



# MINTH GROUP LIMITED 敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：425

年 報

2017



# 核心價值觀

- 正直誠信
- 相互信任
- 團隊合作
- 引領變革

## 願景

流動的美，我們智造

## 使命

讓汽車更輕、更美、更智能

## 目標

2021 年成為全球汽車零部件行業 60 強



## 目錄

公司資料	2
財務資料概要	3
主席報告書	4
管理層討論與分析	5
董事及高級管理層	17
公司管治報告	20
董事會報告書	26
獨立核數師報告	37
綜合損益及其他全面收益表	40
綜合財務狀況表	41
綜合權益變動表	43
綜合現金流量表	45
綜合財務報表附註	47

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

秦榮華(於二零一七年八月十日獲調任為主席兼行政總裁)

石建輝(於二零一七年八月十日辭任)

趙鋒

包建亞(於二零一七年五月三十一日辭任)

秦千雅

黃瓊慧

### 獨立非執行董事

王京

胡晃

鄭豫

## 公司秘書

易蕾莉(於二零一八年二月八日獲委任)

陸海林(於二零一八年二月八日辭任)

## 註冊辦事處

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

## 中國總辦事處及主要營業地點

中國  
寧波經濟技術開發區大港六路8號  
郵編：315800  
電話：(86 574) 8680-1018  
傳真：(86 574) 8685-6330  
網址：www.minthgroup.com

## 香港辦事處

香港上環  
德輔道中308號  
富衛金融中心19樓1901室

## 主要往來銀行

中國銀行  
寧波開發區支行  
中國  
寧波經濟技術開發區  
東海路21號

花旗銀行  
香港分行  
香港中環  
花園道3號  
花旗銀行大廈44樓

## 主要股份過戶登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House — 3rd Floor  
24 Shedden Road  
P.O. Box 1586  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

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

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

## 法律顧問

香港法律  
禮德齊伯禮律師行  
香港中環  
遮打道18號  
歷山大廈20樓

中國法律  
浙江天冊律師事務所  
中國  
杭州市杭大路1號  
黃龍世紀廣場A座11樓

開曼群島法律  
Conyers Dill & Pearman  
Century Yard, Cricket Square  
Hutchins Drive, George Town  
Grand Cayman, British West Indies

## 股份代號

香港聯交所股票代號：0425

# 財務資料概要

本集團於最近五個財政年度的業績、資產與負債的概要如下：

	截至十二月三十一日止年度				二零一七年 人民幣千元
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	
<b>業績</b>					
營業額	5,510,385	6,683,880	7,654,123	9,399,992	<b>11,384,495</b>
除稅前溢利	1,225,202	1,355,762	1,568,777	2,118,599	<b>2,488,296</b>
所得稅開支	(195,788)	(202,834)	(249,065)	(339,172)	<b>(395,564)</b>
本年度溢利	1,029,414	1,152,928	1,319,712	1,779,427	<b>2,092,732</b>
以下人士應佔：					
本公司擁有人	971,338	1,117,605	1,271,677	1,719,141	<b>2,025,254</b>
非控股權益	58,076	35,323	48,035	60,286	<b>67,478</b>
	1,029,414	1,152,928	1,319,712	1,779,427	<b>2,092,732</b>

	於十二月三十一日				二零一七年 人民幣千元
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	
<b>資產及負債</b>					
總資產	11,492,628	12,851,070	13,155,917	15,050,712	<b>18,108,962</b>
總負債	(3,774,182)	(4,305,599)	(3,749,501)	(4,195,006)	<b>(5,710,857)</b>
	7,718,446	8,545,471	9,406,416	10,855,706	<b>12,398,105</b>
本公司擁有人應佔權益	7,456,752	8,288,552	9,192,237	10,597,514	<b>12,113,134</b>
非控股權益	261,694	256,919	214,179	258,192	<b>284,971</b>
	7,718,446	8,545,471	9,406,416	10,855,706	<b>12,398,105</b>

# 主席報告書

## 尊敬的各位股東：

很高興大家攜手與共迎來了二零一八年。我們站在一個新的時代，汽車行業正在經歷重大變革；互聯共享，自動駕駛，新能源和輕量化的趨勢組合將持續引發汽車零部件行業的變革；與此同時數字革命正在驅動產業的跨界和重構，風險和機會並存。值得欣慰的是，在過去的一年，我們就傳統產品工廠進行智能化改造，相繼成為豐田、本田、日產、通用、大眾、寶馬、戴姆勒等主機廠客戶的優秀供應商，實現客戶形象的提升，集中公司核心資源成立了創新研發中心，致力於現有產品的進一步拓展創新，以及結合行業發展趨勢的新產品研發，每一步都是為了實現我們的變革做充分的準備，以求在機遇與挑戰面前能夠抓住機遇，成功跨越。

二零一八年對敏實而言是機遇與挑戰並存的一年。我們並不畏懼挑戰，我們將主動擁抱變革，用互聯網和生態圈的前瞻性思維來洞悉行業趨勢，經營我們的生意，確保我們跟上時代的步伐，做激烈競爭中的先驅。在二零一八年，我們將進一步推進「大廠區」建設，對老廠區進行自動化的升級改造以及內部流程的優化。我們將繼續鎖定輕量化、新能源化、智能化、自動駕駛技術這幾個領域，以最先進的生產工藝和技術打造產品核心競爭力；用更廣的格局與思路和客戶進行深度合作，以實現訂單全球化的目標。我們也會瞄準客戶所需，把握市場動態，做出更加符合時代的創新產品，站在市場的前沿；同時，我們也會積極推進模組化的產品戰略，為客戶提供系統集成的解決方案。

在全球化時代，在激烈的行業變革中激流勇進，靠的不是一家公司的單打獨鬥，而是一個與合作夥伴共謀發展的思路，這是一個「合一」的理念。對於公司外部來講，我們與客戶、合作夥伴是合作關係，我們和客戶一起開發產品，成為客戶信賴的全球戰略合作夥伴，這是支撐我們在全球競爭中立足的關鍵；對於公司內部來講，我們需要一個合一的團隊，將員工的發展和企業規劃結合起來，這就是共同的追求。「共同的追求」不是一句口號，而是我們同心協力的經營理念。「共同」意味著每位員工都應以企業的發展為己任，以企業的經營目標為基礎，確立自己的工作目標，和公司共同成長，實現雙贏。只有員工的價值觀和企業的價值觀高度的一致，構築共同的願景，我們才可以形成命運共同體，這也是企業實現永續經營的動力源泉。合作雙贏讓我們彼此找到利益的契合點，敦實共同奮進的基礎。

這個時代，無論多麼強大的企業，總有一款危機適合你。只有不斷自我顛覆，才能立足當下；只有主動變革，才能引領未來。當我們站在時代技術與創新的前沿，當我們加強合作，構建共同的願景，我們將無懼未來的長風破浪，實現企業強勢增長和永續經營的宏偉目標。

## 秦榮華

主席

二零一八年三月二十日



# 管理層討論與分析

## 行業概覽

於回顧年度，中國乘用車產銷分別為約2,480.7萬輛和約2,471.8萬輛，分別同比增長約1.6%和約1.4%。中國市場在二零零八年到二零一六年間經歷了從起步期到快速普及期，於回顧年度錄得的低增速則預示著中國市場進入了一個理性消費的時期。於回顧年度，中國在細分市場方面，轎車市場由於不斷被SUV侵蝕，銷量同比下降約2.5%；中國消費者對SUV的偏好持續增加，SUV成為細分市場中唯一保持增長的車型，銷量同比增長約13.3%；而MPV銷量則同比大幅下降約17.1%。於回顧年度，中國自主品牌連續三年取得增長，完成市場銷售約1,084.7萬輛，同比增長約3.0%，其中，吉利、廣汽等主機廠銷量表現尤為亮眼；自主品牌佔中國乘用車總銷量達到約43.9%，佔有率比上年同期提升約0.7個百分點。合資品牌中，韓系和法系品牌銷量均呈快速下降，其他品牌均實現增長，其中日系品牌增速最快。於回顧年度，中國新能源汽車產量約79.4萬輛，銷量約77.7萬輛，分別同比增長約53.8%和約53.3%，產銷量連續三年居世界首位。新能源汽車產量佔中國汽車總產量約2.7%。

於回顧年度，美國市場銷量下滑約1.8%至約1,723.0萬輛，從而也終止了連續七年的增長。於回顧年度，歐洲地區取得了二零零七年以來最好的成績，全年銷量上漲約3.3%至約1,563.2萬輛，得益於消費者信心、購車補助增加以及全新SUV對消費者的吸引力影響，歐洲市場新車銷量也連續四年保持增長。於回顧年度，印度、俄羅斯、巴西和泰國均取得較高速度增長，而墨西哥市場全年新車銷量同比則有所下滑。

## 公司概覽

本集團主要從事汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件、行李架以及其他相關汽車零部件的設計、製造和銷售。本集團的生產基地主要位於中國、美國、墨西哥、泰國及德國，輔以位於中國、德國、北美及日本的研發中心，本集團得以服務於全球主要的汽車市場，並滿足不斷增長的客戶需求。

於回顧年度，本集團繼續夯實傳統產品在各客戶的深入和發展，通過先進製造技術的應用和生產模式的升級換代來提升產品競爭力。同時，本集團還通過持續優化全球生產佈局和精益化生產，將有競爭力的生產模式在全球各工廠進行複製推廣，不斷提升生產效率和客戶滿意度，打造可持續發展的全球競爭力。於回顧年度，本集團營業額繼續保持穩健增長，全年業績再創新高。

於回顧年度，本集團在原有傳統優勢產品系基礎上進行了產品延伸和創新發展。緊隨汽車輕量化、智能化和電動化的發展趨勢，本集團於鋁門框、電池盒、自適應巡航控制系統標牌（「ACC標牌」）、電動車開閉啟動格柵等技術方面不斷探索並取得突破。此外，本集團導入世界領先技術的表面處理工藝生產線，並投建專用的工裝樣件生產基地，力爭獲取在客戶產品研發階段的參與機會，瞭解客戶需求和溝通設計構想，有助於在更前期確立本集團在新項目上的競爭優勢。同

時，於回顧年度，本集團進一步強化精益生產，以工業4.0、中國製造2025為藍圖，由精益化生產升級為精益化運營，全面建設敏實精益文化。於回顧年度，本集團加大對自動化生產線、柔性化生產線、智能化物流、信息化管理系統的投入，加速實踐中國智造，有效提升全球生產基地管控、流程、標準一體化，並為部分生產基地實現關燈工廠奠定基礎。於回顧年度，本集團亦持續提升產品質量，並且不斷提高生產效率、降低運營成本，為本集團毛利率的穩步改善打下堅實基礎。

於回顧年度，本集團持續開發外部資源，進一步拓展與主要客戶、供貨商、合作夥伴、高校、研究機構、專家及顧問公司的合作，深化與優秀平台化供貨商的戰略合作關係。同時，本集團實現研發組織轉型，引進技術專家，培養和儲備全球化人才及核心技術人才，深化產品和技術創新研究，加強技術攻關，於海內外建立知識產權保護體系，更加注重新產品和核心技術的專利保護。



## 管理層討論與分析

於回顧年度，本集團繼續推動環境保護、職業健康安全管理工作，秉承打造「美麗敏實」並實現長期可持續發展的理念，本集團持續推進節能減排，從源頭控制環境影響，制定嚴格的環境治理標準，確保污染物高標準處理並達標排放，同時鼓勵各工廠採用新技術、新工藝、新設備和新材料。譬如，本集團引進廢氣濃縮高溫直燃熱回收技術，通過對廢氣排放的控制和熱能的回收再利用，使得廢氣高標準排放，熱能回用率亦有進一步提升。此外，本集團廢水在線回用系統及熱泵節能系統已經過驗證並投入使用，切削液的再生系統開發，中水回用系統及污泥幹化技術的推廣使得本集團的廢水及固廢排放總量大幅減少。於回顧年度，本集團持續推進環境、安全管理自主化，工作現場標準化，強化污染源、危險源識別與控制，將事故隱患消除在萌芽狀態，提升集團整體環保、安全管理水平；組織員工年度體檢，定期安排職業健康講座和健康診斷服務，確保生產安全與員工職業健康。

於回顧年度，本集團圍繞其發展戰略和年度經營目標，致力於持續提升全面風險導向的內控體系建設和執行水平，以有效管控潛在風險。本集團於回顧年度內進一步梳理政策及流程的充分性、有效性，增訂本集團全面風險管理辦法，修訂本集團審批權限表，梳理變革產品質量先期策劃(APQP)階段的關鍵業務流程，重新啟動系統應用的頂層設計規劃項目，實施數據防洩漏(DLP)項目，進一步提升信息安全等級，不斷提升風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可耐受之程度內。本集團在確保投入充分資源強化內部審計功能的同時，亦系統性進行三道防線建設，持續推動提升並監督各職能總部和運營單位全面風險管理有效性，推動將風險管理嵌入本集團日常運營及核心價值鏈中，尤其於項目管理、採購及供應商管理、反舞弊等領域取得新的進步，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

## 業務與經營佈局

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣11,384,495,000元，較二零一六年同期之約人民幣9,399,992,000元增長約21.1%。於回顧年度，本集團國內營業額為約人民幣7,002,318,000元，較二零一六年同期之約人民幣5,828,053,000元，實現約20.1%的增幅，主要得益於中國市場日系、德系及美系客戶產銷量提增。於回顧年度，本集團海外營業額為約人民幣4,382,177,000元，較二零一六年同期之約人民幣3,571,939,000元，增長約22.7%，主要得益於海外市場歐系客戶的業務增長。

於回顧年度，本集團新業務承接再創歷史新高，進一步推進了成熟產品的全球市場佔有率的提升，也實現了本集團新產品系的突破和發展，為本集團緊隨汽車行業趨勢下的發展創新奠定了堅實的基礎。在客戶方面，本集團持續推進與傳統汽車廠的全球業務開展，深入瞭解客戶需求的變化，挖掘和開拓更多新業務機會，努力成為客戶全球發展中的最佳合作夥伴。同時本集團也加大力度擴大在中國品牌和新興的新能源汽車廠的新業務發展，積極助力中國品牌的海外發展，協同中國力量走向全球。於回顧年度，本集團擴大了高端品牌的市場份額，首次進入梅賽德斯-邁巴赫的業務體系，同時在中國品牌業務中穩固長城的業務發展之外，也積極開拓了更多廣汽、吉利、長安等中國品牌汽車廠的業務。在產品方面，本集團秉承智能化、輕量化和電動化為產品創新研發之長期發展方向，於回顧年度，本集團在新產品業務開拓上取得了較好的實績。智能化方面實現了ACC標牌新產品的研發推廣，輕量化方面在持續擴大鋁產品業務承接的同時結合電動化發展趨勢，積極推進傳統產品在新能源車型上的佈局，取得了日產和雷諾客戶相關電動車型上的鋁電池盒新業務，也首次取得了電動車開閉啟動格柵新業務。同時，本集團不斷努力實現傳統工藝的提升和精進，由傳統飾條延伸發展出的電動尾門防夾條產品在新客戶中取得拓展，本集團正積極投入資源加速在鋁門框、主動進氣格柵等新產品上與客戶的同步研發。

於回顧年度，本集團嘉興、廣州、淮安、武漢、天津等地工廠因其在產品品質、技術、服務等方面的突出表現贏得客戶認可，並榮獲多個獎項。本集團持續推進生產佈局優化，並根據全球業務發展的需要，對產品規劃和產能進行優化調整，實施產業集中規模化的大廠區計劃。此外，本集團對已量產的產品重點優化，以平衡本集團全球各生產基地的產能。於回顧年度，本集團致力於提升海外工廠的競爭力，提升了墨西哥工廠鋁產品的生產工藝並佈局了大型塗裝生產線；強化了美國工廠的產能優化佈局，使之聚焦於不銹鋼飾條等產品，本集團亦在北美尋求更多的電鍍和門框業務機會並在美國新設工廠。於回顧年度，本集團在湖州新增規劃以新能源汽車零部件為主的鋁擠出生產基地，同時新增並擴充嘉興的鋁產品生產線，進一步完善了以淮安工廠為基礎的國內鋁事業生產佈局。此外，本集團針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，於回顧年度在武漢、廣州、天津等工廠增設大型塗裝線及大型電鍍線，進而滿足本集團全球業務高速發展的需求。於回顧年度，本集團啟動電池盒和鋁門框生產線佈局，擴充本集團產業規模，提高本集團的產品競爭優勢。

於二零一七年三月二十四日，本集團一間間接全資附屬公司展圖(中國)投資有限公司(「展圖(中國)」)與余姚市永興汽車零部件有限公司(「余姚永興」)簽訂了一份合資協議以在中國成立合資公司，從事汽車零部件及相關檢、治具及模具的研發和製造。根據合資協議，合資公司由展圖(中國)持股30%，余姚永興持股70%。合資公司的註冊資本為人民幣10,000,000元(其中展圖(中國)出資人民幣3,000,000元；余姚永興出資人民幣7,000,000元)。於二零一七年三月二十四日，

本集團一間間接全資附屬公司敏實投資有限公司(「敏實投資」)與豐田車體精工株式會社(「豐田車體精工」)簽訂了一份合資協議以在中國成立合資公司，從事汽車座椅、殘疾人座車及其零配件的製造、加工、銷售。根據合資協議，合資公司由敏實投資持股10%，豐田車體精工持股90%。合資公司的註冊資本為人民幣45,000,000元(其中敏實投資出資人民幣4,500,000元；豐田車體精工出資人民幣40,500,000元)。於二零一七年六月二十六日、二零一七年九月六日、二零一七年十月十二日、二零一七年十二月二十二日本集團間接全資附屬公司敏實投資、展圖(中國)分別在湖州設立四家全資附屬公司，從事新能源汽車相關零部件、表面處理、檢具、自動化的研發、生產和銷售，註冊資本合計6,500萬美元。

### 研究開發

於回顧年度，本集團進一步深化產品創新和技術創新研究。在研發組織方面，成立並運行生產技術研究院、創新研究中心和產品設計中心，共同致力於工藝技術的革新，延伸性產品的研究和創新產品的研發驗證。在技術革新方面，本集團在金屬和塑膠材料、焊接與連接技術、力學研究、表面處理和覆膜技術方面均取得階段性進展，為本集團技術提升提供了強有力的保障。在產品創新方面，本集團在輕量化、智能化、電動化產品上均取得突破，結合現有鋁產品的生產佈局和技術能力，進一步研發了電池盒、鋁門框等新產品，完善了本集團輕量化產品線；結合在汽車前臉上已有的格柵、標牌等傳統產品和技術，進一步創新開發了電動車開閉啟動格柵，ACC標牌等，在傳統產品上實現新結構和新功能的創新設計研發，並已獲得客戶訂單，且已申請相應專利保護，將繼續驅動本集團營業額可持續增長。與此同時，本集團將繼續把握產品未來發展方向，梳理未來五到十年的新產品發展路徑，研發更多適用於全球客戶平台推廣和發展的新產品系。面對全球客戶持續增長的同步設計需求，本集團不斷壯大產品設計團隊，並派駐工程師到本集團海外附屬公司，整合全球的設計資源和海內外的先進技術，進一步完善全球設計研發網絡，提升現有產品設計能力、試驗驗證能力，進入全球高端客戶的同步設計體系，同時通過加強與客戶研發機構的溝通和交流，提高新產品的設計研發能力。原型樣件開發能力進一步提升，並計劃以附屬公司形式獨立運營，籌建工作正在有序展開。於回顧年度，本集團從設備、工裝、工藝等方面不斷提升核心技術，同時強化專業實驗室的運作，

推動現有工藝技術的提升和瓶頸突破。在工藝技術方面，本集團電鍍、陽極氧化及硬化塗層等表面處理技術不斷提升，其中，本集團在新的陽極氧化工藝上成功實現了量產及合格率的提升，進一步鞏固了本集團在新產品工藝方面的競爭優勢。於回顧年度，本集團進一步完善了信息管理系統並梳理了研發流程，加快了智能研發和智能製造的步伐。

## 企業社會責任

在追求股東回報最大化的同時，本集團亦注重履行企業的社會責任。

於回顧年度，本集團繼續推動環境保護、職業健康安全管理工作，秉承打造「美麗敏實」並實現長期可持續發展的理念，本集團持續推進節能減排，從源頭控制環境影響，制定嚴格的環境治理標準，確保污染物高標準處理並達標排放，同時鼓勵各工廠採用新技術、新工藝、新設備和新材料。於回顧年度，本集團持續推進環境、安全管理自主化，工作現場標準化，強化污染源、危險源識別與控制，將事故隱患消除在萌芽狀態，提升集團整體環保、安全管理水準；組織員工年度體檢，定期安排職業健康講座和健康診斷服務，確保生產安全與員工職業健康。

於員工關懷方面，本集團關注員工的身心健康，於主要附屬公司設立醫務室、心理健康輔導中心，除按規定為員工購買社會保險之外，亦為員工購買了附加的補充商業保險。本集團內部設立了多層次的人才發展與培訓計劃，提升員工的職業技能，如GMTP(總經理訓練營)、MTP(敏實經理人訓練營)、SMTP(潛質中層加速專案)、TTT(內部講師培養專案)、渦輪。

於供應商管理方面，本集團推行共同持續發展的供應商管理文化。嚴格禁止商業腐敗行為，樹立正直、誠信的供應商關係。於回顧年度，本集團加大商業反腐敗力度，採用內部宣講，外聘律師講座等方式對員工展開多種形式的教育。同時，本集團亦加強集團和附屬公司的採購制度建設和內部審計力度。

本集團長期關注中國貧困地區教育事業和殘障人士福祉。於二零零五年，本集團提議發起並建立敏實愛心基金；於二零一零年，本集團捐助於寧波慈善總會成立冠名基金「敏實慈善愛心基金」；於二零一三年，本集團出資發起「浙江省敏實愛心基金會」，以「匯聚愛心，讓愛傳遞」為宗旨，持續關注中國貧困教育事業，積極推動公益、慈善活動。多年來，本集團開展及支持的公益項目包括撿回珍珠計劃、彝族兒童班、品格教育計劃、擦亮珍珠計劃、珍珠職業教育計劃、愛心格子鋪、偏遠山區支教、大學生領袖訓練營、讀享童年計劃、台協愛心營養午餐等慈善項目。於回顧年度，本集團共捐助254名珍珠生(累計1,492名)，為四川涼山州50名彝族兒童教育提供連續資助。

## 財務回顧

### 業績

於回顧年度，本集團之營業額為約人民幣11,384,495,000元，較二零一六年度之約人民幣9,399,992,000元增長約21.1%，主要系中國市場日系、德系、美系主機廠產銷量提增及海外市場歐系客戶的業務增長所致。

於回顧年度，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣2,025,254,000元，較二零一六年度之約人民幣1,719,141,000元增長約17.8%，主要系本集團在營業額持續穩健增長的同時，持續注重成本及費用管控，使本集團總體上保持了較好的盈利水平。

### 產品銷售

於回顧年度，本集團繼續專注於汽車裝飾條、汽車裝飾件、車身結構件等核心產品的生產，產品主要銷售給全球主要汽車製造商下屬的工廠。

按照客戶所在區域市場劃分的營業額分析如下：

客戶類別	二零一七年		二零一六年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	7,002,318	61.5	5,828,053	62.0
北美	2,304,437	20.2	2,159,159	23.0
歐洲	1,443,442	12.7	829,478	8.8
亞太	634,298	5.6	583,302	6.2
合計	11,384,495	100.0	9,399,992	100.0

### 海外市場營業額

於回顧年度，本集團之海外市場營業額為約人民幣4,382,177,000元，較二零一六年度之約人民幣3,571,939,000元增長約22.7%，佔本集團總營業額比重由二零一六年度之約38.0%上升至回顧年度之約38.5%。

### 毛利

於回顧年度，本集團之毛利為約人民幣3,849,468,000元，較二零一六年度之約人民幣3,250,445,000元增長約18.4%。回顧年度毛利率為約33.8%，較二零一六年度之約34.6%下降約0.8%，主要系本集團於回顧年度面臨老產品降價，原材料價格上漲的壓力，同時，處於爬坡期毛利率較低的部分海外附屬公司營業額佔比增加拉低本集團毛利率。為此，本集團通過推行精益生產、優化生產佈局等措施，繼續提高生產效率和管控效率，以及積極調整產品結構，使整體毛利率仍維持在較好水平。

### 投資收入

於回顧年度，本集團之投資收入為約人民幣88,845,000元，較二零一六年度之約人民幣65,234,000元增加約人民幣23,611,000元，主要系本集團利息收入增加所致。

### 其他收入

於回顧年度，本集團之其他收入為約人民幣263,965,000元，較二零一六年度之約人民幣124,961,000元增加約人民幣139,004,000元，主要系於回顧年度主要用於本集團員工家庭住房的房地產開發項目開始交付產生收入及政府補貼收入增加所致。

### 其他利得與損失

於回顧年度，本集團之其他利得與損失為淨溢利約人民幣146,643,000元，較二零一六年度之淨溢利約人民幣124,330,000元增加約人民幣22,313,000元，主要系處置可供出售投資取得收益，一間前附屬公司江蘇敏安電動汽車有限公司（「江蘇敏安」）轉為聯營公司取得收益，及本集團為應對雙向外匯波動而敘做的衍生金融產品公允價值變動所致。

### 分銷及銷售開支

於回顧年度，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣480,788,000元，較二零一六年度之約人民幣376,568,000元增加約人民幣104,220,000元，佔本集團營業額比重約4.2%，較二零一六年度之約4.0%增加約0.2%，主要系本集團於回顧年度營業額增長帶來的費用增加所致。

### 行政開支

於回顧年度，本集團之行政開支為約人民幣851,590,000元，較二零一六年度之約人民幣661,428,000元增加約人民幣190,162,000元，佔本集團營業額比重約7.5%，較二零一六年度之約7.0%上升約0.5%，主要系本集團在營業額增長及規模擴大的情況下，增加員工人數，及為保持競爭力而提高員工薪資使得人力成本上漲所致。

### 研發開支

於回顧年度，本集團之研發開支為約人民幣463,682,000元，較二零一六年度之約人民幣390,508,000元增加約人民幣73,174,000元，主要系集團為保持市場競爭力及可持續發展，努力提高研發能力而引進高級研發人員，導致人力成本增加，以及持續增加研發投入所致。

### 分佔合營公司溢利

於回顧年度，本集團之分佔合營公司溢利為約人民幣2,426,000元，較二零一六年度之約人民幣9,332,000元減少約人民幣6,906,000元，主要系其中兩間二零一六年下半年度新增的合營公司於回顧年度虧損所致。

### 分佔聯營公司溢利

於回顧年度，本集團之分佔聯營公司溢利為約人民幣27,924,000元，較二零一六年度之約人民幣35,567,000元減少約人民幣7,643,000元，主要系於回顧年度其中一間聯營公司利潤減少，及其中兩間聯營公司虧損所致。

### 所得稅開支

於回顧年度，本集團之所得稅開支為約人民幣395,564,000元，較二零一六年度之約人民幣339,172,000元增加約人民幣56,392,000元。

於回顧年度，實際稅賦率為約15.9%，較二零一六年度之約16.0%下降約0.1%。

### 非控股權益應佔溢利

於回顧年度，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣67,478,000元，較二零一六年度之約人民幣60,286,000元增加約人民幣7,192,000元，主要系兩間非全資附屬公司利潤增加所致。

### 流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金總額為約人民幣3,849,601,000元，較二零一六年十二月三十一日之約人民幣2,939,723,000元增加約人民幣909,878,000元。於二零一七年十二月三十一日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣2,493,574,000元，其中折約人民幣823,309,000元、折約人民幣769,000,000元、折約人民幣430,111,000元、折約人民幣373,652,000元、以及折約人民幣97,502,000元分別以美元、人民幣、歐元、港元以及泰銖計價，較二零一六年十二月三十一日之約人民幣1,445,875,000元增加約人民幣1,047,699,000元，主要系集團出於匯率、利率和資金的綜合收益考慮而借入之款項所致。

## 管理層討論與分析

於回顧年度，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣1,875,375,000元，現金流量狀況健康。

於回顧年度，本集團應收貿易賬款周轉日為約83日，較二零一六年度之約81日延長約2日，主要系應收票據餘額增加所致。

於回顧年度，本集團應付貿易賬款周轉日為約64日，較二零一六年度之約55日延長約9日，主要系本集團為應對客戶回款方式變化而對供應商的付款方式做出調整及為開發中新項目採購增加導致應付貿易賬款餘額增加所致。

於回顧年度，本集團存貨周轉日為約69日，較二零一六年度之約62日增加約7日，主要系開發中新項目增加導致模具存貨增加，以及為新項目儲備的存貨增加所致。

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動比率為約1.8，較二零一六年十二月三十一日之約2.2下降約0.4。於二零一七年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為約14.3%（二零一六年十二月三十一日：約9.6%），其計算方法基於計息債項除以資產總額。

