

# 重慶長安民生物流股份有限公司

成立 **20** 周年

—  
(在中華人民共和國注冊成立的股份有限公司)

\* 僅供識別





# 目錄

公司資料 .....	2
集團架構 .....	3
財務概要 .....	4
董事長報告 .....	5
管理層討論與分析 .....	8
董事會報告 .....	14
監事會報告 .....	32
企業管治報告 .....	33
董事、監事及高層管理人員 .....	48
獨立核數師報告 .....	55
合併損益表 .....	59
合併綜合收益表 .....	60
合併財務狀況表 .....	61
合併權益變動表 .....	63
合併現金流量表 .....	65
合併財務報表附註 .....	67

### 執行董事

謝世康（董事長）  
陳文波  
萬年勇

### 非執行董事

申德西  
文顯偉  
夏立軍

### 獨立非執行董事

張鐵沁  
潘昭國  
揭京  
張運

### 監事

王懷成（主席）  
金潔  
楊剛  
鄧莉  
楊勛平

### 公司總經理

萬年勇

### 高層管理人員

任飛  
任紅蓮  
陳治剛  
王小鋒

### 公司秘書

黃學松

### 審核委員會

張運（主席）  
張鐵沁  
潘昭國  
揭京

### 薪酬委員會

揭京（主席）  
張鐵沁  
潘昭國  
張運

### 提名委員會

謝世康（主席）  
張鐵沁  
潘昭國  
揭京  
張運

### 戰略與投資委員會

謝世康（主席）  
張鐵沁  
揭京  
張運

### 授權代表

謝世康  
陳文波

### 核數師

大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣威非路道18號26樓萬國寶通中心

### 香港法律顧問

史密夫斐爾律師事務所  
香港中環皇后大道中15號  
羅士打大廈23樓

### 主要銀行

中國工商銀行股份有限公司，重慶分行  
中國招商銀行股份有限公司，重慶分行  
中國建設銀行股份有限公司，重慶分行

### H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號合和中心17樓  
1712至1716室

### 註冊地址

中國重慶市渝北區金開大道1881號

### 辦公及通訊位址

中國重慶市渝北區金開大道1881號  
郵遞編碼：401122

### 香港總辦事處

香港幹諾道西144-151號成基商業中心16樓

### 股份代碼

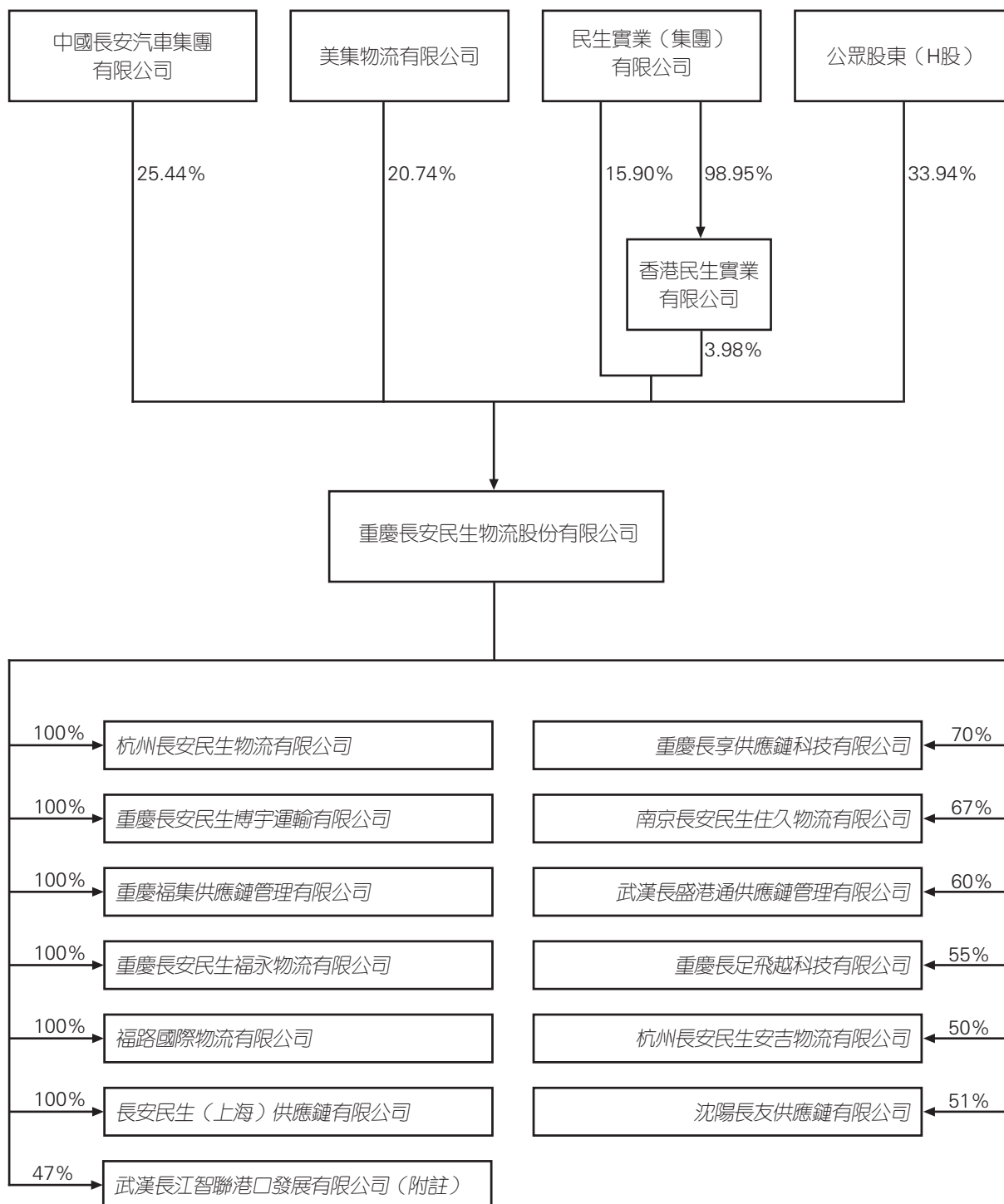
01292

### 公司網址

<http://www.camsl.com>

# 集團架構

於2021年12月31日，本集團的股權架構如下：



附註：本公司與武漢長信恆源集團有限公司在該公司股東會和董事會中簽署有一致行動協議，能夠對長江智聯實施重大影響。

## 業績

本集團截至2021年12月31日止五個年度之綜合業績摘要（摘錄自本集團經審核合併損益表及合併綜合收益表，有關資料乃按香港財務報告準則編制）如下：

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	6,020,899	4,685,655	4,341,585	5,112,410	6,614,423
除稅前溢利/(虧損)	58,843	23,241	(36,697)	101,777	218,905
所得稅開支	16,734	9,451	7,840	35,363	57,643
本年盈利/(虧損)	42,109	13,790	(44,537)	66,414	161,262
應占盈利：					
非控股股東	12,961	13,369	11,430	20,305	33,963
公司擁有人	29,148	421	(55,967)	46,109	127,299
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
公司普通股股東應占之每股盈/(虧損)					
基本及攤薄-年內利潤(附註1)	0.18	0.00	(0.35)	0.28	0.79
每股股利	0.05(含稅) (附註2)	0(含稅)	0(含稅)	0.1(含稅)	0.15(含稅)

附註1：公司普通股股東應占之每股盈利乃分別為截至2017年、2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止年度，公司擁有人應占盈利除以截至2017年、2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止年度的已發行股份之加權平均數分別為162,064,000股、162,064,000股、162,064,000股、162,064,000股和162,064,000股。

附註2：乃董事會建議派發截至2021年12月31日止年度之末期股利，尚待公司股東週年大會批准。

## 資產及負債

本集團截至2021年12月31日止五個年度期末之資產負債概要(摘錄自本集團經審核合併財務狀況表，有關資料乃按香港財務報告準則編制)如下：

	於12月31日				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非流動資產	1,259,073	1,225,005	1,285,021	1,121,682	973,000
流動資產	2,917,203	3,169,621	3,274,565	3,501,435	3,832,318
資產合計	4,176,276	4,394,626	4,559,586	4,623,117	4,805,318
非流動負債	111,349	61,387	108,163	21,990	28,838
流動負債	1,968,854	2,292,740	2,412,669	2,509,546	2,697,415
負債合計	2,080,203	2,354,127	2,520,832	2,531,536	2,726,253
非控股權益	144,382	122,167	121,259	121,767	127,862
歸屬於公司擁有人之權益	1,951,691	1,918,332	1,917,495	1,969,814	1,951,203
權益合計	2,096,073	2,040,499	2,038,754	2,091,581	2,079,065

# 董事長報告

本人謹代表本公司董事（「董事」）會（「董事會」）欣然提呈本集團截至2021年12月31日止年度經審核之年度綜合財務業績，敬請各位股東省覽。

## 本年度業績

2021年是中國共產黨成立100周年，是黨和國家闊步向前，具有里程碑意義的一年。中國政府科學統籌疫情防控，著力落實各項減稅降費政策，持續激發市場主體活力，國民經濟持續穩定恢復，全年GDP同比增長8.1%。

2021年國內汽車行業結束2018年以來連續三年下降的不利局面，實現正增長。全年國內汽車產銷量分別為2,608.2萬輛和2,627.5萬輛，同比增長3.4%和3.8%，產銷量繼續蟬聯全球第一。在汽車行業市場回暖的大環境下，本集團主要客戶長安汽車2021年汽車產銷量優於行業，分別為229.01萬輛和230.05萬輛，同比增長12.64%和14.82%，增幅遠超行業平均水平。

長安汽車及其連絡人的銷量增加擴大了本集團的物流服務量，加之本集團市場開拓、降本增效措施得力，2021全年度，本集團收入達到人民幣6,020,899,000元，較去年同期人民幣4,685,655,000元，增長28.5%。本公司權益持有人應占盈利升至人民幣29,148,000元，較2020年同期的人民幣421,000元增加人民幣28,727,000元。每股基本盈利為人民幣0.18元（2020年度：人民幣0元）。

## 全年回顧

2021年，公司對內苦練內功，在科技能力、改革發展、降本增效、精益管理方面成績突出。對外聚力抓好市場拓展，效果顯著，非關聯交易占比達到30%，創歷史新高，為公司可持續發展奠定基礎。2021年，在股東大會的批准下，公司上市以來第一次實施了股票增值權激勵計劃，管理層和核心員工的中長期激勵問題得到初步解決，管理層的幹勁明顯增強。

## 本年度榮譽

中國物流與採購聯合會於2021年4月授予本公司“2021全球物流技術創新獎”，於2021年9月授予本公司“2021全國現代物流科學技術獎”，亦於2021年12月授予本公司“年度汽車物流行業優秀創新案例”、“年度汽車整車物流KPI標桿企業”、“年度汽車售後服務備件物流KPI標桿企業”、“年度汽車零部件入廠物流KPI標桿企業”，本公司董事長謝世康先生榮獲“年度汽車物流行業突出貢獻企業家”。《物流時代周刊》及全球貿易與國際物流高峰論壇組委會於2021年11月授予本公司“2021物流與供應鏈（中國）解決方案TOP50”。此外，本公司榮獲“長安福特汽車有限公司卓遠供應商”。

# 董事長報告

## 前景與展望

2022年，國際局勢驟變，俄烏之戰使得全球大宗商品價格飆漲，全球供應鏈體系再受嚴峻考驗，疊加全球主要經濟體央行縮減資產負債表、加息預期帶來的影響，以及疫情繼續蔓延和汽車芯片的嚴重短缺，都將深刻影響汽車產業鏈的發展和加劇物流成本的上升，綜合評估來看，今年將會是具有挑戰性的一年，我們將提前做好預案，以應對衝擊。

2022年，本公司將聚力打好“五大攻堅戰”為轉型升級和高質量發展打下基礎。

聚力打好“高技術”攻堅戰，把科技打造成核心能力，儘快實現數字化轉型。聚力打好“高活力”攻堅戰，以改革增活力促發展，切實增強改革自覺性，主動研究改革，積極推進改革，切實由要我“改”到我要“改”。聚力打好“高效率”攻堅戰，以效率提升為發展利器，堅持“價值創造”，聚力提升管理效率。堅持以“價值化、結構化、表轉化、流程化、精益化”為方向，提升管理效率。聚力打好“高品牌”攻堅戰，提升品牌美譽忠誠度，堅持“以客戶為中心”，全力提升市場能力、服務水平和品牌形象。進一步扎實實施“服務領先戰略”，以加強品牌形象管理為基石，統籌抓好品牌提升。聚力打好“高質量”攻堅戰，切實提高經營質量，不斷優化供貨商成本，加強精益管理，開展好中儲大整頓，提升經營質量。

本人在此謹向董事會同仁及本公司全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作及不懈努力。2022年，我們雖然面臨挑戰，本人及董事會仍對本集團未來發展充滿信心，繼續向著“創新物流服務，創造美好生活，努力成為世界一流的綠色智能供應鏈物流科技公司”這一偉大願景奮力前行。

謝世康  
董事長

中國重慶  
2022年3月30日

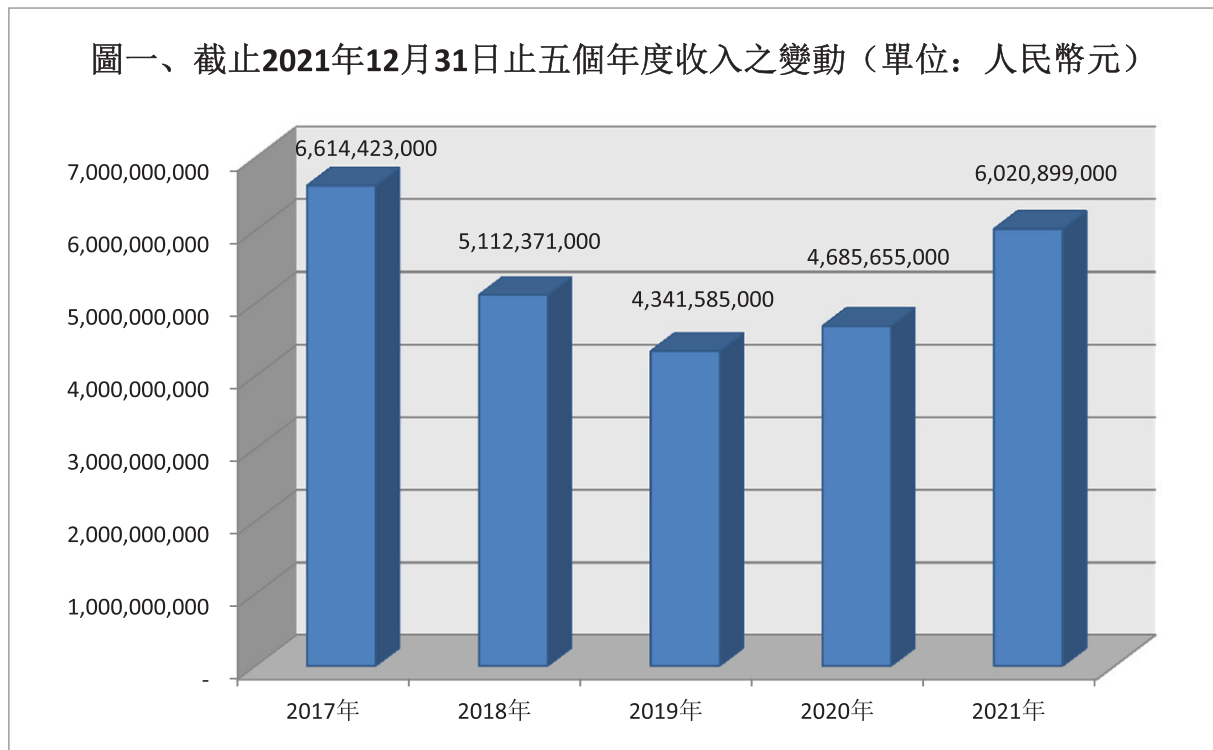


## 業務回顧

本集團主要業務為向客戶提供汽車和汽車原材料及零部件供應鏈管理服務，該等服務包括商品車運輸及相關物流服務、汽車原材料及零部件供應鏈管理服務、輪胎分裝、售後物流服務等各個方面。此外，本集團亦向客戶提供非汽車商品運輸服務。本集團主要客戶包括長安汽車、長安福特、長安馬自達、河北長安汽車有限公司（「河北長安」）、南京長安汽車有限公司（「南京長安」）、長安客車、重慶長安國際銷售服務有限公司等。

本集團截至2021年12月31日止年度之收入為人民幣6,020,899,000元，較上年度的人民幣4,685,655,000元，增長約28.5%。

圖一、截止2021年12月31日止五個年度收入之變動（單位：人民幣元）



### 汽車和汽車原材料及零部件供應鏈管理服務

#### 1、整車運輸

於報告期間，由於本集團主要客戶汽車銷量上升導致本集團整車運輸業務量需求增加，截至2021年12月31日止年度本集團整車運輸服務收入為人民幣3,155,123,000元，較上年度的人民幣2,503,242,000元，增長約26.04%。

#### 2、汽車原材料及零部件供應鏈管理

於報告期間，由於本集團主要客戶汽車銷量增長導致汽車原材料及零部件供應鏈管理需求增加，因此，截至2021年12月31日止年度汽車原材料及零部件供應鏈管理服務收入為人民幣1,891,836,000元，較上一年度的人民幣1,677,094,000元，增長約12.80%。

## 管理層討論與分析

### 非汽車商品運輸及其他物流服務

於報告期間，由於汽車市場需求增加，本集團部分客戶鋼鐵銷量大幅增長，進而導致其向本集團採購鋼材運輸的業務量大幅增加，因此，截至2021年12月31日止年度本集團非汽車商品運輸及其他物流服務收入為人民幣370,043,000元，較上一年度的人民幣51,641,000元，增長約616.57%。

### 汽車零部件包裝物銷售及輪胎分裝

於報告期間，本集團主要客戶汽車產品增加對汽車零部件包裝物及輪胎分裝業務的需求，因此，截至2021年12月31日止年度本集團汽車零部件包裝物銷售及輪胎分裝收入為人民幣643,897,000元，較上一年度的人民幣453,678,000元，上升約41.93%。

### 物流服務網絡

於2021年12月31日，本公司累計設立分公司、子公司、聯營企業和辦事處27個，主要分佈在華東、華中、華北、華南和西南地區（圖二）。不斷完善的服務網絡，令本集團能提供物流服務至全國各地。



圖二：公司現有分公司、子公司和代表處的地址

## 財務回顧

### 流動資金及財政資源

於2021年12月31日，本集團之現金及現金等價物為人民幣992,314,000元（2020年12月31日：人民幣894,340,000元），其中公司為人民幣648,066,000元，子公司為人民幣344,248,000元。於2021年12月31日，本集團之總資產為人民幣4,176,276,000元（2020年12月31日：人民幣4,394,626,000元），資金來源為流動負債合計人民幣1,968,854,000元（2020年12月31日：人民幣2,292,740,000元）、非流動負債合計人民幣111,349,000元（2020年12月31日：人民幣61,387,000元）、歸屬於公司擁有人之權益人民幣1,951,691,000元（2020年12月31日：人民幣1,918,332,000元）及非控股權益人民幣144,382,000元（2020年12月31日：人民幣122,167,000元）。

### 銷售成本及毛利率

截至2021年12月31日止年度，本集團銷售成本為人民幣5,695,977,000元（2020年度：人民幣4,448,434,000元），較上一財政年度上升約28.04%。雖然面臨運輸成本上漲、人力成本上升和物流服務價格下降等不利因素，但本集團嚴格管控，不斷加強物流成本和內部管理成本的控制，本集團毛利率上升至5.40%（2020年：5.06%）。

### 分銷開支

截至2021年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷成本為人民幣54,192,000元，占該期間本集團的收入約0.90%（2020年度：1.04%）。

年內，分銷開支包括本集團銷售及市場推廣部門的薪金與福利、差旅、業務及通訊開支，以及市場推廣費用等，比上年度上升約11.67%。

### 行政開支

於報告年度，本集團行政開支與上年同期相比上升約26.87%，由2020年的人民幣204,822,000元上升至人民幣259,875,000元。

### 其他開支

於報告年度，本集團其他開支與上年同期相比下跌約64.46%，由2020年的人民幣8,911,000元下跌至人民幣3,167,000元。

### 財務成本

本集團於年內的財務成本為人民幣8,140,000元（2020年：人民幣6,292,000元）。

### 稅務開支

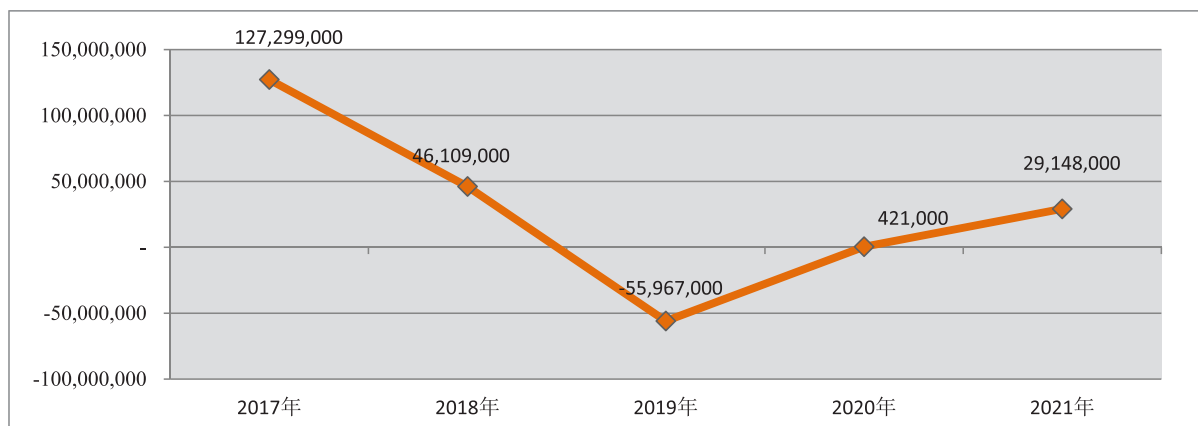
截至2021年12月31日止年度本集團的加權平均適用稅率為28.44%（2020年：40.67%）；而年內的所得稅費用為人民幣16,734,000元（2020年度：人民幣9,451,000元）。

## 管理層討論與分析

### 本公司權益持有人應占盈利

於年內，公司擁有人應占盈利為人民幣29,148,000元，較上一財政年度人民幣421,000元，增加約人民幣28,727,000元。

圖三 截至2021年12月31日止五個年度公司擁有人應占盈利  
(單位：人民幣元)



### 資本架構

截至2021年12月31日止年度，本公司股本並無變動。

### 貸款及借款

於2021年12月31日，本集團向金融機構短期貸款及其他借款餘額為人民幣2,800,000元（2020年12月31日：人民幣6,000,000元）。詳情請參見本報告之合併財務報表附註28。

### 資本與負債比率

於2021年12月31日，本集團資產負債比率（即淨負債除以調整後的權益與淨負債的合計數）約為31.92%（2020年12月31日：37.85%）。

## 資產抵押

於2021年12月31日，本集團將銀行存款約人民幣13,762,000元作為開具銀行承兌匯票的抵押。

於2020年10月20日，本公司附屬公司沈陽長友供應鏈有限公司（「沈陽長友」）與中國兵器裝備集團融資租賃有限公司（「兵裝租賃」）訂立了融資租賃安排（「安排」），在該安排下（1）兵裝租賃以代價人民幣83,888,000元向上海霍夫邁機械設備有限公司採購輪胎裝配生產線，並作為租賃資產租賃給沈陽長友；兵裝租賃以代價人民幣20,880,000元向無錫先導智能裝備股份有限公司採購自動化立體庫，並作為租賃資產租賃給沈陽長友。（2）沈陽長友以總租金不超過人民幣130,280,000元（年利率5.3%、按季還支付）向兵裝租賃租賃輪胎分裝生產線和自動化立體庫，租賃期限最長為60個月。沈陽長友還須一次性向兵裝租賃支付履約保證金人民幣4,190,720元及手續費人民幣523,840元。同時，沈陽長友以不超過租金總金額1.2倍的預期應收賬款質押給兵裝租賃。租賃期屆滿時，沈陽長友可以選擇以名義購買價每項人民幣1元向兵裝租賃分別購買輪胎裝配生產線和自動化立體庫。截至2021年12月31日止，本年度沈陽長友支付利息費用人民幣4,008,000元。沈陽長友應付兵裝租賃的融資款餘額為人民幣79,638,000元。詳情請參見本公司於2020年10月20日刊發的公告和2020年12月14日刊發的通函以及合併財務報表附註37。

## 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無重大或然負債。

## 主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況，經營業績，商業前景或受到一些與本集團業務直接或間接有關的風險以及不確定因素的影響。以下列示為本集團發現的主要風險及不確定因素。除下示風險及不確定因素之外，可能存在其他為本集團所不知的風險及不確定因素，可能目前對本公司無重大影響，但未來或將產生重大影響。

### 市場風險

市場風險指由於市場價格波動，導致盈利能力下降或影響實現商業目標能力的風險。本集團管理層管理並監控此風險，以確保及時有效地採取適當措施。

### 流動性風險

流動性風險指本集團或因無法獲取充足的資金或流動資產而不能償還到期債務的風險。在管理流動性風險方面，本集團監控現金流並維持充足的現金以及現金等價物，以確保有能力為集團營業提供資金並降低現金流量波動的影響。

### 經營風險

經營風險指由於內部程序不足或失誤、人為因素、體制因素或外部因素而達致虧損的風險，管理此等經營風險的責任主要取決於科室以及部門能夠恪盡職守。本集團的主要職能由其標準的操作程序、有限的權限及匯報機制指引，我們的管理層定期識別並評估主要經營風險，以採取適當的風險應對措施。

### 依賴風險

就物流行業而言，中國市場上汽車生產商與物流服務供應商之間的聯合較為普遍。大部分物流服務通常由集團成員公司中的關聯實體提供。本集團亦不例外，中國長安汽車集團有限公司及其附屬公司（「長安集團」）乃本集團的長期客戶。由於本集團主要從事汽車物流，依賴於長安集團的汽車產銷情況，長安集團汽車產銷波動無疑會對本集團的業績產生影響。因此，如若長安集團停止使用或大幅減少使用本集團的物流服務且本集團無法以可接受的條款獲得擁有類似銷量的新客戶，本集團的業務量將大幅減少，且本集團的財務表現也將受到不利影響。

# 管理層討論與分析

## 新冠疫情風險

2021年，新冠肺炎疫情繼續影響世界經濟，得益於科學的疫情防控措施，中國年度GDP比上年增長8.1%，經濟整體穩步回升，但全球供應鏈因各國各地的隔離及封鎖措施而中斷。由於疫情原因，本公司主要客戶受到芯片供應中斷等不利因素而導致產能波動，本公司物流服務業務受到一定範圍的影響。由於國內疫情呈現局部擴散並快速傳播，未來若疫情進一步爆發或政府為防控疫情而加強對經營活動的管控，可能會對本公司生產經營帶來一定的不利影響。

為響應當地有關部門的要求，本集團實施了一系列預防措施；同時，隨著後疫情時代業務的恢復，本集團制定了一系列政策，以確保業務順利開展。

## 匯率風險

本集團的外幣交易量有限，對本集團目前的經營影響不大。

## 資本承擔

於2021年12月31日，本集團資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
廠房及設備	13,708	43,014
股權投資	<u>22,700</u>	<u>22,700</u>
	<u>36,408</u>	<u>65,714</u>
已授權，但未撥備：		
股權投資	<u>-</u>	<u>14,000</u>

## 重大收購或出售子公司及聯營公司

於本報告期間，本公司無重大收購或出售子公司及聯營公司。

## 重大投資

於本報告期間，本公司無重大投資。

董事會欣然提呈截至2021年12月31日止年度的董事會報告。

## 主要活動及業務回顧

本集團主要從事向客戶提供汽車和汽車原材料及零部件供應鏈管理服務，該等服務包括商品車運輸及相關物流服務、汽車原材料及零部件供應鏈管理服務、輪胎分裝、售後物流服務等各個方面。此外，本集團亦向客戶提供非汽車商品運輸服務。

根據香港法例第622章-公司條例第5條規定，對該等經營活動的進一步討論與分析，包括對本集團面對的主要風險及不確定因素的討論和本集團業務的未來發展趨勢載於該報告第8頁至13頁管理層討論與分析一節。該討論乃董事會報告的一部分。

## 主要客戶及供應商

於本報告期間，本集團向主要客戶提供服務之收入占本集團全年收入之百分比如下：

	截至12月31日止年度
	2021年
A 重慶長安汽車股份有限公司	29%
B 長安福特汽車有限公司	23%
C 長安馬自達汽車有限公司	6%
D 河北長安汽車有限公司	4%
E 合肥長安汽車有限公司	2%
五大客戶總額	64%
	2020年
A 重慶長安汽車股份有限公司	32%
B 長安福特汽車有限公司	25%
C 長安馬自達汽車有限公司	8%
D 保定長安客車製造有限公司	4%
E 重慶長安國際銷售服務有限公司	3%
五大客戶總額	72%

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）規定，上述五大主要客戶均為本公司的關連人士。

# 董事會報告

於本報告期間，本集團向主要供應商採購服務之支出占本集團銷售成本之百分比如下：

	截至12月31日止年度
	2021年
A 中鐵特貨物流股份有限公司成都分公司	6%
B 青島日日順供應鏈有限公司	6%
C 三羊馬（重慶）物流股份有限公司	3%
D 重慶豆宇物流有限公司	2%
E 民生物流有限公司	2%
五大供應商總額	19%
	2020年
A 中鐵特貨物流股份有限公司	9%
B 青島日日順供應鏈有限公司	4%
C 重慶豆宇物流有限公司	3%
D 三羊馬（重慶）物流股份有限公司	3%
E 天津三川物流有限公司	3%
五大供應商總額	22%

根據上市規則規定，五大供應商當中，民生物流有限公司為本公司的關連人士。

除於以上披露者外，董事，彼等緊密聯繫人或董事會所知擁有本公司股本5%及以上的任何股東概無於本集團五大客戶及五大供應商中擁有實益權益。

## 業績

本集團截至2021年12月31日止年度的業績載於本報告合併綜合收益表中。

## 股息政策

於2019年3月25日，本公司董事會已審議同意在擬訂股息分配方案時將會遵守股息政策（「政策」）。該政策旨在於切實可行的情況下向股東派發合理股息，回報股東，同時保留充裕資本儲備以滿足本集團日常運營以及未來增長需求。

董事會擬定股息分派方案時將考慮以現金及/或股票的形式進行股息分派，原則上優先現金派付股息。上一會計年度的稅後利潤依據公司章程第162條依次彌補虧損、提取法定公積金、支付優先股（如有的話）股息、提取任意公積金後的盈餘為當年實現的可供分配利潤，並在仔細考量以下各項限制後提出股息分配建議方案：

- (1) 本公司組織章程大綱及細則之全部適用規定；
- (2) 所有其他適用的相關法律、法規及限制；
- (3) 本公司的投資及經營需求；
- (4) 任何其他對本公司股息派發構成重大影響的因素。

本公司董事會將持續審閱該政策，並保留其全權酌情權于任何時間更新、修訂及/或修改該政策。



## 股息

根據利潤分配實施當日的已發行股份的股份總數，本公司董事會建議派付截至2021年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.05元（含稅）（2020年：人民幣0元（含稅）），上述利潤分配建議須由本公司舉行的2021年度股東周年大會考慮及批准。待股東於股東周年大會上批准董事會建議後，末期股息預期約於2022年9月30日或前派付。

