



Shuanghua Holdings Limited

雙樺控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1241



年報 **2022**

目錄

公司資料	2	獨立核數師報告	57
主席報告	4	綜合損益表	62
管理層討論及分析	5	綜合全面收益表	63
董事會報告	15	綜合財務狀況表	64
董事及高級管理層履歷	24	綜合權益變動表	66
企業管治報告	27	綜合現金流量表	67
環境、社會及管治報告	38	綜合財務資料附註	69
		主要投資物業資料	131
		五年財務概要	132



公司資料



公司名稱：	雙樺控股有限公司
註冊辦事處：	Conyers Trust Company (Cayman) Limited Cricket Square, Hutchins Drive PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands
總部：	中國 上海 浦東新區 福山路458號 同盛大廈9樓
香港主要營業地點：	香港 灣仔 告士打道109-111號 東惠商業大廈22樓2203室
公司網站：	http://www.shshuanghua.com
電話：	(86 21) 5058 6337
傳真：	(86 21) 5058 6337
查詢電郵：	ir@shshuanghua.com
財政年結日：	12月31日
董事會：	執行董事 鄭平先生(主席兼行政總裁) 鄭菲女士 鄧露娜女士 非執行董事 孔小玲女士 獨立非執行董事 何斌輝先生 陳禮璠先生 郭滢女士

公司資料

公司秘書：	鄧露娜女士
授權代表：	鄭平先生 鄧露娜女士
審核委員會：	何斌輝先生(主席) 郭滢女士 陳禮璠先生
薪酬委員會：	郭滢女士(主席) 何斌輝先生 陳禮璠先生
提名委員會：	陳禮璠先生(主席) 何斌輝先生 郭滢女士
香港證券登記處：	香港中央證券登記有限公司 香港 灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓 1712-1716號舖
主要往來銀行：	中國建設銀行上海分行 奉賢支行 中國 上海 奉賢區南橋鎮 解放中路332號
股份代號：	1241.HK
上市日期：	2011年6月30日

主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表雙樺控股有限公司(「雙樺」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)向本公司股東(「股東」)呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「本年度」或「報告期」)之年報。

2022年，在全球政治、經濟局勢持續不穩定及國內外新冠病毒肺炎疫情的反復爆發的背景下，各類企業經營發展面臨較大壓力。本集團積極抓住冷鏈物流行業機遇，在本集團冷庫經過近兩年的發展後，本集團在供應鏈經營管理等多方面大幅提升，並在冷鏈物流行業構築了一定的競爭力，提高了「雙樺」品牌影響力。同時，本集團縱向延伸供應鏈管理業務鏈條，開拓了食品供應業務，由「龍樺臻」品牌在上海市及長三角地區以及全國各地提供優質及定制化食品供應服務。此外，本集團通過整合內外部資源，迭代出更多的如一件代發服務、24小時日夜無休的城市配送和運輸服務等更多的供應鏈管理業務模式，以滿足更多的市場需求。本集團力爭成為行業領導者之一，通過以上海為中心擴大其在長三角地區的市場份額，提升本集團在行業不同領域的影響力，奠定可持續多元化發展的堅實基礎。

未來，國際政治、經濟環境仍存在諸多不確定性。本集團將充分利用本集團內外部資源，以最大限度實現資產和業務效益最大化。本集團制定了不同業務分部的運營規劃，旨在有計劃、有目標、全面系統地推進本集團的業務發展，提升本集團業務規模。我們將持續檢討本集團的發展策略，並及時就市場及競爭對手做出反應，同時積極尋求新的發展機遇和利潤增長點，並以投資或合營、締結策略聯盟的形式，在新能源、特種車輛、創新技術及供應鏈服務等領域持續尋找適合我們的發展機會，以確保本集團的可持續發展。

致謝

本人謹代表董事會借此機會向各位董事、業務夥伴、全體管理層及員工致以衷心感謝。同時，亦感謝眾股東對本集團的支持與信賴。在此等協助與支持下，相信本集團能夠審慎決策，穩步推進各項業務發展，為股東創造長久及更大價值。

鄭平

主席兼行政總裁

香港

2023年3月31日

管理層討論及分析

業務回顧

本年度內，本集團主要從事以冷鏈供應、租賃、運輸服務等為主的供應鏈管理業務以及汽車供暖、通風和空調（「HVAC」）零部件的貿易、製造和研究與開發（「研發」）業務。2022年，新冠病毒肺炎疫情反復、俄烏戰爭與中美關係的不確定性等給全球經濟造成不少衝擊。在地緣政治局勢緊張、供應鏈危機與通貨膨脹持續攀升並存的國際背景下，中國多地再次爆發新冠病毒肺炎疫情，尤其是2022年上半年作為中國國際經濟、金融、貿易中心的上海為了控制新冠病毒肺炎的傳播而出現的長期封控，導致本集團除了冷庫及食品供應業務仍在運營，汽車零部件及其他供應鏈管理業務均因封控受到影響，而封控對業務的影響在2022年下半年持續，包括但不限於(i)進入上海港的進口冷鏈貨物被分流至其他港口，導致上海的冷庫及食品流通量有所下降；及(ii)中國政府在2022年底放鬆疫情管控措施後，中國新冠病毒肺炎病例大幅增加，導致經濟活動和消費有所減少。儘管有如上情況，本集團於年內仍盡最大努力保障運營，為客戶提供商品及服務。

本集團冷庫經過近兩年的運營和發展，在冷鏈物流行業構築了一定的競爭優勢，並獲得了業內外社會各界的高度認可。於2022年上海疫情封控期間，本集團冷庫積極承接當地政府部署的食品保障供應和儲備基地的任務，向當地居民分發應急物資，全力保障國內外食品連鎖商超如盒馬鮮生、沃爾瑪及開市客的物資配送，踐行為民服務、保障民生的社會責任，大大提升了本集團及「雙樺(Shuanghua)」品牌的社會影響力。同時，憑藉在冷鏈物流行業積累的上下游資源，本集團縱向延伸供應鏈管理業務，開拓了以水果、果類加工品為主的食品供應業務。本集團全資附屬公司上海龍樺食品有限公司成功於2022年初獲取食品經營許可資質，並以「龍樺臻(Longhuazhen)」為品牌開展食品供應業務，為以上海為中心的長三角地區提供優質及可定制化的食品供應服務。由於2022年上半年的封控及由此對下半年業務的影響，使得本集團運營倉儲規模、周轉率及食品供應等業務的開展受到一定程度的影響。截至2022年12月31日止年度，本集團供應鏈管理業務的收入約人民幣16.8百萬元。

受新冠病毒肺炎疫情及全球政治、經濟變局的影響，以及在傳統燃油汽車利潤率大幅下滑的趨勢背景下，傳統燃油汽車製造商面臨較大的發展壓力。本集團主動減少傳統燃油汽車零部件不盈利部分，以使本集團在疫情爆發及封控期間控制和減少損失風險。截至2022年12月31日止年度，本集團汽車零部件業務銷售收入約為人民幣3.6百萬元，其中蒸發器的銷售收入約人民幣2.0百萬元。其他銷售收入主要來自暖風器、中冷器、油冷器、儲液罐、水箱和潤滑油等的銷售。

管理層討論及分析

綜上所述，本集團根據市場環境變化嚴格把控風險，並將資源用於精心選擇的可盈利及可持續發展的產品及服務上。截至2022年12月31日止年度，本集團實現銷售收入約人民幣20.4百萬元，較去年同期減少約人民幣12.3百萬元。

截至2022年12月31日止年度，本公司錄得歸屬於本公司擁有人的虧損約人民幣19.9百萬元，較去年同期歸屬於本公司擁有人的虧損約人民幣18.6百萬元增加約人民幣1.3百萬元。歸屬於本公司擁有人的虧損增加主要歸因於本集團收入下降及減值撥備增加。

展望與策略

2023年度，雖然世界各國逐步放寬了疫情管控措施，但地緣政治衝突及中美關係仍存在諸多不確定性，將一定程度上削弱全球經濟增長動力。

在制定本集團的業務策略時，本集團已考慮了多種因素，包括但不限於全球政治、經濟發展變局，本集團相關產品和服務的市場潛力，本集團在相關市場的地位與競爭力。憑藉管理層豐富的相關經驗，以及本集團內外部資源，本集團專注於(i)迭代更多的供應鏈管理業務模式，滿足更多的市場需求；(ii)持續佈局新能源業務和特種車輛業務，抓住行業發展機遇；以及(iii)拓展其他商品、服務或技術的供應鏈業務，促進本集團業務的進一步擴大及多元化發展。

迭代更多的供應鏈管理業務模式，滿足更多的市場需求

本集團將加強國內與進口食品冷鏈業務的共同發展，推進與國內外大型食品加工企業、商超企業、食品電商企業、食品貿易企業的合作以擴大冷鏈業務規模及提高倉儲貨物周轉率。本集團通過整合冷庫的運營經驗及資源，迭代出更多的如一件代發服務、24小時日夜無休的城市配送及運輸服務等業務模式，滿足更多的市場需求。致力於實現倉儲效率提升、服務種類多樣化、客戶收貨迅捷等多贏場面。

管理層討論及分析

本集團將通過線上線下相結合的方式加強食品供應業務的開拓，線上方式包括但不限於直播、微店等，以「龍樺臻 (Longhuazhen)」為品牌，向大眾推廣高品質、高性價比的產品。本集團將持續建立與供應商、客戶共同發展的緊密聯繫，並從供應端、客戶群、風控管理、業務模式等方面持續細化。

持續佈局新能源業務和特種車輛業務，抓住行業發展機遇

本集團憑藉積累的汽車工業上下游資源以及在通風和製冷系統方面的技術與經驗，佈局新能源業務和特種車輛及相關零部件業務。本集團將持續積極與商業夥伴及研究機構推進合作。本集團相信，在地緣政治局勢緊張、能源危機及中國一帶一路建設推進的背景下，對於新能源相關產品及服務和特種車輛的需求將增加，從而促進實現本集團業務增長及長期可持續發展的目標。

拓展其他商品、服務和技術的供應鏈業務，促進本集團業務的進一步擴大及多元化發展

本集團積極拓展其他商品、服務和技術的供應鏈服務，包括但不限於鋰電池回收、循環科技、節能產業等，以滿足日益增長的需求。管理層致力於為本集團多元化發展奠定堅實的基礎，並使本集團業務進一步擴大。

本集團將持續對各業務分部以及潛在業務方向的市場情況進行綜合評估，審慎地及時調整本集團策略和業務計劃，並通過管理和發展吸納現有業務和拓展潛在業務，實現本集團業務的可持續發展。本集團將不斷增創競爭優勢，並及時有效控制潛在風險，以期成為一家在專業管理、業務合作與先進的技術優勢和能力推動下領先的並可持續增長的上市公司。

財務回顧

收入

本集團截至2022年12月31日止年度的收入約為人民幣20.4百萬元，較2021年同期之收入約人民幣32.7百萬元減少約人民幣12.3百萬元。

下表載列本集團於往績記錄期內按業務劃分的收入明細：

收入	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	人民幣千元	所佔收入百分比	人民幣千元	所佔收入百分比
供應鏈管理業務				
租賃及服務	16,769	82.2%	10,138	31.0%
小計	16,769	82.2%	10,138	31.0%
汽車零部件業務				
蒸發器	1,996	9.8%	4,043	12.4%
冷凝器	-	-	2,104	6.4%
壓縮機	-	-	14,469	44.3%
其他	1,641	8.0%	1,936	5.9%
小計	3,637	17.8%	22,552	69.0%
合計	20,406	100.0%	32,690	100.0%

管理層討論及分析

毛利／(損)與毛利率

截至2022年12月31日止年度，本集團的毛利約人民幣3.2百萬元，較去年同期(截至2021年12月31日止年度：毛利約人民幣5.0百萬元)減少約人民幣1.8百萬元。本集團截至2022年12月31日止年度的毛利率約15.8%，截至2021年12月31日止年度的毛利率約15.2%。毛利的下降主要由於受新冠病毒肺炎影響本集團收入的下降。毛利率的增加主要歸因於本集團業務轉型。

下表載列本集團於往績記錄期內按業務劃分的毛利／(損)明細：

毛利／(損)	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
供應鏈管理業務		
租賃及服務	2,264	3,005
小計	2,264	3,005
汽車零部件業務		
蒸發器	990	103
冷凝器	-	(94)
壓縮機	-	1,616
其他	(22)	336
小計	968	1,961
合計	3,232	4,966

其他收入、收益及虧損

本集團截至2022年12月31日止年度之其他收入、收益及虧損約人民幣3.4百萬元，較去年同期(截至2021年12月31日止年度：約人民幣4.5百萬元)減少約人民幣1.1百萬元。其他收入、收益和損失的減少，主要是由於今年其他應付款的核銷所產生的其他收益金額大幅減少。

已確認的貿易應收款、其他應收款及其他資產減值損失

截至2022年12月31日止年度，本集團已確認的貿易應收款、其他應收款及其他資產的減值損失約人民幣7.2百萬元，較去年同期(截至2021年12月31日止年度：約人民幣5.7百萬元)增加約人民幣1.5百萬元，乃主要由於疫情的持續影響及長賬齡的應收增加。

管理層討論及分析

銷售和分銷成本

銷售和分銷成本主要包括員工相關成本、銷售運輸費用、業務招待費及差旅費。截至2022年12月31日止年度，本集團之銷售和分銷成本約人民幣1.1百萬元，較去年同期(截至2021年12月31日止年度：約人民幣1.4百萬元)減少約21.4%，乃主要由於運費、質保費用的減少。

行政開支

行政開支主要包括員工相關成本、多項地方稅項及教育附加費、物業、廠房及設備及使用權資產折舊、研發費用及雜項開支。截至2022年12月31日止年度，本集團之行政開支約人民幣19.7百萬元，較去年同期(截至2021年12月31日止年度：約人民幣20.6百萬元)減少約4.4%，乃主要由於內部結構優化人工成本的減少。

利息開支

本集團截至2022年12月31日止年度利息開支約人民幣22,000元(截至2021年12月31日止年度：約人民幣63,000元)。

可收回稅項

截至2022年12月31日止年度，本集團可收回稅項約人民幣1.4百萬元。(截至2021年12月31日止年度：約人民幣0.2百萬元)。

本年度虧損

截至2022年12月31日止年度，歸屬於本公司擁有人的虧損約人民幣19.9百萬元，去年同期歸屬於本公司擁有人的虧損約人民幣18.6百萬元。

流動資金及財務資源

流動資產淨額

本集團流動資產淨額由2021年12月31日約人民幣102.3百萬元減少至2022年12月31日約人民幣99.4百萬元。

財務狀況及銀行借貸

於2022年12月31日，本集團之現金和現金等價物、受限定期存款以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產約人民幣94.7百萬元(於2021年12月31日：約人民幣104.2百萬元)。本集團於2022年及2021年12月31日並沒有任何借貸。資本負債率並不適用於本集團(於2021年12月31日：無)。

除上述者或本財務報表附註另有披露者，以及除本集團內負債外，於2022年12月31日營業時間結束時，本集團並無任何尚未清償按揭、押記、債權證、債務證券或其他貸款資本或銀行透支或貸款或其他類似債務或融資租賃承擔、承兌負債或承兌信用證或租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

董事已確認，自2021年12月31日以來，本集團的債務和或然負債並無任何重大變動。

營運資本

(本部分數據均為扣除存貨和貿易應收款的減值撥備後的數據)

截至2022年12月31日止年度，平均存貨周轉日為23日(截至2021年12月31日止年度：153日)。存貨周轉期乃以相關期間的年初和年終存貨結餘的算術平均數除以同期銷售成本再乘以365天所計算。平均存貨周轉日的減少，主要歸因於業務轉型。

截至2022年12月31日止年度，應收賬款及應收票據平均周轉日為88日(截至2021年12月31日止年度：167日)。應收賬款及應收票據周轉日乃以相關期間的年初和年終應收賬款和應收票據的算術平均數除以同期收入再乘以365天所計算。應收賬款及應收票據平均周轉日的減少，主要由於供應鏈管理業務應收周轉期較短。

截至2022年12月31日止年度，應付賬款及應付票據平均周轉日為141日(截至2021年12月31日止年度：241日)。應付賬款及應付票據周轉日乃以相同期間的期初和期末應付賬款及應付票據的算術平均數除以同期銷售成本乘以365天所計算。應付賬款及應付票據平均周轉日的減少主要因為供應鏈管理業務應付周轉期較短。

資本開支、資本承擔及人力資源

截至2022年12月31日止年度的資本開支約為人民幣2.8百萬元，乃主要為冷庫區及其他廠房的工程建設(截至2021年12月31日止年度：約人民幣30.5百萬元)。2022年與2021年同期相比資本開支減少了約人民幣27.7百萬元。

於2022年12月31日，本集團資本承擔約人民幣7.3百萬元，乃主要為冷庫區工程建設(於2021年12月31日：約人民幣7.3百萬元)。

於2022年12月31日，本集團僱傭合計64名僱員(於2021年12月31日：66位)。僱員的減少主要因本集團業務的調整及優化帶來的人員內部結構優化以及本集團更為先進的管理系統及設備減少了对人力的需求。僱員包括董事、管理層、銷售人員及物流支援系統人員及其它輔助人員。截至2022年12月31日止年度，本集團的薪酬(不包括董事和行政總裁薪酬)約人民幣5.7百萬元(截至2021年12月31日止年度：約人民幣7.5百萬元)。本集團的薪酬政策主要是根據每位員工的崗位責任、工作表現及服務年限，以及現行市場狀況而定。本集團將根據本公司購股權計劃向員工授予購股權以激勵他們。

根據中國有關勞動法律法規，本集團須向多項僱員社保計劃(包括醫療、生育、工傷、失業及養老保險)以及僱員住房公積金繳款。本集團根據地方政府部門對中國有關勞動法律法規的詮釋及執行的政策及措施向僱員提供社會保險及向住房公積金繳款。本集團已遵照中國規則及規例及地方政府現行政策規定，為其聘用的僱員設立多項福利計劃，包括提供退休金、醫療保險、失業保險及其他相關保險。截至2022年12月31日止年度，本集團的福利開支約人民幣0.6百萬元(截至2021年12月31日止年度：約人民幣0.7百萬元)。本集團在所有重大方面均遵守本集團經營所在司法管轄區的所有法定退休供款規定。

本集團支付予董事的酬金是根據業內可比較公司的董事酬金、董事於本集團所投入時間、職責及本集團的經營和財務表現釐定。董事會的薪酬委員會將於每個財政年度末檢討各執行及非執行董事的基本薪金。截至2022年12月31日止年度，董事均未放棄任何薪酬。

退休金固定繳款計劃

本集團之中國附屬公司必須參與由當地市政府為其員工管理和運營的退休金固定繳款計劃。本集團之中國附屬公司按照當地市政府同意的員工平均工資的一定百分比為員工的退休福利計劃提供資金。

本年度內，本集團沒有可用於減少未來年度應付繳款或減少本集團對退休金固定繳款計劃的現有繳款水準的沒收繳款(由本集團代表在完全歸屬該等繳款之前離開本集團的員工)。

管理層討論及分析

重大投資、重大收購及出售

截至2022年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，並且於本年度報告日期無重大投資或資本資產計劃。

外匯風險

本集團業務位於中國，人民幣為本集團功能及列表貨幣。本集團承受交易性貨幣風險。該等風險來自營運單位以該單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣。本集團面臨的交易貨幣風險主要產生自港元兌人民幣和美元兌人民幣匯率的波動。現時，本集團無意對沖其所承受的外匯波動風險。然而，管理層負責持續監察經濟情況和本集團的外匯風險狀況，並將於需要時考慮採取適當的對沖措施。

或然負債

於2022年12月31日，本集團無重大或然負債(於2021年12月31日：無)。

資產抵押

於2022年12月31日，本集團並無資產抵押(於2021年12月31日，本集團並無資產抵押)。

購股權計劃

鑒於2011年6月8日採納(於2011年6月29日生效)及於2021年6月29日到期的購股權計劃已到期，本公司於2022年6月30日採納了一項新購股權計劃(「2022年購股權計劃」)，以使本公司能夠向合資格參與者授出購股權，作為其對本集團貢獻的獎勵或回報。

於行使根據2022年購股權計劃已授出及將授出之所有購股權後可能予以發行之本公司股份(「股份」)數目上限為65,000,000股股份，佔於採納2022年購股權計劃日期本公司已發行股份的10%。於任何12個月期間根據2022年購股權計劃向每位合資格參與者授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)可予以發行的股份數目上限以已發行股份之1%為限。授出或進一步授出超過此限額的任何購股權均須經股東在股東大會上批准。2022年購股權計劃合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員(包括執行董事、非執行董事，獨立非執行董事除外)，由董事會全權釐定。

管理層討論及分析

2022年購股權計劃自2022年購股權計劃在2022年6月30日舉行的2021年年度股東大會上獲批准之日起10年間有效及生效。根據2022年購股權計劃授出的任何購股權的行使期不得超過自授出之日起10年。接受授出購股權的要約必須在授出之日起28天內作出，承授人支付不可退還的1.00港元。根據2022年購股權計劃向本公司董事、首席執行官或大股東或其任何關聯方授出購股權，須經獨立非執行董事(不包括作為購股權受讓人的任何獨立非執行董事)事先批准。此外，授予本公司大股東或獨立非執行董事或其任何關連方的任何購股權，該名人士在行使所有已授予或將授予的購股權(包括已行使、已取消或未行使)後，將導致已獲發行或將要發行的股份，在截至授予日(包括授予日)的12個月內，超過已發行股份的0.1%且總值超過5百萬港元，須事先在股東大會上獲得股東批准。董事會將釐定購股權的行使日期，惟任何購股權均不得在授出10年屆滿後行使，並受2022年購股權計劃中規定的提前終止條款的約束。概無規定要求購股權可於行使前須持有的最短期限。2022年購股權計劃授出的任何特定購股權所涉及的股份認購價(須受資本重組的調整規限)，將由董事會全權酌情釐定，惟該價格不得少於以下的最高者(i)股份在提呈授出購股權當日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)每日報價表中所列的官方收市價；(ii)股份在緊接提呈授出購股權日期前5個營業日於聯交所每日報價表所報的平均官方收市價；及(iii)股份的面值。

自2022年購股權計劃生效以來，並無根據2022年購股權計劃授出任何購股權。截至2022年12月31日止年度，概無授出、行使、失效或取消任何購股權，以及於2022年12月31日，2022年購股權計劃下的購股權均未發行。於本年度報告日期，2022年購股權計劃下可予發行的總股份數目為65,000,000股，為於本年度報告日期本公司已發行股份之10%。

