



**東風汽車集團股份有限公司**  
DONGFENG MOTOR GROUP COMPANY LIMITED\*

股份代號：489

# 2023 年度報告



\* 僅供識別

# 目錄

公司介紹與業務概要	2
董事長致辭	5
董事會報告書	8
管理層討論與分析	41
董事、監事和高級管理人員情況	49
監事會報告書	55
企業管治報告	58
獨立核數師報告	87
綜合損益表	93
綜合全面收入表	94
綜合財務狀況表	95
綜合權益變動表	98
綜合現金流量表	100
財務報表附註	104
五年財務概要	227
釋義	228



## 一. 公司信息

### 公司名稱

東風汽車集團股份有限公司

### 註冊地址

中國湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特一號

### 中國主要營業地點

中國湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特一號

### 香港主要營業地點

香港特別行政區香港九龍觀塘道 348 號宏利廣場 5 樓

### 核數師

安永會計師事務所

執業會計師及

註冊公眾利益實體核數師

## 公司介紹與業務概要(續)

### 二. 公司股票簡況

#### 上市時間

二零零五年十二月七日

#### 上市地點

香港聯合交易所有限公司(以下稱香港聯交所)

#### 股份代碼

00489

#### 總股本

8,302,252,000 元人民幣(截至二零二三年十二月三十一日)

### 三. 其他相關信息

#### 公司網站

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

#### 聯席公司秘書

廖顯志

袁穎欣 (FCG, HKFCG(PE))

#### 香港 H 股登記處

香港中央證券登記有限公司

香港特別行政區灣仔皇后大道東 183 號

合和中心 17 樓 1712-1716 室

### 四. 業務概要

東風汽車集團股份有限公司(以下稱「東風汽車集團」)於二零零五年十二月七日在香港聯交所上市。東風汽車集團主要業務乘商並舉，整車、關鍵總成和服務生態業務同步發展，覆蓋豪華、高檔、中檔和經濟型各區隔市場。國內事業主要分佈在武漢、十堰、襄陽、廣州和柳州、鄭州、成都、重慶、大連等全國 20 多個城市。

東風汽車集團乘用車產品線譜系完整，處於國內汽車行業領導者地位，擁有廣泛的市場影響力和較高的品牌知名度。東風汽車集團的乘用車業務主要分佈在猛士科技、嵐圖汽車、東風風神、東風柳汽等自主事業單元以及東風日產、東風本田等合資業務單元。同時，東風汽車集團擁有完整的商用車產業鏈佈局和優異的產品特性，是行業領先的商用車製造企業。東風汽車集團的商用車業務主要集中於東風商用車、東風汽車股份、東風柳汽、東風特商和鄭州日產等公司開展。

東風汽車集團汽車金融業務近年來發展勢頭良好，實現了業務全流程線上化，對整車業務的支撐作用日益增強。東風汽車集團的汽車金融業務目前主要在東風汽車金融有限公司、東風汽車財務有限公司、創格融資租賃有限公司、東風日產汽車金融有限公司展開。

近年來，東風汽車集團加快發展汽車「五化」新事業佈局，完成自主新能源汽車的品牌佈局、平台與商品佈局、核心資源佈局，加快向自主品牌和新能源轉型升級。完成電池、電機、電控產業化和近地化佈局，掌握了商用車「龍擎」和乘用車「馬赫」綠色低碳動力品牌、IGBT、燃料電池全技術鏈等核心技術和關鍵資源。

# 董事長致辭

尊敬的各位股東：

受董事會委託，向各位股東遞交東風汽車集團二零二三年度業績，以供審閱。

2023年，面對市場需求加速分化、競爭格局深入演變、多重挑戰增大的複雜局面，集團堅持以轉型發展為主線，全力推動經營從依靠合資業務轉向合資與自主並重，產品以燃油車為主轉向節能汽車與新能源並重，整體發展符合轉型預期，進一步夯實了企業發展基礎。

2023年，本期銷售汽車約208.82萬輛，同比下降15.3%；自主品牌乘用車業務實現銷售34.74萬輛，同比下降30.2%；商用車業務實現銷售約34.34萬輛，同比增長10.3%。集團新能源汽車本期銷量約34.80萬輛，佔集團銷量的比重提升2.7個百分點，其中，高端品牌嵐圖銷量超5萬輛，同比增長159.1%。受合資非豪華乘用車市場佔有率持續下滑影響，集團合資業務實現銷售139.74萬輛，其中，東風日產銷量同比下降21.5%，東風本田同比下降8.5%。集團海外出口業務保持良好增長態勢，實現出口銷量16.91萬輛，同比增長14.3%，創歷史最好水準。

集團本期實現銷售收入993.15億元，歸屬於上市公司股東淨虧損39.96億元。截至2023年末，集團現金儲備充裕，金額超千億元。2023年，集團持續優化資產結構及營運效率，本期資產負債率51.7%，資產負債結構穩健，經營現金流同比增長19.91億元，營業現金比率8.61%，經營現金流穩步增長。

## 董事長致辭(續)

在十分嚴峻的形勢下，集團圍繞「十四五」規劃總體目標和「轉型升級三年行動」，深入推進改革創新，加快新能源轉型升級步伐，全面完成新能源品牌、平台架構、產品及核心資源的佈局，在自主新能源汽車、關鍵核心技術掌控、深化改革等領域實現新的發展，形成明顯優於燃油車時代的戰略佈局。

**集團構建了完整的品牌佈局。**面向豪華車市場，佈局了豪華電動越野品牌東風猛士，首款產品猛士 917 成交價 70 萬元左右，自去年 9 月上市以來銷量超千台。在高端車市場，東風嵐圖完成三款產品迭代更新，成交價超過 25 萬元，2023 年銷量已突破 5 萬輛。面向主流消費市場，東風 eπ 首款車型 eπ 007 已於今年 3 月 14 日量產上市。入門級品牌東風納米首款車型納米 01 於今年 1 月份開啟交付。

**通過持續科技創新，為新能源轉型提供有力支撐。**構建了自主乘用車 M TECH 猛士架構、東風量子架構、DSMA 節能架構三大平台。在綠能和智慧領域自主掌控了「三電」、電子電氣架構、車規級芯片、自主控制器、智慧駕駛、燃料電池等技術和資源。加大科技投入，公司新增發明專利授權量保持行業第一。

## 董事長致辭(續)

**全力推進與轉型升級相適應的改革。**加快推進轉型升級三年行動，堅定不移做強做優東風自主事業和新能源汽車。實施東風乘用車新能源「躍遷行動」，一體化管理東風風神、東風eπ、東風納米三大品牌，集全集團之力發展自主乘用車新能源事業。實施新能源「躍動工程」，成立研發總院，構建「1+n」研發體系，聚焦新能源轉型升級，深度整合集團研發體系及研發資源，全面提升研發效能。實施東風商用車業務「躍升工程」，成立商用車事業部，集團一體化運營商用車業務，集中優勢資源助推商用車業務全力以赴競速新能源時代，打造世界一流的商用車企業。

以上措施的推進實施，取得了階段性成效。集團今年1-2月銷量33.1萬輛，同比增長26.2%，實現了「開門紅」。下一步，集團將錨定新中期事業計劃的目標任務，強化「勇爭第一、當好國家隊」的使命擔當，全力以赴轉型突破、趕超跨越，推動公司經營取得新的更大進展，助力各位股東實現價值增值。

最後，我謹代表董事會，向各位股東一如既往的支持和付出，表示衷心的感謝。

楊青  
中國武漢

二零二四年三月二十八日



## 一 . 業務概覽

東風汽車集團主要業務包括研發、製造及銷售商用車、乘用車、發動機和其他汽車零部件，以及汽車裝備製造、汽車產品進出口、物流服務、汽車金融、保險經紀和二手車等業務。

### 1. 整車

#### (1) 乘用車

東風汽車集團的乘用車業務主要分佈在猛士科技、嵐圖汽車、東風風神、東風柳汽等自主事業單元以及東風日產、東風本田等合資業務單元。主要生產和銷售 89 個系列乘用車產品，其中包括 32 個轎車系列、9 個 MPV 車型系列和 48 個 SUV 車型系列。主要產品有：

- 東風猛士 917;
- 東風嵐圖 FREE、夢想家、追光；
- 東風風神奕炫、皓瀚、E70；東風 eπ 007、東風納米 01；
- 東風風行菱智、T5、遊艇；
- 東風啟辰大 V、大 VDDI、VX6；
- 東風日產天籟、軒逸、奇駿、逍客、艾睿雅；東風英菲尼迪 QX50、QX60；
- 東風本田思域、CR-V、XR-V、UR-V、英仕派、艾力紳、eNS1；
- 東風標緻 408、408X；東風雪鐵龍天逸、C5X、e 愛麗捨。

## 董事會報告書(續)

### (2) 商用車

東風汽車集團的商用車業務主要集中於東風商用車、東風汽車股份、東風柳汽、東風特商和鄭州日產等公司開展。主要生產和銷售 27 種商用車基本車型，包括 14 種重中型卡車車型、7 種輕型卡車車型、4 種皮卡車型和 2 種客車車型。

- 中重卡主要產品有東風天龍、東風天錦、東風華神、乘龍系列產品；
- 輕卡主要有東風多利卡、東風凱普特、東風途逸、東風小霸王、東風福瑞卡系列產品；
- 皮卡主要有銳騏、納瓦拉系列產品；
- 客車系列主要有東風天翼、東風禦風系列產品。

## 2. 新能源

近年來，東風汽車集團加快發展汽車「五化」新事業佈局，截至 2023 年末主要生產和銷售 34 種新能源乘用車，9 種新能源商用車。新能源乘用車主要產品有東風猛士 917；東風嵐圖 FREE、夢想家、追光；東風風神 SKY EV01、E70；東風納米 BOX；東風風行菱智 M5EV、風行 S50EV、雷霆 a 純電；東風啟辰大 VDDI、D60EV、VX6；東風日產軒逸純電、艾睿雅；東風本田 CR-V PHEV、eNS1、INSPIRE PHEV；東風標緻 4008 PHEV、508L PHEV；東風雪鐵龍 C5X PHEV 等。新能源商用車主要產品有東風天龍、東風天錦、東風華神、東風凱普特、東風途逸、東風天翼、東風禦風等產品。

### 3. 產能

截至二零二三年十二月三十一日止，東風汽車集團汽車整車產能約為 398 萬輛，比二零二二年期末產能增加 14 萬輛，主要來自於東風乘用車公司。其中商用車整車產能約 62 萬輛；乘用車整車產能約 336 萬輛。

### 4. 銷售和服務渠道

汽車行業新五化趨勢持續，市場競爭不斷深化加劇，行銷模式變革和渠道變革也在持續深化。東風汽車集團一方面推動銷售渠道營銷轉型升級，通過 APP、微信小程序等數字化工具提升客戶運營能力，提高客戶滿意度；同時，也在東風嵐圖使用了直營 + 生態店的渠道形態，探索新的渠道模式。截至二零二三年十二月三十一日止，東風汽車集團共有 6,027 家銷售網點覆蓋全國 31 個省份(直轄市、自治區)。

### 5. 汽車金融

截至公告日期，東風汽車集團的汽車金融業務目前主要在以下公司開展：東風汽車金融有限公司、東風汽車財務有限公司、創格融資租賃有限公司、東風日產汽車金融有限公司。

### 6. 資本開支

二零二三年，東風汽車集團共完成實際資本開支(權益法口徑)：124.87 億元，與去年同期相比增加 29.95 億，上漲 32%。主要增加原因為猛士、奕派、納米等自主新能源事業投入增加；智新科技的「三電」和商品投資增加。其中研發支出资本化和購買無形資產金額約 37.11 億元，固定資產和其他支出約 87.76 億元。

## 董事會報告書(續)

### 7. 業務展望

二零二四年，預計汽車行業仍將保持增長態勢，繼續加快向新能源、智慧化轉型，中國汽車加速出海，汽車行業規模穩居全球第一。乘用車方面預計國家層面進一步出台刺激整體消費市場的政策，商用車市場受國五透支需求釋放、國四提前淘汰等因素帶動國內市場 TIV 提升，為整體市場帶來利好，但汽車市場仍受全球經濟低迷、消費能力與信心的修復比較緩慢、地緣政治等不利因素影響。中國新能源汽車核心競爭力已經形成，將繼續保持較高增幅，出口市場維持增長態勢但增速回落。全年預計銷售 3,100 萬輛，同比增長 3.0%。

本集團二零二四年銷量總體目標為 270 萬輛，相比二零二三年之銷量增長約 29%。隨著集團戰略佈局、轉型突破、品牌向上等方面持續優化，全新車型有序逐步上市等影響，乘用車銷量目標為 228 萬輛，同比增長 30%。隨著集團商用車業務整合提速，燃氣車、新能源、大馬力車型佈局逐漸顯現發力，商用車銷量目標 42 萬輛，同比增長 22%。