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受託人、其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，因此，其應得股息將被扣除企業所得稅。如H股股東需要更改股東身份，請向代理人或信託機構查詢相關手續。本公司將嚴格依法或根據政府相關部門的要求，依照本公司H股股東名冊代扣代繳企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》（財稅字[1994]020號）的規定，外籍個人從中國外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概毋須交付中國個人所得稅。

就參股東周年大會之權益的記錄日期、派發2021年度末期股息之最後的附權交易日、除淨日、股息權益的最後登記日期及暫停辦理股份過戶事宜等事項均將載於本公司股東周年大會通知中。本公司將遵循相關法律法規，代表於截至派發2021年度末期股息之權益的股權確定日載於本公司股東登記名冊上的股東扣除及支付企業所得稅。

## 股本

截至2021年12月31日止年度，本公司股本並無變動，本公司股本詳情載於合併財務報表附註31。

## 公眾持股量

基於公開予本公司查詢之資料及據董事所知悉，截至本報告刊發的日期，本公司一直維持上市規則所訂明並經聯交所同意之公眾持股量。

## 儲備

本公司儲備於本報告期間之變動詳情載於本報告合併權益變動表及合併財務報表附註32。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於報告年度內之變動詳情載於合併財務報表附註13。

## 財務概況

包括本集團於過去五個財政年度的業績及資產負債表的財務概要載於本報告財務概要一節。

# 董事會報告

## 附屬公司

於2021年12月31日，本公司有以下附屬公司：

重慶長安民生博宇運輸有限公司（「重慶博宇」），成立於2005年11月3日，註冊地為中國重慶市江北區復盛鎮盛泰路111號5-1，註冊資本為人民幣60,000,000元，本公司持有其100%的股權。重慶博宇主要從事國內普通貨物運輸、倉儲服務（不含危險品倉儲）；及物流策劃與諮詢、電信業務等。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

重慶福集供應鏈管理有限公司（「重慶福集」），成立於2009年3月18日，註冊地為中國重慶市北部新區匯流路10號物流配送廠房，註冊資本為人民幣3,000萬元，本公司持有其100%的股權。重慶福集主要從事普通貨運；倉儲（不含危險品）；貨物裝卸、搬運、配送服務；加工包裝制品（不含印刷）；物品包裝；汽車零部件分裝、加工（不含發動機加工）、銷售；國際貨運代理（不含國際船舶代理）；物流信息諮詢及方案設計等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

重慶長安民生福永物流有限公司（「重慶福永」），成立於2011年4月28日，註冊地為中國重慶市沙坪壩區綜保大道26號附11號，註冊資本人民幣500萬元，本公司持有其100%股權。本公司將透過重慶福永拓展電子資訊製造業的物流業務和重慶市西永保稅區之保稅物流業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

杭州長安民生物流有限公司（「杭州長安民生」）於2013年5月17日成立，註冊地為中國浙江省杭州市江東本級區塊前進工業園區綠蔭路599號，2016年12月12日增資人民幣36,000萬元后，其註冊資本達人民幣61,000萬元，本公司持有100%的股權。杭州長安民生主要從事道路危險貨物運輸、大型物件運輸；貨運配載、貨運代理、倉儲理貨、國內水路貨物運輸代理；加工、生產、裝配、銷售汽車、汽車原材料、汽車零部件及零部件包裝物；物流軟件技術開發、技術諮詢等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

南京長安民生住久物流有限公司（「南京住久」）成立於2007年7月26日，註冊地為中國江蘇省南京市江寧經濟技術開發區清水亭西路222號，註冊資本為人民幣1億元，本公司持有南京住久67%的股權，日本住友商事株式會社（「住友」）持有33%之股權。南京住久主要經營普通貨運、國內貨運代理業務；提供海運、空運、陸運進出口貨物的國際貨物運輸代理業務；進出口業務及相關服務、汽車零部件組裝與加工；機械設備、車輛出租等。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

重慶福路保稅物流有限公司成立於2014年4月9日，後更名為福路國際物流有限公司（「福路國際」），註冊地為中國重慶市江津區珞璜鎮馬垵大道88號附7號108室，原註冊資本為人民幣3,000,000元，增資完成後現為人民幣60,000,000元。福路國際主要經營倉儲服務（不含危險化學品）；貨物裝卸、搬運服務；貨運代理；包裝服務、配送服務；汽車零部件加工、銷售；貨物及技術進出口業務；物流方案設計及相關信息諮詢、無船承運等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

重慶長足飛越科技有限公司（「飛越科技」）原名為重慶長良物流科技有限公司，於2014年5月16日成立，註冊地為中國重慶市雙橋經開區工業園區（車城大道39號附2號），註冊資本為人民幣18,000,000元，本公司持有其55%股權，蘇州良才物流科技股份有限公司持有其45%的股權。飛越科技主要從事物流領域的技術研發、技術服務、技術諮詢；包裝容器的生產、銷售、租賃及維修服務；汽車零部件加工、銷售；貨物進出口；普通貨運；倉儲服務（不含危險品）；國際貨運代理（不含水路貨物運輸代理、國際船舶代理）；包裝信息諮詢服務等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

長安民生(上海)供應鏈有限公司(「上海供應鏈」)於2014年8月5日成立,註冊地為中國(上海)自有貿易試驗區臨港新片區順通路5號B棟208A室,2015年5月6日增資2800萬元,註冊資本達到人民幣3000萬元,本公司持有100%股權,主要從事供應鏈管理,道路貨物運輸,從事貨物及技術的進出口業務,展覽、展示服務,計算機軟件開發設計,倉儲(除危險品),貨物包裝服務,物流軟件開發及信息服務等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

武漢長盛港通供應鏈管理有限公司(「長盛港通」),原名為武漢長盛港通汽車物流有限公司,成立於2010年8月18日成立,註冊地為中國湖北省武漢市漢南區鄧南街金城村,註冊資本為人民幣23,070,000元,本公司於2015年5月22日收購了其60%的股權。長盛港通主要從事港口管理;倉儲服務;裝卸搬運服務;貨物運輸;聯運服務;冷鏈運輸;貨運代理服務;水路貨物運輸代理;鐵路貨物運輸代理;國際貨運代理等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

沈陽長友供應鏈有限公司(「沈陽長友」)成立於2019年11月6日,註冊地為中國遼寧省沈陽經濟技術開發區開發二十五號路91-D101號,註冊資本為人民幣90,000,000元,本公司與沈陽長友汽車供應鏈有限公司分別持有沈陽長友51%和49%的股權。沈陽長友主要從事汽車零部件及系統組裝件製造;倉儲服務(不含危險化學品);配送、包裝、分裝;商品車運輸、普通貨物運輸;包裝容器製造、銷售、租賃及維修服務;商務信息諮詢、物流策劃、管理、諮詢服務;物流設備和設施租賃等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

重慶長享供應鏈科技有限公司(「長享供應鏈」)成立於2021年3月24日,註冊地為重慶市江北區郭家沱街道隆港路2號4層401室,註冊資本為人民幣2,000萬元,本公司與一汽物流有限公司(「一汽物流」)分別持有長享供應鏈70%和30%的股權。長享供應鏈主要從事道路貨物運輸(不含危險貨物)、城市配送運輸服務(不含危險貨物)、道路貨物運輸站經營、道路貨物運輸(含危險貨物,依法須經批准的項目,具體經營項目以相關部門批准文件或許可證為準);普通貨物倉儲服務、包裝服務、汽車新車銷售、二手車經紀、商務代理代辦服務、機動車改裝服務、汽車維修和維護、汽車配件零售、國內集裝箱貨物運輸代理、二手車經銷、汽車裝飾品銷售等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

為支撐公司戰略落地,提升本公司在華中地區整車物流服務保障能力和市場競爭優勢,本公司於2021年7月30日通過增資擴股的形式收購武漢長江智聯港口發展有限公司(「長江智聯」)部分股權。收購完成後,本公司、湖北省港口集團有限公司、武漢長信恆源集團有限公司分別持有長江智聯47%、34%和19%的股權,長江智聯於2021年7月30日完成註冊成立工商變更登記相關手續,註冊資本3,000萬元。本公司與武漢長信恆源集團有限公司在長江智聯公司股東會和董事會中簽署有一致行動協議,能夠對長江智聯實施重大影響。長江智聯主要從事:許可項目,包括港口經營、港口貨物裝卸搬運活動、道路貨物運輸(不含危險貨物)、水路普通貨物運輸、道路貨物運輸(含危險貨物)、道路貨物運輸(網絡貨運);一般項目,普通貨物倉儲服務(不含危險化學品等需許可審批的項目)、國內集裝箱貨物運輸代理、國內貨物運輸代理、國際貨物運輸代理、無船承運業務、道路貨物運輸站經營、二手車經紀、二手車經銷、住房租賃、物業管理、機械設備租賃、非汽車零配件零售、汽車新車銷售等業務。請進一步參見本報告合併財務報表附註1。

# 董事會報告

## 撥作資本的利息

截至2021年12月31日止年度，本公司概無撥作資本的利息。

## 批准賠償規定

以本公司董事為受益人的已獲批准的賠償規定目前依然有效並已於該年度內全年實施。本公司已就針對其董事及高管採取的法律訴訟提供并保有保險。

## 與利益相關者關係

本集團認為員工是我們的寶貴資產，因此本集團採取了薪資報酬競爭機制，吸引并激勵員工。本集團定期評審該員工薪資報酬機制，并根據市場標準作出必要調整。本集團明白，與業務合作夥伴及經營銀行業務的企業保持良好關係對實現長遠目標至關重要。於本報告期間，本集團與其業務合作夥伴以及經營銀行業務的企業之間概無發生重大糾紛。

## 退休金計劃

本公司退休金計劃詳情載於財務報表附註2.4“主要會計政策”中的“退休金計劃”。

## 僱員

於2021年12月31日，本集團有名4,692僱員（2020年12月31日：5,300名僱員）。

本集團按工作性質劃分的僱員數目如下：

	2021年	於12月31日	
管理	214	2020年	196
專業	1,389		1,345
操作	3,089		3,759
合計	<u>4,692</u>		<u>5,300</u>

僱員福利費用詳情請參見財務報表附註6。

## 薪酬政策

本公司僱員之薪金參照市價及有關僱員之表現、資歷和經驗而厘定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻，其他僱員福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及住房公積金等。

## 培訓計劃

年內，本公司向員工提供了技術、安全、管理等方面的培訓。

## 員工宿舍

年內，本公司並無向員工提供任何員工宿舍（2020年：無）。本公司全職員工有權享有政府資助的住房公積金福利。本公司以員工基本工資為基礎每月向員工提供一定比例的住房公積金福利。

## 董事及監事

於本報告日，本公司第五屆董事會之董事及第五屆監事會之監事如下：

### 執行董事

謝世康（董事長）	（於2020年6月30日再次獲委任）
陳文波	（於2020年6月30日再次獲委任）
萬年勇	（於2021年11月26日獲委任）

### 非執行董事

車德西	（於2021年11月26日獲委任）
Man Hin Wai Paul	（於2020年6月30日再次獲委任）
夏立軍	（於2020年6月30日獲委任）

### 獨立非執行董事

張鐵沁	（於2020年6月30日再次獲委任）
潘昭國	（於2020年6月30日再次獲委任）
揭京	（於2020年6月30日再次獲委任）
張運	（於2020年6月30日再次獲委任）

### 監事

王懷成	（於2020年6月30日再次獲委任）
金潔	（於2020年6月30日再次獲委任）
楊剛	（於2020年6月30日再次獲委任）
鄧莉	（於2020年6月30日再次獲委任）
楊勛平	（於2020年6月30日獲委任）

本公司於2020年6月30日選舉產生第五屆董事會及第五屆監事會，詳情請參見本公司於2020年5月15日刊發的通函及2020年6月30日刊發的相關公告。

## 確認獨立性

根據上市規則規定，本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立性作出的年度確認。本公司認為，本公司現任獨立非執行董事獨立於本公司及其關連人士。

# 董事會報告

## 董事及監事的服務合約

本公司每位董事、監事均已與本公司訂立了服務合約。本公司與各董事及監事均無訂立而將於一年內終止而毋須由本公司做出支付賠償（法定賠償除外）便不可終止之服務合約。

## 董事及監事於合約的權益

本公司於結算日或於年內任何時間並無訂立本公司董事或監事直接及間接擁有重大權益的重大合約。

## 管理合約

於2021年12月31日，本公司概無簽訂或存在任何與本公司整體業務或其中重大部分業務管理有關的合約。

## 董事、監事及高層管理人員

董事會、監事會成員及高層管理人員之間除於本公司工作關係外，在財務、業務、家屬以及其他重大或有關方面無任何關係。

## 董事及監事酬金

董事及監事酬金詳情載於本報告合併財務報表附註8。

提供予董事及監事的酬金，將根據（其中包括）董事及監事的經驗、責任及致力於本公司的時間而厘定。

## 董事、最高行政人員及監事於本公司及相聯法團的權益

於2021年12月31日，董事、最高行政人員及監事概無於本公司及其相聯法團（按香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條須予儲存的登記冊所記錄，或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

於2021年12月31日，董事、最高行政人員及監事並無實益擁有本集團任何成員公司的股本權益，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券的任何權利（不論是否可依法執行），且自2020年12月31日起買賣或租賃或建議買賣或租賃予本集團成員公司的任何資產中，並無擁有任何直接或間接權益。

## 主要股東及於本公司股份及相關股份持有權益及淡倉的人士

於2021年12月31日，據本公司董事、最高行政人員及監事所知，以下人士（本公司董事或最高行政人員、監事除外）擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之本公司股份及相關股份之權益或淡倉；或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所述之登記冊之權益或淡倉：

主要股東及於本公司股份及相關股份持有權益及淡倉的人士(續)

股東名稱	身份	股份數目	內資股 (含非H股外資 股) 百分比	H股 百分比	總註冊 股本 百分比
中國兵器裝備集團有限公司 (「兵裝集團」)	控制法團之權益	41,225,600 (L) (內資股)	38.51%	-	25.44%
中國長安汽車集團有限公司 (「中國長安」)	股份實益擁有人	41,225,600 (L) (內資股)	38.51%	-	25.44%
日本近鐵國際貨運集團	控制法團之權益	33,619,200 (L) (非H股外資股)	31.40%	-	20.74%
美集物流有限公司 (「美集物流」)	股份實益擁有人	33,619,200 (L) (非H股外資股)	31.40%	-	20.74%
重慶盧作孚股權基金 管理有限公司	控制法團之權益	32,219,200 (L) (內資股及 非H股外資股)	30.09%	-	19.88%
民生實業(集團)有限公司 (「民生實業」)(附註1)	股份實益擁有人	25,774,720 (L) (內資股)	24.07%	-	15.90%
民生實業	控制法團之權益	6,444,480 (L) (非H股外資股)	6.02%	-	3.98%
香港民生實業有限公司 (「香港民生」)(附註1)	股份實益擁有人	6,444,480 (L) (非H股外資股)	6.02%	-	3.98%
Pemberton Asian Opportunities Fund	實益擁有人	5,000,000 (L)	-	9.09%	3.09%

附註 1: 香港民生是民生實業的子公司。

附註 2: (L)-好倉, (S)-淡倉, (P)-可供借出之股份。

除本報告所披露者外, 於2021年12月31日, 據本公司董事及最高行政人員所知, 概無其他人士(本公司董事或監事、最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司作出披露之權益或淡倉; 或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所述之登記冊之權益或淡倉。

## 股份增值權激勵計劃

本公司原有於2005年6月6日設立的股票增值權激勵計劃已於2016年2月23日失效。

為建立長期激勵機制，以促進公司激勵約束體系的進一步完善，提高對核心人才的保留和激勵效果並形成股東、公司及經營者利益的共同體，促進公司經營目標以及長期戰略目標的實現，董事會於2020年8月28日批准了一項股權激勵計劃（「計劃」）。該計劃已經獲得中國國務院國有資產監督管理委員和公司股東大會上的批准。於2021年4月27日，本公司向29名激勵對象以行權價格為2.98港元授予標的股票數4,861,400股股份的股票增值權，約佔本公司已發行股本162,064,000股的3%。該計劃的主要條款及條件、修訂詳情請以及獲授予情況參見公司於2020年8月28日、2021年3月1日和2021年4月27日刊發的公告，及2021年4月12日刊發的通函。

## 申請H股全流通

於2022年2月9日，本公司收到中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）就有關本公司向中國證監會提交的關於實施H股全流通的申請的正式受理函件（《中國證監會行政許可申請受理單》（220233號））。根據申請文件，本公司申請本公司已發行的74,844,800股境內未上市股份，其中包括41,225,600股內資股及33,619,200股非H股外資股，轉換為H股並在聯交所上市（「轉換並上市」）。

本次轉換並上市完成後，參與本次H股全流通的74,844,800股股東仍需符合上市規則及適用法律法規的要求。

轉換並上市的實施計劃尚未最終確定。本次轉換並上市尚需履行，其中包括，中國證監會、聯交所及其他境內外監管機構規定的其他相關程序。

本公司將根據上市規則及適用法律法規的要求就轉換並上市的進展情況作出進一步公佈。

## 競爭利益

於本公司之H股在聯交所創業板（「創業板」）上市交易以前，本公司的主要股東美集物流、民生實業、香港民生和重慶長安工業（集團）有限責任公司（「長安工業公司」）均與本公司簽訂了以本公司為受益人的非競爭承諾函。詳情請進一步參見招股章程。

截至本報告日，由長安工業公司和美集物流分別簽訂的非競爭承諾函仍然有效。截至2011年年底，民生實業和香港民生（連同他們各自的聯繫人）所持本公司股份合計低於20%，由本公司與民生實業及香港民生簽訂的非競爭承諾函並不生效。

中國長安於2016年3月9日收購了長安工業公司所持有的本公司全部股權。長安工業公司簽訂的非競爭承諾函中長安工業公司應履行的義務，自2016年3月9日起由中國長安繼續履約。

於2022年3月，本公司已收到美集物流、中國長安的年度非競爭承諾確認函。

除以上披露外，於本報告期間概無本公司其他董事或主要股東於與本集團之業務存在競爭或可能存在競爭的業務中擁有任何權益。



## 合併與收購

于本報告期間，本集團未發生任何重大併購事項。

## 關連交易

中國長安分別持有本公司25.44%的股權及兵裝租賃5%的股權。此外，中國長安通過其全資子公司中匯富通投資有限公司間接持有兵裝租賃25%的股權，兵裝集團持有中國長安100%的股權且持有兵裝租賃60%的股權。因此，根據上市規則，兵裝租賃乃本公司的關連人士，沈陽長友融資租賃協議項下之交易構成本公司之關連交易。2020年10月20日，沈陽長友以總租金不超過人民幣130,280,000元（年利率5.3%、按季還支付），租賃期限最長為60個月向兵裝租賃租賃輪胎分裝生產線和自動化立體庫。詳情請參見本公司於2020年10月20日刊發的公告和2020年12月14日刊發的通函。請參考附註37。

## 持續關連交易

於年內，本集團進行了若干項根據上市規則規定需申報的持續關連交易，詳情如下。

### 持續關連交易的背景

中國長安持有本公司約25.44%的總發行股本及長安汽車18.78%的股權。此外，兵裝集團分別持有中國長安100%的股權及長安汽車20.9%的股權。裝備財務為兵裝集團的成員公司，兵裝集團持有裝備財務22.9%的股權且中國長安持有裝備財務12.46%的股權。於本報告刊發之日，本公司持有裝備財務約0.81%的股權。此外，長安工業公司亦為兵裝集團的全資子公司，長安工業公司持有重慶長安房地產開發有限公司（「長安房地產」）98.49%的股權，重慶長安建設工程有限公司（「長安建設」）為長安房地產的全資子公司。美集物流及民生實業均為本公司主要股東，分別持有本公司約20.74%及約15.90%的總發行股本。因此，根據上市規則，本集團分別與中國長安、長安汽車、美集物流、民生實業、裝備財務及其各自聯繫人之間的交易構成本公司的關連交易。

此外，由於本公司與日本住友分別持有南京住久67%和33%的註冊資本，而日本住友持有南京寶鋼住商金屬製品有限公司（「寶鋼住商」）49%的註冊資本，因此，根據上市規則，寶鋼住商屬本公司附屬公司層面的關連人士，南京住久與寶鋼住商根據框架協議進行的交易構成本公司的持續關連交易。

於2020年11月4日，本公司簽訂了以下框架協議（有效期自2021年1月1日起至2023年12月31日止三個年度）：

- (1) 與長安汽車簽訂的框架協議：本集團將向長安汽車及其聯繫人提供物流服務（包括但不限於整車運輸、輪胎分裝、汽車原材料及零部件供應鏈管理等物流服務）；
- (2) 與中國長安簽訂的框架協議：本集團將向中國長安及其聯繫人提供物流服務（包括但不限於整車運輸、輪胎分裝、汽車原材料及零部件供應鏈管理等物流服務；以及變壓器、鋼材、光學產品、特種產品等非汽車產品的物流服務）；
- (3) 向民生實業採購服務的框架協議：本集團將向民生實業及其聯繫人採購物流服務；

## 董事會報告

- (4) 與裝備財務簽訂的框架協議：裝備財務將向本集團提供結算、存款及貸款、票據貼現服務；
- (5) 向民生實業提供服務的框架協議：本集團將向民生實業及其聯繫人提供物流服務；
- (6) 向中國長安採購服務的框架協議：本集團將向中國長安及其聯繫人採購保安保潔服務，不動產租賃服務和物流服務；
- (7) 與美集物流簽訂的框架協議：本集團將向美集物流及其聯繫人（i）提供物流服務，及（ii）採購物流服務；及
- (8) 南京住久與寶鋼住商簽訂的框架協議：南京住久將向寶鋼住商及其聯繫人提供物流服務。

有關詳情請參見本公司於2020年11月4日刊發的公告、於2020年12月14日刊發的通函和於2020年12月30日刊發的公告。

### 持續關連交易的簡要說明及目的

#### 關於本集團向長安汽車及其聯繫人提供物流服務

本集團自本公司成立以來就與長安汽車存在業務往來，此後一直與長安汽車保持著良好的關係。本集團是長安汽車及其聯繫人的主要物流服務供應商。本集團的物流服務一直受到長安汽車及其聯繫人的高度認可。本集團向長安汽車及其聯繫人提供物流服務依然佔據本集團業務主要份額，對本集團的總體收入貢獻較大。在國內汽車市場面臨下行壓力的背景下，本公司認為本集團繼續向長安汽車及其聯繫人提供物流服務對於確保收入來源至關重要。因此，本公司認為本集團應繼續向長安汽車及其聯繫人提供全面的汽車物流服務以實現本集團收入的最大化。

#### 關於本集團向中國長安及其聯繫人提供物流服務

中國長安是一家大型企業，業務主要涵蓋零部件以及汽車零售業務。中國長安旗下有大約15家成員單位，生產包括汽車發動機、變速器、動力部件、底盤零部件、減振器、增壓器、活塞等在內的零部件。自從中國長安成為本公司的主要股東後，本集團加大了開拓中國長安及其聯繫人零部件業務的力度。本集團通過提供汽車零部件配送、運輸、倉儲等服務已經與中國長安旗下多家成員單位建立了穩定的業務往來。本集團希望藉現有的業務聯繫，本集團可以與長安集團建立更多的業務往來，開發中國長安及其聯繫人代表的市場潛力，並藉此增加本集團的業務來源以及最大化本集團的收入。

#### 關於本集團向民生實業及其聯繫人採購物流服務

本集團乃第三方物流服務供應商，致力於為客戶提供全面的物流解決方案。然而，本集團目前沒有自有輪船或足夠的貨運車輛來支撐獨立的業務操作，因此本集團需要向具有充足的運力以及物流設施設備的供應商採購物流服務。民生實業及其聯繫人物流設施齊全，配有不同車位的滾裝船和符合GB1589政策規定的驕運車，在全國建立了較為廣泛完善的物流服務網絡，因此民生實業及其聯繫人有能力為本集團提供物流服務。此外，民生實業及其聯繫人乃本集團信賴可靠的業務合作夥伴，多年來一直為本集團提供包括汽車零部件水路運輸，整車公路運輸，報關報檢，集裝箱運輸等在內的各種物流服務。因此，董事認為本集團應繼續向民生實業及其聯繫人採購物流服務，為本集團主營業務的平穩運行提供支持，利用民生實業在物流資源方面的優勢，為客戶提供高品質服務，實現本集團收入最大化。董事認為該交易符合本公司及其股東的整體利益。

## 關於本集團與裝備財務之間的交易

裝備財務乃一家在中國註冊成立并由中國銀保會批准的一家非銀行金融機構，由南方集團成員公司為方便資金集中管理，提高資金效率共同出資組建。裝備財務多年來一直為南方集團的成員公司提供金融服務，其金融管理服務受到了高度認可。此外，本集團的主要客戶為南方集團的成員公司，彼等均在裝備財務設有賬戶。本公司在裝備財務進行存款、票據貼現及/或貸款，有利於降低本集團的時間成本以及財務成本。此外，裝備財務提供的條款優於外部銀行，收取的財務費用和手續費低於中國大陸其他外部銀行。

## 關於本集團向民生實業及其聯繫人提供物流服務

民生實業及其聯繫人擅長水路運輸，擁有滾裝船、輪船以及豐富的水路運輸網絡，使得其能於長江沿線正常運行。然而，為了向其客戶提供全面的物流解決方案，比如水路聯運，民生實業及其聯繫人不時需要向本集團採購包括場站管理和公路運輸等物流服務。本集團是民生實業的長期業務合作夥伴，本集團的強項在於提供全面的物流解決方案，符合民生實業及其聯繫人的需求。董事認為本集團應繼續與民生實業及其聯繫人進行業務往來，通過實現資源共享，強強聯合，以期實現民生實業和本集團互惠互利，加強合作，共同發展的局面。

## 關於中國長安及其聯繫人向本集團提供保安保潔服務、不動產租賃服務及物流服務

中國長安的聯繫人長安物業為國家一級資質的物業管理企業，中國物業管理協會會員單位，具備豐富的物業管理經驗。本集團認為向中國長安及其聯繫人（主要向長安物業）採購保安保潔服務可以確保為本集團提供全面、規範、高水平的保安保潔服務，從而確保本集團操作項目的日常運營的順利進行。因此，董事認為本集團繼續向中國長安及其聯繫人採購保安保潔服務符合本公司及其股東的整體利益。

中國長安及其聯繫人長期以來一直為本集團提供不動產租賃服務，對本集團就租賃的不動產的要求較為熟悉，將會繼續對本集團任何新的要求作出經濟高效的反應。中國長安及其聯繫人的大部分庫房及場站所處地理位置優越，方便本集團儲存商品車及汽車零部件。此外，與中國長安進行不動產租賃交易可給予本集團穩定性，大大降低因普遍預期的不動產升值導致租金上漲所帶來的適用庫房及場站短缺的潛在風險。此外，本集團保留了向獨立第三方租賃包括庫房以及場站等不動產的靈活性，符合本公司及其股東的整體利益，因此董事認為本集團應繼續向中國長安及其聯繫人採購不動產租賃服務。

旺季時本集團客戶物流服務需求激增，本集團自有運力不足，無法提供足夠的物流服務來滿足客戶需求。為了高效及時的向客戶提供高品質服務，本集團通常需要向長期業務合作夥伴尋求外來支持。本集團認為中國長安作為本公司的主要股東，對本集團的業務運營較為了解，能夠針對本集團的業務需求以及任何潛在的緊急要求作出迅速反應。董事認為中國長安及其聯繫人作為本集團眾多供應商中的一員可為本集團提供更為廣泛的選擇範圍，本集團應繼續與中國長安及其聯繫人的合作。

# 董事會報告

## 關於本集團向美集物流及其聯繫人提供物流服務

作為一家具有先進的物流技術以及豐富經驗的物流服務供應商，美集物流加強了海外市場的開拓，其業務分支延伸至中國大陸、美國以及印度等地。美集物流及其聯繫人一直在中國大陸為IT公司提供供應鏈金融服務。本集團在中國大陸具有較強的物流服務能力，希望開拓境外市場來實現進一步發展。美集物流作為本公司的主要股東，亦願意與本集團進行合作。與美集物流合作不僅有利於本集團獲取美集物流的外包業務從而獲取收益，同時利於本集團及時了解先進的國際物流技術、一流的操作模式以及行之有效的管理手段從而優化本集團的業務操作。董事認為與美集物流之間進行的持續關連交易有利於本集團的發展，符合本公司及其股東的整體利益。

## 關於本集團向美集物流及其聯繫人採購物流服務

本集團的客戶長安福特以及長安汽車在美國、墨西哥、越南以及菲律賓等地均存在業務。本集團需要向具備充足運力以及完善的物流服務網絡的合格的物流服務供應商採購國際物流服務。美集物流可以提供國際貨運點到端的包括貨物集運，倉儲，以及分銷管理在內的全套服務，且在多條國際貿易線路上進行業務操作。本公司認為美集物流及其聯繫人能夠為本集團提供全方位的國際物流服務，有利於保證本集團的服務質量。此外，令美集物流及其聯繫人為本集團提供物流服務可為本集團將來選擇國際物流服務供應商提供更加廣泛的範圍。因此，董事認為符合本公司及其股東的整體利益。

## 關於南京住久向寶鋼住商提供物流服務

寶鋼住商需要採購鋼材運輸等服務。南京住久一直以來都在為寶鋼住商提供鋼材運輸服務，服務品質得到寶鋼住商的認可。此外，與寶鋼住商的業務一直以來比較穩定，董事認為南京住久應繼續為寶鋼住商提供物流服務以穩定業務來源，最大化本集團的收入，符合本公司及其股東的整體利益。

## 持續關連交易的定價

根據本公司於2020年11月4日分別與長安汽車、中國長安、美集物流、民生實業、裝備財務簽訂的框架協議及本公司之控股子公司南京住久與寶鋼住商簽訂的框架協議，在本集團向客戶提供服務的框架協議下交易的費用按照招標價、內部比價、成本加成的原則及順序確定。詳情請參見本公司於2020年11月4日刊發的公告、於2020年12月14日刊發的通函和於2020年12月30日刊發的公告，以及2021年9月29日刊發的公告、於2021年11月9日刊發的通函和於2021年11月26日刊發的公告。

根據本公司於2020年11月4日分別與民生實業、中國長安、美集物流、重慶長鑫簽訂的框架協議，在本集團向客戶採購服務的框架協議下交易的費用按照招標價、內部比價的原則及順序確定。詳情請參見本公司於2020年11月4日刊發的公告、於2020年12月14日刊發的通函和於2020年12月30日刊發的公告。

根據本公司於2020年11月4日與裝備財務簽訂的有关結算、存款和貸款、票據貼現服務框架協議，在該框架協議下交易的費用，應按照正常的商業條款訂定。

本公司與關連人士的交易符合正常商業條款或是在現行當地市場條件下不遜於從獨立第三方所獲得的條款下進行且有關關連交易的條款公平合理，並符合本公司和股東的整體利益。

## 持續關連交易之總代價

於本報告期間，本集團與中國長安、長安汽車、美集物流、民生實業、裝備財務、重慶長鑫以及它們各自的關係人進行了持續性關連交易，南京住久亦與寶鋼住商進行了持續關連交易，這也同時構成期內會計上關連交易，詳情載於本報告財務報表附註37。於本報告期間，本集團嚴格遵守了上市規則第14A章的有關規定。