由於2011年購股權計劃於2021年6月29日到期，而2022年購股權計劃方案於2022年6月30日獲採納，因此於2022年1月1日並無可供授出的購股權。2022年購股權計劃項下可供授出的購股權數目截至2022年12月31日為65,000,000。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2022年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

末期股息

董事會就截至2022年12月31日止年度不建議派付末期股息(截至2021年12月31日止年度：無)。

報告期後的重大事件

報告期後，本集團無需要披露的重大事件發生。

董事會報告

董事欣然提呈本集團截至2022年12月31日止年度之報告及經審核財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。董事們認為主要影響本年度業績或構成本集團淨資產的主要部分的附屬公司之業務載於綜合財務報表附註35。其業務於本年度內並無重大變動。

業務回顧

本集團截至2022年12月31日止年度的業務回顧以及關於本集團未來業務發展的討論，載於本年報第4頁主席報告及第5至第14頁的管理層討論及分析中。

分部資料

本集團的經營分部資料，包括地區資料和主要客戶資料，載於綜合財務報表附註6。

主要風險及不確定性

董事知悉項因素可能會對本集團的業績及營運造成影響，當中部分因素屬於本集團或本集團經營所在行業的特定因素，以及其他大多數其他企業普遍面對的因素。風險管控對於本集團實現長期穩健發展具有重要意義，管理層將持續識別及監察可能對本集團的業績產生不利影響的重大風險並及時採取有必要的應對措施。

下文所載為主要風險的概述，並非全面詳盡描述或未能詳錄所有主要風險，除下文所示的風險外，亦可能存在其他本集團未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成屬重大的風險。

宏觀經濟環境及市場風險

全球經濟增長放緩、市場格局的變化或如COVID-19等其他不確定因素之存在，將令對本集團的產品、服務或技術的需要下降或者價格下跌，從而使本集團盈利能力受損或使業務目標難以達成。本集團管理層將對該等風險進行管理及監控，以確保能及時有效採取適當措施。

政策法規風險

已出台的碳中和、碳排放等環境保護法規，以及日益嚴重的道路擁堵、停車位緊張及不時出現的霧霾，可能會促使政府相關部門出台更為嚴厲的汽車限行政策或環境保護法規，將對汽車及相關零部件的銷售產生不利影響。在COVID-19反復變異發展的背景下，政府不時出台的相應政策法規，亦將一定程度上影響供應鏈管理業務。

董事會報告

激烈競爭

企業間競爭主要表現在爭奪市場佔有率、提高銷售額和盈利水平等方面。本集團在擁有大量國內、國外和其他潛在競爭對手的行業和市場中運營，並因而面臨價格壓力、過度營銷、搶佔市場份額和其他類型的競爭。當規模經濟在擴大生產規模的同時，也導致了行業產能過剩，促使降價和競爭性銷售。本集團管理層意識到相關激烈競爭，並將持續檢討和調整本集團的銷售和營銷策略，及時就市場及競爭對手做出反應，以確保本集團的可持續發展。

營運風險

營運風險指因內部程序、人員或制度不足或缺失，或因外部事件導致之損失風險。本集團之主要功能經由本身之標準營運程序、權限及匯報框架作出指引，管理層將定期識別及評估主要之營運風險，以便採取適當風險應對措施。

財務風險

本集團面對信用風險、外匯風險及流動資金風險等不同財務風險。本集團定期檢討及管理其資本結構，以保持良好的資金狀況。關於本集團面臨的外匯風險，於本年報第13頁中有詳述。

環保政策

本集團致力於支持環境可持續性。本集團在日常業務營運中不斷推廣綠色措施和意識，以達到其保護環境的承諾。本集團鼓勵環保，並推動僱員提升環保意識。本集團堅守循環再用及減廢的原則，實施各項綠色辦公措施，例如雙面打印及複印、設置回收箱、提倡使用環保紙及透過關掉閒置的電燈和電器以減少耗能。

本集團將不時檢討其環保工作，並將考慮在本集團的業務營運中實施更多的環保措施，以加強環保的可持續性。

遵守相關法律及規例

本年度內，就本公司所知，本集團無重大違反或不遵守對本集團的業務和營運有重大影響的適用法律或法規。

與僱員、客戶及供應商的關係

僱員

本集團視員工為最重要及最寶貴的資產之一。本集團致力於透過有競爭力的薪酬待遇及考核制度，配合適當的激勵措施，獎勵及表揚表現優異的員工。同時透過本集團內部提供的合適培養機遇，鼓勵員工發展事業及晉升。

客戶及供應商

本集團注重維護與客戶及供應商的關係，本集團汽車零部件業務板塊與多數主要客戶及供應商保持良好合作超過五年，並在供應鏈管理業務板塊積極開拓和維護與現有及潛在客戶友好合作關係。

業績及股息

本集團截至2022年12月31日止年度之財務表現以及本集團在該日的財務狀況載於財務報表第62至第130頁。董事就截至2022年12月31日止年度建議不派發股息(截至2021年12月31日止年度：無)。

物業、廠房和設備

本集團物業、廠房和設備於本年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註16。

股本

本公司股本於本年度內之詳情載於綜合財務報表附註28。

可供分派儲備

於2022年12月31日，本公司根據開曼群島公司法計算的可供分派儲備包括股份溢價及保留盈利約人民幣157.7百萬元。

儲備

本公司及本集團儲備於本年度內之變動詳情分別載於綜合財務報表附註41及綜合權益變動報表。

優先購買權

本公司之組織章程(「組織章程」)並無有關優先購買權之規定，而開曼群島法例亦無有關該權利之限制。

董事會報告

董事

本年度內及截至本年報日期止本公司之董事為：

執行董事

鄭平先生(主席兼行政總裁)

鄭菲女士

鄧露娜女士

非執行董事

孔小玲女士

獨立非執行董事

郭滢女士

何斌輝先生

陳禮璠先生

根據組織章程第84條，孔小玲女士、何斌輝先生及陳禮璠先生將於應屆股東周年大會上輪席告退及合資格膺選連任董事。

董事之服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事，概無與本公司訂立不可於一年內無償終止(法定賠償除外)之服務合約。

董事於合約中之權益

董事於合約中之權益載於綜合財務報表附註34內。除上述者外，本公司或其任何附屬公司並無訂立與本集團業務有重大關係或董事直接或間接擁有重大權益，且於本年度末或本年度內任何時間一直有效的交易、安排或其他合約。

管理合約

本年度內，並無訂立或已訂立有關本公司業務之全部或任何重要業務之管理及行政之合約。

董事及高級管理人員之履歷

董事及高級管理人員之履歷詳情載於本年報第24至第26頁。

關連交易

截至2022年12月31日止年度，以下關連交易以往及將會於本集團日常及一般業務過程中進行，按一般商業條款或以不遜於本集團從獨立第三方提供者獲得的條款訂立。

辦公室物業租賃

自2011年1月1日起，本集團向上海奧拓瑪投資有限公司(「上海奧拓瑪」)租賃三間位於上海的辦公室物業。於2014年2月12日，本公司三家附屬公司，即上海雙樺汽車零部件股份有限公司(「上海雙樺」)、上海友申實業有限公司(「友申實業」)和上海雙樺汽車配件有限公司(「雙樺汽車配件」)為承租人，與出租人上海奧拓瑪，就辦公室物業訂立更新的租賃協議，租賃期限自2014年1月1日起至2015年12月31日止為期兩年，年度上限為人民幣2,000,000元。上述租賃協議於2005年12月11日再次更新，租賃期限自2016年1月1日起至2018年12月31日止，條款與以往相似，租賃面積有所減少。於2018年11月20日，上海雙樺為承租人與出租人上海奧拓瑪就辦公室物業訂立租賃協議，初始租賃期限自2019年1月1日起至2021年12月31日止為期三年。於2019年8月30日，上海雙樺與上海奧拓瑪訂立租賃補充協議，將租賃面積減少，並將租賃期限縮短至2020年年底，從而使其有機會在一年後重新評估其租賃選項和預算。於2020年11月6日，上海雙樺為承租人與出租人上海奧拓瑪就辦公室物業訂立租賃協議，初始租賃期限自2021年1月1日起至2022年12月31日止為期二年。有關這些租賃協議的詳細信息，請參閱本公司2011年6月17日招股書及2012年至2021年的年報。

上述租賃協議期滿後，根據經營情況及日常辦公需要，於2022年11月25日，上海雙樺為承租人與出租人上海奧拓瑪就辦公室物業訂立房屋租賃協議(「租賃協議」)，租賃期限自2023年1月1日起至2024年12月31日止為期兩年。本年度內，本集團向上海奧拓瑪支付租金約人民幣0.9百萬元。

孔小玲女士，本公司非執行董事，持有上海奧拓瑪58%的股權。因此，根據上市規則第14A章，上海奧拓瑪為孔女士的關連方及本公司的關連人士。根據租賃協議，由於上海雙樺應付的年租金總額的適用百分比低於5%，且對價總額少於港幣3百萬元，因此，根據上市規則第14A章，上述支付的辦公室租金構成公司獲豁免的關連交易。

本集團總部以上海為基地，因此需要相關辦公場地做營運之用。董事們認為，倘本集團繼續使用現有辦公室，而不搬遷到另一幢辦公樓宇可節省大量時間及成本。董事們(包括獨立非執行董事)認為，租賃協議項下的關連交易乃(1)於本集團日常及一般業務過程中進行；(2)按一般商業條款或最佳條款訂立；及(3)條款屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

本集團關連方交易詳情載於綜合財務報表附註34。董事們(包括獨立非執行董事)認為，綜合財務報表附註34(a)所載關連方交易於一般業務過程中按一般商業條款進行，並且附註34(b)所載關連方交易未構成上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。本公司確認其已按照上市規則第14A章有關關連方交易遵守披露規定。

本年度內，除上述披露事項，綜合財務報表附註34所列其他交易概無構成上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於2022年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有按照證券及期貨條例第XV部第7及8分部(包括根據證券及期貨條例該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)的權益及淡倉須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條本公司須存置之登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

股份之好倉

於2022年12月31日，本公司已發行股份總數為650,000,000股。

董事姓名	股份數目				佔已發行股本之百分比
	個人權益	家族權益	公司權益	總計	
鄭平先生(附註1)	-	-	282,750,000	282,750,000	43.5%
孔小玲女士(附註2)	-	282,750,000	-	282,750,000	43.5%

附註：

1. 鄭平先生為執行董事，並持有友申國際集團有限公司(「友申集團」)100%權益，彼被視為於友申集團持有的282,750,000股股份中擁有權益。
2. 孔小玲女士為非執行董事，且為鄭平先生的配偶，按照證券及期貨條例的規定，彼被認為於友申集團持有的282,750,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有按照證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東

於2022年12月31日，據董事所知，以下人士(除本公司董事或主要行政人員外)於股份或相關股份中擁有按照證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊所載之權益及淡倉：

股份之好倉

於2022年12月31日，本公司已發行股份總數為650,000,000股。

姓名	身份	權益性質	股份數目	佔已發行股本之百分比
友申集團(附註1)	實際擁有人	公司	282,750,000	43.5%
周淑賢女士	實際擁有人	個人	120,160,000	18.5%
徐宗林先生	實際擁有人	個人	59,144,000	9.1%

附註：

1. 鄭平先生為執行董事，並持有友申集團100%權益，彼被視為於友申集團持有的282,750,000股股份中擁有權益。孔小玲女士為鄭平先生之配偶，按照證券及期貨條例的規定，彼被視為於友申集團持有的本公司的282,750,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，據董事所知，概無任何人士(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有按照證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之登記冊所載之權益及淡倉。

控股股東在重大合約中的權益

除本年報所披露者外，本公司的控股股東或其附屬公司在本年度內對本公司或其任何附屬公司作為當事方的本集團的任何重大合約中均不存在直接或間接的重大利益，無論是否為本公司或任何其附屬公司提供服務。

主要客戶及供應商

本集團之主要客戶應佔本年度之銷售百分比如下：

銷售		
—	最大客戶	11.7%
—	五大客戶合計	48.6%

本集團前五大客戶中的三個客戶合作一年以上，剩餘兩個客戶為本年新增客戶。貿易應收款項的信用期一般為30至90日。截至2022年12月31日止年度，該五大客戶均未出現壞賬。

董事會報告

本集團之主要供應商應佔本年度之採購百分比如下：

採購

— 最大供應商	16.2%
— 五大供應商合計	27.8%

供應商給予本集團的信用期一般為30至90日。截至2022年12月31日止年度，本集團未與前五大供應商有重大爭議。

截至2022年12月31日止年度，董事、彼等各自之聯繫人或股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者)概無於本集團任何五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

新附屬公司

截至2022年12月31日止年度，本集團無任何新設附屬公司的情况。

充足公眾持股量

於本年報日期，根據本公司所掌握之公開資料以及就董事所知，董事們確認有足夠的公眾持股量超過本公司已發行股份的25%。

利息資本化

本集團於本年度內並無將任何利息資本化。

獨立非執行董事之獨立性

本公司確認，已根據上市規則第3.13條向各獨立非執行董事收取年度獨立地位確認書，而全體獨立非執行董事均被視為屬獨立。

董事會報告

董事於競爭業務中之權益

董事或彼等各自之聯繫人概無於與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之任何業務中擁有權益。

董事購買股份或債券之權利

除本年報另行披露外，截至2022年12月31日止年度內任何時間概無授予任何董事或其配偶或年齡在18歲以下之子女以購入本公司股份或債券而獲益之權利；或由其行使該等權利；或由本公司及其任何附屬公司安排致令董事或其配偶或年齡在18歲以下之子女可於其他法人團體獲得該等權利。

五年財務概要

本集團過去五年財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報第132頁。

核數師

於2018年6月25日舉行的本公司股東周年大會結束後，香港立信德豪會計師事務所退任本公司核數師，安永會計師事務所獲委任為本公司核數師。董事會確認香港立信德豪會計師事務所與本公司並無意見分歧。於2020年8月6日，安永會計師事務所辭任本公司核數師，同日香港立信德豪會計師事務所被委任為本公司核數師。董事會確認安永會計師事務所與本公司並無意見分歧。除上文所披露者外，過去三年本公司核數師並無變動。

截至2022年12月31日止年度，本集團按照香港財務報告準則編製之財務報表已由香港立信德豪會計師事務所有限公司進行審計，香港立信德豪會計師事務所有限公司將退任，並將於應屆股東周年大會上提呈續聘。

代表董事會

鄭平

主席兼行政總裁

香港

2023年3月31日

董事及高級管理層履歷

執行董事

鄭平先生，65歲，本公司執行董事、主席（「主席」）兼行政總裁。鄭先生乃本集團創辦人，於2002年加入本集團，於2010年11月19日加入董事會。鄭先生主要負責檢討及執行本集團整體發展策略。於1990年至1993年，彼於福州遠東汽車配件有限公司出任副總經理，該公司主要從事生產汽車部件。於1994年至2001年，彼為上海友申國際貿易有限公司董事兼總經理，該公司主要從事國際貿易及貿易顧問業務。鄭先生於2002年至2008年擔任奧拓瑪控股有限公司董事。於2005年，鄭先生擔任上海奧拓瑪主席及上海雙樺主席兼總經理。自2007年起，鄭先生擔任上海雙樺董事會主席兼總經理。鄭先生獲中國人民解放軍海軍工程大學內燃機電管理專業學士學位，並於1983年至1990年擔任該大學動力學院教員。鄭先生為本公司非執行董事孔小玲女士的配偶，以及為執行董事兼副總裁鄭菲女士的父親。

鄭菲女士，33歲，本公司執行董事兼副總裁，於2014年加入本集團，於2017年7月19日獲委任為執行董事。鄭女士主要負責監察本集團的業務營運，並檢討和執行本集團的策略及政策，以處理本集團在達致既定策略目標過程中所遇到的風險。2014年至今，鄭女士參與負責本集團核心部門業務，包括銷售、採購、財務、運營、行政人事等相關部門工作。鄭女士曾於2012年至2013年擔任富和國際有限公司投資部經理，參與負責大宗商品貿易與對外投資業務。鄭女士獲美國芝加哥大學經濟學學士學位，曾在2009年至2012年期間於主要投資銀行工作實習，處理亞太地區的資本市場、投資研究及資產管理相關事務。鄭女士為主席兼執行董事以及控股股東鄭平先生及非執行董事孔小玲女士的女兒。

鄧露娜女士，50歲，本公司執行董事、首席財務官兼公司秘書，於2011年加入本集團及於2012年4月獲委任為執行董事。彼從2020年5月起為港龍中國地產集團有限公司（股份代號：6968）獨立非執行董事。於2008年12月31日至2010年4月1日及2009年1月12日至2010年4月1日期間，鄧女士分別為兩家香港主板上市公司的公司秘書，於2012年3月2日至2014年10月10日為另一香港主板上市公司之公司秘書，並於2018年9月至2021年3月為香港創業板公司秘書。彼為英國特許會計師公會資深會員以及香港會計師公會、香港特許秘書協會及英國特許秘書及行政人員公會會員。鄧女士於2004年獲得西悉尼大學應用金融碩士學位，於2002年獲得香港理工大學專業英語碩士學位，並於1995年獲得香港理工大學會計學士學位。鄧女士在會計、稅務、審計、公司秘書及財務方面積逾20年經驗。由1995年至2004年，鄧女士於主要會計師行工作，處理多方面的會計事宜以及稅務及審計事宜。自2005年起，鄧女士透過於香港成立一間私人公司開展其個人業務，該公司提供會計、管理諮詢、稅務計劃及公司秘書服務。

非執行董事

孔小玲女士，62歲，非執行董事。孔女士於2007年加入本集團及於2011年6月8日獲委任加入董事會。孔女士主要負責監察董事會並向董事會提供意見。孔女士由1983年至1996年於武漢市自動化儀錶廠工作，擔任技術引進辦公室技術員。於1997年至2004年，孔女士為上海友申國際貿易有限公司董事，該公司主要從事國際貿易及貿易顧問業務。由2000年至2007年，彼出任上海眾智貿易發展有限公司副總經理。由2007年至今，孔女士獲委任為上海雙樺董事。於1980年，孔女士就讀於華中工學院（現已改名為華中科技大學），並於1983年獲檢測技術與自動儀表文憑。孔女士為主席兼執行董事鄭先生的配偶，以及為執行董事兼副總裁鄭菲女士的母親。

獨立非執行董事

何斌輝先生，54歲，於2007年加入本集團及於2011年6月8日獲委任為獨立非執行董事。何先生亦擔任董事會薪酬委員會及提名委員會成員，以及審核委員會主席。彼在上海證券交易所上市的下列公司擔任獨立董事：(i)自2019年6月起，為江蘇碩世生物科技股份有限公司（股份代號：688399）獨立董事；(ii)自2020年11月起，為克勞斯瑪菲股份有限公司（股份代號：600579）獨立董事；於2000年至2009年，何先生分別於中國銀河證券有限責任公司上海辦事處的資本市場部及投資銀行部擔任總管及總經理。於2007年，何先生加入上海雙樺擔任獨立董事。自2009年12月起，何先生為財通證券有限公司的總經理助理及投資銀行部總經理。於1987年至1991年，彼於寧波大學全日制主修數學，於1991年獲理學士學位。由1993年至1996年，何先生在杭州電子工業學院（現已更名為杭州電子科技大學）全日制修讀，並於1996年獲得會計專業經濟碩士學位。何先生於1997年獲北京註冊會計師協會授予核數師資格。於2016年7月至今，任招銀國際資本管理有限公司董事總經理，招銀協同基金管理有限公司董事長。

陳禮璠先生，83歲，於2011年6月8日加入本集團及於同日獲委任為獨立非執行董事。陳先生同時也是董事會審核委員會和薪酬委員會成員，以及提名委員會主席。於1957年至1962年，陳先生在吉林工業大學全日制修讀，並於1962年獲得汽車應用工程學位。於1983年至1985年以訪問學者身份在德國柏林工業大學車輛工程研究所研修。於2008年，彼參加並修完由深圳證券交易所舉辦的獨立執行董事培訓計劃。彼先後在吉林工業大學汽車學院、交通學院及同濟大學汽車工程學院，中德學院和中德工程學院任教授、博士生導師，在汽車工程領域擁有逾40年經驗。

董事及高級管理層履歷

郭濶女士，42歲，於2017年7月19日加入本集團及於同日獲委任為獨立非執行董事。郭女士亦擔任董事會提名委員會及審核委員會成員，以及薪酬委員會主席。郭女士於2002年獲得湖北大學金融學學士學位，並自2005年起在加拿大聖瑪麗大學修讀金融學全日制課程，於2007年獲得金融學碩士學位。郭女士曾於2002年至2003年，在海通證券股份有限公司擔任交易員；於2008年至2013年，在中銀國際證券有限責任公司擔任交易員；於2015年至2016年，在中國國際金融(香港)有限公司擔任交易員；於2016年至2022年，在泓銘資本集團有限公司擔任交易主管。於2023年至今，在集友資產管理有限公司擔任投資組合經理。

高級管理層

鄭平先生，65歲，本公司執行董事、主席兼行政總裁。鄭先生的詳細履歷載於本年報本節「執行董事」一段。

鄭菲女士，33歲，本公司執行董事兼副總裁。有關鄭女士的詳細履歷載於本年報本節「執行董事」一段。

鄧露娜女士，50歲，本公司執行董事、首席財務官兼公司秘書。有關鄧女士的詳細履歷載於本年報本節「執行董事」一段。

公司秘書

鄧露娜女士，50歲，本公司執行董事、首席財務官兼公司秘書(「公司秘書」)。有關鄧女士的詳細履歷載於本年報本節「執行董事」一段。

企業管治報告

董事會相信，企業管治乃維持本公司成功之重要元素，並已採取各項措施，以確保於本集團之營運中始終維持高標準之企業管治。本集團之企業管治實踐基於聯交所證券上市規則附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)所載之準則及守則條文。除守則條文第C.2.1外，本年度內，董事及／或本公司已遵守企業管治守則，守則條文C.2.1偏離詳情載於下文標題為「主席及行政總裁」段落中。

董事會

本年度內，董事會包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。本公司已根據上市規則第3.13條所載向本公司各獨立非執行董事收取年度獨立地位確認書，並認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

董事會計劃每年召開四次會議，大約每季度一次。此外，在必要時會召開董事會特別會議。本年度內，董事會召開六次會議。各董事之出席詳情如下：

	股東週年／ 特別大會	出席情況 董事會會議
(a) 執行董事		
鄭平先生(行政總裁，「鄭先生」)	1/1	6/6
鄭菲女士(「鄭女士」)	1/1	6/6
鄧露娜女士	1/1	6/6
(b) 非執行董事		
孔小玲女士(「孔女士」)	1/1	6/6
(c) 獨立非執行董事		
郭滢女士	1/1	6/6
何斌輝先生	1/1	6/6
陳禮璠先生	1/1	6/6

