庫。租賃合約的固定期限為2年至15年。租賃條款根據個別情況協定，並包含相似的條款及條件。釐定租賃期限並評估不可取消租賃期限時，本集團採用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。

有關為擔保本集團獲授之銀行借款而抵押的本集團租賃土地之詳情載於附註31。

### 16. 商譽

人民幣千元

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| 成本                                   |           |
| 於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日 | 1,672,160 |
| 減值                                   |           |
| 於二零二三年一月一日                           | —         |
| 年內確認減值虧損                             | (41,286)  |
| 於二零二三年十二月三十一日                        | (41,286)  |
| 年內確認減值虧損                             | (40,453)  |
| 於二零二四年十二月三十一日                        | (81,739)  |
| 賬面值                                  |           |
| 於二零二三年十二月三十一日                        | 1,630,874 |
| 於二零二四年十二月三十一日                        | 1,590,421 |

商譽減值測試的詳情披露於附註18。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 17. 其他無形資產

|               | 經銷協議<br>人民幣千元 | 客戶關係<br>人民幣千元 | 汽車牌照<br>人民幣千元 | 軟件<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 成本            |               |               |               |             |             |
| 於二零二三年一月一日    | 2,420,668     | 219,819       | 304,917       | 256,518     | 3,201,922   |
| 轉自物業、廠房及設備    | —             | —             | —             | 83,081      | 83,081      |
| 添置            | —             | —             | 58,832        | 130,087     | 188,919     |
| 出售            | —             | —             | (22,853)      | —           | (22,853)    |
| 出售附屬公司        | —             | —             | (985)         | —           | (985)       |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 2,420,668     | 219,819       | 339,911       | 469,686     | 3,450,084   |
| 轉自物業、廠房及設備    | —             | —             | —             | 25,126      | 25,126      |
| 添置            | —             | —             | 1,462         | 65,389      | 66,851      |
| 出售            | —             | —             | (18,760)      | —           | (18,760)    |
| 出售附屬公司(附註35)  | (5,000)       | —             | —             | —           | (5,000)     |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 2,415,668     | 219,819       | 322,613       | 560,201     | 3,518,301   |
| 攤銷            |               |               |               |             |             |
| 於二零二三年一月一日    | 256,245       | 73,241        | —             | 55,187      | 384,673     |
| 年內撥備          | 60,517        | 13,901        | —             | 37,383      | 111,801     |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 316,762       | 87,142        | —             | 92,570      | 496,474     |
| 年內撥備          | 60,728        | 13,992        | —             | 46,344      | 121,064     |
| 出售附屬公司(附註35)  | (1,281)       | —             | —             | —           | (1,281)     |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 376,209       | 101,134       | —             | 138,914     | 616,257     |
| 賬面值           |               |               |               |             |             |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 2,103,906     | 132,677       | 339,911       | 377,116     | 2,953,610   |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 2,039,459     | 118,685       | 322,613       | 421,287     | 2,902,044   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 17. 其他無形資產(續)

經銷協議、客戶關係及軟件按成本減任何減值虧損列賬並按直線法於其估計可使用年限內攤銷。無形資產的估計可使用年限如下：

|      |       |
|------|-------|
| 經銷協議 | 40年   |
| 客戶關係 | 15年   |
| 軟件   | 5至10年 |

大部分汽車牌照乃由上海及廣州相關部門發出，無屆滿日期。因此，本集團管理層認為，該等牌照具有無限使用期限且按成本減任何其後減值虧損(如有)列賬。

該等牌照在其各自使用期限確定為有限之前不會遭攤銷，但會每年進行減值測試，或倘任何事件或變動顯示牌照存在減值跡象，則進行多次減值測試。本集團管理層確定，因各報告期末牌照的市值超過其賬面值，故概無牌照存在減值。

### 18. 商譽的減值測試

為進行減值測試，附註16所載的商譽按不同品牌及位置已分配至若干獨立現金產生單位(「現金產生單位」)，均計入乘用車銷售分部。商譽之賬面值如下：

|         | 商譽             |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 現金產生單位A | 192,236        | 192,236        |
| 現金產生單位B | 178,167        | 178,167        |
| 現金產生單位C | 148,267        | 148,267        |
| 現金產生單位D | 120,183        | 120,183        |
| 現金產生單位E | 107,670        | 107,670        |
| 現金產生單位F | 81,803         | 81,803         |
| 現金產生單位G | 72,159         | 72,159         |
| 現金產生單位H | 73,355         | 73,355         |
| 現金產生單位I | 64,959         | 64,959         |
| 現金產生單位J | 178,611        | 178,611        |
| 現金產生單位K | 96,747         | 96,747         |
| 其他      | 276,264        | 316,717        |
| 總計      | 1,590,421      | 1,630,874      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 18. 商譽的減值測試(續)

本公司董事認為，商譽包括收購產生的預期業務協同效應帶來的未來溢利之公平值，該公平值不予獨立確認。

現金產生單位的可收回金額乃經計算使用價值而釐定。

計算使用價值的主要假設乃與貼現率、銷售額增長率、售價變動及直接成本有關。本集團管理層採用除稅前比率估計貼現率，該除稅前比率反映現金產生單位之貨幣時值及特定風險之當前市場評估。增長率乃以行業增長預測為基準。售價及直接成本之變化乃根據過往慣例及市場未來發展預期計算。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團按經管理層批准之對未來五年作出之最新財政預算釐定之現金流量預測，採用可反映現金產生單位之貨幣時值及特定風險之當前市場評估的稅前貼現率介乎11%至12%（二零二三年：12%至13%）對現金產生單位的商譽營銷協議及客戶關係進行減值檢討。未來五年後之現金流量以每年1.5%（二零二三年：2.5%）之增長率推斷。增長率乃以行業增長預測為基準且不會超過相關行業的平均長期增長率。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團就若干表現欠佳的現金產生單位確認商譽減值虧損人民幣40,453,000元（二零二三年十二月三十一日：人民幣41,286,000元）。

### 19. 於合營公司之權益

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 於合營公司之非上市投資成本          | 48,773         | 71,265         |
| 分佔收購後虧損及其他全面收入(扣除已收股息) | (1,153)        | (5,664)        |
|                        | 47,620         | 65,601         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司之權益(續)

於報告期末本集團各合營公司之詳情載列如下：

| 實體名稱(附註a)                                                  | 實體形式     | 註冊<br>所在國家 | 主要<br>經營地點 | 資本類別 | 佔本集團所持註冊   |            |            |            | 主營業務    |
|------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|------|------------|------------|------------|------------|---------|
|                                                            |          |            |            |      | 資本面值的比例    |            | 佔所持投票權的比例  |            |         |
|                                                            |          |            |            |      | 二零二四年<br>% | 二零二三年<br>% | 二零二四年<br>% | 二零二三年<br>% |         |
| 上海永達長榮汽車銷售服務有限公司<br>(「上海永達長榮」)                             | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | 50         | 50         | 50         | 50         | 4S經銷店   |
| 哈爾濱永達國際汽車廣場有限公司<br>(「哈爾濱永達」)(附註b)                          | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | -          | 41         | -          | 41         | 物業投資    |
| 上海智霖汽車用品服務有限公司<br>(「上海智霖」)(附註c)                            | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | -          | 50         | -          | 50         | 乘用車相關服務 |
| 上海霖恒汽車用品服務有限公司<br>(「上海霖恒」)                                 | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | 50         | 50         | 50         | 50         | 乘用車相關服務 |
| 上海妙橙網絡科技有限公司(「上海妙橙」)<br>(附註d)                              | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | 60         | 60         | 60         | 60         | 網絡技術服務  |
| 北京妙橙網絡科技有限公司(「北京妙橙」)<br>(附註d)                              | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | 60         | 60         | 60         | 60         | 網絡技術服務  |
| 上海英華雷克薩斯汽車銷售服務有限公司<br>(「英華雷克薩斯」)(前稱上海中北雷克<br>薩斯汽車銷售服務有限公司) | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | 50         | 50         | 50         | 50         | 4S經銷店   |
| 天津妙橙網絡科技有限公司(「天津妙橙」)<br>(附註e)                              | 內資有限責任企業 | 中國         | 中國         | 註冊資本 | 60         | -          | 60         | -          | 網絡技術服務  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司之權益(續)

附註：

- 於中國設立的所有合資公司名稱的英文翻譯僅供辨認之用。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團向獨立第三方出售了哈爾濱永達41%的股權。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團向獨立第三方出售上海智霖50%的股權。
- 根據該等實體的章程，相關活動須取得三分之二投票權同意，因此，本集團對該安排擁有共同控制權，並對該等共同安排的淨資產擁有權利。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，天津妙橙為上海妙橙新成立的全資附屬公司。

概無合營公司被單獨視為重大，且所有合營公司的綜合資料如下：

|                            | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 本集團分佔年度溢利(虧損)及其他全面收入(開支)總額 | 4,511          | (725)          |

### 20. 於聯營公司之權益

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 於聯營公司之非上市投資成本          | 539,930        | 540,126        |
| 分佔收購後溢利及其他全面收益(扣除已收股息) | 390,380        | 320,348        |
|                        | 930,310        | 860,474        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

於報告期末本集團各聯營公司之詳情載列如下：

| 實體名稱*                            | 實體形式     | 註冊所在國家 | 主要經營地點 | 資本類別 | 佔本集團所持註冊資本 |            |            |            | 主營業務          |
|----------------------------------|----------|--------|--------|------|------------|------------|------------|------------|---------------|
|                                  |          |        |        |      | 面值的比例      |            | 佔所持投票權的比例  |            |               |
|                                  |          |        |        |      | 二零二四年<br>% | 二零二三年<br>% | 二零二四年<br>% | 二零二三年<br>% |               |
| 上海永達風度汽車銷售服務有限公司<br>(「上海永達風度汽車」) | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 50         | 50         | 50         | 50         | 4S經銷店<br>物業投資 |
| 上海東方永達汽車銷售有限公司<br>(「上海東方永達」)     | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 49         | 49         | 49         | 49         | 乘用車銷售         |
| 上海錦江豐田汽車銷售服務有限公司                 | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 20         | 20         | 20         | 20         | 4S經銷店         |
| 長江聯合金融租賃有限公司(「長江聯合」)<br>(附註a)    | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 12         | 12         | 12         | 12         | 融資租賃          |
| 觀道網路科技(上海)有限公司                   | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 30         | 30         | 30         | 30         | 軟件開發          |
| 安徽家家永達汽車銷售有限公司<br>(「安徽家家永達」)     | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 49         | 49         | 49         | 49         | 二手車銷售         |
| 廣州祥和眾悅實業發展有限公司<br>(「廣州祥和眾悅」)     | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 47         | 47         | 47         | 47         | 4S經銷店<br>物業投資 |
| 南京永達好享汽車銷售有限公司<br>(「永達好享」)(附註b)  | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | -          | 49         | -          | 49         | 乘用車銷售         |
| 上海永達融資租賃有限公司<br>(「永達融資租賃」)       | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 20         | 20         | 20         | 20         | 融資租賃          |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

於報告期末本集團各聯營公司之詳情載列如下：(續)

| 實體名稱*                           | 實體形式     | 註冊所在國家 | 主要經營地點 | 資本類別 | 佔本集團所持註冊資本 |            |            |            | 主營業務    |
|---------------------------------|----------|--------|--------|------|------------|------------|------------|------------|---------|
|                                 |          |        |        |      | 面值的比例      |            | 佔所持投票權的比例  |            |         |
|                                 |          |        |        |      | 二零二四年<br>% | 二零二三年<br>% | 二零二四年<br>% | 二零二三年<br>% |         |
| 上海實誠申江汽車銷售服務有限公司<br>(「上海實誠申江」)  | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 40         | 40         | 40         | 40         | 4S經銷店   |
| 上海申江二九六汽車俱樂部有限公司<br>(「上海申江二九六」) | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 40         | 40         | 40         | 40         | 乘用車相關服務 |
| 上海比鄰星汽車服務有限公司<br>(「上海比鄰星」)      | 內資有限責任企業 | 中國     | 中國     | 註冊資本 | 40         | 40         | 40         | 40         | 乘用車相關服務 |

\* 於中國設立的所有聯營公司名稱的英文翻譯僅供辨認之用。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

附註：

- a. 根據長江聯合的章程細則，本集團有權委任六名董事會董事中的一名。因此，本集團認為其可對長江聯合施加重大影響，故已將其作為聯營公司進行處理。
- b. 截至二零二四年十二月三十一日止年度，永達好享於二零二四年十一月清算。