截至2021年12月31日止年度，本集團向關連人士提供物流服務的總代價如下：

	截至2021年12月31日止年度	
	實際發生額 人民幣千元	上限金額 人民幣千元
中國長安及其聯繫人		
- 物流服務（包括但不限於整車運輸、輪胎分裝、汽車原材料及零部件供應鏈管理等物流服務；以及變壓器、鋼材、光學產品、特種產品等非汽車產品的物流服務）	89,002	120,000
長安汽車及其聯繫人		
- 物流服務（包括但不限於整車運輸、輪胎分裝、汽車原材料及零部件供應鏈管理等物流服務）	4,115,105	5,000,000
民生實業及其聯繫人		
- 物流服務	2,650	11,000
美集物流及其聯繫人		
- 物流服務	75	5,000
寶鋼住商		
- 物流服務	4,131	7,000

截至2021年12月31日止年度，本集團向關連人士採購汽車和汽車原材料及零部件運輸服務的總代價如下：

	截至2021年12月31日止年度	
	實際發生額 人民幣千元	上限金額 人民幣千元
中國長安及其聯繫人	5,953	12,000
民生實業及其聯繫人	175,103	250,000
美集物流及其聯繫人	149	5,000

## 董事會報告

截至2021年12月31日止年度，本集團向關連人士採購不動產租賃服務的總代價如下：

	截至2021年12月31日止年度	
	實際發生額	上限金額
	人民幣千元	人民幣千元
中國長安及其聯繫人	718	12,000

截至2021年12月31日止年度，本集團向關連人士採購保安保潔服務的總代價如下：

	截至2021年12月31日止年度	
	實際發生額	上限金額
	人民幣千元	人民幣千元
中國長安及其聯繫人	10,337	12,000

截至2021年12月31日止年度，本集團與裝備財務之間進行的關連交易額如下：

	截至2021年12月31日止年度	
	實際發生額	上限金額
	人民幣千元	人民幣千元
日最高存款(含利息)餘額	189,724	190,000

本公司於2022年3月收到了公司獨立非執行董事張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生及張運女士根據上市規則第14A.55條規定簽署的確認函，對公司2021年度關連交易確認如下：

1. 該等交易在集團的日常業務中訂立；
2. 該等交易按一般商業條款或更佳條款進行；及
3. 該等交易是根據有關交易的協議進行，而交易條款公平合理，且符合公司股東的整體利益。

此外，本公司聘請的外部核數師，按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本公司的持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.71條，本公司董事會確認本公司之外部核數師已根據上市規則第14A.56條所規定事項作出確認聲明。外部核數師已發出針對上述持續關連交易的調查結果及結論的無保留意見函件。該核數師函件副本已報送聯交所。

## 關聯交易

本集團於截至2021年12月31日止12個月期間進行的關聯交易之詳情載於合併財務報表附註37。除「持續關連交易」部分所述的交易（持續關連交易已遵守上市規則第14A章相關規定）外，該等關聯交易均未構成上市規則所界定的須予披露的關連交易。

## 訴訟

於2021年8月27日，本公司之全資附屬重慶長安民生博宇運輸有限公司潼南分公司（「博宇潼南分公司」）作為原告，向深圳市龍華區人民法院（「龍華區法院」）提起民事訴訟，要求深圳領道汽車生活服務有限公司中山分公司、深圳領道汽車生活服務有限公司珠海分公司、深圳領道汽車生活服務有限公司佛山分公司、呼和浩特領道汽車服務有限公司、蘭州領道汽車服務有限公司及銀川領道汽車服務有限公司（上述六家公司共同作為被告）向博宇潼南分公司償付代墊剩餘購車款、服務費、倉儲費、律師費、違約金等共計人民幣96,107,000元，要求深圳領道汽車生活服務有限公司、深圳市寶能投資集團有限公司承擔連帶擔保，償付對博宇潼南分公司的欠款。

2021年9月8日，龍華區法院受理了上述訴訟。2021年9月23日，博宇潼南分公司收到龍華區法院《民事調解書》，並與被告簽署和解協議。根據與被告達成的解協議，於2022年1月21日，博宇潼南分公司收到龍華區法院匯入執行款項人民幣92,017,763.21元。詳情請參見本公司於2021年9月10日及、2022年1月4日及2022年1月21日刊發的公告。

## 委托存款

於2021年12月31日，本集團未有存放於中國境內外金融機構的任何委託存款，亦未出現定期存款到期而不能償付的情況。

## 遵守相關法例與規例

據董事會與管理層所悉，本集團在重大問題方面，遵守了對本集團業務及經營具有重大影響的相關法例與規例。本年度內，本集團概無違反或不遵守相關適用法例及規例。

## 環境政策與績效

本集團致力於其營運所在地的環境及社區的長期可持續性發展。透過對環境負責的態度，本集團努力遵守環境保護方面的法例及規例，採取有效措施，實現資源高效利用、節省能源、減少廢物排放。

本公司正在根據聯交所《環境、社會及管治報告指引》編制截至2021年12月31日止年度之環境、社會及管治報告。本公司會於盡可能接近刊發2021年年報的時間，但不遲於刊發2021年財年結束后的五個月內於聯交所網站及本公司網站發佈本公司環境、社會及管治報告。

# 董事會報告

## 捐款

年內，本公司作出的捐款為人民幣60萬元（2020年：人民幣71萬元）。

## 購買、出售或購回本公司之上市證券

截至2021年12月31日止年度，本集團概無購入或贖回或出售或註銷本公司之上市證券。

## 優先購買權

本公司章程並無有關優先購買權之條款，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 核數師

隨附的本集團合併財務報表由大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司審核。

承董事會命  
謝世康  
董事長

中國重慶，  
2022年3月30日





## 監事會報告

各位股東：

公司監事會遵照《中華人民共和國公司法》等有關法律、法規及本公司章程的規定，認真履行職權，維護股東權益，維護本公司利益，遵守誠信原則，恪盡職守，勤勉主動地開展工作。

在本年度內監事會對本集團的經營及發展計劃進行謹慎審核，並向董事會提出合理的建議和意見，對股票增值權計劃發表意見，經常檢查公司的財務狀況，監督董事、總經理及其它高層管理人員的行為規範。監事會對本公司管理層的重大決策及具體決定是否符合國家法律法規以及本公司章程，是否維護股東利益等，進行了嚴格有效的監督。

通過2021年度的監督檢查，本監事會認為本公司董事會成員、總經理及其它高層管理人員，嚴格遵守誠信原則，工作克勤盡職，真誠地以本公司最大利益為出發點行使職權，能夠按照本公司章程開展各項工作，運作較為規範，內部控制制度日趨完善。本公司與關連方交易嚴格按符合本公司股東整體利益之條款及公平合理價格執行。至今未發現董事、總經理及其它高層管理人員濫用職權、損害本公司利益及侵犯本公司股東權益之行為，亦未違反法例、規則或本公司的章程。

監事會對本公司未來的發展前景充滿信心。

監事會認真審閱並同意董事會擬提呈予2021年度股東周年大會的董事會報告、經審核的財務報告等提案。

承監事會命  
王懷成  
主席

中國重慶，  
2022年3月30日

# 企業管治報告

董事會相信採用嚴格的企業管治常規可以提高可信性及透明度，符合本公司股東的利益。自2013年7月18日起採納上市規則附錄十四所載《企業管治守則》（「守則」）之規定及基準作為本公司的標準，同時結合了本公司的經驗及客觀情況，旨在構建良好的企業管治架構。於2021年1月1日至2021年12月31日，本公司一直遵守了除A.4.2以外的守則條文，同時採用了守則載列的建議最佳常規。於2020年6月30日，本公司選舉產生第五屆董事會及第五屆監事會。守則條文第A.4.2條規定所有董事，包括有指定任期的董事應輪流退任，至少三年一次。本公司的公司章程亦規定，股東大會選舉產生的董事及監事任期三年。根據守則條文及本公司公司章程的規定，第五屆董事會及第五屆監事會所有成員的任期將於2023年6月30日到期。

以下是本公司企業管治主要情況的概要：

## 董事的證券交易

自2013年7月18日轉主板上市後，本公司採納了一套依據標準守則擬定的作為董事買賣證券所需標準的行為準則（「行為準則」）。經對本公司全體董事作出查詢後，所有董事已確認在2021年1月1日至2021年12月31日期間一致遵守該行為準則。

## 董事會

本公司第五屆董事會現由10名董事組成，包括4名執行董事，3名非執行董事及4名獨立非執行董事。董事會認為，7名非執行董事和獨立非執行董事能與董事會執行董事人數保持一個合理的平衡，7名非執行董事和獨立非執行董事透過提供富有建設性的意見，對制定本公司政策盡其職責，能為本公司及其股東的利益提供保障。有關本公司第五屆董事會成員姓名載於本報告「董事會報告」一節。

本公司已聘請4名獨立非執行董事，其中至少一名具備適當的專業資格和會計相關的財務管理專長。本公司認為於報告期間每位獨立非執行董事均符合上市規則之每項關於獨立性的指引。本公司已於2022年3月收到獨立非執行董事有關獨立性的確認函。董事會、監事會成員及高層管理人員之間，在財務、業務、家屬以及其他重大或有關方面無任何關係。

## 董事及監事選舉及根據上市規則第13.51B條與董事、監事及行政總裁有關由董事、監事及行政總裁作出的資料提供

本公司於2021年11月26日召開的2021年第二次臨時股東大會選舉萬年勇先生擔任本公司執行董事，任期自本次臨時股東大會結束之日起至本公司第五屆董事會屆滿之日止，詳情請參見本公司分別於2021年11月9日刊發的通函及2021年11月26日刊發的公告。

本公司於2021年11月26日召開的2021年第二次臨時股東大會選舉車德西先生擔任本公司非執行董事，任期自本次臨時股東大會結束之日起至本公司第五屆董事會屆滿之日止，詳情請參見本公司分別於2021年11月9日刊發的通函及2021年11月26日刊發的公告。

石井崗先生辭任本公司第五屆董事會執行董事、總經理及戰略與投資委員會委員之職務，自2021年6月24日起生效。詳情請參見本公司於2021年6月24日刊發的公告。

陳曉東先生辭去本公司第五屆董事會非執行董事及授權代表職務，自2021年11月26日起生效。詳情請參見本公司於2021年10月11日刊發的公告。

William K Villalon先生辭任本公司第五屆董事會執行董事之職務，自2021年12月24日起生效。詳情請參見本公司於2021年12月24日刊發的公告。

於本報告期間，本公司獨立非執行董事潘昭國先生辭去宏華集團有限公司（其股份於聯交所主板上市）（股份代號：196）的獨立非執行董事一職，自2021年12月1日起生效。

## 公司董事出席例會情況

董事會於2021年度內共舉行了四次例會，討論和決定本公司的重大戰略、重大經營事項、財務事項及公司章程中規定的其他事項。下表列示各董事於2021年內出席董事會例會之詳情：

董事姓名	應出席例會次數	親自出席次數	授權出席次數	親自出席率
<b>執行董事</b>				
謝世康	4	4	0	100%
陳文波	4	2	2	50%
William K Villalon (附註1)	4	2	2	50%
石井崗 (附註2)	2	2	0	100%
萬年勇 (附註3)	1	1	0	100%
<b>非執行董事</b>				
陳曉東 (附註4)	4	2	1	67%
車德西 (附註4)	1	1	0	100%
文顯偉	4	4	0	100%
夏立軍	4	1	3	25%
<b>獨立非執行董事</b>				
張鐵沁	4	3	1	75%
潘昭國	4	4	0	100%
揭京	4	4	0	100%
張運	4	4	0	100%

附註1：於2021年12月24日，William K Villalon先生辭去本公司執行董事職位。

附註2：於2021年6月24日，石井崗先生辭去公司執行董事職位。

附註3：於2021年11月26日，萬年勇先生獲委任為本公司執行董事。

附註4：於2021年11月26日，陳曉東先生辭去本公司非執行董事職位，車德西先生獲委任為本公司非執行董事。

# 企業管治報告

## 董事會組成

董事（包括非執行董事）由股東大會選舉產生，任期三年，董事任期屆滿，可以連選連任。

本公司現任的所有董事之任期至本公司第五屆董事會屆滿時止。董事任期屆滿後將退任，接受重選。

就董事多元化而言，公司董事有不同的專業背景，在不同方面為公司提供專業意見。現今公司董事會內有一名女性董事。獨立非執行董事均獨立於公司管理層，擁有豐富的業務和財務經驗，為公司之策略發展向公司董事會及管理層提供意見，以及提供制衡措施以保障股東和本公司整體利益。截至本報刊發日期，本公司獨立非執行董事張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生和張運女士連續任職均已滿9年。雖然張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生和張運女士連續擔任本公司獨立非執行董事超過9年，但不參與本公司的日常管理，並不存在可能影響其作為本公司獨立非執行董事獨立性的情況。董事會認為張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生和張運女士雖然任職時間久，但依然保持其獨立性。就本公司張鐵沁先生和潘昭國先生連任獨立非執行董事重選事宜，本公司遵守了上市規則下《企業管治守則》第A.4.3條規定。鑒於公司董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，公司將按照上市規則下《企業管治守則》第B.2.4條規定，將在2023年董事會換屆時，委任或更換至少一名新的獨立非執行董事。

根據上市規則規定，公司已獲得該等獨立非執行董事各自以書面確認其於二零二一年度相對於公司的獨立性。公司認為所有獨立非執行董事均獨立於公司。

本公司為所有的董事及監事購買了董監事責任保險。

## 董事會及管理層職責

根據公司章程的規定，董事會的職責為：負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預算方案、決算方案；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券方案；擬定公司合併、分立、變更公司形式、解散的方案；決定公司內部管理機構的設置；聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人和其他高級管理人員，決定其報酬事項及支付方法；制定公司的基本管理制度；制訂公司章程修改方案；擬定公司的重大資產收購或出售方案；在遵守有關法律、法規、公司章程及有關規則的前提下，行使公司的融資和借款權以及決定公司重要資產的抵押、出租、承包或轉讓，並授權總經理和副總經理在一定範圍內行使此項所述權力；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；董事會決定公司重大問題，應事先聽取公司黨委的意見；股東大會及公司章程授予的其他職權。

根據公司章程的規定，管理層的職責為：主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的基本規章；提請聘任或者解聘公司副總經理和財務負責人；決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的負責管理人員；決定對公司職工的獎懲、升降級、加減薪、聘任、雇用、解聘、辭退；根據董事會的授權代表公司對外處理重要業務；本公司章程和董事會授予的其他職權。

本年內，公司董事會和管理層都嚴格按照公司章程的規定履行職責。董事會亦已對報告期間的工作實施及執行進行了檢討，並在過程中徵集了高層管理人員的意見，亦考慮了載於監事會報告內的意見。董事會認為在過去一年內，其已有效地履行職責，維護公司及股東的利益。

## 董事長和總經理

本公司董事長為謝世康先生，總經理為萬年勇先生。董事長主要職責為負責制定發展戰略和業務策略，總經理則負責本公司之日常經營。董事長負責領導董事會，確保董事會有效運作。董事長鼓勵所有董事包括獨立非執行董事全力投入董事會及其下屬的四個委員會工作。

## 董事持續專業發展（董事培訓）

董監事應參與持續專業發展，發展并更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面諮詢及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

按董監事提供的記錄，董監事自2021年1月1日至2021年12月31日止期間接受培訓的概要如下：

姓名	持續專業發展計劃類別
<b>董事</b>	
謝世康	A/B
陳文波	A/B
William K Villalon	A/B
石井崗	B
萬年勇	A/B
陳曉東	B
車德西	A/B
文顯偉	A/B
夏立軍	A/B
張鐵沁	A/B
潘昭國	A/B
揭京	A/B
張運	A/B
<b>監事</b>	
王懷成	A/B
金潔	A/B
楊剛	A/B
鄧莉	A/B
楊勛平	A/B

A: 閱讀有關上市規則及其他適用監管規定最新修訂的研討會材料與更新資料

B: 出席簡介會/及/或研討會

## 董事會的四個委員會

本公司審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略與投資委員會，均有訂立特定職權範圍，清楚列明各委員會之權力及責任。所有委員會均須按照其職權範圍規定向董事會彙報其決定或建議，及在某些情況下，在作出行動前要求董事會之批准。

### (1) 審核委員會

本公司已根據上市規則有關規定及香港會計師公會編撰之「成立審核委員會指引」成立審核委員會，並書面列明其職權及職責。其主要職責為：

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；委員會應於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- (c) 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行(如有)，以確保該等服務不會損害該外聘核數師的獨立性及客觀性。就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；
- (d) 監察公司的財務報表以及年度報告及帳目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：
  - (i) 會計政策及實務的任何更改；
  - (ii) 涉及重要判斷的地方；
  - (iii) 因核數而出現的重大調整；
  - (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
  - (v) 是否遵守會計準則；及
  - (vi) 是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定；
- (e) 就上述(d)項而言：
  - (i) 委員會成員應與董事會及高層管理人員聯絡。委員會須至少每年與公司的核數師開會兩次；及
  - (ii) 委員會應考慮於該等報告及帳目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由公司屬下會計及財務匯報職員、監察主任或核數師提出的事項；
- (f) 檢討公司的財務監控，以及(除非有另設的董事會轄下風險委員會又或董事會本身會明確處理)檢討公司的風險管理及內部監控系統；
- (g) 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；

- (h) 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- (i) 如公司設有內部審核功能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；
- (j) 檢討集團的財務及會計政策及實務；
- (k) 檢查外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》、核數師就會計紀錄、財務帳目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (l) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；
- (m) 就香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》條文的事宜向董事會匯報；
- (n) 檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、風險管理及內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；
- (o) 擔任公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；及
- (p) 研究其他由董事會界定的課題。

審核委員會現由獨立非執行董事張運女士、張鐵沁先生、潘昭國先生及揭京先生組成，其中委員潘昭國先生具備合適的財務經驗。

於年內，審核委員會已舉行了4次例會。

於2021年3月26日舉行的審核委員會會議審閱及討論本集團截至2020年12月31日止年度之業績、財務報表、主要會計政策及內部審計事項，並聽取了核數師對本公司之意見，同意該等報告的內容。

於2021年4月23日舉行的審核委員會會議對截至2021年3月31日止3個月的本集團損益表、現金流量表和資產負債表進行了審閱。

於2021年8月19日舉行的審核委員會會議對截至2021年6月30日止6個月期間的本集團未經審核中期業績報告進行了審閱，同意該報告的內容。

於2021年11月18日舉行的審核委員會會議對截至2021年9月30日止9個月的本集團損益表、現金流量表和資產負債表進行了審閱。

# 企業管治報告

下表列示審核委員會各成員於年內出席例會之詳情：

委員會成員	應出席例會次數	親自出席次數	授權出席次數	親自出席率
張鐵沁	4	4	0	100%
潘昭國	4	4	0	100%
揭京	4	4	0	100%
張運	4	4	0	100%

於2022年3月28日舉行的審核委員會例會審閱及討論本集團截至2021年12月31日止年度之業績、財務報表、主要會計政策及內部審計事項，並聽取了核數師對本公司之意見，同意該等報告的內容。

於2021年，審核委員會積極開展工作，主要表現在：

1. 對公司管理層建立的內部財務監控、運營及合規監控及風險管理政策及制度進行了審查，以確保公司內部財務監控、運營及合規監控及風險管理政策及制度有效；
2. 監察了公司報告期間的帳目，並審閱了財務報表及報告所載有關財務申報的事項，認為符合中國會計準則和香港會計準則的要求，並遵守中國有關法律、法規及上市規則的規定；
3. 就2021年度公司的年度財務審計性質及範疇，審核委員會與外聘核數師進行了深入溝通、討論；
4. 向董事會建議聘用大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司和大信會計師事務所（特殊普通合夥）作為公司2021年度外聘核數師。



## (2) 薪酬委員會

公司薪酬委員會現成員為：張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生及張運女士，成員均為獨立非執行董事。

薪酬委員會主要職責為：

- (a) 就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。薪酬待遇還應包括股份增值權激勵計劃、非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償）；
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (e) 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；
- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (g) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- (h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬；及
- (i) 董事會授權的其他事宜。

於年內，公司薪酬委員會召開了一次例會和一次臨時會議。

下表列示薪酬委員會各成員於年內出席例會之詳情：

委員會成員	應出席例會次數	親自出席次數	授權出席次數	親自出席率
潘昭國	2	2	0	100%
揭京	2	2	0	100%
張運	2	2	0	100%
張鐵沁	2	2	0	100%

2021年度，薪酬委員會積極開展工作：

1. 對2021年公司董事及高層管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的薪酬政策，向董事會提出了建議；
2. 檢討並不斷完善目前委員會所實施的議事程序。
3. 對公司股票增值權計劃修訂案和激勵對象名單進行審查，並出具獨立意見函。
4. 審閱公司經理層成員薪酬管理辦法、績效管理辦法和年度績效合約。

# 企業管治報告

## (3) 提名委員會

提名委員會現成員為：謝世康先生、張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生及張運女士。提名委員會由董事會主席謝世康先生擔任主席，成員以公司的獨立非執行董事佔多數。

提名委員會主要職責為：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (d) 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是公司董事長及總經理）繼任計劃向董事會提出建議；及
- (e) 董事會授權的其他事宜。

提名委員會在物色具備合適資格可擔任董事的人士時，會充分考慮本集團業務所需的技巧、經驗及多董事會成員的多元化，充分了解候選董事的職業、學歷、職稱、詳細工作情況、兼職等其它上市規則、本公司公司章程以及其他中國有關機構所要求（如有）的情況，同時兼顧候選董事可為本公司董事會的資歷、技巧、經驗、獨立性、多元性等方面帶來的貢獻，嚴格遵守本公司制定的有關股東提名候選董事或候選股東代表監事程序、本公司公司章程細則以及上市規則相關規定。

於年內，公司提名委員會召開了一次例會和兩次臨時會議。

下表列示提名委員會各成員於年內出席例會之詳情：

委員會成員	應出席例會次數	親自出席次數	授權出席次數	親自出席率
謝世康	3	3	0	100%
張鐵沁	3	3	0	100%
潘昭國	3	3	0	100%
揭京	3	3	0	100%
張運	3	3	0	100%

2021年度，提名委員會積極開展工作：

1. 對候選董事的資格進行評核；
2. 檢討目前公司董事會架構、人數及組成；
3. 對公司獨立非執行董事進行評核，保證獨立非執行董事的獨立性，本公司遴選獨立非執行董事時會遵循公司章程、上市規則的相關規定并參考其經驗、視野、品格及才能是否能夠勝任該職務；
4. 檢討并不斷完善目前所實施的議事程序。

## (4) 戰略與投資委員會

本公司董事會於2018年6月29日批准成立了戰略與投資委員會。戰略與投資委員會現成員為：謝世康先生、張鐵沁先生、揭京先生及張運女士。戰略與投資委員會主席謝世康先生為本公司董事長。

戰略與投資委員會主要職責為：

- (a) 研究公司發展戰略和中長期發展規劃，並提出建議；
- (b) 對規定須經董事會批准的公司年度經營計畫、全面預算方案、年度投資計畫和重大投資項目進行研究，並提出建議；
- (c) 對規定須經董事會批准的重大融資、資產處置和並購重組等方案進行研究，並提出建議；
- (d) 對規定須經董事會批准的重大資產抵押、質押和對外擔保等進行研究，並提出建議；
- (e) 對以上事項的實施，進行評估檢查；
- (f) 董事會授予的職責和法律、行政法規規定的其他職責。

於報告期間，戰略與投資委員會各委員之間就公司未來發展戰略以及方向進行了交流與探討。

# 企業管治報告

## 企業管治責任

董事會負責執行守則第D.3.1條所載責任。

董事會已檢討(i)本公司的企業管治政策及常規；(ii)董事及高層管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；(iv)僱員及董事適用的行為守則；及(v)本公司遵守守則的情況及在本企業管治報告的披露。有關處理及散佈內幕消息的程序及內部控制方面，本公司深明本身根據證券及期貨條例與上市規則的責任，以及倘內幕消息屬有待決定的議題則須即時公佈的先決原則，另外本公司事務須嚴格遵守證券及期貨事務監察委員會二零一二年六月頒佈的內幕消息披露指引處理。本公司致力加強本身的披露政策，旨在防止作出選擇性披露任何重大非公開資料和向公眾提供全面公平的資料。董事會將持續檢討及改善本公司的企業管治常規及水平，確保業務及決策程序受妥善審慎規管。

於2021年度，董事會根據守則的規定檢討本公司遵守守則及其他相關規則的情況；批准本公司年度企業管治報告并同意在聯交所網站及本公司網站披露。

## 核數師及酬金

2021年6月25日的2020年股東週年大會批准聘請大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司為向本公司提供截至2021年12月31日止年度之核數服務的境外核數師（大信會計師事務所（特殊普通合夥）為2021年度之中國核數師）。大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司為向本公司提供截至2020年12月31日止年度之核數服務的境外核數師（大信會計師事務所（特殊普通合夥）為2020年度之中國核數師）。2014年至2019年安永會計師事務所為境外核數師（安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為中國核數師)。

外聘核數師之財務申報責任載於本公司截至2021年12月31日止年度之財務報表隨附之獨立核數師報告。

截至2021年12月31日止年度之提供核數服務的核數師酬金如下：

已提供的服務	費用(人民幣元)
審核服務	1,580,000.00
非審核服務	265,000.00
總計	1,845,000.00

本公司董事認為其有編制帳目的責任，並已檢討本集團內部監控系統有效。本公司審核委員會已對核數師的聘用發表了意見，同意前述有關聘任安排。

## 公司秘書

於2021年內，黃學松先生按照上市規則第3.29條的規定接受了超過15小時的合規培訓。

## 股東權利

公司普通股股東享有下列權利：

- (一) 依照其所持有的股份份額領取股利和其他形式的利益分配；
- (二) 參加或者委派股東代理人參加股東大會，並行使表決權；
- (三) 對公司的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢；
- (四) 依照法律、行政法規及本公司章程的規定轉讓、贈予或質押其所持有股份；
- (五) 依照本公司章程的規定獲得有關信息，包括：
  - (1) 在繳付成本費用後有權得到公司章程；
  - (2) 在繳付了合理費用後有權查閱和複印：
    - (i) 所有各部份股東的名冊；
    - (ii) 公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料，包括：
      - (a) 現在及以前的姓名、別名；
      - (b) 主要地址(住所)；
      - (c) 國籍；
      - (d) 專職及其他全部兼職的職業、職務；
      - (e) 身份證明文件及其號碼。
    - (iii) 公司股本狀況；
    - (iv) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；
    - (v) 股東大會的會議記錄；
    - (vi) 經審計的財務會計報告；
- (六) 公司終止或者清算時，按其所持有的股份份額參加公司剩餘財產的分配；
- (七) 法律、行政法規及本公司章程所賦予的其他權利。

# 企業管治報告

## 與股東的溝通

本公司十分重視與股東和投資者的溝通，本公司透過多個渠道向股東交代公司的表現和運營情況，特別是年報、中期報告等定期報告。除向股東派發通函、通告及財務報告外，本公司亦透過公司網站<http://www.camsl.com>，以電子方式發佈公司資料。股東週年大會亦為董事會和股東溝通良機，本公司視其為本公司年度內一項重要活動，所有董事、監事、高層管理人員以及審核委員會、薪酬委員會、提名委員會主席均儘量出席，並回答股東的提問。於截至2021年12月31止年度內，本公司與多名投資者會面及／或舉行電話會議，回應投資者的關切。

本公司鼓勵股東參與公司的事務，在股東周年大會或股東特別大會上直接討論公司的業務和前景。

單獨或者合併持有在擬舉行的股東特別大會上有表決權的股份10%及以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集特別股東大會會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集特別股東大會會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，監事會應當及時召集和主持；監事會不召集和主持的，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%及以上股份的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。

如欲向董事會作出任何查詢，可透過辦公及通訊地址（中國重慶市渝北區金開大道1881號，郵遞編碼：401122）聯絡本公司公司秘書，或於股東周年大會或股東特別大會上特別提出，或聯繫本公司之董事會辦公室（本公司投資者關係管理部門，郵箱為：[dongshihui@camsl.com](mailto:dongshihui@camsl.com)）。

## 風險管理與內部監控

公司設置有審計與法務中心履行內控評價與整改監督、風險管理和內部審計等職責。公司內控體系運行情況良好，未發生重大經營風險。

### (1) 持續優化內部控制設計

公司完善並實施了《內部控制手冊》《內部控制評價手冊》《內部控制評價管理流程》《年度風險評估流程》《日常風險評估流程》《內部審計工作流程》等內部控制、風險管理和內部審計工作的管理制度及相關的作業指導書，指引內控、風險和審計管理工作。

公司持續完善內部控制規範建設，大力構建精益運營管理體系，固化、優化、E化操作流程，不斷健全授權體系和內部管理制度流程。並在各項管理流程建設中都明確了流程中的風險點及控制點，將內部控制職責與崗位操作職責有效銜接，強化內部控制體系建設。

### (2) 履行內部控制評價和風險管理監督

開展了年度內控評價及缺陷整改、年度風險評估及月度動態監控、日常風險辨識及管控、專項評價及專項審計、經濟責任審計等評價監督工作，檢討公司內部控制和風險管理運行情況，對發現的內控缺陷和風險組織進行管治，並監督成效。完善的內部監控系統旨在管理而非消除未能達成經營目標的風險，為實現公司經營目標作出合理而非絕對的保證。

### (3) 持續加強風控文化建設

利用多種契機方式對公司高管、中幹及員工進行風險管理、內部控制、法務知識培訓，傳播風險管控、合規運營理念，將風險防控工作充分融入日常經營管理。

檢討集團財務監控、內部審計職能及風險管理制度的充分性以及有效性乃董事會審核委員會職責之一。審核委員會對審計與法務中心截至2021年12月31日止財政年度的工作、集團外聘核數師以及內部財務監控、運營及合規監控及風險管理政策及制度相關定期報告進行了審查。

通過以上檢討，董事會確認，且管理層亦向董事會確認，本集團的風險管理及內部控制制度有效且充分（包括充分的會計、內部審核及財務匯報職能方面的相關資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算），並於年內且至本報告刊發之日均遵守了風險管理及內部控制相關守則條文。

## 股東大會

於2021年6月25日，執行董事謝世康先生（本公司董事長、第五屆董事會提名會委員會主席、戰略與投資委員會主席）、陳文波先生和William K Villalon先生，非執行董事文顯偉先生，獨立非執行董事張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生（本公司第五屆董事會薪酬委員會主席）和張運女士（本公司第五屆董事會審核委員會主席）出席了本公司召開的2020年度股東周年大會。

於2021年4月27日，執行董事謝世康先生、William K Villalon先生和石井崗先生，非執行董事陳曉東先生和文顯偉先生，獨立非執行董事潘昭國先生、揭京先生和張運女士出席了本公司召開的2021年第一次臨時股東大會、2021年第一次H股類別股東大會和2021年第一次內資股類別股東大會。

於2021年11月26日，執行董事謝世康先生和陳文波先生，非執行董事文顯偉先生，獨立非執行董事張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生和張運女士出席了本公司召開的2021年第二次臨時股東大會。

於2021年12月23日，執行董事謝世康先生、陳文波先生和William K Villalon先生，非執行董事文顯偉先生，獨立非執行董事張鐵沁先生、潘昭國先生、揭京先生和張運女士出席了本公司召開的2021年第三次臨時股東大會。