附註：以上指標的計算方法與本公司於此前二零零五年十一月二十二日招股章程中載明的相同。

本集團資金需求並無季節性特徵。

本集團認為，於回顧年度在銷售、生產、研發上的良好表現及健康的現金儲備為日後可持續發展提供了堅實的保障。

## 承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團有以下承擔：

人民幣千元

### 資本承擔

就下列項目已訂約但未於綜合財務報表

內作出撥備之資本開支：

— 收購物業、廠房及設備

581,621

## 利率及外匯風險

於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣2,493,574,000元。該等借款中人民幣320,000,000元採用固定利率計息，約人民幣2,173,574,000元採用浮動利率計息。該等借貸無季節性特徵。此外，該等借款中有約人民幣1,256,456,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣757,967,000元、折約人民幣373,652,000元、折約人民幣124,837,000元，分別以美元、港元及歐元計值。

本集團現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。境內資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管製法規所監管。

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物共計約人民幣1,200,793,000元，其中約人民幣1,105,133,000元以美元計值，約人民幣38,952,000元以歐元計值，約人民幣26,275,000元以港元計值，約人民幣24,051,000元以日圓計值，約人民幣6,276,000元以墨西哥比索計值，剩餘約人民幣106,000元以其他外幣計值。

隨著海外銷售業務的持續增長及匯率市場的波動加劇，本集團管理層更加高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期，日常密切監控集團外匯暴露並及時調整管控策略。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並沒有任何或有負債（二零一六年十二月三十一日：無）。

## 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團以面值約人民幣133,083,000元的應收票據作出質押借入人民幣120,000,000元及開具3個月內到期的應付票據人民幣10,013,000元，該等借款償還貨幣單位為人民幣（二零一六年十二月三十一日：本集團以銀行存款約人民幣464,000,000元作出質押借入約人民幣304,000,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣）。本集團無抵押資產為授予本集團之一般銀行融資提供擔保（二零一六年十二月三十一日：本集團已抵押賬面淨值為約人民幣16,968,000元永久業權土地及樓宇為授予本集團之一般銀行融資提供擔保）。

## 資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加及新增的土地使用權。於回顧年度，本集團的資本開支為約人民幣2,140,820,000元（二零一六年：約人民幣1,215,564,000元）。資本開支的增加主要系本集團於回顧年度持續擴大生產規模和研發投入，以及緊隨汽車輕量化等發展趨勢，於鋁產品生產基地等方面增加投資，同時為優化全球生產佈局規劃及強化精益化生產，本集團進一步加大自動化、柔性化生產線的投入所致。

## 配售及認購

本集團於回顧年度，並無配售及認購任何股份。

## 重大收購與出售

於二零一七年三月二日，本集團全資附屬公司展圖（中國）與淮安開發控股有限公司（「淮安開發」）及實益（中國）有限公司（「實益」）訂立增資協議，據此，淮安開發及實益各自同意分別向江蘇敏安注資約四千九百七十萬美元（相當於約三億八千五百四十萬港元）。於增資完成後，江蘇敏安的註冊資本將由三千三百萬美元（相當於約二億五千五百八十萬港元）增至一億三千萬美元（相當於約十億零七百五十萬港元）；及江蘇敏安的股權將由展圖（中國）、淮安開發及實益分別持有約12.7%、50%及約37.3%，詳情載於本公司日期為二零一七年三月二日之公告及日期為二零一七年三月二十七日之股東特別大會通函。

除上述以外，本集團於回顧年度，無重大收購或出售事項。

## 僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有僱員16,360名，較二零一七年六月三十日增加了1,458名，增長的主要原因來自營業額持續增長，研發系統能力的強化和新承接全球平台車型項目的增加。於回顧年度，集團在全球範圍內推動價值觀，分別在美國、德國以及墨西哥開展了價值觀落地的系列活動，在本集團全球文化融合進程中邁出了重要的一步。本集團已上線使用SuccessFactors績效管理系統，並在全球範圍內實現了員工績效、繼任計劃和學習與發展的一致性持續性管理。本集團強化了海外區域的人力資源管理，發展和提升了當地組織設計、人才管理和績效管理的能力，同時加強了各序列高潛質人才的發掘和培養，並啟動E化學習來促進全員實時學習。此外，集團順利完成「2018無阻未來」全國校園招聘項目，根據僱主價值主張，持續推動僱主品牌項目，吸引優秀人才加入，為保持集團的可持續全球競爭力奠定了堅實的基礎。



本集團基於核心價值觀，依據全人健康理念，從員工個人成長、提升員工家庭幸福度、關心社會等多角度出發，配以敏實大學人文學院各類訓練，如夫妻關係提升營會，親子溝通技巧及員工子女品格教育等訓練，為員工及其家庭賦能。持續開展高管語言學習和關鍵人才的全球化思維培訓，在全集團範圍內更加快速地促進人才跨區域流動與國際化能力升級。提升員工個人競爭力的同時也提升員工家庭在社會上的競爭力。在全球化進程中，不僅加強對國際化人才的培養以深化國際化人才佈局，也在全球佈局員工關懷網。

本集團將在未來的人才獲取領域，持續僱主品牌的發展，創新招聘模式，甄選合適人才，為業務發展累積持續動力。本集團著重於潛質人才的快速培養，並全方位深化人才的國際化培養和流動，同時探索和實踐集團未來組織治理模式，重點支持新事業和海外區域組織能力提升，致力於成為中國企業中全球化的典範。

### 展望與策略

於回顧年度，中國經濟保持了中高速增長，諸項經濟指標表現亮眼，一系列改革措施落地開花，推動中國經濟提質增效，一系列政策的發佈也推動了汽車產業結構的轉型升級。於回顧年度，中國汽車市場已經出現一些成熟市場的特徵，市場趨向緩速增長，市場競爭更加激烈，消費者也更加注重消費體驗。中國乘用車細分市場銷售出現此消彼長的現象，轎車有所下滑，SUV增速也有所放緩，而中國新能源汽車發展勢頭強勁。展望二零一八年，宏觀經濟環境預計將和二零一七年持平，根據中國汽車工業協會和IHS Markit等研究機構相關預測，二零一八年中國汽車市場銷量有望實現2-3%的增速，其中乘用車預計增長約3%，市場整體需求量或將突破3,000萬輛。雖然購置稅優惠結束、新能源補貼的退坡將稍許

降低消費者的購車慾望，但「一帶一路」及汽車中長期發展規劃將有利於中國品牌突破自身桎梏，《雙積分管理辦法》等政策驅動下將加快車企電動化的步伐，各汽車品牌紛紛加快在中國的電動化佈局，不同汽車品牌之間也開啟了強強聯手的新局面。車企之間、車企和零部件供應商之間，在電動化、智能化和共用化方面將有更多合作展開，汽車市場將更加多元化發展。預計中國未來有可能成為全球電動汽車發展的主戰場，並有望引領全球電動汽車市場的發展，而汽車流通服務業與互聯網技術或電商平台的結合已成為趨勢。

於回顧年度，在全球汽車市場上，儘管自動駕駛汽車和共享汽車服務越來越備受關注，但傳統汽車的需求依然強勁。除美國外，其他各主要市場的銷量大多持續上漲，最主要的上漲來源於受需求驅動的西歐市場，以及巴西和俄羅斯等國的需求復甦。預計二零一八年，美國市場可能繼續下跌，歐洲市場將呈現微幅上升，但英國和德國市場可能會出現萎縮；中國將繼續保持全球第一大市場的位置，印度、巴西和俄羅斯等市場有望進一步上漲。全球汽車產業正處於一個轉型的階段，技術是這個轉型的主推因素，而消費者、法規、環保壓力將重塑這一產業，未來全球汽車及其所處環境將會發生重大改變；汽車將會變得更加輕巧，搭配高效的引擎，並搭載自動駕駛系統；汽車行業也會發生改變，一些科技公司、零配件供應商將成為新進入者；車主對汽車的看法也將改變，將有更多的車主願意共享私家車，並將其視為一個休閒娛樂、溝通的工具。

汽車行業正孕育著一場產業升級和產業結構化的變革，對於汽車零部件供應商來說，業務環境日趨複雜，不僅要面對全球市場需求放緩，勞動力成本上升，全球產能佈局，環保法規要求趨嚴的壓力，更要在挑戰中抓住政府期望企業利用創新驅動生產，利用政策驅動企業走向國際化，消費者期望汽車舒適性、便捷性不斷提升的機會，選擇適合企業自身的技術和產品發展路線，站在全球角度整合全球資源和發展平台。

本集團將持續緊隨行業的發展大勢，深入瞭解客戶的戰略發展需求，前瞻性的研發適合企業長期發展的新產品，通過核心技術的升級換代和衍生性發展，全球生產佈局的完善，全球經營能力的提升來建立企業全球競爭力。從粗放型擴張發展轉為精細型改善經營的模式，逐步建立起每個區域的競爭力產品和標桿性生產模式，深入擴展傳統產品的全球市場份額的同時，實現新產品在集團客戶平台快速廣泛的推廣應用，加速企業規模化建設，努力打造企業成為中國企業國際化發展的標桿。

本集團以業務全球化、運營標準化以及成本最優化為導向，通過系統化佈局和前瞻性規劃，去不斷提升集團於全球市場的競爭力。同時進一步圍繞精益運營，打造集團製造低成本、高效率、高品質的核心競爭力，持續推動本集團自動化、柔性化、智能化的生產模式。通過完善北美電鍍、塗裝、氧化等先進工藝佈局，強化墨西哥工廠精益運營能力，提升本集團海外工廠的綜合競爭力。隨著汽車產業發展趨勢和新業務領域拓展的需要，本集團前瞻性的規劃佈局並導入新產品新技術，積極結合汽車智能化、輕量化、電動化發展趨勢開拓汽車零部件新業務領域。與此同時，本集團也可依託敏安汽車這個平台，尋找和發展電動汽車核心零部件的戰略產品。

緊跟汽車行業發展趨勢，把握全球汽車產業發展機遇，本集團將充分發揮自身優勢，聯合客戶規劃全球生意的發展路線，為客戶提供技術創新的產品和解決方案，實現全球細分市場份額的提升，通過技術的更新升級促進本集團產品的模組化發展，同時，持續打造集團成為擁有最齊全表面處理工藝的全球外飾件供應商，以保障本集團營業額穩健增長，並有望促使本集團在二零二一年成為全球汽車零部件行業前60強。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**秦榮華(「秦先生」)**，59歲，系本公司主席、行政總裁兼執行董事及本公司數家附屬公司董事。彼於一九九七年三月創辦本集團，並為本公司的控股股東。秦先生畢業於私立中國市政專科學校，在汽車零部件行業積逾三十年管理經驗，自創立本集團起一直領導管理團隊。秦先生亦曾在其他多個組織工作，包括出任寧波外商投資企業協會副會長、寧波職業技術學院董事、寧波市政協港澳台僑事務顧問及嘉興市台灣同胞投資企業協會常務副主席，並獲授「寧波市榮譽市民」、「嘉興市榮譽市民」、「淮南市榮譽市民」及「2010淮安年度經濟人物」等稱號。彼於二零零五年七月十四日獲委任為本公司董事。於二零一七年八月十日，秦先生由本公司榮譽主席兼非執行董事調任為本公司主席兼執行董事。截至二零一七年十二月三十一日，秦先生通過其全資擁有的敏實控股有限公司持有本公司449,072,000股股權，約佔本公司股權的39.37%。截至二零一七年十二月三十一日，除上述情形外，就SFO第15部所載，秦先生並未持有本公司其他股權。

**趙鋒(「趙先生」)**，49歲，系本公司副總裁兼執行董事及本公司數家附屬公司董事，負責本集團銷售系統工作。趙先生積逾十五年管理經驗。自一九九九年加入本集團起，趙先生先後出任採購員、業務部經理及業務營運副總經理。趙先生於二零零六年十二月二十二日獲委任為董事。截至二零一七年十二月三十一日，趙先生本人持有本公司1,100,000股股權及800,000股購股權。因趙先生為朱春亞女士(「朱女士」)的配偶，因此他被視為擁有朱女士持有的100,000股股權。從而，趙先生共計在本公司擁有1,200,000股股權及800,000股購股權。截至二零一七年十二月三十一日，除上述披露，就SFO第15部所載，趙先生並未持有本公司其他股權。

**秦千雅(「秦女士」)**，29歲，系本公司執行董事。秦女士主要負責北美區域的財務及會計工作，全力支持敏實北美區域，包括美國及墨西哥的運營。此外，秦女士亦負責併購及新項目的評估。秦女士畢業於波士頓學院，主修商業管理、會計及理論數學，及後於哈佛教育學院取得碩士學位，研究成人及組織培訓、教育及發展。彼於加盟本集團前，曾於台灣之創業公司負責運營及行銷，其後從事公共關係工作，為國際化企業提供企業社會責任之諮詢服務。於二零一六年五月二十六日，秦女士獲委任為董事。秦女士為秦榮華先生的女兒。截至二零一七年十二月三十一日，就SFO第15部所載，秦女士並未持有本公司股權。

**黃瓊慧(「黃女士」)**，46歲，系本公司執行董事及本集團首席人才官。黃女士是一位有著豐富經驗的人力資源高級管理人員，在銀行和製造業，如花旗集團(紐約總部、新加坡和台灣)、台泥集團和澳新銀行集團積逾二十年全球人力資源管理經驗。在加入本集團前，黃女士一直擔任高級人力資源領導者，尤其專注於推動人才戰略和解決方案、組織發展、全球領導力發展計劃、企業併購以及人力資源變革等。黃女士在台灣國立清華大學獲得經濟學學士學位，隨後在英國倫敦城市大學商學院獲得MBA(人力資源管理)學位。於二零一四年九月一日，黃女士獲委任為本集團首席人才官，並於二零一六年五月二十六日獲委任為董事。截至二零一七年十二月三十一日，黃女士本人持有本公司1,000,000股購股權。因黃女士為鮑信宏先生(「鮑先生」)的配偶，因此她被視為擁有鮑先生持有的530,000股購股權。從而，黃女士共計在本公司擁有1,530,000股購股權。截至二零一七年十二月三十一日，除上述披露，就SFO第15部所載，黃女士並未持有本公司其他股權。

## 獨立非執行董事

**王京(「王博士」)**，63歲，系本公司獨立非執行董事及本公司提名委員會(「提名委員會」)主席。王博士在美國、香港、台灣及中國從事投資銀行、證券、財務以及基金管理業務逾二十六年，具有豐富經驗。彼目前擔任香港滙光國際投資管理有限公司執行董事，該公司在香港證券及期貨事務監察委員會註冊為持牌公司。彼同時擔任於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之滙光國際上海發展投資有限公司執行董事。彼同時也擔任聯交所上市公司中國興業太陽能技術控股有限公司的獨立非執行董事，就財務發展及內部控制向管理層提供建議。王博士於一九九二年取得美國哥倫比亞大學頒授的財務金融博士學位。王博士於二零零五年十月二十六日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零一七年十二月三十一日，除持有本公司80,000股購股權外，就SFO第15部所載，王博士並未持有本公司其他股權。

**胡晃(「胡先生」)**，70歲，系本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會(「審核委員會」)主席。彼於加拿大及香港公眾上市公司擁有豐富之董事職務及企業管理經驗及曾於審計、公司籌劃、企業融資、投資及諮詢領域積逾多年經驗。胡先生獲加拿大約克大學Schulich商學院工商管理碩士學位，並系加拿大特許註冊會計師及香港會計師公會資深會員。胡先生目前亦擔任聯交所主板上市公司盛源控股有限公司之獨立非執行董事。胡先生於二零零九年一月一日加盟本公司並獲委任為獨立非執行董事。截至二零一七年十二月三十一日，除持有本公司140,000股購股權外，就SFO第15部所載，胡先生並未持有本公司其他股權。

**鄭豫(「鄭女士」)**，49歲，系本公司獨立非執行董事及本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席。鄭女士現為Advantage Partners亞洲基金合夥人，在私募投資、管理諮詢及企業管理方面擁有二十年的豐富經驗。鄭女士曾於二零零八年至二零一二年期間在柏瑞環球投資(原AIG全球投資)擔任總經理。鄭女士亦曾擔任羅蘭•貝格戰略管理諮詢公司高級合夥人及波士頓諮詢集團總監。鄭女士曾於二零零三年至二零零四年於華晨汽車銷售公司擔任總裁。此外，鄭女士亦擔任聯交所上市公司阜豐集團的獨立非執行董事。她亦在美國和中國計算機行業工作多年。鄭女士擁有北京師範大學計算機科學學士學位及美國德克薩斯州立大學奧斯汀分校工商管理碩士學位。鄭女士於二零零八年一月一日加盟本集團並獲委任為非執行董事，並於二零一六年五月二十六日獲調任為本公司獨立非執行董事。截至二零一七年十二月三十一日，鄭女士本人持有本公司200,000股購股權。因鄭女士為魏威先生(「魏先生」)的配偶，因此她被視為擁有魏先生所持有的550,000股股權。從而，鄭女士共計在本公司擁有550,000股股權及200,000股購股權。截至二零一七年十二月三十一日，除上述披露，就SFO第15部所載，鄭女士並未持有本公司其他股權。

## 高級管理層

**易蕾莉(「易女士」)**，44歲，本公司公司秘書。易女士一九九四年畢業於華東師範大學，主修英語語言文學。彼於二零零一年二月加入本集團前，曾任寧波大學外語學院講師。自加入本集團起，先後擔任人力資源部經理、海外事業部經理、總經理助理、投資者關係部總經理等職，於本公司業務及營運方面擁有逾十五年經驗。易女士於二零一八年二月八日獲委任為本公司公司秘書。截至二零一七年十二月三十一日，除持有本公司90,000股股權及330,000股購股權外，就SFO第15部所載，易女士並未持有本公司其他股權。

## 董事及高級管理層

**陳淨銘(「陳博士」)**，58歲，本集團首席運營官。陳博士於一九九二年畢業於美國奧本大學機械工程專業，並獲得博士學位。陳博士長期投身於汽車零部件行業，擁有豐富經驗。陳博士曾在美國天合汽車集團、美國德爾福汽車集團多個職位擔任高管，於二零一五年九月加入本集團前，他曾就職於瑞典奧托利夫汽車集團，擔任大中華區總裁。陳博士在跨職能團隊的領導力和發展、經營損益管理、戰略性業務開發、供應鏈管理、精益生產系統執行等方面經驗豐富。於二零一五年九月一日，陳博士獲委任為本集團首席運營官。截至二零一七年十二月三十一日，就SFO第15部所載，陳博士並未持有本公司股權。

**宋香齡(「宋女士」)**，45歲，本集團首席財務官。宋女士有十九年以上的會計、財務與全球稅務管理經驗，過去曾分別擔任台灣、香港上櫃／上市公司集團財務長暨發言人(鼎翰科技及聖馬丁集團)。二零零七年至二零一三年期間，宋女士曾擔任台灣上市公司宏達電中國區財務主管與全球稅務總監等職位。宋女士畢業於台灣台北大學財政學系，並在法國的Reims商業管理學院獲得MBA學位以及在台灣東吳大學獲得會計碩士學位。宋女士於二零一七年四月加入本集團並於二零一七年五月獲委任為本集團首席財務官。截至二零一七年十二月三十一日，就SFO第15部所載，宋女士並未持有本公司股權。

**金正勛(「金先生」)**，44歲，本集團海外業務總經理。金先生一九九七年畢業於中國計量學院，並於二零零三年於德國馬哥德堡大學獲得機械工程碩士學位。自二零零四年四月加入本集團起，先後擔任品保部經理、海外事業部經理、總經理助理、北美區域總經理、歐州區域總經理等職。截至二零一七年十二月三十一日，除持有本公司54,000股股權及76,000股購股權外，就SFO第15部所載，金先生並未持有本公司其他股權。

# 公司管治報告

## 企業管治常規

本集團一直致力確保企業管治標準維持於高水平，並持續檢討及改善企業管治及內部監控常規，以下為本公司於回顧年度內採納的企業管治原則。

## 主席、行政總裁及高級管理層的分工

於二零一七年一月一日至二零一七年八月十日期間，石建輝先生（「石先生」）擔任董事會主席兼行政總裁，負責領導董事會制訂及監控業務策略與計劃的推行，務求為股東締造更高的企業價值，並負責管理集團業務運作、向董事會提呈策略方針，以及落實推行獲董事會採納的策略及政策。

自二零一七年八月十日起，石先生不再擔任董事會主席兼行政總裁，秦先生獲調任為本公司董事會主席兼行政總裁。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。鑒於本公司之日常業務主要由秦先生管理，因此，上述安排符合本集團的最佳利益。董事會定期舉行會議，考慮影響本集團經營之重大事項。董事會認為，因秦先生於相關期間僅是七名董事中的一名，該架構將不會損害董事之間的權力和授權之平衡。其他執行董事之角色分別負責不同的職能，補充了主席和行政總裁的角色。董事會相信，該架構有利於強化及貫徹領導，使本集團得以有效運作。因此，該架構在整體上對本集團及本公司股東有利。然而本公司亦同時在積極推進接班人計劃，從內部選拔優秀人才亦從外部招聘，在委任新的行政總裁之前，將由秦先生繼續擔任。

高級管理層乃協助執行董事落實業務營運，並向行政總裁報告。

## 董事會

於二零一七年十二月三十一日，董事會由七位成員組成，分別為主席兼行政總裁、其他三位執行董事及三位獨立非執行董事。

董事會認為，各獨立非執行董事均為與管理層並無關係的獨立人士，其獨立判斷不會受到影響。此外，董事會認為，各獨立非執行董事均為董事會事務及其決策貢獻本身的相關經驗。

獨立非執行董事並無涉及本集團的任何業務及財務利益，且與其他董事亦並無任何關係，並已向本集團確認彼等為獨立人士。

年內，董事會定期及按業務所需不時舉行會議。於回顧年度，董事會亦履行企業管治職責如下：

- (i) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (iv) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及
- (v) 檢討本公司遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則（「管治守則」）的情況及在企業管治報告內的披露。

回顧年度內，董事會舉行了六次會議，而董事的出席記錄見本年度報告第23頁所載表內。

獨立非執行董事在執行彼等的職務時，可諮詢獨立專業人士的意見，費用概由本公司承擔。董事會已審視了本集團內部控制系統的有效性。

除因作為本公司董事和所擔任職務而形成的商業關係及本年度报告第17頁至第18頁所載履歷之披露情形外，各董事會成員包括主席及行政總裁間並無財務、業務、家屬等其他重大／相關關係。

### 審核委員會

本集團已成立審核委員會並按照管治守則以書面釐定其職權。於二零一七年十二月三十一日，審核委員會成員包括獨立非執行董事胡先生、王博士及鄭女士。於二零一七年十二月三十一日，審核委員會的主席為胡先生。每位成員向審核委員會貢獻其寶貴的經驗，審核財務報表及評估本集團重大控制及財務事宜。彼等均於會計專業或商界擁有豐富的管理經驗。於回顧年度，審核委員會舉行了二次會議，而有關董事的出席記錄見本年度报告第23頁所載表內。

審核委員會的主要職責如下：

- (i) 在半年及年度財務報表提呈董事會批准前審閱有關報表；
- (ii) 就委任、重新委任及撤換外聘核數師向董事會提出建議，批准外聘核數師的酬金及委聘條款，以及處理任何有關該核數師辭任或解聘的問題；
- (iii) 按照適用準則，檢討及監察外聘核數師的獨立及客觀性，以及核數程序的效用；
- (iv) 檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理系統；
- (v) 檢討本集團的財務及會計政策與慣例；
- (vi) 檢討及監察內部審核職能的效用；及
- (vii) 審閱本集團關連交易的條款及條件。

審核委員會在提交本集團回顧年度的財務報表予董事會批准前，已審閱有關財務報表。董事會已知曉審核委員會已審閱集團內控系統之有效性。對於選擇、辭任或辭聘外聘核數師上，董事會與審核委員會之意見並無不一致。

### 薪酬委員會

本公司於二零零五年十一月設立薪酬委員會，其職權範圍概述如下：

- (a) 制定薪酬政策提交董事會批准；以及執行董事會釐定的薪酬政策；
- (b) 在不影響上述一般性的情況下：
  - (i) 就所有董事及高級管理人員薪酬的政策及結構向董事會提出建議，同時建議董事會建立正規透明的薪酬政策；
  - (ii) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定自己的薪酬；
  - (iii) 根據授權釐定執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失職務或委任等的賠償）；
  - (iv) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
  - (v) 薪酬委員會須就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁；
  - (vi) 檢討及批准有關執行董事及高級管理人員因喪失或被終止其職務或委任所涉及的賠償安排；有關賠償須符合相關協議條款且公平合理而不致過多；

- (vii) 檢討及批准有關董事因行為失當而被解僱或罷免所涉及的賠償安排；有關賠償須符合相關協議條款且合理適當；及
- (viii) 依據董事會的共同目的及目標，檢討及批准管理人員的薪酬建議。

於二零一七年十二月三十一日，薪酬委員會由三名獨立非執行董事，即胡先生、王博士及鄭女士組成。鄭女士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會於回顧年度召集二次會議討論薪酬相關事宜，包括制定執行董事的薪酬政策、執行董事的績效評估和批准執行董事的服務合約。相關董事出席情況詳見本年度報告第23頁之表格。

為招攬、挽留及激勵在本集團供職之行政人員及主要僱員，本公司於二零一二年五月二十二日採納了一項有條件的購股權計劃（「二零一二年購股權計劃」），該購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予（根據二零一二年購股權計劃之條款）購股權，以對其獎勵或激勵。

董事酬金款額之詳情載於綜合財務報表附註11，而二零一二年購股權計劃之詳情載於董事會報告書及綜合財務報表附註37。

## 提名委員會

本公司於二零一二年三月二十一日設立提名委員會，其職權範圍概述如下：

- (a) 制定提名政策供董事會考慮，並執行經董事會批准的提名政策；及
- (b) 不影響上述一般性的情況下：
  - (i) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括

技能、知識、經驗及服務任期方面）並按本公司的企業策略向董事會提出任何改動建議；

- (ii) 物色董事候選人並向董事會提名，以及甄選候選人或作出建議；
- (iii) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (iv) 本公司董事的委任、重新委任以及繼任計劃，尤其是主席、行政總裁的上述計劃的有關事宜向董事會提出建議；
- (v) 採取任何行動使提名委員會可履行董事會賦予的權力及職能；及
- (vi) 符合董事會不時指定或本公司組織章程（「組織章程」）不時所載又或法例不時所定的任何要求、指示及規例。

於二零一七年十二月三十一日，提名委員會由三名獨立非執行董事，即胡先生、王博士及鄭女士組成。王博士為提名委員會主席。

於回顧年度，提名委員會舉行了二次會議(i)檢討董事會的架構、人數及組成（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期方面）；(ii)評核獨立非執行董事的獨立性；以及(iii)採納董事會成員多元化政策。相關董事出席情況詳見本年度報告第23頁之表格。

於評估董事會之構成時，提名委員會將考慮載列於董事會多元化政策中的多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資歷、技術、知識以及行業及地區經驗。提名委員會將討論及協議可計量目標以實現董事會多元化，並於必要時向董事會建議有關目標以供其採納。提名委員會認為目前董事會之構成已適當考慮上述因素。



## 股東權利

股東有權對本公司之事務提出問題並給予建議。全體股東按其持有的股份，享有平等的權利，並承擔相應的義務。

股東對法律、行政法規及組織章程所規定之本公司重大事項，享有知情權及參與權。

任何於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本十分之一之股東，於任何時候均有權透過向本公司董事會或公司秘書發

出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中列明之任何事項。該要求送達後二(2)個月內召開及舉行有關股東大會。倘董事會於該送達日期後二十一(21)日內未能召開有關股東大會，要求人可自行召開會議。

股東如對其名下持股有任何問題，應向本公司的香港股份過戶登記分處(香港中央證券登記有限公司，地址位於香港灣仔，皇后大道東183號，合和中心17樓)提出。若股東或投資人索取本公司之信息，則本公司將根據允許情形提供可公開資料。股東及投資人可通過本公司網站上的郵寄地址、電話、傳真及電郵信息與本公司取得聯繫。

### 董事會構成及截至二零一七年十二月三十一日止年度董事出席記錄

	二零一七年 股東特別大會	二零一七年 股東周年大會	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
<b>會議次數</b>	1	1	6	2	2	2
<b>執行董事</b>						
秦榮華 (於二零一七年八月十日 獲調任為主席兼行政總裁)	0	0	6	不適用	不適用	不適用
石建輝(於二零一七年 八月十日辭任)	1	1	3	不適用	不適用	不適用
趙鋒	0	0	6	不適用	不適用	不適用
包建亞(於二零一七年 五月三十一日辭任)	0	0	2	不適用	不適用	不適用
秦千雅	0	0	6	不適用	不適用	不適用
黃瓊慧	0	0	6	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
王京	1	1	6	2	2	2
胡晃	1	0	6	2	2	2
鄭豫	0	0	6	2	2	2

## 獨立確認

根據上市規則第3.13條，本公司獲得各獨立非執行董事確認其獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均是獨立的。

## 董事培訓及發展

董事發展及培訓是持續進程，目的在於使董事能恰當履行職責。本公司定期傳閱董事感興趣的培訓課程資料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程。