#### 重要聯營公司的財務資料概要

本集團重要聯營公司之財務資料概要載列如下。下文的財務資料概要指根據國際財務報告準則編製的聯營公司之財務報表所示的金額。

#### 長江聯合

|       | 於十二月三十一日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 流動資產  | 3,443,439      | 2,520,257      |
| 非流動資產 | 41,362,547     | 35,312,652     |
| 流動負債  | 37,624,520     | 29,394,237     |
| 非流動負債 | 1,796,866      | 3,546,531      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

重要聯營公司的財務資料概要(續)

長江聯合(續)

|                       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 年內收入                  | 1,382,653      | 1,293,252      |
| 年內溢利及其他全面收益           | 686,009        | 645,304        |
| 本集團分佔長江聯合的年內溢利及其他全面收益 | 83,968         | 78,985         |
| 本年度所收長江聯合的股息          | 23,691         | 21,261         |

上述財務資料概要與綜合財務報表中確認之聯營公司權益之賬面值的對賬：

|                    | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 長江聯合之淨資產           | 5,384,600      | 4,892,141      |
| 本集團於長江聯合之所有權權益比例   | 12.24%         | 12.24%         |
| 本集團於長江聯合之所有權權益之賬面值 | 659,168        | 598,891        |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 20. 於聯營公司之權益(續)

重要聯營公司的財務資料概要(續)

永達融資租賃

|                         | 於十二月三十一日       |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 流動資產                    | 331,949        | 577,945        |
| 非流動資產                   | 1,478,293      | 2,160,637      |
| 流動負債                    | 626,524        | 1,019,999      |
| 非流動負債                   | 543,018        | 1,122,581      |
|                         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 年內收入                    | 181,632        | 260,602        |
| 年內溢利及其他全面收益             | 55,238         | 89,669         |
| 本集團分佔永達融資租賃的年內溢利及其他全面收益 | 11,048         | 17,934         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

重要聯營公司的財務資料概要(續)

永達融資租賃(續)

上述財務資料概要與綜合財務報表中確認之聯營公司權益之賬面值的對賬：

|                      | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 永達融資租賃之淨資產           | 640,700        | 596,002        |
| 本集團於永達融資租賃之所有權權益比例   | 20.00%         | 20.00%         |
| 本集團於永達融資租賃之所有權權益之賬面值 | 128,140        | 119,200        |

個別並不重大的聯營公司的綜合資料

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 年內本集團應佔該等聯營公司溢利及其他全面收益 | 815            | 10,072         |
| 本集團於該等聯營公司之權益的總賬面值     | 143,002        | 142,383        |

### 21. 按公平值透過損益記賬的金融資產

|                | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 股本投資           |                |                |
| — 上市股本證券(i)    | 1,415          | 1,286          |
| — 有限合夥企業(ii)   | 269,136        | 257,631        |
| — 非上市權益工具(iii) | 75,195         | 75,195         |
|                | 345,746        | 334,112        |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 21. 按公平值透過損益記賬的金融資產(續)

- i. 截至二零二四年十二月三十一日止年度，基於活躍市場報價的公平值收益人民幣129,000元(二零二三年：虧損人民幣196,000元)於本年度損益中確認。
- ii. 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團增加於若干有限合夥企業的按公平值透過損益記賬的投資人民幣65,183,000元(二零二三年：人民幣5,000,000元)及收回於若干有限合夥企業的投資人民幣42,400,000元(二零二三年：人民幣916,000元)。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本年度於損益中確認的公允價值虧損為人民幣11,278,000元(二零二三年：收益人民幣42,554,000元)。
- iii. 截至二零二四年十二月三十一日的公平值乃按本集團內部估值師執行(擁有合適的資格及類似金融工具估值的最新經驗)的估值基準進行計算。彼等確定本年度公平值並無重大變化。

有關按公平值透過損益記賬的金融資產之公平值計量詳情載於附註41(c)。

### 22. 按公平值計入其他全面收入之股本工具

|            | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 上市股本證券(附註) | 4,510          | 6,744          |

附註：

上述上市股本投資指於香港聯合交易所有限公司上市實體的普通股。該等投資並非持作買賣，相反，彼等持作長期策略用途。本公司董事選擇將於股本工具的該等投資指定為按公平值計入其他全面收入，是由於彼等認為於損益確認該等投資的公平值短期波動不符合本集團將該等投資持作長期用途並實現長期潛在業績的策略。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，公平值虧損人民幣2,234,000元(二零二三年：虧損人民幣1,291,000元)於按公平值計入其他全面收入的儲備中確認。

### 23. 貿易及其他應收款項／其他資產

本集團授予其客戶的信貸政策如下：

- a. 一般而言，銷售汽車須支付按金及墊款且概不授予信貸期，而售後服務一般須待有關服務完成後以現金結算。然而，就乘用車銷售及售後服務的若干公司客戶而言，我們授予不超過60日的信貸期；
- b. 就汽車經營租賃服務而言，本集團一般授予其客戶30日至90日的信貸期。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 23. 貿易及其他應收款項／其他資產(續)

|                       | 二零二四年<br>人民幣千元   | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| <b>流動</b>             |                  |                |
| 貿易應收款項                | 852,203          | 982,857        |
| 應收票據                  | 1,368            | 2,962          |
|                       | <b>853,571</b>   | 985,819        |
| <b>流動</b>             |                  |                |
| 預付款及其他應收款項包括：         |                  |                |
| 支付予供應商的預付款            | 1,197,228        | 1,761,915      |
| 支付予供應商的按金             | 150,682          | 392,409        |
| 支付予供應商所控制實體的借款按金      | 76,066           | 87,939         |
| 與物業相關的預付款及租賃按金        | 186,116          | 184,642        |
| 來自供應商的應收返利            | 2,749,556        | 2,893,480      |
| 應收金融及保險佣金             | 542,272          | 352,684        |
| 員工墊款                  | 4,554            | 2,817          |
| 可收回增值稅                | 284,812          | 219,676        |
| 墊付予一間附屬公司非控股股東的款項(附註) | 5,000            | 37,000         |
| 墊付予獨立第三方的款項(附註)       | —                | 100            |
| 出售附屬公司應收代價            | 12,667           | 27,667         |
| 其他                    | 156,098          | 256,411        |
|                       | <b>5,365,051</b> | 6,216,740      |
|                       | <b>6,218,622</b> | 7,202,559      |
| <b>非流動</b>            |                  |                |
| 其他資產：                 |                  |                |
| 處置土地使用權的應收款項          | 65,195           | 66,195         |
| 出售一間合營公司之代價           | 35,260           | —              |
| 其他應收一名獨立第三方款項         | 27,432           | —              |
| 減：信貸虧損撥備              | (44,239)         | —              |
|                       | <b>83,648</b>    | 66,195         |

附註：非貿易相關的餘額均為無抵押、免息及按要求償還。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易及其他應收款項／其他資產(續)

於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日，來自客戶合約的貿易應收款項分別為人民幣851,025,000元、人民幣912,545,000元及人民幣813,564,000元。

以下為本集團於報告期末(與各自的收入確認日期相若)按發票日期或發行日期呈列的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析：

|       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 0至90日 | 853,571        | 985,819        |

於報告期末，概無貿易應收款項逾期但未減值。本集團概不知悉其貿易應收款項的信貨質素出現任何惡化的情況。接納任何新客戶前，本集團會對潛在客戶的信貨質素進行評估並釐定客戶的信貸限額。

貿易及其他應收款項以及其他資產的減值評估詳情載於附註41(b)。

### 24. 存貨

|        | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 汽車     | 3,666,464      | 3,837,663      |
| 零部件及配件 | 483,461        | 525,491        |
|        | 4,149,925      | 4,363,154      |

於二零二四年十二月三十一日，本集團總賬面值為人民幣632,973,000元(二零二三年：人民幣748,332,000元)的若干存貨作為本集團借款的抵押品(附註31)。

於二零二四年十二月三十一日，本集團總賬面值為人民幣2,852,417,000元(二零二三年：人民幣2,497,416,000元)的若干存貨作為本集團應付票據的抵押品。

### 25. 在途現金

在途現金指由信用卡結算，並未經銀行計入本集團賬戶之銷售額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 26. 定期存款／受限制銀行結餘／銀行結餘及現金

於二零二四年十二月三十一日，本集團的定期銀行存款賬面值約為人民幣8,100,000元（二零二三年：人民幣8,100,000元），按1.95%至3.05%（二零二三年：1.85%至3.05%）的年利率計息。

本集團亦已抵押賬面值為人民幣8,238,387,000元（二零二三年：人民幣3,589,137,000元）之若干銀行結餘予銀行作為應付票據之擔保，而受限制銀行結餘按介乎0.1%至1.95%（二零二三年：0.25%至1.30%）的浮動年利率計息。受限制銀行結餘分類為流動資產是因為其將於相關應付票據結算後解除。

其餘銀行結餘按介乎0.10%至0.30%（二零二三年：0.20%至0.30%）的浮動年利率計息。

本集團的定期存款、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金以人民幣以外的貨幣計列如下：

|    | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----|----------------|----------------|
| 美元 | 654            | 2,438          |
| 港元 | 5,986          | 7,887          |
|    | 6,640          | 10,325         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 27. 貿易及其他應付款項

|                    | 二零二四年<br>人民幣千元    | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>流動</b>          |                   |                |
| 貿易應付款項             | 725,649           | 967,416        |
| 應付票據               | 11,622,602        | 7,380,234      |
|                    | <b>12,348,251</b> | 8,347,650      |
| <b>其他應付款項</b>      |                   |                |
| 其他應付稅項             | 83,290            | 114,275        |
| 收購物業、廠房及設備的應付款項    | 52,102            | 56,131         |
| 應付工資及福利            | 102,220           | 221,590        |
| 應計利息               | 2,425             | 3,933          |
| 應計核數師費用            | 960               | 5,320          |
| 收購附屬公司應付的代價        | 789               | 789            |
| 來自附屬公司非控股股東的墊款(附註) | 30,348            | 33,669         |
| 來自第三方的墊款(附註)       | 8,202             | 7,830          |
| 其他應計開支             | 86,035            | 60,438         |
| 其他                 | 219,849           | 273,419        |
|                    | <b>586,220</b>    | 777,394        |
|                    | <b>12,934,471</b> | 9,125,044      |

附註：結餘為無抵押、免息及按要求償還。

本集團的貿易應付款項乃主要與採購零部件及配件相關。若干供應商一般就本集團採購零部件及配件而向本集團授出不超過90日之信貸期。應付票據主要關乎本集團使用銀行承兌票據為採購乘用車撥付資金，其信貸期為一至六個月。本集團將若干銀行結餘及／或若干存貨抵押予銀行，作為分別於附註26及附註24中披露的應付票據的擔保。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 27. 貿易及其他應付款項(續)

以下為本集團於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析：

|         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 0至90日   | 10,454,358     | 7,989,712      |
| 91至180日 | 1,893,893      | 357,938        |
|         | 12,348,251     | 8,347,650      |

### 28. 合約負債

|         | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 客戶墊款及按金 | 1,524,387      | 1,724,305      |

客戶墊款及按金主要來自乘用車銷售且通常無信貸期。本集團將所有合約負債分類為流動，是由於本集團預期於正常營運週期內變現該等合約負債。

期初的所有合約負債已全部轉為報告期的收入，過往期間已履行的履約義務未在報告期確認收入。於二零二三年一月一日的合約負債結餘為人民幣1,723,948,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 29. 股本

|                               | 股份數目<br>千股 | 金額<br>千港元 |
|-------------------------------|------------|-----------|
| 每股面值0.01港元的普通股                |            |           |
| 法定：                           |            |           |
| 於二零二三年一月一日、二零二三年及二零二四年十二月三十一日 | 2,500,000  | 25,000    |

|               | 股份數目<br>千股 | 金額<br>千港元 | 於財務報表中列示為<br>人民幣千元 |
|---------------|------------|-----------|--------------------|
| 已發行及繳足：       |            |           |                    |
| 於二零二三年一月一日    | 1,966,357  | 19,664    | 16,233             |
| 註銷股份(附註)      | (30,783)   | (308)     | (270)              |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 1,935,574  | 19,356    | 15,963             |
| 註銷股份(附註)      | (43,665)   | (437)     | (399)              |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 1,891,909  | 18,919    | 15,564             |

附註：

根據本公司股東於二零二四年六月五日舉行的股東週年大會上通過的股東決議案，本公司董事獲授一般授權，可購回最多192,757,301股(二零二三年：194,502,551股)本公司股份，相當於該日已發行股份總數的10%。於二零二四年，本公司已按每股價格介乎1.28港元至2.34港元(二零二三年：2.68港元至6.97港元)購回合共44,206,500股(二零二三年：24,581,500股)本公司股份，總現金代價約人民幣72,103,000元(二零二三年：人民幣98,960,000元)，並已於二零二四年悉數支付。本公司已註銷43,665,000股(二零二三年：30,783,000股)購回股份，而賬面值約人民幣7,342,000元(二零二三年：人民幣12,269,000元)的累積餘下4,992,000股(二零二三年：4,450,000股)購回股份入賬計為庫存股份。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項