鄭先生和孔女士為夫妻，鄭女士為鄭先生與孔女士的女兒。除上文披露者外，董事會成員之間並無家族或其他重要關係。

董事會成員之簡介，包括彼等之間的關係，載於本年報第24至第26頁「董事及高級管理人員履歷」一節中。

董事角色

董事會肩負領導及監控本公司的責任，共同負責推動本集團邁向成功。董事會的主要角色為：

- 制定本集團的目標、策略及政策；
- 監察營運及財務表現；及
- 制定適當的風險管理政策，以處理本集團在達致既定策略目標過程中所遇到的風險。

董事會授權管理層在行政總裁及董事會不同委員會的監督下，履行日常營運職責。本公司確保每位新委任之董事(如有)均對本集團之營運及業務有適當之理解，並完全知悉其在有關適用法律及監管規定下之職責。高級管理人員及公司秘書會向董事會就法律及規管發展、業務及市場變化以及本集團之策略發展之最新情況，向董事會作出匯報，以便彼等履行職責。

董事會會議程序

於每年內擬召開之董事會定期會議之日期會於年初通知各董事。定期會議之正式通告會於會議舉行前最少14日發出。至於董事會特別會議，則會在合理期限內給予通告。

董事會每年最少召開定期會議四次。董事皆親身出席或透過電子通訊方式參與。召開董事會會議前，董事均會收到通知，董事皆有機會提出擬商討事項列入會議議程。最終的會議議程及隨附之會議文件於舉行董事會會議日期最少三天前送交全體董事。

於董事會定期會議中，董事討論本集團的整體策略、營運及財務表現。需經董事會決定或考慮的事宜包括整體本集團策略、重大收購及出售、年度預算、年度及中期業績、批准重大資本交易及其他重大營運及財務事宜。全體董事亦會適時獲悉可能影響本集團業務的重大變動，包括有關法規及規定的修訂。董事亦可於需要時尋求獨立專業意見，以履行其董事職責，費用由本公司承擔。公司秘書就每次董事會會議作出詳細的會議記錄，包括所有董事會決定及董事提出的疑慮或表達的反對意見(如有)。任何董事可在任何合理的時間查閱有關會議紀錄。

截至2022年12月31日止年度，除常規的董事會議外，主席亦與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董事出席的會議。

資料提供及查閱

就董事會定期會議而言，會議議程及隨附之董事會會議文件會在擬定召開會議日期前至少三天全部呈交全體董事。董事會會議文件已交予各董事傳閱，以確保彼等在舉行會議前已就任何特別事宜獲得充足資料。

管理層有責任向董事會及董事委員會及時提供充足資料，以便彼等作出知情決定。向董事提供與本公司財務狀況及最新發展相關的信息，包括本公司業績、地位及前景的月度更新，以使董事保持獲得最新的信息。倘若任何董事要求獲得除管理層提供資料以外之其他資料，每位董事可自行透過獨立途徑接觸本公司之高級管理人員，以作出查詢或取得其他資料。

所有董事均有權查閱董事會會議文件及相關資料。此等資料之編製旨在使董事會可就有關事項於提呈董事會商議前作出知情決定。

主席及行政總裁

根據企業管治守則條文C.2.1，本集團主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本集團主席與行政總裁之間職責之分工應清楚界定並以書面列載。於整個年度內，本集團之主席與行政總裁之角色並無區分，乃由鄭平先生一人兼任。董事定期會面以考慮影響本集團營運之重大事項。董事認為此組織結構將不會損害董事與本集團管理層之間的權力及職權平衡，並相信此組織結構將可令本集團迅速及有效率地作出和落實決定。

董事之委任、重選及罷免

在任命新董事時，本集團遵循正式、合法、深思熟慮和透明的程序。提名委員會由一名獨立非執行董事擔任主席，由多數獨立非執行董事組成。提名委員會製定了提名政策（「提名政策」），負責物色合適的人選，以供董事會作為額外董事審議，或填補董事會的臨時空缺，並就任何將在股東大會上再次當選的董事向股東提出建議。

提名委員會於本年度內新董事的遴選過程和工作總結載於以下標題為「提名委員會」的段落。

全體非執行董事及獨立非執行董事均以不超過三年之指定任期委任。根據組織章程，三分之一的董事須於各股東周年大會上退任並合資格應選連任。全體董事（包括主席）須至少每三年於股東週年大會上輪值退任一次及由股東重選。因此，並無董事之任期超過三年。

董事之培訓

全體董事須每年向本公司提供其培訓記錄。本年度內，全體董事已向本公司提供彼等各自之培訓記錄。截至2022年12月31日止年度，每位董事的個人培訓記錄如下：

	閱讀企業管治／ 法律、規則和法規 更新的相關材料	參加關於 企業管治／ 法律、規則 和法規更新的 研討會／培訓
(a) 執行董事		
鄭平先生	是	是
鄭菲女士	是	是
鄧露娜女士	是	是
(b) 非執行董事		
孔小玲女士	是	是
(c) 獨立非執行董事		
郭滢女士	是	是
何斌輝先生	是	是
陳禮璠先生	是	是

董事之保險

本公司於年內並無任何管理責任保險。董事會考慮本公司現時經營的行業及業務、財務狀況較穩定，且本公司已建立了較完善的內部監控系統，因此沒有為董事購買管理責任保險。董事會將不時檢討投保的需要。

董事進行之證券交易

本公司已採納標準守則作為本公司董事以及可能掌握本公司未公開內幕信息的本集團相關員工進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認於本年度內全體董事均已遵守標準守則所規定之標準。

董事會授權

董事會主要負責本集團之整體策略與方向及監督本集團業務及於策略性事宜上提供領導。管理層受命管理本集團日常業務。

當董事會將其管理及行政功能方面之權力轉授予管理層時，已同時就管理層之權力給予清晰規定，尤其是，管理層須向董事會匯報後方可作出決定或代表本集團作出任何承諾之情況。

董事會特定授權予管理層之主要職責包括(i)實施企業策略及政策措施；(ii)向董事會提交有關本集團之表現、財務狀況及前景之管理報告；及(iii)本集團之日常管理。

董事委員會

董事會成立了若干董事委員會，並以書面訂明其特定職權範圍，清晰界定委員會之權力及職責，並要求委員會隨後匯報其決定或推薦意見。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，其主要職責為就本集團有關委聘有助於本公司之公司策略之適合董事及管理人員(包括技能、知識及經驗)，向董事會作出推薦意見。

提名委員會負責提名潛在的董事候選人，審查提名，評估獨立非執行董事的獨立性，並就任命和重新選舉向董事會提出建議。此外，提名委員會負責審查董事會多元化政策(下文概述)，以確保其有效性，並就必要的修訂向董事會提出建議。

本年度內，提名委員會的工作包括：

- 就有關董事連任的事項向董事會提出建議；
- 就董事會委員會成員的委任和更換事宜向董事會提出建議；
- 對獨立性非執行董事的獨立性進行年度審查；及
- 審查董事會的結構、規模和組成。

提名委員會包括陳禮璠先生、何斌輝先生及郭滢女士，而陳禮璠先生為主席。

本年度內，提名委員會舉行了二次會議，以審閱及考慮董事會及高級管理層之組成。提名委員會成員的出席記錄如下：

提名委員會成員名稱	出席情況
陳禮璠先生	2/2
何斌輝先生	2/2
郭滢女士	2/2

提名政策

提名政策旨在制定相關的選擇標準及提名程序。

提名委員會在評估擬議候選人的合適性時應參考下列因素：

- (a) 品格和誠信；
- (b) 資格，包括與本公司業務和公司戰略相關的專業資格、技能、知識及經驗；
- (c) 本集團任何成員不時開展、從事或投資的成就及經驗；
- (d) 投入足夠的時間和相關的興趣；
- (e) 通過第三方推薦或背景調查獲取的任何信息；
- (f) 根據上市規則要求董事會擁有獨立董事，以及參考上市規則獨立性指引判斷候選人是否會被視為獨立董事；
- (g) 董事會多元會政策以及提名委員會為實現董事會多元化而通過的任何可計量的目標；以及
- (h) 適用與本公司業務的其他觀點。

提名程序

委員會應確定有資格成為董事會成員的個人，並選擇或向董事會提出有關選舉董事提名人選的建議。在確定合適的候選人時，委員會應考慮候選人的能力及客觀條件，並適當考慮董事會多元化的好處。

提名委員會在收到關於委任新董事的提案、候選人的簡歷信息(或相關細節)以及其他必要信息後，應根據上述提名政策規定的標準對該候選人進行評估，以確定該候選人是否有資格擔任董事，以及他／她的獨立性(若適用)。委員會應就董事，特別是主席和行政總裁，的委任或重新委任及董事的繼任計劃向董事會提出建議。如果獨立執行董事的任期超過9年(或連續完成3屆以上)，委員會應在其推薦中說明其認為該董事仍然獨立且應連任的原因，包括所考慮的因素、委員會做出這一決定的過程和討論。

如果股東大會擬討論董事選舉事宜，股東大會通知應披露擬議候選人的完整信息。通函應根據適用法律、法規和條例的要求包含擬議候選人的信息。

董事會多元化政策

董事會於2019年3月5日過了一項董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，旨在達成董事會多元化的目標而採取的政策與方針。

本公司認為董事會層面的多元化是提高公司業績、優化領導結構、提高人才質素、促進公司長期發展的重要因素之一。甄選的候選人將基於一系列多元化範疇，包括但不限於性別、年齡、種族、文化及教育背景、專業技能、職業經驗、管理水準及服務年限。提名委員會最終將根據本公司提名政策和董事會多元化政策並根據候選人的綜合素質及其對董事會的貢獻作出任命決定。

董事會在多元化觀點下的組成概述如下：

董事會多元化組成(附註2)			
職務	執行董事(3)	非執行董事(1)	獨立非執行董事(3)
性別	男(3)	女(4)	
年齡段	25-45 (2)	45-65 (4)	65以上(1)
種族	中國(7)		
教育背景	碩士(3)	學士(4)	
專業技能及職業經驗(附註1)	汽車及工程(3) 企業管理及商業(3)	金融及會計(4) 資本市場及投資者關係(4)	
服務年限	少於五年(0)	五至十年(3)	十年以上(4)

附註：

1. 董事可能擁有多種專業技能及職業經驗。
2. 括號內的數字是指相關類別下的董事人數。

提名委員會檢討了董事會多元化政策，並且監督了該政策的執行情況。根據董事會多元化政策，提名委員會已將上述表格所列因素考慮在內。

本年度內，本公司達成了如下可計量目標：

- (1) 至少三分之一的董事由獨立非執行董事組成；
- (2) 至少三分之一的董事具備學士及以上學歷；
- (3) 至少一名董事具備會計資格；
- (4) 至少一名董事在汽車行業或冷鏈物流行業有相關經驗；
- (5) 至少一名董事在金融領域有相關經驗；及
- (6) 至少一名董事為不同性別。

基於上述提名委員會的審查結果，提名委員會認為本公司於本年度內已經達成了董事會多元化的可計量果效的政策目標。

截至2022年12月31日，僱員(包括高級管理層)的性別比例約為60%男性及40%女性。不論性別、種族、年齡、國籍、宗教、性取向、殘疾及其他多元化方面，本集團為全體僱員提供平等機會，並反對任何形式的歧視。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，其主要職責為(i)就本集團有關董事及高級管理層之酬金政策及架構向董事會作出推薦意見，(ii)釐定本公司之所有執行董事及高級管理層之特定薪酬組合，(iii)就此酬金政策建立一個正式及透明的程序，以及(iv)審查和批准與本公司股份計劃有關的事項。

薪酬委員會包括郭滢女士、何斌輝先生及陳禮璠先生，而郭滢女士為主席。

本年度內，薪酬委員會舉行了二次會議以審閱及考慮本公司之執行董事及高級管理層之特定薪酬組合，2022年購股權計劃採納，執行董事業績以及其他相關事項。薪酬委員會成員的出席記錄如下：

薪酬委員會成員名稱	出席情況
郭滢女士	2/2
何斌輝先生	2/2
陳禮璠先生	2/2

支付給本集團高級管理層(均為董事)的薪酬詳情載於合併報表附註12及附註13。

審核委員會

根據上市規則，本公司已於2011年6月8日成立一個審核委員會，此委員會由三名獨立非執行董事，即何斌輝先生、郭滢女士及陳禮璠先生組成，而何斌輝先生為主席。

列載審核委員會之權力及職責之書面職責範圍乃經參考香港會計師公會刊發之「成立審核委員會之指引」後編製及採納。審核委員會為董事會與本公司之核數師在本集團審核範圍內產生之事宜方面之一道重要橋梁。審核委員會亦審閱財務申報過程，以及本集團風險管理及內部控制系統之充足程度及有效性。

為符合企業管治守則有關履行企業管治責任之規定，董事會已委派其職能予審核委員會，以制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；制定、檢討及監察董事及僱員之操守準則；檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展，及檢討本公司遵守上市規則所載企業管治守則之守則條文之情況及企業管治報告之披露。

本年度內，審核委員會已舉行四次會議，以審閱本公司之財務報告及賬目，並向董事會提供意見及推薦建議。審核委員會亦已審閱本集團的風險管理及內部監控程序。審核委員會會議記錄乃由公司秘書保存。

審核委員會亦已審閱根據企業管治守則所載之規定實行企業管治之進度。審核委員會成員的出席記錄如下：

審核委員會成員名稱	出席情況
何斌輝先生	4/4
郭滢女士	4/4
陳禮璠先生	4/4

審核委員會已審閱本集團本年度之業績，彼等認為該等業績乃按照適用之會計準則編製。

公司秘書

全體董事取得公司秘書的意見及享用服務。本年度內，公司秘書確認彼已根據上市規則第3.29條接受不少於15個小時的專業培訓。

董事及核數師對編製賬目之責任

董事會有責任平衡、清晰及全面地評核本集團之表現及前景。董事負責按持續營運之基準編製財務報表，可真實公平地反映出本集團之財務狀況表、財務表現及現金流量之賬目。

董事並不知悉任何重大不確定因素涉及可能對本公司持續經營能力造成重大疑惑的事件或情況。本公司之綜合財務報表乃按照一切有關法規要求及適用的會計準則而編製。董事負責揀選及貫徹應用適當之會計政策，並作出審慎合理之判斷及估計。董事亦負責存置適當之會計記錄，於任何時候均可合理準確地披露本集團之財務狀況。核數師對賬目的責任載於本年報第57至61頁之獨立審計報告。

在適用情況下，審核委員會將遞交聲明，就甄選、委任、辭退或罷免外聘核數師闡述其建議，以及董事會就此持不同意見之原因。

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司被委任為本公司截至2022年12月31日止年度之核數師。

核數師之酬金

本集團截至2022年12月31日止年度之外聘核數師向本公司及其附屬公司提供核數及其他服務，就此收取之費用約為人民幣720,000元。本集團之外聘核數師於截至2022年12月31日止年度並無提供非核數服務。

風險管理及內部控制

董事會負責本集團之風險管理及內部控制以及審閱其效力。本集團之內部控制系統包括全面組織架構及根據經驗及業務需要授予個人權力。本公司尚未設立內部審計職能，並認為鑒於本集團業務的規模、性質和複雜性，目前無需設立內部審計功能。本集團將繼續執行內部控制程序，加強內部控制措施，並將每年對情況進行審查。

本集團已制定控制程序，旨在保障資產不會被未經授權挪用及處置；確保遵守有關法例、規則及規例；確保有關為業務用途或刊發而提供可靠財務資料之會計記錄得到妥善保管；及針對重大錯誤陳述、損失或欺詐行為提供合理保證。

本集團會每年審閱其風險管理及內部控制系統(涵蓋所有關鍵控制，包括財務、運營及遵例等)之效力，審閱和檢查工作由審核委員會在本集團內部相關審核部門的協助下進行，每年審閱兩次。審閱和評估主要通過觀察及視察(如必要)進行，包括詢問、討論及驗證等程序。審閱結果將上報董事會，如有需要改善之處，則提出改進措施的建議。截至2022年12月31日止年度，本集團風險管理及內部控制系統有效及足夠運行，未發生重大違反風險管理和內部控制制度的情況，本集團內部亦未發現重大風險。

本公司已制定舉報政策及報告機制，員工及其他與本公司有往來者(如客戶及供應商)可暗中及以不具名方式向審核委員會提出其對於任何可能關於本公司的不當事宜的關注。舉報者可直接通過電郵ir@shshuanghua.com向審核委員會報告他的關注點。

股息政策

董事會在宣佈派發或建議派發股息前，須考慮到包括本集團實際和預期業績、留存收益、可分配儲備金、營運資本需求、資本開支、日後業務拓展計劃、流動資金狀況、國內外經濟狀況、政策對於本公司涉獵的行業、業務、財務及定位等可能產生的內在和外在外在影響，以及董事會認為合適的其他因素。董事會將不時檢討此派息政策。

章程文件

本公司已於2022年6月30日舉行的2022年度股東週年大會上採納了本公司第二次經修訂及重列之組織章程細則(「新組織章程」)，以遵守於2022年1月1日生效之新上市規則及企業管治守則。新組織章程可在聯交所官網上查詢到。

股東之權利

根據組織章程，董事會可按持有本公司已繳股本十分之一以上且在本公司股東大會上具有表決權的股東之要求，在遞交書面要求到本公司於香港的主要營業地點後二十一天內召開股東特別會議，且該大會須於有關遞呈後兩個月內舉行，以解決本公司之特定問題。相同之要求和程序亦適用於將於股東會議上審議採納的任何建議。

倘遞呈後二十一日內董事會未有召開該大會，則遞呈申請人士可按同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生開支將應由本公司向要求人作出償付。

與股東之溝通

與股東之溝通可增強投資者的信心，並且董事會已採納股東溝通政策。本公司與其股東溝通的主要渠道包括刊發中期報告及年度報告，以及召開股東周年大會和其他股東會議。本公司鼓勵所有股東出席股東周年大會。本公司的網站亦向股東定期提供本集團更新的資料。本公司歡迎有關股東及本集團業務事項之查詢，並會即時詳盡回應該等問題。

董事會主席及其他董事會成員將出席2023年將要舉行之股東週年大會，並於會上解答疑問(如有)。

本年度內，董事會已審查股東溝通政策的實施情況及有效性，確信本公司嚴格按照監管要求履行信息披露義務，及時、公平地披露所有信息，並確保所有股東、國內外機構及個人投資者平等地獲取本公司信息。因此，董事會相信股東溝通政策於本年度內已得到適當實施並被視為有效。

向董事會提出問詢

如需向董事會提出任何問詢，股東可通過以下電郵地址將其問詢發送本公司：

電郵地址：ir@shshuanghua.com

環境、社會及管治報告

報告基準及範圍

這是由本公司根據上市規則附錄二十七所載環境、社會及管治報告指引(「ESG報告指引」)發佈的第七份環境、社會及管治(「ESG」)報告。本報告的目的為顯示本集團歷年及本年度履行的企業社會責任。本報告公佈的年度基礎與本公司的年報報告期間相同。

本報告範疇以本集團於中國工廠為主，包括上海雙樺、上海雙樺機械製造有限公司和安徽雙樺智能技術有限公司(「安徽雙樺」)。本報告有英文及中文兩個版本，如英文和中文版本有任何差異，以英文版本為準。本報告包含於年度報告中，以紙質本提供給公司股東，並發佈於互聯網上給予公眾查閱。互聯網版本可從聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.shshuanghua.com>下載。如果對本報告中的內容有任何問題或建議，請透過電話或電子郵件與本公司聯絡。聯絡詳細信息如下：

雙樺控股有限公司

電話：(86 21) 50586337

電郵：ir@shshuanghua.com

網址：<http://www.shshuanghua.com>

報告原則

本報告編製過程中已採納ESG報告指引所載的報告原則：

重要性：本報告涵蓋了本集團識別的重要ESG信息。在制定本集團業務發展戰略時，我們會考慮投資者及其他利益相關方之關於ESG事宜的意見。我們定期通過與利益相關方溝通進行重要性評估，以識別和優先考慮重要的ESG因素。

量化：在切實可行的情況下，本集團以量化的方式披露其關鍵的環境及社會績效指標。

平衡：本集團已於本報告中識別並披露本集團業務運營涉及的ESG事宜，並通過運用適當的表格對比展示本集團的實際ESG表現。

一致性：本集團採用一致之統計方法及呈列方式，使相關數據可做有效對比。

環境、社會及管治報告

主席的話

本集團自成立以來，一直致力於提供優質與環保的產品和服務，在努力創造價值的同時，我們始終牢記企業社會責任，將兼顧環境、社會及企業管治等各方面的可持續發展理念融入到企業各個環節。

我們重視資源的使用及環境管理，近年來，通過設備技術工藝改造，縮短低能低效生產線，提高生產效率，節省能源消耗，並且嚴格按照各項規定處理排放物。

我們重視每位員工，深刻明白保障員工的職業健康與安全乃維持本集團可持續發展的重要組成部分。在努力提高安全生產水平的同時，妥善管理廠房與辦公室環境，為員工提供公平、安全、健康的工作環境。

我們重視社會公益，積極從事各項社會公益活動，為社會的均衡發展作出自己的貢獻。

我們會不斷突破與創新，在堅持產品及服務安全和品質的同時，支持員工發展，培養本集團人才。董事會負責管理本公司的環境、社會和治理工作。董事會每年對本公司的環境、社會和治理工作進行全面審查。在董事會領導下，管理層組織實施相關工作，建立必要的工作機構，各類專業人員持續為環境、社會和治理工作提供必要的支持，開展管理研究，建立相關管理制度，製定工作計劃以及重大部署。這份環境、社會及管治報告是根據聯交所頒佈的ESG報告指引編製，披露雙樺現行有關環境、社會參與等項目，希望大家能更深入瞭解雙樺。未來，我們將在環境及社會方面追求更佳表現，為本集團、社會、以及下一代的發展和福祉孜孜不倦地努力。

鄭平

主席兼行政總裁

香港

2023年3月31日

關於我們

雙樺控股有限公司(1241.HK)於2010年11月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，為一家投資控股公司，於2011年6月30日在聯交所上市。

本集團於報告期內主要從事兩大塊業務，主要為冷鏈供應、租賃、運輸服務等的供應鏈管理業務以及汽車HVAC零部件的貿易、製造和研發業務。本集團根據市場環境的變化和本集團現實情況，穩步推進從製造業向現代服務業方向轉型。本集團工廠位於上海市奉賢區和安徽省黃山市屯溪區。本集團在汽車行業領域已深耕細作逾二十年，積累了非常豐富的行業經驗和業內資源，在技術、產品及客戶等方面形成了自己的核心優勢。憑藉在通風和製冷系統方面的技術與經驗，本集團利用其在上海的部分空置物業發展供應鏈管理業務，本集團冷庫區經過近兩年的持續運營，已在冷鏈物流行業構築了核心競爭力及品牌影響力。本集團亦縱向延伸了供應鏈管理業務，開拓了食品供應業務，以提升本集團供應鏈管理業務規模。