於回顧年度，全體董事均已參加了持續專業培訓發展和更新彼等的知識及技能。各董事已向本公司提供本年度相關記錄。

公司秘書確認其於回顧年度已接受超過15小時之有關專業培訓。

根據本公司存置之記錄，為符合管治守則關於持續專業發展之新修訂，董事於回顧年度內接受以下重點關於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

	企業管治／關於法例、 規則及規例之更新／行業資料之更新	
	書面材料	培訓／研討會
<b>執行董事</b>		
秦榮華(於二零一七年八月十日獲調任)	✓	✓
石建輝(於二零一七年八月十日辭任)		
趙鋒	✓	✓
包建亞(於二零一七年五月三十一日辭任)		
秦千雅	✓	✓
黃瓊慧	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
王京	✓	✓
胡晃	✓	✓
鄭豫	✓	✓

## 核數師薪酬

審核委員會負責考慮聘請外聘核數師及審核外聘核數師所進行之任何非核數之職能，包括該非核數職能會否對公司帶來潛在重大不利影響。於回顧年度內，本公司需支付合計約人民幣3,430,000元予外聘核數師之核數服務。

## 風險管理及內部監控

董事會深知良好的內部控制及風險管理對確保有效管治及實現本集團的戰略目標而言不可或缺。董事會亦確認董事會有責任確保本集團於任何時間均維持良好及有效的內部監控，以保障股東利益及本集團的資產。董事會將每年定期審視風險管理及內部監控系統。董事會於回顧年度已對風險管理及內部控制進行檢討，認為本集團的風險管理及內部監控制度有效及足夠。

本集團對風險管理及內部控制設立三道防線。第一道防線為業務單位各級管理層在經營過程中對風險及關鍵控制點的識別、評估和應對，通過授權審核、實物控制、職責分離等方式實現內部控制。第二道防線為各職能系統、業務單位內部核查，集團總部職能部門如人力資源部門、財務部門定期對人權、財權及相關流程進行內部核查，確保符合法律法規和聯交所要求，確保財務報表的準確和公允，各業務單位亦會設立內控職能，進行內控核查和自我評價。第三道防線為集團設立獨立於公司運營的審計監察部，不定期對各系統和附屬單位進行內部審查，(如有)發現重大風險和內控缺陷及時擴大審核範圍並向審核委員會匯報。本集團為確保內部審計功能有效性，除投入充分資源，亦確保內部審計團隊可接觸所有業務檔案、會計紀錄及人員。在上述三道防線系統履行風險管理和內部控制職責的同時，集團視需召集專題會議，與會各級相關人員針對識別的各類潛在高風險事項進行跨職能的快速響應和有效應對。通過以上方式，集團可確保風險在可承受範圍內，內部監控亦得以有效執行。

本集團風險管理及內部監控系統乃旨在管理而非徹底消除未能實現業務目標的風險，僅能提供合理而非絕對保證不會存在重大失實陳述或損失。

### 投資者順暢溝通

本公司通過投資者關係部與投資者、分析師和其他資本市場參與人士保持積極的溝通，令資本市場及時和充分地瞭解本集團運營及發展動向。每年，本公司高級管理層親臨出席年度業績發佈會和中期業績電話會議，通過分析師會議和路演等各種形式，為資本市場更新重要信息，回答投資者近期最關心的重要問題，增進各界對本公司業務及行業整體發展的

瞭解。有見及此，本公司為使投資者更瞭解其在傳統產品工廠智能化方面所取得之成果，本公司決定一改每年均於香港召開股東周年大會的習慣，下一屆股東周年大會將於中國大陸舉行。本公司誠邀各股東參加大會，參與見證本公司業務並就其所關注議題發表建議，從而促進本公司董事會與股東之間的直接溝通。

本集團持續不斷增進透明度。投資者亦可通過瀏覽本集團網站<http://www.minthgroup.com>獲悉本公司定期財務報告、公告以及主要日程安排等信息。本公司高度重視與投資者及分析師的日常溝通，於回顧年度安排了逾一百三十次投資者或分析師參訪、電話會議，參加了十五次券商舉辦的投資論壇，其中包括五次中資券商的策略會，以增進與中國大陸港股通投資者間的溝通與交流。此外，為了使投資者及分析師更加深入瞭解本集團的產品及生產運營狀況，於回顧年度，本集團於嘉興、淮安、寧波及廣州等地多次安排了工廠參觀。

本公司於二零一七年度《機構投資者》(*Institutional Investor*)全亞洲(不含日本)公司管理團隊評選中榮獲「受尊崇企業」(Honored Company)，並於汽車及零部件行業的三項評選中均位列三甲，即最佳行政總裁(Best CEO)、最佳投資者關係專才(Best Investor Relations Professional)及最佳投資者關係公司(Best Investor Relations)。本公司藉此衷心感謝各位買方及賣方分析師的厚愛，本公司投資者關係團隊亦將繼續秉持謙遜且合規的工作態度，從而為資本市場提供更加專業的服務。

### 董事及核數師對賬目之責任

董事對賬目及申報之責任及外聘核數師對股東之責任載於本年度報告第38頁。

### 展望

本集團將繼續定期審視其公司管治標準及董事會之必要努力以確保遵守管治守則之要求。

# 董事會報告書

董事會於此欣然提呈本集團回顧年度之年度報告及經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，附屬公司則主要從事乘用車車身零部件和模具的設計、製造、加工、開發和銷售業務。按照《公司條例》(香港法律第622章)附表5的規定，對業務的進一步討論和分析，包括對本集團業務的中肯審視以及所面臨的主要風險及不明朗因素的討論，自回顧年度結束以來發生的，對本集團有影響的重大事件的詳情，及對本集團業務未來可能之發展的預示，於本年度報告的「財務資料概要」、「主席報告書」及「管理層討論與分析」部分呈現。

## 業績

本集團回顧年度的業績已詳細列載於本年度報告第40頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 股息

董事會建議向二零一八年六月七日名列本公司股東名冊的股東派發回顧年度的每股0.850港元的末期股息。

## 物業、廠房和設備

於回顧年度，本集團投入約人民幣2,140,820,000元用於購置物業、廠房和設備。這些資產添置和本集團其他物業、廠房及設備上的變動載於綜合財務報表的附註14。

## 股本及儲備

於回顧年度，本公司因依二零一二年購股權計劃下購股權行使發行之股份為10,189,900股，公司於回顧年度因該等股權發行而收到之款項合計為港元151,733,472元。

除上述披露之外，本公司及附屬公司在回顧年度內並無購買、出售或贖回本公司股份的情形。

本集團和本公司於回顧年度之儲備變動情況詳載於本年度報告的第43頁之綜合權益變動表。

截至二零一七年十二月三十一日，本公司可供派發的儲備表現為股本溢價、儲備和利潤，總金額為約人民幣5,720百萬元。根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)，依據公司備忘錄和公司章程，且在派發分紅和股息後公司能夠立即償還正常經營中到期的債務，那麼本公司的股本溢價就可以用於向股東派發分紅和股息。根據本公司的公司章程，股息將從公司利潤(無論是否實現)或其他董事認為不再需要預留的其他儲備中宣派。根據一般性決議，股息亦可從公司的股本溢價帳戶中宣派。

## 債券

回顧年度內，本公司未發行任何債券。

### 財務摘要

過去五個財務年度中本集團資產業績及負債概要載於本年度報告第3頁。該概要並非經審核財務報表的一部分。

### 主要供應商和客戶

於回顧年度，最大一位客戶佔本集團總營業額的約7.7%，前五大客戶佔本集團總營業額的約30.0%。

於回顧年度，向最大一位供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約2.5%，向前五大供應商採購的金額佔本集團總銷售成本的約7.2%。

於回顧年度，所有董事及其合夥人或現有股東(董事所知的擁有超過本公司5%股本的股東)在本集團前五大客戶和/或供應商中均未擁有任何權益。

### 捐贈

於回顧年度，本集團共計捐贈約人民幣275,000元(二零一六年：約人民幣1,433,000元)。

### 董事

回顧年度內及至本年度報告日，本公司的董事名單如下：

#### 執行董事

秦榮華(於二零一七年八月十日獲調任為主席兼行政總裁)

石建輝(於二零一七年八月十日辭任)

趙鋒

包建亞(於二零一七年五月三十一日辭任)

秦千雅

黃瓊慧

#### 獨立非執行董事

王京

胡晷

鄭豫

根據本公司章程第八十七章，包女士已於本公司二零一七年股東周年大會告退。因包女士無意重新當選，彼於本公司的董事職位已於二零一七年五月三十一日終止。石先生因追尋其他事業機會，亦於二零一七年八月十日終止本公司執行董事、董事會主席及行政總裁之職位。秦先生(時任非執行董事兼董事會榮譽主席)則於二零一七年八月十日起調任為本公司執行董事，並復任董事會主席及出任行政總裁。

### 獲准彌償條文

根據本公司的組織章程，本公司的每位董事均可就各自的職務或信託執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及利潤獲得彌償並確保免受任何損害。惟本彌償不延伸至任何與董事欺詐或不忠誠有關的事宜。於回顧年度和本年度報告獲得批准時，該獲准彌償條文處於生效狀態。

## 董事服務合約

除上述披露之外，概無於本公司下一屆股東周年大會候選連任之董事與本公司或附屬公司簽訂於一年內不作補償(法定補償除外)而不可終止之服務合約。

## 獨立非執行董事的任命

王博士於二零零五年十月二十六日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東周年大會。

胡先生於二零零九年一月一日獲委任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東周年大會。

鄭女士於二零一六年五月二十六日獲調任為獨立非執行董事，其最新的續任任期至本公司下一屆股東周年大會。

本公司收到每位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定的獨立身份周年確認書。本公司亦認為所有獨立非執行董事具備獨立性。

## 董事及高級管理人員之酬金

截至二零一七年十二月三十一日止年度按姓名劃分的董事薪酬載於綜合財務報表附註11。

截至二零一七年十二月三十一日止年度按薪酬等級劃分的高級管理人員薪酬載列如下：

	二零一七年 僱員人數	二零一六年 僱員人數
500,001港元(「港元」)至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-
3,000,001港元至3,500,000港元	-	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	1
6,000,001港元至6,500,000港元	-	1

附註：此表格中的數據已包含本公司前公司秘書陸海林博士，彼已於二零一八年二月八日辭任。

## 董事及高級管理人員之履歷

各董事及高級管理人員之簡要履歷資料載於本年度報告第17頁至第19頁。

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

於二零一七年十二月三十一日，根據SFO第352條規定登記於該條例所述登記冊內之記錄，本公司董事和主要行政人員於本公司及其相聯法團（具有SFO第15部所賦予的涵義）之股份、相關股份和債券中擁有根據SFO第15部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據SFO的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）而須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及本公司相聯法團股份中的權益或淡倉

董事姓名	本公司／ 相聯法團名稱	好倉／淡倉	身份	普通股總數	於二零一七年
					十二月三十一日 佔本公司 已發行股份的 百分比 (註釋1)
秦榮華	本公司	好倉	受控制法團的權益	449,072,000 (註釋2)	39.37%
石建輝	本公司	好倉	實益擁有人	1,398,000 (註釋3)	0.12%
趙鋒	本公司	好倉	實益擁有人 配偶權益	1,900,000 100,000 (註釋4)	0.17% 0.01%
包建亞	本公司	好倉	實益擁有人	330,000 (註釋5)	0.03%
黃瓊慧	本公司	好倉	實益擁有人 配偶權益	1,000,000 530,000 (註釋6)	0.09% 0.05%
胡晁	本公司	好倉	實益擁有人	140,000 (註釋7)	0.01%
王京	本公司	好倉	實益擁有人	80,000 (註釋7)	0.01%
鄭豫	本公司	好倉	實益擁有人 配偶權益	200,000 550,000 (註釋8)	0.02% 0.05%

- 註釋1： 佔本公司已發行股本的百分比是基於截至二零一七年十二月三十一日本公司已發行總股本1,140,543,900股股份。
- 註釋2： 截至二零一七年十二月三十一日，敏實控股有限公司（「敏實控股」）實益擁有449,072,000股股份。敏實控股由秦先生全資擁有，因此彼被視為擁有敏實控股持有的全部449,072,000股股份的權益。秦先生於二零一七年八月十日獲調任為董事會主席兼執行董事。
- 註釋3： 該數字指398,000股由石先生持有的股份和1,000,000股石先生按照二零一二年購股權計劃獲授可予行使的購股權總數。行使該等購股權後，石先生將合計取得1,398,000股股份。石先生於二零一七年八月十日辭任董事會主席兼執行董事之職務。
- 註釋4： 該等數字指(i)趙先生持有之1,100,000股股份與按照二零一二年購股權計劃獲授可予行使的800,000股購股權及(ii)朱女士持有之100,000股股份。行使該等購股權後，趙先生將合計取得1,900,000股股份，因趙先生為朱女士的配偶，因此被視為擁有朱女士持有的上述股份權益。
- 註釋5： 該數字指330,000股包女士按照二零一二年購股權計劃獲授可予行使的購股權總數。行使該等購股權後，包女士將合計取得330,000股股份。包女士於二零一七年五月三十一日辭任執行董事之職務。
- 註釋6： 該等數字指(i)1,000,000股黃女士根據二零一二年購股權計劃獲授可予行使之購股權以及(ii)530,000股鮑先生根據二零一二年購股權計劃獲授可予行使的購股權。行使該等購股權後，則黃女士將取得1,000,000股股份。由於黃女士為鮑先生的配偶，因此彼亦被視為擁有鮑先生持有的上述股份權益。
- 註釋7： 該等數字指根據二零一二年購股權計劃授予胡先生及王博士可予行使之購股權總數。行使該等購股權後，胡先生及王博士將分別取得140,000股股份及80,000股股份。
- 註釋8： 該等數字指(i)根據二零一二年購股權計劃授予鄭女士可予行使之200,000股購股權及(ii)魏先生所持有的550,000股股份。行使該等購股權後，鄭女士將取得200,000股股份，因鄭女士為魏先生的配偶，因此被視為擁有魏先生持有的上述股份權益。

除上述披露資料以外，於二零一七年十二月三十一日，概無本公司董事、主要行政人員及其關聯人士對本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券有權益或淡倉（根據SFO第15部之釋義）。



## 購股權計劃

根據二零零五年十一月十三日本公司當時全部股東一致通過的一份書面決議，公司採納了為期十年的二零零五年購股權計劃。該計劃於二零一二年五月二十二日終止，本公司於二零一二年股東周年大會同日採納了一項為期十年且主要條款與二零零五年購股權計劃一致的二零一二年購股權計劃。

二零一二年購股權計劃的目的在於讓本集團能向部分成員提供購股權，作為他們為本集團所作貢獻的激勵和獎勵。董事會可以全權決定，所有本集團董事、員工，以及本集團任何成員公司的專業顧問、專家顧問、分銷商、承包商、供貨商、代理人、客戶、業務夥伴、合資業務夥伴、發起人及服務提供者，只要對本集團做出了或將做出貢獻，就可以參與二零一二年購股權計劃。

二零一二年購股權計劃的有效期為十年，自該計劃被採納之日起生效。在執行二零一二年購股權計劃的所有購股權時，可分配及發行的股份總數累計不得超過本公司於二零一二年五月二十二日採納二零一二年購股權計劃之日已發行股份的10%（「一般計劃限制」），即107,704,500股股份。本公司可以在獲得股東批准的情況下，更新一般計劃限制，但每次此類更新不得超過股東批准當日公司已發行股份的10%。

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

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

成員可以在從被授予購股權當日開始的二十八天內接受該要約。在接受購股權時應支付港幣1.00元的象徵代價。

各承授人可以根據二零一二年購股權計劃，在由董事會確定並告知的期限內的任何時間行使購股權。該期限由董事會在做出授予購股權的決定時確定，並從授予購股權的當日開始的十年內有效。

二零一二年購股權計劃下股份的認購價將由董事全權釐定，但不應低於以下三個價格中的最高價格(i)聯交所於授予日期（必須為營業日）發出的日報表所列的股份收市價；(ii)緊接授予日期前五個營業日聯交所發出的日報表所列的股份平均收市價；及(iii)股份的面值。

截止本年度報告日，二零一二年購股權計劃下尚可授予之購股權為70,025,000股，佔本公司於二零一八年三月二十日，即本年度報告日已發行股份1,144,085,000股之約6.12%。

詳情如下所呈列：

參與人姓名或類別	購股權數目(註釋1)				於二零一七年		授出購股權日期	購股權之行使期	購股權之行使價 (港元) (註釋7)	緊接購股權行使日期前日的股份加權平均收市價 (港元) (註釋8)
	於二零一七年一月一日 剩餘購股權數	回顧年度授出	回顧年度行使	回顧年度註銷/失效	十二月三十一日 剩餘購股權數	(註釋5)				
<b>董事、主要行政人員， 主要股東及其聯繫人</b>										
石達輝先生(註釋2)	300,000	-	-	-	300,000	16-1-2014	1-6-2014至31-5-2019	15.84	不適用	
	700,000	-	-	-	700,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	不適用	
趙鋒先生	250,000	-	150,000	-	100,000	16-1-2014	1-6-2014至31-5-2019	15.84	32.55	
	700,000	-	-	-	700,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	不適用	
包達亞女士(註釋3)	350,000	-	350,000	-	-	16-1-2014	1-6-2014至31-5-2019	15.84	31.94	
	700,000	-	370,000	-	330,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	37.76	
黃瓊慧女士	1,000,000	-	-	-	1,000,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	不適用	
胡焜先生	140,000	-	-	-	140,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	不適用	
王京博士	140,000	-	60,000	-	80,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	43.51	
鄭豫女士	200,000	-	-	-	200,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	不適用	
鮑信宏先生(註釋4)	350,000	-	-	-	350,000	16-1-2014	1-6-2014至31-5-2019	15.84	不適用	
	180,000	-	-	-	180,000	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	不適用	
小計	5,010,000	-	930,000	-	4,080,000					
<b>其他參與者</b>	6,678,500	-	4,193,000	-	2,485,500	16-1-2014	1-6-2014至31-5-2019	15.84	32.32	
	17,887,000	-	5,066,900	293,000	12,527,100	25-3-2015	1-1-2016至31-12-2020	14.08	31.26	
小計	24,565,500	-	9,259,900	293,000	15,012,600					
<b>總計</b>	29,575,500	-	10,189,900	293,000	19,092,600					

## 董事會報告書

註釋1： 依據二零一二年購股權計劃授予之購股權數，該等購股權為可行使之購股權。

註釋2： 石先生於二零一七年八月十日辭任董事會主席兼執行董事之職務。

註釋3： 包女士於二零一七年五月三十一日辭任執行董事之職務。

註釋4： 黃瓊慧女士之配偶，並擔任本公司主席特助。

註釋5： 緊接(i)二零一四年一月十六日購股權授予日前日，即二零一四年一月十五日之公司股份收市價為港幣16.00元，及(ii)二零一五年三月二十五日購股權授予日前日，即二零一五年三月二十四日之公司股份收市價為港幣14.02元。

註釋6： 於二零一四年一月十六日授出之購股權期限為五年四個月零十五天。若承授人於二零一四年六月一日前於本公司服務已滿或超過一年，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零一四年六月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零一五年六月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，(iii)剩餘部分於二零一六年六月一日起得以行使。若承授人於二零一四年六月一日前於本公司服務未足一年，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零一五年六月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零一六年六月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，(iii)剩餘部分於二零一七年六月一日起得以行使。於二零一五年三月二十五日授出之購股權期限為五年九個月零六天，該等購股權之歸屬期間為：(i)於二零一六年一月一日起可行使其中已授出不超於30%的部分，(ii)於二零一七年一月一日起可行使另外已授出不超於30%的部分，(iii)剩餘部分於二零一八年一月一日起得以行使。

註釋7： 購股權之行使價在供股、發行紅股或本公司股本出現類似變化時須調整。

於回顧年度，根據二零一二年購股權計劃的規定及條款，趙鋒先生(執行董事)已行使150,000股購股權，包建亞女士於二零一七年五月三十一日辭任執行董事後已行使720,000股購股權，王京博士(獨立非執行董事)已行使60,000股購股權，非董事承授人已行使9,259,900股購股權，293,000股購股權因承授人的離職而失效。

除上述披露二零一二年購股權計劃的情形外，於回顧年度，概無其他任何購股權已授出、已行使、已註銷或已失效。本公司二零一二年購股權計劃詳情載於綜合財務報表的附註37。

## 股票掛鈎協議

除二零一二年購股權計劃以外，於回顧年度或在回顧年度終結時不存在將會或可導致公司發行股份或者規定本公司訂立將會或可能導致公司發行股份的股票掛鈎協議。

## 董事購買股份或債券權利

除本年度報告披露之外，回顧年度內任何時候，本公司、其控股公司或其附屬公司概無任何收購本公司或其他法人團體的股份、債券的安排而致使本公司董事及其關聯人士獲得利益。

## 董事在重要交易、安排或合約中的利益

除本年度報告披露之外，於回顧年度內任何時候或結束時，概無本公司董事或與本公司董事有關連的實體在本公司或其附屬公司、本公司控股股東或其任何附屬公司訂立的重大交易、安排或合約中持有直接或間接重大權益的情形。

## 管理合約

回顧年度內，概無簽訂或存在涉及本集團整體或部分經營管理及行政管理之合同。

## 主要股東

### (a) 於本公司權益或淡倉

於二零一七年十二月三十一日，根據SFO第336條須予以保存的主要股東名冊中記載，除本公司任何董事或主要行政人員，其他主要股東於公司股份和相關股份之權益或淡倉如下：

主要股東名稱	身份	好倉／淡倉	普通股總數	佔本公司 已發行股份 的百分比 (註釋1)
魏清蓮(「魏女士」)	配偶權益	好倉	449,072,000 (註釋2)	39.37%
敏實控股有限公司	實益擁有人	好倉	449,072,000 (註釋3)	39.37%
Commonwealth Bank of Australia	受控制法團的權益	好倉	79,641,000 (註釋4)	6.98%
Matthews International Capital Management, LLC	投資經理	好倉	68,429,000	6.00%

註釋1：佔本公司於二零一七年十二月三十一日已發行總股本1,140,543,900股股份之百分比。

註釋2：截至二零一七年十二月三十一日，449,072,000股股份由敏實控股實益擁有。敏實控股由秦先生全資擁有，因此彼被視作擁有敏實控股持有的449,072,000股股份的權益。由於魏女士為秦先生的配偶，其被視作擁有秦先生被視為擁有的449,072,000股股份的權益。

註釋3：截至二零一七年十二月三十一日，敏實控股，一間秦先生全資擁有之公司，實益擁有449,072,000股股份。

註釋4：截至二零一七年十二月三十一日，遵照證券及期貨條例第XV部第2及第3分部，依據本公司所獲取之信息披露，該等股份由Commonwealth Bank of Australia全資擁有的直接或間接控制之法團所持有。

### (b) 於本集團其他成員公司權益或淡倉

本集團的成員公司	於本集團任何其他成員公司直接或 間接持有10%或以上股份權益的實體名稱	佔本集團成員 公司權益的 概約百分比
廣州敏實汽車零部件有限公司	三惠技研控股株式會社	30%
長春敏實汽車零部件有限公司	長春柯迪裝備技術有限公司	45%
Minth AAPICO (Thailand) Co., Ltd.	AAPICO Hitech Public Company Limited	40%
武漢東海敏實汽車零部件有限公司	東海興業株式會社	50%
中升興業股份有限公司	錫璋投資股份有限公司	10.9%

除上述披露之外，於二零一七年十二月三十一日，本公司概無接獲任何人士知會於本公司或其任何相聯法團的股份(具有SFO第15部所賦予的涵義)、相關股份或債券中擁有權益或淡倉。

### 購買、出售或回購本公司股份

本公司及附屬公司在回顧年度內並無購買、贖回或出售本公司上市證券的情形。

### 持續關連交易

於二零一七年十二月二十八日，本公司就本集團採購製成品或半成品模具及相關的設備和輔料與嘉興富廷機械有限公司訂立框架協議，自二零一七年十二月二十八日起計至二零二零年十二月二十七日止為期三年。有關框架協議的詳情請參閱本公司二零一七年十二月二十八日刊發之公告。於二零一七年十二月二十八日至二零一七年十二月三十一日期間，本集團並未根據框架協議完成任何採購事項。

除上述以外，本集團於回顧年度未訂立應當依照上市規則第十四A章規定之需申報、年度審核、公佈和／或需獨立股東批准的持續關連交易。

### 薪酬政策

本集團的薪酬政策由薪酬委員會制定，參考了法律框架、市況，以及本集團績效和員工的個人表現。薪酬委員會定期評估本集團董事和高級管理人員的薪酬政策和薪資待遇，參考了市況、該等人士於本集團的職責及其對集團的貢獻。

執行董事秦先生於二零零七年三月一日起放棄領取董事薪酬。

本公司採納了二零一二年購股權計劃，作為對董事及合資格僱員的一項激勵措施。二零一二年購股權計劃的細節在本年度報告第31頁至第33頁中列出。

### 足夠公眾持股比例

依據公司所取得的公眾信息及依董事所知，於本年度報告之日，本公司符合上市規則之足夠公眾持股比例之要求。

### 遵守企業管治守則及標準守則

本公司之常規企業管治乃以聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文為基礎。除下文所披露者外，董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧年度相應期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

經守則條文A.6.7規定，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東周年大會，對股東意見有公正瞭解。時任非執行董事秦榮華先生及兩名獨立非執行董事胡晃先生和鄭豫女士因工作原因無法出席二零一七年股東週年大會。

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司之行為守則及全體董事買賣本公司證券之規則。經向全體董事作出特定查詢後，董事確認，彼等於回顧年度內已嚴格遵守載於標準守則內之準則。

## 重大訴訟和仲裁

本公司於二零一四年四月十一日獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)送達一份呈請書，詳情載於本公司日期為二零一四年四月十四日，二零一四年五月二十九日及二零一四年七月九日之公告，以及二零一五年、二零一六年之年度報告。除此之外，於回顧年度本集團並無重大訴訟或仲裁事項。證監會於二零一六年八月三十一日修改了其在法庭訴訟程序中的呈請書以添加進一步的細節。訴訟程序已訂於二零一九年十月十四日起舉行聆訊，預期二十五日。

## 報告期後事項

於二零一七年九月八日，展圖(香港)有限公司(「展圖(香港)」，本公司之全資附屬公司)與精確實業股份有限公司(「精確實業」)訂立認購協議，據此，精確實業有條件同意發行及展圖(香港)有條件同意認購55,900,000股精確實業之股份，總代價為新台幣313,040,000元(折約港幣81,484,000元)，佔緊隨認購事項完成後精確實業全部已發行股本約44.18%。於本年度報告日，認購已完成，精確實業已成為本公司的間接附屬公司。有關進一步詳情請參閱本公司於二零一七年九月八日的公告。

除上述披露以外，本公司無發生於報告期後而對本公司財務狀況產生重大不利影響之後續事件。

## 優先購買權

本公司的公司章程和開曼群島的法律都沒有對優先購買權做出規定，本公司無需按比例向現有股東提供新股。

## 核數師

本公司將在其下一屆股東週年大會上提交一份決議，再次任命德勤•關黃陳方會計師行為本公司的審計方。

## 根據上市規則第13.51B(1)條更新董事之個人資料

根據上市規則第13.51B(1)條，董事之個人資料更新如下：

### 秦榮華先生

- 於二零一七年八月十日由本公司非執行董事兼榮譽主席調任為本公司執行董事兼主席，並於二零一七年八月十日起擔任本公司行政總裁之職務

### 石建輝先生

- 於二零一七年八月十日辭任本公司執行董事兼主席

### 包建亞女士

- 於二零一七年五月三十一日辭任本公司執行董事

承董事會命  
敏實集團有限公司  
秦榮華  
主席

香港，二零一八年三月二十日

## 致敏實集團有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已完成審核第40至第142頁所載敏實集團有限公司及其附屬公司(合稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表和截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公平地反映貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。我們就該等準則所承擔的責任已於本報告中核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並履行守則中的其他道德責任。我們相信我們已取得充分而恰當的審核憑證足以為我們的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項乃根據我們的專業判斷，對我們審核本期的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項於整體綜合財務報表的審核中提出，就此形成我們的意見，我們不就該等事項提出個別的意見。

### 關鍵審核事項

#### 應收貿易賬款的估值

(請參閱綜合財務報表附註26)

我們確認應收貿易賬款的估值為關鍵審核事項，原因在於評估應收貿易賬款的可收回性須運用判斷及估計。

於釐定應收貿易賬款的撥備時，管理層考慮到其信貸紀錄，包括拖欠或延遲付款、結算記錄、期後結算及應收貿易賬款的賬齡分析。

於二零一七年十二月三十一日，應收貿易賬款的賬面值為人民幣2,896,830,000元(扣除呆賬撥備人民幣22,037,000元)。

### 我們審核時如何處理關鍵審核事項

我們就有關應收貿易賬款的估值進行的程序包括以下事項：

- 了解管理層如何估計呆賬撥備，並檢測貴集團編製應收貿易賬款賬齡分析所使用的關鍵控制事項；
- 根據來源文件以抽樣方式審閱並檢測應收貿易賬款的賬齡分析；
- 了解該等逾期的應收貿易賬款結餘尚未減值的原因，並參考客戶的信貸紀錄，包括拖欠或延遲付款、結算紀錄等，以評估該等應收貿易賬款可收回的合理性；及
- 以抽樣方式檢測期後結算。