#### (a) 遞延稅項資產

以下為本年度及以往年度已確認的主要遞延稅項資產及相關變動：

|               | 稅項虧損<br>人民幣千元 | 物業、廠房及<br>設備減值<br>人民幣千元 | 使用權資產／<br>租賃負債<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| 於二零二二年十二月三十一日 | 223,229       | 13,072                  | 63,471                  | 19,574      | 319,346     |
| 於損益內計入(扣除)    | 82,311        | (143)                   | (667)                   | (5,489)     | 76,012      |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 305,540       | 12,929                  | 62,804                  | 14,085      | 395,358     |
| 於損益內計入(扣除)    | 69,707        | (143)                   | (8,350)                 | 6,940       | 68,154      |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 375,247       | 12,786                  | 54,454                  | 21,025      | 463,512     |

遞延稅項結餘已反映出預期適用於變現資產或清償負債相關年度的稅率。

本集團於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的未動用稅項虧損分別約為人民幣1,500,988,000元及人民幣1,222,160,000元，並於報告期末確認為遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項(續)

#### (a) 遞延稅項資產(續)

由於未來收益流的不可預測性，並無確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損結餘如下：

|      | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 稅項虧損 | <b>23,918</b>  | 22,230         |

未確認的稅項虧損將在如下年度結轉且到期：

|       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 二零二五年 | —              | —              |
| 二零二六年 | <b>10</b>      | 10             |
| 二零二七年 | <b>13,392</b>  | 13,392         |
| 二零二八年 | <b>8,828</b>   | 8,828          |
| 二零二九年 | <b>1,688</b>   | —              |
|       | <b>23,918</b>  | 22,230         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 30. 遞延稅項(續)

#### (b) 遞延稅項負債

|               | 收購附屬公司<br>產生的<br>公平值調整<br>人民幣千元 | 累計稅項折舊<br>人民幣千元 | 預期附屬公司<br>匯出收益的<br>預扣稅款<br>人民幣千元 | 使用權資產／<br>租賃負債<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------------|-----------------|----------------------------------|-------------------------|-------------|
| 於二零二二年十二月三十一日 | 654,727                         | 103,856         | 50,000                           | 5,750                   | 814,333     |
| 於損益內(計入)扣除    | (22,717)                        | 20,724          | (33,000)                         | (3,843)                 | (38,836)    |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 632,010                         | 124,580         | 17,000                           | 1,907                   | 775,497     |
| 於損益內(計入)扣除    | (22,813)                        | 5,013           | (12,000)                         | (293)                   | (30,093)    |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 609,197                         | 129,593         | 5,000                            | 1,614                   | 745,404     |

截至二零二四年十二月三十一日，本集團就若干附屬公司預計在可見未來的匯出收益確認相關的遞延稅項負債人民幣5,000,000元(二零二三年：人民幣17,000,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 31. 借款

|                    | 二零二四年<br>人民幣千元   | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------------------|------------------|----------------|
| 銀行貸款               | <b>2,357,540</b> | 3,590,954      |
| 其他借款(附註)           | <b>556,583</b>   | 369,646        |
|                    | <b>2,914,123</b> | 3,960,600      |
| 以本集團資產作抵押的借款       | <b>1,485,295</b> | 2,245,736      |
| 無抵押借款              | <b>1,428,828</b> | 1,714,864      |
|                    | <b>2,914,123</b> | 3,960,600      |
| 無擔保借款              | <b>2,914,123</b> | 3,960,600      |
| 定息借款               | <b>1,990,123</b> | 2,874,358      |
| 浮息借款               | <b>924,000</b>   | 1,086,242      |
|                    | <b>2,914,123</b> | 3,960,600      |
| 可予償還賬面值：           |                  |                |
| 一年以內               | <b>1,565,963</b> | 2,434,016      |
| 一年以上但不超過兩年         | <b>424,160</b>   | 508,584        |
| 兩年以上但不超過五年         | <b>924,000</b>   | 1,018,000      |
|                    | <b>2,914,123</b> | 3,960,600      |
| 減：於一年內到期已列為流動負債之款項 | <b>1,565,963</b> | 2,434,016      |
| 已列為非流動負債之款項        | <b>1,348,160</b> | 1,526,584      |

附註：其他借款主要來自供應商控制的實體。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 31. 借款(續)

本集團銀行及其他借款之實際利率的範圍載列如下：

|           | 二零二四年       | 二零二三年       |
|-----------|-------------|-------------|
| 實際利率(每年)： |             |             |
| 定息借款      | 2.90%至3.80% | 2.90%至6.30% |
| 浮息借款      | 3.00%至3.25% | 3.45%至5.92% |

本集團之浮息銀行借款乃按貸款市場報價利率(「貸款市場報價利率」)另加溢價計息。

於報告期末，其他借款(i)為期少於一年；(ii)提取後首15天至4個月免息；及(iii)按中國人民銀行基準利率另加溢價計息(如借款超出最初免息期間)。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與銀行及金融機構簽訂多項借款協議以為其業務運營及擴充提供資金。該等借款乃由本集團資產抵押，其賬面值載列如下：

|                 | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 使用權資產(租賃土地)     | 64,022         | 30,762         |
| 物業、廠房及設備(樓宇及汽車) | 56,051         | 21,730         |
| 存貨              | 632,973        | 748,332        |
| 總計              | 753,046        | 800,824        |

於二零二四年十二月三十一日，本公司亦就本集團銀行借款將若干附屬公司的股權質押予銀行，本金餘額合計為人民幣509百萬元(二零二三年：人民幣562百萬元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 32. 租賃負債

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 應付租賃負債：                |                |                |
| 一年以內                   | 239,918        | 242,904        |
| 一年以上但不超過兩年之期限內         | 235,521        | 272,843        |
| 兩年以上但不超過五年之期限內         | 441,472        | 446,241        |
| 五年以上之期限內               | 920,471        | 714,043        |
|                        | 1,837,382      | 1,676,031      |
| 減：已列為流動負債之12個月內到期應結算金額 | 239,918        | 242,904        |
| 已列為非流動負債之12個月後到期應結算金額  | 1,597,464      | 1,433,127      |

於二零二四年十二月三十一日，採用每年3.5%至6.0%（二零二三年：6.0%）的加權增量借款利率，租賃負債人民幣18.37億元（二零二三年：人民幣16.76億元）與相關使用權資產人民幣19.12億元（二零二三年：人民幣17.30億元）確認。租賃協議並無施加任何條款，且相關租賃資產不可用作借貸抵押。

於二零二四年十二月三十一日，全部租賃負債以賬面值為人民幣24百萬元（二零二三年：人民幣21百萬元）的租賃按金作抵押。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 33. 非控股權益

人民幣千元

|               |          |
|---------------|----------|
| 於二零二三年一月一日    | 506,530  |
| 年內溢利          | 13,172   |
| 非控股股東注資       | 10,820   |
| 收購非控股權益       | (3,949)  |
| 出售附屬公司        | (3,816)  |
| 支付予非控股權益的股息   | (64,426) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 458,331  |
| 年內虧損          | (35,403) |
| 非控股股東注資       | 3,531    |
| 收購非控股權益(附註36) | (18)     |
| 出售附屬公司(附註35)  | (56,116) |
| 支付予非控股權益的股息   | (34,924) |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 335,401  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎的報酬

#### (a) 購股權計劃

本公司的購股權計劃乃於二零一三年十月十日採納(「原購股權計劃」)，主要目的是給予承授人機會擁有本公司個人權益，激勵承授人盡力提升其表現及效率，並挽留對本集團的長期發展及盈利能力有重大貢獻的承授人。根據原購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員(包括本公司及其附屬公司的董事)授出可認購本公司股份的購股權。

未經本公司股東事先批准，根據購股權計劃可能授出的購股權所涉股份總數不得超過本公司任何時間已發行股份的10%。所授出購股權須於授出當日起計28日內接受，接受時須支付人民幣1.00元。本公司董事會根據本公司日後潛在盈利釐定股份行使價，並告知合資格承授人。

購股權已根據原購股權計劃分三批歸屬，即第一批1/3為自授出日期後第一週年，第二批1/3為自授出日期後第二週年，剩餘的第三批為自授出日期後第三週年。

由於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第17章的修訂，本公司已於二零二三年六月一日遵照上市規則終止原購股權計劃並採納二零二三年購股權計劃(「二零二三年購股權計劃」)。二零二三年購股權計劃旨在就承授人為提升本集團利益作出的貢獻及不懈努力，以及董事會或會不時批准的其他用途，向彼等提供獎勵或回報。

根據行使任何獎勵及／或購股權而可能發行的股份不超過採納日期已發行股份的10%。所授出購股權須於授出當日或條件達成當日起計28日內接受。

倘終止原購股權計劃，將不再根據原購股權計劃授出任何購股權，而於終止前已授出的購股權將持續有效並根據原購股權計劃可予行使。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎的報酬(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，根據原購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情載列如下：

| 授出／修訂日期     |             | 於<br>二零二四年<br>一月一日 |           | 年內行使的<br>年內修訂<br>換股權數目 |           | 於二零二四年<br>十二月三十一日 |            |
|-------------|-------------|--------------------|-----------|------------------------|-----------|-------------------|------------|
|             |             | 行使價<br>(港元)        | 尚未行使      |                        | 年內失效      | 尚未行使              |            |
| 董事：         |             |                    |           |                        |           |                   |            |
| 徐悅先生        | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 1,000,000 | -                      | -         | -                 | 1,000,000  |
|             | 二零二四年三月二十八日 | 2.34               | -         | 6,200,000              | -         | -                 | 6,200,000  |
| 陳映女士        | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 264,000   | -                      | -         | -                 | 264,000    |
|             | 二零二四年三月二十八日 | 2.34               | -         | 600,000                | -         | -                 | 600,000    |
| 唐亮先生        | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 825,000   | -                      | -         | -                 | 825,000    |
|             | 二零二四年三月二十八日 | 2.34               | -         | 3,000,000              | -         | -                 | 3,000,000  |
| 僱員與其他承授人    | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 1,886,000 | -                      | (165,000) | -                 | 1,721,000  |
|             | 二零二四年三月二十八日 | 2.34               | -         | 5,200,000              | (400,000) | -                 | 4,800,000  |
|             |             |                    | 3,975,000 | 15,000,000             | -         | (565,000)         | 18,410,000 |
| 加權平均行使價(港元) |             | 8.22               | 2.34      | -                      | 4.05      | 3.55              |            |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎的報酬(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，根據原購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情載列如下：(續)

| 授出／修訂日期     | 行使價<br>(港元) | 於<br>二零二三年<br>一月一日 |            | 年內修訂 | 年內行使的<br>換股權數目 | 年內失效        | 於二零二三年<br>十二月三十一日 |           |
|-------------|-------------|--------------------|------------|------|----------------|-------------|-------------------|-----------|
|             |             | 尚未行使               |            |      |                |             | 尚未行使              |           |
| 董事：         |             |                    |            |      |                |             |                   |           |
| 徐悦先生        | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 3,000,000  | —    | —              | (2,000,000) |                   | 1,000,000 |
| 唐亮先生        | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 2,500,000  | —    | —              | (1,675,000) |                   | 825,000   |
| 陳映女士        | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 800,000    | —    | —              | (536,000)   |                   | 264,000   |
| 僱員與其他承授人    | 二零二二年三月十七日  | 8.22               | 5,700,000  | —    | —              | (3,814,000) |                   | 1,886,000 |
|             |             |                    | 12,000,000 | —    | —              | (8,025,000) |                   | 3,975,000 |
| 加權平均行使價(港元) |             |                    |            |      |                |             |                   |           |
|             |             |                    | 8.22       | —    | —              | 8.22        |                   | 8.22      |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎的報酬(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

於二零二四年三月二十八日授出

於二零二四年三月二十八日，共授出15,000,000份購股權，行使價為2.34港元，有效期為5年。該等已授出購股權於授出日期的估計公平值為人民幣11,721,000元。公平值乃採用柏力克－舒爾斯期權定價模型計算。模型輸入數據如下：

|        | 二零二四年<br>三月二十八日 |
|--------|-----------------|
| 加權平均股價 | 2.11港元          |
| 行使價    | 2.34港元          |
| 預期波幅   | 51.31%          |
| 購股權期限  | 5年              |
| 無風險利率  | 3.45%           |
| 預期股息率  | 2.00%           |