## 二. 重要事項

### 建議之末期股息

董事會不建議派發截至二零二三年十二月三十一日止期末股息。

### 重大訴訟

截至二零二三年十二月三十一日止年度，東風汽車集團未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且據東風汽車集團所知，亦無任何針對東風汽車集團的重大訴訟或索賠懸而未決、擬將進行或已進行。

### 本公司在合營企業可分配的股息

在二零二三年，本公司的合營企業合共向本公司宣派和分配的股息總額約為人民幣 23.49 億元。雖然並不每年界定分配股息的實際數額，根據各合營企業協定，該等股息須由相關合營企業(經扣除所得稅)，根據相關中國法律，及在各合營企業董事會上確認為合適股息分配後，從溢利支付。於確認分配股息時，各合營企業董事會將抵銷過往年度的虧損及從相關合營企業的溢利中扣除分配予按中國法例及規則所規定之適用法定儲備及公司儲備金(以包括但不限於)分配款項以應付相關合營企業的營運資金或增資本或擴產)、僱員花紅及福利金及公司發展的部分。根據各合營企業協定，溢利將分別按照中國法例按相關合營方和本公司出資的比例分配。

除上述者外，合營企業概無擁有任何特定股息政策。然而，若本公司及合資企業夥伴均同意，如有可分配溢利，合營企業可宣派股息。由於股息分配為本公司及相關合資企業夥伴獲得各合營企業投資回報的主要方法，以往按中國法律及法規的規定扣除適用的法律儲備金及合營企業於各相關合營企業為公司儲備金作出分配((包括但不限於)以應付營運資金或增加資本或擴產)後，已每年在抵銷過往年度之虧損後全數繳足所有溢利。將來，本公司及相關合資企業夥伴擬(當合營企業有可分配溢利時)繼續宣派股息，但是需要根據本公司與相關合資企業夥伴之間的協議規定，按各合營企業的情況及根據相關合營企業協定及適用中國法律及法規的規定，作出適當的股息分派。

## 董事會報告書(續)

### 財務資料概要

本集團截至二零二三年十二月三十一日止的五個年度的經營業績、資產和負債概要列載於本年報第 227 頁。

### 銀行貸款及其他借貸

本集團的銀行貸款及其他借貸之詳情列載於已審計的財務報表附註 31。

### 物業、廠房和設備

本公司及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的物業、廠房和設備變動列載於已審計的財務報表附註 14。

### 指定存款和逾期定期存款

本集團於二零二三年十二月三十一日在金融機構或任何其他單位元中無任何指定存款或逾期定期存款。

### 儲備

本公司及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別列載於已審計財務報表附註 42 及第 98 頁的綜合權益變動表。根據本公司之章程第一百五十五條，若按中國會計準則及法規編製的財務報表與按國際或境外上市地會計準則編製的財務報表有重要出入，在分配有關會計期稅後利潤時應以兩者之中較低者。董事會建議不進行 2023 年利潤分配，此方案將提呈於二零二四年六月二十一日召開的週年股東大會審議批准。

### 捐款

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團作出的捐款總數約為人民幣 0.11 億元。

### 主要客戶及供應商

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團從首五家最大客戶獲取的收入不超過本集團之收入額的 30%。

### 附屬公司、合營企業及其他擁有直接股本權益公司

於二零二三年十二月三十一日，本公司的附屬公司、合營企業及其他擁有直接股本權益公司的詳情分別列載於本年度經審計財務報表附註 18，附註 19 和附註 20。

### 股本

於二零二三年十二月三十一日，本公司總股本為人民幣 8,302,252,000 元，分為 8,302,252,000 股普通股，每股面值均為人民幣 1 元。其中內資股總數 5,760,388,000 股，約佔已發行股份總數的 69.38%，H 股總數 2,541,864,000 股，約佔已發行股份總數的 30.62%。

### 優先購買權

本公司的章程或中國法律均無訂明關於優先購買權的條款。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

茲提述本公司日期為二零二三年五月二十九日之通函，董事認為回購 H 股的理由是基於對公司未來發展充滿信心，以及維護本公司投資價值及本公司於資本市場的聲譽，符合本公司未來發展戰略。董事認為 H 股回購授權所具備的靈活性對本公司及其股東有利，且符合本公司及股東的最佳利益。有關回購授權已於二零二三年六月二十日舉行之週年股東大會獲得通過。

於二零二三年十二個月內，本公司於香港聯合交易所有限公司累計回購 31,309.2 萬股 H 股。於二零二三年十二月三十一日，已發行 H 股份總數為 2,541,864,000 股。

## 董事會報告書(續)

股份購買之詳情如下：

月份	購回股份數目	每股購買價(港幣)		總代價 (扣除開支前) (港幣)
		最高	最低	
2023年1月	3,800,000	4.55	4.43	17,068,780
2023年5月	19,250,000	3.40	3.31	64,978,400
2023年6月	38,850,000	4.11	3.41	147,230,580
2023年7月	10,220,000	3.71	3.47	36,573,001
2023年8月	5,240,000	2.99	2.87	15,397,356
2023年9月	81,440,000	3.10	2.93	245,837,213.20
2023年10月	80,204,000	3.48	2.94	257,449,523.40
2023年11月	51,914,000	3.65	3.45	182,742,730.60
2023年12月	22,174,000	4.01	3.73	85,764,739.00

除上文所披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。



主要股東權益

截止二零二三年十二月三十一日，按根據《證券及期貨條例》第 336 條規定須存置之權益登記冊的記錄，有權在本公司股東大會上行使 5% 或以上(按內資股及 H 股區分的類別股份)投票權的人士(不包括董事和監事)名稱及有關的股份數目列示如下：

\* 註：( L ) – 好倉，( S ) – 淡倉，( P ) – 可供借出的股份

名稱	股份類別	持有權益 的股份數目	佔已發行類別 股本比例 (%)	佔總股本 比例 (%)
東風汽車集團有限公司	內資股	5,760,388,000 (L)	100.00 (L)	69.38
	H 股	256,742,000 (L)	10.10 (L)	3.23
Reynolds Margaret (Meg)	H 股	218,378,654 (L)	8.59 (L)	2.63
Ward Bryan	H 股	218,378,654 (L)	8.59 (L)	2.63
Westwood Global Investments, LLC	H 股	218,378,654 (L)	8.59 (L)	2.63
Citigroup Inc.	H 股	153,383,331 (L)	6.03 (L)	1.85
		5,246,511 (S)	0.21 (S)	0.06
		151,050,252 (P)	5.94 (P)	1.82

## 董事會報告書(續)

### 本公司董事、監事和高級管理人員

本年度本公司董事、監事和高級管理人員是：

#### 董事

竺延風	執行董事、董事長(於 2023 年 11 月 2 日辭任)
楊青	執行董事、董事長(於 2023 年 11 月 2 日委任為董事長)
尤崢	執行董事
黃偉	非執行董事(於 2023 年 5 月 17 日辭任)
宗慶生	獨立非執行董事
梁偉立	獨立非執行董事
胡裔光	獨立非執行董事

#### 高級管理人員

馮長軍	副總裁
李軍	董事會秘書
廖顯志	聯席公司秘書

各位董事和高級管理人員的簡歷載於本年報的第 49 至 50 頁及 52 至 54 頁。

#### 監事

何偉	監事會主席
鮑洪湘	監事
靳軍	職工監事

各位監事的簡歷載於本年報的第 51 至 52 頁。

**董事和監事在公司股本中的權益**

截止於二零二三年十二月三十一日，本公司董事、監事及主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例[定義見證券及期貨條例])之股本或債券中持有 (a) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須知會本公司及聯交所的權益(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉); 或 (b) 根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該規定所述登記冊的權益; 或 (c) 根據聯交所證券上市規則之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益如下:

於本公司之股份及相關股份中擁有的好倉:

姓名	職位	股份類別	權益性質	持有權益的 股份數目	佔已發行	
					類別佔 總股本比例 (%)	股本比例 (%)
何偉	監事會主席	本公司 H 股	實益權益	100,000(好倉)	0.00	0.00
靳軍	職工監事	本公司 H 股	實益權益	60,000(好倉)	0.00	0.00

**獨立非執行董事確認獨立性**

本公司已收到全部獨立非執行董事對其獨立性的年度確認函。二零二三年度，本公司獨立董事是宗慶生先生、梁偉立先生及胡喬光先生。本公司亦認為他們是獨立人士。

**董事和監事服務合約**

概無擬於應屆股東週年大會重新連任的董事或監事與本公司訂有本公司於一年內在不可不賠償(法定賠償除外)情況下而終止的服務合約。

**董事和監事在合同中的權益**

除服務合同外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司董事和監事未在本公司或任何附屬公司和合營企業訂立的任何重要合同中享有任何直接或間接重大利益。

## 董事會報告書(續)

### 董事和監事薪酬

本公司董事和監事的薪酬詳情列載於已審計的財務報表附註 8。

### 五位最高薪人士

本公司五位最高薪人士的資料列載於已審計的財務報表附註 9。

### 公司員工

截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團共有約 112,706 名全職員工。在不同部門工作的員工人數和比例如下：

部門	員工 (名)	佔總數比例 (%)
製造工人	65,475	58.07%
工程技術	18,667	16.56%
管理	28,094	24.91%
服務	524	0.46%
總計	<u>112,760</u>	<u>100.00%</u>

東風汽車集團員工的薪酬內容包括工資、花紅及津貼。東風汽車集團遵守國家及當地相關勞動和社會福利法律及法規，東風汽車集團各成員公司須就其各自相關員工按月繳納社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。

### 退休福利

本集團提供的退休福利的詳情列載於本年度經審計的財務報表附註 6。

### 管理合約

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概未與任何個人、商號、法人簽訂合約，由他們承擔本公司全部業務或任何重大部分業務或行政的管理。

### 董監事在競爭業務中任職

本公司董事及彼等的聯繫人概無於與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益或與本集團有任何其他利益衝突。

### 公司遵守同業競爭協議

本公司收到東風汽車公司確認函，確認截至二零二三年十二月三十一日止年度，東風汽車公司已遵守與本公司簽署的《避免同業競爭協議》。

### 公眾持股

於本年報日期，基於可公開查閱資料，及就本公司和本公司董事所知，公眾人士(定義見聯交所證券上市規則)持有本公司已發行股本總額的 25% 以上。

## 董事會報告書(續)

### 四. 關連交易

截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團與東風汽車集團有限公司及其聯繫人(上市規則中所定義的)進行的持續關連交易如下(包括已根據上市規則獲豁免的最高年度限額涉及的關連交易)：

(如未有特別說明，以下關連交易金額是東風汽車集團(包括合營企業)按全面合併基準(即未作比例合併調整前)編製)

#### 1. 商標許可使用

協議日期：	二零零五年十月二十九日
協議各方：	(1) 東風汽車集團 (2) 東風汽車集團有限公司
事項：	東風汽車集團有限公司許可東風汽車集團使用以東風汽車集團有限公司名義擁有並註冊的若干商標非專有使用權，以此保證本公司的產品銷售等商業活動能夠依法依規進行
期限：	二零零五年十二月七日至二零一五年十二月六日，為期十年(十年期屆滿後自動延續十年)
定價：	免費

#### 2. 社保基金

截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團根據中國的相關法律法規，通過東風汽車集團有限公司名下賬戶向以下基金或計劃供款：(1) 基本養老基金；(2) 補充養老基金；(3) 醫療保險；(4) 失業保險；及(5) 住房公積金(統稱為「社保基金」)。

### 3. 汽車零部件銷售總協議

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立一份有關銷售汽車零部件及其他產品的總協議(「汽車零部件銷售總協議」)，其主要條款載列如下。

日期： 二零二三年一月四日

訂約方： (1) 東風汽車集團  
(2) 東風汽車集團有限公司

事項： 根據經續簽汽車零部件銷售總協議，本公司同意出售並促使其附屬公司出售汽車零部件、原材料及其他產品(包括油箱、排氣管、支架等商用車零部件)予東風汽車集團，以按要求生產產品。經續簽汽車零部件銷售總協議生效期間，訂約雙方及／或彼等各自的附屬公司可不時訂立載列有關出售進一步詳情的具體銷售協議。汽車零部件及其他產品的具體銷售數目乃基於訂約雙方的生產計劃及／或具體銷售協議。

期限： 為期三年，由二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)

定價： 本公司就汽車零部件及其他產品收取的價格將按照其他獨立客戶向本公司提出的價格類似的現行市場價格而釐定，且須待訂約方協定。

二零二三年，向東風汽車集團有限公司及其附屬公司銷售汽車零部件擬定的交易年度上限額度約為 15.00 億元人民幣。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購汽車零部件實際支付金額約為人民幣 3.51 億元。

## 董事會報告書(續)

### 4. 汽車零部件採購總協議

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立有關本集團採購汽車零部件及其他產品的總協議(「汽車零部件採購總協議」)，其主要條款載列如下。