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報的資料，惟不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，我們亦不發表任何形式的鑒證結論。

就審核綜合財務報表而言，我們的責任乃為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審核過程中獲悉的情況存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已進行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該有關事實。就此方面，我們並無任何須報告的事項。

## 董事及負責管治綜合財務報表人士須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的綜合財務報表，並落實董事認為編製綜合財務報表所必要的有關內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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

負責管治人士須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任

我們的目標為就整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據雙方約定的委聘條款發出包括我們僅向閣下全體股東提供意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證乃為高水平的保證，但不能保證按香港審核準則所進行的審核總能發現某一重大錯誤陳述的存在。錯誤陳述可由欺詐或錯誤而引致，倘合理預期其個別或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者就其所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

於根據香港審核準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別並評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計並執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。



## 核數師就審核綜合財務報表所承擔的責任(續)

- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的合適性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的合適性作出結論，並按所獲的審核憑證，確定是否存在與可能導致對貴集團的持續經營能力構成重大疑慮的事項或情況有關的重大不確定因素。倘我們總結認為存在重大不確定因素，則必須於核數師報告中提請使用者垂注綜合財務報表的相關披露，或倘有關的披露不足，則我們應當修正我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法繼續持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露資料，及綜合財務報表是否公平呈列相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督並執行貴集團審核。我們就審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與負責管治人士溝通計劃的審核範圍及時間安排、重大審核發現，包括我們於審核期間所識別的內部控制的任何重大缺失。

我們亦向負責管治人士提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德規定，並與彼等溝通有可能合理被視為影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及於適用的情況下，相關的防範措施。

就與負責管治人士溝通的事項中，我們決定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或於極端罕見的情況下，我們認為於報告中溝通該事項所預期合理造成的負面結果超過其產生的公眾利益，則我們將不會反應於報告中。

本獨立核數師報告的審核項目合夥人為王天澤。

### 德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一八年三月二十日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業額	5	11,384,495	9,399,992
銷售成本		(7,535,027)	(6,149,547)
毛利		3,849,468	3,250,445
投資收入	6	88,845	65,234
其他收入	7	263,965	124,961
其他利得與損失	8	146,643	124,330
分銷及銷售開支		(480,788)	(376,568)
行政開支		(851,590)	(661,428)
研發開支		(463,682)	(390,508)
利息開支		(94,915)	(62,766)
分佔合營公司溢利		2,426	9,332
分佔聯營公司溢利		27,924	35,567
除稅前溢利		2,488,296	2,118,599
所得稅開支	9	(395,564)	(339,172)
<b>本年度溢利</b>	10	<b>2,092,732</b>	1,779,427
<b>其他全面收益(開支)：</b>			
<b>不會重新歸類至損益的項目：</b>			
重新計量界定福利責任的收益(虧損)		2,173	(1,258)
<b>其後可能重新歸類至損益的項目：</b>			
換算海外業務所產生的匯兌差額		51,487	(45,886)
可供出售投資公允價值收益(虧損)		66,615	(5,203)
與其後可能重新歸類的項目有關的所得稅		(9,992)	780
於出售可供出售投資時重新歸類至損益的除所得稅後累計收益		(85,580)	-
本年度除所得稅後其他全面收益(開支)		24,703	(51,567)
本年度全面收益總額		2,117,435	1,727,860
以下人士應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		2,025,254	1,719,141
非控股權益		67,478	60,286
		2,092,732	1,779,427
以下人士應佔本年度全面收益總額：			
本公司擁有人		2,049,162	1,665,608
非控股權益		68,273	62,252
		2,117,435	1,727,860
每股盈利	13		
基本		人民幣1.782元	人民幣1.536元
攤薄		人民幣1.761元	人民幣1.515元

# 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	6,246,257	4,956,665
預付租賃款項	15	745,002	610,033
商譽	16	83,228	83,228
其他無形資產	17	49,978	42,514
於合營公司權益	18	105,768	91,889
於聯營公司權益	19	355,001	206,435
衍生金融資產	27	30,507	-
應收貸款	21	6,021	-
可供出售投資	20	-	91,190
遞延稅項資產	22	104,962	105,124
收購一間附屬公司預付款項	23	69,195	-
購置物業、廠房及設備預付款項		255,826	-
		<b>8,051,745</b>	6,187,078
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項	15	18,911	15,350
存貨	24	2,077,761	1,569,098
應收貸款	21	20,816	-
開發中物業	25	55,352	341,579
應收貿易賬款及其他應收款項	26	4,017,330	3,438,171
衍生金融資產	27	1,202	34,443
已抵押銀行存款	28	16,244	525,270
銀行結餘及現金	28	3,849,601	2,939,723
		<b>10,057,217</b>	8,863,634
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	29	2,890,107	2,529,110
稅項負債		133,237	121,411
借貸	30	2,493,574	1,445,875
衍生金融負債	27	25,737	6,586
		<b>5,542,655</b>	4,102,982
<b>流動資產淨值</b>		<b>4,514,562</b>	4,760,652
<b>總資產減流動負債</b>		<b>12,566,307</b>	10,947,730

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	31	<b>114,425</b>	113,532
股份溢價及儲備		<b>11,998,709</b>	10,483,982
本公司擁有人應佔權益		<b>12,113,134</b>	10,597,514
非控股權益	32	<b>284,971</b>	258,192
<b>總權益</b>		<b>12,398,105</b>	10,855,706
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	22	<b>48,265</b>	71,581
退休福利責任	38	<b>15,646</b>	20,443
衍生金融負債	27	<b>2,879</b>	–
其他長期負債	39	<b>101,412</b>	–
		<b>168,202</b>	92,024
		<b>12,566,307</b>	10,947,730

第40至142頁的綜合財務報表於二零一八年三月二十日經董事會(「董事會」)批准並授權發佈，並由下列人士代表董事會簽署：

秦榮華

董事

趙鋒

董事

# 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	企業發展 基金 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司 擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	111,570	3,324,905	276,199	42,210	352,428	13,120	33,380	(140,622)	126,262	5,052,785	9,192,237	214,179	9,406,416
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,719,141	1,719,141	60,286	1,779,427
換算海外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(47,852)	-	-	(47,852)	1,966	(45,886)
可供出售投資之公允價值虧損	-	-	-	-	-	-	(5,203)	-	-	-	(5,203)	-	(5,203)
與其他全面收益部分相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	780	-	-	-	780	-	780
重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,258)	(1,258)	-	(1,258)
本年度全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	(4,423)	(47,852)	-	1,717,883	1,665,608	62,252	1,727,860
確認以股份為基礎之付款	-	-	-	-	-	-	-	-	27,046	-	27,046	-	27,046
轉撥至儲備金	-	-	-	-	1,066	-	-	-	-	(1,066)	-	-	-
於歸屬日期後因沒收購股權而撥至其他儲備	-	-	-	3,106	-	-	-	-	(3,106)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(520,452)	(520,452)	-	(520,452)
已付予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,815)	(20,815)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,523	2,523
行使購股權	1,962	298,906	-	-	-	-	-	-	(67,793)	-	233,075	-	233,075
收購一間前合營公司產生的非控股權益 (附註33(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	53
於二零一六年十二月三十一日	113,532	3,623,811	276,199	45,316	353,494	13,120	28,957	(188,474)	82,409	6,249,150	10,597,514	258,192	10,855,706

## 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	企業發展 基金 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	本公司 擁有人應佔 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	113,532	3,623,811	276,199	45,316	353,494	13,120	28,957	(188,474)	82,409	6,249,150	10,597,514	258,192	10,855,706
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,025,254	2,025,254	67,478	2,092,732
換算海外業務所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	50,692	-	-	50,692	795	51,487
可供出售投資之公允價值收益	-	-	-	-	-	-	66,615	-	-	-	66,615	-	66,615
與其他全面收益部分相關之所得稅	-	-	-	-	-	-	(9,992)	-	-	-	(9,992)	-	(9,992)
於出售可供出售投資時重新歸類至損益 (除稅後)	-	-	-	-	-	-	(85,580)	-	-	-	(85,580)	-	(85,580)
重新計量界定福利責任	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,173	2,173	-	2,173
本年度全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	(28,957)	50,692	-	2,027,427	2,049,162	68,273	2,117,435
確認以股份為基礎之付款	-	-	-	-	-	-	-	-	10,810	-	10,810	-	10,810
轉撥至儲備金	-	-	-	-	172,007	21,760	-	-	-	(193,767)	-	-	-
收購一間附屬公司的額外權益	-	-	-	(1,570)	-	-	-	-	-	-	(1,570)	1,570	-
於歸屬日期後因沒收購股權而撥至其他儲備	-	-	-	523	-	-	-	-	(523)	-	-	-	-
確認為分派的股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(676,043)	(676,043)	-	(676,043)
已付予非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,667)	(44,667)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,603	1,603
行使購股權	893	165,544	-	-	-	-	-	-	(33,176)	-	133,261	-	133,261
於二零一七年十二月三十一日	114,425	3,789,355	276,199	44,269	525,501	34,880	-	(137,782)	59,520	7,406,767	12,113,134	284,971	12,398,105

敏實集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(合稱「本集團」)的特別儲備指本公司所發行股份面值與根據於二零零五年六月所進行集團重組收購附屬公司的實繳資本總額兩者間之差額。

本集團的其他儲備包括：(i)主要股東秦榮華先生(「秦先生」)就本集團根據集團重組向秦先生收購一間聯營公司注資；(ii)因收購附屬公司的額外權益產生的儲備；(iii)因自合營公司權益收購業務所確認的重估儲備；及(iv)於歸屬日期後因沒收購股權而自購股權儲備轉撥的儲備。

根據中華人民共和國(「中國」)有關外商投資企業的法律及法規規定，中國附屬公司須備存不可分派的法定盈餘公積金。該儲備自中國附屬公司法定財務報表內的除稅後溢利中撥支，而數額及分配基準則由其董事會每年釐定。法定盈餘公積金可用以彌補其於以前年度的虧損(如有)，並可透過資本化發行轉換為資本。企業發展基金則可透過資本化發行，用作擴充中國附屬公司的資金基礎。

投資重估儲備指本集團可供出售投資除稅後的公允價值變動。

# 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	2,488,296	2,118,599
就下列項目作出調整：		
融資成本	94,915	62,766
利息收入	(83,128)	(60,603)
可供出售投資所得股息	(5,717)	(4,631)
分佔合營公司溢利	(2,426)	(9,332)
分佔聯營公司溢利	(27,924)	(35,567)
物業、廠房及設備折舊	489,041	403,172
其他無形資產攤銷	18,162	13,077
預付租賃款項撥回	18,079	15,938
股份支付的開支	10,810	27,046
指定按公允價值計量且其變動計入損益(「按公允價值計量且其變動計入損益」)的金融資產公允價值變動	(39,380)	(50,591)
衍生金融工具的公允價值變動	36,469	(83,260)
出售物業、廠房及設備虧損	4,638	18,808
出售預付土地使用權租賃款項收益	-	(2,457)
視作出售一間附屬公司收益(附註34)	(103,821)	-
出售可供出售投資收益	(100,682)	-
於收購前合營公司時產生的公允價值重估收益(附註33)	-	(18,611)
確認存貨準備	14,373	23,190
應收貿易賬款及其他應收款項撥備	13,538	23,017
撥回應收貿易賬款及其他應收款項撥備	(9,223)	(507)
匯兌(收益)虧損淨額	(23,177)	15,745
就物業、廠房及設備確認的減值虧損	15,132	18,300
就無形資產確認的減值虧損	-	745
就於一間前合營公司的投資確認的減值虧損	-	4,221
營運資金變動前的經營現金流量	2,807,975	2,479,065
存貨增加	(523,992)	(375,471)
應收貿易賬款及其他應收款項增加	(579,513)	(813,242)
開發中物業減少(增加)	286,227	(133,716)
應付貿易賬款及其他應付款項增加	287,982	860,025
經營活動產生的現金	2,278,679	2,016,661
已繳所得稅	(403,304)	(293,777)
經營活動所得現金淨額	1,875,375	1,722,884

## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>投資活動</b>		
贖回指定按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及 衍生金融工具所得款項	<b>14,760,993</b>	13,574,203
已收利息	<b>23,026</b>	60,603
已收一間聯營公司股息	<b>3,000</b>	1,500
已收一間合營公司股息	<b>5,000</b>	5,000
已收可供出售投資股息	<b>5,717</b>	4,631
出售可供出售投資所得款項	<b>157,805</b>	-
收購土地使用權已付的可退還保證金	-	(46,099)
已退還保證金	-	30,000
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>86,042</b>	122,927
出售其他無形資產所得款項	<b>1,338</b>	420
出售預付租賃款項所得款項	-	34,228
於指定按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及 衍生金融工具之投資	<b>(14,703,830)</b>	(13,494,631)
購買物業、廠房及設備	<b>(2,009,221)</b>	(1,133,375)
置存已抵押銀行存款	<b>(15,474)</b>	(162,832)
提取已抵押銀行存款	<b>524,500</b>	745,000
購買土地使用權預付租賃款項	<b>(131,599)</b>	(33,317)
收購產生的現金流出淨額(附註33)	-	(49,304)
視作出售一間附屬公司產生的現金流出淨額(附註34)	<b>(19,832)</b>	-
收購一間附屬公司預付款項(附註23)	<b>(69,195)</b>	-
購買其他無形資產	<b>(46,792)</b>	(16,143)
投資一間聯營公司付款	<b>(7,500)</b>	(66,375)
投資合營公司付款	<b>(16,456)</b>	(52,939)
給予一間聯營公司貸款	<b>(6,021)</b>	-
一間聯營公司之還款	<b>30,164</b>	-
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(1,428,335)</b>	(476,503)
<b>融資活動</b>		
償還銀行貸款	<b>(2,859,068)</b>	(2,579,859)
所得之新增銀行貸款	<b>3,953,296</b>	2,021,743
已付本公司擁有人股息	<b>(676,043)</b>	(520,452)
已付非控股股東股息	<b>(44,667)</b>	(20,815)
已付利息	<b>(93,618)</b>	(62,766)
行使購股權所得款項	<b>133,261</b>	233,075
政府貸款(附註39)	<b>100,000</b>	-
非控股股東注資	<b>1,603</b>	2,523
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>514,764</b>	(926,551)
現金及現金等價物增加淨額	<b>961,804</b>	319,830
年初的現金及現金等價物	<b>2,939,723</b>	2,766,705
匯率變動的影響	<b>(51,926)</b>	(146,812)
<b>年末的現金及現金等價物</b>	<b>3,849,601</b>	2,939,723
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘及現金	<b>3,849,601</b>	2,939,723



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料及綜合財務報表編製基準

本公司依照開曼群島公司法於二零零五年六月二十二日註冊成立，並登記為獲豁免有限公司。其註冊地址位於Royal Bank House-3rd Floor, 24 Shedden Road, P.O. Box 1586, Grand Cayman, KY1-1110, Cayman Islands，自二零一七年五月十二日起生效。本公司股份自二零零五年十二月一日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司作為一家投資控股公司與其附屬公司從事汽車車身零部件和模具的設計、開發、製造、加工和銷售業務。本公司擁有之附屬公司的主要業務載於附註44。

本公司董事（「董事」）認為，直接及最終控股公司乃於二零零五年一月七日在英屬處女群島註冊成立的有限公司敏實控股有限公司，該公司前稱為Linkfair Investments Limited。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）應用

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈且於二零一七年一月一日或之後開始會計期間強制生效的香港財務報告準則修訂本：

香港會計準則（「香港會計準則」）第7號修訂本	披露議案
香港會計準則第12號修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期年度改進的一部分

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

### 香港會計準則第7號修訂本披露議案

本集團於本年度首次應用該等修訂本。修訂本規定實體披露能讓財務報表使用者評估融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。此外，如來自金融資產的現金流量已經或未來現金流量將計入融資活動產生的現金流量，則修訂本亦須對該等金融資產的變動作出披露。

尤其是，有關修訂本規定披露以下各項：(i)來自融資現金流量的變動；(ii)來自取得或失去附屬公司或其他業務的控制權的變動；(iii)外幣匯率變動的影響；(iv)公允價值變動；及(v)其他變動。

該等項目的期初與期末結餘的對賬於附註43提供。與修訂本的過渡條款一致，本集團並無披露上年的比較資料。除附註43的額外披露外，應用該等修訂本對本集團的綜合財務報表並無影響。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)應用(續)

### 香港會計準則第7號修訂本披露議案(續)

本集團並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合同收入及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合同 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎付款的交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號修訂本	採用香港財務報告準則第4號保險合同時一併應用香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號修訂本	具有負補償之提前償付特徵 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營公司的長期權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第40號修訂本	投資物業轉移 <sup>1</sup>
香港會計準則第28號修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期年度改進的一部分 <sup>1</sup>
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或以後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於將予釐定的日期或以後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或以後開始的年度期間生效。

除下文所述者外，已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋對本集團日後財務表現及狀況及／或綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)應用(續)

### 香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號引入金融資產及金融負債之分類及計量、一般對沖會計方法及金融資產減值要求的新規定。

與本集團相關的香港財務報告準則第9號的主要規定：

- 所有屬香港財務報告準則第9號範疇內的已確認金融資產，其後均須按攤銷成本或公允價值計量。具體而言，旨在以收取合約現金流量為業務模式，以及合約現金流量僅為償還本金及未償還本金之利息的所持有債務投資，一般均於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他金融資產均於其後會計期間結束時按公允價值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列權益投資的後續公允價值變動，而一般僅於損益確認股息收入。
- 就金融資產的減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

於二零一七年十二月三十一日，基於本集團金融工具及風險管理政策，董事預期首次應用香港財務報告準則第9號將有以下潛在影響：

#### 分類及計量：

- 附註21及26所披露按攤銷成本計入並獲分類為貸款及應收款項之債務工具：該等債務工具在以收取合約現金流為目的之業務模式內持有，而合約現金流僅用於支付本金及尚未償還本金之利息。因此，於應用香港財務報告準則第9號時，該等金融資產將繼續按攤銷成本計量。
- 所有其他金融資產及金融負債將繼續按香港會計準則第39號下現行計量相同的基準進行計量。

#### 減值：

總體而言，董事預期應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式，將導致本集團於應用香港財務報告準則第9號時，就本集團按攤銷成本計量之金融資產以及其他須作出減值撥備的項目之尚未產生信貸虧損需提早作出撥備。

基於董事的評估，倘本集團應用預期信貸虧損模式，則本集團於二零一八年一月一日將予確認的減值虧損累計金額將較根據香港會計準則第39號確認的累計金額略微增加，主要乃由於應收貿易賬款及其他應收款項、應收貸款及金融機構存款的預期信貸虧損撥備。根據預期信貸虧損模式確認的有關進一步減值將減少二零一八年一月一日的期初保留溢利及增加遞延稅項資產。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)應用(續)

### 香港財務報告準則第15號客戶合同收入

香港財務報告準則第15號已頒佈並建立了單一綜合模式使實體可就來自客戶合同產生的收入入賬。香港財務報告準則第15號生效時將取代現時的收入確認指引，包括香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

香港財務報告準則第15號的核心原則為，實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務的收益金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言，該準則引入確認收入的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合同
- 第二步：識別合同中的履約責任
- 第三步：釐定交易價格
- 第四步：將交易價格分配至合同中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，香港財務報告準則第15號要求更詳盡的披露。

於二零一六年，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號的說明，內容有關履約責任的識別、主體對代理代價及牌照申請的指引。

董事預計，於未來應用香港財務報告準則第15號可能導致作出更多披露。然而，董事預計應用香港財務報告準則第15號不會對各報告期間的收益確認時間及金額產生重大影響。

### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。當香港財務報告準則第16號生效時，其將取代香港會計準則第17號租賃及相關的詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，以除短期租賃及低價值資產租賃外，承租人就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

## 2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)應用(續)

### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

使用權資產初始按成本計量，隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃負債初始按並非於當日支付之租賃款項現值計量。隨後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃款項以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量的分類而言，本集團目前將自用及分類為投資物業的租賃土地有關的前期預付租賃款項呈列為投資現金流量，而其他經營租賃款項作為經營現金流量。於應用香港財務報告準則第16號時，本集團將有關租賃負債的租賃款項分配為本金和利息部分，並呈列為融資現金流量。

根據香港會計準則第17號，本集團已就本集團作為承租人的租賃土地確認預付租賃付款。應用香港財務報告準則第16號可能導致該等資產之分類發生潛在變動，其分類視乎本集團是否將其作為使用權資產單獨呈列或在如其為自有資產時所屬的相同項目中呈列。

與承租人會計處理方法相反，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號內出租人的會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，香港財務報告準則第16號亦要求更詳盡的披露。

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷的經營租賃承擔人民幣29,650,000元，於附註35內披露。初步評估顯示該等安排將符合租賃的定義。於應用香港財務報告準則第16號時，本集團會就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非該等租賃符合低價值或短期租賃。

此外，新規定的應用可能導致如上顯示的於計量、呈列及披露方面的變動。

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，該綜合財務報表亦載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露事項。

綜合財務報表均已按照歷史成本法編製，惟若干金融工具乃按於報告期末的公允價值計量，其解釋載於下文會計政策。

歷史成本一般根據交換貨品及服務提供代價的公允價值計算。

公允價值為在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收到或轉移一項負債將會支付的價格，不論該價格是否可直接觀察或使用另一估值技術估計所得。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的特徵。在此等綜合財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款範圍內的以股份為基礎付款的交易、香港會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務報告目的而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

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

#### 綜合基準

綜合財務報表包含本公司與本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。本公司於下列情況取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就其參與被投資方所得的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述三種控制因素的任何一種或以上出現變動，本集團會重新評估其是否取得被投資方的控制權。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 綜合基準(續)

附屬公司於本集團取得附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去附屬公司的控制權時終止。具體而言，於年內收購或出售的附屬公司的收入及開支會由本集團取得控制權當日起直至本集團失去附屬公司控制權當日計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益的每個項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使將導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司的財務報表於需要時予以調整，以使其會計政策與本集團所採納者一致。

本集團成員公司之間交易有關的集團內公司間所有資產與負債、權益、收支及現金流量均已於綜合賬目時對銷。

#### 本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

本集團於現有附屬公司的擁有權權益的變動並無導致本集團對附屬公司失去控制權，會作為權益交易入賬。本集團有關權益部分及非控股權益的賬面值經調整以反映彼等於附屬公司的有關權益變動，包括本集團與非控股權益權益比例之間有關儲備的重新分配。

非控股權益的經調整金額與已付或已收代價的公允價值間任何差額直接於權益中確認，並歸屬於本公司的擁有人。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司之資產及負債以及非控股權益(如有)，並於損益內確認收益或虧損，並按(i)已收代價的公允價值及任何保留權益的公允價值的總和及(ii)附屬公司的資產(包括商譽)及本公司擁有人應佔附屬公司負債的過去賬面值的差額計算。所有有關該附屬公司先前確認於其他全面收益的數額，猶如本集團已直接出售附屬公司的相關資產或負債予以入賬(即按適用的香港財務報告準則的規定／允許重新分類至損益或轉撥至另一個權益類別)。於控制權失去當日於前附屬公司保留的任何投資之公允價值，根據香港會計準則第39號於往後的會計處理中被視為初始確認於聯營公司或合營企業的投資的公允價值，或其初始確認成本(按適用)。

#### 業務合併

業務收購使用收購法列賬。在業務合併中轉讓的代價按公允價值計量，而公允價值乃按本集團所轉讓資產、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債及本集團為交換被收購方控制權所發行股本權益於收購日期的公允價值總和計算。收購相關成本一般在產生時於損益確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 業務合併(續)

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公允價值確認，惟下列各項除外：

- 遞延稅項資產或負債，及與僱員福利安排有關的資產或負債分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方以股份付款安排或本集團所訂立以股份付款安排取代被收購方以股份付款安排有關的負債或權益工具於收購日期根據香港財務報告準則第2號*以股份為基礎付款*計量(見下文會計政策)；及
- 根據香港財務報告準則第5號*持有待售的非流動資產及已終止經營業務*劃分為持作出售的資產(或出售組合)根據該準則計量。

商譽乃以所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方權益的公允價值(如有)的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期淨額的差額計量。

非控股股東權益是現時的所有權並賦予其擁有者在清算時有權按比例分享有關附屬公司的淨資產，在初始確認時按照非控股股東權益應佔被收購公司的可辨認淨資產份額或公允價值進行計量。

#### 商譽

購買業務產生的商譽按購買業務日期產生的成本減任何累計減值虧損入賬。

就減值測試而言，商譽被分配予預期自合併所產生協同效益中受益的本集團各有關現金產生單位或現金產生單位的組別，其為商譽就內部管理目的最低程度的監控且不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位須每年進行減值測試及有關單位有跡象出現減值時進行更頻繁的減值測試。就於報告期間收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於該單位的賬面值，則減值虧損先用作減低任何分配至該單位的商譽賬面值，其後則按該單位內各項資產賬面值的比例分配至該單位的其他資產。

於出售相關現金產生單位時，在釐定出售損益金額時將計入商譽應佔金額。

本集團於收購聯營公司及合營公司所產生商譽的政策載於下文。

#### 於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司為本集團可構成重大影響的實體。重大影響乃有權參與被投資公司的財務及經營決策而非控制或共同控制該等決策。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 於聯營公司及合營公司的投資(續)

合營公司指對合營安排擁有共同控制權的各方有權享有淨資產的合營安排。共同控制權指對合約約定共享安排的控制權，其僅在有關活動決定須共享控制權各方一致同意時存在。

聯營公司或合營公司的業績以及資產及負債以權益會計法於綜合財務報表內計賬。根據權益法，於聯營公司或合營公司的投資按成本於綜合財務狀況表初步確認，並於其後予以調整，以確認本集團應佔該聯營公司或合營公司的損益及其他全面收益。於該聯營公司／合營公司的資產淨值(損益及其他全面收益除外)變動不入賬，除非該等變動導致本集團持有的擁有權變動。倘本集團應佔聯營公司或合營公司的虧損超過本集團在該聯營公司或合營公司的權益(包括實質上成為本集團於該聯營公司或合營公司投資淨額一部分的任何長期權益)，本集團將停止確認其所佔的進一步虧損。僅在本集團負有法律或推定責任或代表聯營公司或合營公司付款的情況下，才會確認額外虧損。

於聯營公司或合營公司的投資於被投資公司成為聯營公司或合營公司當日採用權益法入賬。在收購於聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超過本集團應佔該被投資公司可識別資產及負債公允價值淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公允價值淨值超過投資成本的任何部分，於重新評估後在投資被收購的期間即時於損益確認。

香港會計準則第39號的規定適用於釐定有否必要確認本集團於聯營公司或合營公司投資的減值虧損，如有必要，則將投資(包括商譽)的全部賬面值作為單一資產根據香港會計準則第36號資產減值，透過比較其可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本中的較高者)與賬面值，測試有否減值。任何確認的減值虧損均屬於投資賬面值的一部分。倘其後投資的可收回金額增加，則根據香港會計準則第36號確認該減值虧損的撥回。

本集團自投資不再為聯營公司或合營公司當日起終止採用權益法。倘本集團保留於該前聯營公司或合營公司的權益且該保留權益為金融資產，則本集團會於該日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為根據香港會計準則第39號於初步確認時的公允價值。聯營公司或合營公司於終止採用權益法當日的賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司部份權益的任何所得款項公允價值間的差額，會於釐定出售該聯營公司或合營公司的收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收益就該聯營公司或合營公司確認的所有金額入賬，基準與該聯營公司或合營公司直接出售相關資產或負債所規定的基準相同。因此，倘該聯營公司或合營公司先前已於其他全面收益確認的收益或虧損，會於出售相關資產或負債時重新分類至損益。本集團會於終止採用權益法時將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當某一集團實體與本集團聯營公司或合營公司進行交易(如出售或注入資產)時，與該聯營公司或合營公司交易產生的損益於本集團綜合財務報表確認，惟僅以與本集團並無關連的聯營公司或合營公司的權益為限。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 收益確認

收益乃按已收或應收代價公允價值計量，指在日常業務過程中銷售商品或提供服務所應收的款項，扣除折扣及銷售相關稅項。

貨品銷售收益於貨品付運及擁有權已轉移時確認，屆時，下列所有條件須已達成：

- 本集團已將貨品擁有權的重大風險及回報轉移至買家；
- 本集團對已售貨品不再具有通常與擁有權程度相關的持續管理參與權或實際控制權；
- 收益的金額能可靠地計量；
- 與交易有關的經濟利益將有可能流向本集團；及
- 就交易已產生或將產生的成本能可靠地計量。

服務收入在服務提供時即予確認。

來自金融資產的利息收入於經濟利益有可能流入本集團且收入金額能可靠計量時確認。利息收入乃參照未償還本金額及實際適用利率按時間分配基準累算，實際利率即於最初確認時於金融資產預期可用年期內以預計將來現金收入準確折現至資產賬面淨值的比率。