無風險利率乃以香港政府債券(為期兩到五年)的市場收益率為基準。預期波幅乃使用本集團所從事業務實體的歷史波幅及本公司股價的過往模型釐定。變量及假設變動可能導致購股權公平值變動。

計算購股權公平值所用的變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權的價值因若干主觀假設的變量不同而各異。

於二零二四年十二月三十一日，根據原購股權計劃已授出及尚未行使的購股權相關股份數目為18,410,000股(二零二三年:3,975,000股)，相當於該日本公司已發行股份的0.97%(二零二三年:0.2%)。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，並無行使任何購股權(於二零二三年行使日期的加權平均股價：零港元)。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團就本公司根據原購股權計劃授出的購股權確認截至二零二四年十二月三十一日止年度的開支約人民幣5,637,000元(二零二三年：就已沒收的購股權撥回開支約人民幣10,168,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 34. 以股份為基礎的報酬(續)

#### (b) 首次公開發售前僱員獎勵計劃

本公司於二零一二年四月三日採納的本公司首次公開發售前僱員獎勵計劃(「首次公開發售前僱員獎勵計劃」)，其主要目的為根據首次公開發售前僱員獎勵計劃認可受益人的貢獻並對彼等作出獎勵。根據首次公開發售前僱員獎勵計劃，本公司董事會可以對合資格僱員(包括本公司及其附屬公司的董事(獨立非執行董事除外))進行現金獎勵。受益人僅就由HSBC Trustee (Hong Kong) Limited根據首次公開發售前僱員獎勵計劃透過特別目的公司持有的股份獲派付股息，計劃股份本身不歸屬於首次公開發售前僱員獎勵計劃的受益人。

董事會於二零一三年八月三十日決議修訂首次公開發售前僱員獎勵計劃(「經修訂計劃」)，除先前允許的現金獎勵外，受限制股份獎勵可根據經修訂計劃之條款向合資格人士(「承授人」)授出。有關經修訂計劃合資格人士範圍修訂為包括任何董事(包括獨立非執行董事)。承授人無權收取記錄日期在受限制股份完全及實際轉撥入承授人賬戶當日之前的任何股息、收入或任何其他權利。未歸屬的受限制股份不附帶任何可於本公司股東大會上表決的權利。

於二零二零年六月十八日，董事會議決修訂經修訂計劃(「二零二零年經修訂計劃」)，經修訂計劃中對過往受託人(即HSBC Trustee (Hong Kong) Limited)的任何引述將改為新受託人(即中銀國際信託(香港)有限公司)。

受限制股份的獎勵已根據經修訂計劃授出。詳情載列如下：

|       | 股份數目<br>千股 | 歸屬期   | 合計公平值<br>人民幣千元 |
|-------|------------|-------|----------------|
| 二零一七年 | 9,413      | 1-28年 | 63,888         |
| 二零一八年 | 10,080     | 10年   | 68,718         |
| 二零一九年 | 2,667      | 10年   | 11,131         |
| 二零二零年 | 4,615      | 5年    | 35,869         |
| 二零二一年 | 3,890      | 5年    | 41,905         |
| 二零二二年 | 2,740      | 5年    | 11,195         |
| 二零二三年 | 200        | 5年    | 562            |
| 二零二四年 | 650        | 5年    | 1,015          |

### 34. 以股份為基礎的報酬(續)

#### (b) 首次公開發售前僱員獎勵計劃(續)

獲授的受限制股份之公平值乃基於授出日期本公司股份的市值釐定。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團就本公司根據經修訂計劃作出的該等獎勵確認開支約人民幣33,493,000元(二零二三年：人民幣35,497,000元)。

#### (c) 股份獎勵計劃

本公司的新股份獎勵計劃由本公司於二零二二年六月一日採納(「股份獎勵計劃」)，以嘉許僱員的貢獻並向彼等提供獎勵，以留任彼等持續效力本集團的營運及發展，以及為本集團的進一步發展吸引合適人員。

根據股份獎勵計劃，任何獎勵股份將為本公司根據上市規則，不時根據股東於本公司股東大會上授出的有效授權，向受託人配發及發行的新股份。授出價格不得低於以下最高者：(a)股份於授出通知日期(須為營業日)於聯交所每日報價表所示收市價的50%；(b)股份於緊接授出通知日期前五個營業日於聯交所每日報價表所示平均收市價的50%；及(c)股份面值。董事會有權絕對酌情於其認為適當時，就歸屬施加任何條件(包括獎勵後於本集團持續服務的期限或有關績效標準的條件)。所授出的獎勵須遵守董事會釐定的歸屬期，須為自授出通知日期起至少12個月。

上市規則第17章經已修訂，自二零二三年一月一日起生效，以監管購股權計劃與涉及上市發行人授出新股或新股之購股權的股份獎勵計劃。於二零二三年六月一日，對股份獎勵計劃的修訂(「經修訂股份獎勵計劃」)已經本公司股東批准，使之符合上市規則。

於本年度，受託人不滿足履約條件及於二零二三年三月二十八日獎勵的部分股份已被沒收。本集團就本公司根據股份獎勵計劃沒收的該等獎勵於截至二零二四年十二月三十一日止年度撥回開支約人民幣10,280,000元(二零二三年：就獎勵的股份確認開支人民幣10,280,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 35. 出售附屬公司

於二零二四年一月、七月、七月、八月、十月，本集團出售所持石家莊市誠寶行汽車銷售服務有限公司51%的股權、寧波杉杉永達汽車維修服務有限公司60%的股權、寧波杉杉永達汽車銷售服務有限公司60%的股權、嵊州永達本誠汽車銷售服務有限公司100%的股權及重慶眾悅新能源科技有限公司100%的股權，總代價約人民幣142.77百萬元。

|              | 金額<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|
| 物業、廠房及設備     | 134,765     |
| 使用權資產        | 69,230      |
| 其他無形資產       | 3,719       |
| 貿易及其他應收款項    | 48,835      |
| 存貨           | 21,747      |
| 銀行結餘及現金      | 641         |
| 受限制銀行結餘      | 17,788      |
| 合約負債         | (9,895)     |
| 稅項負債         | (6,603)     |
| 貿易及其他應付款項    | (92,035)    |
| 租賃負債         | (14,635)    |
| 淨資產總值        | 173,557     |
| 減：非控股權益      | (56,116)    |
| 出售收益(附註6)    | 25,331      |
| 現金代價總額       | 142,772     |
| 由以下方式支付：     |             |
| 已收現金         | 142,772     |
|              | 142,772     |
| 出售產生之淨現金流入：  |             |
| 已收現金         | 142,772     |
| 減：已出售銀行結餘及現金 | (641)       |
|              | 142,131     |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 36. 收購非控股權益

於二零二四年三月及六月，本集團以總現金代價人民幣60,000元自非控股股東分別收購廣州鈹特汽車配件有限公司7%的股權及上海永達勵誠汽車銷售服務有限公司20%的股權。

已付代價與所收購非控股權益之間的差額約人民幣42,000元已於綜合權益變動表中的特別儲備確認。

### 37. 經營租賃安排

本集團作為出租人

於報告期末，本集團就下列未來未貼現最低租賃付款與汽車租賃商訂約：

|       | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 一年以內  | 169,120        | 172,252        |
| 於第二年內 | 83,189         | 83,524         |
| 於第三年內 | 47,863         | 36,840         |
| 於第四年內 | 28,242         | 2,793          |
| 於第五年內 | 10,831         | —              |
|       | 339,245        | 295,409        |

本集團按固定租金提供汽車營運租賃服務。

### 38. 資本承擔

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 購買已訂約未撥備之物業、廠房及設備之資本開支 | 10,389         | 20,877         |

### 39. 或然負債

於二零二一年出售永達融資租賃80%的股權後，本集團就永達融資租賃的新增授信（「新增授信」）及相應債務按照本集團佔有永達融資租賃20%的股權比例進行擔保，該等擔保按一般商務條款進行，且為個別擔保。截至二零二四年十二月三十一日，永達融資租賃在新增授信項下已提取的借款餘額為人民幣8.65億元（二零二三年：人民幣12.93億元），其中本集團提供擔保的金額人民幣1.73億元（二零二三年：人民幣2.59億元）。

截至二零二四年十二月三十一日，除上述事項外，本集團並無任何重大或然負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 40. 資本風險管理

本集團管理其資本，確保本集團內各實體能夠持續經營，同時透過優化債務與權益之平衡而為股東爭取最高回報。本集團的整體策略自上年度維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額(包括借款、應付關連方款項、中期票據)、現金及現金等價物淨額以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及保留溢利)。

本公司董事持續審閱資本架構。作為審閱的一部分，本公司董事考慮資本成本及各類資本的相關風險。根據本公司董事作出的建議，本集團將透過支付股息、注資、新股發行及股份購回以及發行新債務或贖回現有債務而平衡其整體資本架構。

### 41. 金融工具

#### a. 金融工具類別

|                          | 二零二四年<br>人民幣千元              | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| <strong>金融資產</strong>    |                             |                |
| 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物) | <strong>14,305,512</strong> | 10,819,606     |
| 按公平值透過損益記賬的金融資產          | <strong>345,746</strong>    | 334,112        |
| 按公平值計入其他全面收入的股本工具        | <strong>4,510</strong>      | 6,744          |
| 其他項目                     | <strong>40,007</strong>     | 73,274         |
|                          | <strong>14,695,775</strong> | 11,233,736     |
| <strong>金融負債</strong>    |                             |                |
| 按攤銷成本計量的金融負債             | <strong>15,643,591</strong> | 12,763,154     |

#### b. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按公平值透過損益記賬的金融資產、按公平值計入其他全面收入的權益工具、貿易及其他應收款項、其他資產、應收關連方款項、在途現金、定期存款、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關連方款項及借款。該等金融工具的詳情於相關附註予以披露。該等金融工具之相關風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險和其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。降低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險

##### 貨幣風險

本公司的絕大部份收入、成本及開支均以人民幣計值。然而，若干金融資產(主要為銀行結餘及應收關連方款項)及金融負債以外幣計值，此為本集團帶來外幣風險。

本集團主要面臨美元及港元外匯風險。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團與銀行的所有遠期外匯合約均已到期。

於各報告期末，本集團實體以外幣計值之金融資產及金融負債的賬面值如下：

|           | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| <b>資產</b> |                |                |
| 美元        | 654            | 2,438          |
| 港元        | 5,986          | 7,887          |

##### 敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌集團實體之外幣升值及貶值5%的敏感度。5%為向主要管理人員報告內部外匯風險時使用的敏感度比率，且代表管理層對集團實體之外幣匯率合理可能性變動的評估。敏感度分析僅包括以集團實體之外幣計值的未清償貨幣項目及於各報告期末以相關匯率5%之變動對彼等交易的調整。

下列正數顯示當集團實體之外幣兌人民幣貶值5%時除稅後溢利的增加情況。就集團實體之外幣兌人民幣升值5%而言，除稅後溢利將受到等量相反影響。

|            | 本集團實體之外幣之影響    |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
| 本年度除稅後溢利增加 | (249)          | (387)          |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### 利率風險

就定息銀行借款、中期票據、其他借款及租賃負債而言，本集團面臨公平值利率風險。本集團當前並無利率對沖政策。然而，本集團監控利率風險，並會在有需要時考慮對沖重大利率風險。

就浮息銀行結餘、定期存款、受限制銀行結餘及浮息借款而言，本集團亦面臨現金流量利率風險。本集團的政策為將部份金融資產及負債維持在浮息利率水平，以將公平值利率風險降至最低。本集團的現金流利率風險乃主要集中於中國人民銀行基準利率及倫敦銀行同業拆息的波動。

本集團現時並無任何有關公平值及現金流利率風險的利率對沖政策。本公司董事持續監控本集團面臨的風險及將於需要時考慮對沖利率。

全球已對主要利率基準進行根本性改革，以將若干銀行同業拆息率(「IBOR」)替換為其他近乎無風險的利率。利率基準改革對本集團風險管理策略的影響詳情及實施替代基準利率的進展載於本附註「利率基準改革」。

按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入計量的金融資產收入總額如下：

|                   | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 其他收入—按攤銷成本計量的金融資產 | 44,523         | 37,415         |

由於本公司董事認為浮息銀行結餘產生的現金流利率風險不重大，故在敏感度分析中剔除了銀行結餘、已抵押銀行存款及借款。

#### 其他價格風險

本集團因其按公平值計入其他全面收入的權益工具及按公平值透過損益記賬的金融資產而面臨其他價格風險。管理層通過維持不同風險的投資組合管理該風險。此外，本集團已委任特殊團隊監控價格風險。