## 公司章程修改

根據中華人民共和國《公司法》相關要求及國務院發佈的《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》（國函[2019]97號），本公司於2021年4月27日召開的2021年第一次臨時股東大會批准了本公司修改公司章程，有關此次修改的工商變更登記手續於2021年5月11日完成。修改詳情請見本公司分別於2021年4月12日刊發的通函以及2021年5月14日刊發的憲章文件。

本公司於2021年11月26日召開的2021年第二次臨時股東大會批准了本公司經營範圍的變更，有關此次修改的工商變更登記手續於2021年12月14日完成，修改詳情請見本公司分別於2021年11月9日刊發的通函以及2021年12月16日刊發的憲章文件。

本公司於2022年3月30日召開的董事會建議本公司經營範圍的變更，修改公司章程將以特別決議案的形式提呈至股東大會上由股東審議并由相關政府機構批准（如需要）。修改詳情請見本公司於2022年3月30日刊發的公告。



### 執行董事

#### 謝世康先生

謝世康先生，52歲，正高級經濟師，為本公司黨委書記、第五屆董事會董事長、執行董事、戰略與投資委員會主席、提名委員會主席。謝先生于2016年加入本集團。謝先生于1992年畢業于重慶師範大學。謝先生的最高學歷為研究生（2006年畢業于重慶工商管理碩士學院MBA專業）。1992年7月至1998年8月，謝先生于中國兵器裝備集團有限公司西南地區部擔任秘書；此後加入原長安汽車（集團）有限責任公司，先後擔任過公司辦公室副處長、客戶服務部副部長、零部件公司副總經理，合資公司重慶長安偉世通發動機控制系統有限公司副總經理兼黨支部書記等職務。2009年至2013年，謝先生任職于長安汽車（于深圳證券交易所上市），先後擔任辦公室主任兼黨支部書記、新聞發言人、高端轎車銷售事業部總經理、高端轎車統籌推進部部長、戰略規劃部部長、總裁助理等職務。謝先生在戰略發展規劃、生產經營管理方面具備豐富經驗，并長期于大型汽車企業從事組織領導工作，在企業經營管理與領導組織、發展規劃、客戶服務等方面擁有豐富的理論知識及工作經驗。

#### 陳文波先生

陳文波先生，54歲，現為本公司第五屆董事會執行董事。陳先生于2018年12月加入本集團。陳先生于1987年7月畢業于昆明工學院（昆明理工大學的前身）。陳先生後于2005年獲得香港公開大學工商管理碩士學位。自1989年12月加入民生輪船後，陳文波先生曾擔任過民生輪船及其附屬公司多個重要職位，包括民生輪船副總經理，民生國際貨物運輸代理有限公司聯運部經理，民生物流有限公司總經理等職務。陳文波先生現任民生輪船董事、副總經理兼民生物流有限公司總經理。陳文波先生具有豐富的整車物流與企業管理經驗。

#### 萬年勇先生

萬年勇先生，46歲，高級工程師，為本公司第五屆董事會執行董事、總經理、黨委副書記。萬年勇先生畢業于沈陽理工大學機械電子工程專業，後取得重慶大學項目管理專業工程碩士。2000年7月，萬年勇先生加入長安汽車，曾先後擔任過包括長安汽車制造物流部副部長、長安汽車附屬公司河北長安汽車有限公司總經理、黨委書記及項目總監等在內的多個重要職位。萬年勇先生于2018年8月份加入本公司，曾任本公司副總經理、工會主席。萬年勇先生具有豐富的企業生產經營及項目管理相關經驗。

# 董事、監事及高層管理人員

## 非執行董事

### 車德西先生

車德西先生，69歲，為本公司第五屆董事會非執行董事，1977年畢業于重慶大學煉鐵專業。1977年至1986年，車德西先生曾在阿壩藏族自治州七盤溝煉鐵廠及阿壩州科學技術委員會工作。1986年至1993年，車德西曾擔任阿壩州煉鐵廠廠長，阿壩州工業工輕局局長，阿壩州計劃經濟委員會主任。1993年至2003年，車德西先生曾任中國對外貿易運輸（集團）總公司成都公司副總經理、重慶公司總經理和四川公司總經理。自2003年12月加入民生輪船股份有限公司後，車德西先生曾擔任民生實業（集團）有限公司及其附屬公司多個重要職位，包括民生實業（集團）有限公司總裁助理、民生輪船股份有限公司副總經理，四川民生國際貨物運輸代理有限公司總經理等職務。車德西先生現任民生輪船股份有限公司常務副總經理（主持工作）。車德西先生具有豐富的物流行業和企業管理經驗。

### 文顯偉先生

文顯偉先生，62歲，為本公司第五屆董事會非執行董事。文先生于2018年加入本集團。文先生擁有加拿大西安大略大學計算機科學學士學位以及英國Henley管理學院管理研究專業文憑，現任美集物流北亞區副總裁，負責美集物流在中國大陸及香港、澳門、臺灣、日本以及韓國地區的業務。在此之前，文先生曾擔任過美集物流中國區包括國際物流業務資深總監、華北及華中地區總經理等在內的多個管理職位。文先生曾被中國物流與採購聯合會評選為供應鏈“中國物流業年度十大風雲人物”之一。文先生對中國本地市場具有深厚的瞭解，同時具有豐富的國際化運營管理經驗，得到業內人士的高度評價。

### 夏立軍先生

夏立軍先生，45歲，本公司第五屆董事會非執行董事，現任中國長安市場部總經理。夏先生于2000年畢業于重慶大學焊接工藝及設備專業，後于2011年至2014年期間進修北京航空航天大學軟件工程專業，現學位為工程碩士。2000年7月至2012年1月，夏先生就職于長安汽車，曾擔任包括重慶長安汽車銷售有限公司（長安汽車的附屬公司）華南大區總經理、區域事業部執行總監、區域事業部總監、長安汽車辦公室文祕機要處處長等職位。2012年1月至今，夏先生加入中國長安，曾擔任過中國長安綜合管理部及董事會辦公室總經理、資本運營部總經理等職位。此外，該期間，夏先生亦曾擔任長安汽車新能源事業部副總經理兼新能源營銷部總經理、重慶長安新能源汽車科技有限公司（長安汽車的附屬公司）副總經理兼營銷部總經理、南京市長安新能源汽車銷售服務有限公司（長安汽車的附屬公司）執行董事、總經理、法定代表人等職務。夏先生現任湖南天雁機械股份有限公司（于上海證券交易所上市，股份代號：600698）董事。

### 獨立非執行董事

#### 張鐵沁先生

張鐵沁先生，67歲，為本公司第五屆董事會獨立非執行董事、審核委員會委員、提名委員會委員、薪酬委員會和戰略與投資委員會委員。張先生於2005年加入本公司擔任獨立非執行董事。自1999年起至2004年5月，張先生擔任新加坡證券交易所（「新交所」）上市公司適新企業集團（「適新」）的集團執行董事總經理（商務）。張先生任職適新前，曾于葛蘭素威康亞太私人有限公司擔任中國策略發展總監，而在此之前，則擔任新加坡蘇州工業園發展商中新蘇州工業園區開發有限公司的高級總經理。張先生于1986年至1989年任職于新加坡經濟發展局。張先生由2004年4月至2010年3月擔任新加坡財政部屬下的會計及企業管理局（ACRA）董事。自2005年至2013年，張先生也曾在數個于新交所和澳大利亞證券交易所上市的公眾公司擔任獨立非執行董事並且在包括British-American Tobacco (Singapore) Pte Ltd.在內的數個私人公司擔任非執行董事。自2008年11月起至2010年7月，張先生曾擔任新加坡民間最大慈善機構新加坡腎臟基金的董事。目前，張先生于以下公眾公司擔任獨立非執行董事：新交所及澳交所上市公司Civmec Ltd.及其附屬公司Civmec Construction & Engineering Singapore Pte.Ltd.；新交所上市公司InnoTek Limited及寶澤亞地產投資信托基金的工業信托管理公司寶澤亞地產投資信托基金管理有限公司。于2019年6月21日，張先生被任命為任Ranhill Pte Ltd.（于新加坡會計與企業管理局注册的非上市公司）董事一職。張先生于1981年取得東京大學工程學士學位，隨後于新加坡國立大學取得工商管理碩士學位。

#### 潘昭國先生

潘昭國先生，59歲，為本公司第五屆董事會獨立非執行董事、審核委員會委員、提名委員會委員和薪酬委員會委員。潘先生于2011年9月加入本集團。潘先生擁有國際會計學碩士學位、法學研究生文憑、法學士學位和商業學學士學位。他為澳洲會計師公會資深注册會計師、英國特許公司治理公會（原名為英國特許秘書及行政人員公會）、香港公司治理公會（原香港特許秘書公會）資深會員及其技術諮詢小組及中國大陸關注組委員，他亦是香港證券及投資學會資深會員。潘先生現任華寶國際控股有限公司（在香港上市，股份代號：00336）的執行董事、副總裁兼公司秘書，潘先生亦在以下于香港上市的公司擔任獨立非執行董事：遠大中國控股有限公司（股份代號：02789）、融創中國控股有限公司（股份代號：01918）、三一重裝國際控股有限公司（股份代號：00631）、奧克斯國際控股有限公司（股份代號：02080）、綠城服務集團有限公司（股份代號：02869）、金川集團國際資源有限公司（股份代號：02362）及兗礦能源集團股份有限公司（原兗州煤業股份有限公司）（股份代號：01171）。彼曾二零一七年六月至二零二一年十二月在宏華集團有限公司（其股份于聯交所主板上市）（股份代號：196）擔任獨立非執行董事，於二零一五年九月至二零二零年七月在泰坦智華科技有限公司（原稱啓迪國際有限公司（其股份于聯交所主板上市）（股份代號：872）擔任獨立非執行董事，另外彼為通力電子控股有限公司（其股份曾于二零二一年三月八日前于聯交所主板上市）的獨立非執行董事。

## 董事、監事及高層管理人員

### 揭京先生

揭京先生，54歲，為本公司第五屆董事會獨立非執行董事、薪酬委員會主席、戰略與投資委員會委員、審核委員會委員和提名委員會委員。揭先生于2012年12月加入本集團。揭先生于1989年取得武漢理工大學工學學士學位，1997年取得重慶大學工學碩士學位，2008年取得西南大學心理學博士學位。揭先生現任重慶交通大學財經學院拓展部部長、副教授，中國商業技師協會理事兼特級講師、重慶市經濟學學會常務理事、重慶市南岸區政協委員。揭先生曾任香港金瀉國際貿易公司總經理兼法人代表，重慶瀉達物業發展有限公司總經理兼法人代表，重慶協信集團高級戰略顧問，新華信管理諮詢公司高級合夥人，重慶九龍電力股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600292）總經理助理。揭京先生在供應鏈管理及物流體系優化、公司治理等方面擁有豐富經驗。

### 張運女士

張運女士，56歲，為本公司第五屆董事會獨立非執行董事、戰略委員會委員、審核委員會主席、提名委員會委員和薪酬委員會委員。張女士于2012年加入本公司。張女士于1986年獲重慶交通大學學士學位，1994年獲重慶大學碩士學位。張女士現任重慶交通大學經濟與管理學院教授；交通運輸部甩挂運輸專家；教育部學位中心評審專家；重慶市道路運輸管理局道路運輸行業決策諮詢顧問；重慶市道路運輸管理局城市配送管理專家；重慶市公路項目建設評標專家；重慶市第一批社會科學專家；重慶市工程技術快速行業職稱評審委員會委員，曾獲中國交通部推薦、德國政府資助，張女士曾先後在德國TUD大學、研究機構TCAC及HPTI、物流企業KUEHNE & NAGEL進行物流理論學習及實踐。張女士曾負責包括“西部大開發戰略中的重慶市交通基礎設施保障能力研究”、“城市發展中的物流優化”等在內的多項課題研究并撰寫論文。張女士在物流理論研究、對策制定及人才培養等方面擁有豐富經驗。

## 監事

### 王懷成先生

王懷成先生，56歲，高級工程師，本公司第五屆監事會股東代表監事及監事會主席。王先生于2018年加入本集團。王先生擁有重慶大學工業工程碩士學位。1989年8月至2000年1月，王先生就職于國有平山機械廠。2000年1月至2000年12月，王先生曾擔任重慶大江車輛總廠下屬分廠副廠長。2000年1月至2014年8月，王先生曾擔任過重慶大江工業有限責任公司副總經理、總經理、董事以及重慶大江信達車輛股份有限公司副總經理、總經理、董事。2014年8月至2014年10月，王先生任重慶長風機器有限責任公司監事會主席。2014年10月至2016年3月，王先生曾擔任湖北華中精密儀器廠監事會主席。2016年4月至2017年10月，王先生曾擔任成都光明光電股份有限公司監事會主席、成都華川電裝有限責任公司監事、雲南西儀工業股份有限公司（深圳證券交易所中小企業板掛牌上市，股份代號：002265）監事。王先生現任萬友汽車投資有限公司監事及西南兵器工業公司的監事。

## 董事、監事及高層管理人員

### 金潔女士

金潔女士，42歲，為本公司第五屆監事會股東代表監事。金女士于2018年加入本集團。金女士2001年畢業于上海財經大學，現為英國特許公認會計師。金女士自2018年4月起被任命為美集物流新加坡公司的財務總監。在此崗位上，她的主要職責包括：匯總集團帳目；重新編制集團財務體制；評估及開發產品成本結構以及集團戰略；推動集團的預算和預測流程、操作風險和信息系統的實施以及監督部門人員編制以及招聘活動。在加入美集物流之前，于2005年至2018年期間金女士在TNT International Express（總部位于阿姆斯特丹）工作，擔任亞太區及中東地區的區域財務總監。在TNT International Express工作長達十多年的時間裏，金女士主要負責財務業績報告、計劃、預測和預算等。金女士目前在新加坡工作。

### 楊剛先生

楊剛先生，47歲，高級會計師，現任本公司第五屆監事會股東代表監事。楊先生于2019年加入本集團。楊先生畢業于遼寧工程技術大學會計專業。2007年7月起楊先生加入民生輪船，曾擔任過民生輪船廣州分公司綜合財務部經理、民生輪船下屬公司廣州民生國際貨物運輸代理有限公司綜合財務部經理及四川民生國際貨物運輸代理有限公司的副總經理等多個重要職位。楊先生現任民生輪船財務總監兼四川長虹民生股份有限公司（于全國中小企業股份轉讓系統挂牌上市，股份代號：836237）監事、兼民生輪船下屬公司民生物流四川有限公司副總經理。楊剛先生在會計及財務管理方面具有豐富經驗。

### 楊勛平先生

楊勛平先生，56歲，助理工程師，現任本公司第五屆監事會職工代表監事。楊先生于1998年畢業于中央黨校函授學院經濟管理專業。楊先生畢業後曾擔任過原長安汽車（集團）有限責任公司紀檢監察部/審計部監察幹事，重慶長安汽車股份有限公司（于深圳證券交易所上市）分支機構片區銷售總經理、銷售部總監等職務。自于2007年8月加入本公司後，楊先生曾擔任本公司多個職位，包括本公司整車事業部項目總監，全資子公司長安民生（上海）供應鏈有限公司總經理，紀檢部/審計與法務中心總監兼公司總法律顧問，負責紀檢、審計、風控、法務等管理工作。楊先生現任巡察工作辦公室部門負責人。楊先生在公司運營管理、審計方面具有豐富的經驗。

### 鄧莉女士

鄧莉女士，52歲，會計師，本公司第五屆監事會職工代表監事。鄧女士畢業于重慶大學，研究生學歷。鄧女士曾就職于原長安汽車（集團）有限責任公司，從事財務核算、財務分析、稅務管理等財務相關工作。2001年7月，鄧女士加入本公司，曾先後擔任過財務部經理、副總監等職務。鄧女士現任本公司紀檢監察部/審計與法務中心副總監，負責審計與內部控制、風險管理及法務相關工作。鄧女士在財務管理、稅務管理及審計、法務管理等方面具有豐富的經驗。

## 董事、監事及高層管理人員

### 總經理、高層管理人員

#### 萬年勇先生

萬年勇先生，本公司總經理，詳見執行董事介紹。

#### 任飛先生

任飛先生，48歲，會計師，現任本公司總會計師、董事會秘書。任先生于1997年畢業于重慶工業管理學院會計電算化專業，最高學歷為碩士（北京理工大學工商管理專業EMBA）。1997年7月至2004年7月，任先生曾就職于西南兵工局。2004年7月至2012年1月，任先生歷任西南兵工局財務處副處長、財務審計處副處長、財務審計處處長、西南公司財務部部長。2012年1月至2020年7月，任先生歷任萬友汽車財務審計部部長、總會計師、董事。任先生在財務、審計及企業管理方面具有頗為豐富的經驗。

#### 任紅蓮女士

任紅蓮女士，55歲，正高級經濟師，現任本公司紀委書記、首席合規官。任女士畢業于四川師範學院。1989年7月至1991年7月，任女士曾就職于四川燎原機械廠。1991年7月至1996年5月，任女士曾擔任成都興光機械廠的公司辦公室副主任。1996年5月至1999年1月，任女士就職于成都興光壓鑄工業有限公司，先後擔任過辦公室主任、工會主席。1999年1月至2005年2月，任女士曾任中國兵器裝備集團有限公司一下屬企業黨委副書記、紀委書記、副廠長以及工會主席。2005年2月至2010年1月，任女士就職于中國兵器裝備集團有限公司西南地區部，擔任改革辦公室副主任。此後，任女士加入萬友汽車投資有限公司，于2010年1月至2017年4月先後擔任過新業務部部長、紀檢監察部部長、紀委副書記、黨群工作部部長等職務。任女士在企業廉政、黨政建設、合規管理方面具有頗為豐富的工作經驗。

#### 陳治剛先生

陳治剛先生，58歲，經濟師，本公司副總經理，工商管理碩士（MBA）。陳先生于1992年進入民生實業，曾先後擔任民生國際貨物運輸代理有限公司聯運部副主任及主任、總經理助理兼聯運部副主任、副總經理、總經理；民生物流有限公司副總經理兼物流部經理等職。本公司成立之初，陳先生曾任本公司副總經理，自2011年6月7日起，陳先生再次出任本公司副總經理。陳先生目前分管本公司供應鏈事業部、上海供應鏈、杭州長安民生等單位相關工作。

### 王小鋒先生

王小鋒先生，45歲，2019年5月加入本集團，現任本公司副總經理。王先生于重慶大學工業工程專業本科畢業，後獲得上海交通大學工業工程碩士學位。2001年9月至2003年3月，王先生曾擔任廣東尼康照相機有限公司組長。2003年3月至2011年11月，王先生就職于的鵬鼎控股（深圳）股份有限公司（于深圳證券交易所上市，股份代號：002938），擔任IE處處長。2012年1月至2013年6月，王先生曾擔任河南鈞鼎電子科技發展股份有限公司製造副總。2013年7月至2013年12月，王先生擔任河南吉順電子有限公司總經理。2013年12月至2016年12月，王先生就職于順豐速運有限公司（借殼于深圳證券交易所上市後更名爲順豐控股股份有限公司，股份代號：002352），擔任過車輛管理總監及工程副總監等職務。2016年12月至2018年6月，王先生曾擔任湖南好快省建築科技有限公司（晟通科技集團有限公司的子公司）的副總經理。2018年7月至2018年9月，王先生就職于廣州基業長青新材料有限公司，擔任供應鏈中心副總裁。2018年10月份至2019年4月，王先生曾擔任深圳德富智達技術發展有限公司專職顧問。王先生目前主要分管智慧物流推進中心（企業技術中心）、質量安全與精益管理中心、區域發展中心、重慶長安民生博宇運輸有限公司等單位相關工作。王先生在多個行業企業管理方面具有豐富經驗。

# 獨立核數師報告



26/F, Citicorp Centre  
18 Whitfield Road  
Causeway Bay  
Hong Kong

大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司

香港  
銅鑼灣  
威非路道18號  
萬國寶通中心26樓

## 致重慶長安民生物流股份有限公司各股東的獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

### 意見

本核數師已審核列載於本年報第59頁至第150頁重慶長安民生物流股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之合併財務報表,此合併財務報包括於二零二一年十二月三十一日之合併財務狀況表、截至該日止年度之合併損益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表,以及合併財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等合併財務報表已根據由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的貴集團的合併財務業績及合併現金流量,並已按照香港<<公司條例>>的披露規定妥為編制。

### 意見的基礎

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。我們於該等準則下的責任將於本報告中「核數師就審核合併財務報表承擔的責任」一節詳述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「守則」),我們獨立於貴集團,並已根據守則履行其他道德守則。我們相信,我們所獲得的審核憑證是充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。



## 致重慶長安民生物流股份有限公司各股東的獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，於我們審核本期合併財務報表中最重要的事項。我們在審核合併財務報表範圍內及出具意見時處理此等的，而我們不會對此等事項發表單獨意見。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p><b>遞延所得稅之確認</b></p> <p>於二零二一年十二月三十一日，於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產計人民幣62,814,000元。遞延所得稅資產的確認基於管理層對未來很可能取得用以抵扣遞延所得稅資產的應納稅利潤的預期。遞延所得稅資產的確認高度依賴於管理層的判斷，需考慮未來獲取可用以抵扣的應納稅所得額的金額、時間、稅收法規、市場或經濟形勢。</p> <p>相關披露包含於合併財務報表附註3及附註29中。</p>	<p>我們已執行的審計程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過檢查貴集團經營計劃、盈利預測和歷史財務及稅務資訊，評估並測試了管理層對於未來可獲得的應納稅所得額的判斷；</li> <li>• 邀請了我們的稅審專家協助評估貴集團稅務狀況和相關假設；以及</li> <li>• 評價了遞延所得稅資產、未確認虧損和可抵扣暫時性差異於合併財務報表中的披露情況。</li> </ul>
<p><b>應收賬款減值準備</b></p> <p>於二零二一年十二月三十一日，應收貿易款項及來源於提供勞務和銷售商品的應收關聯方餘額合計佔集團總資產比例達28%。應收款項減值準備的計提涉及管理層重大判斷和估計。集團已建立一套通過考慮應收款項的賬齡、是否存在爭議、歷史支付記錄和其他與該客戶信用評價相關的可用資訊以評估信用風險和確定應收款項壞賬準備的流程。管理層亦考慮可能影響客戶償還未償還結餘能力的前瞻性資料，以估量應收款項的預期信用損失。</p> <p>相關披露包含於合併財務報表附註3、23、37(c)及41中。</p>	<p>我們已執行的審計程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 審閱管理層就估計減值撥備對有關預期信貸虧損模式之整體政策及程序之評估，並評估管理層應用該模式之恰當性；</li> <li>• 評估管理層對預期信貸虧損的判斷及估計是否合理，方式為檢查管理層所用之資料，包括測試過往違約資料之準確性以及評估過往虧損率是否已根據現時經濟環境及前瞻性資料作適當調整；</li> <li>• 於相關銀行記錄中抽樣檢查客戶作出之期後結算；及</li> <li>• 評估了管理層在合併財務報表中對信用風險的披露情況。</li> </ul>

# 獨立核數師報告

## 致重慶長安民生物流股份有限公司各股東的獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

### 其他資料

其他資料乃由貴公司董事須負責。其他資料包括年報中所載資料，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的核證結論。

於審核合併財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，並於過程中考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告此事實。我們就此並無須報告事項。

### 董事及負責人員就合併財務報表須承擔的責任

貴公司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制真實而公平的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編制不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編制合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案而必須進行上述事項。

管治人員須負責監管貴集團之財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括核數師報告。報告中載有我們按照我們委聘之協定條款報告的意見，我們僅向全體股東編制報告，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證根據香港審計準則進行的審核工作總能發現所存在的重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據合併財務報表作出的經濟決定時，均被視為重大錯誤陳述。

## 致重慶長安民生物流股份有限公司各股東的獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

### 核數師就審計合併財務報表須承擔的責任(續)

於根據香港審計準則進行的審核中，我們會於整個審核過程中作出專業判斷及保持專業的懷疑態度。我們亦會：

- 識別及評估合併財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應該等風險設計及執行審核程序，以及獲得充足及適當的審核憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部監控，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部監控，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團的內部監控有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計方法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否存在可能對貴集團持續經營能力構成重大疑問相關的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意合併財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估合併財務報表（包括資料披露）的整體列報、架構和內容，以及合併財務報表是否已公平地反映相關交易及事件。
- 就貴集團內各個實體或業務活動的財務資料獲得適當充足的審核憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們須負責指導、監督和執行貴集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們亦會就審核工作的計劃範圍和時間以及重大審核發現，並包括我們在審核過程中發現任何內部監控的重大缺失，與管治人員進行溝通。

我們亦向管治人員作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們獨立性的關係和其他事宜以及為消除威脅所採取的行動或採用的保障措施（如適用），與管治人員進行溝通。

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

出具本獨立核數師報告的審計受委董事為許麗瓊（執業證書編號：P03499）

大信梁學濂（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，2022年3月30日

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併損益表  
 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	5	6,020,899	4,685,655
銷售成本		<u>(5,695,977)</u>	<u>(4,448,434)</u>
毛利		324,922	237,221
其他收入及收益	5	61,601	56,385
銷售及分銷成本		(54,192)	(48,529)
行政開支		(259,875)	(204,822)
其他開支		(3,167)	(8,911)
財務成本	7	(8,140)	(6,292)
分佔公司損益			
合營企業		1,256	476
聯營公司		<u>(3,562)</u>	<u>(2,287)</u>
除稅前溢利	6	58,843	23,241
所得稅開支	10	<u>(16,734)</u>	<u>(9,451)</u>
本年度溢利		<u>42,109</u>	<u>13,790</u>
應佔溢利：			
本公司擁有人		29,148	421
非控股股東		<u>12,961</u>	<u>13,369</u>
		<u>42,109</u>	<u>13,790</u>
基本及攤薄 - 年內利潤	12	<u>人民幣元0.18</u>	<u>人民幣元0.00</u>

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併綜合收益表  
 截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本年度溢利	42,109	13,790
其他綜合溢利		
計入所有者權益且後續期間 不轉回至損益的其他綜合溢利：		
按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利 的權益工具投資：		
公平價值變動	20,40	68
所得稅影響	29	(10)
計入所有者權益且後續期間不轉回至損益 的其他綜合溢利淨額	2,492	58
其他綜合收益的稅后淨額	2,492	58
本年度綜合溢利	44,601	13,848
應佔綜合溢利：		
本公司擁有人	31,640	479
非控股股東	12,961	13,369
	44,601	13,848

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務狀況表  
 二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	608,298	582,808
投資物業	14	39,263	42,157
使用權資產	15(a)	305,308	295,735
商譽	16	5,016	5,016
其他無形資產	17	21,680	21,724
於合營企業之投資	18	12,777	12,521
於聯營公司之投資	19	79,072	82,634
按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產	20	70,000	67,068
遞延稅項資產	29	62,814	67,963
其他非流動資產	21	54,845	47,379
非流動資產合計		1,259,073	1,225,005
流動資產			
存貨	22	2,817	2,896
應收貿易款項及票據	23	1,188,978	865,343
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	204,243	156,439
應收關聯方	37	515,089	1,050,447
質押存款	25	13,672	200,156
現金及現金等價物	25	992,314	894,340
流動資產合計		2,917,203	3,169,621
流動負債			
應付貿易款項及票據	26	1,398,188	1,700,853
其他應付款項及預提費用	27	387,720	388,205
應付關聯方	37	139,695	167,799
計息銀行借貸	28	2,800	6,000
租賃負債	15(b)	36,889	30,524
應交所得稅		3,562	(641)
流動負債合計		1,968,854	2,292,740
流動資產淨額		948,349	876,881
總資產減流動負債		2,207,422	2,101,886

續...

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務狀況表（續）  
 二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
總資產減流動負債		2,207,422	2,101,886
非流動負債			
租賃負債	15(b)	20,127	39,805
遞延稅項負債	29	6,325	6,050
遞延收入	30	11,519	15,532
關聯公司欠款	37	73,378	-
非流動負債合計		111,349	61,387
淨資產		2,096,073	2,040,499
權益			
歸屬於本公司擁有人之權益			
股本	31	162,064	162,064
儲備	32	1,789,627	1,756,268
		1,951,691	1,918,332
非控股權益		144,382	122,167
權益合計		2,096,073	2,040,499

董事

董事

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併權益變動表  
 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	歸屬於母公司擁有者之權益						非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	已發行股本 人民幣千元 (附註 31)	股本溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元 (附註 32(a))	安全經費 盈餘儲備 人民幣千元 (附註32(b))	按公平估計量 目其變動計入 其他綜合溢利 的金融工具之 公平值儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元		
於二零二零年一月一日	162,064	66,907	85,867	7,247	18,680	1,576,730	121,259	2,038,754
本年度綜合損失	-	-	-	-	58	421	13,369	13,848
提取安全經費盈餘儲備	-	-	-	7,368	-	-	686	8,054
使用安全經費盈餘儲備	-	-	-	(7,000)	-	-	(531)	(7,531)
聯營公司安全經費盈餘儲備之變動	-	-	-	(10)	-	-	-	(10)
附屬公司註銷終止確認非控股權益	-	-	-	-	-	-	(1,066)	(1,066)
附屬公司支付給非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	(11,550)	(11,550)
於二零二零年十二月三十一日	162,064	66,907*	85,867*	7,605*	18,738*	1,577,151*	122,167	2,040,499

續...



重慶長安民生物流股份有限公司  
合併權益變動表（續）  
截至二零二一年十二月三十一日止年度

	歸屬於母公司擁有人之權益								
	已發行股本 人民幣千元 (附註 31)	股本溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元 (附註 32(a))	安全經費 盈餘儲備 人民幣千元 (附註 32(b))	按公平值計量 且其變動計入 其他綜合溢利 的金融工具之 公平值儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零二一年一月一日	162,064	66,907	85,867	7,605	18,738	1,577,151	1,918,332	122,167	2,040,499
本年度綜合溢利	-	-	-	-	2,492	29,148	31,640	12,961	44,601
提取安全經費盈餘儲備	-	-	-	1,905	-	-	1,905	294	2,199
使用安全經費盈餘儲備	-	-	-	(186)	-	-	(186)	-	(186)
非控股股東的出資	-	-	-	-	-	-	-	6,000	6,000
收購附屬公司（附註45）	-	-	-	-	-	-	-	15,900	15,900
附屬公司支付給非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	(12,940)	(12,940)
於二零二一年十二月三十一日	162,064	66,907*	85,867*	9,324*	21,230*	1,606,299*	1,951,691	144,382	2,096,073

\* 這些儲備賬戶構成於合併財務狀況表中的綜合儲備人民幣1,789,627,000元(二零二零年：人民幣1,756,268,000元)。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併現金流量表  
 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營業務現金流量			
除稅前溢利		58,843	23,241
就下列各項調整:			
財務成本	7	8,140	6,292
分佔合營企業及聯營公司損益		2,306	1,811
利息收入	5(b)	(13,332)	(13,405)
按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的			
金融資產之股息收入	5(b)	(1,867)	(1,995)
出售物業、廠房及設備收益	5(b)	(4,265)	(493)
租賃變更淨收益	5(b)	(1,470)	(5,113)
處置對子公司的投資所獲得得	5(b)	(2)	-
物業、廠房及設備折舊	13	79,308	87,535
投資物業折舊	14	1,568	1,157
使用權資產折舊	15(a)	44,371	40,316
其他無形資產攤銷	17	17,016	22,394
貿易和其他應收款項壞賬撥備計提/(轉回)	6	19,456	(15,912)
應收關聯方款項壞賬撥備轉回/(計提)	6	(24,083)	11,054
投資物業減值虧損	6	1,867	1,395
確認與資產相關的政府補助	30	(4,013)	(6,804)
未實現匯兌收益，淨額		-	(1,072)
		<u>183,843</u>	<u>150,401</u>
存貨減少		79	7,980
應收貿易款項及票據增加		(345,650)	(114,413)
預付款項增加		-	(327)
質押存款減少/(增加)		186,394	(184,569)
按金及其他應收款項增加		(44,850)	(80,656)
應收關聯方減少		559,441	(529,805)
應付貿易款項及票據(增加)/減少		(282,048)	18,837
其他應付款項及預提費用減少		(485)	(61,757)
應付關聯方減少		(25,504)	(71,414)
安全經費盈餘儲備增加		2,013	523
		<u>232,233</u>	<u>194,410</u>
經營業務產生的現金		<u>232,233</u>	<u>194,410</u>
已付所得稅		(7,547)	(5,122)
		<u>225,686</u>	<u>189,288</u>
經營業務現金流量流入淨額		<u>225,686</u>	<u>189,288</u>

續...