日期： 二零二三年一月四日

訂約方： (1) 東風汽車集團  
(2) 東風汽車集團有限公司

事項： 根據經續簽汽車零部件採購總協議，東風汽車公司同意不時經本集團要求提供並促使其附屬公司提供汽車零部件及其他產品予本集團(包括行車記錄儀、電子產品和自製改造零部件)。經續簽汽車零部件採購總協議生效期間，訂約雙方及／或彼等各自的附屬公司可不時訂立載列有關採購進一步詳情的具體採購協議。汽車零部件及其他產品的具體採購數目乃基於訂約雙方的生產計劃及／或具體採購協議。

期限： 為期三年，由二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)

定價： 東風汽車集團根據汽車零部件採購總協議應付的購買價乃參照可資比較產品的市場價格而釐定，而有關市場價格乃基於公平協商原則而取得，且其條款不遜於最少兩名獨立供應商就可資比較產品所提供的條款

二零二三年，向東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購汽車零部件擬定的交易年度上限額度約為 5.80 億元人民幣。截至二零二三年十二月三十一日，向東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購汽車零部件實際支付金額約為人民幣 1.06 億元。



## 5. 物流服務總協議

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司就提供物流服務訂立總協議(「物流服務總協議」)，其主要條款載列如下。

日期：                  二零二三年一月四日

訂約方：              (1) 東風汽車集團  
                          (2) 東風汽車集團有限公司

事項：                  根據物流服務總協議，東風汽車集團有限公司同意提供並促使其附屬公司提供物流服務予本集團。物流服務總協議生效期間，東風汽車集團可不時與東風汽車集團有限公司及其附屬公司就向本集團提供物流服務訂立個別協議或銷售訂單

期限：                  為期三年，由二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)

定價：                  物流服務總協議項下的價格將在國家或地方物價管理部門規定或批准的政府指導價(如有)範圍內協定，若無政府指導價，則按市場價格協定

二零二三年，東風汽車集團從東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購物流運輸服務擬定支付的交易年度上限額度約為 80.00 億元人民幣。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團全年從東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購物流運輸服務實際支付的金額約為人民幣 53.75 億元。

## 董事會報告書(續)

### 6. 汽車檢測服務協議

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立技術顧問及汽車檢驗服務總協議(「汽車檢驗服務總協議」)，其主要條款載列如下。

日期： 二零二三年一月四日

訂約方： (1) 東風汽車集團  
(2) 東風汽車集團有限公司

事項： 根據汽車檢驗服務總協議，東風汽車集團同意委聘東風汽車集團有限公司及其附屬公司提供技術顧問及汽車檢驗服務。汽車檢驗服務總協議生效期間，東風汽車集團可不時與東風汽車集團有限公司及其附屬公司就向本集團提供技術顧問及汽車檢驗服務訂立具體書面協議，惟須視乎汽車檢驗服務總協議的條款及條件和合規情況，方可作實

期限： 為期三年，由二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日(包括首尾兩天)

定價： 價格將參照類似服務的市場價格而釐定，而有關市場價格乃基於公平協商原則而取得，且其條款不遜於至少兩家獨立服務供應商就同類且具有類似質量的服務所提供的條款。在釐定市場價格時，本公司市場部門將會收集相關的市場信息，審核比較至少兩家獨立服務供應商對相同或類似服務提供的報價，並準備報價供本公司業務部門審核。業務部門將於審核費用報價時考慮上一年度目標服務的平均交易價格及競爭狀況。本公司業務部門將進一步向本公司管理層提交可供審核及批准的報價。

二零二三年，東風汽車集團就獲得東風汽車集團有限公司及其附屬公司汽車檢驗服務，交易年度上限約10.00億元人民幣。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團就獲得東風汽車集團有限公司及其附屬公司汽車檢驗服務實際支付的金額約為人民幣5.72億元。

## 7. 金融服務總協議

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立金融服務總協議(「金融服務總協議」)，其主要條款載列如下。

日期： 二零二三年一月四日

訂約方： (1) 東風汽車集團  
(2) 東風汽車集團有限公司

事項： 根據金融服務總協議，東風汽車集團同意提供並促使其附屬公司向東風汽車集團有限公司及其附屬公司提供金融服務。訂約各方可不時根據金融服務總協議所載的原則訂立個別金融服務協定。東風汽車集團將向東風汽車集團有限公司及其附屬公司提供的服務包括 (i) 資金管控服務，如資金預算管理、結算、調劑、集中等；(ii) 融資服務，如貸款、貼現、承兌、保理等；以及 (iii) 與東風汽車集團有限公司汽車產品有關的金融服務，如消費信貸、買方信貸、融資租賃等

期限： 為期三年，從二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日(包括首尾兩天)

定價： 金融服務總協議下將提供的金融服務均按照以下收費：(i) 國家或地方政府批准的政府定價；(ii) 如果沒有政府定價，但有政府指導價，則按政府指導價；及 (iii) 在既沒有政府定價也沒有政府指導價的情況下，則按市場價格定價；及／或 (iv) 按照公平和合理原則約定，並遵守相關金融監管機構不時發佈的政策、法規，以及其他應當適用的國家法律、法規和政策定價

二零二三年，東風汽車集團有限公司及其附屬公司向本公司貸款(不含委託貸款)餘額擬定年度上限為15.00億元人民幣。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團有限公司及其附屬公司向東風汽車集團提供貸款(不含委託貸款)餘額約人民幣0億元。

## 董事會報告書(續)

### 8. 經續簽東風日產汽車金融公司金融服務總協議

東風汽車集團二零二三年一月四日與東風日產汽車金融公司訂立經續簽金融服務總協議(「經續簽東風日產汽車金融公司金融服務總協議」)向東風日產汽車金融公司提供金融服務，其主要條款載列如下。

日期：                    二零二三年一月四日

訂約方：                  (1) 東風汽車集團  
                              (2) 東風日產汽車金融有限公司

事項：                    根據經續簽東風日產汽車金融公司金融服務總協議，本公司同意購買且東風日產汽車金融公司同意提供金融服務予本公司及其附屬公司。訂約各方可不時根據經續簽東風日產汽車金融公司金融服務總協議訂立載有服務詳情的個別金融服務協議。東風日產汽車金融公司及其附屬公司向本集團提供的服務包括 (i) 接納本集團的存款；(ii) 與汽車產品有關的金融服務，如消費信貸、融資租賃等。

期限：                    為期三年，從二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日(包括首尾兩天)

定價：                    經續簽東風日產汽車金融公司金融服務總協議下將提供的金融服務均按照以下收費：  
(i) 國家或地方政府批准的政府定價；(ii) 如果沒有政府定價，但有政府指導價，則按政府指導價；及 (iii) 在既沒有政府定價也沒有政府指導價的情況下，則按市場價格定價；及／或 (iv) 經參考商業銀行所定的利率，按照公平合理原則約定，並遵守相關金融監管機構不時發佈應當適用的政策、法規，以及其他應當適用的國家法律、法規和政策定價。

二零二三年，東風汽車集團在任一支付日擬定存入東風日產汽車金融有限公司最大存款額不得超過 30.00 億元人民幣。截止二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團在東風日產汽車金融有限公司存款餘額約為人民幣 0 億元。

9. 總租賃協議

- (1) 東風汽車集團二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立總租賃協議(經續簽總租賃協議)，其主要條款載列如下。

日期：	二零二三年一月四日
訂約方：	(1) 東風汽車集團(除東風汽車有限公司) (2) 東風汽車集團有限公司
標的事項：	根據經續簽總租賃協議，東風汽車公司同意租賃並促使其附屬公司租賃位於湖北省內地塊的土地使用權、地上房屋、建築物的所有權以及相關機器設備、運輸設備、辦公設備的所有權(以下稱「資產」)予本公司及其附屬公司，本公司同意從東風汽車公司及其附屬公司租賃資產以滿足本集團生產及運營所需。
租賃期限：	為期三年，由二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)；並且在租賃條款到期前，訂約方可以就延期或者續租進行磋商。
租金：	租金金額參照經續簽總租賃協議各方共同聘請的獨立估價師對資產的市場租金進行的評估，其依據是按公平原則獲得的可比資產的市場租金，以及不低於至少兩個獨立供應商提供的可比質量的資產的條款，以及本集團與獨立第三方在類似地點租賃類似資產的交易價格(如有)。在經續簽總租賃協議有效期內，租金應每半年支付一次，並在半個或整個日曆年(即6月30日或12月31日)後的10天內支付。如果本公司或其子公司未能履行經續簽總租賃協議規定的付款義務，將按日向東風汽車公司或其子公司支付罰款，費率為5%，直至未付款項支付完畢
轉租：	未經東風汽車集團有限公司或其附屬公司書面許可，東風汽車集團不得轉租土地或轉讓根據土地總租約獲得的任何權利或義務，且須按照土地總租約所載用途使用土地

## 董事會報告書(續)

二零二三年，東風汽車集團向東風汽車集團有限公司租賃而產生的使用權資產淨值上限額度為人民幣 15.00 億元。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團(除東風汽車有限公司)向東風汽車集團有限公司租賃而產生的使用權資產淨值為人民幣 10.27 億元。

### (2) 東風汽車有限公司與東風汽車集團有限公司之間的土地租賃

協議日期： 二零零三年至二零五三年

協議各方： (1) 東風汽車有限公司  
(2) 東風汽車集團有限公司

期限： 五十年

目的： 東風汽車有限公司向東風汽車集團有限公司租用土地，用於日常生產經營

定價： 公平市值

本公司已與聯交所達成協議，上述交易將遵守上市規則第 14A.71 條所載的年度申報規定，而就下文 (i)、(iv) 段所述的豁免而言，僅披露每年交易的年度總幣值。這是因為披露各合營企業每項交易的價值，可能構成披露有關合營企業的商業敏感資料，因此並不符合本公司或有關合營企業的利益。

此外，就下文 (ii)、(iii) 段所述交易而言，根據上市規則第 14A.71(4) 條所披露的總代價及額外條款將構成披露相關合營企業的商業敏感資料，將不符合本公司或有關合營企業的利益。因此，本公司已申請並獲聯交所授出豁免於各交易期間遵守上市規則第 14A.71(4) 條的規定。

根據上市規則第 14A.53(2) 條所訂定上述交易的年度上限，將不符合本公司或有關合營企業的利益。因此，本公司已申請並獲聯交所授出豁免於各交易期間遵守上市規則第 14A.53(2) 條的規定。

截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車有限公司向東風汽車集團有限公司租賃而產生的使用權資產淨值為人民幣 4.85 億元。

**10. 東風汽車集團與東風鴻泰控股集團有限公司的相互供貨**

- 協議日期： 二零零六年十一月二十八日
- 協議各方： 東風汽車集團  
東風鴻泰控股集團有限公司
- 期限： 二零零六年十一月二十八日起持續有效，直至雙方同意因一方破產或重組等特定事件發生而終止
- 目的： 東風汽車集團利用東風鴻泰的整車銷售網站來銷售整車，採購汽車座椅等汽車零部件進行組裝。東風鴻泰採購東風汽車集團的相關汽車零部件進行組裝
- 定價： 代價按下列基礎釐定：
- (a) 市場價格定價
  - (b) 一般商業條款

二零零八年十二月二十二日，東風汽車集團獲東風汽車集團有限公司通知，東風汽車集團有限公司取得東風鴻泰 91.25% 權益。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團有限公司仍享有東風鴻泰 87.24% 權益。東風汽車集團有限公司乃東風汽車集團主要股東，東風鴻泰成為東風汽車集團有限公司之非全資附屬公司後，亦成為上市規則所定義的本公司關聯人士之關聯人士及連絡人。因此，東風汽車集團與東風鴻泰間的相互供貨協定所涉交易屬於本公司持續關聯交易。

截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團與東風鴻泰就相互採購整車及汽車零部件向彼此支付的總金額分別為人民幣 22.72 億元及人民幣 3.83 億元。

## 董事會報告書(續)

### 11. 銷售整車協議

協議日期： 二零二三年一月四日

協議各方： 東風汽車集團  
東風日產融資租賃有限公司

期限： 為期三年，二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)

事項： 按照本協議約定的條件和方式，由東風汽車集團及其附屬公司向東風日產融資租賃有限公司銷售整車。

定價： 整車按照市場價格定價，或／及按照公平合理的原則約定。東風日產融資租賃須於約定時間以訂約雙方約定的方式向本公司及其附屬公司支付價款。

截至二零二三年十二月三十一日，日產(中國)投資有限公司持有東風汽車有限公司 50% 的股權。東風汽車有限公司為東風汽車集團共同控制實體亦被視為本公司附屬公司。東風日產融資租賃有限公司為日產(中國)投資有限公司的附屬公司，為東風汽車集團附屬公司的主要股東的聯繫人，並因此根據上市規則為東風汽車集團附屬公司層面的關連人士。因此，東風汽車集團與東風日產融資租賃的供貨和委託貸款協定所涉交易屬於本公司持續關聯交易。