倘按公平值透過損益記賬的金融資產的價格上漲／下跌5%，則本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的除稅後溢利將增加／減少人民幣12,965,000元(二零二三年：人民幣12,529,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估

本集團因交易對手未能履行其責任而須承受的最大信貸風險乃由各報告期末的綜合財務狀況表所列相關已確認金融資產的賬面值所產生。

為盡量降低信貸風險，本集團制定並維持信貸風險分級，以根據其違約風險的程度對風險敞口進行分類。管理層使用公開財務資料及本集團的自有過往償還紀錄對主要客戶及其他債務人進行評級。本集團的風險及其對手方的信貸評級將被持續監控，並將所完成交易的總值分攤至經批准的交易對手方。

本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、應收關連方款項、其他資產、在途現金、定期存款、受限制銀行結餘及銀行結餘及現金。

本集團現時信貸風險等級框架包括以下類別：

| 內部信貸評級 | 描述                               | 貿易應收款項－商品及服務及應收關連方款項－貿易性質 |                |
|--------|----------------------------------|---------------------------|----------------|
|        |                                  | 其他金融資產                    |                |
| 低風險    | 交易對手違約風險低，並無任何逾期款項               | 全期預期信貸虧損－無信貸減值            | 12個月預期信貸虧損     |
| 警告     | 債務人頻繁於到期日後償還                     | 全期預期信貸虧損－無信貸減值            | 12個月預期信貸虧損     |
| 可疑     | 根據內部或外部資源所得資料，自初始確認起，信貸風險加劇      | 全期預期信貸虧損－無信貸減值            | 全期預期信貸虧損－無信貸減值 |
| 損失     | 有跡象表明資產出現信貸減值                    | 全期預期信貸虧損－信貸減值             | 全期預期信貸虧損－信貸減值  |
| 核銷     | 有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本集團收回款項的希望渺茫 | 已被核銷款項                    | 已被核銷款項         |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

本集團現時信貸風險等級框架包括以下類別：(續)

|                     | 附註 | 內部信貸評級 | 12個月或全期預期<br>信貸虧損 | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>總賬面值<br>(人民幣千元) | 二零二三年<br>十二月三十一日<br>總賬面值<br>(人民幣千元) |
|---------------------|----|--------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>按攤銷成本計量的金融資產</b> |    |        |                   |                                     |                                     |
| 貿易應收款項－商品及服務        | 23 | 附註2    | 全期預期信貸虧損          | 813,564                             | 912,545                             |
| 應收關連方款項             | 44 | 附註1a   | 12個月預期信貸虧損        | 58,502                              | 87,115                              |
|                     |    |        | 全期預期信貸虧損          | 195                                 | 4,309                               |
| 其他應收款項及其他非流動資產      | 23 | 附註1b   | 12個月預期信貸虧損        | 3,702,984                           | 3,981,232                           |
| 在途現金                | 25 | 附註4    | 12個月預期信貸虧損        | 26,113                              | 36,091                              |
| 定期存款                | 26 | 附註4    | 12個月預期信貸虧損        | 8,100                               | 8,100                               |
| 受限制銀行結餘             | 26 | 附註4    | 12個月預期信貸虧損        | 8,238,387                           | 3,589,137                           |
| 銀行結餘及現金             | 26 | 附註4    | 12個月預期信貸虧損        | 1,457,667                           | 2,201,077                           |
| <b>其他項目</b>         |    |        |                   |                                     |                                     |
| 貿易應收款項－汽車營運租賃服<br>務 | 23 | 附註3    | 12個月預期信貸虧損        | 40,007                              | 73,274                              |

附註：

1a：為管理內部信貸風險，本集團使用逾期資料評估信貸風險自初始確認起有否大幅增加。

就減值評估而言，應收關連方款項被視為信貸風險較低，因為該等金融資產的對手方信貸評級較高。

就應收關連方款項－非貿易相關人民幣58,502,000元進行減值評估，本集團已採用12個月預期信貸虧損法。就應收關連方款項－貿易相關人民幣195,000元而言，本集團已採用國際財務報告準則第9號的簡化法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。本公司董事認為，截至二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，12個月預期信貸虧損撥備和全期預期信貸虧損撥備並不重大。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

附註：(續)

1b：為管理內部信貸風險，本集團使用逾期資料評估信貸風險自初始確認起有否大幅增加。

就減值評估而言，其他應收款項及其他資產被視為信貸風險較低，因為該等金融資產的對手方信貸評級較高。

就其他應收款項及其他資產而言，於二零二四年十二月三十一日，本公司單獨評估賬面總值為人民幣30.66億元的債務人（有重大未償還結餘）。於二零二四年十二月三十一日，單獨評估的應收款項主要包括來自若干乘用車及其他資產供應商的按金及應收返利。本集團於各報告期末審閱各獨立結餘的可收回金額，確保就不可收回款項計提充足的減值虧損。為進一步降低信貸風險，本集團管理層指派團隊與該等供應商處理有關存貨的預期交付時間表、購買量、供應商未償還結餘的結付時間及供應商的財務狀況等事宜。本集團亦可選擇抵銷應付從供應商購買乘用車的款項（經協定）。該等團隊亦每年與該等供應商就未償還結餘及於有關報告期進行之交易進行協商以確保買賣資料妥為記錄。鑑於本集團採取之行動及對手方為具高信貸質素之知名汽車生產商之中外合資合營公司之事實，本集團認為供應商的應收返利及按金之信貸風險已極大降低。

本集團向非控股權益的墊款人民幣5百萬元包括與中國不同非控股權益的若干結餘，並無信貸集中風險。本集團認為向非控股股東墊款的信貸風險甚微。

就賬面值為人民幣6.76億元的餘下其他應收款項進行減值評估，本集團已採用12個月預期信貸虧損法。

下表載列有關二零二四年十二月三十一日之信貸風險的資料。

| 於二零二四年十二月三十一日之總賬面值 | 平均虧損率<br>% | 總賬面值<br>人民幣千元 | 減值虧損撥備<br>人民幣千元 |
|--------------------|------------|---------------|-----------------|
| 1至90日              | —          | 3,563,264     | —               |
| 90日以上              | 24.05      | 183,959       | 44,239          |
|                    |            | 3,747,223     | 44,239          |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

附註：(續)

1b：(續)

下表顯示按簡化方法就其他應收款項及其他非流動資產確認的全期預期信貸虧損變動。

|               | 12個月預期信貸虧損<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------|
| 於二零二三年十二月三十一日 | -                   |
| 已確認減值虧損       | 44,239              |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 44,239              |

- 2：就貿易應收款項－貨品及服務而言，本集團已採用國際財務報告準則第9號的簡化法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除有重大未償還結餘或信貸減值的債務人外，本集團使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。

本集團貿易應收款項涉及大量位於中國的客戶，故並無重大集中的信貸風險。估計虧損率乃基於過往已發現的違約率對債務人的預期使用年期進行估計，並按無須耗費不必要的成本或精力可取得的前瞻性資料進行調整。本公司董事認為，截至二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，全期預期信貸虧損撥備並不重大。

- 3：就貿易應收款項－汽車營運租賃服務而言，本集團已採用國際財務報告準則第9號的12個月預期信貸虧損法計量虧損撥備。本公司董事認為，截至二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，12個月預期信貸虧損撥備並不重大。

- 4：由於交易對手均為中國國有銀行或具備高信貸評級及質素的銀行，故有關本集團的在途現金、定期存款、銀行結餘及現金以及受限制銀行結餘的信貸風險並不顯著。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團根據集體評估就貿易應收款項計提人民幣44,239,000元(二零二三年：人民幣零元)的減值撥備。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### b. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團管理層監察及維持管理層認為充裕的現金及現金等價物水平，以便為本集團的營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。管理層監控借款的使用情況及確保遵守貸款契諾(如有)。

##### 流動資金及利率風險表

下表詳列本集團金融負債之餘下合約到期日。此表乃於可能要求本集團作出償還之最早日期(即協定償還日期)，按金融負債的未貼現現金流量編製。

此表包括利息及本金現金流量。於各報告期末，倘利率為浮動利率，未貼現金額則根據適用利率計算。

|               | 加權平均利率    | 於要求時或<br>三個月內償還 | 三個月至一年  | 一年至五年     | 五年後       | 未貼現現金<br>流量總額 | 總賬面值       |
|---------------|-----------|-----------------|---------|-----------|-----------|---------------|------------|
|               | %         | 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      |
| 於二零二四年十二月三十一日 |           |                 |         |           |           |               |            |
| 貿易及其他應付款項     |           | 12,693,645      | -       | -         | -         | 12,693,645    | 12,693,645 |
| 應付關連方款項       |           | 33,398          | -       | -         | -         | 33,398        | 33,398     |
| 借款            | 3.20      | 951,125         | 672,505 | 1,399,207 | -         | 3,022,837     | 2,916,548  |
|               |           | 13,678,168      | 672,505 | 1,399,207 | -         | 15,749,880    | 15,643,591 |
| 租賃負債          | 3.50-6.00 | 86,604          | 173,208 | 822,503   | 1,566,315 | 2,648,630     | 1,837,382  |
|               |           | 13,764,772      | 845,713 | 2,221,710 | 1,566,315 | 18,398,510    | 17,480,973 |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具(續)

### b. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

#### 流動資金及利率風險表(續)

|               | 加權平均利率 | 於要求時或<br>三個月內償還 | 三個月至一年    | 一年至五年     | 五年後       | 未貼現現金<br>流量總額 | 總賬面值       |
|---------------|--------|-----------------|-----------|-----------|-----------|---------------|------------|
|               | %      | 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      |
| 於二零二三年十二月三十一日 |        |                 |           |           |           |               |            |
| 貿易及其他應付款項     |        | 8,728,326       | –         | –         | –         | 8,728,326     | 8,728,326  |
| 應付關連方款項       |        | 70,295          | –         | –         | –         | 70,295        | 70,295     |
| 借款            | 3.17   | 1,060,343       | 1,400,959 | 1,651,897 | –         | 4,113,199     | 3,964,533  |
|               |        | 9,858,964       | 1,400,959 | 1,651,897 | –         | 12,911,820    | 12,763,154 |
| 租賃負債          |        |                 |           |           |           |               |            |
|               | 6.00   | 82,505          | 182,267   | 750,560   | 1,206,315 | 2,221,647     | 1,676,031  |
|               |        | 9,941,469       | 1,583,226 | 2,402,457 | 1,206,315 | 15,133,467    | 14,439,185 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### c. 金融工具之公平值計量

本集團按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值。

本集團部分金融資產以各報告期末的公平值計量。下表載列釐定該等金融資產公平值的方式(特別是所使用的估值技術及輸入)以及公平值計量按照公平值計量的輸入的可觀察程度進行分類的公平值層級(第一及三級)的資料。

| 金融資產              | 於以下日期的公平值                  |                           | 公平值層級 | 估值技術及關鍵輸入                                                                  |
|-------------------|----------------------------|---------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------|
|                   | 二零二四年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元  | 二零二三年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |       |                                                                            |
| 按公平值透過損益記賬的金融資產   | 上市證券：<br><b>1,415</b>      | 上市證券：<br>1,286            | 第一級   | 在活躍市場中的報價                                                                  |
| 按公平值透過損益記賬的金融資產   | 未報價股本工具：<br><b>344,331</b> | 未報價股本工具：<br>332,826       | 第三級   | 應佔金融資產資產淨值的份額，參考相關資產及負債的公平值以及相關開支調整(如有)釐定；相似業務模型中選定可比上市公司的市盈率，並針對缺乏適銷性進行調整 |
| 按公平值計入其他全面收入的股權工具 | 上市證券：<br><b>4,510</b>      | 上市證券：<br>6,744            | 第一級   | 在活躍市場中的報價                                                                  |

年內並無第一級與第三級之間的轉撥。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具(續)

#### c. 金融工具之公平值計量(續)

金融資產第三級公平值計量的對賬：

|               | 按公平值透過損益<br>記賬的金融資產<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------------------|
| 於二零二三年一月一日    | 310,660                      |
| 購買            | 5,000                        |
| 出售            | (25,388)                     |
| 公平值變動         | 42,554                       |
| 於二零二四年一月一日    | 332,826                      |
| 購買            | 65,183                       |
| 出售            | (42,400)                     |
| 公平值變動         | (11,278)                     |
| 於二零二四年十二月三十一日 | 344,331                      |