投資所得股息收入乃於股東收取款項的權利確立時確認。

本集團確認經營租約收入的會計政策載於下文租賃會計政策。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括使用目的為生產或提供貨物或服務或行政的建築物，除在建工程及永久業權土地外，於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

用作生產、供應或行政目的之在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借款費用。該等物業在竣工及可供作擬定用途時分類至適當的物業、廠房及設備類別。該等資產與其他物業資產按相同基準在可用作其擬定用途時開始計算折舊。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備(除在建工程與永久業權土地外)，按其估計可使用年期，經計及其估計剩餘價值後，以直線法確認折舊，以撇銷相關項目的成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

永久業權土地以成本減任何已確認減值虧損列賬。

物業、廠房及設備項目乃於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。於出售或停用物業、廠房及設備項目時產生的任何盈虧乃釐定為該項資產的出售所得款項與其賬面值間的差額，並於損益中確認。

#### 開發中物業

開發中物業指位於中國的租賃土地及興建作未來出售的樓宇，乃按成本或可變現淨值兩者的較低者入賬。成本包括土地使用權成本、建築成本、資本化的借款成本及其他直接開發開支。可變現淨值指估計售價減估計完工成本及出售物業估計所需成本。開發完成後，開發中物業會轉為可供出售竣工物業。

#### 租約

凡租賃條款規定，將擁有權的大部分風險及報酬轉移予承租人，則歸類為融資租賃。其他一切租約被劃分為經營租約。

#### 本集團作為出租人

來自經營租約的租金收入乃於相關租約的租期內按直線法在損益中確認。

#### 本集團作為承租人

經營租約付款乃於相關租約的租期內按直線法確認為開支。

#### 租賃土地及樓宇

當本集團就一項包括租賃土地及樓宇部分的物業權益付款時，本集團根據對各部分的擁有權所附帶的絕大部分風險及回報是否已轉讓予本集團的評估，獨立將各部分分類評估為融資或經營租賃，除非明顯兩個部分均為經營租約，在該情況下，整項物業分類為經營租約。具體而言，整項代價(包括任何一次性預付款項)乃按土地部分及樓宇部分於初步確認時的租賃權益相對公允價值比例於租賃土地及樓宇部分之間分配。

倘能可靠分配有關租賃款項，作為經營租約入賬的租賃土地權益於綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃款項」並按直線法於租賃期內攤銷。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期的現行匯率換算為其功能貨幣(即該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣)。於報告期末，以外幣定值的貨幣項目乃按該日的現行匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額均於其所產生期間的損益確認。

就綜合財務報表的呈列目的而言，本集團海外業務的資產及負債乃按報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)，而其收入及支出乃按該年度的平均匯率換算，惟倘匯率於該期間內出現大幅波動則除外，而在此情況下採用交易日的現行匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認並於權益內匯兌儲備項下累計。

透過收購海外業務所產生的可識別資產及承擔的負債的商譽及公允價值調整均視為海外業務資產及負債，並按各報告期末現行匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

#### 借貸成本

因收購、建設或生產符合規定的資產(需一段長時間方能達致其原定用途或出售者)而直接產生的借貸成本會撥作為該等資產的部分成本，直至絕大部分資產已可作其原定用途或出售。

一切其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

#### 政府補貼

當合理確認本集團將會獲得政府補貼並且將符合所附帶條件時，才會確認政府補貼。

政府補貼乃於本集團將補貼擬補償的有關成本確認為開支的期間系統地於損益內確認。用以補償已產生的費用或虧損或給予本集團即時財政支持而並無將來相關費用的政府補貼，應於其將可收取的期間內在損益中確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 稅項

所得稅開支指目前應付稅項與遞延稅項的總和。

#### 即期稅項

目前應付稅項，乃根據本年度應課稅溢利而計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可減稅額的收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或可減稅額的項目，應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所呈報「除稅前溢利」有所不同。本集團即期稅收負擔按照報告期末已施行或大部分施行的稅率計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項就源於綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用相應稅基間的暫時性差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。倘若可能出現適用可扣減暫時性差異的應課稅溢利，則一般就所有可扣減暫時性差異確認遞延稅項資產。若因商譽產生暫時性差異，或在一項交易(業務合併除外)中初步確認其他資產與負債而產生暫時性差異，而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產與負債。此外，倘因商譽初次確認產生臨時差額，遞延稅項負債將不被確認。

遞延稅項負債就因投資附屬公司及聯營公司及合營公司的權益而產生的應課稅暫時性差異予以確認(除非本集團能夠控制該等暫時性差異撥回而該等暫時性差異在可預見的未來有可能不會撥回)。與該等投資及權益相關的可扣減暫時性差異所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時性差異的益處且預計於可見將來可以撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末均會予以審查並削減至不可能再有足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債會按預期於負債結算或資產變現期間內可應用的稅率以於報告期末已施行或大部分施行之稅率(及稅法)為基準計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末預期收回資產或結算負債的賬面值的方式所導致的稅務後果。

#### 本年度即期及遞延稅項

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與其他全面收益或直接於權益確認的項目有關除外，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。就因對業務合併進行初始會計處理而產生的即期稅項或遞延稅項而言，稅務影響計入業務合併的會計處理內。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 退休福利成本

既定供款退休福利計劃與國家退休福利計劃中的供款於僱員提供服務而有權享有供款時確認為開支。

就既定權益退休福利計劃而言，提供福利的成本按預計單位進賬法釐定，於各年度報告期末進行精算估值。重新計量包括精算利得與損失及按計劃資產回報(利息除外)於其產生階段即時反映於綜合財務狀況表並於其他全面收益內確認扣除或入賬。於其他全面收益確認的重新計量即時反映於保留盈利並將不再重新分類至損益。以往服務成本於修訂計劃期間於損益中確認。利息淨額根據期初既定福利負債或資產淨額的貼現率計算。既定福利成本分類如下：

- 服務成本；
- 利息費用或收入淨額；及
- 重新計量。

本集團將既定福利成本前兩個部分呈列於損益內的「行政開支」項目中。

於綜合財務狀況表中確認的退休福利責任指本集團既定福利計劃實際赤字或盈餘。任何由於計算出現的盈餘不得超過從計劃以回報形式可取得的任何經濟盈利的現值或未來計劃供款減額的現值。

#### 僱員向既定福利計劃供款

僱員作出的酌情供款於向計劃作出供款時減少服務成本。

倘計劃的正式條款訂明僱員將作出供款，則會計取決於供款是否與服務有關，如下：

- 倘供款與服務無關(例如供款被要求減少源自計劃資產虧損或實際虧損的虧絀)，則供款於重新計量既定福利負債(資產)淨值中反映。
- 倘供款與服務有關，則供款減少服務成本。就與服務年期有關的供款而言，實體可根據香港會計準則第19號第70段規定的供款方式就總福利將供款歸屬於僱員的服務期間從而減少成本。倘供款與服務年期無關，則實體在提供有關服務期間減少服務成本。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 短期僱員福利

僱員在提供相關服務期間所取得的工資、薪金、年假及病假等福利確認為負債，按預期應支付以用於交換該等服務的福利的未貼現數額計算。

就短期僱員福利確認的負債按預期應支付以用於交換相關服務的福利的未貼現數額計量。

#### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

具有有限使用年限及單獨收購的無形資產以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計價。具有有限使用年限的無形資產的攤銷按照其預計可使用年限以直線法確認(見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策)。

##### 研發開支

研究活動支出於其產生期間確認為費用。

在且僅在出現所有下列情況下，內部開發(或來自內部項目開發階段)產生的無形資產始予以確認：

- 完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性；
- 完成無形資產及使用或出售無形資產的意圖；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產如何帶來可能的未來經濟利益；
- 有足夠技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 可靠計量歸屬於無形資產於開發期間開支的能力。

內部產生無形資產的首次確認金額為無形資產於初步符合上述確認準則日期起產生的開支總和。倘並無內部產生無形資產可予確認，開發開支於其產生期間於損益內扣減。

首次確認後，內部產生無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量，與單獨收購的無形資產基準相同。

##### 終止確認無形資產

無形資產於出售或當預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的損益按出售所得款項淨額與資產賬面值的間差額計算，並於資產終止確認時於損益確認。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本以加權平均法計算。可變現淨值指存貨估計售價減所有估計完工成本及銷售所需的成本。

#### 除金融資產及商譽以外的有形及無形資產減值虧損(見上文有關商譽及下文有關金融資產的會計政策)

於報告期末，本集團會對具有有限可使用年期的有形及無形資產的賬面值進行審查，以確定是否有跡象顯示這些資產已發生減值虧損。倘顯示出現減值虧損，則會估計該資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。如不可能估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單元的可收回金額。倘能識別分配的合理和一致基準，則將公司資產分配給個別現金產生單元，或將彼等分配給最小組別的現金產生單元(能識別合理和一致的分配基準)。

可收回金額為公允價值(扣除出售成本)與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前折現率折現至現值，以反映現時市場對貨幣時間價值及資產(並無調整對未來現金流量的估計)特定風險的評估。

如估計資產(或現金產生單元)的可收回金額小於其賬面值，則調低資產(或現金產生單元)的賬面值至其可收回金額，並立即於損益確認減值虧損。

如果減值虧損隨後撥回，則該資產(或現金產生單元)的賬面值會增加至其可收回金額的經修訂估計值；但增加後的賬面值不得超過該資產(或現金產生單元)於過往年度未確認減值虧損時應確定的賬面值。減值虧損的撥回立即於損益確認。

#### 金融工具

金融資產及金融負債於某一集團實體成為該工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)而直接引致的交易成本於初始確認時，按適用情況加入或扣自該項金融資產或金融負債的公允價值。因收購按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債而直接引致的交易成本即時於損益確認。



### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產

本集團的金融資產分為貸款及應收賬款、按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及可供出售(「可供出售」)金融資產。該等金融資產的分類取決於其性質與目的，並於初始確認時確定。金融資產的所有日常買賣按交易日期基準確認及終止確認。日常買賣指須於根據市場規則或慣例訂立的時間內交收資產的金融資產買賣。

##### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產的攤銷成本以及在有關期間內分配利息收入的方法。實際利率是於初步確認時可準確於金融資產的預計年期(倘適用)在較短期間內將估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分的一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)折現至賬面淨值的利率。

收入以債務工具的實際利率確認，惟指定按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產除外，其利息收入計入淨收益或虧損。

##### 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

當金融資產乃持作買賣或指定為按公允價值計量且其變動計入損益時，該金融資產分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

於下列情況，金融資產乃分類為持作買賣：

- 所收購金融資產主要目的為於近期出售；或
- 於首次確認時屬於本集團整體管理的可識別金融工具組合的一部分，以及最近有實際短期獲利模式；或
- 屬於衍生工具(並非指定的有效對沖工具)。

在以下情況下，持作買賣金融資產以外的金融資產可能會於初步確認時被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：

- 有關指定撤銷或大幅減低可能出現的計量或確認不一致的情況；或
- 金融資產組成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，並根據本集團既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估其表現，而分類資料則按該基準由內部提供；或
- 金融資產組成包含一種或以上內含衍生工具的合約其中部分，而香港會計準則第39號允許將整份合併合約(資產或負債)指定為按公允價值計量且其變動計入損益。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產按公允價值計算，重新計量產生的任何利得與損失在損益確認。於損益中確認的淨利得與損失包括金融資產的任何股息或所賺取利息，並計入「其他利得與損失」內。公允價值按附註42所述方式釐定。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為在活躍市場上並無報價而具有固定或確定付款的非衍生金融資產。於初次確認後，貸款及應收賬款(包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收貸款、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金)以實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

利息收入透過使用實際利率法確認，惟利息確認並不重大的短期應收賬款除外。

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定或並未分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收賬款或持有至到期投資的非衍生工具。

本集團所持有於活躍市場上買賣並分類為可供出售金融資產的權益證券於各報告期末按公允價值計量。與使用實際利率法計算的利息收入變動有關的可供出售貨幣性金融資產的賬面價值變動與可供出售權益投資的股息於損益確認。其他可供出售金融資產賬面值變動於其他全面收益確認，並於投資重估儲備內累計。直至該金融資產被出售或被評為出現減值為止，屆時過往於投資重估儲備累計的累計收益或虧損會重新分類至損益(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售權益工具的股息在本集團收取股息權利建立時計入損益。

#### 金融資產減值

金融資產(按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產除外)在報告期末評估是否有減值跡象。倘有客觀證據證明由於初步確認金融資產後有一個或多個事件發生，金融資產的估計未來現金流量受到影響，則金融資產存在減值。

就可供出售權益投資而言，該投資的公允價值顯著或長期下跌至低於其成本，則視為出現減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值的客觀證據可能包括：

- 發行人或者對方的重大財務困難；或
- 違反合同，例如利息或本金支付的違約或拖欠；或
- 借款人可能宣告破產或財務重組。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產減值(續)

就若干類別的金融資產，如應收貿易賬款及其他應收款項以及應收貸款，被評估為並無個別減值的資產將會另外彙集一併評估減值。應收款項組合減值的客觀證據包括本集團過去收取付款的經驗，賬齡超過平均信貸期的應收款項組合中逾期付款的增加及可觀察到與拖欠應收款項相關的全國或區域性經濟狀況的改變。

對於按攤銷成本計價的金融資產，確認的減值虧損金額為資產賬面值與估計未來現金流量在金融資產按原先實際利率折現下的現值間的差額。

除應收貿易賬款及其他應收款項的賬面值是通過計提壞賬準備減少外，所有金融資產的賬面值是直接經由減值虧損減少。壞賬準備賬面值的變化於損益確認。當一項應收貿易賬款或其他應收款項被認為不可收回，即從壞賬準備上核銷。期後追回以前核銷的款項，計入損益。壞賬準備賬面值的變化於損益確認。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，如在隨後的期間減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值，不得超過倘無確認減值的攤銷成本。

當可供出售金融資產被視為減值時，先前於其他全面收益中確認的累計收益或虧損，將於減值發生期間重新分類至損益中。

可供出售權益投資的減值虧損於其後期間不會透過損益撥回。減值虧損後公允價值的增加會直接於其他全面收益確認，並於投資重估儲備項下累計。

##### 金融負債及權益工具

由集團實體發行的金融負債及權益工具按所訂立的合約安排性質，以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

##### 實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本以及在有關期間內分配利息支出的方法。實際利率指將金融負債於預計年期或(如適用)較短期內的估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確折算至初步確認的賬面淨值的利率。

利息支出按實際利息基準確認。

##### 按攤銷成本入賬之金融負債

金融負債包括借貸、其他長期負債及應付貿易賬款及其他應付款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益工具(續)

##### 權益工具

權益工具為證明實體經扣除所有負債之後資產的剩餘權益的任何合約。本集團所發行的權益工具於扣除直接發行成本後按已收所得款項入賬。

##### 衍生金融工具

衍生工具首次按於衍生工具合約訂立日期的公允價值確認，其後於報告期末以其公允價值重新計量。所產生的盈虧隨即於損益確認，除非衍生工具指定為有效對沖工具，在此情況下，於損益確認的時間乃視乎對沖關係性質而定。

##### 終止確認

本集團只會於資產現金流量的合約權利屆滿或其轉讓金融資產並轉移絕大部分資產擁有權風險及回報予另一實體時終止確認金融資產。

完全終止確認一項金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及在其他全面收益確認並於權益累計的累計盈虧總和之間的差異將被計入損益。

金融負債將於且僅於在本集團義務獲履行、撤銷或已到期時終止確認。終止確認的金融負債賬面值與已付或應付代價之間的差異將被計入損益。

#### 本公司按權益結算以股份為基礎付款的交易

向僱員或提供類似服務的其他人士支付按權益結算以股份為基礎付款的乃以權益工具於授出日期的公允價值計量。

未考慮所有非市場歸屬條件的按權益結算以股份為基礎付款的交易於授出日期的公允價值，乃根據最終歸屬的本集團估計權益工具，於歸屬期間以直線法支銷，權益亦相應增加。

於報告期末，本集團基於所有有關非市場歸屬條件的評估重新估計預期最終將歸屬的購股權數目。於歸屬期間修訂估計的影響(如有)於損益中確認，並對購股權儲備作相應調整。

行使購股權時，早前已確認的購股權儲備金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期時仍未獲行使，早前已確認的購股權儲備金額將轉入其他儲備。

#### 4. 估計不確定性因素的主要來源

於報告期末對資產及負債賬面值在下一財政年度內有重大調整風險的有關將來主要假設及其他估計不確定因素主要來源在下文討論。

##### 物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及減值

董事釐定本集團物業、廠房及設備的剩餘價值、可使用年期及相關折舊開支。該估計乃依據具有類似性質和功能的物業、廠房及設備的實際剩餘價值及可用年期的過往經驗作出。此外，當若干事件發生或情況出現變化及汽車產品的技術革新顯示可能無法收回資產的賬面值時，本公司董事會評估減值。於二零一七年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備的賬面值為人民幣6,246,257,000元(扣除累計減值虧損人民幣39,440,000元)(二零一六年：賬面值為人民幣4,956,665,000元(扣除累計減值虧損人民幣40,807,000元))。

##### 應收貿易賬款之估計減值

倘存在應收貿易賬款減值虧損的客觀證據時，本集團將考慮估計未來現金流量。減值虧損的金額以資產賬面值與按該金融資產原實際利率(即於初步確認時計算的實際利率)折現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值兩者之間的差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，則可能出現重大減值虧損。於二零一七年十二月三十一日，應收貿易賬款的賬面值為人民幣2,896,830,000元(扣除呆賬準備人民幣22,037,000元)(二零一六年：賬面值為人民幣2,619,008,000元(扣除呆賬準備人民幣17,738,000元))。

##### 存貨準備

董事於報告期末檢討存貨的庫齡，並且就識別出的不再適用於生產或於市場上銷售的陳舊及滯銷存貨項目作出準備。董事主要根據最近期發票價格及現行市況估計該等項目的可變現淨值。本集團於報告期末按逐個產品基準進行存貨檢討並對陳舊項目作出準備。於二零一七年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣2,077,761,000元(扣除存貨準備人民幣55,242,000元)(二零一六年：存貨賬面值為人民幣1,569,098,000元(扣除存貨準備人民幣54,563,000元))。

##### 公允價值計量及估值過程

本集團部分資產及負債按公允價值計量，作財務報告之用。一個估值團隊已成立，其在本集團財務總監(「財務總監」)的領導下釐定合適的估值方法及公允價值計量的輸入數據。

於評估資產或負債的公允價值時，本集團盡可能採用可觀察市場數據。倘無第一級輸入數據時，本集團會委聘第三方合資格估值師進行估值。

財務總監與合資格外聘估值師緊密合作，以確立適當的估值技術及模型的輸入數據。

於二零一七年十二月三十一日，衍生金融資產及衍生金融負債公允價值估計分別為人民幣31,709,000元(二零一六年：人民幣34,443,000元)及人民幣28,616,000元(二零一六年：人民幣6,586,000元)。

## 5. 分部信息

就資源分配及評估分部表現而向執行董事(即主要營運決策者)呈報的信息乃主要關於向不同地區的本集團客戶所交付貨品或所提供服務。於達致本集團可呈報及經營分部時概無匯總計入主要營運決策者釐定的經營分部。

### 分部營業額及業績

以下為按可呈報及經營分部載列的本集團營業額及業績的分析。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額					
對外銷售	7,002,318	2,304,437	1,443,442	634,298	11,384,495
分部溢利	2,421,816	617,058	600,841	205,438	3,845,153
投資收入					88,845
其他未分配收入、利得及損失					414,923
未分配費用					(1,796,060)
利息開支					(94,915)
分佔合營公司溢利					2,426
分佔聯營公司溢利					27,924
除稅前溢利					2,488,296
所得稅開支					(395,564)
本年度溢利					2,092,732

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 5. 分部信息(續)

#### 分部營業額及業績(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	北美 人民幣千元	歐洲 人民幣千元	亞太 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額					
對外銷售	5,828,053	2,159,159	829,478	583,302	9,399,992
分部溢利	2,027,838	710,983	297,592	191,522	3,227,935
投資收入					65,234
其他未分配收入、利得及損失					271,801
未分配費用					(1,428,504)
利息開支					(62,766)
分佔合營公司溢利					9,332
分佔聯營公司溢利					35,567
除稅前溢利					2,118,599
所得稅開支					(339,172)
本年度溢利					1,779,427

可呈報及經營分部的會計政策與附註3所述的集團會計政策相同。分部溢利指調整應收貿易賬款及其他應收款項撥備的確認及撥回後各分部所賺取的毛利。此乃就資源分配與表現評估為目的向執行董事作報告的方式。

## 5. 分部信息(續)

### 分部資產及負債

下表(經執行董事審閱後)提供按客戶所在地區市場劃分的本集團應收貿易賬款及應收票據的分析，並無計及貨品的來源：

### 分部資產

	二零一七年		二零一六年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應收貿易賬款及應收票據				
中國	2,618,480	14.5	2,180,774	14.4
亞太	48,912	0.3	84,457	0.6
北美	298,455	1.6	354,062	2.4
歐洲	276,115	1.5	184,767	1.2
應收貿易賬款及應收票據總額	3,241,962	17.9	2,804,060	18.6
未分配資產	14,867,000	82.1	12,246,652	81.4
總資產	18,108,962	100.0	15,050,712	100.0

由於本集團的生產及採購主要位於中國，故執行董事並無審閱分部負債。因此，並無呈列分部負債的進一步分析。

### 主要產品收入

本集團的業務乃從事製造及銷售汽車車身零部件。

### 地區資料

本集團的業務遍佈中國、美利堅合眾國(「美國」)、日本、泰國、德國及墨西哥。本集團非流動資產的資料乃按資產的地區位置呈列。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國	6,564,749	5,048,528
其他國家	1,345,506	942,236
	7,910,255	5,990,764

附註：非流動資產不包括金融工具及遞延稅項資產。



## 5. 分部信息(續)

### 主要客戶的資料

本集團最大客戶的詳情如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
客戶A	881,720	759,302

上述客戶位於中國。於二零一七年及二零一六年，概無單一客戶為本集團營業額貢獻10%或以上。

## 6. 投資收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行存款利息	82,189	60,603
應收貸款利息	939	-
可供出售投資股息	5,717	4,631
總投資收入	88,845	65,234

## 7. 其他收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
政府補助(附註)	140,291	74,960
服務及諮詢收入	7,194	1,876
銷售廢料及原材料	37,971	29,692
租金收入	6,379	6,896
銷售已竣工物業(附註25)	53,096	-
其他	19,034	11,537
合計	263,965	124,961

附註：該等金額指中國當地政府機關授予集團實體的多項獎勵補助，以獎勵在質量監控或環保方面表現良好或從事高科技產業及產品開發活動的集團實體。政府補助為無條件亦已獲中國當地政府機關批准。

## 8. 其他利得與損失

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
匯兌(虧損)收益淨額	(36,686)	33,995
衍生金融工具公允價值變動	(36,469)	83,260
指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動	39,380	50,591
應收貿易賬款及其他應收款項的撥備(附註26)	(13,538)	(23,017)
撥回應收貿易賬款及其他應收款項的撥備(附註26)	9,223	507
物業、廠房及設備的減值(附註14)	(15,132)	(18,300)
其他無形資產的減值	-	(745)
出售物業、廠房及設備的虧損	(4,638)	(18,808)
出售預付租賃款項的收益	-	2,457
視作出售一間附屬公司的收益(附註34)	103,821	-
一間前合營公司的投資減值	-	(4,221)
於出售可供出售投資時自權益重新分類的累計收益	100,682	-
於收購前合營公司時產生的公允價值重估收益(附註33)	-	18,611
合計	146,643	124,330

## 9. 所得稅開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度稅項：		
中國企業所得稅	346,677	338,964
其他司法權區	18,546	7,705
已支付的源泉扣繳稅	50,630	160
	415,853	346,829
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(44,538)	(26,371)
遞延稅項：		
本年度支出(附註22)	24,249	18,714
	395,564	339,172

由於本集團並無於或自香港產生收入，故概無就香港稅項計提撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之現行稅率計算。

## 9. 所得稅開支(續)

根據於二零零七年頒佈的中國企業所得稅法及財稅[2011]第58號(「58號文」)，若干位於中國之集團實體有權享受下列稅項寬減：

- (1) 根據企業所得稅法，位於中國西部地區指定省份並從事特定受鼓勵行業之實體可享有15%優惠稅率。
- (2) 根據企業所得稅法，符合高新科技企業資格之實體可享有15%優惠稅率，但須每三年更新。

根據中國有關稅法及實施條例，源泉扣繳稅適用於應付「非居民企業」之投資者之利息及股息，而該等非居民企業於中國並無機構或營業地點，或其於中國設有機構或營業地點，但有關收入實際上與該機構或營業地點無關，惟以該等利息或股息乃源自中國境內為限。於此情況下，就本集團中國附屬公司自二零零八年一月一日起所賺取的本集團應佔未分派溢利而言，中國附屬公司分派予離岸集團實體之股息須繳納10%或較低之條約稅率之源泉扣繳稅。根據有關稅收協定，向香港居民公司作出分派應支付5%之源泉扣繳稅。因此，已按照預計中國實體將分派之股息作出源泉扣繳稅撥備。

遞延稅項結餘已作出調整，以反映企業所得稅法及其他司法權區之其他相關稅務規定下資產獲變現或負債獲清償之各期間預期適用稅率。

## 9. 所得稅開支(續)

本年度之稅項支出與綜合損益及其他全面收益表之溢利對賬如下：

	二零一七年		二零一六年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	<b>2,488,296</b>		2,118,599	
按25%之適用所得稅稅率計算之 稅項(二零一六年：25%)(附註)	<b>622,074</b>	<b>25.0</b>	529,650	25.0
分佔聯營公司及合營公司溢利之稅務影響	<b>(7,588)</b>	<b>(0.3)</b>	(11,225)	(0.5)
不可就稅項扣減之開支之稅務影響	<b>10,039</b>	<b>0.4</b>	9,633	0.4
免稅收入的納稅影響	<b>(1,429)</b>	<b>(0.1)</b>	(1,158)	(0.1)
未確認為遞延稅項資產之稅務虧損之 稅務影響	<b>47,098</b>	<b>1.9</b>	38,348	1.8
動用以前未確認為遞延稅項資產之 稅務虧損之稅務影響	<b>(17,562)</b>	<b>(0.7)</b>	(15,031)	(0.7)
中國附屬公司獲授稅項寬減之影響	<b>(226,953)</b>	<b>(9.1)</b>	(155,526)	(7.3)
中國附屬公司溢利之源泉扣繳稅 撥備	<b>41,068</b>	<b>1.7</b>	16,812	0.8
附屬公司不同稅率之稅務影響	<b>(27,244)</b>	<b>(1.1)</b>	(46,940)	(2.2)
以不同稅率計值之遞延稅項	<b>599</b>	<b>-</b>	980	-
過往年度超額撥備	<b>(44,538)</b>	<b>(1.8)</b>	(26,371)	(1.2)
本年度之稅項支出及實際稅率	<b>395,564</b>	<b>15.9</b>	339,172	16.0

附註：使用本集團大多數業務所在司法權區之境內稅率(即中國企業所得稅稅率)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 10. 本年度溢利

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度溢利已扣除(計及)下列項目： 已確認存貨成本(附註i)	<b>7,535,027</b>	6,149,547
董事薪酬(附註11)	<b>9,526</b>	13,349
其他員工退休福利計劃供款	<b>101,999</b>	84,645
其他員工之以股份為基礎之付款	<b>9,063</b>	22,708
其他員工薪金及津貼	<b>1,921,184</b>	1,553,271
其他員工相關福利及利益	<b>226,711</b>	176,604
員工總成本	<b>2,268,483</b>	1,850,577
減：已計入研發開支內的員工成本	<b>(292,498)</b>	(247,195)
	<b>1,986,210</b>	1,603,382
核數師酬金	<b>8,806</b>	10,094
物業、廠房及設備折舊	<b>489,041</b>	403,172
減：已計入研發開支內的折舊	<b>(12,987)</b>	(14,179)
	<b>476,054</b>	388,993
其他無形資產攤銷	<b>18,162</b>	13,077
預付租賃款項撥回	<b>18,079</b>	15,938
最低樓宇經營租賃租金	<b>29,154</b>	41,368
研發開支(附註ii)	<b>463,682</b>	390,508
租金收入	<b>(11,182)</b>	(12,383)
減：支出	<b>4,803</b>	5,487
	<b>(6,379)</b>	(6,896)

附註：

- (i) 該金額包括確認存貨準備人民幣14,373,000元(二零一六年：人民幣23,190,000元)。
- (ii) 該金額指本集團在設計新模具或產品的研究階段產生的開支。

## 11. 董事、主要行政人員及僱員酬金

## (a) 董事及主要行政人員酬金

年內已付或應付董事及主要行政人員的酬金呈列如下：

	其他酬金				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	以股份支付 的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>二零一七年</b>					
執行董事：					
秦先生(於二零一七年八月十日 由名譽主席兼非執行董事 調任為主席及執行董事)(附註)	-	-	-	-	-
石建輝(「石先生」) (於二零一七年八月十日辭任)(附註)	-	908	331	6	1,245
趙鋒	-	1,402	331	9	1,742
包建亞(「包女士」)(於二零一七年 五月三十一日辭任)	-	441	331	7	779
黃瓊慧	-	3,866	472	11	4,349
秦千雅	-	612	-	37	649
	-	7,229	1,465	70	8,764