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併現金流量表(續)  
 截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營業務現金流量流入淨額		225,686	189,288
投資活動現金流量			
已收利息		13,332	13,405
按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的			
金融資產之股息收入	6	1,867	1,995
合營公司之股息收入		1,000	1,000
購買物業、廠房及設備		(51,179)	(53,519)
出售物業、廠房及設備所得款項		807	1,606
收購子公司	45	(13,850)	-
取得與資產相關的政府補助金	30	-	153
子公司註銷登記後的現金淨流入		2	-
出售其他無形資產		-	114
添置其他無形資產		(10,163)	(5,531)
添置使用權資產		(776)	(108)
添置其他非流動資產		(14,725)	(6,317)
投資活動現金流出淨額		(73,235)	(47,202)
融資活動現金流量			
新增銀行及其他借貸		2,800	6,000
銀行及其他借貸還款		(6,000)	(13,564)
銀行貼現票據還款		-	(14,411)
租賃付款的本金部分		(36,197)	(35,000)
少數股東的出資		6,000	-
附屬公司向非控股股東支付股息		(12,940)	(11,754)
已付利息	7	(8,140)	(6,292)
融資活動現金流出淨額		(54,477)	(75,021)
現金及現金等價物增加淨額		97,974	67,065
年初的現金及現金等價物		894,340	826,203
外匯匯率變動的影響，淨額		-	1,072
年末的現金及現金等價物		992,314	894,340

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

1. 公司及集團信息

重慶長安民生物流股份有限公司(「本公司」)是一家於二零零一年八月二十七日在中華人民共和國(「中國」)境內成立的有限責任公司。於二零零二年,本公司變更為一家中外合資企業。於二零零四年十二月三十一日,本公司改制為一家股份有限公司。本公司的H股股票從二零零六年二月二十三日起在香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)掛牌上市交易,並於二零一三年七月十八日從創業板轉至聯交所主板交易。本公司的註冊地址為中國重慶市渝北區金開大道1881號。

本公司及其子公司(「本集團」)的主要業務為提供整車運輸服務,汽車原材料及零部件供應鏈管理服務,非汽車商品的運輸服務,包裝材料的銷售以及輪胎分裝。

關於子公司資訊

主要子公司之詳情如下所列

公司名稱	法定主體類別	經營/注册地點和 成立/註冊日期	實收資本	本公司 應佔股本百分比		主要業務
				直接	間接	
重慶長安民生 博宇運輸有限公司 (「重慶博宇」)	有限 責任 公司	中國內地 二零零五年 十一月三日	60,000,000 人民幣	100	-	提供物流服務
南京長安民生住久 物流有限公司 (「南京住久」)	有限 責任 公司	中國內地 二零零七年 七月二十六日	100,000,000 人民幣	67	-	提供物流服務
重慶福集供應鏈 管理有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零零九年 三月十八日	30,000,000 人民幣	100	-	提供物流服務 和包裝材料的銷售
重慶長安民生鼎捷 物流有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一零年 四月三十日	50,000,000 人民幣	95 (2021:-)	-	已注銷
重慶長安民生福永 物流有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一一年 四月二十八日	5,000,000 人民幣	100	-	提供物流服務
杭州長安民生 物流有限公司 (「杭州長安民生」)	有限 責任 公司	中國內地 二零一三年 五月十七日	610,000,000 人民幣	100	-	提供物流服務 和輪胎分裝
福路國際 物流有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一四年 四月九日	11,500,000 人民幣	100	-	提供物流服務
重慶長足飛越科技 有限公司 (原名:重慶長良物流 科技有限公司)	有限 責任 公司	中國內地 二零一四年 五月十六日	18,000,000 人民幣	55	-	包裝材料的銷售
重慶長享供應鏈科技 有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零二一年 三月二十四日	20,000,000 人民幣	70	-	提供物流服務

## 1. 公司及集團信息(續)

關於子公司資訊(續)

主要子公司之詳情如下所列(續)

公司名稱	法定主體類別	經營/注册地點和 成立/註冊日期	實收資本	本公司 應佔股本百分比		主要業務
				直接	間接	
長安民生(上海) 供應鏈有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一四年 八月五日	30,000,000 人民幣	100	-	提供物流服務
武漢長盛港通 供應鏈管理有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一零年 八月十八日	23,070,000 人民幣	60	-	提供物流服務
沈陽長友 供應鏈有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一九年 十一月六日	45,900,000 人民幣	51	-	提供物流服務 和輪胎分裝
武漢長江智聯 港口發展有限公司	有限 責任 公司	中國內地 二零一七年 十一月三日	30,000,000 人民幣	47 (2021:-) (註: 45)	-	提供物流服務 和港口經營

## 2.1 編制準則

本合併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」)(其中包括所有的香港財務報告準則, 香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋), 香港公認會計原則以及香港公司條例披露規定而編制。財務資料按歷史成本慣例編制, 惟按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產。合併財務報表以人民幣(「人民幣」)列值, 所有金額均調整至最接近的千位, 除非特別標註。

### 合併基礎

合併財務報表包括截至二零二一年十二月三十一日止年度公司及其子公司之財務報表。子公司是直接或間接被本集團控制的實體。控制是指本集團有權利從被投資者處獲取收益, 並有能力運用其對投資者的權利影響獲得的收益(比如, 現存的權利使得本集團可以直接決定被投資者的相關活動)。

當公司直接或間接地擁有被投資公司少於重要表決權的權利或相似的權利時, 本集團需要考慮所有相關事實和情形, 以評估其是否對被投資公司擁有權利, 包括:

- 與該被投資方其他投票權擁有人的合約安排;
- 根據其他合約安排所享有的權利;
- 本集團的投票權和潛在投票權。
- 任何其他事實和情況, 表明本集團目前具備或不具備在需要作出決定時指導相關活動的能力, 包括以往股東大會的投票模式。

## 2.1 編制準則(續)

子公司的財務報表與本公司的報表期間一致，會計政策一致。子公司之經營業績從本集團取得控制權之日起綜合計算，直至該控制權終止之日為止。

即使導致非控股權益出現虧絀結餘，損益及其他全面收入之各組成部份均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。本集團內各公司之間所有往來資產及負債餘額、權益、收入、支出及交易所產生的現金流量均需於合併時進行抵銷。

倘有事實及情況顯示上文子公司的會計政策所述三項控制權因素中有一項或多項出現變化，本集團將重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

如果本集團失去對子公司的控制，應該終止確認(i)子公司的資產(包括商譽)和負債，(ii)非控股權益的賬面價值，並且確認(i)收到的對價的公平值，(ii)任何保留的投資的公平值及(iii)任何盈餘或虧損計入損益。本集團原確認在其他綜合溢利中的應佔附屬公司權益需重分類至損益或其他權益類別。本集團直接處置附屬公司相關資產或負債需做同樣的處理。

## 2.2 會計政策的變更和披露

本集團於本會計年度財務報告中首次採用如下新訂及經修訂的香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號、修訂利率基準改革 — 第二階段  
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、  
香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號

上述修訂對本集團合併財務報表的編製並無重大財務影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團於財務報表內並無應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂)	引用概念框架 <sup>2</sup>
香港財務報告準則10及	投資者與其聯營或合營公司之間
香港會計準則第28(修訂)	的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備： 擬定用途前所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號(修訂)	虧損性合約 – 履約成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則(修訂)	2018年至2020年週期香港財務報告準則之 年度改進 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂)	於二零二一年六月三十日後之新型冠狀病毒 相關租金優惠 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號之修訂及	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則實務說明第2號	
之修訂	
香港會計準則第8號之修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號之修訂	單項交易產生的資產及負債相關遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定生效日期

<sup>4</sup> 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效

## 2.4 主要會計政策

### 對聯營公司和合營企業的投資

聯營公司是指本集團對其有重大影響的實體。重大影響是指有權參與被投資方的財務和經營政策決策，但不構成對這些政策的控制或共同控制。

合營企業是一種合營安排，共同控制該安排的各方對合營企業的淨資產享有權利。共同控制是合同約定對一項安排的控制權，僅在有關活動的決策需要分享控制權的各方一致同意時才存在。

本集團於聯營公司及合營公司的投資按權益法下本集團應占淨資產減任何減值虧損於合併綜合財務狀況表列示。用於權益會計目的的聯營公司和合營公司的財務報表採用與本集團相同的會計政策編制，用於類似情況下的類似交易和事件。本集團應占聯營公司及合營公司的收購後業績及其他綜合收益分別計入合併綜合損益表及合併綜合其他綜合收益表。此外，當聯營公司或合營企業的權益發生直接確認的變動時，本集團在合併權益變動表中確認其應佔任何變動（如適用）的份額。本集團與聯營企業或合營企業之間的交易產生的未實現損益以本集團在聯營企業或合營企業的權益為限予以抵銷，除非未實現虧損提供轉讓資產減值的證據，在這種情況下，立即計入損益。因收購聯營公司或合營企業而產生的商譽計入本集團對聯營企業或合營企業的投資。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 對聯營公司和合營企業的投資(續)

如果對聯營公司的投資變成對合資企業的投資，或反之，保留權益不予重新計算。相反，該投資繼續按權益法入帳。在所有其他情況下，對聯營公司喪失重大影響或對聯合企業喪失聯合控制時，本集團按其公允價值衡量和確認任何留存投資。對聯營公司喪失重大影響或對聯合企業喪失聯合控制時，其帳面金額與留存投資和處置收益的公允價值之間的任何差額，將計入損益。

### 企業合併和商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓的對價以購買日的公允價值計量，即本集團轉讓的資產在購買日的公允價值、本集團對被購買方原所有者承擔的負債以及本集團交換發行的股權的公允價值之利用於控制被收購方。對於每次業務合併，本集團選擇初始計量被收購方的非控制性權益，這些權益是現有的所有者權益，並在清算時按公允價值或非控制性權益在被購買方可辨認淨資產中的份額。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。與收購相關的成本在發生時計入費用。

商譽按成本進行初始計量，即轉讓的對價、被購買方的任何非控制性權益的金額以及本集團先前持有的被購買方的股權的任何公允價值超過可辨認的被購買方的淨額的差額。在購買日取得的淨資產和承擔的負債。若轉讓對價之和，在被購買方的非控制性權益的金額與本集團之前持有的被購買方股權的公允價值（如有）低於所取得的淨資產和負債的公允價值假設，在重新評估後，差額在損益中確認為議價購買的收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示某賬面可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。本集團於12月31日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，在企業合併中獲得的商譽自收購日起分配至預期從合併協同效應中受益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組。

減值乃通過評估與商譽相關的現金產生單位（或現金產生單位組）的可收回金額而釐定。現金產生單元（或現金產生單元組）的可收回金額低於賬面價值的，確認減值損失。商譽確認的減值損失在以後期間不予轉回。



## 2.4 主要會計政策(續)

### 公允價值計量

本集團於各報告期末以公允價值計量其股權投資。公允價值是在計量日市場參與者之間的有序交易中出售資產或轉移負債所收取的價格，無論該價格是直接可觀察的還是使用其他估值技術估計的。在估計資產或負債的公允價值時，如果市場參與者在計量日對資產或負債定價時會考慮該資產或負債的特徵，則本集團會考慮該資產或負債的特徵。本合併綜合財務報表中用於計量和/或披露目的的公允價值是在此基礎上確定的，除了香港財務報告準則第 2 號以股份為基礎的支付範圍內的股份支付交易、根據香港財務報告準則第 16 號入賬的租賃交易，以及與公允價值有一些相似之處但不是公允價值的計量，例如香港會計準則第 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。

非金融資產的公允價值計量考慮了市場參與者通過將資產用於其最高和最佳用途或將其出售給另一個市場參與者以最高和最佳用途使用該資產來產生經濟利益的能力。

本集團採用適合情況且有足夠數據可用於計量公允價值的估值技術，最大限度地使用相關可觀察輸入值並儘量減少不可觀察輸入值的使用。

所有在合併財務報表中計量或披露公允價值的資產和負債均根據估值技術中使用的輸入值的可觀察性和重要性歸類於公允價值層級，描述如下：

第一層級——基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）

第二層級——基於對公允價值具有重要意義的最低層級輸入值的估值技術測量是可直接或間接觀察到的

第三層級——基於對公允價值具有重要意義的最低層級輸入的估值技術測量是不可觀察的

### 非金融資產減值

如果存在減值跡象，或需要對資產（存貨、遞延所得稅資產和金融資產除外）進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位（“現金產生單位”）的使用價值及其公允價值減去處置成本中的較高者，並針對單個資產確定，除非該資產不產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組的現金流入，在這種情況下，可收回金額以資產所屬的現金產生單位確定。

只有當資產（或現金產生單位）的賬面值超過其可收回金額時，才會確認減值虧損。在評估使用價值時，使用反映當前市場對貨幣時間價值和資產（或現金產生單位）特定風險的稅前折現率將估計的未來現金流量折現至其現值。對未來現金流量的估計未作調整。減值虧損於產生期間於與減值資產功能一致的開支類別中於合併綜合損益表扣除。

於每一報告日評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。倘若存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失方能轉回，但是該等資產的減值損失轉回後的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額（減去攤銷和折舊）。該減值損失的轉回計入其發生當期的合併損益表。如若該等資產按重新估價金額計量，此等情況下，根據重新估價資產的相關會計政策對減值損失的轉回進行會計處理。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 關聯方

下列各方視為與本集團有關聯：

(a) 對方為下述(i)至(iii)中提及的任何人士及其近親屬：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員；

或

(b) 對方為下述(i)至(viii)中提及的任何實體：

- (i) 對方與本集團同屬同一集團控制下；
- (ii) 一實體為另一實體的聯營或合營企業(或母公司、附屬公司或同屬同一集團控制下企業)；
- (iii) 對方與本集團同屬同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業，另一方為同一第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員。
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 上述(a)(i)中提及人士對對方具有重大影響，或為對方或其母公司關鍵管理人員的成員之一；
- (viii) 一實體或者任何集團的組成部分成員，向本集團或者本集團的母公司提供關鍵管理渠道服務。

某人士之近親家庭成員指彼等與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之家庭成員。

### 物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房和設備乃以成本值減累計折舊及任何減值虧損後列賬。物業、廠房和設備的成本包括其購買價及資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房和設備投入運作後所發生的支出，如維修及保養費等，通常在費用發生當期計入損益。在滿足確認條件的情況下，重大檢查支出應當作為重置成本予以資本化計入資產的賬面價值。如果物業、廠房和設備的重要組成部分在使用期間內進行了更換，則本集團將該部分按照按特定的使用年限和折舊率單獨核算。

物業、廠房及設備剔除淨殘值後，在可使用年限內按直線法計提折舊，各類資產年折舊率如下：

建築物	3.2%–19.4%
廠房、機器及其他設備	9.7%–50.0%
辦公設備	19.4%–32.3%
運輸工具	12.1%–24.3%

## 2.4 主要會計政策(續)

### 物業、廠房及設備及折舊(續)

當物業、廠房及設備的各部分可使用年限不同時，該項目的成本將按合理比率在各組成部分之間分別折舊。殘值、可使用年限及折舊方法將至少於各報告年度結束日被審閱並調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目包括任何重要的部件於處置或預期日後使用或處置不會有任何經濟利益時終止確認。處置或報廢收益或損失指出售所得款項淨額與有關資產賬面價值之差額，於終止確認資產當年的合併損益表確認。

在建工程指正在建設或安裝及測試的物業、廠房及設備，按成本減任何減值損失入賬而不計提折舊。成本包括建築或安裝及測試的直接成本以及在建築或安裝及測試期間資本化的有關借款成本。在建工程於落成可用時按適當類別重分類至物業、廠房及設備。

### 投資物業

投資物業乃指持作賺取租金收入及/或資本升值，而非為生產或供應貨物或服務的用途；或為行政目的；或為於日常業務過程中出售而持有的土地及樓宇中的權益。該等物業首次按成本計量，當中包括交易成本。

首次確認後，投資物業採用成本減去累計折舊和任何減值準備的金額計量。剔除淨殘值後，在可使用年限內按直線法計提折舊。投資物業年折舊率如下：

投資物業 - 商業物業	3.23%–4.85%
-------------	-------------

後續支出僅在未來與該項相關的經濟利益很可能流入本集團且成本能可靠計量時計入資產原值；否則，支出在發生當年計入合併損益表。

有關報廢或處置投資物業的任何利得或虧損(以處置淨收益及資產的帳面值計算)，會在報廢或處置投資物業的年度的和合併綜合損益表內確認。

### 無形資產(除商譽外)

單獨取得之無形資產乃按取得時成本計量。通過企業合併取得之無形資產乃按收購時點之公平值計量。無形資產的可使用年限列為有限期或無限期。有限期的無形資產按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每年報告日進行複核。

#### (a) 軟件

購買的軟件根據購買和使用特定軟件所產生的成本進行資本化。該軟件按其估計可使用年限3–6年攤。

內部開發軟件的初始確認金額為自軟件首次滿足香港會計準則第 38 號無形資產規定的開發活動或開發階段所產生的確認標準之日起發生的支出總和。初始確認後，內部開發的軟件按成本減去累計攤銷和累計減值損失(如有)報告，其基準與單獨收購的無形資產相同。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 無形資產(除商譽外)(續)

#### (b) 商標

獲得的商標以歷史成本顯示。商標的使用年期有限，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷以直線法計算，將商標成本分攤至其估計可使用年期3年。

無形資產於處置時終止確認，或當預期使用或處置不會產生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之差額計量）於終止確認資產時於合併綜合損益表確認。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團就所有租賃採用單一的確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以使用有關租賃付款及使用權資產相當於相關資產之使用權。

初始或重新評估包含租賃部分和非租賃部分的合同時，集團不將非租賃部分單獨拆分(例如：物業租賃的物業管理服務)而將租賃部分和非租賃部分作一個單獨的租賃

#### (a) 使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃獎勵。使用權資產按直線法基準於租期及如下估計可使用年期(以較短者為準)折舊：

租賃土地	30至50年
廠房及機器設備	2至15年
運輸工具	2至4年
其他設備	2至3年

如果租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移給本集團或成本反映了購買選擇權的行使，則自資產的開始日至預計使用壽命結束時計算折舊。

本集團在合併綜合財務狀況表中將使用權資產作為單獨的項目列報。

已支付的可退還租金按金按香港財務報告準則第 9 號入賬，並初步按公允價值計量。對在公允價值在初始確認時的調整被視為額外租賃付款併計入使用權資產成本。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 租賃(續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租期內作出的租賃付款現值確認。租賃付款包括定額付款（含實質定額款項）減任何應收租賃獎勵款項。租賃付款亦包括本集團合理行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映本集團正行使終止選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改（即租期變更、租賃付款變更（例如用於釐定相關租賃付款的指數或比率的變更導致對未來付款發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更），則重新計量租賃負債的賬面值。

本集團選擇於綜合財務狀況表單獨呈列租賃負債。

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租賃土地、機器設備、機動車輛、及其他設備（即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

#### 本集團作為出租人 – 經營租賃

當本集團作為出租人，其於租賃開始時(或租賃出現修改時)將其租賃各自分類為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相關單獨出售價格基準將合約代價分配至各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並根據其經營性質計入合併損益內的其他收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤餘成本和按公平價值計入其他綜合溢利計量及按公平價值計入損益。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用不對重大融資成分的影響作出調整的可行權宜方法的應收貿易款項外，本集團初步按公平價值加上(倘金融資產並非按公平價值計量且其變動計入當期損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的應收貿易款項乃根據下文所載的政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤餘成本或按公平價值計入其他綜合溢利進行分類及計量，需產生純粹為支付未償本金款項之本金及利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產已分類為按公平價值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。已按攤銷成本分類及計量的金融資產按目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按公平價值計入其他全面收入分類及計量的金融資產按目標為持有以收取合約現金流量以及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產按公平價值計入損益分類及計量。

所有正常方式下的金融資產買賣應於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。正常方式的買賣指要求在市場所在地規例或慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 後續計量

金融資產的後續計量，取決於其分類：

#### 按攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

按攤餘成本計量的金融資產後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於合併損益中確認。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

##### 按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產(債務工具)

就按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於合併損益中確認，並按與按攤餘成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他綜合溢利中確認。終止確認時，於其他綜合溢利中確認的累計公平值變動將重新計入合併損益。

##### 指定按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產(股權投資)

於初始確認後，倘股權投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈列項下的股權定義，且並非持作買賣，本集團可選擇不可撤回地將該股權投資分類為指定按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的股權投資。分類乃按個別工具基準而釐定。

該等金融資產的收益及虧損永不回流至合併損益。倘股息付款權已確立，而股息相關經濟利益很可能流向本集團，且股息金額能可靠計量，則股息會於合併損益確認為其他收入，惟倘本集團受惠於該等所得款項作為收回部份金融資產成本則作別論，在此情況下，有關收益會入賬為其他綜合溢利。指定按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的股權投資無須進行減值評估。

### 終止確認金融資產

金融資產(適當時指部分金融資產或一組類似的金融資產的一部分(如適用))主要在下列情況將被終止確認(如：從本集團的合併財務狀況表中移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；
- 本集團轉移從資產收取現金流量的權利，或根據「轉付」安排有責任在無重大延誤的情況下將有關現金金額付予第三方；以及(a)本集團已轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已將從資產收取現金流量的權利轉移或簽訂了「轉付」安排，其會評估有否保留該資產所有權的風險以及回報以及其程度。當本集團既沒有轉移也沒有保留與資產相關的絕大部分風險和報酬，且未轉讓對該資產之控制，本集團以本集團之繼續涉入為限繼續確認該轉移資產。在此情況下，本集團須確認相關負債。轉讓之資產及相關負債之計量以本集團保留之權利及義務為基礎。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和可能被要求支付的最高財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計量且其變動計當期損益的所有債務工具預期信用損失的撥備(“預期信用損失”)。預期信用損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品或構成合約條款一部分的其他信貸增強所得的現金流量。

### 一般方法

預期信用損失分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信用風險而言，預期信用損失乃就未來12個月內因可能發生的違約事件而導致的信用損失計提撥備(十二個月預期信用損失)。就自初始確認起已經顯著增加的信用風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信用損失均須計提虧損撥備(全期預期信用損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具之信用風險自初始確認以來是否有顯著增加。於作評估時，本集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險以及金融工具於初始確認日期發生違約的風險，同時考慮合理及有據而無需付出不必要之成本或努力即可獲得之資料(包括歷史及前瞻性資料)。

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料反映，在沒有計及本集團持有的任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回收約現金流量，則撇銷金融資產。

除應收貿易款項應用下文所詳述之簡化方式外，按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的債務投資和按攤餘成本計量之金融資產須按一般方法進行減值，並於下列計量預期信用損失之階段進行分類。

- 階段1 — 信用風險自初始確認起未有顯著增加且虧損撥備乃按十二個月預期信用損失金額計量之金融工具
- 階段2 — 信用風險自初始確認起已有顯著增加但並未發生信用減值金融資產，且虧損撥備乃按全期預期信用損失金額計量之金融工具
- 階段3 — 於報告日期已發生信用減值(但並非購入或源生信用減值)，且虧損撥備乃按全期預期信用損失金額計量之金融資產

### 簡化法

就應收貿易款項(不含重大融資成分)或當本集團應用不會調整重大融資成分影響的實際權宜方法，本集團計算預期信用損失時應用簡化法。根據簡化法，本集團並無追蹤信用風險的變化，而是於各報告日期根據整個可使用年期限預期信用損失確認減值撥備。本集團已根據其以往信用損失經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。



## 2.4 主要會計政策(續)

### 金融負債

#### 初步確認及計量

在初始確認時，金融負債分類為計息銀行及其他借貸和其他應付款。金融負債進行初始確認時，以公平值減去直接交易成本計量。初始確認後，計息銀行借款及其他借款採用實際利率法按攤余成本計量。倘若折現影響屬非重大，按成本計量。實際利率法的攤銷及金融負債終止確認時的相關損益於合併損益表中確認。

計算攤余成本時，應考慮購買時產生的任何折價或溢價，包括費用和交易成本並以實際利率計算攤銷。實際利率攤銷計入合併損益表之財務成本。

#### 終止確認金融負債

倘金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

倘現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且兩者賬面金額的差異計入合併損益。

### 金融工具的抵銷

當且僅當企業有意圖且有現時法定權利抵消已確認之金融資產與金融負債，或同時變現金融資產及清償金融負債時，金融資產與金融負債以相互抵消後的淨額於合併財務狀況表中列示。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按先進先出法計量，在製品及製成品的成本包括直接材料、直接工資及按適當比例計算之間接成本。可變現淨值按預計售價減去任何預計完成及銷售所需的成本計算。

### 現金及現金等價物

現金及銀行余額包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、價值變動風險很小、且購買時到期日通常為三個月內的短期投資，減去作為本集團現金管理一項組成部分的見票即付的銀行票據。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括庫存現金和銀行存款，包括用途不受限制的定期存款。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 撥備

倘因為過去事件導致目前存在責任(法律或推斷責任)，且日後很可能須付出資源解除有關責任，則確認撥備，前提為對有關責任涉及的金額可以作出可靠的估計。

倘折現的影響重大，確認為撥備的金額乃為預期日後解除有關責任所須的開支於報告期末的現值。

### 所得稅

所得稅由當期及遞延稅項組成。

即期稅項資產和負債根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)按預期可收回的數額或支付予稅務機關數額計算。

遞延稅項採用負債法，於報告期末的資產及負債的稅基與其就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

除以下事項外，遞延稅項負債核算所有應課稅之暫時性差異：

- 遞延稅項負債產生於對商譽的初次確認或非企業合并交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非企業合并，交易時對會計列報利潤或應課稅利潤或虧損亦無影響；及
- 投資附屬公司、聯營公司和合營企業產生之應課稅暫時性差異，其轉回之時間點能控制且可能不會在可預見之將來轉回。

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉予以確認，除以下事項外，惟以應納稅利潤可供抵消可抵扣暫時性差異、可動用之未用稅項資產及未用可抵扣稅項虧損之結轉為限：

- 與遞延稅項資產有關之可抵扣暫時性差異產生於交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非企業合并，交易時對會計列報利潤或應課稅利潤或虧損亦無影響；及
- 對於投資附屬公司、聯營公司和合營企業產生之可抵扣暫時性差異，遞延稅項資產惟以其將有可能於可預見之將來轉回同時未來應納稅利潤足夠彌補為限確認。

遞延稅項資產之賬面價值於每個報告期末予以審閱，並減少至不再可能擁有足夠之應納稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。相反，以前年度未確認之遞延稅項資產於每個報告期末予以再次評價，並以可能擁有足夠之應稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限確認。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產與負債以預期資產被確認或負債被償還時期之稅率計量，附以報告日頒布或被實際適用之稅率(稅收法律)為基準。

遞延所得稅資產和負債按預期適用於資產變現或清償負債期間的稅率計量，基於截至年末已頒布或實質上頒布的稅率（和稅法）報告期。

當且僅當本集團具有抵銷当期稅項資產和当期稅項負債的法定權利且遞延稅項資產和遞延稅項負債與同一稅務機關徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產和遞延稅項負債才會被抵銷同一應納稅主體或不同應納稅主體，在存在重大遞延所得稅負債或資產的每個未來期間，打算以淨額結算当期所得稅負債和資產，或同時變現資產和清償負債預計將被解決或收回。

當期和遞延稅項均計入当期損益，除非它們與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目有關，在這種情況下，當期和遞延稅項也分別計入其他綜合收益或直接計入權益。如果企業合併的初始會計產生当期稅項或遞延稅項，則稅項影響計入企業合併的會計處理。

### 政府補助金

政府補助金在所有條件均已符合且合理保證能收到時以公平值入賬，當政府補助金與某個費用項目相關聯時，在其預期可獲得補償的情況下，政府補助金的確認需與費用配比。

當政府補助金與某個資產項目相關聯時，公平值先計入合併財務報表遞延收入科目，並根據相關資產之預期使用年限以直線法計入合併損益。

### 收益確認

#### 客戶合同收入

與客戶簽訂的合同收入在商品或服務的控制權轉移給客戶時確認，其金額反映了本集團預期有權獲得該等商品或服務的對價。

當合同對價包括可變金額時，估計本集團將有權獲得的對價金額，以換取向客戶轉讓商品或服務。可變對價在合同開始時估計並受到限制，直到隨後解決與可變對價相關的不確定性時，很可能不會發生重大收入轉回。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 收益確認(續)

#### 來自客戶合約的收益(續)

##### (a) 貨品銷售

貨物銷售收益於資產控制權轉讓予客戶的時間點確認，一般為交付貨品時。

##### (b) 提供服務

服務收入，包括提供整車運輸服務、汽車原材料及零部件供應鏈管理服務和非汽車商品的運輸服務之收入，我們提供服務時，該收入通常發生在非常短的期間內且在之後確認，與完成時間無重大出入。

當另一方參與向客戶提供商品或服務時，本集團確定其承諾的性質是自行提供特定商品或服務的履約義務（即本集團為委託人）還是安排該商品或服務由另一方（即本集團為代理人）提供的服務。如果本集團在特定商品或服務轉讓給客戶之前控制該商品或服務，則該集團是委託人。

如果本集團的履約義務是安排另一方提供特定商品或服務，則本集團為代理人。在這種情況下，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務在該商品或服務轉讓給客戶之前。當本集團作為代理人時，其按預期有權收取的任何費用或佣金的金額確認收入，以換取安排另一方提供的指定商品或服務。

### 其他收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法，按將金融工具之預期年期或更短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產之賬面淨值之貼現率確認。

股息收入於股東收取股利的權利已經確認、與股息相關的經濟利益很可能流入本集團及股息的金額能夠可靠計量時確認。

### 合約負債

合約負債於本集團轉讓相關貨物或服務前自客戶收取付款或付款到期(以較早者為準)確認。合約負債於本集團根據合約履約(即相關貨物或服務的控制權已轉至客戶)時確認為收益。

## 2.4 主要會計政策(續)

### 退休金計劃

本集團的員工必須參加由當地市政府運作的中央退休金計劃。公司必須按照僱員基本工資的14%至20%為中央退休金計劃供款。並根據中央退休金計劃的規定在需要支付時在合併損益表中扣除。

### 辭退福利

辭退福利應確認於本集團不能撤銷辭退福利的提供和本集團確認有關支付辭退福利的重組成本二者之較早時。

### 短期和其他長期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的福利的未折現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一香港財務報告準則要求或允許將該福利計入資產成本。