二零二三年，東風汽車集團及其附屬公司銷售整車予東風日產融資租賃有限公司之交易的年度上限額度為人民幣 10.00 億元。截至二零二三年十二月三十一日，東風日產融資租賃有限公司向東風汽車集團及其附屬公司購買整車的金額為 0.00 億元。



## 12. 整車及底盤採購總協議

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立有關本集團採購整車及底盤總協議(「整車及底盤採購總協議」)，其主要條款載列如下。

日期： 二零二三年一月四日

訂約方： (1) 東風汽車集團  
(2) 東風汽車集團有限公司

事項： 東風汽車集團應本集團要求向本公司及其附屬公司間歇性提供整車及底盤。整車及底盤的數量根據雙方生產計劃及／或雙方訂立的具體購買協議釐定。

期限： 為期三年，由二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)

定價： 整車及底盤按照市場價格定價，及／或按照公平合理原則約定。本集團應按照雙方於特定時間約定的付款方式向東風汽車集團支付價款。一般情況下，本集團與東風汽車集團訂立的具體購買協議應當按照公平合理原則以及正常商業慣例約定付款期限(如按月支付或按季支付等)。具體購買協議的條款應不遜於本公司可從獨立第三方獲得的條款。

二零二三年，向東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購汽車零部件擬定的交易年度上限額度約為人民幣1.00億元。截至二零二三年十二月三十一日，向東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購汽車零部件實際支付金額約為人民幣412.23萬元。

## 董事會報告書(續)

### 13. 提供委託貸款協議

協議日期：	二零二一年二月一日
協議各方：	東風汽車集團 東風日產融資租賃有限公司
期限：	為期三年，從二零二一年二月一日起至二零二三年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)
事項：	按照本協議約定的條件和方式，由東風汽車集團及其附屬公司向東風日產融資租賃有限公司提供委託貸款。
定價：	委託貸款均按照市場價格定價(如有政府定價或政府指導定價，則按政府定價或政府指導定價執行)，及按照公平和合理原則約定，並遵守相關金融監管機構不時發佈的政策、法規，以及其他應當適用的國家法律、法規和政策。對東風汽車集團而言，每一項具體的委託貸款合同的條款應不遜於其可於獨立第三方取得的條款。

截至二零二三年十二月三十一日，日產(中國)投資有限公司持有東風汽車有限公司 50% 的股權。東風汽車有限公司為東風汽車集團共同控制實體亦被視為本公司附屬公司。東風日產融資租賃有限公司為日產(中國)投資有限公司的附屬公司，為東風汽車集團附屬公司的主要股東的聯繫人，並因此根據上市規則為東風汽車集團附屬公司層面的關連人士。因此，東風汽車集團與東風日產融資租賃的供貨和委託貸款協定所涉交易屬於本公司持續關聯交易。

二零二三年，東風汽車集團及其附屬公司提供委託貸款予東風日產融資租賃有限公司之交易的年度上限額為人民幣 28.00 億元。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團及其附屬公司向東風日產融資租賃有限公司提供委託貸款的總額為人民幣 0.00 億元。

**14. 汽車整車及底盤銷售總協議**

東風汽車集團於二零二三年一月四日與東風汽車集團有限公司訂立一份有關銷售整車及底盤的總協議(「整車及底盤銷售總協議」)，其主要條款載列如下。

日期：                  二零二三年一月四日

訂約方：              (1) 東風汽車集團  
                          (2) 東風汽車集團有限公司

事項：                  根據整車及底盤銷售總協議，在本協議有效期內，東風汽車集團及其附屬公司應當按照本協議約定的條件向東風汽車集團有限公司及其附屬公司提供整車和／或底盤。

期限：                  自二零二三年一月四日起至二零二五年十二月三十一日為止(包括首尾兩天)

定價：                  整車和／或底盤按照市場價格定價，或／及按照公平和合理原則約定。具體供貨協議均應當按照公平合理原則以及商業習慣約定付款期限(如按月支付、按季支付等)；並且確保對東風汽車集團而言，具體供貨協議的條款不遜於其可於獨立第三方取得的條款。

二零二三年，向東風汽車集團有限公司及其附屬公司銷售整車及底盤擬定的交易年度上限額度約為人民幣15.00億元。截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車集團有限公司及其附屬公司採購整車及底盤實際支付金額約為人民幣6.20億元。

## 董事會報告書(續)

### 15. 截至二零二三年十二月三十一日止年度，有關合營企業進行的持續關聯交易包括：

按照聯交所規定，東風汽車集團現有及日後合營企業按照與管治上市集團附屬公司一致的方式進行管治，因而產生的東風汽車集團其他持續關聯交易如下。

#### *(i) 本公司的合營企業(及其附屬公司、合營企業及聯營企業)，向其合資企業夥伴(包括其附屬公司及聯營公司)採購汽車零部件及生產設備*

截至二零二三年十二月三十一日，東風汽車有限公司、神龍汽車有限公司、東風本田汽車有限公司、東風本田發動機有限公司、東風本田汽車零部件有限公司(包括以上各公司的附屬公司、合營企業及聯營企業)各自按下述方式定期向本公司的合資企業夥伴採購汽車零部件或生產設備。該等採購在合營企業期間將一直持續。

一經合資企業夥伴同意，合營企業開始製造新車型，合營企業的代表將會與外國合資企業方進行磋商，以釐定生產該車型所需零部件或生產設備的議定價目表。根據適用於合營企業協定的合同條款，由合營企業的有關代表與合資企業方就釐定議定價目表進行的磋商，一般將由本公司作為合資企業夥伴直接進行，或由本公司指定的有關合營企業高級職員代表本公司進行。就此而言，本公司及其合資企業夥伴彼此互相獨立；概無合資企業夥伴能影響本公司，同意某些可能不符合合營企業及本公司利益的條款。根據本公司的經營程序，本公司提名的代表有權批准在合營企業日常業務過程中進行的交易。然而，日常業務過程以外的重大或複雜的交易須向本公司相關部門報告及獲准。因此，上述磋商是按公平商業條款進行。

就該等交易而言，由於向本公司合作夥伴採購零部件或生產設備將涉及額外運費及稅項成本，如果能夠從本地供應商以更佳條款取得替代供應，將更符合本公司及合營企業的利益。

就此等交易而言，本公司的合營企業會向所有可能提供相關零部件及生產設備的本地中國供應商索取報價，以釐定是否可獲得 (1) 最佳品質；(2) 可準時付運；(3) 價格最具競爭力的可行供應。倘可獲得相關產品，合營公司於甄選供應商之前會進行招標，在招標過程中，合營公司對合作夥伴的方式與其他協力廠商供應商並無區別。

因此，倘本公司可從任何其他供應商取得更優惠的條款，則本公司不會向合作夥伴購買汽車零件和生產設備。經過一段時間，由於可在中國覓到價格品質都具有競爭優勢的替代產品，因此向合作夥伴所採購的零件和生產設備將會越來越少。上述過程稱為「國產化」，是相關合營企業合同規定合營企業的既定優先事項。

倘無法以較相宜價格(或較有利條款)自本地供應商取得具相同品質或所需規格的汽車零部件，則合營企業(包括其附屬公司、合營企業及聯營企業)可向合資企業夥伴(包括其附屬公司及聯營企業)進行汽車零部件及生產設備採購。合營企業(包括其附屬公司、合營企業及聯營企業)，向合資企業夥伴(包括其附屬公司及聯營企業)採購汽車零部件及生產設備而訂立的合同，須事先獲得本公司批准，以確保合營企業僅按一般商業條款或更有利於合營企業的條款進行交易。

因此，由合營企業(包括其附屬公司、合營企業及聯營企業)向合資企業夥伴(包括其附屬公司及聯營企業)進行的汽車零部件及生產設備採購，屬於持續關聯交易，是按照公平合理的條款進行。所有相關基本參數載於合營企業合同，並於合營企業存續期間生效。

截至二零二三年十二月三十一日，合營企業(包括其附屬公司、合營企業及聯營企業)向合資企業夥伴(包括其附屬公司及聯營企業)採購汽車零部件及生產設備而支付的代價總額為人民幣 431.96 億元。

## 董事會報告書(續)

**(ii) 東風本田汽車零部件有限公司向本田貿易(中國)有限公司及本田技研工業(中國)投資有限公司銷售汽車零部件**

本田貿易(中國)有限公司及本田技研工業(中國)投資有限公司均以香港為基地，主要從事本田產品的進出口業務，且均為本田技研工業株式會社的附屬公司。東風本田汽車零部件有限公司向本田貿易(中國)有限公司出售汽車零部件屬於持續關聯交易。成立東風本田汽車零部件有限公司的主要原因之一，是製造汽車零部件於中國國內銷售，及出口至海外的本田集團公司，並憑藉規模經濟為該公司帶來相應利益。

因此，東風本田汽車零部件有限公司定期向本田貿易(中國)有限公司及本田技研工業(中國)投資有限公司銷售汽車零部件。該汽車零部件由本田貿易(中國)有限公司及本田技研工業(中國)投資有限公司出口到本田技研工業株式會社。

截至二零二三年十二月三十一日，東風本田汽車零部件有限公司繼續向本田貿易(中國)有限公司及本田技研工業(中國)投資有限公司銷售汽車零部件。

所有現有及日後將進行的有關向本田貿易(中國)有限公司及本田技研工業(中國)投資有限公司。銷售的磋商，均由代表東風本田汽車零部件有限公司的本公司代表進行。根據本公司的經營程序，本公司指定的代表有權批准在日常業務過程中進行的交易。然而，有關日常業務過程以外的重大或複雜的交易，必須向本公司相關部門報告及獲其批准。因此，該等銷售均按公平商業條款磋商，而銷售零部件的代價則根據一般市場及商業條款分批議定(惟不受框架協議規限)。

**(iii) 東風本田發動機有限公司根據東風汽車公司、本田技研工業株式會社和廣州汽車集團股份有限公司訂立的安排，向廣汽本田汽車有限公司出售乘用車發動機及相關汽車零部件**

成立東風本田發動機有限公司是東風汽車公司、本田技研工業株式會社及廣州汽車集團股份有限公司訂立的安排的一部分。成立東風本田發動機有限公司的主要原因是，製造發動機及其他相關汽車零部件，以售予廣汽本田汽車有限公司(本田技研工業株式會社在中國的另一主要汽車製造合營企業)。東風汽車集團有限公司在東風本田發動機有限公司的權益其後轉入本公司名下。

根據東風汽車集團有限公司、本田技研工業株式會社和廣州汽車集團股份有限公司訂立的安排，在合營企業存續期間內，廣汽本田汽車有限公司僅向東風本田發動機有限公司採購其需要的發動機及其他相關汽車零部件，以製造乘用車。而採購價格應能使廣州汽車集團股份有限公司從東風本田發動機有限公司和廣汽本田汽車有限公司所獲投資回報的比例，與最初投入這兩家公司的投資額比例(其中東風本田發動機有限公司為 60,060,000 美元，廣汽本田汽車有限公司為 139,940,000 美元)相等。廣汽本田汽車有限公司的股本權益由本田技研工業株式會社與廣州汽車集團股份有限公司平均持有。因此，根據上市規則第 14A.07 條，廣汽本田汽車有限公司是本公司的關連人士，且東風本田發動機有限公司向廣汽本田汽車有限公司出售相關汽車零部件屬於持續關連交易。

根據相關合營企業協定的合同條款，東風本田發動機有限公司及廣汽本田汽車有限公司之間有關出售發動機及汽車零部件的商討，將持續由本公司指定的合營企業高級職員代表東風本田發動機有限公司進行。就此而言，本公司及其合資企業夥伴彼此獨立。因此，概無合資企業夥伴可影響本公司同意可能不符合合營企業(因此亦包括本公司)利益的條款。根據本公司的經營程序，本公司指定的代表有權批准合營企業在日常業務過程中進行的交易。然而，日常業務過程以外的重大或複雜交易須向本公司相關部門報告及獲批。因此，所進行磋商均以公平商業條款進行。

截至二零二三年十二月三十一日，廣汽本田汽車有限公司繼續向東風本田發動機有限公司採購其需要的發動機及汽車零部件所支付的代價總額為人民幣 1.18 億元。

## 董事會報告書(續)

### *(iv) 合營企業及其附屬公司，與其合資企業夥伴(包括其附屬公司)之間的技术許可證和技术支援*

合營企業根據已與本公司的外方合資企業夥伴，就合營企業所製造的現有車型訂立的技术許可和技术支援協定，定期向外方合資企業夥伴支付特許權使用費。有關技术許可證和技术支援協定的期限，參考車型的預期壽命釐定。技术許可證和技术支援使用費，是按公平商業條款磋商。合營企業及其附屬公司，與其合資企業夥伴之間的技术許可證和技术支援屬於持續關聯交易。