利益相關方溝通

有效的利益相關方溝通是ESG管理的重要組成部分。我們的主要利益相關方包括股東和投資者、政府和監管機構、員工、客戶、供應商和業務合作夥伴，我們通過多元化的方式渠道與各利益相關方進行溝通交流，以瞭解他們的需求和期望，並做出相應的回應。本公司關注各利益相關方的期望及需求，並進行深入溝通和調查，收集各利益相關方的關注點。在此基礎上，本公司從對企業經營的影響和對利益相關方的影響兩個維度對各種社會責任問題進行綜合排序，以反映企業經營對環境、社會等的影響，以及更好地回應各利益相關方的期望和要求。

溝通方式

利益相關人士	溝通方式	期望與訴求	我們的回應
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> 股東大會 年度報告、中期報告 業績公告 公告及通函 	<ul style="list-style-type: none"> 資訊披露 持續穩定的增長 保障投資人權益 	<ul style="list-style-type: none"> 透明公開的信息披露 持續提高價值創造能力
政府機關及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 書面文件或報告 面對面溝通 合規管理 	<ul style="list-style-type: none"> 合規經營 正當繳稅 	<ul style="list-style-type: none"> 加強合規運營 依法納稅
僱員	<ul style="list-style-type: none"> 僱員手冊 僱員培訓 良好的薪酬福利 	<ul style="list-style-type: none"> 捍衛僱員的權利及利益 職業發展機會 健康及安全 	<ul style="list-style-type: none"> 堅持公平招聘 開展多元化員工培訓和學習
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 會議 電郵、電話、微信、QQ 客戶反饋 內部監控及風險管理 	<ul style="list-style-type: none"> 安全及優質產品及服務 穩定關係 資訊安全及客戶隱私保護 	<ul style="list-style-type: none"> 完善客戶管理 豐富產品及服務品類
供應商及業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 公開招標 電郵、電話、微信 審核及表現評估 內部監控及風險管理 	<ul style="list-style-type: none"> 長期夥伴 誠信合作 	<ul style="list-style-type: none"> 供應商管理 堅持公平公開的採購

重要性評估

本集團對自身在ESG相關的議題進行了評估，以瞭解各利益相關方群體，及其對ESG報告的期望，從而訂立本ESG報告披露框架及內容，回應利益相關方群體的訴求。

我們的重要性議題評估由以下程序組成：

- 利益相關方識別 — 識別出各重要的利益相關方群體，並對各群體制定針對性的參與計劃。
- 利益相關方參與 — 通過問卷對各利益相關方群體進行調研，瞭解他們對本集團在環境、社會及管治領域上的關注和期望。
- 重大性議題排序 — 通過量化利益相關方調研結果，對各ESG議題進行分析排序。
- 管理層確定 — 分析結果遞交管理層做最終議題確認。

據我們的重要性評估顯示，服務及產品責任對本集團而言最為重要，高品質的產品及服務、供應鏈管理是支持本集團可持續發展的基石。僱傭、健康與安全、勞工準則、發展與培訓對於本集團亦相對重要，員工是本集團業務發展的重要推動力。至於環境方面，用電及用水的重要性不言而喻，原因在於其不僅會對環境產生影響，亦對本集團的日常營運成本影響重大，因此本集團內部亦十分重視此等使用情況的管理。

環境

本集團旗下工廠屬於汽車零部件製造行業及冷鏈物流行業，在環境保護方面主要遵循《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國噪聲污染環境防治法》、《上海市環境保護條例》、《安徽省環境保護條例》及政府相關部門頒佈的各類污染物排放標準等相關法律法規的規定。截至2022年12月31日止，本集團無任何因環境問題而被中國環境保護部門處罰的情況發生。

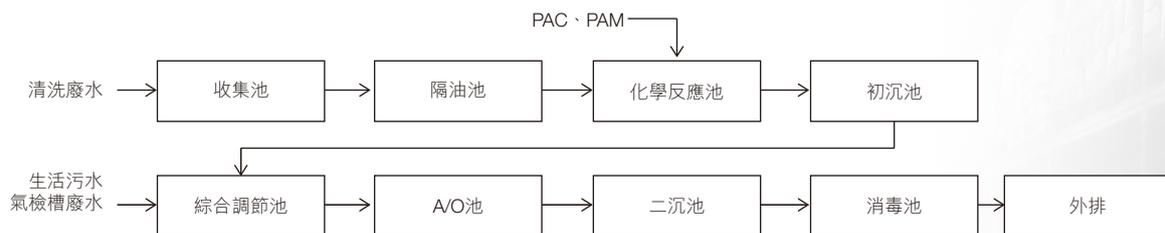
排放物

本集團業務運營過程中主要產生以下污染物：

廢水

工廠中所產生的廢水主要包括工業廢水和員工生活污水。工業廢水包括零部件表面清洗廢水、氣檢水槽中定期更換的檢驗廢水兩部分。產品焊接前需對零部件進行清洗，以洗去零部件表面油污，所使用的清洗劑為LT-1 鋁製品清洗劑，清洗後廢水中主要污染物為CODcr、SS、PH、石油類、總磷、陰離子表面活性劑等。氣檢廢水是指為檢查產品氣密性而存於氣檢水槽的水進行定期更換而產生的廢水。本年度內，未產生相關的清洗廢水及氣檢廢水。冷庫區建設及運營過程中所產生的廢水主要為員工生活用水，一般不產生生產廢水。本年度內，本集團產生的總廢水約14,383噸。

廠區內建有污水處理設施，清洗廢水經收集池收集後經隔油、絮凝、沉澱後，與員工生活污水、氣檢槽廢水一道進入綜合調節池，再經生化、沉澱、消毒後接入市政污水管道排放。具體污水處理設施工藝流程如下：



廠區內污水處理設施的處理能力超過100噸/天。經污水處理設施處理後的廢水可達有關部門所公佈的水質標準，對周邊水環境無不利影響。

廢氣

公司汽車零部件產品在生產過程中需要進行焊接，鈎焊爐鈎焊過程中會產生少量鈎焊粉塵，鈎焊設備帶有配套的過濾裝置，鈎焊粉塵經過濾裝置處理後車間屋頂15米高空排放，處理後顆粒排放濃度及速率約為 $6.05\text{mg}/\text{m}^3$ ， $9.08 \times 10^{-3}\text{kg}/\text{h}$ ，符合《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)中顆粒物的排放限值的規定；焊接過程中焊劑有可能與水發生反應而產生微量的HF，工廠在設計之時，即考慮了此種不利影響，採用液化氮氣充滿整個烘烤和鈎焊爐的方法，避免HF的發生。手工補焊過程中氬弧焊機會產生少量焊接煙塵，該煙氣通過車間機械排風排出室外，車間濃度達到《工作場所有害因素職業接觸限值》(GZ2.1-2007)標準的要求。本年度內，汽車零部件業務未產生廢氣。

冷庫運營中不涉及廢氣的產生。冷庫區建設中產生的廢氣和揚塵符合《中華人民共和國大氣污染防治法》和《大氣污染物綜合排放標準》等相關國家空氣質量標準，採取的措施包括但不限於在開挖、埋土及破碎等工序時進行灑水壓塵，覆蓋、固化、綠化並硬化處理現場主要道路以符合《大氣污染物綜合排放標準》無組織排放監控限值中顆粒物少於 $1.0\text{mg}/\text{m}^3$ 的要求；及嚴禁在四級風以上天氣進行土方回填、轉運以及其他可能產生揚塵污染的施工。

為了確保達到國家環保標準，上海雙樺已於2016年聘請有專門環保資質的上海星亦環保科技有限公司專門為上海雙樺設計、製造、安裝、調試廢氣處理系統(15,000 m^3/h)，該系統效果顯著，沿用至今，處理後的廢氣排放達到《上海市大氣污染物綜合排放標準》DB31-933-2015中的相關標準。安徽雙樺於2020年8月份專門委託黃山遠星環境技術有限公司對安徽雙樺廠區內污染物進行監測，確保污染物排放達到《安徽省大氣污染防治條例》的要求。

溫室氣體

本集團溫室氣體排放主要來自於冷庫區運營中電力使用以及商用車使用所產生的二氧化碳(「CO₂」)排放。報告期內，通過用電產生的間接溫室氣體排放量約8,160噸CO₂當量。通過商用車產生的直接溫室氣體排放量約3.6噸CO₂當量。溫室氣體排放總量約8163.6噸，溫室氣體排放密度約4,000千克CO₂當量／人民幣萬元營收。

在降低溫室氣體排放方面，本集團制定CO₂減排目標，辦公區域盡量利用自然光線，引入為汽車零部件業務的採購和生產管理引入ERP系統，為本集團的供應鏈管理業務的倉儲及物流管理引入WMS系統，以及釘釘系統進行人事、用印、合同、報銷、付款等等無紙化審批，倡導員工低碳出行，加大辦公區內綠色植被的數量。努力實現廠區內碳達峰、碳中和。

固廢

零部件前期剪切、衝壓、翅片等加工過程中產生的邊角料(本年度內：約0噸)、不合格產品及廢棄包裝材料交由工業廢棄物回收部門回收處理；少量廢機油、廢擦油佈、廢皂化液委託有資質單位定期處理；污水處理站污泥及鈎焊爐淨化粉塵委託有資質單位回收處置；員工的生活辦公垃圾委託環衛部門定期清運處理。

冷庫運營過程中產生的固廢垃圾包括纏繞膜、廢棄木頭、打包膠帶等(本年度內：約6.0噸)。冷庫區建設中產生的固廢垃圾可分為建築垃圾、土方。我們嚴格按照《一般工業固體廢物貯存、處置場污染物控制標準》及相關規定管理施工及運營期間產生的固體廢物，對於可回收固體垃圾如廢棄鋼材等交由獲認可的回收部門處理，多餘的土方和建材則回填，不可回收的廢棄物交由有資質單位統一處理。

本年度內，本集團運營過程中產生的無害廢棄物總量約6.0噸。本集團運營過程中未產生有害廢棄物，因此不適用。減少固廢的產生及其合理處置是最大限度地減少環境影響的重要措施，我們將密切監測現行固廢處理政策，以減少固廢產生。

噪聲

加工期間噪聲主要來源於金屬加工設備及焊爐排氣風機、空壓機、冷卻塔等。通過合理佈局或置備於單獨房間、安裝減震墊、隔聲窗等措施，降低工廠生產對外界的影響，廠界內噪聲可達到《工業企業廠界環境噪聲排放標準》的標準。

冷庫區運營期間的主要噪聲源為製冷設備和運貨車輛，我們定期保養製冷機組，設置隔聲屏障等，使廠界內噪音達到《工業企業廠界環境噪聲排放標準》的標準。冷庫區建設期間的主要噪聲源為施工機械和車輛，我們嚴格按照《建築施工廠界環境噪聲排放標準》要求，規劃合理的施工時間以及施工期間採用噪聲排放達標的機械設備。

資源使用

綠色環保是本集團一直的理念和追求目標，本集團制定了一系列的環保制度，並積極進行生產線的改進，提高生產效率，減少對於能源和資源的消耗。本集團工廠近兩年能源及資源消耗見下表。2022年，本集團冷庫及冷鏈業務全年運營且運營規模較去年有所增加，因而2022年本集團的用電量較去年有所增加。

年份	直接能源(範圍1)		間接能源(範圍2)				單位收入	
	汽油消耗量 (升)	單位收入 汽油消耗量 (升/百萬元)	用電量 (千瓦時)	單位收入 電力消耗量 (千瓦時/百萬元)	用水量 (噸)	人均用水消耗量 (噸/人)	包裝用量 (噸)	單位收入 包裝用量 (噸/百萬元)
2021年	2,554	78	3,043,716	93,108	15,386	233	5	0.15
2022年	1,532	75	8,184,458	401,080	14,383	225	4	0.20

能源管理

本集團密切監察及檢討目前的能源消耗設置和系統，並在未來幾年制定政策及程序。現時，我們已採取以下管理措施以加強本集團的節能措施，從而提高業務運營的能源效率。本集團已制定到2025年將單位冷庫的綜合能耗降低2%至5%的目標。

- 採用節能照明設備；及盡可能採用自然採光；
- 員工離開場所時關閉設備，以節約電力；
- 於我們的冷庫運營中引入智能化設備以降低能源消耗；以及
- 每月計算用電量，並做好相關記錄；若發現用電量超出基準範圍，會分析原因，並及時採取糾正措施。

用水管理

本集團大部分用水乃因員工生活用水，本集團水資源主要耗用城市供應的水。我們在採購適合用途的水方面沒有遇到任何問題。我們實施如下多種措施減少耗水量，包括：

- 盡最大可能擴大再生水用於綠化及洗手間的範圍，提高循環再用率；
- 每月統計用水量，做好相關記錄。若發現用水量超出特定基準範圍，會分析原因，以及時採取糾正措施；以及
- 鼓勵員工於廠房、辦公室及生活宿舍節約用水。

排放及減廢目標

對於溫室氣體排放，本集團積極回應國家節能方針政策，已制定中長期的節約能源減排目標。能源成本是本集團冷庫業務的主要成本，在冷庫運營中，將逐步配備完善智能化設備及系統降低能源損耗。同時，透過更為標準化操作減少運營過程中的能源損耗，從而降低溫室氣體排放，降低運營成本。

在廢水方面，本集團有意逐步為各廠區制定排放目標，有望在中短期內能夠把生活污水全部回收，用於廠區綠地灌溉，長遠做到生活污水零排放。對於工業廢水，本集團通過在生產廠區建立完善的污水處理設施，爭取污水的零排放。

在廢氣方面，在冷庫運營過程中一般不產生廢氣，對於工業生產中的廢氣，本集團委託有資質的公司設計、製造及安裝廢氣處理系統，並委託專業資質公司對廠區內廢氣污染物進行監測，我們將持續對廢氣處理系統升級改造，減少廢氣排放量。

在固廢方面，本集團加強日常收集和貯存，對於可回收的固體廢物充分回收利用，不可回收的固體廢物與有資質廢置機構簽訂合同，全部合同處理。

氣候變化

氣候變化作為一項新興的全球風險，可能會以洪水、風暴等急性天氣事件的實體風險，乃至氣溫及海平面上升產生的長遠實體風險的方式影響公司。氣候變化將對本集團的經營產生若干影響，本集團將持續監控氣候相關風險並實施相關措施，以將潛在影響降至最低。

本集團的主要業務位於中國上海奉賢區和安徽省黃山市屯溪區。氣候變化可能導致更頻繁的極端天氣事件。暴雨、洪水和颱風等自然災害可能會直接損害本集團的資產，影響本集團的正常運營。為了從長遠來看減輕氣候變化對我們的影響，我們已採取業務應急計劃及辦公室彈性工作安排等預防措施應對可能出現的颱風和洪水等極端天氣情況。我們定期開展隱患排查管理，確保應急物資和設備的充足供應，同時提高員工應急能力，提高集團整體應急管理水準。報告期內，本集團與上海市及安徽氣象局保持密切聯繫，全天24小時關注天氣和氣候變化，制定有針對性的計劃和措施，科學預測氣候變化，及時調整，確保生產設施設備安全穩定運行。

未來，我們計劃通過穩健的企業風險管理和戰略規劃，應對氣候相關風險的各種影響，並積極採取相應措施，抓住由此帶來的潛在機遇。

社會

僱傭

在勞動用工方面，本集團嚴格按照《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《女職工勞動保護特別規定》等中國有關法律和行政法規，按照各崗位的需求，不分種族、性別、年齡、宗教、地區及國籍等因素招募各方優秀人才。於2022年12月31日，本集團共計員工64名，除其中3人外，其他員工都來自中國。所有員工均為全日制員工。主要構成見下表：

性別	男					女					合計
	2022 年初人數	新進	離職	離職率	2022 年末人數	2022 年初人數	新進	離職	離職率	2022 年末人數	2022 年末人數
年齡											
30歲以下	4	0	0	0.0%	4	5	0	0	0.0%	5	9
30至50歲	21	3	7	10.6%	17	16	2	0	0.0%	18	35
50歲以上	16	0	0	0.0%	16	4	0	0	0.0%	4	20
合計	41	3	7	10.6%	37	25	2	0	0.0%	27	64

教育背景	2022				2022
	年初人數	新進	離職	離職率	年末人數
本科及以上	21	3	0	0.0%	24
大專	13	2	0	0.0%	15
高中及以下	32	0	7	10.6%	25
合計	66	5	7	10.6%	64

來源地區	2022				2022
	年初人數	新進	離職	離職率	年末人數
中國以外地區	3	0	0	0.0%	3
中國東部地區	61	5	7	10.6%	59
中國中部地區	2	0	0	0.0%	2
中國西部地區	0	0	0	0.0%	0
合計	66	5	7	10.6%	64

健康與安全

本集團努力為僱員提供一個安全、無危害及盡可能舒適的工作環境，除廠區及辦公室配置安全、降溫防暑、防寒等硬體設施外，雙樺對廠區內綠化也進行了較大投入，走進雙樺廠區，處處可見綠樹、青草、紅花，雙樺員工可在花園式的廠區中心情愉悅的工作。廠房及辦公區域的勞動安全衛生硬體設施與主體工程同時設計、同時施工、同時投入使用。本集團為勞動者提供必要的勞動防護用品，並對從事有職業危害作業的勞動者定期進行健康檢查。本集團制訂了《安全生產管理制度》及安全生產流程及操作規程，對新職工、實習人員，必須先進行安全生產的三級教育(即生產單位、班組及生產崗位)才能准其進入操作崗位。對改變工種的工人，必需重新進行安全教育才能上崗。對從事電氣、焊接、車輛駕駛、易燃易爆等特殊工種人員，必須進行專業安全技術培訓，經有關部門嚴格考核並取得合格操作證(執照)後，才能准其獨立操作。定期組織消防安全培訓，以增強員工的安全意識。工廠設置了專門的質量安全部門，每天對工廠進行檢查，對不按規定穿戴勞保用品、違章作業等行為進行糾正、教育，防止勞動過程中的事故，減少安全事故的發生。工廠還制定了各類突發事件的應急預案，努力在最大程度上保證工廠安全有序運轉和廠內人員安全。

在新冠病毒肺炎及其變異病毒在境內外反復暴發及蔓延的背景下，冷庫因貯存冷鏈食品更易引起新冠病毒肺炎的傳播，本集團積極響應國家及政府的號召，從「人、車、物、場」四個維度加強冷庫區的運營管理，對進入冷庫區域的車輛、人員嚴格登記、核實，人員進出必須佩戴口罩，所有貨物均經消毒後方可入庫，增加核酸檢測頻次，強化環境清潔消毒。在過去三年中，本集團未發生與工作有關的死亡事件。沒有因工傷而損失天數。

本年度內，本集團工廠的總工時及事故統計如下：

性別	總工時 (小時)	工傷 (次)	因工死亡人數 (人)	因工死亡人數比率 (%)
男	82,368	0	0	0
女	52,800	0	0	0

發展與培訓

本集團重視員工能力的提升，採取各種培訓措施，以不斷增進員工專業知識與技能，提升管理技巧，培養其解決問題的能力，使本集團內人才能不斷創新，保持競爭優勢。

本集團培訓包含：新員工入職培訓、急救知識及禁煙培訓、消防演練、企業用工法律培訓、會計再教育、安全管理培訓、機器設備操作培訓、特種車輛操作培訓、員工專業經驗培訓等。本集團全額補助員工內、外訓練課程之費用。對於員工自願學習和深造，本集團亦給予部分費用補助。上述培訓措施覆蓋本集團內所有員工。

環境、社會及管治報告

本公司持續著力打造具有高素質、高技術和高技能的人才隊伍。於報告期內，共有62人參加了本集團提供的培訓。性別及僱傭類別分佈如下：

社會關鍵績效指標	受訓僱員百分比	每名受訓員工 完成的平均 培訓時間
受訓百分比		
僱員總數	97%	34
按性別劃分的受訓百分比		
女性	44%	30
男性	56%	38
按僱員類別劃分的受訓百分比		
高級管理層	13%	50
中級管理層	16%	40
一般員工	71%	30

勞工準則

為保障員工健康和 safety，本集團嚴格遵守勞動法律法規，自成立以來不曾僱用年齡未滿16歲之童工，嚴禁強迫勞動或未經培訓的員工從事危險性工作。在雙方自願的前提之下，本集團與員工按照《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》的規定，簽訂勞動合同，給予員工與職務相匹配的薪資。員工按規定的工作時間給本集團提供勞動，享受國家規定的休息休假及公司免費提供的午餐。本集團還為員工提供包括醫療、生育、工傷、失業及養老等多項社會保險及繳納住房公積金。對於女職工，本集團給予特殊的保護，不安排有損女職工健康的工作，在女職工孕期、產後及哺乳期間給予相應的假期，自本集團及其前身成立以來，從未因女職工懷孕、生育、哺乳降低其工資、予以辭退、與其解除勞動或者聘用合同。女職工產假期屆滿後，本集團安排其回任原單位與職務，並積極協助員工重新融入職場。本年度內，本集團女職工因產假留職回任率為100%。

本集團嚴格遵守法律規定。在用工的過程中，本集團人事部門會定期核查是否符合勞工法律法規，如發現有使用童工或強迫用工等違規情況時，會採取以下措施：

- 1) 調查事件及向當地勞動部門報告；
- 2) 若調查顯示確實因疏忽而導致事件發生，本集團將立即與當事人解除僱用合同，並向當事人就事件而造成的損失及傷害作出補償。

若該事件屬於欺詐行為，本集團將採取必要的法律措施和行動。

供應鏈管理

本集團主要供應商包括原材料供應商、服務類供應商、生鮮食品類供應商及工程類供應商。本集團堅持與資質、信譽、產品質量以及環境保護、社會責任表現良好的供應商建立長期戰略合作關係，並致力於協同供應商建立高效、綠色的供應鏈。本集團制訂了採購控制程序，以統一我們於選擇、審核及評估所有供應商的方法。我們將供應商的企業責任及可持續表現納入供應鏈管理，竭力利用我們的影響力倡導道德及可持續的供應鏈。

本集團要求所有供應商滿足本集團在環境及社會方面的要求。於選擇新供應商的過程中，本集團採購部門會對多家供應商候選單位進行篩選和審核，涵蓋其ESG相關政策、環境證書及勞工常規。本集團要求供應商承諾其遵守國家及當地ESG相關法律法規，並尋求有效方法減少對環境的影響，保護自然資源。為確保供應商符合本集團的要求，本集團採購部門每年至少一次對供應商進行檢查，加強管控並評估供應商的可持續發展表現。檢查包括數據核查及員工訪談，確保深入瞭解供應商的表現。