扣除已支付的任何金額後，僱員應計的福利（例如工資和薪金、年假和病假）確認為負債。

### 借貸成本

直接歸屬於符合條件資產的購置、建造和生產的借款成本作為那些資產的一部分成本予以資本化。符合條件的資產指需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借款成本的資本化。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借款費用中扣除。其他借款費用在發生時計入當期損益。借款費用包括了因借款而發生的利息及其他相關成本。

### 股息

當股東大會通過股息派發決議時，股息即確認為負債。提議之期末股息在合併財務報表附註11進行披露。

### 外幣

本合併綜合財務報表以本集團的功能貨幣人民幣呈列。本集團各實體自行釐定功能貨幣，各實體財務報表中的項目均使用該功能貨幣計量。本集團各實體記錄的外幣交易最初使用交易日期各自的現行匯率記錄。以外幣計值的貨幣資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額在合併損益表中確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，採用初始交易發生日的匯率折算。

### 股份支付

股權結算的股份支付交易。

以股權結算的股份支付給僱員的款項，是按股權工具在授予日的公允價值計算的。根據本集團對最終將被授予的權益工具的估計，在授予日確定的不考慮所有非市場授予條件的以股權結算的股份為基礎的付款的公允價值在授予期間以直線方式支出，權益(基於股份的股份支付準備金)相應增加。在每個報告期間結束時，本集團根據對所有有關非市場歸屬條件的評估，修正其對預計將授予的權益工具數目的估計。原估計數的訂正所產生的影響(如有的話)在損益中確認，使累積費用反映訂正估計數，並對以份額為基礎的股份支付準備金作相應的調整。

### 3. 重大會計判斷和估計

管理層在編製集團合併財務報表時需做出判斷、估計及假設，該等調整、估計及假設將影響報告年度內收入和支出、資產和負債以及他們的附帶披露和或有負債的披露。然而，該估計及假設具有一定不確定性，於未來可能導致資產和負債賬面值的重大調整。

#### 判斷

於應用本集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對合併財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

#### 委託人與代理人

本集團評估與客戶及供應商的協議以釐定本集團是否與各方的安排中分別擔任委託人或代理人，考慮相關收益是按總額或是淨額呈報。

釐定按照總額還是淨額錄得收益乃基於對多種因素的評估，包括但不限於本集團是否(i)為安排的主要責任方；(ii)自主確立售價；(iii)酌情選擇供應商；(iv)更改產品或履行部分服務；及(v)參與釐定產品或服務規格。

考慮到本集團不承擔履行承諾的主要責任、不存在存貨風險等指標，本集團在將商品轉讓給客戶之前並未取得對商品的控制權，因此被視為代理人。當本集團履行履約義務時，本集團按照合同規定的預期有權金額確認費用收入。

#### 不確定因素估計

在報告期間結束時，有關未來和其他主要估計不確定性來源的主要假設有可能在下一財政年度對資產和負債的帳面金額進行重大調整，現將這些假設說明如下。

#### 就提供服務和銷售貨物引起的貿易應收款和關聯方的應收款項提供預期信用損失條款

本集團使用備付金矩陣來計算貿易應收款和關聯方的應收款項的預期信用損失。撥備率是根據不同債務人分組的債務人年齡計算的，並考慮到本集團的歷史違約率 and 無需過多成本或努力就可獲得的合理和可支援的前瞻性資訊。

對歷史觀察到的違約率、預測的經濟狀況和預期信用損失之間的相關性進行評估是一個重要的估計。預期信用損失的數量對環境變化和預測的經濟狀況很敏感。本集團過往的信用損失經驗及對經濟狀況的預測，也可能不能代表客戶未來的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項及關聯方應收款項的預期信用損失資料，分別載於合併財務報表附註23及37。

#### 分享增值權

估計以股份為基礎的支付交易的公允價值需要確定最合適的估值模型，這取決於授予的條款和條件。此估計亦需要釐定估值模型的最適當輸入值，包括股份增值權的預期年期、波動率及股息收益率，並對其作出假設。公允價值對這些估計輸入的不確定性很敏感。

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 不確定因素估計(續)

##### 租賃 – 估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司之獨立信貸風險)。

##### 非金融資產減值準備(不包括商譽)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非金融資產(包括使用權資產)判斷是否存在可能發生減值的跡象。其他除金融資產之外的非金融資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或現金產生單元的賬面價值高於可收回金額，即公平值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公平值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或現金產生單元的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

可收回金額對現金流折現時使用的貼現率、預期未來現金流入以及用於外推目的的增長率很敏感。

##### 遞延稅項資產

未利用的稅項虧損和可抵扣暫時性差異確認為遞延稅項資產，但以可用應稅利潤所能利用的稅項虧損和可抵扣暫時性差異為限。可確認的遞延稅項資產金額取決於重要的判斷，並基於可能的時間和未來應納稅利潤的水平、稅務法規、市場或經濟形勢。進一步詳情載列於合併財務報表附註29。

##### 非上市股權投資公平值

集團根據基於市場的估值技術對非上市股權投資價值進行評估，詳情載列於財務報表附註40。該等估值要求集團確定與該集團並處同行業之可比上市公司並選擇對應價格乘數。除上述提及外，集團還需對非流動性和規模差異進行估計。當集團認為這些估值是最佳預估時，正在發生的新冠疫情給市場帶來更大的波動及可能影響投資人的商業活動，給今年及上年度的估值帶來更多不確定性。進一步詳情載列於合併財務報表附註20。

### 4. 分部資料

本公司的董事作為本集團的主要經營決策者，認為本集團的經營活動與一個單一的經營部門有關，即為整車提供運輸服務、為汽車原材料提供供應鏈管理服務、零配件，非汽車商品的運輸服務，包裝材料的銷售和輪胎的加工。

#### 地理資訊

因為本集團全部資產在中國境內，並且只在中國境內實現經營，因此地域分部根據香港財務報告準則8號經營分部不做進一步披露。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

#### 4. 分部資料(續)

##### 主要客戶的信息

來自收入等於或超過總收入10%的每個主要客戶的收入列示如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶A	1,657,548	1,481,935
客戶B	1,320,435	1,180,664

相應的收入占集團總收入的比例不超過10%。

#### 5. 收入、其他收入及收益

(a) 關於收入的分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
來自合約客戶的收入	6,020,899	4,685,655

(i) 經分拆收益資料

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售貨品	643,897	453,678
提供物流服務		
整車運輸	3,115,123	2,503,242
汽車原材料及零部件供應鏈管理服務	2,261,879	1,728,735
來自合約客戶的總收入	6,020,899	4,685,655

下表載列本報告期間確認的收入金額，當中包括於報告期初及過往期間履行履約責任所確認的合約負債：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
所確認的收入(包括於報告期初的合約負債)：		
提供服務	3,794	1,181



## 5. 收入、其他收入及收益(續)

- (a) 關於收入的分析如下(續)  
 (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

### 銷售貨物

履約責任於交付貨物時履行，一般要求在運達後90天內支付款項。

### 提供服務

服務提供收入包括整車運輸服務、汽車零部件、原材料及零部件供應鏈管理服務、非汽車商品運輸服務；一般發生在很短的時間內，並隨著我們提供服務的時間推移而得到認可，這些服務的完成日期和付款一般在整車、汽車零部件或非車輛商品驗收後90天內到期，因此沒有顯著差異。

- (b) 其他收入及收益

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行利息收入		13,332	13,405
淨匯兌(虧損)/收入		(833)	456
政府補助金		15,301	16,814
取消確認其他應付款項時的收益		7,297	-
對運輸公司罰金		4,175	8,065
可回收汽車零部件包裝物銷售		4,103	-
租賃收入	15(c)	3,563	2,969
按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融 資產之股息收入	20	1,867	1,995
租賃變更淨收益		1,470	5,113
處置物業、廠房及設備所得		4,265	493
注銷子公司所獲利得		2	-
管理服務收入		1,613	1,030
其他		5,446	6,045
		<u>61,601</u>	<u>56,385</u>

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已列支/(計入)下列各項：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
售出存貨成本		636,777	442,929
提供物流服務成本		5,025,982	3,419,808
物業、廠房及設備折舊	13	79,308	87,535
使用權資產折舊	15(a)	44,371	40,316
投資物業折舊	14	1,568	1,157
其他無形資產攤銷	17	17,016	22,394
不計入租賃負債計量的租賃付款		46,133	36,104
核數師酬金		1,580	1,500
員工成本(不包括董事及高級行政人員酬金(附註8)):			
工資及薪金		523,317	477,984
退休金計劃		29,653	15,999
辭退福利		14,635	2,570
		<u>567,605</u>	<u>496,553</u>
應收款項計提/(轉回)，淨額	23,24	19,456	(15,912)
應收關聯方款項(轉回)/計提，淨額		(24,083)	11,054
計提投資性物業減值	14	1,867	1,395
研究開發費用		<u>12,220</u>	<u>-</u>

## 7. 財務費用

關於財務成本的分析如下：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借款及其他利息		4,351	553
租賃負債利息	15(b)	<u>3,789</u>	<u>5,739</u>
		<u>8,140</u>	<u>6,292</u>

## 8. 董事及高級行政人員酬金

根據上市規則及香港公司條例383條(第一章)表(a)、(b)、(c)和(f)，並參照香港公司(有關董事收益的相關信息披露)條例第2部分，本公司董事與高級行政人員於本年度內的酬金詳情披露如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
酬金	500	500
其他報酬：		
薪金、津貼及實物福利	1,180	1,319
績效獎金	846	527
退休福利供款	249	264
	2,275	2,110
	2,775	2,610

### (a) 獨立非執行董事

於本年度內支付予獨立非執行董事的酬金如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
張鐵沁	125	125
潘昭國	125	125
揭京	125	125
張運	125	125
	500	500

於本年度內並無其他支付予獨立非執行董事之報酬(二零二零年：無)。

上述獨立非執行董事的薪酬為他們擔任本公司董事時的薪酬。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

8. 董事及高級行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及首席執行官

	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休福利 供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年				
執行董事:				
謝世康	367	383	70	820
陳文波	-	-	-	-
William K. Villalon(i)	-	-	-	-
石井崗(ii)	184	191	35	410
萬年勇(iii)	61	64	12	137
非執行董事:				
陳曉東(iii)	-	-	-	-
車德西(iii)	-	-	-	-
文顯偉	-	-	-	-
夏立軍	-	-	-	-
監事:				
王懷成	-	-	-	-
楊剛	-	-	-	-
金潔	-	-	-	-
鄧莉	280	102	64	446
楊勛平	288	106	68	462
	<u>1,180</u>	<u>846</u>	<u>249</u>	<u>2,275</u>

## 8. 董事及高級行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及首席執行官(續)

	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休福利 供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年				
執行董事:				
謝世康	367	165	68	600
陳文波	-	-	-	-
William K. Villalon	-	-	-	-
石井崗	367	165	68	600
非執行董事:				
陳曉東	-	-	-	-
文顯偉	-	-	-	-
夏立軍(iv)	-	-	-	-
李鑫(iv)	-	-	-	-
監事:				
王懷成	-	-	-	-
楊剛	-	-	-	-
金潔	-	-	-	-
鄧莉	271	96	60	427
鄧剛(v)	157	54	34	245
楊勛平(v)	157	47	34	238
	<u>1,319</u>	<u>527</u>	<u>264</u>	<u>2,110</u>

- (i) 於二零二一年十二月二十四日，William K. Villalon先生辭任執行董事。  
 (ii) 於二零二一年六月二十四日，石井崗先生辭任執行董事。  
 (iii) 於二零二一年十一月二十六日，萬年勇先生獲任為執行董事，車德西先生獲任為非執行董事，陳曉東先生辭任非執行董事。  
 (iv) 於二零二零年六月三十日，夏立軍先生於獲委任為非執行董事，李鑫先生辭任非執行董事。  
 (v) 二零二零年六月三十日，楊勛平先生於獲委任為監事，鄧剛先生辭任監事。

上述執行董事的薪酬，是由于他们在管理本公司及本集團事務方面所提供的服務。上述非執行董事的薪酬為他們擔任本公司及其附屬公司董事的薪酬(如適用)。

在本年度內，沒有任何安排規定董事、監事或首席執行官放棄或同意放棄任何薪酬(2020年：无)。

本年內，部份董事根據本公司的股份增值獎勵計劃，獲授予為本集團服務的股份增值權。股票增值獎勵計劃的詳情載於合併財務報表附註42。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

## 9. 五名最高酬金人士

於本年度內五名最高酬金人士之中包括本公司2名董事(二零二零年：兩名董事)，詳細酬金資訊列示於附註8。其餘3名(非董事、監事或高級行政人員)最高酬金人士(二零二零年：三名)於本年度之酬金如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	958	943
績效獎金	596	553
退休福利供款	208	200
	<u>1,762</u>	<u>1,696</u>

非董事、監事或高級行政人員的最高薪酬員工其薪酬在下列範圍內的數目如下：

	二零二一年	人數	二零二零年
港幣0至1,000,000元	<u>3</u>		<u>3</u>

本年内，若干薪酬最高的非董事及非行政總裁雇员根据本公司的购股权计划，为本集团服务，获发购股权。购股权计划的详情载于合并财务报表附註42。

## 10. 所得稅費用

本公司及其附屬公司註冊地在中華人民共和國且只在中國境內進行經營活動，其應納稅所得的稅項以根據相關中國所得稅法律的規定調整後的應納稅所得額及適用稅率計提。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
當期企業所得稅-中國大陸		
-年內開支	11,750	8,140
遞延稅項(附註29)	<u>4,984</u>	<u>1,311</u>
年度所得稅費用合計	<u>16,734</u>	<u>9,451</u>

## 10. 所得稅費用(續)

根據中國法定所得稅稅率計算除稅前溢利/(虧損)的所得稅費用與本集團以實際所得稅稅率計算的所得稅費用的調節，及適用稅率(比如法定稅率)與實際稅率之間的調節如下：

附註	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利/(虧損)	58,843		23,241	
以法定稅率應用於				
除稅前溢利計算的稅項	14,711	25.0	5,810	25.0
子公司低稅率的影響	i (1,796)	(3.1)	2,868	12.3
往年度當期所得稅的調整	(552)	(0.9)	(3,917)	(16.8)
無需納稅的收益	ii -	-	(28)	(0.1)
不可扣減稅項的開支	476	0.8	165	0.7
给予若干附属公司的税务宽减的影响	(1,461)	(2.5)		
稅率变动对预提递延稅之影响	128	0.2		
利用以前年度稅項虧損	(125)	(0.2)	(1,442)	(6.2)
未確認稅項虧損和可抵扣暫時性差異	5,353	9.1	5,995	25.8
按本集團實際稅率計算的稅項	16,734	28.4	9,451	40.7

(i) 2020年4月28日，財政部、稅務總局以及國家發展改革委聯合發佈了《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》[2020]23號，自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業繼續減按15%的稅率征收企業所得稅。因此，本公司繼續適用企業所得稅率為15%。

(ii) 分佔合營企業和聯營公司的所得稅費用，金額為人民幣314,000元(二零二零年：人民幣114,000元)，已經包含在合併損益表中的“分佔合營企業和聯營公司損益”科目。

## 11. 股息

於2022年3月30日召開的董事會，本集團董事建議派發2021年度的股息金額為人民幣0.05元(2020年派發金額：無)，本年度擬派期末股息須獲本公司股東於應屆股東週年大會批准。

## 12. 归属于公司普通股持有人的每股收益

每股基本盈利乃按本公司股東應佔盈利，以及本年度之已發行普通股的加權平均數162,064,000(二零二零年：162,064,000)計算獲得。

於截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度本集團不存在潛在攤薄普通股事項。

每股基本盈利的計算基礎如下：

	二零二一年	二零二零年
溢利		
本公司所有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>29,148</u>	<u>421</u>
股份		
已發行普通股加權平均數	<u>162,064,000</u>	<u>162,064,000</u>



### 13. 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	廠房、 機器及 其他設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零二一年十二月三十一日</b>						
<b>成本:</b>						
於二零二一年一月一日	752,506	216,323	62,298	197,409	12,511	1,241,047
添置	583	18,476	6,335	9,843	88,720	121,957
處置	(370)	(32,551)	(5,808)	(16,953)	-	(55,682)
轉至在建工程	13,053	3,486	1,980	338	(18,857)	-
於二零二一年十二月三十一日	<u>765,772</u>	<u>205,734</u>	<u>64,805</u>	<u>190,637</u>	<u>80,374</u>	<u>1,307,322</u>
<b>累計折舊:</b>						
於二零二一年一月一日	(300,167)	(136,334)	(58,135)	(162,517)	-	(657,153)
本年度折舊(附註6)	(26,791)	(28,600)	(4,859)	(19,058)	-	(79,308)
處置	107	19,437	2,822	16,157	-	38,523
於二零二一年十二月三十一日	<u>(326,851)</u>	<u>(145,497)</u>	<u>(60,172)</u>	<u>(165,418)</u>	<u>-</u>	<u>(697,938)</u>
<b>減值準備:</b>						
於二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日	-	-	-	(1,086)	-	(1,086)
<b>賬面淨值:</b>						
於二零二一年一月一日	<u>452,339</u>	<u>79,989</u>	<u>4,163</u>	<u>33,806</u>	<u>12,511</u>	<u>582,808</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>438,921</u>	<u>60,237</u>	<u>4,633</u>	<u>24,133</u>	<u>80,374</u>	<u>608,298</u>

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

	建築物 人民幣千元	廠房、 機器及 其他設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零二零年十二月三十一日</b>						
<b>成本:</b>						
於二零二零年一月一日	734,221	192,783	70,027	195,588	17,235	1,209,854
添置	-	21,918	1,313	2,381	27,907	53,519
處置	(3,488)	(2,832)	(12,636)	(560)	-	(19,516)
轉撥	24,583	4,454	3,594	-	(32,631)	-
轉撥至投資性物業	(2,810)	-	-	-	-	(2,810)
於二零二零年十二月三十一日	<u>752,506</u>	<u>216,323</u>	<u>62,298</u>	<u>197,409</u>	<u>12,511</u>	<u>1,241,047</u>
<b>累計折舊:</b>						
於二零二零年一月一日	(274,377)	(107,575)	(51,464)	(156,565)	-	(589,981)
本年度折舊(附注6)	(31,077)	(31,336)	(18,651)	(6,471)	-	(87,535)
處置	2,960	2,577	11,980	519	-	18,036
轉撥至投資性物業	2,327	-	-	-	-	2,327
於二零二零年十二月三十一日	<u>(300,167)</u>	<u>(136,334)</u>	<u>(58,135)</u>	<u>(162,517)</u>	<u>-</u>	<u>(657,153)</u>
<b>減值準備:</b>						
於二零二零年一月一日	-	-	-	(1,453)	-	(1,453)
處置	-	-	-	367	-	367
於二零二零年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,086)</u>	<u>-</u>	<u>(1,086)</u>
<b>賬面淨值:</b>						
於二零二零年一月一日	<u>459,844</u>	<u>85,208</u>	<u>18,563</u>	<u>37,570</u>	<u>17,235</u>	<u>618,420</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>452,339</u>	<u>79,989</u>	<u>4,163</u>	<u>33,806</u>	<u>12,511</u>	<u>582,808</u>

截至2020年12月31日，本集團淨賬面金額約為人民幣6,567,000元的某些機械已被承諾為本集團的其他貸款提供擔保，這些貸款已在本年度內償還(附注28)。

## 14. 投資物業

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
於一月一日	48,662	25,733
固定資產轉入	-	2,810
添置(應收賬款抵債轉入)	541	20,119
於十二月三十一日	<u>49,203</u>	<u>48,662</u>
<b>累計折舊：</b>		
於一月一日	(5,110)	(1,626)
本年度折舊(附注6)	(1,568)	(1,157)
轉入	-	(2,327)
於十二月三十一日	<u>(6,678)</u>	<u>(5,110)</u>
<b>累計減值：</b>		
於一月一日	(1,395)	-
本年度減值(附注6)	(1,867)	(1,395)
於十二月三十一日	<u>(3,262)</u>	<u>(1,395)</u>
<b>賬面淨值：</b>		
於一月一日	<u>42,157</u>	<u>24,107</u>
於十二月三十一日	<u>39,263</u>	<u>42,157</u>

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，人民幣541,000元的投資物業由一位客戶轉入本集團，用於償還該客戶的應收賬款。

本集團的投資物業由十五(二零二零年：十四)處中國商業地產構成。截至二零二一年十二月三十一日，本集團所有投資物業的公平值估計約為人民幣49,069,000元(二零二零年：人民幣66,710,000元)，除其中四處投資物業發生減值損失約為人民幣1,867,000元(二零二零年：人民幣1,395,000元)以外，其餘投資物業的公平值均高於賬面淨值。投資物業的估值由獨立的專業合格評估師北京國融興華資產評估有限責任公司執行。外聘估值師之甄選標準包括市場知識、聲譽、獨立性以及是否保持專業標準。估值使用各投資物業所在區域內類似物業的市場價格和預計未來租金釐定。投資物業的公平值計量層級需要若干重大不可觀察輸入數據(第三層級)。

投資物業以經營租賃的方式租給第三方或持有待出租或以資本增值目的持有待出售。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

15. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有用於其業務營運的廠房、機器設備、運輸工具、其他設備。收購租賃期為三十至五十年之租賃土地提前已作出一筆過付款，且並無根據該等土地租賃條款作出持續付款。廠房及機器設備之租賃租期一般為期二至十五年。運輸工具之租賃租期一般為期二至四年。其他設備除低價值租賃資產之租賃租期一般低於三年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面價值及年內變動如下：

	廠房及 機器設備 人民幣 千元	運輸工具 人民幣 千元	其他設備 人民幣 千元	土地租賃 預付款項 人民幣 千元	合計 人民幣 千元
於二零二零年一月一日	89,591	3,709	1,577	228,439	323,316
添置	53,691	958	-	-	54,649
租賃變更	(43,530)	2,675	(1,059)	-	(41,914)
本年度攤銷(附注6)	(30,777)	(3,302)	(518)	(5,719)	(40,316)
於二零二零年十二月三十一 日和二零二一年一月一日					
賬面價值	68,975	4,040	-	222,720	295,735
添置	25,738	-	-	-	25,783
收購子公司	-	-	-	28,814	28,814
轉回	(427)	(214)	-	33	(608)
本年度攤銷(附注6)	(36,852)	(1,262)	-	(6,257)	(44,371)
於二零二一年十二月三十一 日賬面價值	<u>57,434</u>	<u>2,564</u>	<u>-</u>	<u>245,310</u>	<u>305,308</u>

## 15. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面價值及年內變動如下：

	人民幣 千元
於二零二零年一月一日	97,815
新租賃	54,541
年內已確認利息(附註7)	5,739
付款	(40,739)
租賃變更	(47,027)
	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日賬面價值	70,329
分析為：	
即期部分	30,524
非即期部分	39,805
	<hr/>
	70,329
	<hr/>
	人民幣 千元
於二零二一年一月一日	70,329
新租賃	24,962
年內已確認利息(附註7)	3,789
付款	(39,986)
租賃變更	(2,078)
	<hr/>
於二零二一年十二月三十一日賬面價值	57,016
分析為：	
即期部分	36,889
非即期部分	20,127
	<hr/>
	57,016
	<hr/>

租賃負債的到期日分析載於合併財務報表附註41。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃負債利息	3,789	5,739
使用權資產折舊開支	44,371	40,316
租約變更收益	(1,470)	(5,113)
截止的租賃相關費用	46,133	36,104
	<u>92,823</u>	<u>77,046</u>
損益中確認款項總額	<u>92,823</u>	<u>77,046</u>

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業(附註14)，包括六(2020年：九)項位於中國內地的商業物業。租賃條款通常要求租戶支付保證金，並訂明須定期根據當時市況作出租金調整。年內本集團確認租金收入人民幣3,563,000元(2020年：人民幣2,969,000元)，有關詳情載於合併財務報表附註5。

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷的經營租約，在日後應付的最低租賃付款總額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年以內	699	1,794
一年以上兩年以內	620	753
兩年以上三年以內	384	513
三年以上四年以內	77	332
四年以上五年以內	-	113
	<u>1,780</u>	<u>3,505</u>

## 16. 商譽

	現金產生單元組		合計 人民幣千元
	整車運輸服務 人民幣千元	倉儲管理服務 人民幣千元	
<b>原值:</b>			
於二零二一年一月一日和十二月三十一日			
和二零二零年一月一日和十二月三十一日	5,016	2,441	7,457
<b>累計減值:</b>			
於二零二一年一月一日和十二月三十一日			
和二零二零年一月一日和十二月三十一日	-	(2,441)	(2,441)
<b>賬面淨值:</b>			
於二零二一年一月一日和十二月三十一日			
和二零二零年一月一日和十二月三十一日	5,016	-	5,016

### 商譽的減值測試

由企業合併所產生的商譽已經分配至以下現金產生單元組中進行減值測試：

- 整車運輸服務現金產生單元；
- 倉儲管理服務現金產生單元。

各現金產生單元的可收回金額由其預計未來現金流量計算得出。而其預計未來現金流則是基於未來五年內的財務預算得出，並由本公司高級管理層批准。管理層按現金流量預測進行商譽減值測試所依據的各項主要假設詳述如下：

**預算毛利率**—用於釐定預算毛利率價值的基準乃緊接預算年度前一年所達致的平均毛利率，並因管理層預期市場狀況而予以調整。

**折現率**—所用折現率乃稅前並反映有關現金產生單位的特定風險。現金流量計算中採用的折現率13.8%(二零二零年：13.5%)。

**增長率**—用於推算五年期以後現金流量的增長率為2.0%(二零二零年：2.0%)，乃以各單位的估計增長率為基準，並考慮行業增長率、過往經驗及各現金產生單位的中長期增長目標而計算所得。

关键假设已涵蓋市場狀況因素，貼現率與外部信息源一致。根據本公司董事意見，於二零二一年十二月三十一日，公司的董事認為可收回金額顯著高於賬面價值的單位，可收回金額主要假設的任何合理的可能變動，均不會導致現金產生單元的賬面金額超過其可收回金額。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

17. 其他無形資產

	軟件使用權 人民幣千元	商標權 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
<b>成本：</b>			
於二零二一年一月一日	105,596	107	105,703
添置	10,163	-	10,163
非流動資產轉入(附註21)	6,809	-	6,809
處置	(94)	-	(94)
於二零二一年十二月三十一日	<u>122,474</u>	<u>107</u>	<u>122,581</u>
<b>累計攤銷：</b>			
於二零二一年一月一日	(83,872)	(107)	(83,979)
本年攤銷(附註6)	(17,016)	-	(17,016)
處置	94	-	94
於二零二一年十二月三十一日	<u>(100,794)</u>	<u>(107)</u>	<u>(100,901)</u>
<b>賬面淨值：</b>			
於二零二一年一月一日	<u>21,724</u>	<u>-</u>	<u>21,724</u>
於二零二一年十二月三十一日：	<u>21,680</u>	<u>-</u>	<u>21,680</u>



## 17. 其他無形資產(續)

	軟件使用權 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	商標權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>				
<b>成本：</b>				
於二零二零年一月一日	90,084	4,174	107	94,365
添置	5,531	-	-	5,531
採購其他非流動資產之預付款 項轉入(附註21)	10,470	-	-	10,470
處置	(489)	(4,174)	-	(4,663)
於二零二零年十二月三十一日	105,596	-	107	105,703
<b>累計攤銷：</b>				
於二零二零年一月一日	(61,853)	(3,532)	(107)	(65,492)
本年攤銷(附註6)	(22,394)	-	-	(22,394)
處置	375	3,532	-	3,907
於二零二零年十二月三十一日	(83,872)	-	(107)	(83,979)
<b>累計減值：</b>				
於二零二零年一月一日	-	(642)	-	(642)
處置	-	642	-	642
於二零二零年十二月三十一日	-	-	-	-
<b>賬面淨值：</b>				
於二零二零年一月一日	28,231	-	-	28,231
於二零二零年十二月三十一日：	21,724	-	-	21,724

## 18. 於合營企業投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
淨資產份額	12,777	12,521

本集團應收合營企業款項的明細見合併財務報表附註37。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

18. 於合營企業投資(續)

主要合營企業之詳情如下所列:

公司名稱	持有已發行 股份的詳情	註冊成立 及經營地點	比例						主要業務
			所有權		投票權		股權收益		
			2021	2020	2021	2020	2021	2020	
杭州長安民生 安吉物流有限公司 (「杭州安吉」)	普通股	中國內地	50	50	50	50	50	50	於中國內地 提供物流服務

本集團對合營企業的持股均由本公司持有及在合併報表中用權益法計算。

下表載列杭州安吉財務信息資訊概要:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	120,160	86,770
費用合計	(117,648)	(85,764)
年內利潤和年內綜合溢利總額	<u>2,512</u>	<u>1,006</u>
流動資產	88,359	64,408
非流動資產	617	245
流動負債	(63,422)	(39,611)
非流動負債	-	-
現金及現金等價物	22,155	17,291
本期金融負債(剔除貿易和其他應付款及預計負債)	<u>7,491</u>	<u>4,384</u>
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本年分佔合營企業收益	1,256	476
分佔合營企業綜合收益	1,256	476
折舊與攤銷	135	1,139
所得稅費用	<u>843</u>	<u>341</u>
將上述汇总財務信息与合并財務報表中确认的 杭州安吉權益的賬面價值進行對賬:		
杭州安吉淨資產	25,554	25,042
本集團的所有者權益比例	50%	50%
本集團權益的持有金額	<u>12,777</u>	<u>12,521</u>

## 19. 於聯營公司投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
淨資產份額	79,072	82,634

於二零二一年十二月三十一日和二零二零年，主要聯營公司之詳情如下所列：

公司名稱	持有已發行 股份的詳情	註冊成立 及經營地點	本集團應占股權收益之 直接比例		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
重慶果園滾裝 碼頭有限公司 (「重慶果園港」)	普通股	中國內地	31	31	於中國內地提供港口 運營、貨運代理 和物流服務

本集團對聯營公司的持股均由本公司持有。

下表載列集團聯營公司之匯總財務信息資訊概要：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產	31,636	37,425
非流動資產	414,008	421,585
流動負債	22,663	95,336
非流動負債	183,189	112,370
淨資產	239,792	251,304
本集團所占所有者權益比例	31%	31%
	<u>79,072</u>	<u>82,634</u>
收入	23,227	24,392
稅前損失	(11,503)	(6,001)
本年損失	(11,490)	(6,029)
本年分佔聯營公司虧損	(3,562)	(2,287)
專項儲備變動影響	-	(10)
分佔聯營公司綜合虧損	(3,562)	(2,297)
本集團於聯營公司投資賬面值	<u>79,072</u>	<u>82,634</u>

## 20. 按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產		
按公平值計量的非上市股權投資		
兵器裝備集團財務有限責任公司 (“裝備財務”)	70,000	67,068

本集團認為上述投資為戰略性投資，故將該股權投資於不可撤銷地指定為按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的金融資產。

截至二零二一年十二月三十一日止，其他綜合溢利確認的公平值收益為人民幣2,932,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣68,000元）。通過其他綜合溢利以公平值確定的股權投資，屬於公平值等級的第三級。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，集團從裝備財務獲得分紅人民幣1,867,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,995,000元）。

## 21. 其他非流動資產

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
土地使用權預付款項	(i)	39,029	39,029
採購其他無形資產之預付款項	(ii)	15,816	8,350
		<u>54,845</u>	<u>47,379</u>

(i) 該預付款項是為獲取對價為人民幣78,010,000元的土地使用權。報告期結束後，專案終止，已於二零二二年一月十七日返還預付款人民幣39,029,000元。