合營企業及其附屬公司，與其合資企業夥伴之間的所有技术許可證和技术支援的期限，均須受傘式協定規管或在推出新車型之前單獨訂立。就合營企業而言，其與外方合資企業夥伴已訂立及日後將訂立的所有技术許可證和技术支援的條款，均由傘式協定規管。其協議形式由本公司及合資企業夥伴在各方成立合營企業前商討，並於簽署有關合營企業合同時議定。因此，傘式協議的條款由各獨立協力廠商按公平基準議定。傘式協議載有詳細條款，以規定本公司及合資企業夥伴就訂立各技术許可證釐定代價的方式。傘式協定亦規定有關授出許可證技术代價的條款，該代價以特許權使用費(根據一條固定公式釐定)的形式收取。

有關技术許可證和技术支援協定的期限，參考車型的預期壽命釐定。



根據適用的合營企業協定的合同條款，由合營企業及其附屬公司與其合資企業夥伴(包括其附屬公司)就技術許可證及技術支援進行的所有磋商，一般由本公司作為合資企業夥伴直接進行，或由本公司指定的有關合營企業高級職員代表本公司進行。根據本公司的經營程序，本公司提名的代表有權批准在一個合營企業日常業務過程中進行的交易。然而，有關日常業務過程以外的重大或複雜的交易，必須向本公司相關部門報告及獲批准。因此，合營企業及其附屬公司與其合資企業夥伴(包括其附屬公司)，就技術許可證及技術支援進行的上述磋商，是按公平商業條款進行。

一般而言，合營企業及其附屬公司，與其合資企業夥伴(包括其附屬公司)及其附屬公司及聯營企業之間的技術許可證和技術支援的定價原則是，提供技術的一方應就研發特定車型所產生的研發成本獲公平報酬。此外，相關研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔相關成本的公平份額。

截至二零二三年十二月三十一日，合營企業就上述技術許可和技術支援所支付的代價總額為人民幣 44.40 億元。

在以後合營期間，此類有關技術許可和技術支援向合資企業夥伴支付特許權使用費將根據現有傘式協定和適時簽訂合約繼續存在。

# 管理層討論與分析

## 一 . 經營環境

二零二三年，中國經濟運行恢復向好，國內生產總值 (GDP) 增速同比增長 5.2%，經濟總量再上新台階，穩居世界第二位。

二零二三年，國內汽車市場發生深刻變化，全年產銷分別完成 3,016.09 萬輛和 3,009.37 萬輛，全年同比增幅 11.6% 和 12.0%，汽車市場向好態勢超出預期，產銷量創歷史新高，繼續蟬聯全球第一。

乘用車市場保持增長，全年乘用車銷售 2,606.28 萬輛，同比增幅 10.6%。其中，SUV 同比增幅 18.0%，基本型轎車銷量同比增幅 3.4%，MPV 銷量同比增幅 17.7%，交叉型乘用車銷量同比降幅 18.1%。

商用車市場受宏觀經濟穩中向好，消費市場需求回暖因素影響，全年商用車銷售 403.09 萬輛，同比增幅 22.1%。分車型產銷看，客車銷量同比增幅 20.6%，貨車銷量同比增幅 22.4%。

新能源車市場持續保持強勁增長，全年產銷分別完成 958.7 萬輛和 949.5 萬輛，同比分別增幅 35.8% 和 37.9%，市場佔有率達到 31.6%，高於上年同期 5.9 個百分點。其中，新能源商用車產銷分別佔商用車產銷 11.5% 和 11.1%；新能源乘用車產銷分別佔乘用車產銷的 34.9% 和 34.7%。

### 二. 經營分析

二零二三年，國內汽車行業發生深刻變化，行業銷量達到 3,009.37 萬輛，同比增長 12.0%；其中：新能源汽車和海外出口成為行業主要的增長引擎，市場需求加速分化，合資非豪華品牌銷量持續下降。「以價換量」的競爭更為激烈，乘用車成交價格下降超過 10%。集團正處於轉型發展的調整期。儘管，整體經營面臨挑戰，但頂壓前行，產銷逐季恢復，四季度基本達到正常水準；戰略佈局、轉型突破、品牌向上等方面持續優化，同時呈現新的積極變化：全面完成了新能源品牌、平台架構及產品的戰略佈局；自主乘用車業務收益持續改善；商用車業務銷量穩步回升，同比增長 10.3%；海外出口快速增長，創下歷史最好水準。

本集團本期實現銷量約 208.82 萬輛，同比降幅約 15.3%，銷售收入約人民幣 993.15 億元，毛利率 9.5%，股東應佔虧損約人民幣 39.96 億元。其中集團自主乘用車業務銷量約 34.74 萬輛，同比降幅 30.2%，銷售結構及收益水準持續提升，自主乘用車業務毛利率提升 3.1 個百分點；受合資非豪華乘用車市場生存空間大幅擠壓、市佔率持續下降影響，集團旗下合資業務採取靈活的商務政策及價格策略應對，積極挽回合資非豪華市佔率持續下降的影響，本期合資業務銷量約 139.74 萬輛，同比降幅約 15.6%。

商用車業務受宏觀經濟穩中向好、消費市場需求回暖因素影響，加之各項利好政策的拉動，商用車市場韌底回彈，實現恢復性增長。集團商用車業務銷量約 34.34 萬輛，同比增幅約 10.3%。集團商用車業務具有全產品鏈核心自主研發能力，商用車「龍擎」動力品牌，技術性能行業領先。

集團積極推動新能源戰略和品牌向上，本期新能源車銷量約 34.80 萬輛，同比實現增長，新能源汽車銷量佔集團銷量的比重提升 2.7 個百分點，高端品牌嵐圖銷量站穩 5 萬輛台階，同比增長 159.1%，成交價超過 25 萬元；新品猛士 917 實現銷售，累計銷售超千台，成交價超過 70 萬元，易捷特銷售 7.5 萬輛。

## 管理層討論與分析(續)

### 三. 財務分析

#### 1. 收入

本集團二零二三年收入約人民幣 993.15 億元，較去年同期的約人民幣 926.63 億元增加約人民幣 66.52 億元，增幅約 7.2%；收入的變化主要來自於東風商用車有限公司、東風柳州汽車有限公司、東風汽車集團股份有限公司東風乘用車公司、嵐圖汽車科技有限公司。

	二零二三年年度 銷售收入 人民幣百萬元	二零二二年度 銷售收入 人民幣百萬元
乘用車	42,543	46,732
商用車	49,538	38,665
汽車金融	6,151	6,438
公司及其他	1,603	1,222
分部間抵銷	(520)	(394)
合計	<u>99,315</u>	<u>92,663</u>

#### 1.1 乘用車業務

本集團二零二三年乘用車業務銷售收入約人民幣 425.43 億元，較去年同期的約人民幣 467.32 億元減少約人民幣 41.89 億元，降幅約 8.96%。乘用車業務收入的降低主要來自於東風汽車集團股份有限公司東風乘用車公司、東風柳州汽車有限公司乘用車業務。

#### 1.2 商用車業務

2023 年，受宏觀經濟穩中向好、消費市場需求回暖因素影響，加之各項利好政策的拉動，商用車市場韌底回彈，實現恢復性增長。本期集團商用車業務銷售收入約人民幣 495.38 億元，較去年同期的約人民幣 386.65 億元增加約人民幣 108.73 億元，增幅約 28.1%。商用車業務收入的增加主要來自於東風商用車有限公司、東風汽車股份有限公司。

### 1.3 汽車金融業務

二零二三年集團對金融業務進行優化佈局調整，後續集團金融業務將圍繞買車、用車、換車場景，為客戶提供全旅程定制化金融服務。

本期集團金融業務受貸款規模和貸款利率下降影響，金融業務收入較同期略有下降。

本集團二零二三年汽車金融業務收入約人民幣 61.51 億元，較去年同期的約人民幣 64.38 億元減少約人民幣 2.87 億元，降幅約為 4.5%。

## 2. 銷售成本及毛利

本集團二零二三年銷售成本總額約人民幣 898.49 億元，較去年同期約人民幣 838.36 億元增加約人民幣 60.13 億元，增幅約 7.2%。

二零二三年汽車行業競爭加劇，集團持續開展行銷能力提升、盈利能力提升等工作應對汽車市場「以價換量」的激烈競爭，本期毛利總額 94.66 億元，較去年同期 88.27 億元增加 6.39 億元，增幅 7.2%，本期毛利率為 9.5%，與同期基本持平。本期毛利變化主要是集團自主乘用車(風神系列)及新能源業務(嵐圖系列)毛利較同期上升，商用車業務受行業競爭加劇及銷售結構影響略有下降。

## 3. 其他收入

本集團二零二三年其他收入總額約人民幣 41.43 億元，較去年同期約人民幣 60.31 億元減少約人民幣 18.88 億元。

其他收入的減少主要是：去年同期處置賽力斯股票投資收益人民幣 19.45 億元，本期處置股票投資收益人民幣 0.79 億元。

## 管理層討論與分析(續)

### 4. 銷售及分銷成本

本集團二零二三年銷售及分銷成本約人民幣 82.21 億元，較去年同期的約人民幣 65.69 億元，增加約人民幣 16.52 億元。

銷售及分銷成本增加主要是：1. 新車型嵐圖追光、夢想家、FREE 等新車型上市市場推廣費增加；2. 集團進出口業務積極拓展海外市場，相應業務拓展費用增加；3. 隨著新車上市，集團廣宣費用較同期有所增加。

### 5. 管理費用

本集團二零二三年管理費用約人民幣 53.09 億元，較去年同期的約人民幣 51.26 億元，增加約人民幣 1.83 億元。

管理費用增加主要由於：受集團新能源汽車及出口海外業務提升，相應的職工薪酬有所增加。

### 6. 金融資產減值

本集團二零二三年金融資產減值約人民幣 10.75 億元，較去年同期的約人民幣 12.09 億元，減少約人民幣 1.34 億元。

金融資產減值變動主要由於：隨著本期銷量下降，貸款規模基數相應下降。

### 7. 其他費用

本集團二零二三年其他費用淨額約人民幣 56.01 億元，較去年同期的約人民幣 52.87 億元，增加約人民幣 3.14 億元。

本期其他費用淨額變化的主要原因是：1. 集團高度重視汽車領域新能源化、數字化、智能化的發展趨勢，戰略性領域和關鍵性核心技術方面的研發持續投入，研發費用持續增加，較同期增加約人民幣 1.77 億元；2. 資產減值損失較同期有所增加。

### 8. 財務費用

本集團二零二三年財務費用約人民幣 11.08 億元，較去年同期的約人民幣 10.29 億元，增加約人民幣 0.79 億元。

本期財務費用變動的主要原因是：1. 借款利息支出較同期減少；2. 歐元債券受匯率波動影響，匯兌損失較同期增加。

### 9. 應佔合營企業溢利及虧損

受合資非豪華汽車市場市佔率逐年下降影響，本集團二零二三年應佔合營企業溢利及虧損約人民幣 5.13 億元，較去年同期的約人民幣 118.84 億元，減少約人民幣 113.71 億元。主要變化原因是：1. 本期東風汽車有限公司較同期減少約人民幣 41.88 億元；2. 東風本田汽車有限公司較同期減少約人民幣 46.94 億元；3. 東風本田發動機有限公司較同期減少約人民幣 12.24 億元。

### 10. 應佔聯營企業溢利及虧損

本集團二零二三年應佔聯營企業溢利及虧損約人民幣 8.07 億元，較去年同期的約人民幣 8.62 億元減少約人民幣 0.55 億元。主要變化原因是東風日產金融投資收益的減少。

### 11. 所得稅

本集團二零二三年所得稅支出約人民幣 4.28 億元，較去年同期的約人民幣 -9.29 億元，增加約人民幣 13.57 億元。主要原因是本集團部分附屬公司審慎重估應確認的遞延稅項資產所致。

### 12. 母公司權益持有人年內溢利

本集團二零二三年股東應佔虧損約人民幣 39.96 億元，較去年同期股東應佔溢利約人民幣 102.65 億元減少約人民幣 142.61 億元。淨利潤率(股東應佔溢利佔收入總額的百分比)約為 -4.0%，較去年同期約 11.1%，減少約 15.1 個百分點；淨資產收益率(股東應佔溢利佔平均母公司權益持有人應佔權益的百分比)約 -2.6%。

## 管理層討論與分析(續)

### 13. 總資產

本集團二零二三年末總資產約人民幣 3,306.78 億元，較上年末的約人民幣 3,300.36 億元增加約人民幣 6.42 億元，增幅 0.2%。主要是：1. 現金及現金等價物、已抵押銀行結餘和定期存款及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加 142.81 億元；2. 物業、廠房和設備、投資性房地產及無形資產增加 63.73 億元；3. 應收票據及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產增加 44.64 億元；4. 預付款項、按金和其它應收款項減少 128.13 億元；5. 應收共同控制實體款項減少 95.87 億元；6. 貿易應收款項減少 18.43 億元。