於2022年12月31日，本集團供應商共計58家，分佈如下：

地區	數量
上海	41
安徽	7
浙江	4
江蘇	2
山東	1
四川	1
廣州	1
河南	1
合計	58

產品及服務責任

我們一直致力於生產最好的汽車HVAC部件以及提供最好的供應鏈管理服務，並且我們十分重視產品及服務的質量和信譽，通過加強對產品的質量評審和銷售管理，確保向客戶提供優質產品，通過加強高標準軟硬件設施以及出入庫各環節管理為客戶提供優質服務。本集團嚴格實施崗位質量規範及質量責任，完善產品及服務管理和發展規劃；在生產、運營和銷售過程中，加強產品質量管理；以市場為導向、滿足客戶需求為目標，制訂合理靈活的方案；本公司通過了ISO14001質量管理體系認證。

本集團制訂了《產品監視和測量的控制程式》及《不合格品的控制程式》，在盡力保證產品質量的前提下，如確實所發出產品存在質量問題，客戶可以向我們客服人員提出，我們客服人員會通知有關部門及負責人核查原因並安排產品退換貨等事宜。本集團在冷庫區域佈設了溫控設備，若因存儲期間溫度原因導致貨品損壞以及錯發、混發、漏發等產生的損失，客戶可以向我們服務人員提出，經核查後可安排賠償事宜。本集團所生產或經營的產品及提供的服務均為安全及對健康無害的，本年度內，沒有因安全健康問題召回已售出或交付的產品，也沒有因服務問題導致提供的服務損失的賠償，本集團亦沒有收到任何客戶關於本集團的產品及服務的投訴。

本集團尊重及保護知識產權。本集團現以核心品牌「SHUANGHUA(雙樺)」商標從事冷鏈倉儲業務，以核心品牌「LONGHUAZHEN(龍樺臻)」商標從事食品供應業務。本集團已辦理必要的註冊登記手續，採取積極措施保護其商標及其他知識產權。對於我們的產品和商標，我們已委託專業機構申請專利並按《中華人民共和國專利法》和《中華人民共和國商標法》進行保護。本公司將對假冒本公司商標及產品的行為採取一切可能的行動。

為了確保客戶資料的安全和合理利用，本公司對於隱私保護採取了相應措施，如設定資料管理權限，區分書面數據與系統數據管理權限，確保非經授權人員無法瀏覽或存取資料；銷毀超過規定存放期限的資料等。自成立至今，本集團從未發生過個人及客戶資料被竊取、竄改、毀損或洩漏的事件。

反貪污

本集團建立了一套健全的內部管控架構以及嚴謹的政策(包括舉報機制)，並與相關人員簽訂廉正協議，以預防和控制貪污、欺詐、舞弊或不道德行為發生。本集團內員工可以通過信函、電子郵件、電話等方式向本公司監事會及內審部門舉報公司任何員工的各類失職瀆職、以權謀私、收受賄賂、侵佔公司財物等違規行為，相關部門將調查、取證、核實、得出結論後予以處理。本集團將對舉報人及舉報信息嚴格保密，以保護舉報人使其免遭報復。

我們為所有新員工在其新入職培訓中提供反貪污培訓，並定期為員工及董事會提供有關商業道德、行為守則及反貪污的培訓。本年度內，我們向員工及董事會成員提供合共207小時的反貪污培訓。

自本集團成立以來，沒有任何貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢案件發生。本集團遵守了對本集團有重大影響的與賄賂、勒索、欺詐和洗錢相關的法律法規。未來本集團仍將繼續堅守其道德規範，秉持優良信譽，預防任何貪瀆事件發生。

社區投資

身為企業公民，本集團視企業社會責任為己任，致力於社會公益事業，努力發揮企業本身價值，肩負企業責任。本集團努力做到經營之餘貢獻社會、關懷社會、捐助社會。每年預留經費投入社會服務，透過愛心捐獻幫助弱勢家庭，積極履行企業公民責任，以實際行動回饋社會。

2005年，向東南亞海嘯受災地區捐款人民幣2,000元；

2006年，向「藍天下的至愛」捐款人民幣4,000元；

2007年，向「慈善一日捐」捐款人民幣10,000元；

2008年，向「慈善一日捐」捐款人民幣15,000元，向奉賢區運動會捐款人民幣30,000元，向汶川地震災區捐款人民幣300,000元，向奉賢區光彩事業促進會「新農村建設」捐款人民幣20,000元；

2010年，向「藍天下的至愛」捐款人民幣20,000元；

2011年，向「藍天下的至愛」捐款人民幣20,000元；

2012年，向上海市擁軍優屬基金會捐款人民幣50,000元，向「藍天下的至愛」捐款人民幣20,000元；

2014年，向上海絲綢之路和平獎基金會捐款人民幣250,000元；

2015年，向「藍天下的至愛」捐款人民幣30,000元；

2016年，向「藍天下的至愛」捐款人民幣50,000元(包含預支2017年捐款人民幣30,000元)；

2018年，向「藍天下的至愛」捐款人民幣20,000元。

2019年，向「黃山聯合應用技術研究院」捐贈人民幣2,000,000元。

ESG指標索引

序號	指標描述	披露情況	頁次
A1 排放物	<p>一般披露</p> <p>有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	P42-P44
	A1.1 排放物種類及相關排放數據。	披露	P42-P44
	A1.2 溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	P43
	A1.3 所產生有害廢棄物總量(以重量或體積計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	P44
	A1.4 所產生無害廢棄物總量(以重量或體積計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	P44
	A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果。	披露	P42-P44
	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	披露	P44
A2 資源使用	<p>一般披露</p> <p>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p> <p>註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。</p>	披露	P45
	A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以每千秒千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	P45
	A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	披露	P45
	A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果。	披露	P45
	A2.4 描述求取使用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計的成果。	披露	P45
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	披露	P45

序號	指標描述	披露情況	頁次
A3 環境及 天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	披露	P46
	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	披露	P46
A4 氣候變化	一般披露 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	披露	P46
B1 僱傭	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	披露	P47
	B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	披露	P47
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	披露	P47
B2 健康與安全	一般披露 有關提供安全工作環境及保護僱員避免職業性危害的： (a) 政策，及； (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	披露	P48
	B2.1 因工作關係死亡的人數及比率。	披露	P48
	B2.2 因工傷損失工作日數。	披露	P48
	B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	披露	P48

序號	指標描述	披露情況	頁次
B3 發展及培訓	<p>一般披露</p> <p>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。</p> <p>註： 培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</p>	披露	P48-P49
	B3.1 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	披露	P49
	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	披露	P49
B4 勞工準則	<p>一般披露</p> <p>有關防止童工或強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	P49
	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	披露	P49
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	披露	P49
B5 供應鏈管理	<p>一般披露</p> <p>管理供應鏈的環境及社會風險政策。</p>	披露	P50
	B5.1 按地區劃分的供應商數目。	披露	P50
	B5.2 描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	披露	P50
	B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	披露	P50
	B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	披露	P50

序號	指標描述	披露情況	頁次
B6 產品責任	<p>一般披露</p> <p>有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	P50-P51
	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	披露	P51
	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	披露	P51
	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	披露	P51
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	披露	P51
	B6.5 描述消費資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。	披露	P51
B7反貪污	<p>一般披露</p> <p>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	披露	P51
	B7.1 於彙報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	披露	P51
	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	披露	P51
	B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	披露	P51
B8社區投資	<p>一般披露</p> <p>有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。</p>	披露	P52
	B8.1 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	披露	P52
	B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	披露	P52

獨立核數師報告



電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致雙樺控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核列載於第62至130頁的雙樺控股有限公司(下稱「貴公司」)及其附屬公司(下稱「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括截至2022年12月31日的綜合財務狀況表，以及截至當年的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，真實公平地反映了貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥善編製。

意見基礎

我們按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)的規定執行了審計工作。本報告審計師對綜合財務報表的審計責任部份進一步闡述了我們在上述準則下的責任。按照香港會計師公會的專業會計師道德守則(下稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並履行了守則下職業道德方面的其他責任。我們相信，我們所獲取的審計證據能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是指根據我們的專業判斷，在我們審計本期綜合財務報表時最為重要的事項。這些事項是在我們對整個綜合財務報表進行審計並形成審計意見時處理的，我們不對這些事項單獨發表意見。對於以下每個事項，我們在該範圍內說明了我們的審計如何處理該事項。

關鍵審計事項(續)

物業、廠房和設備及使用權資產減值

於2022年12月31日，貴集團物業、廠房及設備及使用權資產賬面價值分別為約人民幣95,406,000元及人民幣38,887,000元。

如果有跡象表明資產的可收回金額可能低於賬面價值，則要求管理層對資產進行減值評估。管理層進行的減值評估包括多項重大判斷和估計，包括現金產生單位的確定、未來銷售預期、營運利潤預測、貼現率、公允價值、處置成本以及整體市場和經濟狀況或估計其公允價值減去處置成本。這些假設的改變可能對減值評估產生重大影響。

根據截至2022年12月31日止年度貴集團完成的減值評估結果，確定無減值金額。

貴集團關於資產、物業、廠房及設備及使用權資產減值的披露於綜合財務報附註4(c)、5(b)和16，其中特別說明了會計政策和管理層估計。

我們的應對措施：

- 我們對管理層對減值跡象評估進行評定。
- 對於根據使用價值確定的可收回金額，我們取得現金流量預測，並測試計算方法之算術準確性，通過與集團的發展計劃相比較和對關鍵假設進行評估。
- 對於可收回金額，根據公允價值減去處置成本來確定，我們評估了所應用的估值方法的適當性，以及在確定公允價值減去處置成本時使用的關鍵輸入和假設的合理性。

貿易應收款和應收票據及計入預付賬款、其他應收款和其他資產的金融資產減值評估

於2022年12月31日，貴集團的貿易應收款和應收票據及計入預付賬款、其他應收款和其他資產中的金融資產的帳面價值分別為人民幣4,280,000元和人民幣6,388,000元，年內確認的減值損失分別為人民幣2,033,000元和人民幣5,147,000元。

根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)，按攤銷成本計算的金融資產的預期信貸損失[(預期信貸虧損)]涉及管理層的重大判斷和高度估計的不確定性。包括一些關鍵的假設，如違約概率、發生損失時的預期回收率以及債務人和債務人所在的宏觀經濟環境的特定前瞻性資訊。

本核數師已將貿易應收款和應收票據及計入預付賬款、其他應收款和其他資產的金融資產減值評估識別為關鍵審計事項，因預期信貸虧損計算時涉及重大判斷及估計牽涉高度的不確定性，以及其賬面值對綜合財務報表為之重大。

關鍵審計事項(續)

貿易應收款及預付賬款、其他應收款和其他資產減值評估(續)

我們的應對措施：

- 評估合適的預期信貸虧損模型時，透過質疑管理層就估計預期信貸虧損所採用的重大假設及輸入數據的合理性，包括評估歷史違約率的準確性及相關性，以及是否已根據近期信貸虧損經驗及前瞻性資訊作出適當調整；及
- 評估與貿易應收款和應收票據及計入預付賬款、其他應收款和其他資產的金融資產減值評估有關的披露的合理性。

年度報告內的其他信息

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括公司年報內所包含的資料，但不包括綜合財務報表及我們就此作出的核數師報告。

我們對綜合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保證結論。

在我們審核綜合財務報表時，我們的責任是閱讀其他資料，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況有重大抵觸或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔之的責任

董事須負責根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公平的綜合財務報表，並確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的有關內部控制。

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

董事亦負責監管 貴集團的財務報告過程。 貴公司審核委員會(「審核委員會」)協助董事在此方面履行彼等的責任。

核數師對綜合財務報表的審計責任

我們的目標是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。根據協定的委聘條款僅向閣下(作為整體)作出此報告，而不作其他用途。我們不就此報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但並不保證按照香港財務報告準則執行的審計總能發現某一重大錯報的存在。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者據其作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

核數師根據香港核數準則進行審核，我們運用了專業判斷，在整個審核過程中抱持專業懷疑態度。亦：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的綜合財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制以設計適當的審計程序，但並非以對集團內部控制的有效性發表意見為目的。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營假設的恰當性作出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出的結論表明存在重大不確定性，則有必要在審計報告中引起報表使用者對綜合財務報表中相關披露的注意。如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論以直至審計報告日可獲得的審計證據為基礎。然而，未來事項或狀況可能導致集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露在內)，並評價綜合財務報表是否公允反映潛在交易和事項。
- 就集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當之審核證據，以對綜合財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審核。我們僅對我們的審核意見承擔責任。

核數師對綜合財務報表的審計責任(續)

我們與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項，包括我們在審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與董事溝通的事項中，我們決定事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們會在核數師報告中描述該等事項，惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露或在極端罕見的情況下除外，若有合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該等事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

李嘉威

執業證書編號：P04960

香港，2023年3月31日

綜合損益表

截至12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	7	20,406	32,690
銷售成本		(17,174)	(27,724)
毛利		3,232	4,966
其他收入、收益及虧損	8	3,366	4,477
已確認的減值損失			
— 貿易應收款	21	(2,033)	(5,229)
— 其他應收款及其他資產	22	(5,147)	(519)
銷售和分銷成本		(1,060)	(1,426)
行政開支		(19,657)	(20,587)
利息開支	10	(22)	(63)
除稅前虧損	9	(21,321)	(18,381)
可收回稅項	14	1,372	192
本年度虧損		(19,949)	(18,189)
歸屬於：			
母公司擁有人		(19,949)	(18,581)
非控股權益		-	392
		(19,949)	(18,189)
母公司普通股股東每股虧損：			
基本及攤薄	15	人民幣(3.1)分	人民幣(2.9)分

綜合全面收益表

截至12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
本年度虧損	(19,949)	(18,189)
其他全面收益		
於隨後期間可能重分類至損益的其他全面收益： 註銷一間附屬公司時的儲備變現	-	-
本年度全面虧損總額	(19,949)	(18,189)
歸屬於：		
母公司擁有人	(19,949)	(18,581)
非控股權益	-	392
	(19,949)	(18,189)

綜合財務狀況表

於12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	95,406	99,816
投資物業	17	51,048	54,606
使用權資產	18	38,887	40,768
物業、廠房及設備預付款		376	376
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19	5,386	6,443
其他應收款	22	-	6,469
非流動資產總額		191,103	208,478
流動資產			
存貨	20	10	2,148
貿易應收款及應收票據	21	4,280	5,611
預付賬款、其他應收款和其他資產	22	18,864	10,228
現金及現金等價物	23	89,275	97,730
流動資產總額		112,429	115,717
流動負債			
貿易應付款	24	6,868	6,431
其他應付款和應計費用	25	6,062	4,611
質保金撥備	26	96	400
租賃負債	18	-	878
應付所得稅項		-	1,090
流動負債總額		13,026	13,410
流動資產淨額		99,403	102,307
總資產減流動負債		290,506	310,785

綜合財務狀況表

於12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	27	<u>805</u>	1,135
非流動負債總額		<u>805</u>	1,135
資產淨值		<u>289,701</u>	309,650
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	28	5,406	5,406
儲備	29	<u>284,291</u>	304,240
		289,697	309,646
非控股權益		<u>4</u>	4
總權益		<u>289,701</u>	309,650

鄭平
董事

鄧露娜
董事

綜合權益變動表

截至12月31日止年度

	母公司擁有人應佔										
	已發行		資本儲備	法定盈餘		匯兌波動		保留溢利	總值	非控股	
	股本	股份溢價		儲備	合併儲備	儲備	權益			總權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(附註28)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)	(附註29)						
於2021年1月1日	5,406	133,658	168,183	42,857	(119,378)	-	102,601	333,327	6,058	339,385	
本年度全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	-	-	(18,581)	(18,581)	392	(18,189)	
出售附屬公司(附註30)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,103	1,103	
非控股權益交易(附註35)	-	-	(49)	-	-	-	(5,051)	(5,100)	(7,549)	(12,649)	
於2021年12月31日及2022年1月1日	5,406	133,658	168,134	42,857	(119,378)	-	78,969	309,646	4	309,650	
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(19,949)	(19,949)	-	(19,949)	
於2022年12月31日	5,406	133,658	168,134	42,857	(119,378)	-	59,020	289,697	4	289,701	

綜合現金流量表

截至12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除稅前虧損	(21,321)	(18,381)
調整項目：		
利息收入	(2,248)	(1,938)
名義利息收入	(678)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息收入	(367)	(366)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	22	2,175
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動	1,057	868
物業、廠房及設備折舊	7,118	7,154
投資物業折舊	3,558	3,427
使用權資產折舊	1,881	1,885
匯兌虧損，淨值	13	199
貿易應收款、其他應收款及其他資產減值	7,180	5,748
利息開支	22	63
存貨減值至可變現淨值	88	133
貿易應付款的核銷	-	(495)
其他應付款的核銷	(914)	(4,558)
出售附屬公司之虧損	12	196
營運資金變動前經營虧損	(4,577)	(3,890)
貿易應收款及應收票據(增加)/減少	(702)	964
預付款、其他應收款及其他資產增加	(6,717)	(11,123)
存貨減少	2,050	4,678
質保金撥備減少	(304)	(83)
貿易應付款增加	437	3,898
其他應付款及應計費用增加	2,508	6,986
經營活動(所用)/產生現金流量	(7,305)	1,430
利息收入	2,248	767
經營活動(所用)/產生現金流量淨額	(5,057)	2,197

綜合現金流量表

截至12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房和設備項目	(2,788)	(30,507)
預付物業、廠房及設備款減少	-	14,880
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款	-	55,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息收入	367	366
出售物業、廠房和設備項目的所得款	45	2,029
受限期定期存款的利息收入	-	1,171
受限期定期存款的減少	-	40,000
出售附屬公司	(109)	(1,294)
	<hr/>	<hr/>
投資活動(所用)/產生現金流量淨額	(2,485)	81,645
	<hr/>	<hr/>
融資活動所得現金流量		
利息支出	(22)	(63)
租賃付款之本金部分	(878)	(837)
非控股權益交易	-	(4,600)
	<hr/>	<hr/>
融資活動所用現金流量淨額	(900)	(5,500)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	(8,442)	78,342
年初的現金及現金等價物	97,730	19,587
匯率變動的影響淨額	(13)	(199)
	<hr/>	<hr/>
年終的現金及現金等價物	89,275	97,730

綜合財務資料附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料

雙樺控股有限公司(「本公司」)於2010年11月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司在中華人民共和國(「中國」)的主要營業地點位於上海市奉賢區和安徽省(「安徽」)黃山市屯溪區。

本年度，本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事兩項主要業務，分別為冷鏈供應、租賃、運輸服務等的供應鏈管理業務以及汽車供暖、通風和空調(HVAC)零部件的貿易、製造和研究與開發(「研發」)業務。

董事認為，本公司的母公司及最終控股公司為在英屬處女群島註冊成立的友申國際集團有限公司。

2. 編製基準

本綜合財務報表乃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」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之適用披露編製。除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值且其變動計入其他全面收益的債務工具外，本綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均調整至最接近的千位數，惟另有指明者除外。

綜合財務報表包括本集團截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務所得的浮動回報承擔風險，或享有權利，以及能透過對投資對象的權力(即本集團被賦予現有能力以主導投資對象相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

附屬公司的綜合財務報表乃按與本公司相同的報告期及採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權的日期為止。

2. 編製基準(續)

本集團母公司擁有人及非控股權益應佔損益及其他全面收益各組成部分，即使由此引致非控股權益結餘為負數。本集團成員公司之間交易相關的所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流均在綜合入賬時全數對銷。

倘事實及情況顯示上述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權權益變動(沒有失去控制權)，作為權益交易入賬。

倘本集團失去一家附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面價值及(iii)於權益內記錄的累計折算差額；及確認(i)所收代價的公允價值、(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的同一基準確認，在適當的情況下重新分類至損益或保留溢利。

3. 香港財務報告準則的應用

(a) 新訂和經修訂的香港財務報告準則 – 於2022年1月1日生效

香港會計師公會已頒佈多項新訂/經修訂的香港財務報告準則，其於本集團的現行會計期間首次生效：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架參考
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後新冠疫情相關租金減免
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備—擬定用途前所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約的成本
香港財務報告準則(修訂本)	二零一八年至二零二零年香港財務報告準則年度改進

本公司董事預計，自2022年1月1日起生效的新訂或經修訂的香港財務報告準則，對本集團會計政策並無任何重大影響。

香港財務報告準則第3號(修訂)：概念框架參考

該修訂更新了香港財務報告準則第3號企業合併中的引用，使其引用2018年6月發佈的2018年財務報告概念框架(「概念框架」)，而不是財務報表編製和列報框架(由概念框架取代對於2010年10月發佈的2010年財務報告)，增加一項要求，即對於香港會計準則第37號的修訂修文範圍內的交易和事件，或有負債和或有資產或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第21號徵費，收購方應用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第21號而不是概念框架來識別其在企業合併中承擔的負債並添加明確聲明購買方不確認企業合併中取得的或有資產。

3. 香港財務報告準則的應用(續)

(a) 新訂和經修訂的香港財務報告準則－於2022年1月1日生效(續)

香港財務報告準則第16號(修訂)：2021年6月30日後新冠疫情相關租金減免

本集團已在今年首次追溯應用香港財務報告準則第16號租賃修訂－2021年6月30日後新冠疫情相關租金減免，該修訂擴大了香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)第46A段中實務權宜方法的適用範圍，使其適用於2022年6月30日或之前到期的租賃付款的租金減免，前提是與實務權宜方法的其他條件符合。

香港會計準則第16號(修訂)：物業、機器及設備－擬定用途前所得款項

本集團於本年度首次應用該修訂。該修訂規定，在將不動產、廠房和設備項目運至使其能夠按管理層計劃的方式運營所需的地點和條件時產生的任何項目的成本以及出售此類項目的收益應為按照適用準則在損益中確認和計量。項目成本根據香港會計準則第2號存貨計量。

香港會計準則第37號(修訂)：虧損合約－履行合約的成本

本集團於本年度首次應用該修訂。該修訂規定，當主體根據香港會計準則第37號評估合同是否虧損時，合同項下不可避免的成本應反映退出合同的最低淨成本，即履行合同成本與因未能履行合同而產生的任何賠償或處罰的較低者。履行合同的成本包括增量成本和與履行合同直接相關的其他成本的分配(例如，用於履行合同的不动产、廠房和設備項目的折舊費用的分配)。

香港財務報告準則(修訂)：二零一八年至二零二零年香港財務報告準則年度改進

本集團於本年度首次應用該修訂。年度改進對以下標準進行了修訂：

香港財務報告準則第9號金融工具

該修訂明確，在評估原金融負債條款的修改是否構成「10%」測試下的實質性修改時，借款人僅計包括借款人与貸款人之間已付或已收的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。根據過渡性條款，本集團對二零二二年一月一日或之後經修訂或交換的金融負債應用該等修訂。