(ii) 於二零二一年十二月三十一日止，本年度預繳款項人民幣6,809,000元（二零二零年：人民幣10,470,000元）轉入其他無形資產。

## 22. 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	2,089	1,301
在製品	680	1,400
製成品	48	195
	<u>2,817</u>	<u>2,896</u>

## 23. 應收貿易款項及票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收票據	581,659	463,831
應收貿易款項	651,057	423,776
減值	(43,738)	(22,264)
	<u>1,188,978</u>	<u>865,343</u>

該等應收票據已獲銀行及其他金融機構包括本公司在中國境內具有良好信用評級的轉債方背書，以作擔保付款，違約風險被認為是最小的。

本集團與客戶的交易條件主要是除帳。大客戶的信用期一般為3個月。每個客戶都有最高信用額度。本集團致力嚴格控制其未付應收帳款，以減低信貸風險。逾期餘額由高級管理層定期審查。本集團在其應收貿易餘額上不持有任何抵押品或其他信用增強。貿易應收賬款是無息的。

本集團的應收票據均在一年內到期，既未逾期也未減值。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團承諾就金額為人民幣250,000元人民幣(二零二零年：人民幣44,923,000元)的背書為應付票據提供擔保。

於報告期末貿易應收款項的賬齡分析(扣除撥備)如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	491,757	376,151
3至6個月	21,813	19,354
6個月至1年	93,749	6,007
1年以上	-	-
	<u>607,319</u>	<u>401,512</u>

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

### 23. 應收貿易款項及票據(續)

截至2021年12月31日，本集團貿易應收款餘額中包括截至報告日期逾期的債務人，其帳面總額為人民幣115,562,000元(2020年：人民幣25,361,000元)。在逾期餘額中，逾期90天以上的有人民幣93,799,000元(2020年：人民幣6,007,000元)，由於這些逾期餘額已在之後得到了實質性的結算，因此不屬於違約。

應收貿易款減值撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初	22,264	39,472
核銷不可收回款項	21,474	(17,208)
年末	43,738	22,264

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分類組別(即按客戶類型及評級劃分)的逾期天數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，倘應收貿易款項逾期超過一年，則予以撇銷，且不受執行工作規限。

下表使用撥備矩陣載列有關本集團應收貿易款項信用風險狀況的資料：

於二零二一年十二月三十一日

	即期	逾期			合計
		三個月 以內	四個月至 九個月	超過 九個月	
預期信用損失率	0%	0%	1.90%	100.00%	6.72%
總賬面值(人民幣千元)	491,757	21,813	95,569	41,918	651,057
預期信用減值損失(人民幣千元)	-	-	1,820	41,918	43,738

於二零二零年十二月三十一日

	即期	逾期			合計
		三個月 以內	四個月至 九個月	超過 九個月	
預期信用損失率	0%	0%	15.00%	100.00%	5.25%
總賬面值(人民幣千元)	376,151	19,354	7,067	21,204	423,776
預期信用減值損失(人民幣千元)	-	-	1,060	21,204	22,264

## 24. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預付款項	55,282	12,629
按金及其他應收款項	150,373	147,241
減值	(1,413)	(3,431)
	<u>204,243</u>	<u>156,439</u>

按金及其他應收款項減值撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
年初	3,431	2,135
減值虧損(轉回)/計提(附註6)	(2,018)	1,296
年末	<u>1,413</u>	<u>3,431</u>

按金及其他應收款項主要由供應商或客戶保證金構成。當適用時，於報告日會按參考集團歷史信用損失而得到的信用損失率所預估的預期信用損失進行減值撥備分析。信用損失率會進行調整以正確反映當今狀況和對未來經濟狀況的預期。

## 25. 現金及現金等價物

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>1,006,076</u>	<u>1,094,496</u>
減：		
已抵押銀行存款結餘		
就銀行擔保函、信用證及銀行 承兌匯票予以抵押	<u>(13,762)</u>	<u>(200,156)</u>
現金及現金等價物	<u>992,314</u>	<u>894,340</u>

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣955,872,000元(二零二零年：人民幣882,097,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以透過授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行的現金以每天0.01%到1.61%的銀行存款利率浮動利率獲得利息(二零二零年：0.01%到1.61%)。短期定期存款的存期由一天至三個月不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行餘額和質押存款存放在信譽良好的銀行，近期沒有違約記錄。

在人民幣1,006,076元中，包含集團關聯方兵裝財務人民幣160,000元(合併財務報表附註37)。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

26. 應付貿易款項及票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付票據	530,060	663,337
應付貿易款項	868,128	1,037,516
	<u>1,398,188</u>	<u>1,700,853</u>

於報告期末應付貿易款項及票據的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	1,192,545	1,668,554
3至6個月	201,737	16,219
6個月至1年	864	9,156
1至2年	1,272	5,270
2至3年	1,770	817
3年以上	-	837
	<u>1,398,188</u>	<u>1,700,853</u>

應付貿易款項為免息，一般按90天結算。

於二零二一年十二月三十一日，合計約人民幣105,821,000元(二零二零年：人民幣500,768,000元)的應付票據以人民幣13,762,000元的質押存款(二零二零年：人民幣200,156,000元)和人民幣250,000元的應收票據(二零二零年：人民幣44,923,000元)作質押。

27. 其他應付款項及預提費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
合同負債	5,397	4,105
其他應付款項	235,353	231,053
應計稅項	11,817	23,607
應計職工薪酬與福利費用	135,153	129,440
	<u>387,720</u>	<u>388,205</u>

注1：預計在本集團正常經營週期內無法結算的合同負債，將根據本集團向客戶轉讓貨物或服務的最早義務歸類為流動負債。

注2：其他應付款為無息應付款



## 28. 計息銀行借貸

	二零二一年			二零二零年		
	實際 利率(%)	期限	人民幣千元	實際 利率(%)	期限	人民幣千元
<b>即期</b>						
无擔保借款*	5.50	-	2,800	-	-	-
其他擔保借款**	-	-	-	4.15	2021	6,000
			<u>2,800</u>			<u>6,000</u>
				二零二一年 人民幣千元		二零二零年 人民幣千元

分析為:

可償還借款:

一年內

2,800      6,000

\* 於二零二一年十二月三十一日，本集團該等金融機構計息借款每年按5.5%的利率計息並將於二零二二年償還。

\*\* 於二零二零年十二月三十一日，本集團該等銀行計息借款每年按4.15%的利率計息並將於二零二一年償還。銀行計息借款由本集團廠房抵押，該廠房於二零二零年十二月三十一日賬面價值合計約人民幣6,567,000元(附註13)。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

29. 遞延稅項

遞延稅項負債及資產於本年度的變動如下：

遞延稅項負債

	並購子公司產生 的公平值調整 人民幣千元	按公平值計量 且其變動計入 其他綜合溢利 的金融工具的 公平值調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	2,893	3,296	18,582	24,771
計入本年度損益表中的 遞延稅項(附註10)	(149)	-	(3,051)	(3,200)
計入本年度其他綜合溢利中的 遞延稅項	-	10	-	10
於二零二零年十二月三十一日 和二零二一年一月一日的 遞延稅項負債總額	2,744	3,306	15,531	21,581
計入本年度損益表中的 遞延稅項(附註10)	(165)	-	(1,941)	(2,106)
計入本年度其他綜合溢利中的 遞延稅項	-	440	-	440
於二零二一年十二月三十一日的 遞延稅項負債總額	2,579	3,746	13,590	19,915

## 29. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項資產

折舊攤銷之 賬面價值與 計稅基礎 之差異 人民幣千元	應收款項 減值撥備 人民幣千元	存貨減值 撥備 人民幣千元	遞延收益 人民幣千元	未來可抵扣 虧損 人民幣千元	暫時 不可抵扣的		租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
					預提費用 人民幣千元	工資 人民幣千元		
於二零二零年一月一日	19,985	63	3,934	5,461	5,578	15,803	21,759	88,005
計入本年度損益表中 的遞延稅項(附註10)	(939)	(63)	(1,161)	-	12,719	(9,209)	(5,303)	(4,511)
於二零二零年十二月三十一日和二零 二一年一月一日遞延稅項資產總額	19,430	-	2,773	5,461	18,297	6,594	16,456	83,494
計入本年度損益表中 的遞延稅項(附註10)	43	-	(820)	22,316	(18,022)	(6,594)	(2,473)	(7,090)
於二零二零年十二月三十一日遞延稅項 資產總額	17,890	-	1,953	27,777	275	-	13,983	76,404

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

## 29. 遞延稅項(續)

就呈報目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。以下為就財務報告目的作出的本集團遞延稅項結餘分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
遞延稅項資產總額	76,404	83,494
使用權資產的遞延稅項負債	<u>(13,590)</u>	<u>(15,531)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>62,814</u>	<u>67,963</u>

遞延稅項資產並未就下列項目確認：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
稅項虧損	146,094	125,296
可抵扣暫時性差異	<u>2,811</u>	<u>2,185</u>
	<u>148,905</u>	<u>127,481</u>

上述在中國內地產生之稅項虧損將於一至五年內屆滿，可供抵銷該等產生虧損公司的日後應課稅溢利。因為可供動用上述項目的應課稅溢利被視為不大可能出現，並無就上述項目確認遞延稅項資產。

## 30. 遞延收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助		
於一月一日	15,532	22,183
於年內收款	-	153
於年內撥回至損益	<u>(4,013)</u>	<u>(6,804)</u>
於十二月三十一日	<u>11,519</u>	<u>15,532</u>

遞延收入是指本集團收到的與物業、廠房及設備相關的政府補助。為與相關資產的預期可使用年限相匹配，遞延收入按年分期計入損益。

### 31. 股本

#### 股本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
法定:		
162,064,000股(二零二零年: 162,064,000股) 每股人民幣1.00元之普通股	162,064	162,064
已發行及繳足:		
162,064,000股(二零二零年: 162,064,000股) 每股人民幣1.00元之普通股	162,064	162,064
於報告期間, 本公司已發行的股本無變動:		
	普通股 發行數目	已發行 股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	162,064,000	162,064

### 32. 儲備

本集團本年度及以前年度的儲備金額及相應變動列報於本合併財務報表第63頁及64頁之合併權益變動表。

#### (a) 法定公積金

根據中國公司法以及本公司和子公司章程的相關規定, 在中國境內成立的本公司及其子公司, 需根據中國企業會計準則(「中國準則」)將除稅後溢利的10%轉為法定公積金, 直至提取至註冊資本之50%。

#### (b) 安全經費盈餘儲備

根據中國財政部、國家安全生產監督管理總局聯合發佈的一則關於安全生產的通知, 本集團須建立安全經費盈餘儲備。該安全經費盈餘儲備僅在實際發生時撥至留存溢利以抵消安全相關開支, 包括與安全防護設施和設備改進和維護有關的費用, 以及安全生產檢查、評估、諮詢和培訓。

### 33. 存在重大的非控股權益的非全資子公司

以下所載為存在重大的非控股權益的非全資子公司——南京住久的摘要財務資料:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非控股權益比例:	33%	33%
本年分配給非控股權益利潤:	11,532	12,443
分配給非控股權益的股息:	12,940	11,550
報告日累計非控股權益餘額:	100,891	101,761

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

### 33. 存在重大的非控股權益的非全資子公司(續)

下表列明了上述子公司的財務信息概要。披露金額為計算公司間抵消前的數額：

	南京住久	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	453,083	488,931
費用合計	(418,139)	(451,224)
年內利潤	34,944	37,707
年內綜合溢利總額	34,944	37,707
南京住久少數權益	11,532	12,433
流動資產	413,052	434,462
非流動資產	71,838	83,569
流動負債	(170,573)	(199,745)
非流動負債	(8,588)	(9,920)
淨資產份額	100,891	101,761
經營業務現金流量流入淨額	73,110	106,366
投資活動現金流出淨額	(10,034)	(20,086)
融資活動現金流出淨額	(44,140)	(35,000)
外匯匯率變動的影響，淨額	(24)	(43)
現金及現金等價物增加淨額	18,912	51,237

### 34. 合併現金流量表附注

#### (a) 重大非現金活動

本年內，本集團簽訂了新的租賃協議，以使用租賃物業及汽車。租賃開始時，本集團確認的使用權資產和租賃負債分別為人民幣24,962,000元和人民幣24,962,000元，(2020年：人民幣54,541,000和54,541,000元)。

本年內，本集團投資物業的非現金增加額為人民幣541,000元(2020年：人民幣20,119,000元)，轉入其他無形資產的其他非流動資產的預付成本為人民幣6,809,000元，如合併財務報表附注14、17及21所披露。

本年度發生的部分資產、廠房和設備處置，包括對供應商的貿易債務結算人民幣20,617,000元。

### 34. 合併現金流量表附注(續)

#### (b) 融資活動引起的負債變化

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	貼現票據之 銀行貸款 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	13,564	97,815	14,411	125,790
融資現金流量的變動	(8,117)	(40,739)	(14,111)	(63,267)
其他:				
利息支出	553	5,739	-	6,292
新訂租賃	-	68,224	-	68,224
租賃變更	-	(60,710)	-	(60,710)
於二零二零年十二月三十一日 和二零二一年一月一日	6,000	70,329	-	76,329
融資現金流量的變動	(3,319)	(39,986)	1	(43,304)
其他:				
利息支出	-	3,789	-	3,789
新訂租賃	-	24,962	-	24,962
租賃變更	-	(2,078)	-	(2,078)
於二零二一年十二月三十一日	<u>2,681</u>	<u>57,016</u>	<u>1</u>	<u>59,698</u>

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動範圍內	46,133	36,104
融資活動範圍內	<u>39,986</u>	<u>40,739</u>
	<u>86,119</u>	<u>76,843</u>

### 35. 資產抵押

有關獲本集團的資產作抵押的本集團銀行承兌匯票及計息銀行及其他借貸詳情，分別載於合併財務報表附註13、23和25。

重慶長安民生物流股份有限公司  
合併財務報表附註  
二零二一年十二月三十一日

### 36. 承擔

於本報告期末，本集團資本承擔事項如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
廠房及設備	13,708	43,014
股權投資	22,700	22,700
	<u>36,408</u>	<u>65,714</u>
已授權，但未撥備：		
股權投資	-	14,000

本集團承諾於2020年12月31日訂立一項尚未開始的5年新租約，租賃條款尚未生效，根據該新租約，租約付款總額為人民幣87,086,000元。

### 37. 關聯交易

(a) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二零年十二月三十一日止年度，除子公司以外的其他關聯方及與本集團的關係匯總如下：

關聯方名稱	關聯方關係
重慶果園滾裝碼頭有限公司(「重慶果園」)	聯營公司
南京寶鋼住商金屬製品有限公司(「南京寶鋼」)	南京住久關聯方
湖北漢南港工業有限公司(「湖北漢南港」)	南京住久關聯方
長安汽車金融有限公司(「長安汽車金融」)	長安汽車的聯營公司
江鈴汽車股份有限公司(「江鈴汽車」)	長安汽車的聯營公司
江鈴控股有限公司(「江鈴控股」)	長安汽車的合營公司
南京車來出行科技有限責任公司(「南京車來出行」)	長安汽車的聯營公司
重慶長安跨越車輛有限公司(「長安跨越」)	長安汽車的聯營公司
美集物流運輸(中國)有限公司(「美集中國」)	受美集物流控制
美集儲運(上海)有限公司(「美集上海」)	受美集物流控制
合肥長安汽車有限公司(「合肥長安」)	受長安汽車控制
合肥長安宜行科技有限公司(「合肥車聯」)	受長安汽車控制
河北長安汽車有限公司(「河北長安」)	受長安汽車控制
保定長安客車製造有限公司(「長安客車」)	受長安汽車控制
南京長安汽車有限公司(「南京長安」)	受長安汽車控制
重慶長安專用汽車有限公司(「長安專用」)	受長安汽車控制
重慶長安車聯科技有限公司(「長安車聯」)	受長安汽車控制
重慶長安汽車國際銷售服務有限公司(「長安國際銷售」)	受長安汽車控制
重慶長安汽車客戶服務有限公司(「長安客服」)	受長安汽車控制
重慶長安鈴木汽車有限公司(「長安鈴木」)	受長安汽車控制
重慶長安新能源汽車有限公司(「長安新能源」)	受長安汽車控制
重慶長安新能源汽車科技有限公司(「長安新能源科技」)	受長安汽車控制
長安馬自達汽車銷售分公司(「馬自達汽車銷售」)	受長安汽車控制
阿維塔科技(重慶)有限公司(「阿維塔科技」)	受長安汽車控制
重慶長安凱程汽車科技有限公司(「長安凱程」)	受長安汽車控制
重慶鈴耀汽車有限公司(「重慶鈴耀」)	受長安汽車控制
廣西萬友汽車銷售服務有限公司(「廣西萬友銷售」)	受中國長安控制

續...



### 37. 關聯交易(續)

- (a) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二零年十二月三十一日止年度，除子公司以外的其他關聯方及與本集團的關係匯總如下(續)

關聯方名稱	關聯方關係
中匯富通融資租賃(深圳)有限責任公司(「中匯富通」)	受中國長安控制
中國長安汽車集團寧波東洋銷售有限公司(「寧波東洋」)	受中國長安控制
中國長安汽車集團杭州投資有限公司(「杭州投資」)	受中國長安控制
雲南萬友汽車銷售服務有限公司(「雲南萬友銷售」)	受中國長安控制
六盤水萬福汽車銷售服務有限公司(「六盤水萬福」)	受中國長安控制
四川寧江山川機械有限責任公司(「寧江山川」)	受中國長安控制
四川建安工業有限責任公司(「四川建安」)	受中國長安控制
安徽建安底盤系統有限責任公司(「安徽建安底盤」)	受中國長安控制
成都萬友汽貿服務有限公司(「萬友汽貿」)	受中國長安控制
成都寧江昭和汽車零部件有限公司(「寧江昭和」)	受中國長安控制
成都華川電裝有限責任公司(「成都華川」)	受中國長安控制
南方天合底盤系統有限公司(「南方天合底盤」)	受中國長安控制
南方英特空調有限公司(「南方空調」)	受中國長安控制
南寧萬友汽車銷售服務有限公司(「南寧萬友銷售」)	受中國長安控制
南昌陸風汽車行銷有限公司(「南昌陸風」)	受中國長安控制
哈飛汽車股份有限公司(「哈飛汽車」)	受中國長安控制
哈爾濱東安汽車發動機製造有限公司(「哈爾濱東安」)	受中國長安控制
哈爾濱東安汽車動力股份有限公司(「東安動力」)	受中國長安控制
貴州萬友汽車銷售服務有限公司(「貴州萬友」)	受中國長安控制
貴州萬福汽車銷售服務有限公司(「貴州萬福」)	受中國長安控制
重慶萬友龍瑞汽車銷售服務有限公司(「萬友龍瑞」)	受中國長安控制
重慶萬友經濟發展有限責任公司(「萬友經濟」)	受中國長安控制
重慶萬友都成汽車銷售服務有限公司(「重慶萬友都成」)	受中國長安控制
重慶安福汽車行銷有限公司(「安福汽車行銷」)	受中國長安控制
德宏萬福汽車銷售服務有限公司(「德宏萬福」)	受中國長安控制
大理萬福汽車銷售服務有限公司(「大理萬福」)	受中國長安控制
中國長安汽車集團天津銷售有限公司(「長安汽車集團天津」)	受中國長安控制
中國長安汽車集團合肥投資有限公司(「長安汽車集團合肥」)	受中國長安控制
北京百旺長福汽車銷售服務有限公司(「北京百旺」)	受中國長安控制
雲南萬福汽車銷售服務有限公司(「雲南萬福」)	受中國長安控制
上海民生輪船有限公司(「上海民生輪船」)	受民生實業控制
民生輪船股份有限公司(「民生輪船」)	受民生實業控制
香港民生實業有限公司(「香港民生」)	受民生實業控制
長安馬自達發動機有限公司(「長安馬自達發動機」)	長安汽車的合營公司
長安馬自達汽車有限公司(「長安馬自達」)	長安汽車的合營公司
長安福特汽車有限公司(「長安福特」)	長安汽車的合營公司
杭州長安民生安吉物流有限公司(「杭州安吉」)	本公司合營企業
中國兵器裝備集團有限公司(「兵器集團」)(前稱「中國南方工業集團公司」)	中國長安的母公司
中國長安汽車集團有限公司(「中國長安」)	股東
民生實業(集團)有限公司(「民生實業」)	股東
美集物流有限公司(「美集物流」)	股東
長安福特(杭州)貿易有限公司(「福特貿易」)	長安福特子公司
長安福特新能源汽車銷售服務(廣州)有限公司(「福特新能源廣州」)	長安福特子公司
長安福特新能源汽車銷售服務(深圳)有限公司(「福特新能源深圳」)	長安福特子公司
重慶安特進出口貿易有限公司(「重慶安特」)	長安福特子公司
安徽萬友汽車銷售服務有限公司(「安徽萬友」)	受中國長安最終控制
成都萬友汽貿服務有限公司(「成都萬友汽貿」)	受中國長安最終控制
佛吉亞(重慶)汽車零部件有限公司(「佛吉亞」)	受中國長安最終控制

續...

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

37. 關聯交易(續)

- (a) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二零年十二月三十一日止年度，除子公司以外的其他關聯方及與本集團的關係匯總如下:(續)

關聯方名稱	關聯方關係
南方佛吉亞汽車部件有限公司(「南方佛吉亞」)	受中國長安最終控制
貴州誠行萬林汽車銷售服務有限公司(「貴州誠行」)	受中國長安最終控制
楚雄萬福汽車銷售服務有限公司(「楚雄萬福」)	受中國長安最終控制
綿陽萬眾汽配有限責任公司(「綿陽萬眾」)	受中國長安最終控制
中國兵器裝備集團商業保理有限公司(「兵器保理」)	受兵裝集團最終控制
雲南西儀工業股份有限公司(「雲南西儀」)	受兵裝集團最終控制
天納克陵川(重慶)排氣系統有限公司(「天納克陵川」)	受兵裝集團最終控制
四川華慶機械有限責任公司(「四川華慶」)	受兵裝集團最終控制
四川紅光汽車機電有限公司(「四川紅光」)	受兵裝集團最終控制
成都萬友濾機有限公司(「成都萬友」)	受兵裝集團最終控制
成都陵川車用油箱有限公司(「陵川油箱」)	受兵裝集團最終控制
成都嘉陵華西光學精密機械有限公司(「成都嘉陵華西」)	受兵裝集團最終控制
兵器裝備集團財務有限責任公司(「裝備財務」)	受兵裝集團最終控制
重慶上方汽車配件有限責任公司(「上方汽配」)	受兵裝集團最終控制
重慶大江工業集團興辰物流有限責任公司(「大江興辰」)	受兵裝集團最終控制
重慶大江傑信鍛造有限公司(「大江傑信」)	受兵裝集團最終控制
重慶大江信達車輛股份有限公司(「大江信達」)	受兵裝集團最終控制
重慶市長安物業管理有限公司(「長安物業」)	受兵裝集團最終控制
重慶長風基銓機械有限公司(「長風基銓」)	受兵裝集團最終控制
重慶長安工業(集團)有限責任公司(「長安工業公司」)	受兵裝集團最終控制
重慶長安汽車股份有限公司(「長安汽車」)	受兵裝集團最終控制
重慶長安建設工程有限公司(「長安建設」)	受兵裝集團最終控制
重慶長安建設工程有限公司(「重慶長安建設」)	受兵裝集團最終控制
重慶長安智慧工業技術服務有限公司(「重慶長安智能」)	受兵裝集團最終控制
重慶長江電工工業集團有限公司(「重慶長江電工」)	受兵裝集團最終控制
重慶長融機械有限責任公司(「長融機械」)	受兵裝集團最終控制
重慶建設工業(集團)有限責任公司(「建設工業」)	受兵裝集團最終控制
重慶建設車用空調器有限責任公司(「重慶建設車用空調」)	受兵裝集團最終控制
重慶建設全達實業有限公司(「建設全達」)	受兵裝集團最終控制
重慶耐世特轉向系統有限公司(「重慶耐世特」)	受兵裝集團最終控制
重慶益弘工程塑料製品有限公司(「益弘塑膠」)	受兵裝集團最終控制
湖北華中馬瑞利汽車照明有限公司(「湖北華中馬瑞利」)	受兵裝集團最終控制
湖北孝感華中車燈有限公司(「湖北孝感」)	受兵裝集團最終控制
華中藥業股份有限公司(「華中藥業」)	受兵裝集團最終控制
重慶安博汽車銷售有限公司(「安博汽車」)	受兵裝集團最終控制
重慶青山工業有限責任公司(「青山工業」)	受兵裝集團最終控制
湖北二九五科技有限公司(「湖北二九五」)	受兵裝集團最終控制
上海民生國際貨物運輸代理有限公司(「上海民生國際貨代」)	受民生實業最終控制
廣州民生國際貨物運輸代理有限公司(「廣州民生國際」)	受民生實業最終控制
天津民生國際船務代理有限公司(「天津民生船代」)	受民生實業最終控制
民生國際貨物運輸代理有限公司(「民生國際貨代」)	受民生實業最終控制
民生國際集裝箱運輸有限公司(「民生集裝箱」)	受民生實業最終控制
民生物流有限公司(「民生物流」)	受民生實業最終控制
重慶民生報關有限公司(「民生報關」)	受民生實業最終控制
重慶民生綜合物流有限公司(「民生綜合」)	受民生實業最終控制
廣州民生國際船務代理有限公司(「廣州民生」)	受民生實業最終控制
南京民生國際貨物運輸代理有限公司(「南京民生」)	受民生實業最終控制
北京北方長福汽車銷售有限責任公司(「北京北方」)	受中國長安最終控制
中國兵器裝備集團融資租賃有限責任公司(「兵裝租賃」)	受兵裝集團最終控制

### 37. 關聯交易(續)

(b) 於本年度，除合併財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的交易如下：

本集團與合營企業的主要交易：

(i) 為合營企業提供汽車原材料及零部件供應鏈管理服務：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
杭州安吉	12,070	23,890

(ii) 為合營企業提供租賃服務：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
杭州安吉	-	321

本集團與聯營企業的主要交易：

(i) 為合營企業提供汽車原材料及零部件供應鏈管理服務：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
重慶果園港	-	245

本集團與其他關聯方的主要交易：

(i) 股息收入：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
裝備財務	1,867	1,995

(ii) 利息收入：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
裝備財務	1,654	2,097

(iii) 行政開支

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
長安汽車	2,384	2,374

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

37. 關聯交易(續)

(b) 於本年度，除合併財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的交易如下(續)

本集團與其他關聯方的主要交易:

(i) 為關聯方提供商品車整車運輸物流服務:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
長安汽車	1,543,492	1,273,768
長安福特	450,021	349,477
長安馬自達	241,669	259,203
河北長安	236,790	93,377
長安客車	34,501	164,994
長安新能源科技	21,785	15,417
長安馬自達發動機	4,536	4,844
民生物流	2,707	7,749
長安專用	1,618	5,796
福特新能源深圳	1,333	14
南京長安	131	96
安福汽車行銷	97	165
合肥長安	91	129
長安車聯	47	1,014
長安鈴木	-	679
大江興辰	-	140
長安汽車金融	-	70
湖北華中馬瑞利	-	56
寧江昭和	-	20
四川建安	-	19
中國長安	-	8
南京車來出行	-	3
	<u>2,538,818</u>	<u>2,177,038</u>

### 37. 關聯交易(續)

(b) 於本年度，除合併財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的交易如下:(續)

本集團與其他關聯方的主要交易:(續)

(ii) 為關聯方提供汽車原材料及零部件供應鏈管理服務:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
長安福特	394,267	385,053
長安汽車	221,646	208,167
長安馬自達	114,244	133,056
合肥長安	93,838	50,223
長安新能源科技	88,121	757
四川建安	46,151	43,204
江鈴汽車	30,007	-
長安國際銷售	23,692	161,092
河北長安	22,171	919
成都華川	16,693	11,319
南京長安	16,160	1,816
安徽建安底盤	10,472	6,793
南方天合底盤	6,257	4,250
南京寶鋼住商	4,130	-
重慶鈴耀	3,071	-
哈爾濱東安	2,406	2,895
長安馬自達發動機	2,142	2,248
万友銷售	1,950	-
寧江山川	1,601	440
寧江昭和	1,223	1,024
福特貿易	539	11,497
南方空調	288	605
貴州萬福	29	-
長安客車	14	15,093
中國長安	4	1,337
成都萬友	3	1,195
萬友龍瑞	1	7
長安客服	-	8,012
建設工業	-	1,242
湖北孝感	-	1,086
重慶建設車用空調	-	579
建設全達	-	448
湖北華中馬瑞利	-	424
雲南西儀	-	372
上方汽配	-	319
長安鈴木	-	284
重慶耐世特	-	245

續...