### 14. 總負債

本集團二零二三年末總負債約人民幣 1,710.69 億元，較上年末的約人民幣 1,645.00 億元增加約人民幣 65.69 億元，增幅約 4.0%。主要是：1. 計息借款增加 68.31 億元；2. 貿易應付款項增加 85.96 億元；3. 應付票據增加 64.53 億元；4. 合同負債增加 5.08 億元；5. 應付共同控制實體款項減少 155.21 億元；6. 政府補助金減少 3.01 億元。

### 15. 總權益

本集團二零二三年末總權益為人民幣 1,596.09 億元，較上年末 1,655.36 億元減少 59.27 億元，降幅 3.6%，其中母公司權益持有人應佔權益 1,527.87 億元，較上年末 1,558.52 億元減少 30.65 億元；少數股東權益 68.22 億元，較上年末 96.84 億元減少 28.62 億元。

### 16. 流動資金與來源

本集團二零二三年現金和現金等價物淨流入 70.55 億元，比 2022 年減少 90.06 億元。其中經營活動現金淨流入 85.53 億元，投資活動現金淨流入 1.29 億元，籌資活動現金淨流出 16.27 億元。



## 管理層討論與分析(續)

經營活動的現金流入淨額人民幣 85.53 億元。主要是：1. 稅前溢利及應佔合營企業及聯營公司溢利及虧損減少現金流 77.05 億元；2. 折舊及攤銷增加現金流 52.10 億元；3. 貿易及其他應收款項和其他非流動資產減值、存貨跌價準備、物業、廠房及設備減值減少現金流 18.19 億元；4. 存貨上升減少現金流 15.28 億元；5. 應收合營企業款項下降增加現金流 46.46 億元；6. 貿易應付款項、應付票據、合同負債及其他應付款項以及應計費用上升增加現金流 118.70 億元；7. 金融業務產生的貸款與應收款項及收到的現金存款增加現金流 136.23 億元；8. 應付合營企業款項下降減少現金流 155.21 億元；9. 所得稅支出減少現金流 17.15 億元。

投資活動的現金流入淨額人民幣 1.29 億元。主要是：1. 收到股利增加現金流 77.00 億元；2. 購買及出售固定資產、無形資產支出減少現金流 118.59 億元；3. 處置 Stellantis 股票增加現金流 82.84 億元；4. 三個月以上無抵押定期存款減少現金流 41.00 億元。

籌資活動的現金流出淨額人民幣 16.27 億元。主要是：1. 銀行借款增加，現金流入 257.11 億元；2. 償還銀行借款、兌付債券，現金流出 232.36 億元；3. 支付股東股息 25.60 億元；4. 回購股份支出 9.63 億元。

基於以上原因：本集團二零二三年十二月三十一日，現金和現金等價物(即不計三個月或以上的非抵押定期存款)為人民幣 723.95 億元，比上期末 652.44 億元，增加 71.51 億元。現金和銀行存款(即包括三個月或以上的非抵押定期存款)792.97 億元，比上期末 680.46 億元，增加 112.51 億元。

### 17. 比例合併法下主要財務資料

比例合併法下，本集團二零二三年收入約人民幣 1,998.16 億元，較去年同期的約人民幣 2,179.17 億元減少約人民幣 181.01 億元，降幅約 8.31%；稅前虧損約人民幣 57.60 億元，較去年同期的約人民幣 126.07 億元減少約人民幣 183.67 億元，降幅約 145.69%；總資產約人民幣 3,823.24 億元，較上年末的約人民幣 3,701.23 億元增加人民幣 122.01 億元，降幅約 3.30%。

# 董事、監事和高級管理人員情況

## 董事

### 楊青，執行董事、董事長、總裁

楊青先生，1966年生，高級工程師，大學學歷，工學學士，現任本公司執行董事、董事長、總裁。1988年起在二汽活塞軸瓦廠參加工作，歷任東風汽車公司活塞軸瓦廠檢查科副科長、副總工程師、鋼管環車間主任兼黨支部書記、值班主任，東風汽車活塞軸瓦有限公司副總經理，東風汽車緊固件有限公司總經理，東風車橋有限公司總經理，東風德納車橋有限公司常務副總經理，東風汽車有限公司東風商用車公司副總經理，東風汽車股份有限公司總經理，東風商用車有限公司總經理，東風汽車集團股份有限公司副總裁兼東風商用車有限公司總經理，東風汽車集團股份有限公司總裁。

### 尤崢，執行董事、副總裁

尤崢先生，一九六八年出生，現任本公司執行董事、副總裁。尤先生於一九九零年畢業於吉林工學院金屬材料及焊接專業，獲工學學士學位。二零一零年至二零一二年在吉林大學商學院高級管理人員工商管理專業在職學習並獲工商管理碩士學位。一九九零年起在一汽車身廠參加工作，歷任一汽轎車公司製造技術部部長，一汽-大眾公司轎車二廠廠長。二零零九年四月至二零一五年七月任中國一汽集團公司規劃部副部長。二零一五年七月至二零一八年五月任中國第一汽車集團公司產品規劃及項目部部長、中國第一汽車股份有限公司總經理助理。二零一九年十一月二十九日至今任公司執行董事、副總裁。

## 董事、監事和高級管理人員情況(續)

### 宗慶生，獨立非執行董事

宗慶生先生，一九五九年出生，高級國際商務師，現任公司獨立非執行董事。宗先生一九八二年一月畢業於南京大學漢語言文學專業並獲學士學位，二零零六年八月至二零零七年十月在職攻讀法國巴黎高等商學院 (HEC) 工商管理專業並獲碩士學位。宗先生一九八二年二月至一九九二年五月曆任中華人民共和國對外經濟聯絡部、對外經濟貿易部人事局、人事教育司幹部、主任科員、副處長，一九九二年五月至一九九五年七月曆任中華人民共和國對外貿易經濟合作部人事教育勞動司機構編製處處長、勞動工資處處長，一九九五年八月至一九九九年三月任中國五金礦產進出口總公司總裁辦主任，一九九九年三月至二零零二年三月任五礦投資發展有限責任公司總經理，二零零二年三月至二零一九年十一月曆任中國五礦集團公司(後更名為「中國五礦集團有限公司」)投資管理部總經理、總裁助理(後更名為「總經理助理」)兼投資管理部總經理、總經理助理兼人力資源部總經理，二零一六年十一月起任中國五礦集團有限公司董事會秘書並於二零二零年一月離任。二零二零年十月至二零二四年三月擔任中國國新控股有限公司外部董事。宗先生於二零二零年九月至今任本公司獨立非執行董事。

### 梁偉立先生，獨立非執行董事

梁偉立先生，一九五九年出生，現任本公司獨立非執行董事。香港會計師公會會員。梁先生於一九八二年畢業於香港理工學院(現為香港理工大學)，同年加入安永會計師事務所工作，一九九四年成為合夥人，二零二零年六月退休。梁先生從一九九四年至二零一九年期間擔任過安永大中華業務管理合夥人和華東區管理合夥人等職務；現任 DingDong(Cayman) Limited 獨立非執行董事；浙江網商銀行股份有限公司獨立非執行董事；上海化學工業區工業氣體有限公司獨立非執行董事和中國國際貿易中心股份有限公司獨立非執行董事。梁先生擁有豐富的企業重組及上市經驗。

### 胡裔光，獨立非執行董事

胡裔光先生，一九七一年出生，現任本公司獨立非執行董事。胡先生於一九九七年六月畢業於中國人民大學法學院，獲法學碩士學位。現為北京市立方律師事務所高級合夥人、管理合夥人。曾經擔任國家鐵路局、中華人民共和國人力資源和社會保障部、原中華人民共和國鐵道部、中國民生銀行股份有限公司、中國光大銀行股份有限公司、中國商業對外貿易總公司等政府部門及大型國有企業法律顧問，為其提供日常和專項法律服務。胡裔光先生目前還擔任中國三峽新能源(集團)股份有限公司獨立董事、中國中鋼集團有限公司、通用技術集團昆明機床股份有限公司獨立董事。

## 董事、監事和高級管理人員情況(續)

### 監事

#### 何偉，監事會主席

何偉先生，1963年出生，現任本公司監事會主席。何先生於1982年參加工作，2002年至2004年在華中科技大學管理學院工商管理專業在職學習並獲高級管理人員工商管理碩士學位。歷任二汽設備製造廠團委幹事、副書記，二汽黨委辦公室秘書科秘書、副科級秘書、正科級秘書，東風汽車團委生產部部長、團委副書記、團委書記，東風汽車緊固件有限公司黨委書記、紀委書記，東風汽車緊固件有限公司總經理，東風汽車零部件事業部副總經理、黨委副書記、紀委書記、工會主席，東風汽車有限公司零部件事業部黨委書記、副總經理、紀委書記、工會主席，東風汽車辦公室(黨委辦公室)主任，東風汽車軍品事業工作平台總監，東風汽車人事(幹部)部部長。

#### 靳軍，職工監事

靳軍先生，一九六七年出生，現任本公司職工監事。靳先生畢業於西安交通大學機械製造工藝設備及自動化專業並獲得工學學士學位，後於武漢理工大學車輛工程專業在職學習，獲得工程碩士學位，高級工程師。一九八八年至二零零二年，靳先生任新疆汽車廠修造車間設備技術員、總工程師辦公室副主任、設計科副科長、科長、東特公司經理，烏魯木齊市東風特種汽車公司經理。二零零二年至二零一八年，靳先生任東風新疆汽車有限公司黨委副書記兼紀委書記、工會主席、總經理。二零一八年至二零一九年，靳先生任東風商用車新疆有限公司新疆工廠廠長。二零一九年至二零二一年四月，靳先生任本公司人事(幹部)部副總經理、人力資源部副總經理、黨委工作部副部長(主持工作)。二零二一年四月至今，靳先生任本公司黨委工作部部長，企業文化部部長。

## 董事、監事和高級管理人員情況(續)

### 鮑洪湘，監事

鮑洪湘先生，一九五九年出生，現任本公司監事。鮑先生畢業於遼寧財經學院基建經濟系並獲得經濟學學士，後於香港公開大學工商管理專業畢業，獲得工商管理碩士。一九八四年至一九九四年，鮑先生任財政部人事教育司辦事員、科員、副主任科員、主任科員、成人教育處副處長。一九九四年至一九九九年任財政部社會保障司綜合制度處副處長、行政事業離退休處處長兼辦公室主任。一九九九年至二零零零年任國務院稽察特派員總署稽察特派員助理。二零零零年至二零一八年任中央企業工委、國務院國資委監事會辦事處副主任(副局級專職監事)、主任(正局級專職監事)。二零一八年至二零二零年一月任審計署統戰審計局局長。

## 高級管理人員

### 馮長軍，副總裁

馮長軍先生，一九七八年出生，正高級會計師，現任公司副總裁。馮先生於二零零一年七月至二零零七年一月任中國兵器裝備集團公司財務與審計部預算處副處長、財務部預算處副處長。二零零七年一月至二零一零年三月任濟南輕騎摩托汽車股份有限公司財務副總監、董事、副總經理。二零一零年三月至二零一六年二月任中國兵器裝備集團公司財務部副主任，副總經理。二零一六年二月至二零二零年六月任長安汽車金融有限公司董事、總經理、董事長。馮先生於二零二零年八月至今任本公司副總裁。

### 李軍，董事會秘書

李軍先生，一九六九年出生，高級經濟師，現任公司董事會秘書。二零零三年十一月至二零零九年三月，李先生任東風汽車有限公司乘用車公司管理部副部長、人事總務部部長，二零零九年三月至二零一四年二月任東風汽車有限公司東風日產乘用車公司總經理辦公室主任、經營管理總部副總部長兼總經理辦公室主任，二零一四年二月至二零一八年十月任深圳市東風南方實業集團有限公司總經理，二零一八年十月至二零二零年八月任神龍汽車有限公司執行副總經理兼黨委副書記、執行副總經理兼黨委書記，二零二零年八月至今任本公司(黨委董事會)辦公室副主任，二零二二年四月至今任本公司董事會秘書，

## 董事、監事和高級管理人員情況(續)

### 廖顯志，聯席公司秘書

廖顯志先生，一九七三年出生，現任本公司聯席公司秘書、授權代表、證券事務代表、電子呈交系統授權人。廖先生於一九九七年加入本集團，從事會計、財務管理、經營管理及運營管理等職務並擔任管理層，對本集團日常經營及財務管理有逾 26 年的經驗。

### 袁穎欣，聯席公司秘書

袁穎欣女士，於二零一九年十二月三十一日起獲委任為本公司聯席公司秘書，負責本集團公司秘書服務。袁女士現為卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)企業服務部董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者服務。袁女士於企業服務範疇擁有逾 25 年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。袁女士畢業於嶺南學院(現為嶺南大學)。袁女士為特許秘書及香港特許秘書公會(「香港特許秘書公會」)及英國特許秘書及行政人員公會的資深會員。袁女士持有香港特許秘書公會的執業者認可證明。