上列執行董事之酬金與本公司及本集團的管理服務有關。

非執行董事：					
秦先生(附註)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
鄭豫	180	-	94	-	274
王京	150	-	94	-	244
胡晔	150	-	94	-	244
	480	-	282	-	762

上列非執行董事及獨立非執行董事之酬金與擔任本公司董事的服務有關。

## 11. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

	袍金 人民幣千元	其他酬金			總計 人民幣千元
		薪金及 其他福利 人民幣千元	以股份支付 的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
二零一六年					
執行董事：					
石先生(附註)	-	1,649	782	5	2,436
趙鋒	-	1,413	768	8	2,189
包女士	-	1,269	796	5	2,070
黃瓊慧(於二零一六年 五月二十六日獲委任)	-	3,446	997	11	4,454
秦千雅(於二零一六年 五月二十六日獲委任)	-	474	-	110	584
	-	8,251	3,343	139	11,733

上列執行董事之酬金與本公司及本集團的管理服務有關。

非執行董事：					
秦先生(於二零一六年 五月二十六日由執行董事 兼主席調任為非執行董事 兼名譽主席)	-	-	-	-	-
何東翰(於二零一六年 五月二十六日退任)	59	-	199	-	258
	59	-	199	-	258

獨立非執行董事：					
鄭豫(於二零一六年 五月二十六日由非執行董事 調任為獨立非執行董事)	176	-	199	-	375
王京	146	-	199	-	345
張立人(於二零一六年 八月二十三日辭任)	94	-	199	-	293
胡晃	146	-	199	-	345
	562	-	796	-	1,358

## 11. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

上列非執行董事及獨立非執行董事之酬金與擔任本公司董事的服務有關。

附註：秦先生自二零一六年五月二十六日起僅為非執行董事。於二零一七年五月三十一日，包女士辭任本公司執行董事。於二零一七年八月十日，石先生辭任本公司董事會主席及執行董事。同日，秦先生由名譽主席兼非執行董事調任為董事會主席及執行董事。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，一位董事(秦先生)放棄酬金人民幣600,000元(二零一六年：一位董事放棄酬金人民幣600,000元)。

### (b) 僱員酬金

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，(b)中所指本集團向董事或五位最高薪人士所付酬金不包含作為激勵該等人士擬加入或加入本集團或者失去其職位的補償。

於本年度內，五位最高薪人士中包括兩位(二零一六年：三位)董事。酬金詳情載於上文。其餘三位(二零一六年：兩位)最高薪人士的酬金如下：

	薪金及 其他福利 人民幣千元	以股份 支付的款項 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一七年	6,667	420	106	7,193
二零一六年	7,840	1,976	22	9,838



## 11. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

### (b) 僱員酬金(續)

彼等，包括董事的酬金在下列範圍的人數如下：

	二零一七年 僱員人數	二零一六年 僱員人數
1,000,001港元(「港元」)至1,500,000港元	1	–
2,000,001港元至2,500,000港元	2	1
2,500,001港元至3,000,000港元	–	1
3,000,001港元至3,500,000港元	–	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,500,001港元至5,000,000港元	–	1
5,000,001港元至5,500,000港元	1	–
6,000,001港元至6,500,000港元	–	1

## 12. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零一六年末期股息 – 每股0.680港元 (二零一五年：末期股息每股0.548港元)	676,043	520,452

於二零一七年五月三十一日舉行的股東週年大會上，股東批准就截至二零一六年十二月三十一日止年度宣派每股0.680港元(二零一六年：每股0.548港元)的末期股息，合共773,584,000港元(相當於人民幣676,043,000元)(二零一六年：613,821,000港元(相當於人民幣520,452,000元))，並已於其後派付予本公司股東。

董事已建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發每股0.850港元的末期股息，合共969,126,000港元(相當於人民幣810,102,000元)，並須待股東於二零一八年五月三十日舉行的股東週年大會上批准，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以下數據計算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利 (本公司擁有人應佔本年度溢利)	<b>2,025,254</b>	1,719,141
	二零一七年 千股	二零一六年 千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>1,136,821</b>	1,119,593
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	<b>13,310</b>	14,940
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>1,150,131</b>	1,134,533

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	永久		傢俬及設備	租賃		廠房及機器	在建工程	合計
	業權土地	樓宇		物業裝修	汽車			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本								
於二零一六年一月一日	91,122	1,630,538	296,616	91,184	29,808	2,481,394	857,057	5,477,719
匯兌調整	7,622	33,082	6,322	101	133	69,501	(20,714)	96,047
添置	2,539	41,763	73,143	7,901	5	69,031	967,456	1,161,838
出售	(43,102)	(23,817)	(19,873)	(7,434)	(1,960)	(91,874)	(228)	(188,288)
因收購附屬公司產生 (附註33)	41,046	-	651	1,000	62	49,998	-	92,757
轉撥	-	312,111	33,393	1,831	1,008	520,784	(869,127)	-
於二零一六年十二月三十一日	99,227	1,993,677	390,252	94,583	29,056	3,098,834	934,444	6,640,073
匯兌調整	7,892	38,574	710	4	183	49,630	1,646	98,639
添置	10,326	10,748	8,537	2,697	2,326	315,489	1,482,361	1,832,484
出售	(1,777)	(20,616)	(10,473)	(2,000)	(1,273)	(151,639)	(11,394)	(199,172)
於視作出售一間附屬公司時 終止確認(附註34)	-	-	(13,091)	-	(1,679)	(7,341)	(11,809)	(33,920)
轉撥	4,440	382,050	55,905	11,512	324	816,728	(1,270,959)	-
於二零一七年十二月三十一日	<b>120,108</b>	<b>2,404,433</b>	<b>431,840</b>	<b>106,796</b>	<b>28,937</b>	<b>4,121,701</b>	<b>1,124,289</b>	<b>8,338,104</b>
折舊及減值								
於二零一六年一月一日	-	266,994	154,062	39,539	16,196	824,718	827	1,302,336
匯兌調整	-	8,790	15,812	14	90	(18,605)	52	6,153
本年度撥備	-	95,279	52,906	3,947	3,437	247,603	-	403,172
於損益確認減值虧損(附註)	-	-	-	-	996	17,304	-	18,300
出售時撇銷	-	(7,796)	(17,841)	(1,799)	(2,688)	(16,429)	-	(46,553)
於二零一六年十二月三十一日	-	363,267	204,939	41,701	18,031	1,054,591	879	1,683,408
匯兌調整	-	3,190	395	4	101	13,004	(46)	16,648
本年度撥備	-	124,771	55,334	4,578	2,102	302,256	-	489,041
於損益確認減值虧損(附註)	-	-	-	-	-	14,873	259	15,132
出售時撇銷	-	(3,519)	(10,097)	(369)	(465)	(90,073)	-	(104,523)
於視作出售一間附屬公司時 終止確認(附註34)	-	-	(4,615)	-	(554)	(2,690)	-	(7,859)
於二零一七年十二月三十一日	<b>-</b>	<b>487,709</b>	<b>245,956</b>	<b>45,914</b>	<b>19,215</b>	<b>1,291,961</b>	<b>1,092</b>	<b>2,091,847</b>
賬面值								
於二零一七年十二月三十一日	<b>120,108</b>	<b>1,916,724</b>	<b>185,884</b>	<b>60,882</b>	<b>9,722</b>	<b>2,829,740</b>	<b>1,123,197</b>	<b>6,246,257</b>
於二零一六年十二月三十一日	99,227	1,630,410	185,313	52,882	11,025	2,044,243	933,565	4,956,665

## 14. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)按照以下年折舊率經計及其估計剩餘價值後採用直線法予以折舊：

永久業權土地	不適用
樓宇	2.6%-5.8%
傢俬及設備	9%-18%
租賃物業裝修	18%
汽車	18%
廠房及機器	8%-9%

永久業權土地分別位於美國、墨西哥、日本、泰國及德國。

本集團並無已抵押之永久業權土地及樓宇(二零一六年：人民幣16,968,000元)，為授予集團實體之任何一般銀行融資提供擔保。

附註：於截至二零一七年十二月三十一日止年度，已確認人民幣15,132,000元之減值虧損，主要為若干閒置的廠房及設備以及在建工程的賬面值。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，已確認減值虧損為人民幣18,300,000元，為該年內若干閒置設備之賬面值。

## 15. 預付租賃款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
預付租賃款項	763,913	625,383
就報告目的分析如下：		
流動資產	18,911	15,350
非流動資產	745,002	610,033
	763,913	625,383

預付租賃款項中包括賬面值人民幣104,016,000元(二零一六年：人民幣34,786,000元)之尚未取得土地使用權證之中國土地使用權。本集團正在獲取土地使用權證。

## 16. 商譽

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
成本及賬面值		
年初結餘	83,228	46,407
自收購嘉興敏德產生(附註33(a))	-	36,821
年末結餘	83,228	83,228

## 16. 商譽(續)

本集團於二零一七年十二月三十一日所持有的商譽乃因以下事項而產生：(i)於二零零六年收購附屬公司嘉興敏榮汽車零部件有限公司(「嘉興敏榮」)及於二零零七年收購嘉興敏榮餘下權益，繼而成為本集團主要附屬公司的分支機構；(ii)於截至二零一四年十二月三十一日止年度收購附屬公司Plastic Trim International, Inc. (「PTI」)；及(iii)於二零一六年收購附屬公司嘉興敏德汽車零部件有限公司(「嘉興敏德」)。

### 商譽的減值測試

#### (i) 嘉興敏榮

於二零一七年十二月三十一日，分配至嘉興敏榮的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣15,276,000元(二零一六年：人民幣15,276,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零一七年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (ii) PTI

於二零一七年十二月三十一日，分配至PTI的製造注塑及押出工藝的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣31,131,000元(二零一六年：人民幣31,131,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零一七年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

#### (iii) 嘉興敏德

於二零一七年十二月三十一日，分配至嘉興敏德的汽車零部件製造業務的現金產生單元的商譽賬面值為人民幣36,821,000元(二零一六年：人民幣36,821,000元)。現金產生單元可收回金額乃按使用價值計算法釐定。使用價值計算法所用的主要假設與預測期間的除稅前貼現率、增長率及利潤率有關。該等計算方法乃按照管理層對五年期間獲准財務預算的現金流量預測，按適用貼現率計算釐定。假設五年期間後的增長率為零。

管理層認為，計算可收回金額時作出之關鍵假設如可能出現任何合理變動，均不會令現金產生單元的賬面總值超過其可收回總額。於二零一七年十二月三十一日，現金產生單元的可收回金額大於其賬面值。

## 17. 其他無形資產

	排放權 人民幣千元	專利 人民幣千元	專業技術及 商標 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本				
於二零一六年一月一日	-	1,621	138,868	140,489
添置	-	-	16,143	16,143
因收購一間附屬公司產生(附註33)	-	-	454	454
出售	-	-	(1,600)	(1,600)
匯兌調整	-	-	974	974
於二零一六年十二月三十一日	-	1,621	154,839	156,460
添置	11,056	-	35,736	46,792
出售	-	-	(3,367)	(3,367)
於視作出售一間附屬公司時終止確認 (附註34)	-	-	(22,032)	(22,032)
匯兌調整	-	-	(43)	(43)
於二零一七年十二月三十一日	<b>11,056</b>	<b>1,621</b>	<b>165,133</b>	<b>177,810</b>
攤銷				
於二零一六年一月一日	-	1,621	99,470	101,091
本年度支出	-	-	13,077	13,077
已確認減值虧損	-	-	745	745
出售時撇銷	-	-	(1,180)	(1,180)
匯兌調整	-	-	213	213
於二零一六年十二月三十一日	-	1,621	112,325	113,946
本年度支出	1,744	-	16,418	18,162
出售時撇銷	-	-	(2,029)	(2,029)
於視作出售一間附屬公司時終止確認	-	-	(2,389)	(2,389)
匯兌調整	-	-	142	142
於二零一七年十二月三十一日	<b>1,744</b>	<b>1,621</b>	<b>124,467</b>	<b>127,832</b>
賬面值				
於二零一七年十二月三十一日	<b>9,312</b>	-	<b>40,666</b>	<b>49,978</b>
於二零一六年十二月三十一日	-	-	42,514	42,514

上述其他無形資產可使用年期有限，該等資產於有關年期內攤銷。攤銷期介乎二至十年。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 18. 於合營公司的權益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於合營公司的非上市投資成本	84,453	67,997
匯兌調整	637	640
分佔收購後溢利(扣除已收股息)	20,678	23,252
	<b>105,768</b>	91,889

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團於下列合營公司持有權益：

實體名稱	註冊成立及 經營所在國家	本集團應佔權益比例		股本	主要業務
		二零一七年 %	二零一六年 %		
武漢敏島汽車零部件有限公司 (「武漢敏島」)	中國	50	50	4,700,000美元(「美元」)	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
富敏科技(上海)有限公司	中國	60	60	人民幣 5,200,000元	開發及銷售汽車行業 所用的相機模組
克林威孚電驅動系統(嘉興) 有限公司	中國	51	51	29,412,000美元	電驅動系統研發、 製造、銷售和 售後服務
哈茲敏實(寧波)汽車新材料 有限公司(「哈茲敏實」)	中國	40	40	12,000,000美元	生產及銷售軟性汽車內 飾材料並提供相關 技術服務

## 18. 於合營公司的權益(續)

用權益法入賬的本集團主要合營公司的財務資料概要載列如下，即根據香港財務報告準則所編製合營公司財務報表中所示的金額：

## (a) 武漢敏島

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	114,869	116,104
非流動資產	14,590	16,893
流動負債	43,700	56,210
非流動負債	5	9
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	57,564	19,894
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	216,936	199,871
本年度溢利	18,976	20,110
本集團合營公司宣派的股息	5,000	5,000
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	2,557	2,772
利息收入	285	45
所得稅開支	6,036	6,290



## 18. 於合營公司的權益(續)

### (a) 武漢敏島(續)

上述財務資料概要於綜合財務報表確認的於武漢敏島的權益賬面值的對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
武漢敏島資產淨值	85,754	76,778
本集團分佔武漢敏島擁有權權益的比例	50%	50%
本集團於武漢敏島的權益賬面值	42,877	38,389

### (b) 哈茲敏實

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	15,004	26,622
非流動資產	64,047	14,724
流動負債	1,401	191
上述資產及負債金額包括下列各項： 現金及現金等價物	2,541	26,016

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	-	-
本年度(虧損)溢利	(4,637)	351
上述本年度溢利包括下列各項： 折舊及攤銷	46	-
利息收入	8	2
所得稅開支	-	117

## 18. 於合營公司的權益(續)

## (b) 哈茲敏實(續)

上述財務資料概要於綜合財務報表確認的於哈茲敏實的權益賬面值的對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
哈茲敏實資產淨值	77,650	41,155
本集團分佔哈茲敏實擁有權權益的比例	40%	40%
本集團於哈茲敏實的權益賬面值	31,060	16,462

## 非重要合營公司的匯總資料

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本集團分佔虧損	(5,207)	(863)
本集團於該等合營公司的權益賬面總值	31,831	37,038

## 19. 於聯營公司的權益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本	234,991	110,816
匯兌調整	(533)	-
分佔收購後溢利(扣除已收股息)	120,543	95,619
	355,001	206,435

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 19. 於聯營公司的權益(續)

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司持有權益：

實體名稱	註冊成立及 經營所在國家	本集團應佔權益比例		股本		主要業務
		二零一七年 %	二零一六年 %	二零一七年	二零一六年	
廣州東海敏孚汽車部件有限公司 (「廣州東海敏孚」)	中國	49.03	49.03	8,000,000美元	8,000,000美元	製造汽車零部件
嘉興豐實福祉汽車部件 有限公司	中國	35.00	35.00	1,000,000美元	1,000,000美元	汽車零部件的批發、 銷售代理和進出口 業務，以及相關 技術諮詢、安裝及 維修服務
武漢三惠敏實汽車零部件 有限公司	中國	30.00	30.00	7,500,000美元	7,500,000美元	製造及銷售汽車的 排氣系統
克林威孚科技有限公司 (「克林威孚」)	美國	13.20(附註ii)	13.20	普通股： 11,439美元 優先股： 27,126,263美元	普通股： 11,439美元 優先股： 27,126,263美元	生產新一代電動馬達及動 力電子控制系統，用於 電動車及 混合電動車
余姚市敏永汽車零部件 有限公司	中國	30.00	不適用	人民幣 10,000,000元	不適用	設計及製造汽車零部件及 模具
浙江車精汽車部件有限公司 (「車精汽車部件」)	中國	10.00(附註i)	不適用	人民幣 45,000,000元	不適用	設計、製造及銷售汽車 零部件及模具
江蘇敏安電動汽車有限公司 (「江蘇敏安」)	中國	25.40(附註34)	100.00	130,000,000 美元	33,000,000美元	電動車車身的設計、 開發及批發

## 19. 於聯營公司的權益(續)

附註：

- (i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司全資附屬公司敏實投資有限公司(「敏實投資」)與一名獨立第三方訂立股東協議以成立車精汽車部件，敏實投資持有車精汽車部件10%股權，現金代價為人民幣4,500,000元。車精汽車部件的董事會由3名董事組成，其中1名由敏實投資委任。本公司認為，敏實投資具有一名董事的權利，由此對車精汽車部件具有重大影響力。因此，其被視為本集團聯營公司。
- (ii) 於二零一六年六月二十七日，本公司全資附屬公司Enboma Investments Limited(「Enboma」)與一名獨立第三方訂立股份認購協議，據此，Enboma將認購3,389,678股克林威孚股份，現金代價為10,000,000美元(相當於人民幣66,375,000元)。克林威孚的董事會由4名董事組成，其中1名由Enboma委任。本公司認為，Enboma具有委任一名董事的權利，由此對克林威孚具有重大影響力。因此，其被視為本公司的聯營公司。

本集團各重要聯營公司的財務資料概述如下，即根據香港財務報告準則所編製聯營公司財務報表中所示的金額。

所有該等聯營公司於該等綜合財務報表按權益法入賬。

### (a) 廣州東海敏孚

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	219,750	260,589
非流動資產	48,485	47,032
流動負債	45,600	76,829
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	243,016	219,221
本年度溢利	60,682	67,984

## 19. 於聯營公司的權益(續)

### (a) 廣州東海敏孚(續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於廣州東海敏孚的權益賬面值的對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
廣州東海敏孚資產淨值	222,635	230,792
本集團分佔廣州東海敏孚擁有權權益的比例	49.03%	49.03%
本集團於廣州東海敏孚的權益賬面值	142,781	113,160

### (b) 江蘇敏安

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	412,021	不適用
非流動資產	426,155	不適用
流動負債	387,495	不適用
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	-	不適用
本年度虧損	(5,878)	不適用

## 19. 於聯營公司的權益(續)

### (b) 江蘇敏安(續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認的於江蘇敏安的權益賬面值的對賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
江蘇敏安資產淨值	450,681	不適用
本集團分佔江蘇敏安擁有權權益的比例	25.4%	不適用
其他調整	(688)	不適用
本集團於江蘇敏安的權益賬面值	113,695	不適用

### 非個別重要聯營公司的匯總資料

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本集團分佔溢利	1,283	4,195
本集團於該等聯營公司的權益賬面總值	98,525	28,861

## 20. 可供出售投資

於中國上市股本證券的可供出售投資已於本年度全部出售。先前於投資重估儲備累計的累計收益重新分類至損益並於其他利得與損失確認收益人民幣100,682,000元。

## 21. 應收貸款

應收貸款指應收本集團聯營公司款項，到期日介於二零一八年四月六日至二零二零年十二月十三日，按介乎3.92%至6.18%的固定年利率計息。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
就呈報目的作出分析：		
— 流動資產	20,816	—
— 非流動資產	6,021	—
	26,837	—

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 22. 遞延稅項

以下為本年度內已確認的主要遞延稅項資產與負債及其變動情況：

#### 遞延稅項資產：

	呆賬準備	存貨準備	物業、廠房及 設備減值	集團內公司間 交易的未變現 溢利	開支暫時性差異	結轉稅項損失	退休 福利責任	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	3,433	8,486	13,670	55,987	17,622	5,502	7,249	111,949
(扣除自)計入損益	(379)	4,942	1,092	(2,824)	(3,977)	(4,840)	-	(5,986)
扣除自本年度其他全面收益	-	-	-	-	-	-	(839)	(839)
於二零一六年十二月三十一日	3,054	13,428	14,762	53,163	13,645	662	6,410	105,124
計入(扣除自)損益	906	(6,657)	(4,387)	(2,979)	1,631	11,901	-	415
扣除自本年度其他全面收益	-	-	-	-	-	-	(577)	(577)
於二零一七年十二月三十一日	<b>3,960</b>	<b>6,771</b>	<b>10,375</b>	<b>50,184</b>	<b>15,276</b>	<b>12,563</b>	<b>5,833</b>	<b>104,962</b>

#### 遞延稅項負債：

	收入暫時性差異	收購附屬公司的 公允價值調整	未分派股息的 源泉扣繳稅	可供出售投資	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	(20,351)	(11,202)	(21,768)	(5,890)	(59,211)
(扣除自)計入損益	(668)	4,752	(16,812)	-	(12,728)
計入本年度其他全面收益	-	-	-	780	780
匯兌調整	(64)	(358)	-	-	(422)
於二零一六年十二月三十一日	(21,083)	(6,808)	(38,580)	(5,110)	(71,581)
計入損益	4,956	4,206	9,562	5,110	23,834
匯兌調整	(625)	107	-	-	(518)
於二零一七年十二月三十一日	<b>(16,752)</b>	<b>(2,495)</b>	<b>(29,018)</b>	<b>-</b>	<b>(48,265)</b>

## 22. 遞延稅項(續)

於報告期末，本集團有下列稅項虧損可供抵銷未來溢利。由於難以估計日後溢利的來源，因此僅就稅項虧損確認遞延稅項資產人民幣12,563,000元(二零一六年：人民幣662,000元)。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於二零一七年期到之稅項虧損	-	3,091
於二零一八年期到之稅項虧損	16,040	22,377
於二零一九年期到之稅項虧損	74,007	95,434
於二零二零年期到之稅項虧損	84,608	107,324
於二零二一年及以後到期之稅項虧損	124,496	164,777
於二零二二年及以後到期之稅項虧損	211,996	-
	511,147	393,003

依據企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，須就中國附屬公司所賺取之溢利宣派的股息繳納源泉扣繳稅。鑑於本集團得以控制暫時性差異撥回的時間，且該等暫時性差異在可預見之未來可能不會撥回，故尚未於綜合財務報表中對與中國附屬公司人民幣9,068,000,000元(二零一六年：人民幣7,650,000,000元)保留溢利相關的若干暫時性差異作出遞延稅項撥備。

於報告期末，並無其他未確認可抵扣暫時性差異。

## 23. 收購一間附屬公司的付款

於二零一七年九月八日，本公司全資附屬公司展圖(香港)有限公司(「展圖香港」)與在台北交易所發行股份的精確實業股份有限公司(「精確實業」)訂立認購協議，據此，精確實業有條件同意發行且展圖香港有條件同意認購其55,900,000股股份，代價為313,040,000新台幣(折約人民幣69,195,000元)，緊接完成認購後佔精確實業全部已發行股本44.18%。此外，秦先生亦通過其全資附屬公司與精確實業訂立認購協議，以認購精確實業股份，倘完成該認購，秦先生將持有精確實業全部已發行股本之9.96%。該等認購的詳情載於本集團日期為二零一七年九月八日的公告。展圖香港有權委任精確實業董事會四名執行董事中的三名。董事認為精確實業於收購完成後將成為本集團的附屬公司，系本集團可對精確實業行使權力，就其參與精確實業所得的可變回報承擔風險或享有權利，並可行使權力以影響其回報。

展圖香港認購的代價已於二零一七年十一月支付。於二零一七年十二月三十一日，展圖香港仍在進行完成程序，使展圖香港能夠取得對精確實業的控制權。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 24. 存貨

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
原材料	521,509	406,167
在製品	658,438	360,375
製成品	414,827	409,661
模具	482,987	392,895
	<b>2,077,761</b>	1,569,098

本年度存貨準備人民幣14,373,000元(二零一六年：人民幣23,190,000元)已予確認並計入銷售成本。

### 25. 開發中物業

開發中物業主要指位於中國浙江省嘉興市的一塊土地及在建中樓宇。該土地以中期租賃持有，並可建造成住宅物業。

於本年度內，約人民幣322,572,000元的發展中物業已完成及出售。

### 26. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收貿易賬款		
- 聯營公司	13,242	46,741
- 合營公司	11,962	11,829
- 附屬公司非控股股東	474	1,133
- 第三方	2,893,189	2,577,043
減：呆賬準備	(22,037)	(17,738)
	<b>2,896,830</b>	2,619,008
應收票據	345,132	185,052
其他應收款項	114,721	81,736
減：呆賬準備	(5,045)	(5,573)
	<b>109,676</b>	76,163
	<b>3,351,638</b>	2,880,223
預付款項	422,510	363,007
預付開支	13,590	12,592
可抵扣增值稅	150,729	136,250
應收利息	60,101	-
可退還保證金	18,762	46,099
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<b>4,017,330</b>	3,438,171

## 26. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

本集團一般給予客戶自交付貨品及客戶接收貨品當日起60日至90日(二零一六年：60日至90日)的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除呆賬準備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	<b>2,793,260</b>	2,539,794
91至180日	<b>75,823</b>	59,565
181至365日	<b>17,449</b>	13,787
1至2年	<b>10,298</b>	5,862
	<b>2,896,830</b>	2,619,008

本集團於二零一七年十二月三十一日持有的應收票據將於六個月內到期(二零一六年：六個月內)。於二零一七年十二月三十一日，若干票據作抵押以為本集團之銀行借貸提供擔保。

於接納任何新客戶前，本集團採用內部信貸評分系統評估潛在客戶之信用質量及釐定客戶信用額度上限。給予客戶之信貸上限及評分每年審核一次。根據內部信貸控制系統94%(二零一六年：96%)擁有高信貸評分等級的應收貿易賬款既無過期亦無減值。

本集團應收貿易賬款結餘中包括於報告期末已過期的應收款項賬面總額人民幣131,222,000元(二零一六年：人民幣121,991,000元)。然而，董事已對有關客戶的可收回金額及信貸質量方面進行考慮，並認為本集團毋須作出減值虧損撥備。該等應收款項的平均賬齡為132日(二零一六年：102日)。

### 根據營業額確認日期已逾期但未出現減值的應收貿易賬款賬齡

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	<b>91,111</b>	89,742
91至180日	<b>14,350</b>	19,954
181至365日	<b>15,825</b>	8,710
1至2年	<b>9,936</b>	3,585
	<b>131,222</b>	121,991

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 26. 應收貿易賬款及其他應收款項(續)

#### 呆賬準備變動

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一月一日	23,311	18,409
年內計提準備	13,538	23,017
年內所收回的金額	(9,223)	(507)
不可收回而撇銷的金額	(544)	(17,608)
十二月三十一日	27,082	23,311

本集團首先評估應收貿易賬款及其他應收款項是否有個別客觀減值憑證，然後將應收貿易賬款及其他應收款項計入有相似信貸風險特性的組別內，包括地理位置、逾期情況及過往支付記錄，以作共同評估。

本集團根據評估賬目的可收回性及賬齡分析以及管理層的判斷(包括評估每名客戶的信貸質量變動及過往收回記錄)，釐定減值債務撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本集團以相關集團實體的非功能性貨幣計值的應收貿易賬款及其他應收款項載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	日圓 (「日圓」) 人民幣千元	歐元 (「歐元」) 人民幣千元	港元 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	109,170	124	111,484	14,243
於二零一六年十二月三十一日	239,887	40	95,118	15,343

## 27. 衍生金融資產／負債

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>衍生金融資產</b>		
外匯遠期合約(a)	978	4,872
交叉貨幣掉期合約(b)	224	27,109
利率掉期合約(d)	1,757	1,846
結構性期權合約(c)	-	616
認購期權(e)	28,750	-
	<b>31,709</b>	34,443
<b>衍生金融負債</b>		
外匯遠期合約(a)	1,903	4,763
交叉貨幣掉期合約(b)	26,634	1,823
結構性期權合約(c)	79	-
	<b>28,616</b>	6,586
就報告目的分析為：		
流動資產	1,202	34,443
非流動資產	30,507	-
	<b>31,709</b>	34,443
流動負債	25,737	6,586
非流動負債	2,879	-
	<b>28,616</b>	6,586