香港財務報告準則第16號租賃

該修訂移除香港財務報告準則第16號所附的說明示例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明示例。此舉消除於應用香港財務報告準則第16號時有關租賃優惠處理的潛在混淆情況。

香港會計準則第41號農業

該修訂通過取消香港會計準則第41號第22段在使用現值技術計量生物資產的公允價值時排除稅收現金流量的要求，確保與香港財務報告準則第13號公允價值計量的要求保持一致。

3. 香港財務報告準則的應用(續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂的香港財務報告準則

本集團並無於該等綜合財務報表中採用下列已頒佈但尚未生效之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(包括二零二零年十月及二零二二年二月的香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)(修訂本)	投資者與聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ²
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂本(2020) ¹
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務說明第2號(修訂本)	會計政策的披露 ¹
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ¹
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

³ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本集團現階段尚未說明該等新頒佈會否導致本集團的會計政策及綜合財務報表出現重大變化。

4. 主要會計政策概要

(a) 業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬。轉讓代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團向被收購方的前擁有人所承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股權的總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否計量被收購方的非控股權益(即賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益)的公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

4. 主要會計政策概要(續)

(a) 業務合併及商譽(續)

當本集團收購業務時，須根據合約條款、收購日期的經濟環境及相關條件對所承擔的金融資產及負債進行評估，以進行適當分類及指定，包括拆分與被收購方的主合約中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按其於收購日期的公允價值重新計量，所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公允價綜合值確認。倘或然代價被分類為一項資產或負債，則按公允價值計量，公允價值的變動於綜合損益表確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，而後續結算於權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及本集團先前所持於被收購方的股權的任何公允價值總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則於重新評估後的差額會於綜合損益表確認為溢價購買的收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件發生或情況變化顯示賬面價值可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。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，業務合併中購入的商譽自收購日期起被分配到預期將從合併的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合，不論本集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組合。

減值通過對與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額進行評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已被分配到現金產生單位(或現金產生單位組合)而該單位的某部分業務被出售，則於釐定出售的收益或虧損時，與出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面價值內。在此等情況下出售的商譽將按出售業務及保留的現金產生單位部分相對價值進行計量。

4. 主要會計政策概要(續)

(b) 公允價值計量

本集團於各報告期末以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具。公允價值為市場參與者間於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場進行，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最具優勢的市場進行。主要市場或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃使用市場參與者對資產或負債定價時所採用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量會計及市場參與者透過將資產發揮最高價值及達致最佳用途或透過將資產銷售予其他可以將資產發揮最高價值及達致最佳用途的市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量利用相關可觀測輸入值及盡量減少使用不可觀測輸入值。

所有在綜合財務報表中對公允價值進行計量或披露的資產和負債，根據對整個公允價值計量具有重要意義的最低層次輸入值，按照公允價值所屬的層次進行分類，如下所述：

第一層次：公允價值計量採用第一層次的輸入值，即於計量日期獲得的同類資產或負債在活躍市場中的未經調整的報價；

第二層次：於估值技術的公允價值計量採用第二層次輸入值，即不能滿足第一層次條件也不能採用具有重大意義的不可觀測輸入值的可觀測輸入值；及

第三層次：基於估值技術的公允價值計量採用具有重大意義的不可觀測輸入值(即非根據市場數據得出)。

對於在綜合財務報表中以經常性方式確認的資產和負債，本集團在每個報告期末通過重新評估分類(基於對整個公允價值計量具有重要意義的最低層次輸入值)來確定是否發生不同層次之間的轉移。

(c) 非金融資產減值

當有跡象表明存在減值，或當需要對資產(存貨、遞延稅項資產、金融資產及非流動資產除外)進行年度減值測試時，則對資產的可收回金額作出估計。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本的較高者計算，並按個別資產釐定，除非資產不會產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在該情況下，按資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

4. 主要會計政策概要(續)

(c) 非金融資產減值(續)

減值虧損僅於資產賬面價值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流乃按稅前貼現率貼現至其現值。稅前貼現率反映當時市場對貨幣時間價值的評估及該資產的特有風險。減值虧損於其產生期間在綜合損益表內於與減值資產的功能一致的相關開支類別扣除。

於各報告期末評估是否有跡象表明過往確認的減值虧損可能不復存在或可能已減少。倘有此跡象存在，則估計可收回金額。先前確認的資產(商譽除外)減值虧損僅於釐定該資產的可收回金額所用的估計出現變動時撥回，惟該金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損原應釐定的賬面價值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入綜合損益表。

(d) 關連方

(a) 該方為某一人士或該人士直系親屬，而該人士：

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員成員；

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 其中一個實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬)的聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 其中一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營企業；
- (v) 該實體乃為本集團或與本集團有關連的實體為僱員福利而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)主要管理人員成員；或
- (viii) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

4. 主要會計政策概要(續)

(d) 關連方(續)

某人的家庭親密成員是指在與該實體的交易中可能會影響該人或受該人影響的家庭成員，包括：

- (i) 該人的子女和配偶或家庭伴侶；
- (ii) 該人的配偶或家庭伴侶的子女；及
- (iii) 該人或其配偶或家庭伴侶的受撫養人。

(e) 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備以成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。一項物業、廠房及設備的成本包括其採購價及使資產達致運作狀況及運至相應地點以作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的支出，如維修及保養等，一般在產生的期間內自綜合損益表中扣除。倘能符合確認條件，固定資產大修理支出可於資產賬面價值予以資本化作為代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換，本集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產，並對其作出相應折舊。

折舊以直線法按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期將其成本減記至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

樓宇	4.75%
機器及設備	9.50%
電腦及辦公設備	19.00%
汽車	23.75%

當一項物業、廠房及設備各部分的可使用年期各有不同時，此項目的成本將按合理基準於各部分分配，而每部分將單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法於各財政年末進行至少一次檢討及調整(倘適用)。

當一項物業、廠房及設備(包括獲初次確認的任何重要部分)獲出售或經其使用或出售而預期於日後不再有經濟效益時，將終止確認。於資產終止確認的年度在綜合損益表中確認的任何出售或報廢的收益或虧損，乃有關資產的銷售所得款淨額與賬面價值的差額。

在建工程指在建樓宇、機器及設備、電腦及辦公設備，以成本減任何減值虧損，且不計折舊入賬。成本指構建的直接成本。在建工程會於完工且可使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

4. 主要會計政策概要(續)

(f) 投資物業

投資物業為持作賺取租金或資本升值或兩者兼有，惟並非於日常業務過程中持作出售、用於生產或提供貨品或服務，或作行政用途的物業。

投資物業按成本減其後續累計折舊及其後續累計減值虧損(如有)列賬。折舊乃以直線法按估計可使用年期扣除，以撇銷投資物業之成本(扣除預期剩餘價值)。可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討並於適當情況下作出調整。

折舊是按直線法計算的，在每個項目的估計使用壽命內將其成本註銷為剩餘價值。用於此目的的主要年費率如下：

樓宇	4.75%
預付土地租賃付款	48至50年

如果一個投資專案的各個部分具有不同的使用壽命，則該專案成本在各個部分之間進行合理的分配，每個部分單獨進行折舊。剩餘價值、使用壽命和折舊方法至少在每個財政年度末進行審查，並在適當時進行調整。

(g) 租賃

訂立合約時，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。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，則合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

除短期租賃外，本集團就所有租賃採用單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認，即相關資產可供使用的日期。使用權資產按成本計量，扣除任何累計折舊及減值虧損，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，產生的初始直接成本、以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去已收到的任何租賃優惠。使用權資產於租賃期及資產之估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計提折舊，詳情如下：

預付土地租賃付款	48至50年
辦公室租金	2年

倘使用權資產之所有權於租賃期結束時轉移至本集團或相關成本反映購買選擇權之行使，則使用資產之估計可使用年期計算折舊。

4. 主要會計政策概要(續)

(g) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租賃期反映了本集團行使終止選擇權，則須就終止租賃支付之罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付之租賃付款減少。此外，倘出現修改、指數或比率變動所產生之未來租賃付款變動、租賃期變動、租賃付款變動(例如指數或比率變動導致未來租賃付款變動)或購買相關資產之評估更改，租賃負債之賬面價值將重新計量。

本集團之租賃負債在綜合財務狀況表單獨呈列。

(c) 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於倉庫之短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以內，並且不包含購買選擇權的租賃)。短期租賃於租賃期間按直線法確認為支出。

本集團作為出租人

在作為出租人訂立租賃(或修訂租賃)時，本集團將各項租賃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多數風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包括租賃及非租賃部分，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。租金收入於租期內按直線法列賬，並根據其經營性質計入綜合損益表之其他收益。

4. 主要會計政策概要(續)

(h) 投資及其他金融資產

初次確認及計量

金融資產於初步確認時分類，其後按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入損益。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。除了並不包含顯著的融資組成部分或本集團已就此應用實務中的簡易處理方法之應收款外，本集團初始按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並不包含顯著的融資組成部分或本集團已就此應用實務中的簡易處理方法之應收款，乃根據香港財務報告準則第15號釐定之交易價格計量，按照下文「收入確認」所述的政策進行計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產按公允價值計入損益及分類，而無論屬何業務模式。

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。於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本分類及計量，而於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產以公允價值計入其他全面收益分類及計量。並非於上述業務模式中持有的金融資產以公允價值計入損益及分類。

金融資產的所有一般買賣概於交易日(即本集團承諾買賣該資產當日)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例須在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

就後續計量而言，金融資產分類如下：

以攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

以攤銷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、變更或減值時，收益及虧損於綜合損益表中確認。

4. 主要會計政策概要(續)

(h) 投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於綜合損益表中確認，並按與按攤銷成本列賬的金融資產相同的方式列賬。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將重新計入綜合損益表。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(權益工具)

於初步確認時，本集團可選擇於股權投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定以公允價值計入其他全面收益的權益工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息於綜合損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定以公允價值計入其他全面收益的權益工具不受減值評估影響。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值於綜合財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於綜合損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的股權投資。股權投資的股息在支付權確立時亦於綜合損益表中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團，股息的金額能夠可靠計量。

4. 主要會計政策概要(續)

(i) 終止確認金融資產

金融資產(或如適用,一項財務資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要於下列情況下終止確認(即從本集團的綜合財務狀況報表中移除):

- 收取資產所得現金流量的權利已屆滿;或
- 本集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利,或根據「轉手」安排承擔在沒有嚴重延誤情況下向第三方悉數付款的責任;且(a)本集團已轉讓資產的絕多數風險及回報;或(b)本集團並無轉讓或保留資產絕多數風險及回報,但已轉讓資產控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利或訂立轉手安排,則其會評估是否保留資產擁有權的風險及回報及所保留程度。倘並無轉讓或保留資產的絕多數風險及回報,亦無轉讓資產的控制權,則本集團繼續確認已轉讓資產,以本集團持續參與程度為限。於該情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按能反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以經轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原賬面價值與本集團可能須償還的代價的最高金額之間的較低者計量。

(j) 金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信用損失的撥備。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的現金流量或組成合約條款的其他信用提升措施。

一般方法

在一般方法下,主體必須確認兩個階段的預期信用損失。對於信用風險自初始確認後沒有顯著增加的信用風險敞口,要求主體對因未來12個月內很可能發生的違約事件而導致的信用損失(12個月預期信用損失)計提損失準備。對於信用風險自初始確認後顯著增加的信用分線敞口,無論違約何時發生,需針對該風險敞口剩餘存續期的預期信用損失(整個存續期預期信用損失)計提損失準備。

在報告日需要評估信用風險是否增加。在進行評估時,本集團將金融工具在報告日發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生的違約風險進行比較,並考慮其無需付出不必要的代價或努力便可獲得的合理和足夠支持的資料,包括歷史及前瞻性信息。

4. 主要會計政策概要(續)

(j) 金融資產減值(續)

一般方法(續)

於報告期末，本集團會使用其無需付出不必要的代價或努力便可獲得的所有合理和足夠支持的資料評估以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債權投資是否被視為信用風險較低。在進行評估時，本集團重新評估債務投資的外部信用評級。此外，本集團認為逾期超過30天後，信用風險顯著增加。

當合同付款逾期90天時，本集團將金融資產視為違約。然而，在某些情況下，當內部或外部信息表明本集團在未考慮本集團持有的任何信用增級的情況下不太可能全額收取未償還的合同金額時，本集團也可能認為金融資產為違約。當沒有合理預期收回合同現金流量時，該金融資產將會減值。

除了適用下文詳述的簡化方法的貿易應收款外，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資和以攤餘成本計量的金融資產進行根據一般方法進行減值，並且在一下階段分類計量預期信用損失。

第一階段 倘金融資產自初始確認起的信貸風險沒有大幅增加，則會就可能於12個月的預期信用損失金額計提損失準備。

第二階段 倘金融資產自初始確認起的信用風險大幅增加，但是不是信用減值資產，則會就可能於資產年期的預期信用損失金額計提損失準備。

第三階段 倘金融資產發生信用減值(但不是購買或者原始信用減值)，則會就可能於資產年期的預期信用損失金額計提損失準備。

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款，本集團採用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，本集團不會追蹤信用風險的變化，而是整個存續期預期信用損失。本集團已使用撥備矩陣模型計算當前的減值準備，根據當前及前瞻性信息調整歷史違約率。

4. 主要會計政策概要(續)

(k) 金融負債

初次確認及計量

金融負債於初次確認時分類為貸款或借貸(如適用)。

所有金融負債初次按公允價值確認時，倘為貸款及借貸及應付款，則扣除直接應佔交易本。本集團的金融負債包括貿易應付款和應付票據、其他應付款和應計費用及租賃負債。

後續計量

貸款及借貸的後續計量取決於其分類，載列如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

攤銷成本經計及任何收購折扣或溢價及屬實際利率組成部分的費用或成本計算得出。實際利率攤銷計入綜合損益表內的融資成本。

(l) 終止確認金融負債

金融負債於負債項下責任已解除或註銷或屆滿時終止確認。

當同一貸款人按存有重大差別的條款以另一項負債取代現有金融負債時，或現有負債的條款有重大修改時，有關取代或修改則被視為終止確認原有負債，並確認為一項新負債，而兩者的賬面價值間差額於綜合損益表確認。

(m) 抵銷金融工具

倘現時存在可依法強制執行的權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償債務，則金融資產及金融負債互相抵銷，並將淨金額列入綜合財務狀況報表內。

(n) 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均基準計算，而如屬在製品及成品，則成本亦包括直接材料、直接人工及適當比例の間接費用。可變現淨值乃根據估計售價減任何完工及出售時產生的估計成本計算。

4. 主要會計政策概要(續)

(o) 現金及現金等價物

對於綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，所面對的價值變動風險不大，以及在需要時的短期到期日一般為三個月內並構成本集團現金管理的組成部分。

綜合財務狀況表的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金(包括無用途限制的定期存款)。

(p) 撥備

因過往事件產生現時債務(法定或推定)，而未來可能將須資源流出以償還債務，且該債務所涉金額能可靠估計時，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則已確認的撥備金額為報告期末預期的償還債務所需的未來支出現值。隨時間流逝而增加的貼現現值金額於綜合損益表內列為財務成本。

本集團就若干產品銷售提供質保，以對質保期內出現缺陷進行一般性維修。本集團授予的這些保證類型的質保金將根據銷售量及過往修理水平的經驗確認撥備，並折現至現值(如適用)。

(q) 所得稅

所得稅包括即期和遞延稅項。相關於綜合損益表以外確認的項目所得稅需於綜合損益表以外確認，即於綜合其他全面收益表或直接於權益確認。

本期和過往期間的即期稅項資產和負債，乃根據於報告期末已實施或大致實施的稅率(和稅法)，考慮到本集團業務所在國家現行詮釋和慣例，以預期可自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項乃使用負債法，就於報告期末資產和負債的稅基與其作財務申報用途的賬面價值間所有暫時差額作出撥備。

4. 主要會計政策概要(續)

(q) 所得稅(續)

就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，除非：

- 於初步確認非業務合併交易中的資產或負債產生遞延稅項負債，而有關遞延稅項負債於進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；和
- 對涉及附屬公司、聯營企業及合營企業投資的應課稅暫時差額而言，倘若撥回暫時差額的時間可以控制，以及暫時差額可能在可見將來不會撥回。

就所有可扣稅暫時差額、承前未用稅項抵免和未用稅項虧損確認遞延稅項資產，惟以日後有可能出現應課稅溢利可利用該等可扣稅暫時差額、承前未用稅項抵免和未用稅項虧損予以抵銷為限，除非：

- 於初步確認非業務合併的交易中的資產或負債產生與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產，而有關遞延稅項資產於進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；和
- 對涉及附屬公司、聯營企業及合營企業投資的可扣稅暫時差額而言，僅在暫時差額有可能在可見將來撥回，以及日後可用該等暫時差額抵銷可能出現的應課稅溢利時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面價值會於各報告期末檢討，倘不再可能有足夠應課稅溢利可用於全部或部份遞延稅項資產，則會予以扣減。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重估和於可能有足夠應課稅溢利可收回全部或部份遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產和負債乃根據於報告期末前已實施或大致實施的稅率(和稅法)，按預期於資產獲變現或負債償還期間適用的稅率計算。

倘存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可依法執行權利，遞延稅項資產及遞延稅項負債是關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收之所得稅：同一應課稅實體；或計劃於各未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回巨額之遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算本期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債之不同應課稅實體，則遞延稅項資產及遞延稅項負債互相抵銷。

4. 主要會計政策概要(續)

(r) 收入確認

客戶合同收入

來自客戶合同的收入於貨品或服務的控制權按反映本集團預期有權就交換該等貨品或服務收取的對價金額轉移至客戶時確認。

倘合約內的對價包括可變金額，則對價金額按本集團轉就移貨品或服務予客戶而有權收取的金額進行估計。可變對價於訂立合約時估計，並受約束至很有可能不會在可變對價有關的不確定性後續確定時對已確認的累計收益進行重大收益撥回為止。

倘合約中包含向客戶轉移貨品或服務時為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則收益按應收金額的現值計量，並使用本集團與客戶於合約訂立時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益超過一年的融資成分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶對許諾貨品或服務的付款至轉移期間為一年或以下的合約而言，交易價格不會使用香港財務報告準則第15號中的實用權宜方法就重大融資成分作出調整。

銷售產品

銷售產品的收入於資產的控制權被轉讓予客戶(一般為交付產品)的時點確認。

供應鏈管理業務收入

供應鏈管理業務的收入乃於服務履行時確認。

租賃服務收入

租賃服務收入於租賃年期按時間比例確認。

其他收入

利息收入按應計基準，採用將金融工具於預期年期或更短期間(倘適用)的估計未來現金收入精確貼現至金融資產賬面淨值的比率，以實際利息法予以確認。

4. 主要會計政策概要(續)

(r) 收入確認(續)

其他收入(續)

股息收入於股東收款權利以已經確立，與股息相關的經濟利益很有可能流入本集團，且股息金額能夠可靠計量時確認。

(s) 合同責任

如果客戶在本集團向客戶轉移貨物或服務之前支付對價，合同責任在付款或付款到期時確認(以較早者為準)。合同負債於本集團根據合約履行時確認為收入。

(t) 僱員福利

退休金計劃

對固定供款退休計劃的供款在僱員提供服務時確認為損益中的費用。

辭退福利

辭退福利在集團無法再撤回這些福利的要約以及集團確認涉及支付終止權益的重組成本時得到確認。

(u) 股息

當末期股息於股東大會中獲股東批准，則確認其為負債。

由於本公司組織章程及大綱授予董事權力宣派中期股息，中期股息的擬派及宣派乃同步進行。故此，中期股息於擬派及宣派後即時確認為負債。

4. 主要會計政策概要(續)

(v) 外幣

此等綜合財務報表乃以本公司的功能貨幣人民幣列示。本集團旗下各個實體均可自行決定其功能貨幣，而每個實體的財務報表所包含的項目均採用該功能貨幣計量。本集團旗下實體所記錄的外幣交易在初次記錄時，採用交易發生當日的有關功能貨幣通行匯率。以外幣計值的貨幣資產及負債採用報告期末功能貨幣的匯率進行換算。貨幣項目結算或換算產生的差額，均於綜合損益表內確認。

以外幣歷史成本計算的非貨幣項目按初次交易發生當日的匯率換算。以外幣公允價值計算的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目公允價值變動的收益或虧損的處理方法一致(即於其他全面收益或損益中確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認)。

釐定首次確認相關資產、開支或收益(或當中部分)所使用之匯率之交易日期為實體首次確認支付或收取預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。倘確認有關專案前存在多筆預付款或預收款，實體應就預付代價的每筆付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的通行匯率換算為人民幣，其綜合損益表則按本年度的加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該項海外業務的其他全面收益組成部分會在綜合損益表中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按產生當日現行的匯率換算為人民幣。海外附屬公司年內經常產生的現金流量則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

5. 重大會計估計

編製本集團綜合財務報表時，管理層須作出判斷、估計和假設，此等判斷、估計和假設影響到收益、開支、資產和負債的報告金額以及或然負債的披露數據。此等假設和估計相關的不確定因素可能引致或須對日後受影響的資產或負債的賬面價值作出重大調整。

估計的不確定因素

下文載述有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，兩者均涉及導致下個財政年度資產及負債賬面價值大幅調整的重大風險。

(a) 貿易應收款及其他應收款的預期信用損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款的預期信用損失。撥備率根據具有類似虧損模型(即按客戶類型及評級劃分)的各客戶分部組合的賬齡。

撥備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將通過校準矩陣以調整具有前瞻性資料的歷史信用損失經驗。例如，倘若預測經濟狀況預期會於未來一年惡化，從而導致製造行業的違約次數增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，本集團會對歷史觀察違約率進行更新並分析前瞻性估計的變動。

對於其他應收款項，損失準備金是通過12個月的預期信用損失評估來計算的。然而，當信用風險在初始確認後有顯著增加時，損失準備金將通過終生預期信用損失評估來計算。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信用損失之間的關聯需要重大估計。預期信用損失金額對情況及預測經濟狀況變化具有敏感度。本集團的歷史信用損失經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表債務人未來的實際違約。有關本集團貿易應收款及其他應收款預期信用損失的資料披露於綜合財務資料附註21和22。

5. 重大會計估計(續)

估計的不確定因素(續)

(b) 商譽以外非財務資產減值

本集團於報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在減值跡象。當有跡象表明賬面價值可能無法收回時，對非金融資產進行減值測試。於2022年12月31日，公司的市值低於集團的資產淨值，這是非金融資產減值的指標。當資產或現金產生單位的賬面價值超過其可收回金額(即其公允價值減去處置成本和使用價值中的較高者)時，即存在減值。公允價值減去處置費用的計算是基於類似資產的公平交易中具有約束力的銷售交易中的可用數據，或可觀測到的市場價格減去處置該資產的增量成本。在進行使用價值計算時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算這些現金流量的現值。