## 董事、監事和高級管理人員情況(續)

### 部門經理

東風汽車集團股份有限公司戰略規劃與科技發展部副總經理 呂海濤先生 張雁軍先生

東風汽車集團股份有限公司公司(黨委、董事會)辦公室主任 李軍先生

東風汽車集團股份有限公司經營管理部總經理 張俊先生

東風汽車集團股份有限公司人力資源部總經理 鄭紅藝先生

東風汽車集團股份有限公司治理部(深化改革推進辦公室)總經理 郭濤先生

東風汽車集團股份有限公司國際事業部總經理 馬磊先生

東風汽車集團股份有限公司審計部總經理 周昌玲先生

東風汽車集團股份有限公司法務合規部總經理 陳楓先生

東風汽車集團股份有限公司企業文化部總經理 靳軍先生

東風汽車集團股份有限公司監察部(紀委)副部長 陳濤先生

東風汽車集團股份有限公司黨委巡視工作領導小組辦公室主任 徐劉寧女士

東風汽車集團股份有限公司員工關係部副部長(主持工作) 孫三寶先生

東風汽車集團股份有限公司團委書記 葛喆先生

# 監事會報告書

各位股東：

二零二三年度，監事會嚴格按照本公司章程，認真履行監督檢查及其他各項職責，以確保公司健康、穩定、可持續發展，保護全體股東的合法權益。監事會通過查閱有關文件、公司資料、財務報告並列席歷次董事會、股東大會會議，對公司的經營運作情況、財務狀況、關連交易、內部控制情況進行了有效監督。對報告期內公司有關情況發表如下獨立意見：

## 一 . 監事會的工作情況

二零二三年度，召開了兩次監事會會議。兩次會議均以現場會議形式召開。出席會議的監事人數均符合法定人數要求。

二零二三年度，監事會先後審閱並通過：公司二零二二年度監事會報告；公司經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計的二零二二年度財務報告和經審計與風險管理委員會通過的羅兵咸永道會計師事務所審計的二零二二年度核數師報告；公司二零二二年年報以及初步業績公告內容；公司二零二二年度利潤分配和分紅派息方案；公司監事二零二三年度酬金方案；公司二零二三年度中期報告和中期業績公告內容；公司二零二三年度中期股息分配方案。



### 二. 監事會對公司依法運作的獨立意見

報告期內，公司監事會根據國家有關法律法規，聯交所頒佈的上市規則以及公司依法治理的規範性文件，對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項，董事會對股東大會決議的執行情況，公司高級管理人員履行職責的合法、合規性以及執行公司各項管理制度等進行了監督。

通過對公司董事及高級管理人員的監督，監事會認為：公司董事會二零二三年度的工作能夠嚴格按照《公司法》《證券法》《香港聯交所上市規則》《公司章程》及其他有關法律、法規和制度規範運作，各位董事工作認真負責、經營決策科學民主，公司逐步完善了公司內部管理和內部控制制度，建立了良好的內控機制。公司重大經營決策合理，其程序合法有效；公司董事、高級管理人員在履行公司職務時，均能認真貫徹執行國家法律、法規、《公司章程》和股東大會、董事會決議，忠於職守、兢兢業業、開拓進取。

## 監事會報告書(續)

### 三. 監事會對檢查公司財務情況的獨立意見

公司監事會成員列席了報告期內歷次董事會會議，對公司財務制度執行情況和財務狀況、內部審計工作進行了監督，並審閱了公司二零二二年度財務報告和二零二三年度中期財務報告。監事會認為：公司財務報表的編製符合上市規則、公司條例及國際會計原則及守則之規定；財務管理制度完善，管理規範、內控制度能夠執行，有效地保證了公司的生產經營工作的順利進行；二零二三年度財務報告全面、真實、客觀反映了公司年度經營成果和財務狀況；核數師羅兵咸永道會計師事務所出具的無保留意見財務報告客觀公正。

監事會認為公司與關連方的關連交易是按照市場公允價格和交易條件進行的，未發現損害本公司及股東利益的情況。

2023年，面對市場需求加速分化、競爭格局深入演變、多重挑戰增大的嚴峻複雜局面，公司堅持以轉型發展為主線，積極培育壯大戰略性新興產業，推進核心能力構建，保持經營的穩定性，夯實發展基礎，對此監事會表示肯定。二零二四年，監事會將嚴格執行《公司法》《證券法》和《公司章程》等有關規定，依法對董事會、高級管理人員履職行為進行監督，按照現代企業制度的要求，督促公司進一步完善法人治理結構，提高治理水準。同時，監事會將繼續加強落實監督職能，認真履行職責，依法列席公司董事會，及時掌握公司重大決策事項和各項決策程序的合法性，從而更好地維護股東的權益。此外，監事會將通過對公司財務進行監督檢查、保持與內部審計和外部審計機構的溝通等方式，不斷加強對企業的監督檢查，推動公司加強內控制度，防範經營風險，進一步維護公司和股東的利益，為公司持續、穩健、健康發展奠定堅實基礎。

承監事會命  
監事會主席  
何偉

中國武漢  
二零二四年三月二十八日

## 一. 公司管治概況

本公司一貫遵守《中華人民共和國公司法》(以下簡稱《公司法》)、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱《上市規則》)、《上市規則》附錄 C1《企業管治守則》及本公司章程的相關要求，以努力提升企業價值、為股東帶來良好的回報為目標，秉承誠信、透明、公開、高效的企業管治原則，致力於維持高水準企業管治，確保公司的長期持續發展。

董事會已審閱本公司之企業管治常規，並已採納多項經改善後的程序，詳情載於本報告內。截至二零二三年十二月三十一日止財政年度期間內，除《上市規則》附錄 C1《企業管治守則》(「守則」)(截至二零二三年十二月三十一日的版本)第 B.2.2 條外，本公司已全面遵守守則內的所有條文。

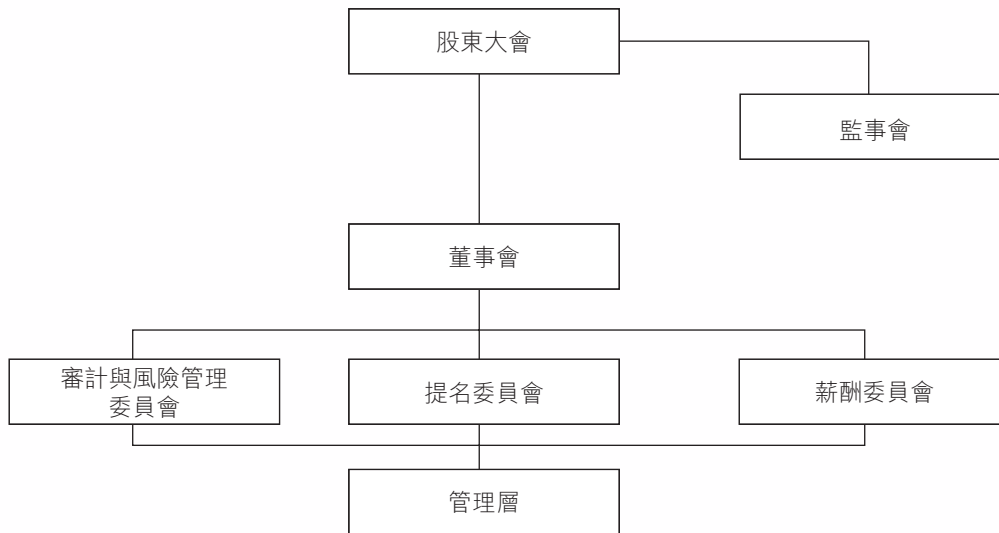
公司應屆董事會於二零二零年九月二十五日獲選，按照守則第 B.2.2 條，每位董事至少每三年輪值退任的規定，本屆董事會的任期應於二零二三年九月二十四日屆滿並應輪值退任。由於事關整個董事會，須考慮眾多因素以確保本公司的高級管理層順利延續，故此本公司未能如期完成董事會換屆程序。目前，本公司董事會的換屆程序正在進行中，並待適時提呈股東大會審議。

## 企業管治報告(續)

### 二. 公司管治結構

#### 1. 企業管治整體架構

本公司的最高權力機構是股東大會。股東大會下設董事會和監事會，董事會下設審計與風險管理委員會(簡稱「審計委員會」)、提名委員會及薪酬委員會。董事會根據公司章程授權負責企業重大經營決策，並監督高級管理人員的日常經營管理；監事會主要負責監督董事會以及高級管理人員的職務行為，兩者各自獨立地向股東大會負責。



### 2. 股東及股東大會

#### (一) 股東

截止二零二三年十二月三十一日，本公司的控股股東東風汽車集團有限公司直接加間接持有本公司約 72.6% 的股權，剩餘約 27.4% 之股權，由社會公眾股東持有。

報告期內有關其他股東資訊及有權在本公司股東大會上行使 5% 或以上(按內資股及 H 股區分的類別股份)投票權的人士資訊，載列於本年度報告第 16 頁。

東風汽車集團有限公司作為本公司的控股股東，依法行使其權利，承擔其義務，從未發生超越股東大會直接或間接干預本公司經營活動的情況；本公司董事會、監事會和內部機構均能夠獨立運作。

#### (二) 股東權利

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。本公司的治理結構確保所有股東，特別是中小股東享有平等的權利，並承擔相應的義務。

除本公司章程規定的股東權利外，根據《股東大會議事規則》，本公司股東還享有如下權利：

- 1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份 10% 以上(含 10%)的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題；
- 2) 如果董事會在收到上述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求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，召集的程序應盡可能與董事會召集股東會議的程序相同；

## 企業管治報告(續)

- 3) 股東可自行召集臨時股東大會，但應當書面通知董事會，董事會和董事會秘書應當予以配合；
- 4) 公司召開股東週年大會，持有公司有表決權的股份總數 5% 以上(含 5%)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案；
- 5) 股東可在股東大會上向公司提出質詢，除涉及公司商業秘密不能在股東大會上公開外，大會主席應指示董事、監事或其他列席人員就股東質詢作出回答；
- 6) 單獨或者合併計算持有在股東大會上有表決權的股份 10% 以上(含 10%)的一個或者若干股東(包括股東代理人)，可以要求股東大會以投票方式表決。

### (三) 股東溝通／投資者關係

本公司堅持通過積極的投資者關係管理，加強與投資者的溝通。一方面適時向股東報告公司的表現和業務情況，另一方面也積極的安排投資分析員會議、新聞發佈會和非交易路演、投資者來訪、反向路演等，向股東、投資者和公眾介紹公司運營情況，並解答他們的提問。同時，本公司按照聯交所的監管要求，按月披露股份發行人的證券變動月報表；另外，本公司因為發行超短期融資債券，按照中國銀行間市場交易商協會的監管要求，在存續期內定期披露季度報告。

股東亦可就任何在其權利範圍內的公司資料提出查詢，本公司的 H 股過戶登記處－香港中央證券登記有限公司，其聯絡地址及詳情如下：

聯繫地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖；

聯繫電話：(+852) 2862 8628

本公司主要通過在本公司及聯交所網站刊發通告、公告及通函，向股東寄發中期報告、年度報告及通函，以及業績說明會、投資者調研、日常郵件及電話詢問等方式向股東及投資者提供有關本集團的資料，解答股東疑問。本公司遵照上市規則舉行股東大會，確保與股東的溝通互動。

董事會每年檢討投資者關係政策，並作出其認為必要的任何變動，確保有關政策的有效性與股東及投資者的合法權益得到充分保障。董事會已檢討本公司投資者關係政策的實施情況及有效性。經考慮已落實多元化的溝通管道，董事會信納截至二零二三年十二月三十一日止年度已妥善實施有效的投資者關係政策。

#### (四) 股東大會

公司十分重視公司董事和股東之間的相互溝通，在每年的股東週年大會上，董事長、各專委會召集人及核數師代表、管理層代表均列席會議，並就股東的提問進行詳細的回答和說明。

報告年度內，本公司召開了一次股東週年大會、一次內資股類別股東大會、一次H股類別股東大會及一次臨時股東大會。股東大會之舉行日期、時間、地點及在會上提呈決議案的投票表決結果如下。

## 企業管治報告(續)

二零二二年度股東週年大會於二零二三年六月二十日(星期二)上午九時在中華人民共和國湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特一號舉行。會議審議事項及相關決議案所獲贊成及反對票數的比率如下：

決議案		贊成票	%	反對票	%
i. 由於以下各議案所獲得的贊成票數分別超過出席股東週年大會並就各議案有權投票的股東所持表決權的二分之一，下列議案以普通決議案通過：					
1.	審議及批准本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的董事會報告。	7,114,470,883	99.61%	27,637,393	0.39%
2.	審議及批准本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的監事會報告。	7,125,396,276	99.77%	16,712,000	0.23%
3.	審議及批准本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的獨立核數師報告及經審核財務報表。	7,080,315,016	99.13%	61,793,260	0.87%
4.	審議及批准本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的利潤分配方案，並授權董事會處理所有關於二零二二年末期股息派發事宜。	7,142,108,276	100%	0	0%
5.	審議及批准授權董事會全權酌情處理有關本公司分派二零二三年中期股息的一切相關事宜(包括但不限於決定是否分派二零二三年中期股息)。	7,142,108,276	100%	0	0%
6.	審議及批准委聘安永會計師事務所為本公司二零二二年度境外核數師並委聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司二零二二年度境內審計師，任期至二零二二年度股東週年大會結束止，並授權董事會釐定其相關酬金。	7,112,109,324	99.58%	29,998,952	0.42%