本公司董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 42. 融資活動產生的負債的對賬

下表載列本集團融資活動產生的負債詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量。

|                          | 借款              | 中期票據      | 租賃負債            | 應付股息      | 應計利息            | 收購非控股<br>非控股權益<br>的墊款 | 來自第三方<br>權益應付<br>代價 | 應付關連方<br>非貿易<br>相關的墊款 | 應付關連方<br>非貿易<br>相關的款項 | 總計          |
|--------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
|                          | 人民幣千元<br>(附註31) | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(附註32) | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(附註27) | 人民幣千元<br>(附註27)       | 人民幣千元               | 人民幣千元<br>(附註27)       | 人民幣千元<br>(附註44)       | 人民幣千元       |
| 於二零二三年一月一日               | 3,367,416       | 369,763   | 1,782,874       | 448       | 25,860          | 39,211                | -                   | -                     | 85,652                | 5,671,224   |
| 融資現金流量                   | 597,062         | (370,000) | (336,316)       | (847,294) | (249,811)       | (5,542)               | (1,912)             | 7,830                 | (24,671)              | (1,230,654) |
| 非現金性支出融資成本               | -               | 237       | 99,300          | -         | 227,884         | -                     | (3,500)             | -                     | -                     | 323,921     |
| 外匯收益淨額                   | (3,878)         | -         | -               | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | (3,878)     |
| 因出售附屬公司出售                | -               | -         | (1,001)         | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | (1,001)     |
| 租約終止                     | -               | -         | (99,759)        | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | (99,759)    |
| 訂立新租約                    | -               | -         | 230,933         | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | 230,933     |
| 收購非控股權益                  | -               | -         | -               | -         | -               | -                     | 5,412               | -                     | -                     | 5,412       |
| 確認為分派及支付予非控股<br>權益之股息    | -               | -         | -               | 846,846   | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | 846,846     |
| 於二零二三年十二月三十一日            | 3,960,600       | -         | 1,676,031       | -         | 3,933           | 33,669                | -                   | 7,830                 | 60,981                | 5,743,044   |
| 融資現金流量                   | (1,046,477)     | -         | (416,528)       | (249,011) | (201,004)       | (3,321)               | (60)                | 372                   | (32,445)              | (1,948,474) |
| 非現金性支出融資成本               | -               | -         | 98,101          | -         | 199,496         | -                     | -                   | -                     | -                     | 297,597     |
| 因出售附屬公司出售                | -               | -         | (14,635)        | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | (14,635)    |
| 租約終止                     | -               | -         | (130,318)       | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | (130,318)   |
| 訂立新租約                    | -               | -         | 624,731         | -         | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | 624,731     |
| 收購非控股權益                  | -               | -         | -               | -         | -               | -                     | 60                  | -                     | -                     | 60          |
| 確認為分派及支付予股東及<br>非控股權益之股息 | -               | -         | -               | 249,011   | -               | -                     | -                   | -                     | -                     | 249,011     |
| 於二零二四年十二月三十一日            | 2,914,123       | -         | 1,837,382       | -         | 2,425           | 30,348                | -                   | 8,202                 | 28,536                | 4,821,016   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 43. 退休福利計劃

本集團之僱員為中國政府管理之國家管理退休福利計劃之成員。本集團須將其現有僱員每月基本薪金總額的特定百分比向退休福利計劃供款，以為有關福利提供資金。就退休福利計劃而言，本集團的唯一義務為根據計劃作出指定供款。

截至二零二四年十二月三十一日止年度，自綜合損益及全面收益表中扣除之總成本人民幣168,011,000元（二零二三年：人民幣190,021,000元），為本集團於相關年度向計劃已作出及應作出之供款。

### 44. 關連方披露

#### I. 應收關連方款項

|                   | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| <b>流動</b>         |                |                |
| <b>本集團持有的聯營公司</b> |                |                |
| 上海寶誠申江            | 45,532         | 45,001         |
| 廣州祥和眾悅            | 470            | 470            |
| 永達融資租賃            | 59             | 4,704          |
| <b>本集團持有的合營公司</b> |                |                |
| 英華雷克薩斯            | 9,689          | 9,689          |
| 北京妙橙              | 2,935          | 4,128          |
| 上海永達長榮            | 12             | —              |
| 哈爾濱永達(附註c)        | —              | 27,432         |
|                   | <b>58,697</b>  | 91,424         |
| <b>分析為：</b>       |                |                |
| 貿易相關(附註a)         | 195            | 4,309          |
| 非貿易相關(附註b)        | 58,502         | 87,115         |
|                   | <b>58,697</b>  | 91,424         |

附註：

- 本集團酌情向若干關連方提供最高90天的信貸期。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，與非貿易相關結餘有關的最高未償還金額為人民幣92,672,000元（二零二三年：人民幣200,980,000元）。
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團向獨立第三方出售哈爾濱永達41%的股權。

上述所有結餘均為免息、無抵押及按要求償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 44. 關連方披露(續)

### II. 應付關連方款項

|                   | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| <b>本集團持有的聯營公司</b> |                |                |
| 永達融資租賃            | 24,068         | 55,919         |
| 上海永達風度汽車          | 5,000          | 5,063          |
| 上海寶誠申江            | 728            | 6,191          |
| 廣州祥和眾悅            | 60             | —              |
| <b>本集團持有的合營公司</b> |                |                |
| 上海霖恒              | 3,414          | 3,122          |
| 北京妙橙              | 128            | —              |
|                   | <b>33,398</b>  | 70,295         |
| <b>分析為：</b>       |                |                |
| 貿易相關(附註a)         | 4,862          | 9,314          |
| 非貿易相關(附註b)        | 28,536         | 60,981         |
|                   | <b>33,398</b>  | 70,295         |

附註：

- 關連方向本集團提供不超過90天的信貸期。
- 除應付永達融資租賃的融資租賃款外，其餘結餘均為免息、無抵押及按要求償還。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 44. 關連方披露(續)

### III. 本集團作出的擔保

|                      | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 本集團就關連方的銀行借款金額作出的擔保： |                |                |
| 永達融資租賃               | 172,968        | 258,691        |

### IV. 關連方交易

|                 | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| <b>a) 銷售汽車</b>  |                |                |
| 上海寶誠申江          | 15,462         | 55,077         |
| 上海東方永達          | 7,183          | 3,209          |
| 上海妙橙            | —              | 7,359          |
| 英華雷克薩斯          | —              | 570            |
|                 | 22,645         | 66,215         |
| <b>b) 銷售零部件</b> |                |                |
| 北京妙橙            | 3,612          | 205            |
| 上海寶誠申江          | 832            | 3,278          |
| 上海永達長榮          | 112            | 704            |
|                 | 4,556          | 4,187          |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 44. 關連方披露(續)

### IV. 關連方交易(續)

|                                                  | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>c) 服務收入</b>                                   |                |                |
| 永達融資租賃                                           | 2,581          | 12,026         |
| 上海東方永達                                           | —              | 38             |
|                                                  | <b>2,581</b>   | 12,064         |
| <b>d) 融資租賃利息開支</b>                               |                |                |
| 永達融資租賃                                           | 2,848          | 4,077          |
| <b>e) 購買服務</b>                                   |                |                |
| 上海東方永達                                           | 1,708          | 3,156          |
| <b>f) 購買零配件</b>                                  |                |                |
| 上海霖恒                                             | —              | 3,122          |
| <b>g) 租金開支已付或應付：</b>                             |                |                |
| 股東控制的實體                                          |                |                |
| 上海永達(集團)股份有限公司、上海永達交通設施有限公司及<br>上海永達置業發展有限公司(附註) | 44,419         | 37,918         |
| 本集團持有的聯營公司                                       |                |                |
| 上海永達風度汽車                                         | 3,395          | 3,234          |
|                                                  | <b>47,814</b>  | 41,152         |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 44. 關連方披露(續)

#### IV. 關連方交易(續)

附註：

基於國際財務報告準則第16號，根據有關使用租賃物業的租賃協議條款，本集團應付關連方最低租金已導致於二零二四年十二月三十一日確認租賃負債結餘人民幣100,792,000元(二零二三年：人民幣零元)及使用權資產結餘人民幣96,795,000元(二零二三年：人民幣零元)。此外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團於綜合損益表錄得使用權資產折舊人民幣48,397,000元(二零二三年：人民幣33,023,000元)及利息開支人民幣3,663,000元(二零二三年：人民幣1,261,000元)。

|                      | 二零二四年<br>人民幣千元 | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| <b>h) 主要管理層人士的薪酬</b> |                |                |
| 薪金及其他福利              | <b>7,398</b>   | 10,832         |
| 績效花紅                 | <b>763</b>     | 1,774          |
| 退休福利計劃供款             | <b>739</b>     | 743            |
| 以股份為基礎的付款            | <b>10,833</b>  | 9,684          |
|                      | <b>19,733</b>  | 23,033         |

董事及關鍵行政人員之薪酬乃由董事會及其薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢而釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 45. 本公司的財務狀況表

本公司於二零二四年十二月三十一日的財務狀況表如下：

| 附註                     | 二零二四年<br>人民幣千元   | 二零二三年<br>人民幣千元 |
|------------------------|------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>           |                  |                |
| 於一間附屬公司的非上市投資及應收附屬公司款項 | 640,084          | 640,084        |
|                        | <b>640,084</b>   | 640,084        |
| <b>流動資產</b>            |                  |                |
| 其他應收款項                 | 15,408           | 9,207          |
| 銀行結餘及現金                | 12,893           | 30,488         |
| 應收附屬公司款項               | 2,567,151        | 2,706,868      |
|                        | <b>2,595,452</b> | 2,746,563      |
| <b>流動負債</b>            |                  |                |
| 其他應付款項                 | 66               | 66             |
| 應付附屬公司的款項              | 21,102           | 21,042         |
|                        | <b>21,168</b>    | 21,108         |
| <b>流動資產淨額</b>          | <b>2,574,284</b> | 2,725,455      |
| <b>總資產減流動負債</b>        | <b>3,214,368</b> | 3,365,539      |
| <b>資產淨額</b>            | <b>3,214,368</b> | 3,365,539      |
| <b>資本及儲備</b>           |                  |                |
| 股本                     | 15,564           | 15,963         |
| 儲備 (a)                 | 3,198,804        | 3,349,576      |
| <b>權益總額</b>            | <b>3,214,368</b> | 3,365,539      |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 45. 本公司的財務狀況表(續)

附註(a)：

|                       | 股份溢價<br>人民幣千元 | 庫存股份<br>人民幣千元 | 以股份為基礎<br>的付款儲備<br>人民幣千元 | 保留溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------------------|---------------|-------------|
| 於二零二三年一月一日            | 693,003       | (46,659)      | 244,986                  | 1,758,692     | 2,650,022   |
| 本年度溢利                 | —             | —             | —                        | 1,545,055     | 1,545,055   |
| 購回及註銷股份               | (133,080)     | 34,390        | —                        | —             | (98,690)    |
| 確認以權益結算的以股份為基礎<br>的付款 | —             | —             | 35,609                   | —             | 35,609      |
| 確認為分派之股息              | —             | —             | —                        | (782,420)     | (782,420)   |
| 於二零二三年十二月三十一日         | 559,923       | (12,269)      | 280,595                  | 2,521,327     | 3,349,576   |
| 本年度溢利                 | —             | —             | —                        | 106,169       | 106,169     |
| 購回及註銷股份               | (76,631)      | 4,927         | —                        | —             | (71,704)    |
| 確認以權益結算的以股份為基礎<br>的付款 | —             | —             | 28,850                   | —             | 28,850      |
| 確認為分派之股息              | —             | —             | —                        | (214,087)     | (214,087)   |
| 於二零二四年十二月三十一日         | 483,292       | (7,342)       | 309,445                  | 2,413,409     | 3,198,804   |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：