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (a) 外匯遠期合約

於報告期末，本集團持有下列尚未到期的外匯遠期合約，以降低其外幣風險。

該等合約的主要條款如下：

二零一七年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出5,000,000美元 買入人民幣33,535,250元	二零一八年二月二十八日至 二零一八年十二月三日	1美元兌人民幣6.6702元至 1美元兌人民幣6.7703元
沽出2,000,000歐元 買入人民幣15,784,879元	二零一八年一月三十一日至 二零一八年二月二十八日	1歐元兌人民幣7.8619元至 1歐元兌人民幣7.9230元
沽出100,000美元 買入3,260,280泰銖	二零一八年一月三十一日	1美元兌36.6028泰銖
沽出人民幣132,119,655元 買入20,000,000美元	二零一八年二月二十八日至 二零一八年三月十二日	人民幣1元兌0.1499美元至 人民幣1元兌0.1533美元
沽出12,000,000歐元 買入14,318,538美元	二零一八年一月三十一日至 二零一八年五月三十一日	1歐元兌1.1864美元至 1歐元兌1.2058美元
沽出1,879,015美元 買入213,035,355日圓	二零一八年一月四日至 二零一八年二月一日	1美元兌112.9601日圓至 1美元兌114.0082日圓

二零一六年十二月三十一日

名義金額	到期日	匯率
沽出5,000,000美元 買入人民幣34,000,000元	二零一七年一月四日	1美元兌人民幣6.8000元
沽出人民幣32,857,500元 買入5,000,000美元	二零一七年一月四日	人民幣1元兌0.1522美元
沽出11,737,000美元 買入10,573,000歐元	二零一七年五月十五日	1美元兌0.8999歐元至 1美元兌0.9018歐元
沽出10,000,000歐元 買入11,110,000美元	二零一七年一月十日至 二零一七年五月十日	1歐元兌1.1080美元至 1歐元兌1.1140美元

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

## (b) 交叉貨幣掉期合約

二零一七年十二月三十一日

於二零一七年十二月三十一日，該等尚未到期合約之主要條款如下：

掉期	到期日
於最後到期日，由6,000,000美元兌5,172,000歐元； 年度利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息 (「倫敦銀行同業拆息」)兌-0.30%，按季度結算	二零一六年五月五日至 二零一八年五月五日
於最後到期日，由2,243,000美元兌2,000,000歐元； 年度利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息兌-0.35%， 按季度結算	二零一六年十一月八日至 二零一九年十一月八日
於最後到期日，由2,240,000美元兌2,000,000歐元； 年度利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息兌-0.35%， 按季度結算	二零一六年十一月八日至 二零一九年十一月八日
於最後到期日，由2,256,000美元兌2,000,000歐元； 年度利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息兌-0.35%， 按季度結算	二零一六年十一月八日至 二零一九年十一月八日
於最後到期日，由人民幣275,840,000元兌40,000,000美元； 年度利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息兌+0.6%至+3.8%， 按季度結算	二零一七年三月三十日至 二零一八年三月三十日
於最後到期日，由人民幣138,020,000元兌20,000,000美元； 年度利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息兌+0.6%至+3.8%， 按季度結算	二零一七年三月三十日至 二零一八年三月三十日

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (b) 交叉貨幣掉期合約(續)

二零一六年十二月三十一日

於二零一六年十二月三十一日，尚未到期的該等合約之主要條款如下：

掉期	到期日
於最後到期日，由6,000,000美元兌5,300,000歐元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息兌-0.01%， 按季度結算	二零一五年五月十五日至 二零一七年五月十五日
於最後到期日，由6,000,000美元兌5,272,000歐元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息兌-0.01%， 按季度結算	二零一五年六月二十二日至 二零一七年六月二十二日
於最後到期日，由6,000,000美元兌5,172,000歐元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息兌-0.30%， 按季度結算	二零一六年五月五日至 二零一八年五月五日
於最後到期日，由2,243,000美元兌2,000,000歐元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息兌-0.35%， 按季度結算	二零一六年十一月八日至 二零一九年十一月八日
於最後到期日，由2,240,000美元兌2,000,000歐元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息兌-0.35%， 按季度結算	二零一六年十一月八日至 二零一九年十一月八日
於最後到期日，由2,256,000美元兌2,000,000歐元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息兌-0.35%， 按季度結算	二零一六年十一月八日至 二零一九年十一月八日
於最後到期日，由20,000,000美元兌人民幣129,500,000元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息+0.60%兌+3.10%， 按季度結算	二零一六年四月二十一日至 二零一七年四月二十一日
於最後到期日，由20,000,000美元兌人民幣130,200,000元； 年度利率由美元－倫敦銀行同業拆息+0.60%兌+3.10%， 按季度結算	二零一六年四月二十七日至 二零一七年四月二十七日

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (c) 結構性期權合約

二零一七年十二月三十一日

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約：

一份有關日圓兌美元的結構性期權合約於二零一七年十二月一日開始，結算日期為二零一八年二月五日，二零一八年四月五日及二零一八年六月五日：

於各估值日：

- (i) 倘日圓兌美元的參考匯率(「參考匯率1」)(定義見協議)低於109(「退減匯率1」)，則毋須進行結算；
- (ii) 倘參考匯率1等於或介乎退減匯率1及114(「行使匯率1」)，以日圓等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額500,000美元計算；及
- (iii) 倘參考匯率1高於行使匯率1，以日圓等值結算的淨結算按參考匯率1與行使匯率1之間的差額乘以名義金額500,000美元計算。



## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (c) 結構性期權合約(續)

#### 二零一七年十二月三十一日(續)

一份有關美元兌歐元的結構性期權合約於二零一七年十二月一日開始，結算日期為二零一八年二月五日、二零一八年四月五日及二零一八年六月五日：

於各估值日：

- (i) 倘美元兌歐元的參考匯率(「參考匯率2」)(定義見協議)低於1.1760(「退減匯率2」)，則毋須進行結算；
- (ii) 倘參考匯率2等於或介乎退減匯率2及1.2210(「行使匯率2」)，以美元等值結算的淨結算按參考匯率2與行使匯率2之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算；及
- (iii) 倘參考匯率2高於行使匯率2，以美元等值結算的淨結算按參考匯率2與行使匯率2之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算。

一份有關美元兌歐元的結構性期權合約於二零一七年十二月一日開始，結算日期為二零一八年二月五日、二零一八年四月五日及二零一八年六月五日：

於各估值日：

- (i) 倘美元兌歐元的參考匯率(「參考匯率3」)(定義見協議)低於1.1500(「退減匯率3」)，則毋須進行結算；
- (ii) 倘參考匯率3等於或介乎退減匯率3及1.2110(「行使匯率3」)，以美元等值結算的淨結算按參考匯率3與行使匯率3之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算；及
- (iii) 倘參考匯率3高於行使匯率1.2110，以美元等值結算的淨結算按參考匯率3與行使匯率之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算。

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (c) 結構性期權合約(續)

二零一六年十二月三十一日

於二零一六年十二月三十一日，本集團持有下列尚未到期的結構性期權合約。

一份有關歐元兌美元的結構性期權合約於二零一六年十一月九日開始，結算日期為二零一七年三月十四日、二零一七年四月十八日及二零一七年五月十五日：

於各估值日：

- (i) 倘歐元兌美元的參考匯率(「參考匯率」)(定義見協議)低於協議訂明的退減匯率(「退減匯率」)1.0500，則毋須進行結算；
- (ii) 倘參考匯率等於或介乎協議訂明的1.0500及行使匯率1.1480(「行使匯率」)，以美元等值結算的淨結算按參考匯率與行使匯率之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算；及
- (iii) 倘參考匯率高於行使匯率1.1480，以美元等值結算的淨結算按參考匯率與行使匯率之間的差額乘以名義金額2,000,000歐元計算。

一份有關歐元兌美元的結構性期權合約於二零一六年十一月九日開始，結算日期為二零一七年一月十七日及二零一七年二月十四日：

於各估值日：

- (i) 倘參考匯率低於退減匯率1.0850，則毋須進行結算；
- (ii) 倘參考匯率等於或介乎退減匯率1.0850及行使匯率1.1370，以美元等值結算的淨結算按參考匯率與行使匯率之間的差額乘以名義金額1,000,000歐元計算；及
- (iii) 倘參考匯率高於行使匯率1.1370，以美元等值結算的淨結算按參考匯率與行使匯率之間的差額乘以名義金額2,000,000歐元計算。

## 27. 衍生金融資產／負債(續)

### (d) 利率掉期合約

二零一七年十二月三十一日

於二零一七年十二月三十一日，尚未到期的該等合約主要條款如下：

名義金額	到期日	掉期
10,000,000美元	二零一六年四月一日至 二零一九年三月二十九日	利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息 兌固定利率0.99%，按季度結算
10,000,000美元	二零一六年六月十六日至 二零一九年六月十四日	利率由美元 - 倫敦銀行同業拆息 兌固定利率0.93%，按季度結算

### (e) 認購期權

誠如附註34所披露，本集團訂立認購期權購回若干於江蘇敏安的股權。不行使該認購期權將於所述的兩年期間內失效。認購期權於開始時及失效前的後續報告期間以公允價值計量。公允價值變動將計入本集團的損益。

所有上述衍生工具以公允價值列賬。衍生工具的公允價值計量披露於附註42(c)。

## 28. 銀行結餘及現金與已抵押銀行存款

銀行結餘按市場利率介乎零至5.30%的年利率(二零一六年：零至6.12%)計息。已抵押銀行存款的固定年利率為零至2.75%(二零一六年：零至4.80%)。

已抵押銀行存款為抵押予銀行以獲取授予本集團有關購買製造物料的短期銀行融資的存款，因此該等款項被分類為流動資產。

以相關集團實體的非功能性貨幣計值的本集團已抵押銀行存款以及若干銀行結餘及現金載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	1,105,133	38,952	26,275	24,051
於二零一六年十二月三十一日	129,376	98,499	9,255	5,159

## 29. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	45,686	37,183
– 合營公司	8,792	21,829
– 附屬公司非控股股東	77	405
– 第三方	1,672,620	1,226,954
	1,727,175	1,286,371
應付票據	77,440	19,447
其他應付賬款		
– 聯營公司	–	83
– 合營公司	354	–
– 附屬公司非控股股東	32,346	24,052
	32,700	24,135
	1,837,315	1,329,953
應付工資及福利款項	390,443	307,769
客戶墊款	48,386	397,565
收購物業、廠房及設備的應付代價	227,740	148,651
應付技術支持服務費	1,885	795
應付運費及公共事業費用	83,965	72,646
應付增值稅	41,301	49,395
應付利息	8,561	8,676
應付租金	1,475	3,752
已收保證金	5,576	5,431
其他	243,460	204,477
應付貿易賬款及其他應付款項總額	2,890,107	2,529,110

購買商品的平均信貸期為30日至90日(二零一六年：30日至90日)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 29. 應付貿易賬款及其他應付款項(續)

以下為應付貿易賬款於報告期末根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	<b>1,574,618</b>	1,237,916
91至180日	<b>110,775</b>	30,765
181至365日	<b>29,655</b>	7,401
1至2年	<b>9,683</b>	9,170
超過2年	<b>2,444</b>	1,119
	<b>1,727,175</b>	1,286,371

本集團於二零一七年十二月三十一日持有的應付票據將於六個月內到期(二零一六年：六個月內)。

本集團以相關集團實體非功能性貨幣計值的應付貿易賬款及其他應付款項載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	日圓 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	<b>50,978</b>	<b>43,089</b>	<b>25,349</b>	<b>10,215</b>
於二零一六年十二月三十一日	57,395	28,597	13,857	2,761

## 30. 借貸

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
有抵押(附註)	120,000	304,000
無抵押	2,373,574	1,141,875
	2,493,574	1,445,875
定息借貸	320,000	304,000
浮息借貸	2,173,574	1,141,875
	2,493,574	1,445,875
應償還的賬面值： 一年內償還	2,493,574	1,445,875

附註：於二零一七年十二月三十一日，該結餘以本集團應收票據作抵押。於二零一六年十二月三十一日，該結餘由已抵押銀行存款作抵押。

本集團的浮息借貸按倫敦銀行同業拆息率及香港銀行同業拆息率計息。每一個月、三個月或一年重定利率。

本集團的借貸實際利率範圍如下：

	二零一七年	二零一六年
實際利率：		
定息借貸	3.96%至4.35%	4.30%
浮息借貸	0.35%至4.35%	0.45%至6.50%

本集團以相關集團實體的非功能性貨幣計值的借貸載列如下：

原幣	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	757,967	373,652	124,837	-
於二零一六年十二月三十一日	277,480	46,515	282,395	15,881

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 31. 本公司股本

	股份數目		股本	
	二零一七年 千股	二零一六年 千股	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
每股面值0.1港元的普通股				
<b>已授權</b>				
年初及年末	<b>5,000,000</b>	5,000,000	<b>500,000</b>	500,000

	股份數目		股本	
	二零一七年 千股	二零一六年 千股	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>已發行及繳足</b>				
年初	<b>1,130,354</b>	1,107,171	<b>113,532</b>	111,570
根據本公司僱員購股權計劃 行使購股權(附註37)	<b>10,190</b>	23,183	<b>893</b>	1,962
年末	<b>1,140,544</b>	1,130,354	<b>114,425</b>	113,532

### 32. 非控股權益

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年初結餘	<b>258,192</b>	214,179
年內分佔全面收益總額	<b>68,273</b>	62,252
一名非控股股東注資	<b>1,603</b>	2,523
收購一間附屬公司的額外權益	<b>1,570</b>	-
收購一間附屬公司所產生非控股權益(附註33b)	-	53
年內向非控股股東宣派的股息	<b>(44,667)</b>	(20,815)
年末結餘	<b>284,971</b>	258,192

本集團擁有重大非控股權益的各附屬公司的財務資料概述如下。下文財務資料概要為集團內公司間抵銷前的金額。

## 32. 非控股權益(續)

## (i) 廣州敏惠汽車零部件有限公司

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	396,018	277,504
非流動資產	109,097	91,413
流動負債	233,754	179,663
非流動負債	149	5
本公司擁有人應佔權益	202,701	145,327
非控股權益	68,511	43,922
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	817,942	578,623
開支	735,979	511,366
本年度溢利	81,963	67,257
本公司擁有人應佔溢利	57,374	47,080
非控股權益應佔溢利	24,589	20,177
向非控股股東宣派的股息	-	16,315
經營活動現金流入(流出)淨額	88,636	(56,199)
投資活動現金(流出)流入淨額	(27,641)	34,955
融資活動現金流出淨額	(14)	(19,291)
現金流入(流出)淨額	60,981	(40,535)



綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

32. 非控股權益(續)

(ii) 長春敏實汽車零部件有限公司

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	159,154	132,701
非流動資產	67,342	58,359
流動負債	117,868	78,345
非流動負債	178	204
本公司擁有人應佔權益	59,647	61,881
非控股權益	48,803	50,630
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	274,924	195,228
開支	258,985	174,921
本年度溢利	15,939	20,307
本公司擁有人應佔溢利	8,766	11,169
非控股權益應佔溢利	7,173	9,138
已付非控股股東股息	9,000	4,500
經營活動現金流入淨額	34,263	5,548
投資活動現金流出淨額	(13,869)	(6,283)
融資活動現金流出淨額	(20,002)	(10,295)
現金流入(流出)淨額	392	(11,030)

## 32. 非控股權益(續)

## (iii) 武漢東海敏實汽車零部件有限公司

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動資產	168,570	179,713
非流動資產	121,074	86,993
流動負債	85,578	63,045
非流動負債	18	33
本公司擁有人應佔權益	102,024	101,814
非控股權益	102,024	101,814
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	331,245	235,396
開支	259,491	179,452
本年度溢利	71,754	55,944
本公司擁有人應佔溢利	35,877	27,972
非控股權益應佔溢利	35,877	27,972
已付非控股股東股息	35,667	-
經營活動現金流入淨額	61,139	57,527
投資活動現金流出淨額	(30,832)	(4,176)
融資活動現金流出淨額	(71,333)	-
現金(流出)流入淨額	(41,026)	53,351

### 33. 收購

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度

##### (a) 收購嘉興敏德

嘉興敏德曾為本集團的合營公司，由Dura Automotive Handels and Beteiligungs GmbH(「Dura」)擁有51%股權及由本集團擁有49%股權。於二零一五年十二月二十三日，本集團與Dura訂立買賣協議，據此，Dura同意出售而本集團同意在嘉興敏德向其股東分派二零一一年至二零一四年四個財政年度的未分派利潤後，以代價人民幣56,415,000元購買嘉興敏德的51%股權。該項收購已於二零一六年一月二十八日完成。於完成後，嘉興敏德成為本集團的全資附屬公司。

該項收購已採用收購會計法入賬列作業務合併。

##### 轉讓代價

	人民幣千元
已付現金	56,415

##### 於收購日確認的可辨別資產及負債分析

	人民幣千元
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	48,872
無形資產	454
<b>流動資產</b>	
存貨	19,761
應收貿易賬款及其他應收款項	43,935
銀行結餘及現金	5,509
<b>流動負債</b>	
應付貿易賬款及其他應付款項	(42,677)
稅項負債	(2,057)
所收購淨資產	73,797

**33. 收購(續)****截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)****(a) 收購嘉興敏德(續)**

## 收購時產生的商譽

	人民幣千元
轉讓代價	56,415
加：過往持有股權的公允價值	54,203
減：所收購可識別淨資產的已確認金額	(73,797)
收購時產生的商譽	36,821

收購嘉興敏德產生的商譽主要基於將嘉興敏德納入本集團現時的業務運營中預期產生的協同效益。

此項收購產生的商譽預期不得作可扣稅用途。

## 收購現金流出淨額

	人民幣千元
已付現金代價	(56,415)
減：所收購現金及現金等價物結餘	5,509
	(50,906)

## 收購對本集團業績的影響

年內溢利包括嘉興敏德所產生來自額外業務的人民幣8,657,000元。年內營業額包括嘉興敏德產生的人民幣66,966,000元。

倘收購事項已於二零一六年一月一日完成，則年內集團營業總額將為人民幣9,407,597,000元，而年內溢利將為人民幣1,720,444,000元。備考財務資料僅供說明，並非假設收購於二零一六年一月一日完成本集團實際可達成的營業額及營運業績的必要資料，亦不擬作未來業績的預測。

### 33. 收購(續)

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

#### (b) 收購中升興業股份有限公司(「中升興業」)

中升興業曾為本集團的合營公司，由獨立第三方錫偉投資股份有限公司(「錫偉投資」)擁有6.25%股權、由其他獨立個別股東擁有42.75%股權及由本集團全資附屬公司i-Sun Limited(「i-Sun」)擁有51%股權。於二零一六年五月三十一日，i-Sun與其他個別股東訂立股東退股協議，據此，其他個別股東同意註銷彼等於中升興業的股份。於削減股本後，i-Sun於中升興業所擁有的股權已自51%增至89.1%，而錫偉投資於中升興業所擁有的股權已自6.25%增至10.9%。收購中升興業已於二零一六年七月一日完成。於完成後，中升興業成為本集團附屬公司。

該項收購已採用收購會計法入賬列作業務合併。

概無就收購中升興業支付任何現金代價。

#### 於收購日確認的可識別資產及負債分析

	人民幣千元
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	43,885
<b>流動資產</b>	
存貨	1,034
應收貿易賬款及其他應收款項	9,977
銀行結餘及現金	1,602
<b>非流動負債</b>	
長期貸款	(32,294)
<b>流動負債</b>	
應付貿易賬款及其他應付款項	(8,184)
貸款	(15,540)
所收購淨資產	480

**33. 收購(續)****截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)****(b) 收購中升興業股份有限公司(「中升興業」)(續)**

## 收購產生的商譽

	人民幣千元
轉讓代價	-
加：過往持有股權的公允價值	427
加：非控股權益	53
減：所收購可識別淨資產的已確認金額	(480)
收購產生的商譽	-

此項收購並無產生任何商譽。

## 於收購產生的現金流入淨額

	人民幣千元
已付現金代價	-
減：所收購現金及現金等價物結餘	1,602
	1,602

## 收購中升興業對本集團業績的影響

年內溢利包括中升興業產生的人民幣4,989,000元虧損。年內營業額包括中升興業產生的人民幣2,166,000元。

倘收購事項已於二零一六年一月一日完成，則年內集團營業總額將為人民幣9,406,665,000元，而年內溢利將為人民幣1,717,914,000元。備考財務資料僅供說明，並非假設收購於二零一六年一月一日完成本集團實際可達成的營業額及營運業績的必要資料，亦不擬作未來業績的預測。

### 34. 視作出售一間附屬公司

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

於二零一七年三月二日，本集團與一名獨立第三方淮安開發控股有限公司（「淮安開發」）及實益（中國）有限公司（「實益」），因其為本公司主要股東兼執行董事秦先生（於二零一七年八月獲調任）間接全資擁有的公司，故為本公司關連人士）訂立增資協議（「該協議」），據此，淮安開發及實益各自同意分別向本集團當時之全資附屬公司江蘇敏安注資不超過49,700,000美元，並獲得江蘇敏安合共87.3%的股權。注資將於二零二零年三月三十一日前作出。

此外，於簽署該協議後兩年內，本集團有權以實益根據該協議收購江蘇敏安股權的價格自實益購回江蘇敏安12.3%的股權（「購股權」）。購股權可分期部分或全部行使。於指定兩年期限內未行使的購股權將會失效。

此項交易的細節請參照本公司於二零一七年三月二日發佈的公告。

於二零一七年十二月三十一日，實益已注資49,700,000美元（相當於人民幣339,957,000元）並獲得江蘇敏安合共74.6%的股權。因此，本集團擁有江蘇敏安餘下的25.4%股權，而江蘇敏安成為本集團的聯營公司，因為本集團對江蘇敏安仍有重大影響力。本集團並無就視作出售江蘇敏安收取任何代價。

#### 失去控制權的資產及負債分析

	人民幣千元
非流動資產	70,509
流動資產	31,083
流動負債	(56,939)
所出售淨資產	44,653

#### 視作出售一間附屬公司收益

	人民幣千元
所出售淨資產	(44,653)
於一間聯營公司的權益	116,675
購股權的公允價值	31,799
出售收益	103,821

## 34. 視作出售一間附屬公司(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度(續)

視作出售一間附屬公司產生的現金流出淨額

人民幣千元

現金代價	-
減：所出售銀行結餘及現金	(19,832)
	(19,832)

江蘇敏安對本集團於本期間及過往期間的業績及現金流量的影響披露如下：

於本年度，江蘇敏安於出售日期前的虧損達人民幣17,380,000元(二零一六年：人民幣34,274,000元)。

江蘇敏安於出售日期前的現金流量：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動現金流出淨額	(21,607)	(31,080)
投資活動現金流出淨額	(4,278)	(61,552)
融資活動現金流入淨額	37,731	13,262
現金流入(流出)淨額	11,846	(79,370)



### 35. 經營租約

#### 本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約租賃樓宇，於下列期間須支付日後最低租金承擔如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	9,234	19,566
第二至第五年(包括首尾兩年)	12,411	31,378
五年後	8,005	-
	<b>29,650</b>	50,944

經營租約款項為本集團應付部分物業的租金。租賃年期經磋商後定為1至5年，且期內租金固定。

#### 本集團作為出租人

本集團將其部分樓宇以經營租約的方式出租。本年度賺取的物業租金收入為人民幣11,182,000元(二零一六年：人民幣12,383,000元)。

於報告期末，本集團已與承租人就日後最低租金達成契約如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年內	3,230	4,950
第二至第五年(包括首尾兩年)	29,217	5,744
超過五年	-	961
	<b>32,447</b>	11,655

### 36. 承擔

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
已訂約而尚未於綜合財務報表中作出撥備的資本開支： 收購物業、廠房及設備	581,621	275,148

### 37. 以股份為基礎支付的交易

#### 股本結算購股權計劃：

本公司根據於二零零五年十一月十三日通過的決議案採納購股權計劃（「二零零五年購股權計劃」），其主要目的是向董事及合資格僱員提供獎勵，原先採納期限為十年。根據二零零五年購股權計劃，董事會可向合資格僱員（包括本集團董事）授出購股權以認購本公司股份。二零零五年購股權計劃已終止，並由一項新的購股權計劃取代，該計劃已於二零一二年五月二十二日舉行的股東週年大會獲批准，並自採納日期起十年內有效（「二零一二年購股權計劃」）。

根據二零一二年購股權計劃，可能授出之購股權所涉及之股份總數在未經本公司股東事先批准的情況下，不得超過本公司於任何時間已發行股份的10%。然而，因行使根據二零一二年購股權計劃以及本公司所採用的任何其他購股權計劃所授出但尚未行使的所有購股權時，可能發行股份最高數目合共不得超過任何時間已發行股份的30%。於任何一年內向任何人士授出及可能授出的購股權所涉及已發行及將予發行的股份數目在未經本公司股東事先批准的情況下，不得超過本公司於任何時間已發行股份的1%。授予主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人士超過本公司股本0.1%或價值超過5,000,000港元的購股權須事先獲得本公司股東批准，方可實行。承授人須於授出日期起28日內於支付每份購股權1.00港元後接納獲授的購股權。

本集團根據二零零五年購股權計劃及二零一二年購股權計劃已分別於二零零八年、二零一一年、二零一二年、二零一四年及二零一五年授出一系列購股權。

於二零一七年十二月三十一日，根據二零一二年購股權計劃已授出及尚未行使的購股權涉及的股份數目為19,092,600股（二零一六年：29,575,500股），佔本公司於報告期末已發行股份的1.67%（二零一六年：2.6%）。

### 37. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### 股本結算購股權計劃：(續)

特定購股權類別詳情如下：

購股權類別	授出日期	批次	歸屬期	行使期	行使價 港元	於授出日期的 公允價值 港元
2011	10/06/11	A	10/06/11至31/01/12	01/02/12至12/11/16	10.89	2.99
	10/06/11	B	10/06/11至31/01/13	01/02/13至12/11/16	10.89	3.38
	10/06/11	C	10/06/11至31/01/14	01/02/14至12/11/16	10.89	3.69
2012	31/05/12	C	31/05/12至29/05/15	30/05/15至30/05/17	9.13	2.77
2014-I	16/01/14	A	16/01/14至31/05/14	01/06/14至31/05/19	15.84	3.99
	16/01/14	B	16/01/14至31/05/15	01/06/15至31/05/19	15.84	4.64
	16/01/14	C	16/01/14至31/05/16	01/06/16至31/05/19	15.84	4.97
	16/01/14	E	16/01/14至31/05/14	01/06/14至31/05/19	15.84	3.63
	16/01/14	F	16/01/14至31/05/15	01/06/15至31/05/19	15.84	4.43
	16/01/14	G	16/01/14至31/05/16	01/06/16至31/05/19	15.84	4.86
	2014-II	16/01/14	A	16/01/14至31/05/15	01/06/15至31/05/19	15.84
2014-II	16/01/14	B	16/01/14至31/05/16	01/06/16至31/05/19	15.84	4.97
	16/01/14	C	16/01/14至31/05/17	01/06/17至31/05/19	15.84	5.22
	2015(附註)	25/03/15	A	25/03/15至31/12/15	01/01/16至31/12/20	14.08
2015(附註)	25/03/15	B	25/03/15至31/12/16	01/01/17至31/12/20	14.08	3.91
	25/03/15	C	25/03/15至31/12/17	01/01/18至31/12/20	14.08	4.13
	25/03/15	E	25/03/15至31/12/15	01/01/16至31/12/20	14.08	3.68
	25/03/15	F	25/03/15至31/12/16	01/01/17至31/12/20	14.08	4.00
	25/03/15	G	25/03/15至31/12/17	01/01/18至31/12/20	14.08	4.19

附註：就二零一五年授出購股權而言，批次A、B及C授予董事而批次E、F及G授予僱員。

## 37. 以股份為基礎支付的交易(續)

## 股本結算購股權計劃：(續)

下表披露於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度內僱員及董事所持有本公司購股權的變動情況：

## 二零一七年：

購股權類別	於 二零一七年 一月一日 尚未行使	年內已行使	年內已沒收 (附註)	於 二零一七年 十二月三十一日 尚未行使
2014-I-A	1,654,550	(1,296,000)	-	358,550
2014-I-B	1,875,550	(1,296,000)	-	579,550
2014-I-C	3,099,400	(1,728,000)	-	1,371,400
2014-I-E	269,750	(73,500)	-	196,250
2014-I-F	304,250	(73,500)	-	230,750
2014-I-G	513,000	(98,000)	-	415,000
2014-II-B	69,200	(69,200)	-	-
2014-II-C	142,800	(58,800)	-	84,000
2015A	3,589,700	(2,067,500)	(61,200)	1,461,000
2015B	5,705,700	(2,067,500)	(61,200)	3,577,000
2015C	7,607,600	-	(81,600)	7,526,000
2015E	772,550	(680,950)	(26,700)	64,900
2015F	1,702,050	(680,950)	(26,700)	994,400
2015G	2,269,400	-	(35,600)	2,233,800
	29,575,500	(10,189,900)	(293,000)	19,092,600
可於年末行使				16,858,800
加權平均行使價	14.55港元	14.89港元	14.08港元	14.38港元