### 37. 關聯交易(續)

(b) 於本年度，除合併財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的交易如下:(續)

本集團與其他關聯方的主要交易:(續)

(ii) 為關聯方提供汽車原材料及零部件供應鏈管理服務:(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
民生綜合	-	163
長安專用	-	109
四川紅光	-	76
大江傑信	-	28
江鈴控股	-	26
天納克陵川	-	16
益弘塑膠	-	11
成都嘉陵華西	-	9
民生集裝箱	-	4
長風基銓	-	1
	<u>1,101,120</u>	<u>1,056,444</u>

(iii) 向關聯方銷售包裝物產品和分裝輪胎及其他:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
長安福特	530,456	446,134
合肥長安	37,909	560
長安客車	1,609	1,618
河北長安	1,047	961
	<u>571,021</u>	<u>449,273</u>

(iv) 向關聯方提供金融物流服務:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
兵器保理	-	182

### 37. 關聯交易(續)

(b) 於本年度，除合併財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的交易如下:(續)

本集團與其他關聯方的主要交易:(續)

(v) 接受關聯方運輸勞務:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
民生物流	119,196	104,530
民生國際貨代	24,528	8,206
民生綜合	20,211	25,039
上海民生輪船	9,166	45,108
四川建安	3,341	9,247
民生集裝箱	1,911	7,709
重慶鈴耀	678	
長安客車	668	518
長安福特	657	
長安馬自達	326	555
長安汽車	174	278
美集中國	148	-
杭州投資	107	294
民生報關	55	-
天津民生船代	30	90
廣州民生國際	8	2,115
大江興辰	-	31
上海民生國際貨代	-	2
美集上海	-	1
合肥長安	-	748
	<u>181,204</u>	<u>204,471</u>

(vi) 接受關聯方工程建設勞務:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
重慶長安建設	<u>2,520</u>	<u>2,520</u>

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

37. 關聯交易(續)

(b) 於本年度，除合併財務報表所述其他交易外，本集團與關聯方的交易如下:(續)

本集團與其他關聯方的主要交易:(續)

(vii) 接受關聯方保安保潔勞務:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
長安物業	<u>10,340</u>	<u>3,198</u>

(viii) 租賃場地及庫房:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
長安馬自達	663	-
長安汽車	55	-
長安鈴木	-	1,043
合肥長安	-	675
河北長安	-	19
	<u>718</u>	<u>1,737</u>

(ix) 銀行和其他借款利息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
兵裝租賃	<u>4,008</u>	<u>-</u>



### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下：

應收關聯方款項：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
提供服務和出售商品產生的應收賬款		
長安汽車	110,687	260,803
長安福特	96,938	434,287
合肥長安	62,318	58,498
長安新能源科技	53,700	17,256
河北長安	42,846	16,315
長安馬自達	40,017	114,061
江鈴汽車	27,923	15,307
四川建安	14,188	26,398
長安客車	9,908	62,539
南京長安	9,452	464
青山工業	6,941	-
馬自達汽車銷售	4,699	-
長安馬自達發動機	3,766	3,520
南方天合底盤	3,288	3,619
長安客服	2,962	1,076
安徽建安底盤	2,755	1,766
民生物流	1,491	25
甯江山川	1,429	234
成都華川	1,361	3,332
杭州安吉	1,146	5,582
南京寶鋼	983	-
貴州萬友	653	14
長安凱程	647	-
成都萬友	540	208
重慶鈴耀	540	-
哈爾濱東安	482	618
湖北孝感	465	676
長安國際銷售	442	1,352
重慶耐世特	360	436
南方佛吉亞	359	-
湖北華中馬瑞利	309	408
甯江昭和	178	327
民生綜合	168	7
建設工業	144	778
建設全達	101	55
上方汽配	83	283
大江傑信	76	71
民生集裝箱	68	13
雲南西儀	57	54

續…

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應收關聯方款項:(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
提供服務和出售商品產生的應收賬款		
上海民生輪船	56	-
安博汽車	39	-
東安動力	23	37
成都嘉陵華西	21	-
南方空調	15	166
安福汽車行銷	15	6
阿維塔科技	12	-
大理萬福	2	-
佛吉亞	2	-
江鈴控股	37,889	37,889
哈飛汽車	-	27,666
長安專用	-	3,630
長安車聯	-	1,105
民生國際貨代	-	1,032
重慶安特	-	588
長融機械	-	172
美集中國	-	154
長安新能源	-	115
南昌陸風	-	101
長安跨越	-	89
四川紅光	-	80
長安鈴木	-	55
民生報關	-	26
長風基銓	-	25
萬友汽貿	-	25
重慶長江電工	-	9
上海民生國際貨代	-	7
益弘塑膠	-	5
大江興辰	-	2
兵器保理	-	1
陵川油箱	-	1
	<u>542,544</u>	<u>1,103,368</u>

### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應收關聯方款項:(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按金及其他應收款		
長安福特	4,474	4,461
重慶鈴耀	3,100	-
杭州安吉	1,878	577
長安汽車	767	902
河北長安	607	612
長安客車	300	304
四川建安	100	100
南京長安	50	164
重慶安特	44	44
青山工業	6	-
華中藥業	10	-
合肥長安	4	79
江鈴汽車	300	-
寶鋼住商	300	-
長安鈴木	-	2,805
中匯富通	-	1,727
長安馬自達	1,444	1,475
兵器保理	-	848
哈飛汽車	-	713
上海民生輪船	100	161
杭州投資	-	30
長安馬自達發動機	-	13
香港民生	-	10
長安車聯	10	10
長安物業	-	5
長安工業公司	-	2
萬友汽貿	-	1
	<u>13,494</u>	<u>15,043</u>
預付帳款		
上海民生國際貨代	1,561	-
民生集裝箱	21	-
民生綜合	1,145	-
福特貿易	612	-
長安汽車	369	421
合肥長安	210	20
民生輪船	-	469
長安車聯	-	76
	<u>3,918</u>	<u>986</u>
減：關聯方減值準備	<u>(44,867)</u>	<u>(68,950)</u>
	<u>515,089</u>	<u>1,050,447</u>

### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應收關聯方款項(續)

(i) 提供服務和銷售貨物之餘額

於報告期末，來源於提供服務及銷售貨品之應收關聯方貿易款項的賬齡分析(扣除撥備)如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	458,180	1,030,805
3至6個月	35,608	5,666
6個月至1年	5,257	277
	<u>499,045</u>	<u>1,036,748</u>

應收關聯方貿易款項減值撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日	66,620	55,476
已確認的減值虧損	<u>(23,121)</u>	<u>11,144</u>
於十二月三十一日	<u>43,499</u>	<u>66,620</u>

於各報告日採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶的逾期天數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可獲得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，倘應收貿易款項逾期超過一年，則予以撤銷，且不受執行工作規限。

下表使用撥備矩陣載列有關本集團提供勞務或銷售貨品的應收關聯方款項信用風險狀況的資料：

於二零二一年十二月三十一日

	即期	逾期			合計
		少於 3個月	4-9 個月	大於 9個月	
預期信用損失率	0%	0%	20.84%	100%	1.3%
總賬面值(人民幣千元)	458,180	35,608	6,641	42,115	542,544
預期信用減值損失 (人民幣千元)	-	-	1,384	42,115	43,499

### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應收關聯方款項:(續)

(i) 提供服務和銷售貨物之餘額(續)

於二零二零年十二月三十一日

	即期	逾期			合計
		少於 3個月	4-9 個月	大於 9個月	
預期信用損失率	0%	0%	15.00%	100.00%	6.04%
總賬面值(人民幣千元)	1,030,805	5,666	326	66,571	1,103,368
預期信用損失 (人民幣千元)	-	-	49	66,571	66,620

並未逾期或減值之應收關聯方款項與最近並無拖欠記錄之關聯方客戶有關。

已逾期但並無減值之應收關聯方款項乃與若干關聯方客戶有關，該等客戶在本集團內有良好的往績記錄。根據過往經驗，本公司董事認為有關該等結餘並無需要作出減值撥備，皆因該等客戶之信貸質量並無重大的轉變而餘額被認為依然可以全數收回。

(ii) 按金及其他應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按金及其他應收款項	17,412	15,043
減值準備	(1,368)	(2,330)
	<u>16,044</u>	<u>12,713</u>

按金及其他應收款項主要由供應商或客戶保證金構成。當適用時，於報告日會按參考集團歷史信用損失而得到的信用損失率所預估的預期信用損失進行減值撥備分析。信用損失率會進行調整以正確反映當今狀況和對未來經濟狀況的預期。截至二零二一年十二月三十一日所採用的信用損失率為0%至8%(2020年: 0%至8%)。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應付關聯方款項：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
提供服務和銷售貨物的餘額		
民生物流	58,123	106,327
長安汽車	31,594	-
民生綜合	13,207	9,509
上海民生輪船	6,549	883
長安福特	4,135	4,282
上海民生國際貨代	3,146	427
重慶果園	3,033	-
廣州民生國際	2,988	-
重慶鈴耀	712	-
河北長安	703	-
四川建安	348	156
民生集裝箱	243	-
長安馬自達	239	-
湖北漢南	125	-
杭州投資	103	63
江鈴控股	100	100
民生報關	1	-
天津民生船代	-	38
合肥長安	-	35
杭州安吉	-	8
長安客車	-	9
美集上海	-	6
長安汽車	-	31,585
民生集裝箱	-	3,970
哈飛汽車	-	1,105
民生輪船	-	2
	<u>125,348</u>	<u>158,505</u>

### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應付關聯方款項:(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他應付款		
民生物流	3,030	4,015
長安汽車	910	282
民生實業	713	248
四川建安	496	615
民生綜合	218	-
南京長安	125	83
上海民生輪船	100	100
長安馬自達發動機	45	60
長安客車	24	28
南方空調	1	1
兵裝租賃	8,510	-
大江興辰	-	1,000
長安物業	-	939
重慶長安建設	-	888
長安工業公司	-	434
中國長安	-	179
美集中國	-	115
上海民生國際貨代	-	102
兵裝集團	-	79
長安馬自達	-	31
江鈴控股	-	20
河北長安	-	5
長安國際銷售	-	4
萬友經濟	-	1
	<u>14,172</u>	<u>9,229</u>
合同負債		
民生綜合	50	50
成都萬友	98	-
重慶鈴耀	26	-
長風基銓	-	8
成都華川	-	3
長安汽車	-	3
兵器保理	-	1
	<u>174</u>	<u>65</u>
	<u>139,695</u>	<u>167,799</u>

### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應付關聯方款項:(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他應付款		
兵裝租賃	71,128	-
長安汽車	2,250	-
	<u>73,378</u>	<u>-</u>

注: 2020年10月20日, 沈陽長友供應鏈有限公司(“沈陽長友”)與中國兵器裝備集團融資租賃有限公司(“兵裝租賃”)簽訂了一則融資租賃協議。(1)兵裝租賃以人民幣83,888,000元的價格收購上海霍夫邁機械設備有限公司的輪胎裝配生產線, 成為沈陽長友的租賃資產; 兵裝租賃以人民幣20,880,000元的價格從無錫先導智慧設備有限公司收購自動化立體庫, 成為兵裝租賃的租賃資產。(2)兵裝租賃租用輪胎裝配生產線和自動化立體庫, 租金總額不超過人民幣130,280,000元(年利率5.3%, 按季度支付)。租賃期限不超過60個月。沈陽長友還需一次性支付合同保證金人民幣4,190,720元, 手續費人民幣523,840元。同時, 沈陽長友將不超過租金總額1.2倍的應收賬款質押給兵裝租賃。租賃期滿後, 沈陽長友可選擇向兵裝租賃購買輪胎裝配生產線和自動化立體庫, 價格為每台人民幣1元。有關詳情, 請參閱本公司2020年10月20日公告和2020年12月14日通告。

截至2021年12月31日, 兵裝租賃已支付人民幣79,638,000元, 但相應資產仍在開發中, 尚未達到可使用狀態。兵裝租賃和在建工程的非流動應付款項和流動應付款項分別為人民幣71,128,000元和人民幣8,510,000元, 總數為人民幣78,678,000元。



### 37. 關聯交易(續)

(c) 於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收、應付關聯方款項餘額如下(續)

應付關聯方款項:(續)

於報告期末接受關聯方運輸服務產生的應付賬款的賬齡分析如下:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	93,472	126,285
3至6個月	183	-
6個月至1年	-	700
1至2年	315	31,402
2年以上	31,379	118
	<u>125,349</u>	<u>158,505</u>

接受關聯方運輸服務產生的應付賬款為免息，一般按90天結算。

截至二零二一年十二月三十一日和二零二零年，除兵裝租賃的人民幣71,128,000元非流動其他應付款項(擔保金額為人民幣525,000元)外，上述所有關聯方餘額均為無擔保餘額。

除人民幣71,128,000元外，關聯方應付及應付的款項的帳面價值接近其短期到期的公允價值。

存款	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
裝備財務	<u>160,000</u>	<u>191,240</u>

上述關聯方存款具有浮動年利率0.46%至1.89%(二零二零年: 0.46%至1.89%)。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

38. 金融工具分類

於報告期末，各類金融工具之賬面價值如下：

於二零二一年十二月三十一日

金融資產

	以攤余成本計量的金融資產 人民幣千元	按公平值計量且其變動計入 其他綜合溢利的金融資產		合計 人民幣千元
		股權投資 人民幣千元	債權投資 人民幣千元	
按公平值計量且其變動計入其他 綜合溢利的金融資產	-	70,000	-	70,000
應收貿易款項及應收票據	607,319	-	581,659	1,188,978
計入預付款項、其他應收款和 其他資產的金融資產	148,961	-	-	148,961
應收關聯方	511,171	-	-	511,171
抵押存款	13,762	-	-	13,762
現金及現金等價物	992,314	-	-	992,314
	<u>2,273,527</u>	<u>70,000</u>	<u>581,659</u>	<u>2,925,186</u>

金融負債

	以攤余成本計量的金融負債 人民幣千元
應付貿易款項及票據	1,398,188
計入其他應付款項及預提費用的金融負債	235,353
應付關聯方	139,520
租賃負債	57,016
計息銀行及其他借貸	2,800
	<u>1,832,877</u>

### 38. 金融工具分類(續)

於報告期末，各類金融工具之賬面價值如下(續)

於二零二零年十二月三十一日

#### 金融資產

	以攤余成本計量的金融資產 人民幣千元	按公平值計量且其變動計入 其他綜合溢利的金融資產		合計 人民幣千元
		股權投資 人民幣千元	債權投資 人民幣千元	
按公平值計量且其變動計入其他 綜合溢利的金融資產	-	67,068	-	67,068
應收貿易款項及應收票據	401,512	-	463,831	865,343
計入預付款項、其他應收款和 其他資產的金融資產	143,810	-	-	143,810
應收關聯方	1,049,461	-	-	1,049,461
抵押存款	200,156	-	-	200,156
現金及現金等價物	894,340	-	-	894,340
	<u>2,689,279</u>	<u>67,068</u>	<u>463,831</u>	<u>3,220,178</u>

#### 金融負債

	以攤余成本計量的金融負債 人民幣千元
應付貿易款項及票據	1,700,853
計入其他應付款項及預提費用的金融負債	231,053
應付關聯方	167,734
租賃負債	70,329
計息銀行及其他借貸	6,000
	<u>2,175,969</u>

## 39. 金融資產轉移

### 終止確認的金融資產

截至二零二一年十二月三十一日，本集團已將中國若干銀行接受的賬面價值共計人民幣42,746,000元(二零二零年：無)的承兌匯票(「背書票據」)背書給供應商用於結算應付貿易款。於報告期末，背書票據的到期時間為一至九個月。根據中華人民共和國《票據法》，若中國大陸的銀行違約，背書票據的持有人有權向本集團追索(「持續參與」計劃)。董事認為，本集團已將與已撤銷認可的條例草案有關的所有風險及報酬大致轉讓。因此，已撤銷認可的票據及相關貿易應付款的全部帳面金額已撤銷確認。本集團持續參與已撤銷認可票據及回購這些已撤銷認可票據的未貼現現金流所帶來的最大損失，與該等票據的帳面價值相等。董事認為，本集團背書票據中的「持續參與」計劃的公允價值並不大。

本年內，本集團並沒有在已撤銷認可的票據轉讓當日確認任何損益。年內或累積而言，「持續參與」計畫均未確認任何收益或虧損。這一整年的背書都是均衡的。

## 40. 金融工具公平值及公平值層次

管理層評價其現金及現金等價物、質押存款、應收貿易款項及票據、應付貿易款項及票據、預付款項、其他應收款和其他資產中包含的金融資產、其他應付款項及預提費用中包含的金融負債、應收關聯方及應付關聯方、即期計息銀行及其他借貸之公平值接近其賬面價值主要是由於該等金融工具的到期日較短。

本集團的公司財務團隊由財務經理領導，負責確定金融工具公允價值計量的政策和程式。財務經理直接向財務總監和審計委員會報告。在每個報告期結束時，公司財務小組分析金融工具價值的變動，並確定用於估值的主要投入。估值由首席財務官審核和批准。

金融資產和負債的公允價值包括在自願方之間的流動交易中可以交換的票據金額，而不是在強制或清算出售中。

按公平值計量的非上市股權投資的公平值採用基於交易案例比較法的估值技術估算，該估值技術基於不可觀察的市場價格或利率支持的假設。計算公平值的關鍵比率是價格與帳面價值倍數(「P/B」)的1.02倍。採納P/B倍數主要假設有：1. 裝備財務是一家金融公司，缺乏可比較的上市公司，並且2.P/B倍數與裝備財務的收入構成相匹配，與可比交易中確定的可比樣本一致。董事會認為，在合併財務報表中記錄的估值技術產生的估計公平值以及在其他綜合溢利中記錄的相關公平值變動是合理的，並且它們是報告期末最合適的價值。

#### 40. 金融工具公平值及公平值層次(續)

對於按公平值計量且其變動計入其他綜合溢利的非上市股權投資的公平值，管理層評估了使用合理可行的替代方案作為估值模型輸入的潛在影響。評估公平值與P/B呈正相關關係。截止二零二一年十二月三十一日，假設其他所有變量保持不變，P/B倍數增加/減少10%，評估公平值將增加/減少人民幣7,000,000元。

##### 公平值層次

集團金融工具的公平值計量層次參見下表：

##### 以公平值計量的資產

	公平值計量方法			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (層次1) 人民幣千元	可觀察輸入值 (層次2) 人民幣千元	不可觀察輸入值 (層次3) 人民幣千元	
於二零二零年一月一日	-	-	67,000	67,000
以公平值計量且其變動計入 其他綜合溢利的應收票據	-	-	-	-
以公平值計量且其變動計入 其他綜合溢利的股權投資	-	-	68	68
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	-	-	67,068	67,068
以公平值計量且其變動計入 其他綜合溢利的應收票據	-	-	-	-
以公平值計量且其變動計入 其他綜合溢利的股權投資	-	-	2,932	2,932
於二零二一年十二月三十一日	-	-	70,000	70,000

#### 41. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具，包括計息銀行及其他貸款、貼現票據之銀行貸款、現金和短期定期存款。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。同時，本集團擁有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，比如應收貿易款項及票據、按金及其他應收款和其他資產、應付貿易款項及票據、其他應付款項及預提費用、應收關聯方及應付關聯方。

於本報告期間，本集團政策不允許公司參與任何金融工具的交易活動。

本集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、匯率風險、信用風險和流動性風險。董事已審閱及同意管理此類風險的政策，概述如下。

##### 利率風險

本集團的公允價值利率風險主要涉及關聯方應付的非流動款項和短期銀行貸款(分別見附註15、28和37(c))。

董事認為本集團不會因銀行存款及結餘而面臨重大現金流及利率風險。銀行存款及結餘主要為短期性質，並基本以穩定的市場利率運作。

按公平價值計入其他綜合溢利計量，本集團主要面對價格風險。董事沒有實施具體的措施來降低價格風險。如按公平價值計入其他綜合溢利計量的權益工具市場價格上漲或下跌10%，本集團將計入額外損益分別為人民幣7,000,000元(2020年：人民幣6,707,000元)。

##### 匯率風險

本集團主要業務位於中國大陸且大部分商務交易均以人民幣進行結算。本集團二零二一及二零二零年度，几乎集團所有的收入及成本均以本位幣之人民幣計量。除部分現金及現金等價物以美元及其他貨幣進行計量以外，集團的絕大部分資產和負債以人民幣進行計量。

由於人民幣兌美元以及其他貨幣之間的匯率可能合理變動5%均不會對本集團溢利產生重大影響，因此集團認為其並無由於人民幣兌美元以及其他貨幣的匯率波動而面臨任何重大匯率風險。

##### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的關聯方和第三方客戶進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額包括應收關聯方款項進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

#### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 最大風險敞口及年末所處階段

下表載列基於集團信貸政策的於十二月三十一日的信貸質量及最大信用風險敞口，該政策主要基於過去的到期資訊，除非其他資訊無需不必要的成本或努力，以及年末所處的階段分類。所呈列金額為該等金融資產的總賬面值。

截止二零二一年十二月三十一日

	12個月期的	全期預期信用損失			合計
	預期信用損失	階段二	階段三	簡化方法	
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	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
應收貿易款項*	-	-	-	651,057	651,057
應收票據	581,659	-	-	-	581,659
應收關聯方款項中包含的金融資產					
(i) 提供服務和銷售商品的餘額*	-	-	-	542,544	542,544
(ii) 存款和其他應收款					
- 正常**	12,126	-	-	-	12,126
- 可疑**	-	-	1,368	-	1,368
計入預付款項、其他應收款					
和其他資產的金融資產					
- 正常**	148,961	-	-	-	148,961
- 可疑**	-	-	1,413	-	1,413
質押存款					
- 尚未逾期	13,762	-	-	-	13,762
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	992,314	-	-	-	992,314
	<u>1,748,822</u>	<u>-</u>	<u>2,780</u>	<u>1,193,601</u>	<u>2,945,203</u>

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

41. 金融風險管理目標及政策(續)

最大風險敞口及年末所處階段(續)

截止二零二零年十二月三十一日

	12個月期的	全期預期信用損失			合計 人民幣千元
	預期信用損失 階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
應收貿易款項*	-	-	-	423,776	423,776
應收票據	463,831	-	-	-	463,831
應收關聯方款項中包含的金融資產					
(i) 提供服務和銷售商品的餘額*	-	-	-	1,103,368	1,103,368
(ii) 存款和其他應收款					
- 正常**	12,761	-	-	-	12,761
- 可疑**	-	-	2,282	-	2,282
計入預付款項、其他應收款 和其他資產的金融資產					
- 正常**	144,254	-	-	-	144,254
- 可疑**	-	-	2,987	-	2,987
質押存款					
- 尚未逾期	200,156	-	-	-	200,156
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	894,340	-	-	-	894,340
	<u>1,715,342</u>	<u>-</u>	<u>5,269</u>	<u>1,527,144</u>	<u>3,247,755</u>

\* 就本集團採用簡化減值方法的應收貿易款項及應收關聯方款項而言，基於撥備矩陣的資料分別於合併財務報表附註23及附註37披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款和其他資產的金融資產的信用質量在未到期時被視為「正常」，並且沒有信息表明該金融資產自初始確認後信用風險顯著增加。否則，金融資產的信用質量被認為是「可疑」。

由於本集團僅與經認可的、信譽良好的關聯方和協力廠商客戶進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶/對手進行管理。於報告期末，本集團擁有若干信貸集中風險，主要由於來源於提供服務和銷售貨物之應收貿易款項(包括應收關聯方款項)之1%(二零二零年：18%)及12%(二零二零年：61%)為分別來自本集團最大客戶及五大客戶之應收貿易款項。

本集團因應收貿易款項和應收關聯方產生的信用風險敞口的量化數據，參見合併財務報表附註23和附註37。



#### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 流動性風險

本集團的目標是運用應收客戶款項以及應付供應商款項以保持融資的持續性和靈活性的平衡。根據財務報表中反映的借款賬面價值，與二零二零年一樣，於二零二一年十二月三十一日，本集團絕大部分的債務在不足1年內到期。

於報告期末，根據合同約定的未折現應付方式為基礎，本集團金融負債的期限如下：

於二零二一年

	一年內 人民幣千元	一年 至兩年 人民幣千元	兩至 至五年 人民幣千元	五年 以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付貿易款項及票據	1,398,188	-	-	-	1,398,188
其他應付款及預提費用					
中包含的金融負債	235,353	-	-	-	235,353
租賃負債	36,889	16,671	4,252	383	58,195
應付關聯方款項	139,521	-	-	-	139,521
計息銀行及其他借貸	2,816	-	-	-	2,816
	<u>1,812,767</u>	<u>16,671</u>	<u>4,252</u>	<u>383</u>	<u>1,834,073</u>
非流動負債關聯方欠款	<u>-</u>	<u>12,800</u>	<u>69,638</u>	<u>-</u>	<u>82,438</u>

於二零二零年

	一年內 人民幣千元	一年 至兩年 人民幣千元	兩至 至五年 人民幣千元	五年 以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付貿易款項及票據	1,700,853	-	-	-	1,700,853
其他應付款及預提費用					
中包含的金融負債	231,053	-	-	-	231,053
租賃負債	34,365	29,416	11,455	434	75,670
應付關聯方款項	167,734	-	-	-	167,734
計息銀行及其他借貸	6,152	-	-	-	6,152
	<u>2,140,157</u>	<u>29,416</u>	<u>11,455</u>	<u>434</u>	<u>2,181,462</u>

#### 41. 金融風險管理目標及政策(續)

##### 資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持本集團持續經營能力和保證資本充足率以拓展業務，同時致力實現股東價值最大化。

本集團會根據經濟情況和相關資產的風險特徵對資本結構進行管理或調整。為維持或調整資本結構，本集團會調整派發予股東的股息、返還股本或發售新股。本集團沒有受到任何外部資本需求的約束。

本集團使用杠桿比率監管資金，即淨負債除以調整權益加淨負債。淨負債為本集團的計息銀行借貸、應付關聯方款項、應付貿易款項及票據、其他應付款和預提費用，扣除了現金及現金等價物和質押存款後的餘額。權益為歸屬於公司擁有人之權益。於報告期末的杠桿比率列示如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行借貸	2,800	6,000
應付貿易款項及票據	1,398,188	1,700,853
其他應付款及預提費用	387,720	388,205
應付關聯方款項	139,695	167,799
減：現金及現金等價物	(992,314)	(894,340)
質押存款	(13,762)	(200,156)
淨負債	922,327	1,168,361
歸屬於公司擁有人之權益	1,951,691	1,918,332
調整權益和淨負債	2,874,018	3,086,693
杠桿比率	32%	38%

#### 42. 股份支付

本公司股票增值激勵方案(下稱“方案”)根據二零二零年八月二十八日通過的決議通過，並經中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會進一步修訂和批准。主要目的是向董事和合資格僱員(“合資格僱員”)提供激勵，並將於二零二陸年四月二十七日到期。

符合條件的員工不得是持有公司超過5%股份的大股東或實際控制人，或其父母、配偶或子女。給予任何29名合資格僱員的計劃股份數目，總額不得超過公司於二零二一年四月二十七日已發行股本的1%。

根據本計劃授予任何董事或高級管理人員的本計劃最大收益，不得超過在授予本計劃下的權利時其年度薪酬總額(包括預期從本計劃獲得的利益)的40%。

## 42. 股份支付(續)

在計劃的授予日期和到期日期期間，每個合格員工從該計劃收到的實際收益不得超過他或她的總薪酬(相當於兩年的總薪酬和福利計劃)。任何超額應由本公司自行決定。

2021年4月27日，公司批准向29名合格員工發放4,861,400股基礎股票，占公司已發行股本總額162,064,000股的3%。股票增值權的受讓人可以自授予之日起兩年內分階段行使。授予合格員工的權利應在未來三年內每年三分之一的期限屆滿後生效。每一個歸屬日期均為授予日的第二個、第三個和第四個周年紀念日。

行使價由本公司董事決定，為港幣2.98元。

在截至2021年12月31日止的年度內，本集團沒有就股票增值權支付補償費用。截至2021年12月31日，由股票增值權引起的負債的賬面金額為零。

授予的權利的公允價值估計為人民幣0元。

這些公允價值是用[布萊克-斯科爾斯定價模型/二項模型]計算出來的。

	年末 二零二一年 港幣	授予日 二零二一年 港幣
行權價	2.98	2.98
預期波動率	40.59%	33.57%
預期使用年限	4.32 年	4 年
無風險折現率	0.9681%	2.4256%
預期股息收益率	0%	0%

## 43. 期後事項

截至財務報告批准報出日，本集團無需要披露的重大期後事項。

重慶長安民生物流股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 二零二一年十二月三十一日

44. 本公司財務狀況表

關於截至報告期末的本公司財務狀況表的信息如下：

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	228,424	240,568
投資物業	39,263	42,157
使用權資產	20,170	125,785
商譽	2,222	2,222
其他無形資產	127,835	15,284
於附屬公司投資	935,613	955,013
於一間合營企業之投資	10,000	10,000
於聯營公司之投資	85,072	85,072
按公平值計量且其變動計入其他 綜合溢利的金融資產	70,000	67,068
遞延稅項資產	54,286	56,695
其他非流動資產	57,397	46,206
非流動資產合計	1,630,282	1,646,070
流動資產		
應收貿易款項及票據	841,649	582,146
預付款項、其他應收款項及其他資產	216,604	108,021
應收關聯方	416,792	940,234
質押存款	13,762	24,997
現金及現金等價物	648,066	381,103
流動資產合計	2,136,873	2,036,501
流動負債		
應付貿易款項及票據	1,236,411	918,555
其他應付款項及預提費用	647,743	290,812
應付關聯方	79,544	697,702
租賃負債	3,310	6,255
應付所得稅	216	(7,242)
流動負債合計	1,967,224	1,906,082
流動資產淨額	169,649	130,419
總資產減流動負債	1,799,931	1,776,489

續...

44. 本公司財務狀況表(續)

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
總資產減流動負債	1,799,931	1,776,489
非流動負債		
租賃負債	3,392	3,821
遞延所得稅負債	3,747	3,307
遞延收入	8,313	9,533
關聯方欠款	2,250	9,533
非流動資產總計	17,702	16,661
淨資產	1,782,229	1,759,828
權益		
股本	162,064	162,064
儲備(附註)	1,620,165	1,597,764
總權益	1,782,229	1,759,828

附註:

本公司的儲備概要如下:

	股本 溢價 人民幣千元	按公平值計量 且其變動計入 其他綜合溢利 的金融工具之 公平值儲備 人民幣千元	安全經費 人民幣千元	盈餘 公積 人民幣千元	留存 溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二零年一月一日	75,150	18,680	-	85,867	1,384,965	1,564,662
本年度綜合溢利總額	-	58	-	-	33,044	33,102
建立安全經費盈餘儲備	-	-	5,225	-	-	5,225
使用安全經費盈餘儲備	-	-	(5,225)	-	-	(5,225)
派發之股息	-	-	-	-	-	-
二零二零年十二月三十一日	75,150	18,738	-	85,867	1,418,009	1,597,764
本年度綜合收益總額	-	2,492	-	-	18,806	21,298
建立安全經費盈餘儲備	-	-	1,103	-	-	1,103
使用安全經費盈餘儲備	-	-	-	-	-	-
二零二一年十二月三十一日	75,150	21,230	1,103	85,867	1,436,815	1,620,165

重慶長安民生物流股份有限公司  
合併財務報表附註  
二零二一年十二月三十一日

#### 44. 本公司財務狀況表(續)

附註:(續)

##### 法定盈餘公積

根據中華人民共和國公司法，本公司及其附屬公司在彌補中華人民共和國會計準則下的以前年度虧損後，在分配當年稅後利潤前提取利潤的百分之十列入公司法定公積金。公司法定公積金累計額為公司註冊資本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公積金可彌補以前年度虧損的，也可按現有股權比例發行新股轉增股本。法定公積金轉為資本時，所留存的該項公積金不得少於註冊資本的百分之二十五。

由於法定盈餘公積余額為人民幣81,032,000元，達到公司註冊資本的50%，因此於二零二一年十二月三十一日止年度，無需計提法定盈餘公積(二零二零：無)。

##### 任意盈餘公積

根據本公司章程的規定，本公司提取法定盈餘公積後，經股東批准，對任意盈餘公積的提取有自由裁量權。任意盈餘公積可用於彌補以前年度虧損，也可轉化為股本。截至二零二一年十二月三十一日，任意盈餘公積余額為人民幣4,835,000元(二零二零年：人民幣4,835,000元)。

於二零二一年十二月三十一日，董事認為本公司可分派予股東之儲備為人民幣1,620,165,000元(二零二零年：人民幣1,597,847,000元)。

#### 45. 收購附屬公司

於二零二一年七月三十日，本集團收購了武漢長江智聯港口發展有限公司(“長江智聯”)47%的權益。長江智聯主要從事分銷物流業務，收購長江智聯的目的是改善集團的分銷物流。該收購已被記帳為使用收購方法的業務收購。

##### 轉移價格

人民幣千元

現金

14,100

##### 收購當日確認的資產及負債

人民幣千元

使用權資產

27,943

現金及現金等價物

532

預付賬款和其他應收款

936

負債

-

淨資產公允價值

30,282

#### 45. 收購附屬公司(續)

##### 少數股東權益

收購當日確認的長江智聯非控股權益(53%)參照確認的長江智聯淨資產金額所占比例進行計量，金額為人民幣15,900,000元。

本年度虧損包括長江智聯新增業務人民幣92,000元。全年收入包括長江智聯人民幣6,619,914元。

雖然集團在長江智聯只有47%的股權，本集團已與另一位持有長江智聯33%股權的股東達成協議，兩名持有長江智聯67%股權的股東同意，如對甯德必勝股東會、董事會決議有異議，本集團的意見是壓倒一切的、最終的和決定性的。根據《武漢長江公司章程》及上述協議，本集團可獲得對長江智聯公司的控制權，長江智聯是本公司的非全資附屬子公司。

收購長江智聯的現金流出淨額

	人民幣千元
考慮現金支付	14,100
減：獲得的現金及現金等價物餘額	<u>(250)</u>
	<u>13,850</u>

#### 46. 財務報表的批准

財務報表已於二零二二年三月三十日獲董事會通過並批准發佈。