| 附屬公司名稱* ^                                     | 註冊成立／   | 設立地點／       | 註冊成立／設立日期                    | 已發行及繳足股份／<br>註冊資本 | 佔本公司所持已發行股本／<br>註冊資本之面值的比例 |            | 主要業務@ |
|-----------------------------------------------|---------|-------------|------------------------------|-------------------|----------------------------|------------|-------|
|                                               | 營運地點    |             |                              |                   | 於十二月三十一日                   |            |       |
|                                               |         |             |                              |                   | 二零二四年<br>%                 | 二零二三年<br>% |       |
| 直接持有：                                         |         |             |                              |                   |                            |            |       |
| 富海國際投資有限公司(「富海」)                              | 英屬維爾京群島 | 二零一一年十一月十五日 | 80,000,000股每股面值<br>1.00港元的股份 | 100               | 100                        | 投資控股       |       |
| 弘達汽車有限公司(附註4)                                 | 香港      | 二零零三年十一月十二日 | 89,334,092港元                 | -                 | 100                        | 投資控股       |       |
| 匯富國際投資集團有限公司<br>(「匯富國際」)                      | 香港      | 二零零四年九月十日   | 1,000,000股每股面值<br>1.00港元的股份  | 100               | 100                        | 投資控股       |       |
| 間接持有：                                         |         |             |                              |                   |                            |            |       |
| 上海永達投資控股集團有限公司<br>(前稱上海永達投資有限公司)<br>(附註2)     | 中國      | 二零零三年九月二十五日 | 人民幣2,320,000,000元            | 100               | 100                        | 投資控股       |       |
| 上海永達汽車集團有限公司<br>(前稱上海永達汽車國際投資管<br>理有限公司)(附註1) | 中國      | 二零零三年九月十五日  | 人民幣1,893,204,250元            | 100               | 100                        | 投資控股       |       |
| 上海永達汽車租賃有限公司<br>(附註2)                         | 中國      | 二零零零年二月二十一日 | 人民幣150,000,000元              | 100               | 100                        | 汽車租賃服務     |       |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱# ^                           | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|-------------------------------------|-------|-------------|----------------|--------------|------------|-------|
|                                     | 設立地點／ |             | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                                     | 營運地點  |             |                | 於十二月三十一日     |            |       |
|                                     |       |             |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 上海寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)             | 中國    | 二零零四年一月六日   | 人民幣80,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 上海寶誠中環汽車銷售服務有限公<br>司(附註3)           | 中國    | 二零零七年八月三十日  | 人民幣50,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 太原寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)             | 中國    | 二零零七年十月二十三日 | 人民幣15,000,000元 | 60           | 60         | 4S經銷店 |
| 無錫翼誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)             | 中國    | 二零一一年十月十三日  | 人民幣48,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 南通寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)             | 中國    | 二零零六年九月一日   | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 無錫永達東方汽車銷售服務有限<br>公司(「無錫永達東方」)(附註3) | 中國    | 二零一一年四月十五日  | 人民幣50,000,000元 | 95           | 95         | 4S經銷店 |
| 上海永達英菲尼迪汽車銷售服務有<br>限公司(附註3)         | 中國    | 二零零六年九月十八日  | 人民幣20,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 <sup>#</sup> ^             | 註冊成立/<br>設立地點/<br>營運地點 | 註冊成立/設立日期   | 已發行及繳足股份/<br>註冊資本 | 佔本公司所持已發行股本/<br>註冊資本之面值的比例 |            | 主要業務@    |
|-----------------------------------|------------------------|-------------|-------------------|----------------------------|------------|----------|
|                                   |                        |             |                   | 於十二月三十一日                   | 於十二月三十一日   |          |
|                                   |                        |             |                   | 二零二四年<br>%                 | 二零二三年<br>% |          |
| 上海永達英菲尼迪七寶汽車銷售服務有限公司(附註4)         | 中國                     | 二零零九年八月十四日  | 人民幣25,000,000元    | -                          | 100        | 4S經銷店    |
| 廣州永達汽車租賃有限公司<br>(「廣州永達汽車租賃」)(附註3) | 中國                     | 二零一二年七月六日   | 人民幣30,000,000元    | 100                        | 100        | 汽車運營租賃服務 |
| 臨沂宇寶行汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)          | 中國                     | 二零零六年十月二十六日 | 人民幣30,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店    |
| 麗水市嘉誠汽車銷售有限公司<br>(附註3)            | 中國                     | 二零一零年五月十七日  | 人民幣50,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店    |
| 江陰雷馳汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)           | 中國                     | 二零一零年八月二十三日 | 人民幣35,000,000元    | 88                         | 88         | 4S經銷店    |
| 哈爾濱寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)          | 中國                     | 二零一五年三月七日   | 人民幣40,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店    |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^                   | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／<br>註冊資本 | 佔本公司所持已發行股本／<br>註冊資本之面值的比例 |            | 主要業務@ |
|-----------------------------|-------|-------------|-------------------|----------------------------|------------|-------|
|                             | 設立地點／ |             |                   | 於十二月三十一日                   |            |       |
|                             | 營運地點  |             |                   | 二零二四年<br>%                 | 二零二三年<br>% |       |
| 天津市中順津寶汽車服務有限公司<br>(附註3)    | 中國    | 二零一五年三月三十一日 | 人民幣45,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 無錫寶尊汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)     | 中國    | 二零一五年八月三十一日 | 人民幣20,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 廣東永達南方投資集團有限公司<br>(附註3)     | 中國    | 二零一四年六月九日   | 人民幣266,000,000元   | 70                         | 70         | 投資控股  |
| 臨汾寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)     | 中國    | 二零零九年七月十日   | 人民幣30,000,000元    | 90                         | 90         | 4S經銷店 |
| 永嘉寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)     | 中國    | 二零一零年一月十九日  | 人民幣20,000,000元    | 70                         | 70         | 4S經銷店 |
| 江陰無限汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)     | 中國    | 二零一四年十二月五日  | 人民幣20,000,000元    | 88                         | 88         | 4S經銷店 |
| 南通東方永達佳晨汽車銷售服務有<br>限公司(附註3) | 中國    | 二零一一年十一月十六日 | 人民幣40,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 <sup>#</sup> ^  | 註冊成立/<br>設立地點/<br>營運地點 | 註冊成立/設立日期   | 已發行及繳足股份/<br>註冊資本 | 佔本公司所持已發行股本/<br>註冊資本之面值的比例 |            | 主要業務@ |
|------------------------|------------------------|-------------|-------------------|----------------------------|------------|-------|
|                        |                        |             |                   | 於十二月三十一日                   | 於十二月三十一日   |       |
|                        |                        |             |                   | 二零二四年<br>%                 | 二零二三年<br>% |       |
| 上海永達申傑汽車銷售服務有限公司(附註4)  | 中國                     | 二零一一年三月三日   | 人民幣30,000,000元    | -                          | 100        | 4S經銷店 |
| 上海永達嘉沃汽車銷售服務有限公司(附註3)  | 中國                     | 二零一一年三月一日   | 人民幣30,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 瑞安市永達路捷汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國                     | 二零一四年三月五日   | 人民幣42,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 昆山永達路捷汽車銷售服務有限公司(附註3)  | 中國                     | 二零一四年三月十五日  | 人民幣60,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 常熟永達路捷汽車銷售服務有限公司(附註3)  | 中國                     | 二零一四年六月八日   | 人民幣30,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 上海永達弘傑汽車銷售服務有限公司(附註3)  | 中國                     | 二零一一年七月五日   | 人民幣60,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 上海永達啟明汽車銷售服務有限公司(附註3)  | 中國                     | 二零一五年一月二十七日 | 人民幣22,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^                       | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／         | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|---------------------------------|-------|-------------|-------------------|--------------|------------|-------|
|                                 | 設立地點／ |             | 註冊資本              | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                                 | 營運地點  |             |                   | 於十二月三十一日     |            |       |
|                                 |       |             |                   | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 無錫寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(「無錫寶誠」)(附註3) | 中國    | 二零零四年九月十三日  | 人民幣100,000,000元   | 88           | 88         | 4S經銷店 |
| 江蘇寶尊投資集團有限公司<br>(附註3)           | 中國    | 二零一一年四月二十五日 | 人民幣1,074,910,000元 | 100          | 100        | 投資控股  |
| 常州新寶尊汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)        | 中國    | 二零零九年十月二十九日 | 人民幣10,000,000元    | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 常州凱帝汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)         | 中國    | 二零一二年八月二十九日 | 人民幣10,000,000元    | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 常州常通汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)         | 中國    | 二零零三年一月九日   | 人民幣23,000,000元    | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 常州尊越汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)         | 中國    | 二零零七年六月二十五日 | 人民幣10,000,000元    | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 德州聖寶汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)         | 中國    | 二零一三年十月十七日  | 人民幣99,890,000元    | 100          | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^                  | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|----------------------------|-------|-------------|----------------|--------------|------------|-------|
|                            | 設立地點／ |             | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                            | 營運地點  |             |                | 於十二月三十一日     |            |       |
|                            |       |             |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 鹽城寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)    | 中國    | 二零零八年十二月九日  | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 鹽城永達眾誠汽車銷售服務有限公<br>司(附註3)  | 中國    | 二零一二年七月二十二日 | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 廣州騰悅新能源汽車銷售服務有限<br>公司(附註3) | 中國    | 二零一五年六月十一日  | 人民幣10,000,000元 | 70           | 70         | 4S經銷店 |
| 深圳寶華寶誠汽車銷售服務有限公<br>司(附註3)  | 中國    | 二零一五年五月十四日  | 人民幣20,000,000元 | 70           | 70         | 4S經銷店 |
| 深圳騰悅新能源汽車銷售服務有限<br>公司(附註3) | 中國    | 二零一五年八月三日   | 人民幣10,000,000元 | 66           | 66         | 4S經銷店 |
| 深圳市悅寶汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零一六年七月十九日  | 人民幣2,000,000元  | 60           | 60         | 4S經銷店 |
| 廣州南方路捷汽車銷售服務有限公<br>司(附註4)  | 中國    | 二零一七年六月二日   | 人民幣2,000,000元  | —            | 70         | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^                  | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期    | 已發行及繳足股份／       | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|----------------------------|-------|--------------|-----------------|--------------|------------|-------|
|                            | 設立地點／ |              | 註冊資本            | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                            | 營運地點  |              |                 | 於十二月三十一日     |            |       |
|                            |       |              |                 | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 上海永達二手車連鎖經營有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零一四年十一月二十六日 | 人民幣38,000,000元  | 85           | 85         | 二手車業務 |
| 濰坊聖寶汽車銷售服務有限公司<br>(附註2)    | 中國    | 二零一三年十月十日    | 人民幣20,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 淄博聖寶汽車銷售服務有限公司<br>(附註2)    | 中國    | 二零一三年十月十八日   | 人民幣10,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 東營宜寶軒汽車銷售服務有限公司<br>(附註2)   | 中國    | 二零一一年三月一日    | 人民幣10,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 榆林百泰汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)    | 中國    | 二零一二年五月二十四日  | 人民幣102,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 福建省泉州百泰汽車銷售服務有限<br>公司(附註3) | 中國    | 二零一一年三月二十三日  | 人民幣85,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 福建百泰汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)    | 中國    | 二零一三年十二月十九日  | 人民幣95,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 <sup>#</sup> ^     | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期  | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務 <sup>@</sup> |
|---------------------------|-------|------------|----------------|--------------|------------|-------------------|
|                           | 設立地點／ |            | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |                   |
|                           | 營運地點  |            |                | 於十二月三十一日     |            |                   |
|                           |       |            |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |                   |
| 海納汽車保險銷售有限公司<br>(附註3)     | 中國    | 二零一二年五月四日  | 人民幣50,000,000元 | 100          | 100        | 保險服務              |
| 常州寶尊汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零零六年五月十一日 | 人民幣22,220,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |
| 鎮江東方美亞雷克薩斯汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 二零一一年十月十五日 | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |
| 南通東方嘉宇雷克薩斯汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 二零一一年十一月二日 | 人民幣10,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |
| 吳江寶致汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零一一年十月十八日 | 人民幣20,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |
| 南通寶致行汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)  | 中國    | 二零一一年十月十八日 | 人民幣50,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱# ^              | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／<br>註冊資本 | 佔本公司所持已發行股本／<br>註冊資本之面值的比例 |            | 主要業務@ |
|------------------------|-------|-------------|-------------------|----------------------------|------------|-------|
|                        | 設立地點／ |             |                   | 於十二月三十一日                   |            |       |
|                        | 營運地點  |             |                   | 二零二四年<br>%                 | 二零二三年<br>% |       |
| 南充永達路捷汽車銷售服務有限公司(附註3)  | 中國    | 二零一四年四月三日   | 人民幣64,500,000元    | 70                         | 70         | 4S經銷店 |
| 成都新錦豐汽車銷售服務有限責任公司(附註3) | 中國    | 二零一三年二月二十二日 | 人民幣62,300,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 綿陽新錦程汽車銷售服務有限責任公司(附註3) | 中國    | 二零一四年五月二十三日 | 人民幣81,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 南充新雙立汽車銷售服務有限責任公司(附註3) | 中國    | 二零一四年四月四日   | 人民幣26,700,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 江陰市盛達汽車銷售服務有限公司(附註3)   | 中國    | 二零零一年四月二十五日 | 人民幣10,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 江陰市盛達豐田汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 一九九九年十月二十七日 | 人民幣20,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |
| 江陰市盛達穎田汽車有限公司(附註3)     | 中國    | 二零零五年十一月十六日 | 人民幣10,000,000元    | 100                        | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 <sup>#</sup> ^     | 註冊成立／ | 設立地點／       | 註冊成立／設立日期       | 已發行及繳足股份／ | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |  |
|---------------------------|-------|-------------|-----------------|-----------|--------------|------------|-------|--|
|                           | 營運地點  |             |                 |           | 註冊資本         | 註冊資本之面值的比例 |       |  |
|                           |       |             |                 |           |              | 於十二月三十一日   |       |  |
|                           |       |             |                 |           | 二零二四年        | 二零二三年      |       |  |
|                           |       |             |                 |           | %            | %          |       |  |
| 江陰市穎達汽車銷售有限公司<br>(附註3)    | 中國    | 二零零七年五月十五日  | 人民幣12,100,000元  |           | 100          | 100        | 4S經銷店 |  |
| 江陰市盛達佳穎汽車銷售有限公司<br>(附註3)  | 中國    | 二零零七年九月五日   | 人民幣5,000,000元   |           | 100          | 100        | 4S經銷店 |  |
| 江陰盛升汽車有限公司(附註3)           | 中國    | 二零零九年八月四日   | 人民幣15,000,000元  |           | 100          | 100        | 4S經銷店 |  |
| 上海永達之星汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零一三年七月二十五日 | 人民幣30,000,000元  |           | 100          | 100        | 4S經銷店 |  |
| 上海德之林汽車有限公司(附註3)          | 中國    | 二零一三年七月二十五日 | 人民幣40,000,000元  |           | 100          | 100        | 4S經銷店 |  |
| 慶若投資(上海)有限公司(附註3)         | 中國    | 二零一三年三月一日   | 人民幣480,610,806元 |           | 100          | 100        | 投資控股  |  |
| 南昌永達永誠汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零一七年十一月九日  | 人民幣2,100,000元   |           | 100          | 100        | 4S經銷店 |  |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱# ^               | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／       | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|-------------------------|-------|-------------|-----------------|--------------|------------|-------|
|                         | 設立地點／ |             | 註冊資本            | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                         | 營運地點  |             |                 | 於十二月三十一日     |            |       |
|                         |       |             |                 | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 九江永達之星汽車銷售服務有限公司(附註3)   | 中國    | 二零一七年十月二十五日 | 人民幣80,164,740元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 紹興永達雷克薩斯汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 二零零七年二月二十八日 | 人民幣112,438,960元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 南昌永達汽車銷售服務有限公司(附註3)     | 中國    | 二零一一年六月一日   | 人民幣65,366,600元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 南寧寶誠汽車服務有限公司(附註3)       | 中國    | 二零一五年十一月十一日 | 人民幣20,000,000元  | 70           | 70         | 4S經銷店 |
| 昆明寶誠汽車銷售服務有限公司(附註3)     | 中國    | 二零二零年十月二十二日 | 人民幣200,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 大理寶誠汽車銷售服務有限公司(附註3)     | 中國    | 二零二零年十月二十二日 | 人民幣80,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 玉溪寶誠汽車服務有限公司(附註3)       | 中國    | 二零二零年十月二十二日 | 人民幣53,000,000元  | 100          | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 <sup>#</sup> ^     | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|---------------------------|-------|-------------|----------------|--------------|------------|-------|
|                           | 設立地點／ |             | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                           | 營運地點  |             |                | 於十二月三十一日     |            |       |
|                           |       |             |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 保山寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零二零年十月二十二日 | 人民幣21,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 宜賓寶尊汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零二零年十月二十二日 | 人民幣52,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 達州寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零二零年十月二十二日 | 人民幣72,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 常州路寶汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零二二年九月一日   | 人民幣20,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 上海永達虹林汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零二二年七月二十日  | 人民幣23,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 昆山永達翼誠汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零一三年四月八日   | 人民幣50,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 海南永達汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零零七年八月二十三日 | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^             | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|-----------------------|-------|-------------|----------------|--------------|------------|-------|
|                       | 設立地點／ |             | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                       | 營運地點  |             |                | 於十二月三十一日     |            |       |
|                       |       |             |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 安徽永達寶易汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 二零一一年一月六日   | 人民幣20,000,000元 | 72           | 72         | 4S經銷店 |
| 蘇州永保汽車銷售服務有限公司(附註3)   | 中國    | 二零一四年十一月十七日 | 人民幣50,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 臨沂達捷汽車銷售服務有限公司(附註3)   | 中國    | 二零一七年六月十四日  | 人民幣41,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 襄陽保典汽車銷售服務有限公司(附註3)   | 中國    | 二零一八年三月二十七日 | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 上海永達騰駿汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 二零一八年十二月六日  | 人民幣50,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 北京寶誠百旺汽車銷售服務有限公司(附註3) | 中國    | 二零零九年八月五日   | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 昆山寶誠汽車銷售服務有限公司(附註3)   | 中國    | 二零零九年十一月四日  | 人民幣40,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^                 | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務@ |
|---------------------------|-------|-------------|----------------|--------------|------------|-------|
|                           | 設立地點／ |             | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |       |
|                           | 營運地點  |             |                | 於十二月三十一日     |            |       |
|                           |       |             |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |       |
| 太倉寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零零九年八月五日   | 人民幣10,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 長治寶誠潞府汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零一零年一月二十九日 | 人民幣20,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 連城市寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)  | 中國    | 二零一零年二月三日   | 人民幣14,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 江陰寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零零七年八月十五日  | 人民幣30,000,000元 | 88           | 88         | 4S經銷店 |
| 無錫寶誠高惠汽車銷售有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零一零年五月二十一日 | 人民幣5,000,000元  | 88           | 88         | 4S經銷店 |
| 江陰享悅寶誠汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零一一年十一月四日  | 人民幣40,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |
| 嵊州市寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)  | 中國    | 二零一二年三月十五日  | 人民幣40,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店 |