### 37. 以股份為基礎支付的交易(續)

#### 股本結算購股權計劃：(續)

二零一六年：

購股權類別	於 二零一六年 一月一日 尚未行使	年內已行使	年內已沒收 (附註)	於 二零一六年十二月 三十一日 尚未行使
2011A	4,462,200	(4,462,200)	-	-
2011B	4,462,200	(4,462,200)	-	-
2011C	8,089,600	(8,087,600)	(2,000)	-
2012C	332,000	(332,000)	-	-
2014-I-A	2,564,600	(752,400)	(157,650)	1,654,550
2014-I-B	2,785,600	(752,400)	(157,650)	1,875,550
2014-I-C	3,868,800	(559,200)	(210,200)	3,099,400
2014-I-E	474,750	(199,000)	(6,000)	269,750
2014-I-F	509,250	(199,000)	(6,000)	304,250
2014-I-G	687,000	(166,000)	(8,000)	513,000
2014-II-A	147,000	(128,100)	(18,900)	-
2014-II-B	126,000	(37,900)	(18,900)	69,200
2014-II-C	168,000	-	(25,200)	142,800
2015A	5,943,600	(2,116,000)	(237,900)	3,589,700
2015B	5,943,600	-	(237,900)	5,705,700
2015C	7,924,800	-	(317,200)	7,607,600
2015E	1,820,400	(929,500)	(118,350)	772,550
2015F	1,820,400	-	(118,350)	1,702,050
2015G	2,427,200	-	(157,800)	2,269,400
	54,557,000	(23,183,500)	(1,798,000)	29,575,500
可於年末行使				12,147,950
加權平均行使價	13.42港元	11.88港元	14.67港元	14.55港元

附註：沒收指向本集團合資格董事及僱員授出的購股權，於彼等於兩個年度內辭任後沒收。

就年內已行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為32.70港元(二零一六年：22.90港元)。

購股權的公允價值乃使用二項式模式估計。計算購股權公允價值所用的變數及假設乃基於董事的最佳估計。變數及假設的變動或會導致購股權公允價值產生變動。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團就本公司所授出的購股權確認總開支為人民幣10,810,000元(二零一六年：人民幣27,046,000元)。

## 38. 退休福利計劃

### 界定供款計劃

本集團中國附屬公司的僱員均為中國政府設立並由國家管理的退休福利計劃的成員。該等附屬公司須按僱員工資的若干比例向退休福利計劃供款，以應付該項福利所需。本集團就有關該退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出所需供款。

自損益中扣除的總成本人民幣101,121,000元(二零一六年：人民幣80,741,000元)為本集團於本會計期間已向退休福利計劃支付的供款。

### 界定福利計劃

本集團為於美國的PTI合資格僱員設立一項注資界定福利計劃。該界定福利計劃由在法例上與實體分開管理的獨立基金管理。退休委員會由一名或多名成員組成。退休委員會須按法例及其組織章程細則規定為基金及計劃內所有利益相關者(如活躍僱員、非活躍僱員、退休人員、僱主)的利益行事。退休委員會須對與基金資產有關的投資政策負責。

計劃資產及界定福利責任現值的最新精算估值乃由美國精算師公會會員(Fellow of the Society of Actuaries) Cuni, Rust & Strenk於二零一七年十二月三十一日作出。界定福利責任現值與有關現時服務成本及過往服務成本乃使用預計單位貸記法計量。

退休計劃自二零零七年一月一日起已被凍結。

自損益中扣除的總成本人民幣948,000元(二零一六年：人民幣4,043,000元)為界定福利淨負債的利息淨額。

### 38. 退休福利計劃(續)

#### 界定供款計劃(續)

精算估值顯示計劃資產市值為人民幣40,934,000元(二零一六年：人民幣38,807,000元)，及該等資產的精算值相當於股東應得利益72.35%(二零一六年：65.5%)。差額人民幣15,646,000元(二零一六年：人民幣20,443,000元)將以本集團於未來數年作出的供款結算。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
注資界定福利責任現值	56,580	59,250
計劃資產公允價值	(40,934)	(38,807)
注資狀況及界定福利責任所產生的淨負債	15,646	20,443

### 39. 其他長期負債

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府機構訂立協議，該機構同意以股權投資形式向本集團附屬公司嘉興敏凱汽車零部件有限公司(「嘉興敏凱」)注資人民幣100,000,000元，相當於嘉興敏凱22.4%的股權。根據注資協議，當地政府機構將不會參與嘉興敏凱的經營及管理。當地政府機構有權要求本集團及本集團有責任於接獲注資後三年或五年向當地政府機構贖回注資，利息按中國人民銀行所規定的一年期銀行存款基準利率計算。因此，當地政府機構作出的注資被視為長期負債。

### 40. 報告期後事項

於二零一七年十二月三十一日後，展圖(香港)於二零一八年一月三十日已辦理所有程序以便其能獲得精確實業的控股權。該項收購事項將構成本集團於國際財務報告準則第3號項下的業務合併，而業務合併的初步會計處理於綜合財務報表獲授權發佈之時尚不完全。董事仍在就此項收購事項評估財務影響當中。

## 41. 關聯人士交易及關連交易

除其他部分披露外，本集團於本年度及上年度與有關聯／關連人士進行下列重大交易：

與有關聯／關連人士的關係	交易性質	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一間合營公司(本公司擁有50%股權)	銷售製成品	57,699	36,438
	銷售原材料	111	1,667
	購買原材料	28,814	24,453
	購買半成品／製成品	2,995	1,675
	購買固定資產	1,401	1,033
	公用事業收入	138	—
	物業租金收入	—	1,211
一間聯營公司(本公司擁有35%股權)	銷售原材料及模具	2,923	3,906
一間聯營公司(本公司擁有49%股權)	銷售製成品	56,944	33,325
	銷售原材料	4,220	6,223
	銷售模具	4,086	41,215
	購買製成品	10,582	6,952
	購買原材料	3,733	6,463
	銷售物業、廠房及設備	2,064	5,389
一間聯營公司(本公司擁有30%股權)	銷售製成品／原材料	1,665	不適用
	購買製成品	5,229	不適用
	購買原材料	12,397	不適用
一間聯營公司(本公司擁有30%股權)	銷售製成品	16,719	—
附屬公司的非控股股東	銷售製成品	24,842	12,077
	購買原材料及模具	48,933	25,922
	技術支持服務費	33,904	15,455
秦先生及其家庭成員有控制權的公司	購買製成品	6,910	2,911

董事及其他主要管理人員年內薪酬如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
短期福利	16,517	16,929
僱用後福利	182	156
以股份為基礎的付款	2,262	5,555
	18,961	22,640

董事及主要行政人員的薪酬由薪酬委員會考慮到個別表現及市場趨勢後決定。



## 42. 金融工具

### (a) 金融工具的類別

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
金融資產：		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	7,323,184	6,391,315
可供出售投資	-	91,190
衍生金融資產	31,709	34,443
金融負債：		
攤銷成本	5,004,963	3,220,256
衍生金融負債	28,616	6,586

### (b) 金融風險管理的目的及政策

本集團的主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收款項、應收貸款、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、衍生金融資產／負債、借貸、應付貿易賬款及其他應付款項以及其他長期負債。金融工具的詳情於各附註中披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團的外幣風險主要來源於：

- (1) 本公司及若干附屬公司有以外幣計值的銀行結餘。
- (2) 本集團旗下若干附屬公司亦涉足外幣銷售及採購，而該等附屬公司的若干應收貿易賬款及應付貿易賬款乃以外幣計值。
- (3) 本公司及若干附屬公司亦有以外幣計值的借貸。

## 42. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 市場風險(續)

## (i) 貨幣風險(續)

於報告期末，本集團以主要外幣計值的貨幣資產及貨幣負債賬面值如下：

	負債		資產	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
美元	808,945	334,875	1,214,303	369,263
歐元	150,186	296,252	150,800	193,617
日圓	43,089	44,478	24,175	5,199
港元	383,861	49,276	40,518	24,598
	<b>1,386,081</b>	724,881	<b>1,429,796</b>	592,677

本集團已訂立若干外匯遠期合約、貨幣掉期合約及結構性期權合約以降低其外幣風險。

## 敏感度分析

此敏感度分析詳述本集團就人民幣兌有關外幣增值及貶值5%(二零一六年：5%)的敏感度。5%(二零一六年：5%)代表管理層對可能合理出現的匯率變動所作出的評估。敏感度分析包括(i)以外幣計值的未償還貨幣項目，並於年末按匯率5%(二零一六年：5%)的變動調整彼等的匯值；(ii)尚未履行的外匯遠期合約，並於年末按匯率5%(二零一六年：5%)的變動調整；及(iii)尚未到期的結構性期權合約，並於年末按匯率5%(二零一六年：5%)的變動調整；及(iv)尚未到期貨幣掉期合約，並於年末按匯率5%(二零一六年：5%)的變動調整。下文正數指倘人民幣兌有關外幣升值5%(二零一六年：5%)，稅後溢利的增加數額，而負數則顯示稅後溢利的下降數額。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
倘人民幣兌美元轉強	(20,923)	(1,243)
倘人民幣兌美元轉弱	20,923	1,243
倘人民幣兌歐元轉強	1,252	4,311
倘人民幣兌歐元轉弱	(1,252)	(4,311)
倘人民幣兌日圓轉強	799	1,644
倘人民幣兌日圓轉弱	(799)	(1,644)
倘人民幣兌港元轉強	14,438	1,036
倘人民幣兌港元轉弱	(14,438)	(1,036)

## 42. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

本集團面對有關定息銀行存款及銀行借貸的公允價值利率風險(見附註28及30)。

本集團亦就浮息銀行結餘及銀行借貸面臨現金流量利率風險(見附註28及30)。

有關本集團利率掉期合約、結構性期權合約及交叉貨幣掉期利率風險的詳情載於本附註流動資金風險管理一節。

本集團監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於報告期末的浮息金融工具(包括銀行結餘及借貸)的利率風險而釐定。該分析在假設於報告期末未償還結餘於整個年度仍未償還的情況下編製。浮息銀行結餘10個基數點(二零一六年：10個基數點)的利率增減及浮息借貸50個基數點(二零一六年：50個基數點)的利率增減代表管理層對合理可能出現的利率變動所作出的評估。

倘浮息銀行結餘的利率增/減10個基數點(二零一六年：10個基數點)且所有其他可變因素維持不變，則本集團的稅後溢利將增加/減少人民幣1,566,000元(二零一六年：增加/減少人民幣1,682,000元)。倘浮息借貸利率增/減50個基數點(二零一六年：50個基數點)且所有其他可變因素維持不變，則本集團的稅後溢利將減少/增加人民幣10,485,000元(二零一六年：減少/增加人民幣4,373,000元)，主要由於本集團的浮息銀行結餘及借貸面臨利率風險所致。

## 42. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

#### 信貸風險

於二零一七年十二月三十一日，本集團面對的最大信貸風險乃源自於綜合財務狀況表列報的各項已確認金融資產賬面值，因其對手方未能履行義務而將令本集團造成財務虧損。

為將信貸風險降至最低，董事委派專人負責決定信貸限額、信貸批准以及其他監控程序，採取跟進措施確保逾期債務得以償還。此外，本集團在報告期末檢討各項貿易債務的可收回金額，確保對不可收回金額計提足夠的減值虧損。在此方面，董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

流動資金的信貸風險有限，因為大部分對手方為中國國有銀行或信譽良好的銀行。

本集團的信貸風險集中於應收貿易賬款。於二零一七年十二月三十一日，本集團前十大客戶佔應收貿易賬款總額40% (二零一六年：43%)。

本集團亦在各報告期末檢討應收貿易賬款及應收貸款可收回金額，以確保就不可收回金額(如有)計提充足的減值虧損。在該等方面，董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

本集團主要在中國的地區分部具有集中信貸風險，於二零一七年十二月三十一日，其佔應收貿易賬款總額的81% (二零一六年：78%)。

#### 流動資金風險

本集團密切監察其經營業務所引致的現金狀況並維持現金及現金等價物在管理層認為足以使本集團可全面應付其於可預見未來到期的財務責任的水平。

下表詳列本集團其餘非衍生金融負債的合約到期情況，乃根據協定還款期編製。表格基於本集團需支付的金融負債的最早結算日期非貼現現金流量而制訂。具體而言，不論銀行會否選擇行使其權利，包含按要求償還條文的銀行貸款均計入最早的時間組別。表格同時包括利息及本金的現金流量。倘利息流量為浮動利率，則非貼現金額以報告期末的利率曲線得出。此外，下表詳述本集團衍生工具的流動資金分析。表格乃根據該等衍生工具計算的非貼現淨流入及流出而編製。

## 42. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

#### 流動資金表

	加權 平均利率 %	按要求償還 或三個月內 人民幣千元	三個月至 六個月 人民幣千元	六個月至 一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總非貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>二零一七年</b>							
非衍生金融負債							
應付貿易賬款及其他應付款項	-	2,409,977	-	-	-	2,409,977	2,409,977
借貸	2.23	1,822,467	353,662	329,967	-	2,506,096	2,493,574
其他長期負債	1.50	-	-	-	103,095	103,095	101,412
		4,232,444	353,662	329,967	103,095	5,019,168	5,004,963
衍生工具 - 總結算							
外匯遠期合約							
- 流入		(238,999)	(40,814)	(6,770)	-	(286,583)	(286,583)
- 流出		240,162	40,697	6,649	-	287,508	287,508
衍生工具 - 淨結算							
利率掉期合約							
- 流入淨額		-	-	-	(1,757)	(1,757)	(1,757)
認購期權							
- 流入淨額		-	-	-	(28,750)	(28,750)	(28,750)
交叉貨幣掉期合約							
- 流入淨額		-	(224)	-	-	(224)	(224)
- 流出淨額		-	23,755	-	2,879	26,634	26,634
結構性期權合約							
- 流入淨額		-	79	-	-	79	79
		1,163	23,493	(121)	(27,628)	(3,093)	(3,093)

## 42. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理的目的及政策(續)

## 流動資金風險(續)

## 流動資金表(續)

	加權 平均利率 %	按要求償還 或三個月內 人民幣千元	三個月至 六個月 人民幣千元	六個月至 一年 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總非貼現 現金流量 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
二零一六年							
非衍生金融負債							
應付貿易賬款及其他應付款項	-	1,774,381	-	-	-	1,774,381	1,774,381
借貸	2.80	846,886	131,286	479,589	-	1,457,761	1,445,875
		2,621,267	131,286	479,589	-	3,232,142	3,220,256
衍生工具 - 總結算							
外匯遠期合約							
- 流入		(3,758)	(1,114)	-	-	(4,872)	(4,872)
- 流出		940	3,823	-	-	4,763	4,763
衍生工具 - 淨結算							
利率掉期合約							
- 流入淨額		-	-	-	(1,846)	(1,846)	(1,846)
交叉貨幣掉期合約							
- 流入淨額		-	(22,285)	-	(4,824)	(27,109)	(27,109)
- 流出淨額		-	1,823	-	-	1,823	1,823
結構性期權合約							
- 流入淨額		(61)	(555)	-	-	(616)	(616)
		(2,879)	(18,308)	-	(6,670)	(27,857)	(27,857)

倘浮息利率變動與報告期末釐定的估計利率有所不同，則上文就非衍生金融負債的可變利率工具計入的金額可予變動。

## (c) 公允價值

金融資產及金融負債公允價值釐定如下：

附有標準條款及條件且可在活躍的流通市場買賣的可供出售金融資產的公允價值乃參考市場報價而釐定。

衍生工具的公允價值乃根據公認定價模式，利用當前市場可觀察交易及類似工具交易商報價，根據貼現現金流量分析釐定。

其他金融資產及金融負債(衍生工具除外)的公允價值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模式釐定。

董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債賬面值與其公允價值相若。

## 42. 金融工具(續)

### (c) 公允價值(續)

#### 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表所載資料說明如何釐定該等金融資產及金融負債的公允價值(尤其是所用估值方法及輸入數據),以及以公允價值計量輸入數據的可觀察程度為基礎對公允價值計量方式劃分的公允價值架構級別(第一至第三級)。

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 架構級別	公允價值計量基準/ 估值方法及主要輸入數據
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日		
1) 可供出售投資	無	於上海證券交易所上市的上市股本證券: - 汽車製造業 - 人民幣91,190,000元	第一級	就上市股本證券而言,活躍市場所報買入價。
2) 外匯遠期合約	資產 - 人民幣978,000元 負債 - 人民幣1,903,000元	資產 - 人民幣4,872,000元 負債 - 人民幣4,763,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃基於遠期匯率(從報告期末的可觀察遠期匯率所得)及合約遠期匯率,按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
3) 結構性期權合約	負債 - 人民幣79,000元	資產 - 人民幣616,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃基於遠期匯率(從報告期末的可觀察遠期匯率所得)及按各到期日實際匯率釐定的合約遠期匯率,按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。

## 42. 金融工具(續)

## (c) 公允價值(續)

## 根據經常性基準按公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產/金融負債	於以下日期的公允價值		公允價值 架構級別	公允價值計量基準/ 估值方法及主要輸入數據
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日		
4) 交叉貨幣掉期	資產 - 人民幣224,000元 負債 - 人民幣26,634,000元	資產 - 人民幣27,109,000元 負債 - 人民幣1,823,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據所報利率、各到期日的訂約利率以及最終到期日結束時的遠期匯率及已訂約遠期匯率得出的適用回報率曲線，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
5) 利率掉期	資產 - 人民幣1,757,000元	資產 - 人民幣1,846,000元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據所報利率、各到期日的訂約利率以及最終到期日結束時的已訂約遠期匯率得出的適用回報率曲線，按計及各交易方信貸風險所得的貼現率貼現而估計。
6) 分類為衍生金融資產的認股期權	資產 - 人民幣28,750,000元	無	第三級	公允價值乃使用柏力克 - 舒爾斯模式及二項樹式計算法得出。所使用的主要參數包括屆滿時間、行使價、無風險利率、股息率及波幅。

於本年度及過往年度內，第一級至第三級之間並無轉撥。

## (d) 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團實體能於透過優化債務及權益結餘將利益相關者的回報最大化的同時，亦可繼續持續經營。本集團的整體策略自上一年度以來維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額，其中包括附註30所披露的借貸，扣除現金及現金等價物以及本公司擁有人應佔權益(由已發行股本、儲備及保留溢利組成)。

董事定期審閱資本架構。作為審閱的一部分，董事考慮與各類別資本相關的資本成本及風險。根據董事的建議，本集團將透過派付股息、發行新股及購回股份以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 43. 融資活動產生之負債對賬

下表為本集團融資活動產生之負債變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃為現金流量或將來現金流量於本集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量之負債：

	借款 人民幣千元 (附註30)	其他長期負債 人民幣千元 (附註39)	應付股息 人民幣千元 (附註12)	應付利息 人民幣千元 (附註29)	總計 人民幣千元
於二零一七年一月 一日	1,445,875	-	-	8,676	1,454,551
融資現金流量	1,094,228	100,000	(676,043)	(93,618)	424,567
匯兌收益淨額	(23,177)	-	-	-	(23,177)
利息開支	-	1,412	-	93,503	94,915
已確認為分派的股息	-	-	676,043	-	676,043
換算海外業務所產生的 匯兌差額	(23,352)	-	-	-	(23,352)
於二零一七年十二月 三十一日	2,493,574	101,412	-	8,561	2,603,547

### 44. 附屬公司

於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本公司重要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/經營地點	本集團應佔股權		已發行股本/ 已註冊資本	主要業務
		二零一七年	二零一六年		
Enboma Investments Limited	英屬處女群島	100%	100%	46,000,000美元	投資控股
展圖(香港)有限公司	香港	100%	100%	4,620,219,992港元	投資控股
嘉興司諾投資有限公司	中國外商獨資 企業(「外商 獨資企業」)	100%	100%	98,000,000美元	投資控股
寧波信泰機械有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	27,340,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
天津信泰汽車零部件有限公司	中國中外合資 企業	95.7%	80.2%	11,550,000美元	製造及銷售車身 零部件
廣州敏瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	16,000,000美元	製造及銷售車身 零部件

## 44. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/經營地點	本集團應佔股權		已發行股本/ 已註冊資本	主要業務
		二零一七年	二零一六年		
嘉興敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	136,510,000美元	製造及銷售車身 零部件
嘉興敏勝汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	17,700,000美元	製造及銷售車身 零部件
展圖(中國)投資有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	293,310,000美元	投資控股
嘉興敏實機械有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	70,000,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
Minth Apico (Thailand) Co., Ltd.	泰國	60%	60%	378,500,000泰銖 (「泰銖」)	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
寧波泰甬汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	32,000,000美元	製造及銷售車身 零部件
嘉興國威汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	23,500,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
廣州敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	30,000,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
煙臺和瑞汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	10,000,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
淮安和泰汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	20,000,000美元	製造、開發及銷售車 身零部件及汽車動 力電池
淮安和通汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	12,000,000美元	製造、開發及銷售車 身零部件及汽車驅 動電機
武漢和盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	27,000,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 44. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/經營地點	本集團應佔股權		已發行股本/ 已註冊資本	主要業務
		二零一七年	二零一六年		
武漢東海敏實汽車零部件有限公司(附註 i)	中國中外合資企業	50%	50%	10,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
Minth International Macau Commercial Offshore Limited	澳門	100%	100%	100,000澳門元	進出口貿易、物流、技術進口及投資控股
江蘇和興汽車科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	80,000,000美元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
Minth Automobile Part (Thailand) Co., Ltd.	泰國	100%	100%	800,000,000泰銖	製造及銷售車身零部件
北京敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣65,000,000元	設計、製造、開發及銷售車身零部件
鄭州敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣90,000,000元	設計、製造及銷售車身零部件
天津敏信機械有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	13,210,000美元	研究及開發、設計、生產及銷售汽車零部件及相關產品
敏實投資有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	195,500,000美元	投資控股
清遠敏惠汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	27,300,000美元	製造及銷售車身零部件
銘仕國際有限公司	香港	100%	100%	4,000,000港元	進出口貿易、物流、技術進口及投資控股
CST GmbH	德國	100%	100%	250,000歐元	製造及銷售車身零部件
湖州恩馳汽車有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	人民幣586,700,000元	生產公共汽車及改裝車

## 44. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/經營地點	本集團應佔股權		已發行股本/ 已註冊資本	主要業務
		二零一七年	二零一六年		
湖州敏馳汽車有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	75,000,000美元	開發純電動車、開發 及銷售新能源汽車 部件
嘉興裕廷房地產開發有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	人民幣80,000,000元	開發及管理普通房地 產、物業管理
江蘇敏安電動汽車有限公司 (附註ii)	中國外商獨資 企業	25.4%	100%	33,000,000美元	設計、開發及批發電 動車車身零部件
Plastic Trim International, Inc.	美國	100%	100%	16,700,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
寧波敏實汽車電子科技 有限公司	中國外商獨資 企業	89.1%	89.1%	22,450,000美元	設計、製造及進出口 汽車電子、光學 部件
嘉興敏德汽車零部件有限公司	中國外商獨資 企業	100%	100%	10,000,000美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
浙江敏泰汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	不適用	20,000,000美元	設計、製造及銷售 車身零部件
Minth Mexico, S.A. DE C.V.	墨西哥	100%	100%	9,185,424美元	設計、製造、開發及 銷售車身零部件
Minth Mexico Coating, S.A. de C.V.	墨西哥	100%	100%	100,000,000美元	設計、製造、進出口 及銷售車身零部件
Minth Tennessee International, LLC	美國	100%	不適用	3,999,000美元	設計、製造及銷售汽 車零部件

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 44. 附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/經營地點	本集團應佔股權		已發行股本/ 已註冊資本	主要業務
		二零一七年	二零一六年		
清遠敏實汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	不適用	61,500,000美元	製造及銷售車身 零部件
浙江敏盛汽車零部件有限公司	中國外商獨資企業	100%	不適用	20,000,000美元	製造及銷售車身 零部件
寧波敏實汽車零部件技術研發 有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	26,500,000美元	設計、製造及銷售 金屬模具、汽車 零部件製造設備
嘉興信元精密模具科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	14,000,000美元	設計及製造模具
敏實汽車技術研發有限公司	中國外商獨資企業	100%	100%	20,000,000美元	設計、製造及銷售 金屬模具、汽車 零部件製造設備
浙江信正精密科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	不適用	15,000,000美元	設計、製造及 銷售模具
浙江敏誠自動化科技有限公司	中國外商獨資企業	100%	不適用	10,000,000美元	設計、製造及銷售自 動化專用機械、自 動化軟件、自動化 生產線

附註i 依據相關實體的股東協議或組織章程細則所載條款，本集團有權獲取參與該等實體事務所帶來的可變動報酬以及透過其於該等實體相關監管機構的會議上大多數投票權而影響該等回報，而擁有該等實體的控制權。

附註ii 於年內，江蘇敏安成為本集團的聯營公司。有關詳情請參閱附註34。

以上附屬公司於年內或年末均無發行任何債務證券。

## 45. 本公司財務狀況表的資料

於報告期末，本公司財務狀況表的資料包括：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
於附屬公司的非上市投資	859,309	757,651
傢俬及設備	62	130
衍生金融資產	–	8,014
銀行結餘及現金	95,336	287,906
應收附屬公司款項	9,778,360	4,820,874
向附屬公司貸款	130,866	–
其他流動資產	14,669	16,669
<b>總資產</b>	<b>10,878,602</b>	<b>5,891,244</b>
應付附屬公司款項	2,542,199	3,490,646
借款	1,705,456	772,271
來自附屬公司的貸款	776,039	894,165
其他應付款項	20,778	40,243
<b>負債總額</b>	<b>5,044,472</b>	<b>5,197,325</b>
<b>資產淨值</b>	<b>5,834,130</b>	<b>693,919</b>
股本	114,425	113,532
儲備	5,719,705	580,387
<b>總權益</b>	<b>5,834,130</b>	<b>693,919</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 45. 本公司財務狀況表的資料(續)

本公司儲備的變動載列如下：

	股份溢價及 保留溢利 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	421,208	410,321	7,274	126,262	965,065
本年度全面開支總額	(122,384)	-	-	-	(122,384)
確認以股份為基礎之付款	-	-	-	27,046	27,046
確認為分派之股息	(520,453)	-	-	-	(520,453)
於歸屬日期後因沒收購股權 而轉撥至其他儲備	-	-	3,106	(3,106)	-
行使購股權	298,906	-	-	(67,793)	231,113
於二零一六年十二月三十一日	77,277	410,321	10,380	82,409	580,387
本年度全面收入總額	<b>5,672,183</b>	-	-	-	<b>5,672,183</b>
確認以股份為基礎之付款	-	-	-	<b>10,810</b>	<b>10,810</b>
確認為分派之股息	<b>(676,043)</b>	-	-	-	<b>(676,043)</b>
於歸屬日期後因沒收購股權 而轉撥至其他儲備	-	-	<b>523</b>	<b>(523)</b>	-
行使購股權	<b>165,544</b>	-	-	<b>(33,176)</b>	<b>132,368</b>
於二零一七年十二月三十一日	<b>5,238,961</b>	<b>410,321</b>	<b>10,903</b>	<b>59,520</b>	<b>5,719,705</b>

## 46. 重大事件

於二零一四年四月十一日，證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）向本公司送達一份呈請書，並名列本公司全資附屬公司時銘（香港）有限公司（「時銘」）及本公司數名執行董事／時任執行董事為本公司的答辯人，就有關本集團向秦先生的侄兒及侄女收購Talentlink Development Limited及Magic Figure Investments Limited（「Talentlink HK」及「Magic Figure」）（「收購事項」）答辯。名列於該呈請書上的執行董事／時任執行董事為秦先生、石先生及趙鋒先生。

總括而言，證監會於呈請書指稱，有關本公司股東於二零零九年批准的收購事項，有與收購事項有關的不正確或具誤導成分的披露，或未能披露有關資料，因而對本公司、其部分或所有股東曾作出不當行為或其他失當行為，曾經未能向部分或所有股東提供彼等可能合理預期的資料，或曾對其部分或所有股東造成不公平損害。證監會於呈請書亦指稱，秦先生為Magic Figure及Talentlink HK的真正實益擁有人，故收購事項為不真實及無效或可使無效。有關詳情，請參閱證監會日期為二零一四年四月十日的呈請書（於香港高等法院可供公眾查閱）及本公司於二零一四年四月十四日就法律程序所刊發的公告。

證監會並無向本集團提出任何索償，並將本公司及時銘加入為與證監會向時任本公司相關執行董事作出申索的法律程序的一方，故倘證監會成功向時任相關執行董事提出申索，證監會可以為本公司的利益尋求法庭發出相應命令。

董事認為Magic Figure及Talentlink HK自收購事項完成已成為本公司的附屬公司，證監會的呈請書對本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表並無造成任何重大影響。

有關證監會發出呈請書的初步三次指示聆訊已分別於二零一四年七月九日、二零一四年十月三十一日及二零一五年二月十一日進行。於二零一六年六月二十七日，證監會表示擬於法庭訴訟程序中修訂呈請書以增加進一步詳情。於二零一六年八月三十日，證監會獲法院授權修訂呈請書以增加進一步詳情。於二零一六年十一月三十日，董事於個別經修訂呈請書完成答辯。於報告日期，定於二零一九年七月二十四日進行審訊前複核及定於二零一九年十月十四日舉行訴訟程序的審訊聆訊，預定聆訊時間為25天。