(c) 滯銷存貨及存貨可變現淨值撥備

管理層於各報告期末檢討本集團存貨的賬齡分析，並對過時和滯銷存貨項目作出撥備。管理層主要根據最新的發票價格及現時市場狀況估計該等存貨的可變現淨值。存貨減記至可變現淨值乃根據存貨的估計可變現淨值進行。管理層評估所需減記金額時須作出判斷及估計。倘未來實際結果或預期與原估計不同，則此差額將於該等估計變動期間影響存貨的賬面價值及存貨的減值/回撥。

6. 經營分部資料

分部收入及業績

本集團根據執行董事(為主要營運決策者)審閱以分配資源及評估表現的內部報告釐定其營運分部，其乃按照下列業務進行分析(於往績記錄期內供應鏈管理業務尚未產生收入)：

供應鏈管理業務
汽車零部件業務

本集團從事供應鏈管理業務，主要為冷鏈供應、租賃、運輸服務等。
本集團從事汽車零部件產品的貿易、製造及研發業務，主要為汽車HVAC零部件。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

6. 經營分部資料(續)

分部收入及業績(續)

截至2022年12月31日止年度	供應鏈 管理業務 人民幣千元	汽車 零部件業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	16,769	3,637	20,406
業績			
分部業績	2,264	968	3,232
其他收入、收益及虧損			3,366
已確認的貿易應收款和其他應收款及 其他資產減值損失			(7,180)
銷售和分銷成本			(1,060)
行政開支			(19,657)
利息開支			(22)
除稅前虧損			(21,321)

截至2021年12月31日止年度	供應鏈 管理業務 人民幣千元	汽車 零部件業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	10,138	22,552	32,690
業績			
分部業績	3,244	1,722	4,966
其他收入、收益及虧損			4,477
已確認的貿易應收款和其他應收款及 其他資產減值損失			(5,748)
銷售和分銷成本			(1,426)
行政開支			(20,587)
未分配開支			(63)
除稅前虧損			(18,381)

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績是指各分部的毛利，不分配其他收入、收益及虧損、減值損失、銷售和分銷成本以及行政費用。供應鏈管理業務和汽車零部件業務的分部業績中包括截至2022年12月31日止年度的折舊用分別為人民幣5,207,000元及人民幣零元(2021年：分別為人民幣4,371,000元及人民幣1,940,000元)。此乃就資源分配及表現評估向主要經營決策者報告的衡量標準。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

6. 經營分部資料(續)

地區資料

來自外間客戶的收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國內地	20,406	30,085
亞洲	-	2,553
其他	-	52
	20,406	32,690

本集團的經營實體所在地址為中國，上述收入資料乃根據客戶地點而編製。

本集團所有非流動資產除了金融工具均位於其經營所在地中國內地。

由於沒有定期向主要經營決策者提供用於資源分配和業績評估的資訊，因此沒有呈報有關分部資產和負債的資訊。

有關主要客戶的資料

截至2022年12月31日止年度，1個(2021年：沒有)客戶的收入佔本集團總收入的10%以上。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶A	2,279	-*

* 佔本集團總收入的10%以下。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

7. 收入

收入分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合同的收入屬於香港財務報告準則第15號範圍內		
— 供應鏈管理業務	16,141	6,386
— 汽車零部件業務	3,637	22,552
來自其他資源收益		
— 供應鏈管理業務(附註18)	628	3,752
	20,406	32,690

(i) 客戶合同收入分類收入資料

截至2022年及2021年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入確認時間		
按時間段	16,141	6,386
在某一時點轉移控制權	3,637	22,552

下表顯示了在本報告期確認的收入金額，這些收入已在報告期初計入合同負債，並從先前期已履行的履約義務中確認：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售產品(附註25(a))	69	2,621

(ii) 履約責任

截至2022年12月31日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)預計將在一年內得到確認。根據香港財務報告準則第15號規定，未披露分配給這些未履行合約的交易價格。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

8. 其他收入、收益及虧損

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他收入			
利息收入		2,248	1,938
名義利息收入		678	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 股息收入		367	366
		3,293	2,304
收益及虧損			
出售物業、廠房及設備項目的虧損		(22)	(2,175)
出售附屬公司之虧損	30	(12)	(196)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值變動		(1,057)	(868)
外匯虧損，淨額		(13)	(199)
貿易應付款的核銷		–	495
其他應付款的核銷		914	4,558
其他		263	558
		73	2,173
其他收入、收益及虧損總額		3,366	4,477

綜合財務資料附註

2022年12月31日

9. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損於扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已售存貨成本		4,047	20,697
存貨減值至可變現淨值		88	133
物業、廠房及設備折舊	16	7,118	7,154
投資物業折舊	17	3,558	3,427
使用權資產折舊	18	1,881	1,885
產品質保金撥備，扣除轉回	26	(295)	(74)
未包含於租賃負債中的租金	18(c)	1,259	1,098
核數師酬金		720	720
僱員福利開支(不包括董事和行政總裁薪酬)(附註12)：			
工資和薪金		5,717	7,542
退休金計劃供款*		624	622
員工福利開支		12	114
		6,353	8,278

* 沒有任何被沒收的供款可以被本集團作為僱主用來降低現有的供款水準。

10. 利息開支

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	22	63

綜合財務資料附註

2022年12月31日

11. 股息

董事會已決議不會就本期間宣派任何股息(2021年：無)。

12. 董事及行政總裁薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露的董事年內薪酬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
袍金	480	480
其他酬金：		
薪金、花紅、津貼和實物利益	2,040	2,040
退休金計劃供款	16	16
	2,056	2,056
	2,536	2,536

(a) 獨立非執行董事

於年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
何斌輝	60	60
郭滢	60	60
陳禮璠	60	60
	180	180

於年內，並無向獨立非執行董事支付任何其他酬金(2021年：無)。

12. 董事及行政總裁薪酬(續)

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、 花紅、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
執行董事：				
鄭平(行政總裁)	120	1,000	-	1,120
鄭菲	60	480	16	556
鄧露娜	60	320	-	380
	240	1,800	16	2,056
非執行董事：				
孔小玲	60	240	-	300
	300	2,040	16	2,356
截至2021年12月31日止年度				
執行董事：				
鄭平(行政總裁)	120	1,000	-	1,120
鄭菲	60	480	16	556
鄧露娜	60	320	-	380
	240	1,800	16	2,056
非執行董事：				
孔小玲	60	240	-	300
	300	2,040	16	2,356

本年無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2021年：無)。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

13. 五名最高薪僱員

於年內，五位最高薪僱員包括3位董事(2021年：三位董事)，其酬金詳情已載於上文附註12。年內其餘2位(2021年：二位)非董事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼和實物利益	741	635
退休金計劃供款	104	69
	845	704

上述非董事及非行政總裁薪酬最高的僱員的薪酬在1,000,000港元以內。

考慮到本集團當年的運營和財務業績，董事或5名薪酬最高的員工沒有發放或應收獎金(2021年：無)。

14. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在及經營所在的司法權區所產生或源自有關司法權區的溢利按實體基準繳付所得稅。根據開曼群島公司法，本公司在開曼群島註冊為豁免有限責任公司，故本公司毋須繳納開曼群島的企業所得稅(「企業所得稅」)。

由於在英屬處女群島註冊成立的附屬公司於英屬處女群島並無任何營業地點(除註冊辦事處外)或並無進行任何業務，故該等附屬公司毋須繳納英屬處女群島之企業所得稅。

由於本集團年內沒有從香港賺取的應課稅收入，因此並無計提任何所得稅撥備。

中國內地的所得稅已根據《中華人民共和國企業所得稅法》就本集團的若干中國附屬公司的應課稅溢利按25%的適用所得稅率作出撥備。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項：		
公司所得稅		
— 超額撥備	(1,042)	—
遞延稅項(附註27)	(330)	(192)
	(1,372)	(192)
本年度可收回稅項總額	(1,372)	(192)

綜合財務資料附註

2022年12月31日

14. 所得稅(續)

適用於中國法定稅率計算除稅前虧損的可收回稅項與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前虧損	(21,321)	(18,381)
按中國25%法定稅率計算	(5,330)	(4,595)
毋須課稅收入之影響	(170)	–
不可扣稅開支的稅務影響	39	48
計提本集團中國附屬公司可供分派溢利5%預扣稅的影響	(330)	(192)
未確認暫時性差異的轉回	1,779	(982)
超額撥備	(1,042)	–
未確認稅項虧損	3,682	5,529
按本集團實際稅率計算的可收回稅項	(1,372)	(192)

15. 母公司普通股股東應佔每股虧損

每股基本虧損金額的計算是基於本年度母公司普通股股東應佔虧損，以及本年度發行的650,000,000股(2021年：650,000,000股)普通股數量。

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無發行任何潛在攤薄普通股。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房和機器 人民幣千元	電腦及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2022年1月1日：	110,533	12,005	2,807	5,077	14,861	145,283
添置	85	-	47	-	2,656	2,788
出售	-	-	-	(1,213)	-	(1,213)
出售附屬公司(附註30)	-	-	(21)	-	-	(21)
轉移	603	382	26	-	(1,011)	-
於2022年12月31日	111,221	12,387	2,859	3,864	16,506	146,837
累計折舊						
於2022年1月1日：	38,302	1,306	1,320	4,539	-	45,467
本年度折舊撥備	5,519	1,170	375	54	-	7,118
於出售時對銷	-	-	-	(1,146)	-	(1,146)
於出售附屬公司時對銷 (附註30)	-	-	(8)	-	-	(8)
於2022年12月31日	43,821	2,476	1,687	3,447	-	51,431
賬面淨值						
於2022年12月31日	67,400	9,911	1,172	417	16,506	95,406

綜合財務資料附註

2022年12月31日

16. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	廠房和機器 人民幣千元	電腦及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2021年1月1日：	148,625	17,587	2,309	5,077	11,319	184,917
添置	4,355	114	403	-	25,635	30,507
出售	-	(4,738)	-	-	-	(4,738)
出售附屬公司(附註30)	-	(3,135)	(568)	-	(128)	(3,831)
轉移	19,125	2,177	663	-	(21,965)	-
轉撥至投資物業(附註17)	(61,572)	-	-	-	-	(61,572)
於2021年12月31日	110,533	12,005	2,807	5,077	14,861	145,283
累計折舊						
於2022年1月1日：	63,680	628	1,067	4,169	-	69,544
本年度折舊撥備	4,717	1,563	504	370	-	7,154
於出售時對銷	-	(534)	-	-	-	(534)
於出售附屬公司時對銷 (附註30)	-	(351)	(251)	-	-	(602)
轉撥至投資物業(附註17)	(30,095)	-	-	-	-	(30,095)
於2021年12月31日	38,302	1,306	1,320	4,539	-	45,467
賬面淨值						
於2021年12月31日	72,231	10,699	1,487	538	14,861	99,816

於2022年及2021年12月31日，供應鏈管理業務現金產生單位的可收回金額是根據管理層批准的使用價值計算確定，使用價值計算是基於五年期財務預算的現金流預測，並使用超過預算期的估計3%(2021年：3%)的長期增長率進行推斷。於2022年12月31日，在使用價值計算中使用的折扣率為12.76%(2021年：13%)。

於2022年12月31日，汽車零部件業務現金產生單位的可收回金額已按公允價值減處置費用確定。

截至2022年及2021年12月31日止年度，綜合損益表中無確認減值支出。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

17. 投資物業

在截至2022年12月31日的年度內，本集團的某些自用物業用途發生了變化，以產生租賃服務收入或資本增值。因此，這些物業被從物業、廠房和設備以及使用權資產重新分類為投資物業，並按其賬面價值和使用成本模式進行計量。

於綜合財務狀況表中呈列的賬面值變動概述如下：

	人民幣千元
成本	
於2022年1月1日和2022年12月31日	<u>99,349</u>
累計折舊	
於2022年1月1日	44,743
本年度折舊撥備	<u>3,558</u>
於2022年12月31日	<u>48,301</u>
賬面淨值	
於2022年12月31日	<u>51,048</u>

	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	–
轉撥自物業、廠房及設備(附註16)	61,572
轉撥自使用權資產(附註18)	<u>37,777</u>
於2021年12月31日	<u>99,349</u>
累計折舊	
於2021年1月1日	–
轉撥自物業、廠房及設備(附註16)	30,095
轉撥自使用權資產(附註18)	11,221
本年度折舊撥備	<u>3,427</u>
於2021年12月31日	<u>44,743</u>
賬面淨值	
於2021年12月31日	<u>54,606</u>

17. 投資物業(續)

本集團投資物業在2022年12月31日的公允價值約為人民幣125,500,000元(2021年：人民幣125,740,000元)，是由本公司董事參考獨立合格專業估值師進行的估值而確定的，該估值師持有公認和相關的專業資格，並在被估值的投資物業的地點和類別方面具有近期經驗。估值採用收入和成本相結合的方法進行，該方法最能反映被估值物業的當前狀況和現有市場訊息。本年度沒有產生或不產生租金收入的投資物業所產生的直接經營費用，包括維修和保養。

18. 租賃

本集團作為承租人

本集團有用於其辦公室的租賃合約。已向上海和安徽國土資源局提前作出一次性付款以租用租賃土地，租期為48至50年(2021年：48至50年)。而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。辦公室租賃的租期為2年(2021年：2年)。一般而言，本集團受限於向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面價值及變動如下：

	預付土地 租賃付款 人民幣千元	辦公室 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	39,890	878	40,768
折舊開支	(1,003)	(878)	(1,881)
於2022年12月31日	38,887	-	38,887

	預付土地 租賃付款 人民幣千元	辦公室 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	67,494	1,715	69,209
轉撥至投資物業(附註17)	(26,556)	-	(26,556)
折舊開支	(1,048)	(837)	(1,885)
於2021年12月31日	39,890	878	40,768

綜合財務資料附註

2022年12月31日

18. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

本年度內之租賃負債的賬面價值及變動情況如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面價值	878	1,715
本年度內之確認利息增幅	22	63
付款	(900)	(900)
	<hr/>	<hr/>
減：顯示12個月的應付結算金額流動負債項	-	878
	<hr/>	<hr/>
12個月後應付結算金額非流動負債項	-	-
	<hr/>	<hr/>

租賃負債的期限分析在綜合財務資料附註38中披露。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	22	63
使用權資產折舊開支	1,881	1,885
與短期租賃相關的剩餘費用(列行政費用)	1,259	1,098
	<hr/>	<hr/>
損益中確認款項總額	3,162	3,046
	<hr/>	<hr/>

(d) 於綜合財務資料附註32披露了租賃的現金流出總額。

18. 租賃(續)

集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排，在中國內地租賃主要為倉庫的物業。租約條款一般亦要求租戶繳付押金，並根據當時的市場情況定期調整租金。本集團當年確認的租賃服務收入為人民幣628,000元(2021年：人民幣3,752,000元)。

於2022年及2021年12月31日，本集團與租戶簽訂的不可取消經營租賃合同在未來期間的未貼現應收租賃款如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年以內	2,175	900
1-2年	2,220	–
2-5年	6,375	–
	10,770	900

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
上市股權投資，以公允價值計量	5,386	6,443
	5,386	6,443

該上市股權投資是對上海銀行的股權投資，該銀行在上海證券交易所上市。該等投資以被投資企業的市場報價為基礎，以公允價值計量。

20. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料	–	1,610
製成品	10	538
	10	2,148

綜合財務資料附註

2022年12月31日

21. 貿易應收款及應收票據

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款	20,502	19,770
應收票據	47	77
	20,549	19,847
減值撥備	(16,269)	(14,236)
	4,280	5,611

本集團與其客戶進行交易主要以信貸條款為主。貿易應收款的信貸期一般為30至90天，對主要客戶則可延長達1年。本集團致力嚴格控制其未收回貿易應收款，並設信用監控部門盡量減低信貸風險。高級管理層負責定期檢討逾期結餘。鑒於上文所述及本集團的貿易應收款涉及為數眾多且分佈廣泛的客戶，故並無重大信用集中風險。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款為不計息。

於2022年12月31日，根據香港財務報告準則第9號，應收票據人民幣47,000元(2021年：人民幣77,000元)的公允價值接近其賬面價值，被分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。本年度以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收票據的公允價值變動不顯著。

於報告期末，本集團根據發票日期且扣除減值撥備的貿易應收款的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1個月內	1,442	1,335
1至3個月	144	—
3至12個月	1,392	1,398
超過12個月	1,255	2,801
	4,233	5,534

綜合財務資料附註

2022年12月31日

21. 貿易應收款及應收票據(續)

貿易應收款減值撥備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	14,236	9,731
出售附屬公司時釋放	-	(724)
減值損失，淨額	2,033	5,229
年末	16,269	14,236

減值分析使用撥備矩陣模型確認貿易應收款的預期信用損失。預期撥備率是根據具有類似損失模式的各種客戶分佈(例如，根據客戶類型、客戶評級)的賬齡。該計算反映了概率加權結果、貨幣的時間價值，以及截止報告日可以合理獲取的有關過去事項、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理及可支持的資料。

以下列示了本集團貿易應收款在使用撥備矩陣下的信用風險敞口信息：

於2022年12月31日

	賬面總金額 人民幣千元	逾期信用風險 損失率	預期信用損失 人民幣千元
貿易應收款賬齡，基於發票日期：			
1年以內	3,311	10.1%	333
1至2年	1,382	65.1%	899
2至3年	8,176	90.6%	7,404
3年以上	7,633	100.0%	7,633
	20,502	79.4%	16,269

綜合財務資料附註

2022年12月31日

21. 貿易應收款及應收票據(續)

於2021年12月31日

	賬面總金額 人民幣千元	逾期信用風險 損失率	預期信用損失 人民幣千元
貿易應收款賬齡，基於發票日期：			
1年以內	3,186	14.2%	453
1至2年	8,903	68.8%	6,129
2至3年	2,072	98.7%	2,045
3年以上	5,609	100.0%	5,609
	19,770	72.0%	14,236

22. 預付款、其他應收款和其他資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他應收款	2,702	697
預付款	12,356	3,531
應收利息	60	122
來自出售附屬公司的其他應收款(附註(a))	9,537	8,859
可收回增值稅	120	4,252
	24,775	17,461
減值撥備	(5,911)	(764)
	18,864	16,697
流動資產部分	(18,864)	(10,228)
非流動資產部分(附註(a))	-	6,469

附註：

- (a) 這代表了應收處置子公司的款項(附註30)，該款項為無抵押、免息並具有固定還款期限。截至2022年12月31日，由於處置子公司未按照計劃償還一期款項，集團將全部應收處置子公司的款項重新歸類為流動資產。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

22. 預付款、其他應收款和其他資產(續)

計入預付款、其他應收款和其他資產的金融資產的減值準備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	764	709
減值損失，淨額	5,147	519
沖回	-	(464)
年末	5,911	764

上述餘額中包含的金融資產與近期無違約及逾期記錄的應收款有關。

23. 現金及現金等價物及受限定期存款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金和銀行結餘	89,275	97,730
現金及現金等價物	89,275	97,730
以人民幣計價	62,735	92,895
以美元計價	25,445	3,122
以其他貨幣計價	1,095	1,713
現金及現金等價物	89,275	97,730

於2022年12月31日，本集團以人民幣計價的現金及銀行結餘為人民幣62,735,000元(2021年：人民幣92,895,000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》，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘和受限定期存款存入信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

24. 貿易應付款

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款	6,868	6,431

於報告期末，根據發票日期的貿易應付款的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1個月內	442	435
1至3個月	272	3
3至6個月	378	172
6至12個月	705	1,600
12個月以上	5,071	4,221
	6,868	6,431

貿易應付款為免息，平均信用期為三個月。

25. 其他應付款和應計費用

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
合同負債(附註(a))	1,474	1,782
其他應付款(附註(b))	683	495
企業所得稅以外的稅項	2,544	941
應付薪酬	1,358	1,390
應計開支	3	3
	6,062	4,611

附註：

(a) 合同負債詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	1,782	5,881
於年內確認為年初入合約負債的收益	(69)	(2,621)
履約前收到的現金，在本期末確認為收入	675	224
核銷	(914)	(1,702)
於12月31日	1,474	1,782

合同負債包括為交付產品而收到的短期預付款。2022年及2021年合同負債減少主要是由於年末從客戶收到的與商品和服務銷售有關的短期預付款減少。

(b) 其他應付款為不計息，可隨時償還。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

26. 質保金撥備

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
質保金		
於1月1日	400	483
額外撥備	-	120
動用金額	(9)	(9)
撤銷的未動用金額	(295)	(194)
於12月31日	96	400

本集團向其客戶就某些產品提供兩年的質保，在保修期間，有問題的產品可進行一般性修理。質保金的撥備金額乃根據銷售量和以往修理及退回水平的經驗作估計。估計基準定期檢討，並適時修改。

27. 遞延稅項

本年內，遞延稅項負債變動如下：

	收購附屬公司 所產生公允 價值調整 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	36	1,291	1,327
記入年度綜合損益表的遞延稅項(附註14)	-	(192)	(192)
於2021年12月31日及2022年1月1日	36	1,099	1,135
記入年度綜合損益表的遞延稅項(附註14)	-	(330)	(330)
於2022年12月31日	36	769	805

綜合財務資料附註

2022年12月31日

27. 遞延稅項(續)

於2022年12月31日，本集團於香港產生的稅項虧損為人民幣零元(2021年：人民幣零元)可無限期於產生該稅務虧損的公司用作抵銷未來應課稅溢利。

本集團於中國內地產生的稅項虧損人民幣122,783,000元(2021年：人民幣120,251,000元)可於產生該稅務虧損的公司用作抵銷未來應課稅溢利。有關稅項虧損會於一至五年內到期。由於將應課稅溢利用以抵銷可動用的稅項虧損及暫時性差異不被認為是可能的，故儘管稅項虧損產生於持續虧損的附屬公司，本公司並未就稅項虧損及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅項虧損	122,783	120,251
可抵扣暫時性差異	12,824	3,585
	135,607	123,836

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須徵10%預扣稅。倘中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅務條約，則可應用較低的預扣稅率。本集團的適用稅率為5%。因此，本集團須就於中國內地成立的附屬公司就分派的股息繳納預扣稅。

本公司向其股東派付股息並無附帶任何所得稅後果。

28. 已發行股本

股份

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
授權： 每股面值港幣0.01元的10,000,000,000股 (2021年：10,000,000,000股)	83,293	83,293
發行及全額支付： 每股面值港幣0.01元的650,000,000股 (2021年：650,000,000股)	5,406	5,406

29. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動於綜合權益變動表內呈列。

(i) 股份溢價

股份溢價使用於開曼群島公司法。根據憲法文件和開曼群島法律，集團的股份溢價是可分配紅利，條件是公司有能力支付債券到期時其在正常業務過程中產生的應付股息。

(ii) 資本儲備

資本儲備指組成本集團旗下該等公司於本公司註冊成立之前的繳足資本總額。資本儲備的詳細變動於綜合權益變動表中列示。

(iii) 法定盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，本集團若干附屬公司為內資企業，須將根據相關中國會計準則所釐定除稅後溢利的10%分配至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達至其各自註冊資本的50%。在《中華人民共和國公司法》所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉增股本，惟資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

(iv) 合併儲備

本集團的合併儲備乃指根據作為共同控制下的重組列賬的重組產生的儲備。

(v) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備指換算非人民幣作為本位幣的綜合財務報表所產生的匯兌差額。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

30. 出售附屬公司

於2022年12月20日，本公司與收購人簽訂股權轉讓協議，以約人民幣1,569,000元出售其間接非全資附屬公司上海利達行供應鏈管理有限公司(「上海利達行」)的股權。上海利達行在處置日可辨認資產和負債的公允價值約人民幣1,581,000元，如下所示：

	2022年 人民幣千元
出售淨資產：	
物業、廠房及設備(附註16)	13
現金及銀行存款	1,678
其他應收款及按金	33
貿易應付款及其他應付款	(143)
	<hr/>
	1,581
出售附屬公司之虧損(附註8)	(12)
	<hr/>
	1,569
	<hr/>
償付方式：	
現金	1,569
	<hr/>

關於出售附屬公司的現金及現金等價物淨流出的分析如下：

	2022年 人民幣千元
現金代價	1,569
出售現金及銀行結餘	(1,678)
	<hr/>
關於出售附屬公司的現金及現金等價物淨流出	(109)
	<hr/>

綜合財務資料附註

2022年12月31日

30. 出售附屬公司(續)

於2021年5月25日，董事會宣佈本公司之附屬公司與一名買方簽署股權轉讓協議，以對價人民幣1元出售其間接全資附屬公司上海雙樺汽車科技發展有限公司(「雙樺汽車科技」)之全部股權。雙樺汽車科技及其附屬公司主要從事較低技術要求的汽車零部件的供應及銷售，雙樺汽車科技與其附屬公司於出售日的可辨認資產及負債公允價值為：

	2021年 人民幣千元
出售淨資產：	
物業、廠房及設備(附註16)	3,229
現金及銀行存款	1,294
貿易應收款	12,517
其他應收款	120
存貨	14,138
貿易應付款	(22,460)
其他應付款	(9,745)
非控股權益	1,103
	<hr/>
	196
出售附屬公司之虧損(附註7)	(196)
	<hr/>
	-
	<hr/>
償付方式：	
現金	-*
	<hr/>

關於出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入的分析如下：

	2021年 人民幣千元
現金代價	-*
出售現金及銀行結餘	(1,294)
	<hr/>
關於出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入	(1,294)

* 金額不多於人民幣1,000元

綜合財務資料附註

2022年12月31日

31. 或有負債

於本報告期末，本集團沒有任何重大或有負債。

32. 綜合現金流量表附註

租賃的現金流出總額

綜合現金流量表中所列租賃的現金流出總額如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
在經營活動範圍內	1,259	1,098
在融資活動範圍內	900	900
	2,159	1,998

33. 資本承擔

於本報告期末，本集團有下列資本承擔：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂立合約，但沒有提供： 建築物、廠房及設備	7,262	7,262

綜合財務資料附註

2022年12月31日

34. 關連方交易

本集團主要關連方的詳情如下：

名稱	關係
上海奧拓瑪投資有限公司(「上海奧拓瑪」)	由董事控制的實體

(a) 除在綜合財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於年內與關連方進行以下交易：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
支付給上海奧拓瑪的辦公室租賃費	900	900

支付給上海奧拓瑪的辦公室租賃費基於雙方共同商定的價格。董事孔小玲投資於上海奧拓瑪。

以上交易構成上市規則第14A章定義的一次性關連交易。

(b) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期僱員福利	3,526	3,371
退休金計劃供款	210	144
支付予主要管理層人員的薪酬總額	3,736	3,515

董事和行政總裁的進一步詳情載於綜合財務資料附註12。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

35. 附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊和營業地點	主要業務	已發行普通股/ 註冊股本面值	本公司應佔 股權百分比	
				直接	間接
奧拓瑪控股有限公司	英屬處女群島	投資控股	美金100,000元	100%	-
奧拓瑪控股有限公司	香港	投資控股和汽車空調 零部件進出口銷售	港幣1,200,000元	-	100%
上海雙樺汽車零部件股份有限公司 (附註(i))	中國/內地	汽車空調零部件製造和銷售 以及供應鏈管理	人民幣389,289,704元	-	99.999%
上海雙樺機械製造有限公司(附註(ii))	中國/內地	汽車空調零部件製造和銷售	人民幣60,000,000元	-	99.999%
上海友申實業有限公司(附註(ii))	中國/內地	汽車空調零部件進出口銷售	人民幣10,000,000元	-	99.999%
上海雙樺汽車配件有限公司(附註(ii))	中國/內地	汽車空調零部件銷售	人民幣2,000,000元	-	99.999%
上海鷹之星投資有限公司(附註(ii))	中國/內地	投資控股及汽車潤滑油銷售	人民幣150,000,000元	-	100%
安徽雙樺智能技術有限公司 (「安徽雙樺」)(附註(ii))	中國/內地	汽車空調零部件製造和銷售	人民幣37,000,000元	-	99.999%
上海雙樺供應鏈管理有限公司 (「雙樺供應鏈」)(附註(ii))	中國/內地	供應鏈管理業務	人民幣20,000,000元	-	100%
上海龍樺食品有限公司(附註(ii))	中國/內地	食品業務	人民幣30,000,000元	-	100%

35. 附屬公司的資料(續)

附註：

- (i) 該實體為根據中國法律成立的中外合營企業。
- (ii) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任公司。

董事們認為，以上表格列舉了主要影響本年度業績或構成本集團淨資產主要部分的本公司附屬公司。董事們認為提供其他附屬公司細節資料將導致篇幅過長。

與非控股權益的交易

截至2021年12月31日止年度，本集團進行了兩項交易，改變了本集團在某些附屬公司的所有權，但並沒有導致失去控制權。本集團將與非控股權益的交易但不導致失去控制權視為與本集團股權持有人的交易。任何已付對價的公允價值和收購的相關份額的附屬公司淨資產的帳面金額之間的差異記錄在權益中。

截至2021年12月31日止年度，本集團以總價人民幣4,600,000元收購了安徽雙樺剩餘13.51%的股權。本次交易完成後，安徽雙樺成為本公司的擁有99.999%股權的附屬公司。

截至2021年12月31日止年度，雙樺供應鏈的非控股權益未能繳清未繳的出資額人民幣8,000,000元。截至2021年12月31日止年度，本公司同意以零代價向非控股股東回購40%的股份，同時不要求購買者支付這筆未付的出資。因此，本公司恢復了雙樺供應鏈的100%股權。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

36. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面價值載列如下：

金融資產

於2022年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入全面 收益的 金融工具 債務工具 人民幣千元	以攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,386	-	-	5,386
貿易應收款及應收票據	-	47	4,233	4,280
計入預付款、其他應收款和其他資產的金融資產	-	-	6,388	6,388
現金及現金等價物	-	-	89,275	89,275
	5,386	47	99,896	105,329

於2021年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入全面 收益的 金融工具 債務工具 人民幣千元	以攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,443	-	-	6,443
貿易應收款及應收票據	-	77	5,534	5,611
計入預付款、其他應收款和其他資產的金融資產	-	-	8,914	8,914
現金及現金等價物	-	-	97,730	97,730
	6,443	77	112,178	118,698

36. 按類別劃分的金融工具(續)

按攤銷成本計量的金融負債

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款	6,868	6,431
計入其他應付款和應計費用的金融負債	686	498
租賃負債	-	878
	7,554	7,807

37. 金融工具公允價值及公允價值層次

本集團金融工具的所有賬面價值與其公允價值相若。

經管理層評估，現金及現金等價物、受限定期存款、貿易應收款及應收票據、計入預付款、其他應收款及其他資產的金融資產、貿易應付款，計入其他應付款及應計費用的金融負債以及租賃負債的公允價值與其賬面價值相若，主要由於該等工具於短期內到期所致。

本集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部門直接向財務經理報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務經理審核及批准。估值過程及結果於每年就年度財務報告與董事進行一次討論。

金融資產及負債的公允價值按當前交易中雙方自願交換的工具之金額入賬，惟強制或清盤出售除外。

上市股本投資的公允價值乃按市場報價計算。

根據香港財務報告準則第9號被分類為按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的應收票據的公允價值通過預期未來現金流量貼現計算，即應收票據的面值。此外，應收票據將在六個月內到期，因此其公允價值接近其賬面價值。

本集團的非權益投資指由中國境內銀行發行的理財產品。本集團採用基於該工具報價利率的貼現現金流量估值模型來評估這些非權益投資的公允價值。

公允價值層次

租賃負債非流動部分的公允價值乃採用類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的現行利率折現預期未來現金流量計算。於報告期末，本集團本身的租賃負債不履行責任的風險被評定為沒有重大影響。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

37. 金融工具公允價值及公允價值層次(續)

公允價值層次(續)

下表闡釋本集團金融工具的公允價值計量層次：

以公允價值計量的資產：

於2022年12月31日

	採用下列各項計量的公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一層次) 人民幣千元	具有重大 意義的 可觀測 輸入值 (第二層次) 人民幣千元	具有重大 意義的 不可觀測 輸入值 (第三層次) 人民幣千元	
以公允價值且其變動計入其他全面收益的債務投資：				
應收票據	-	47	-	47
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：				
上市股本投資	5,386	-	-	5,386
	5,386	47	-	5,433

於2021年12月31日

	採用下列各項計量的公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一層次) 人民幣千元	具有重大 意義的 可觀測 輸入值 (第二層次) 人民幣千元	具有重大 意義的 不可觀測 輸入值 (第三層次) 人民幣千元	
以公允價值且其變動計入其他全面收益的債務投資：				
應收票據	-	77	-	77
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：				
上市股本投資	6,443	-	-	6,443
	6,443	77	-	6,520

本集團於2022年12月31日並無任何以公允價值計量的金融負債(2021年：無)。

本年度內，金融資產和金融負債的公允價值計量在第一層次和第二層次之間沒有轉移，也沒有轉入或轉出第三層次(2021年：無)。

38. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物及受限定期存款。該等金融工具主要用於為本集團籌集經營資金。本集團擁有直接來自其營運的多種其他金融資產及負債，例如貿易應收款及應收票據以及貿易應付款。

本集團金融工具產生的主要風險包括外幣風險、信用風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各類該等風險的政策，有關政策於下文概述。

外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而產生虧損的風險。人民幣和其他本集團經營業務所在地的貨幣匯率波動可能影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團致力通過將其外幣淨額狀況減至最低以限制其外幣風險。

下表顯示在一切其他變量維持不變時，本集團除稅前虧損（基於貨幣資產及負債的公允價值變動）於報告期末外幣匯率在合理可能變動下的敏感度。

2022年

	外幣匯率 上升／(下跌) %	除稅前虧損 減少／(增加) 人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	5	98
倘人民幣兌美元升值	(5)	(98)
倘人民幣兌港元貶值	5	29
倘人民幣兌港元升值	(5)	(29)
倘人民幣兌日元升值	5	23
倘人民幣兌日元升值	(5)	(23)

2021年

	外幣匯率 上升／(下跌) %	除稅前虧損 減少／(增加) 人民幣千元
倘人民幣兌美元貶值	5	271
倘人民幣兌美元升值	(5)	(271)
倘人民幣兌港元貶值	5	33
倘人民幣兌港元升值	(5)	(33)
倘人民幣兌日元升值	5	23
倘人民幣兌日元升值	(5)	(23)

38. 財務風險管理目標及政策(續)

信用風險

本集團主要與具知名度且信譽良好的第三方進行買賣。本集團的政策為所有有意按信用期進行買賣的客戶須經信用審核程序評核。此外，應收結餘會受持續監控，且本集團的壞賬風險並不重大。對於並非以有關營運單位功能貨幣計值的交易，本集團在未經總經理和主席特定批准的情況下不會給予信用期。

最大風險敞口和年終分期

下表為於12月31日的年終分期分類，顯示了基於本集團信用政策的信貸質量和最大信用風險敞口，該政策主要基於逾期未付信息(除非有其他信息，且沒有過度的成本或投入)。下表所列金額為金融資產的賬面金額。

於2022年12月31日

	12個月預期 信用損失		終生預期信用損失		簡化方式 人民幣千元	總計 人民幣千元
	階段1 人民幣千元	階段2 人民幣千元	階段3 人民幣千元	階段3 人民幣千元		
貿易應收款*	-	-	-	-	20,502	20,502
應收票據**	47	-	-	-	-	47
計入預付款、其他應收款及 其他資產的金融資產**						
— 正常	2,762	-	-	-	-	2,762
— 可疑	-	-	9,537	-	-	9,537
現金及現金等價物						
— 未過期	89,275	-	-	-	-	89,275
	92,084	-	9,537	-	20,502	122,123

綜合財務資料附註

2022年12月31日

38. 財務風險管理目標及政策(續)

信用風險(續)

最大風險敞口和年終分期(續)

於2021年12月31日

	12個月預期		終生預期信用損失		總計
	信用損失	階段1	階段2	階段3	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款*	-	-	-	19,770	19,770
應收票據**	77	-	-	-	77
計入預付款、其他應收款及 其他資產的金融資產**					
— 正常	9,678	-	-	-	9,678
現金及現金等價物					
— 未過期	97,730	-	-	-	97,730
	107,485	-	-	19,770	127,255

* 對於本集團採用簡化方法的貿易應收款的撥備矩陣信息於綜合財務資料附註21披露。

** 未逾期的應收票據和計入預付款、其他應收款及其他資產的金融資產，其信貸質量被認為是「正常」的，沒有資料表明自初始確認後風險顯著增加，否則其信貸質量將被認為是「可疑」。

就本集團面臨產生自貿易應收款的信用風險而言的進一步量化數據於綜合財務資料附註21及22披露。

由於本集團主要與具知名度且信譽良好的第三方進行買賣，因此概不要求提供抵押品。信用風險集中度乃根據客戶／交易對手和地理區域管理。於2022年12月31日，本集團承受若干集中信用風險14% (2021年：13%)及52% (2021年：50%)的貿易應收款分別為應收本集團最大客戶和五大客戶的款項。

38. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團運用循環流動資金計劃工具監控其資金短缺的風險。此工具會考慮其金融投資與金融資產(如貿易應收款)的到期日以及來自經營活動的預計現金流。

本集團於報告期末的所有金融負債均在一年內到期或於要求時償還。

於報告期末，本集團基於合約未貼現款項的金融負債到期情況載列如下：

2022年

	於要求時償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	一年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款	6,868	-	-	-	6,868
計入其他應付款及應計費用的金融負債	686	-	-	-	686
	7,554	-	-	-	7,554

2021年

	於要求時償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	一年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款	6,431	-	-	-	6,431
計入其他應付款及應計費用的金融負債	498	-	-	-	498
租賃負債	-	215	663	-	878
	6,929	215	663	-	7,807

38. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營的能力並維持良好的信用評級及穩健的資本比率以支持其業務及實現最高股東價值。

本集團根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新股份。本集團不受任何外部附加的資本要求所限制。截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度，管理資本的目標、政策或程序概無作出變動。

於2022年及2021年12月31日，本集團並無借貸。

本集團採用資產負債比率(債務淨額除以資本加債務淨額)監管資本。債務淨額包括租賃負債，減去現金及現金等價物。

於2022年及2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物超過了租賃負債的總和。因此，於2022年和2021年12月31日未呈列資本負債率。

39. 融資活動產生的負債的對賬

下表詳述本集團融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量。

	租賃負債 人民幣千元
於2021年1月1日	1,715
融資現金流量	
— 償還租賃負債	(837)
— 已付租賃負債利息	(63)
非現金變動	
— 已確認利息費用	63
於2021年12月31日及2022年1月1日	878
融資現金流量	
— 償還租賃負債	(878)
— 已付租賃負債利息	(22)
非現金變動	
— 已確認利息費用	22
於2022年12月31日	-

40. 購股權計劃

鑒於2011年6月8日採納(於2011年6月29日生效)及於2021年6月29日到期的購股權計劃已到期，本公司於2022年6月30日採納了一項新購股權計劃(「2022年購股權計劃」)，以使本公司能夠向合資格參與者授出購股權，作為其對本集團貢獻的獎勵或回報。

於行使根據2022年購股權計劃已授出及將授出之所有購股權後可能予以發行之本公司股份(「股份」)數目上限為65,000,000股股份，佔於採納2022年購股權計劃日期本公司已發行股份10%及本報告日期本公司已發行股份的10%。於任何12個月期間根據2022年購股權計劃向每位合資格參與者授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)可予以發行的股份數目上限以已發行股份之1%為限。授出或進一步授出超過此限額的任何購股權均須經股東在股東大會上批准。2022年購股權計劃合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員(包括執行董事、非執行董事、獨立非執行董事除外)，由董事會全權釐定。

2022年購股權計劃自2022年購股權計劃在2022年6月30日舉行的2021年年度股東大會上獲批准之日起10年間有效及生效。根據2022年購股權計劃授出的任何購股權的行使期不得超過自授出之日起10年。接受授出購股權的要約必須在授出之日起28天內作出，承授人支付不可退還的1.00港元。根據2022年購股權計劃向本公司董事、首席執行官或大股東或其任何關連方授出購股權，須經獨立非執行董事(不包括作為購股權受讓人的任何獨立非執行董事)事先批准。此外，授予本公司大股東或獨立非執行董事或其任何關連方的任何購股權，該名人士在行使所有已授予或將授予的購股權(包括已行使、已取消或未行使)後，將導致已獲發行或將要發行的股份，在截至授予日(包括授予日)的12個月內，超過已發行股份的0.1%且總值超過5百萬港元，須事先在股東大會上獲得股東批准。董事會將釐定購股權的行使日期，惟任何購股權均不得在授出10年屆滿後行使，並受2022年購股權計劃中規定的提前終止條款的約束。概無規定要求購股權可於行使前須持有的最短期限。2022年購股權計劃授出的任何特定購股權所涉及的股份認購價(須受資本重組的調整規限)，將由董事會全權酌情釐定，惟該價格不得少於以下的最高者(i)股份在提呈授出購股權當日於聯交所每日報價表中所列的官方收市價；(ii)股份在緊接提呈授出購股權日期前5個營業日於聯交所每日報價表所報的平均官方收市價；及(iii)股份的面值。

自2022年購股權計劃生效以來，並無根據2022年購股權計劃授出任何購股權。截至2022年12月31日止年度，概無授出、行使、失效或取消任何購股權，以及於2022年12月31日，2022年購股權計劃下的購股權均未發行。於本報告日期，2022年購股權計劃下可予發行的總股份數目為65,000,000股，為於本報告日期本公司已發行股份之10%。

由於2011年購股權計劃於2021年6月29日到期，而2022年購股權計劃於2022年6月30日獲採納，因此於2022年1月1日並無可供授出的購股權。2022年購股權計劃項下可供授出的購股權數目截至2022年12月31日為65,000,000股。

綜合財務資料附註

2022年12月31日

41. 本公司的財務狀況表

於報告期末，有關本公司財務狀況表的資料如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	117,174	117,174
非流動資產總額	117,174	117,174
流動資產		
應收附屬公司款	163,198	161,670
現金及現金等價物	32	987
流動資產總額	163,230	162,657
流動負債		
應付附屬公司款	130	130
其他應付款及應計費用	34	34
流動負債總額	164	164
流動資產淨額	163,066	162,493
總資產減流動負債	280,240	279,667
資產淨值	280,240	279,667
權益		
股本	5,406	5,406
儲備(附註)	274,834	274,261
總權益	280,240	279,667

綜合財務資料附註

2022年12月31日

41. 本公司的財務狀況表(續)

於報告期末，有關本公司財務狀況表的資料如下：(續)

附註：

本公司的儲備概要如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	133,658	117,131	28,316	279,105
本年度虧損和全面虧損總額	-	-	(4,844)	(4,844)
於2021年12月31日及2022年1月1日	133,658	117,131	23,472	274,261
本年度利潤和全面收益總額	-	-	573	573
於2022年12月31日	133,658	117,131	24,045	274,834

42. 批准綜合財務報表

綜合財務報表已獲董事會於2023年3月31日批准並授權刊發。

主要投資物業資料

地點	地段編號	用途	本集團 所佔權益 %	租賃期	政府 租賃期屆滿
上海市奉賢區 柘林鎮窯橋村488號	奉賢區湖橋鎮 6街坊5/10丘	工業	99.999%	中期	2055
上海市奉賢區 環城西路3111弄88號	奉賢區西渡鎮 1街坊78/19丘	工業	99.999%	中期	2058

五年財務概要

	截至12月31日止年度				
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	55,166	28,616	63,793	32,690	20,406
銷售成本	(44,313)	(34,354)	(54,196)	(27,724)	(17,174)
毛利／(損)	10,853	(5,738)	9,597	4,966	3,232
其他收入、收益及虧損	9,688	7,640	11,969	4,477	3,366
已確認的減值(損失)／轉回					
— 貿易應收款	(2,158)	(3,747)	(591)	(5,229)	(2,033)
— 其他應收款及其他資產	1,293	(695)	(6)	(519)	(5,147)
銷售和分銷成本	(4,788)	(1,120)	(1,984)	(1,426)	(1,060)
行政開支	(21,726)	(29,481)	(25,891)	(20,587)	(19,657)
其他開支	(6,877)	(11)	(1,077)	—	—
利息開支	—	(128)	(25)	(63)	(22)
應佔合營企業(虧損)／利潤份額	(231)	181	—	—	—
除稅前虧損	(13,946)	(33,099)	(8,008)	(18,381)	(21,321)
可收回稅項	701	1,551	881	192	1,372
本年度虧損	(13,245)	(31,548)	(7,127)	(18,189)	(19,949)
歸屬於					
— 母公司擁有人	(13,245)	(31,377)	(5,153)	(18,581)	(19,949)
— 非控制權益	—	(171)	(1,974)	392	—
	(13,245)	(31,548)	(7,127)	(18,189)	(19,949)
	於12月31日				
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
總資產	409,175	365,256	382,821	324,195	303,532
總負債	(44,368)	(26,995)	(43,436)	(14,545)	(13,831)
非控制權益	(5)	(4,832)	(6,058)	(4)	(4)
	364,802	333,429	333,327	309,646	289,697