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱* ^                 | 註冊成立／<br>設立地點／ | 註冊成立／設立日期   | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／<br>註冊資本之面值的比例 |            | 主要業務@    |
|---------------------------|----------------|-------------|----------------|----------------------------|------------|----------|
|                           | 營運地點           |             | 註冊資本           | 於十二月三十一日                   |            |          |
|                           |                |             |                | 二零二四年<br>%                 | 二零二三年<br>% |          |
| 嘉興之寶汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國             | 二零一二年七月十二日  | 人民幣45,000,000元 | 100                        | 100        | 4S經銷店    |
| 石家莊寶和汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)  | 中國             | 二零零五年七月四日   | 人民幣27,000,000元 | 100                        | 100        | 4S經銷店    |
| 張家口軒之寶汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國             | 二零一一年四月十三日  | 人民幣50,000,000元 | -                          | 51         | 4S經銷店    |
| 寧波寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國             | 二零一三年十月二十八日 | 人民幣40,000,000元 | 100                        | 100        | 4S經銷店    |
| 廣州鈹特汽車配件有限公司<br>(附註3)     | 中國             | 二零一七年二月二十二日 | 人民幣250,000元    | 79                         | 72         | 乘用車相關服務  |
| 廣州南方眾悅汽車用品有限公司<br>(附註3)   | 中國             | 二零一八年九月三日   | 人民幣1,000,000元  | 85                         | 85         | 乘用車相關服務  |
| 蘇州隨悅汽車科技有限公司<br>(附註3)     | 中國             | 二零一八年七月二日   | 人民幣6,500,000元  | 100                        | 100        | 汽車運營租賃服務 |
| 廣州廣行汽車服務有限公司<br>(附註3)     | 中國             | 二零一八年十一月一日  | 人民幣10,000,000元 | 100                        | 100        | 汽車運營租賃服務 |

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 46. 本公司之主要附屬公司詳情(續)

本公司於二零二四年及二零二三年十二月三十一日之主要附屬公司之詳情如下：(續)

| 附屬公司名稱 <sup>#</sup> ^     | 註冊成立／ | 註冊成立／設立日期 | 已發行及繳足股份／      | 佔本公司所持已發行股本／ |            | 主要業務 <sup>@</sup> |
|---------------------------|-------|-----------|----------------|--------------|------------|-------------------|
|                           | 設立地點／ |           | 註冊資本           | 註冊資本之面值的比例   |            |                   |
|                           | 營運地點  |           |                | 於十二月三十一日     |            |                   |
|                           |       |           |                | 二零二四年<br>%   | 二零二三年<br>% |                   |
| 溫州寶誠汽車銷售服務有限公司<br>(附註3)   | 中國    | 二零零八年九月三日 | 人民幣30,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |
| 福建永達通誠汽車銷售服務有限公<br>司(附註3) | 中國    | 二零一五年七月八日 | 人民幣10,000,000元 | 100          | 100        | 4S經銷店             |

<sup>#</sup> 除富海、弘達汽車有限公司及匯富國際為有限公司外，所有附屬公司均為國內有限責任公司。

<sup>^</sup> 於中國設立的所有附屬公司名稱的英文翻譯僅供辨識之用。

<sup>@</sup> 4S經銷店指獲汽車製造商授權從事有關銷售、零部件、服務及調查等四項業務的汽車經銷店。

附註：

1. 該公司為中外合資企業(包括香港、台灣及澳門)。
2. 該公司為外商獨資企業(包括香港、台灣及澳門)。
3. 該公司為內資企業。
4. 該公司已於二零二四年註銷。

上述附表載列本公司董事認為主要影響本集團的業績或資產的附屬公司。本公司董事認為，若詳述其他附屬公司將導致提供之資料過於冗長。

概無任何附屬公司於年末發行任何債務證券。

# 財務概要

截至二零二四年十二月三十一日止年度

本集團過往五個財政年度摘錄自己公佈經審核財務資料與財務報表之業績、資產、負債及非控股權益概要如下。

|                        | 二零二四年<br>人民幣千元      | 二零二三年<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零二二年<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零二一年<br>人民幣千元<br>(經重列) | 二零二零年<br>人民幣千元<br>(經重列) |
|------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>持續經營業務</b>          |                     |                         |                         |                         |                         |
| 收益                     | <b>63,420,229</b>   | 74,295,499              | 73,520,561              | 79,205,118              | 69,300,351              |
| 除稅前溢利                  | <b>208,568</b>      | 740,317                 | 2,072,667               | 3,374,762               | 2,139,562               |
| 所得稅開支                  | <b>(43,198)</b>     | (154,566)               | (601,371)               | (837,027)               | (523,704)               |
| 持續經營業務的年內溢利            | <b>165,370</b>      | 585,751                 | 1,471,296               | 2,537,735               | 1,615,858               |
| <b>非持續經營業務</b>         |                     |                         |                         |                         |                         |
| 非持續經營業務的年內溢利淨額         |                     |                         |                         | 80,338                  | 117,227                 |
| <b>年內溢利</b>            | <b>165,370</b>      | 585,751                 | 1,471,296               | 2,618,073               | 1,733,085               |
| 其他全面收益                 | <b>(2,234)</b>      | (1,291)                 | (1,254)                 | (3,532)                 | 2,289                   |
| <b>年內全面收益總額</b>        | <b>163,136</b>      | 584,460                 | 1,470,042               | 2,614,541               | 1,735,374               |
| <b>以下各項應佔年內溢利：</b>     |                     |                         |                         |                         |                         |
| 本公司擁有人                 | <b>200,773</b>      | 572,579                 | 1,411,824               | 2,480,098               | 1,624,961               |
| 非控股權益                  | <b>(35,403)</b>     | 13,172                  | 59,472                  | 137,975                 | 108,124                 |
|                        | <b>165,370</b>      | 585,751                 | 1,471,296               | 2,618,073               | 1,733,085               |
| <b>以下各項應佔年內全面收益總額：</b> |                     |                         |                         |                         |                         |
| 本公司擁有人                 | <b>198,539</b>      | 571,288                 | 1,410,570               | 2,476,566               | 1,627,250               |
| 非控股權益                  | <b>(35,403)</b>     | 13,172                  | 59,472                  | 137,975                 | 108,124                 |
|                        | <b>163,136</b>      | 584,460                 | 1,470,042               | 2,614,541               | 1,735,374               |
| <b>資產、負債及非控股權益</b>     |                     |                         |                         |                         |                         |
| <b>資產總額</b>            | <b>35,046,263</b>   | 32,693,051              | 32,464,731              | 31,566,638              | 34,737,491              |
| <b>負債總額</b>            | <b>(20,829,585)</b> | (18,294,600)            | (17,742,135)            | (17,277,773)            | (22,381,832)            |
| <b>非控股權益</b>           | <b>(335,401)</b>    | (458,331)               | (506,530)               | (580,399)               | (523,923)               |
|                        | <b>13,881,277</b>   | 13,940,120              | 14,216,066              | 13,708,466              | 11,831,736              |

附註：重列詳情請參閱相關年度報告內的財務報表附註。