## 企業管治報告(續)

決議案		贊成票	%	反對票	%
7.	審議及批准董事會釐定的本公司董事、監事的二零二三年年度酬金。	7,130,397,750	99.84%	11,710,526	0.16%
8.	審議及批准修訂本公司《股東大會議事規則》。	5,784,636,162	80.99%	1,357,472,114	19.01%
9.	審議及批准修訂本公司《董事會議事規則》。	7,132,830,276	99.87%	9,278,000	0.13%
II. 由於以下各議案所獲得的贊成票數分別超過出席股東週年大會並就各議案有權投票的股東所持表決權的三分之二，下列議案以特別決議案通過：					
10.	審議及批准修訂本公司《公司章程》。	7,142,108,276	100%	0	0%
11.	給予董事會一般授權，以發行、配發及買賣不超過本公司已發行內資股 20% 的額外內資股以及不超過已發行 H 股 20% 的額外 H 股。	5,955,317,569	83.38%	1,186,790,707	16.62%
12.	審議及酌情批准供董事會及董事會授權人士回購本公司 H 股的一般授權。	7,113,331,323	99.6%	28,776,953	0.40%

## 企業管治報告(續)

二零二三年第一次內資股類別股東大會於二零二三年六月二十日(星期二)上午九時三十分在湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特 1 號舉行，會議審議事項及相關決議案所獲贊成及反對票數的比率如下：

	決議案	贊成票	%	反對票	%
由於以下議案所獲得的贊成票數超過出席二零二三年第一次內資股類別股東大會並就該議案有權投票的股東所持表決權的三分之二，下列議案以特別決議案通過：					
1.	審議及酌情批准由董事會及董事會授權的人士回購本公司H股的一般授權。	5,760,388,000	100%	0	0%

二零二三年第一次H股類別股東大會於二零二三年六月二十日(星期二)上午十時在湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特 1 號舉行，會議審議事項及相關決議案所獲贊成及反對票數的比率如下：

	決議案	贊成票	%	反對票	%
由於以下議案所獲得的贊成票數超過出席二零二三年第一次H股類別股東大會並就該議案有權投票的股東所持表決權的三分之二，下列議案以特別決議案通過：					
1.	審議及酌情批准由董事會及董事會授權的人士回購本公司H股的一般授權。	965,962,725	70.21%	409,819,551	29.79%

二零二三年臨時股東大會於二零二三年三月九日(星期四)上午九時在湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特 1 號舉行，會議審議事項及相關決議案所獲贊成及反對票數的比率如下：

	決議案	贊成票	%	反對票	%
i. 由於以下議案所獲得的贊成票數超過出席二零二三年臨時股東大會並就該議案有權投票的股東所持表決權的二分之一，下列議案以普通決議案通過：					
1.	審議及批准經續簽物流服務總協定及其項下擬進行的交易(包括年度上限)。	1,369,392,018	100%	0	0%

二零二二年度股東週年大會、二零二三年第一次內資股類別股東大會、二零二三年第一次 H 股類別股東大會及二零二三年臨時股東大會上提呈股東的所有決議案均獲通過。股東於二零二二年度股東週年大會、二零二三年第一次內資股類別股東大會、二零二三年第一次 H 股類別股東大會及二零二三年臨時股東大會上就提呈決議案進行投票時，未受任何限制。

本公司股份登記處－香港中央證券登記有限公司均委託香港中央證券登記有限公司唐伊寧律師於二零二二年度股東週年大會、二零二三年第一次內資股類別股東大會、二零二三年第一次 H 股類別股東大會上擔任點票的監票員；童浩律師於二零二三年臨時股東大會上擔任點票的監票員。投票表決的結果除了在會議上宣佈外，亦在會議當日在公司和香港交易所的網站上進行了公佈。

## 企業管治報告(續)

### (五) 股東日誌

下表列出截至二零二四年十二月三十一日止財政年度內對股東的暫定重要日期，該等日期可能根據實際情況作出更改，敬請股東留意本公司不時刊發的公告。

#### 二零二四年股東日誌

時間	事項
三月二十八日	宣佈截至二零二三年十二月三十一日止全年業績
四月下旬	二零二三年年報載列於公司和香港交易所網站
四月下旬	二零二三年年報寄發股東
六月二十一日	二零二三年度股東週年大會
八月二十八日	宣佈截至二零二四年六月三十日止年中期業績及中期股息(如有)
十月中旬	派發截至二零二四年六月三十日止中期股息(如有)

### 3. 董事及董事會

#### (一) 董事

##### 1) 董事組成及任期

根據公司章程的規定，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。

本屆董事會乃本公司成立以來第五屆董事會，四屆董事會於二零二零年九月二十五日換屆。目前五屆董事會由五名董事組成，其中包括執行董事楊青先生(於二零二三年十一月二日任董事長)與尤崢先生，獨立非執行董事宗慶生先生、梁偉立先生與胡裔光先生。報告年度內，非執行董事黃偉先生與執行董事竺延風先生分別於二零二三年五月十七日及二零二三年十一月二日辭任。五屆董事會的任期均至二零二三年九月二十四日。在新一屆董事會換屆前，上述董事仍在忠實履行董事職責。另外，獨立非執行董事均為獨立人士，與本公司及主要股東無任何關聯關係，其連任時間均未超過九年。

本公司董事會成員之間不存在任何財務、業務、家屬或其他重大關係。公司亦為全體董監事及高級管理人員購買了責任保險。

本公司董事會成員具有不同的行業背景，在企業管理、財務會計、法律和投資等方面擁有專業知識和豐富的經驗。同時，董事會也制訂了董事會成員多元化政策，並每年至少一次檢討成員架構。全體董事簡歷已載列於本年度報告第 49 頁至第 50 頁中。

### 2) 董事長與總裁

本公司董事長與總裁由不同人士擔任，並有明確分工。其中董事長主持董事會的日常工作，檢查董事會決議的執行情況等；而總裁在董事長的領導下，主要負責本公司的日常生產經營管理工作，組織實施董事會決議等。公司高級管理人員情況已載列於本年度報告第 52 頁至第 53 頁中。

### 3) 獨立非執行董事

目前，本公司共有三名獨立非執行董事，佔比超過董事會總人數的三分之一，符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(當中需佔董事會三分之一之成員)及至少一名具有適當的專業資格的規定。

本公司獨立非執行董事熟悉上市公司董事、獨立非執行董事的權利與義務。本報告期內，獨立非執行董事嚴格按照本公司的《公司章程》、《董事會議事規則》的規定，忠實、勤勉地履行了獨立非執行董事的職責，謹慎、認真、恰當地行使了獨立非執行董事的權利，積極認真地出席董事會會議和股東大會，並充分發揮其經驗及專長，在完善本公司治理和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中肯、客觀的意見，切實維護了本公司廣大股東的利益。本公司三位獨立非執行董事亦為董事會轄下專門委員會委員。

## 企業管治報告(續)

報告年度內，本公司獨立非執行董事對本報告期內本公司進行的相關交易事項發表了獨立意見，認真履行了獨立非執行董事的職責。

報告年度內，本公司獨立非執行董事均未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

董事會已收到所有獨立非執行董事按照港交所上市規則第 3.13 條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合港交所上市規則第 3.13 條的相關指引，仍然屬於獨立人士。

### 4) 非執行董事

本公司的非執行董事黃偉先生於二零二三年五月十七日辭任。

### 5) 董事會獨立性機制

本公司採取多種方式及方法，以確保董事會可獲得獨立意見及建議。例如，根據上市規則附錄 C1 之守則條文 C.5.6 及 C.5.9 條，董事會及其委員可獲得充分資料，並可單獨及獨立接觸本公司高級管理層，以作出知情決定。尤其是，董事會全體成員均有權及時獲取本集團資料(包括但不限於管理賬目、經營業績及統計資料、審計結果及其他行業及市場相關資訊及預測)、尋求公司秘書的協助及專業意見(倘有)，費用由本公司承擔。此外，本公司審計與風險管理委員會亦有權每年與本公司外部核數師聯絡及討論以履行其職責，亦鼓勵董事會成員於適當情況下征求其他成員、雇員、其他持份者及投資者(透過投資者關係管道)意見，以確保於決策過程中可全面計及不同觀點。

董事會每年檢討相關方式及方法之實施情況及成效。董事會信納其有效及充分的正式或非正式管道，此舉確保董事會層面達成獨立意見及建議。

### 6) 董事培訓及持續專業發展

董事應參與合適的持續專業發展，務求發展及更新彼等的知識及技能，確保彼等了解本公司業務及運作及充分知悉董事於上市規則及相關法定規定項下之責任及義務。

報告年度內，全體董事定期審閱《東風公司投資月報》《財務報告》《汽車市場研究報告》等資料，了解行業發展、公司當期經營情況、財務狀況及公司相關資訊。

具體記錄如下：

董事	審閱信息
<b>執行董事</b>	
竺延風先生(於二零二三年十一月二日辭任)	一百二十期
楊青先生	一百三十三期
尤崢先生	一百三十三期
<b>非執行董事</b>	
黃偉先生於(二零二三年五月十七日辭任)	五十五期
<b>獨立非執行董事</b>	
宗慶生先生	一百三十三期
梁偉立先生	一百三十三期
胡裔光先生	一百三十三期

### 7) 董事證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄 C3 的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)以規範董事的證券交易。報告年度內，全體董事並無持有任何其他本公司證券的權益。

公司並已向所有董事作出查詢，所有董事確認在二零二三年度內，均完全遵守《標準守則》。

## 企業管治報告(續)

### 8) 董事酬金

公司五屆董事會薪酬委員會負責向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。公司除獨立非執行董事領取董事薪酬外，其餘董事均未在公司領取董事薪酬。執行董事以公司僱員身份領取薪酬；非執行董事在公司領取相應酬金；獨立非執行董事的薪酬標準參照市場平均水準結合公司實際情況而核定。

報告年度內，本公司向五屆董事會獨立非執行董事宗慶生先生支付酬金(稅前)人民幣拾萬元整；向胡裔光先生支付酬金(稅前)人民幣壹拾柒萬叁仟叁佰陸拾捌元肆角肆分；向梁偉立先生支付酬金(稅前)人民幣壹拾柒萬柒仟叁佰陸拾捌元肆角肆分。

### 9) 董事會多元政策

本公司已於二零一九年三月二十七日董事會通過了董事會成員多元化政策。多元化政策旨在列載本公司董事會為達成成員多元化而採取的方針。提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何為配合本公司的公司策略而對董事會作出的變動提出建議。

有關在檢討及評估董事會組成及提名董事時，須考慮有關董事會成員多元化的各項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及行業及地區經驗。本公司旨在使董事會成員多元化各方面能保持適當及平衡，以切合本公司業務發展。提名委員會將會討論及協議為達致董事會成員多元化的可計量目標，並向董事會作出有關建議。

為遵守《上市規則》第 13.92 條，本公司正考慮於二零二四年十二月三十一日之前通過不同管道(如聘請人力資源機構為董事會物色潛在的繼承人並在未來數年內增加性別多元化(如適用)新添女性董事加入董事會，並著重將性別納入本公司實現董事會多元化的考慮因素之一。本公司致力於促進董事會乃至整個員工隊伍的性別多元化。



於本報告日期，本集團女性員工的數量約佔全體員工總人數的 18.22%。董事會認為本集團員工隊伍目前正在逐步實現員工性別多元化。本集團的招聘策略為合適的崗位聘用合適的員工，從員工的性別、年齡、文化、及教育背景、專業經驗技能及知識等方面實現全體員工(包括高級管理人員)的多元化。

如有需要，董事會可隨時採納及／或修訂多元化因素及可計量目標，以切合本公司業務所需和董事會繼任計劃。

### (二) 董事會

董事會是本公司的經營決策中心，受股東大會的委託，負責經營和管理公司的法人財產，並對股東大會負責。同時負責履行《企業管治守則》內所載之相關守則條文。本公司日常經營運作和行政管理工作則由公司經營層負責。

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- 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；
- 決定公司的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；
- 制定公司的債務和財務政策、公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- 擬定公司的重大收購或出售方案以及公司合併、分立、解散的方案；
- 決定公司內部管理機構的設置；

## 企業管治報告(續)

- 聘任或者解聘公司總裁，根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人，決定其報酬事項；
- 決定公司分支機構的設置；
- 制定公司的基本管理制度包括財務管理和人事管理制度；
- 制定公司章程修改方案；
- 提出公司的破產申請方案；
- 在股東大會的授權範圍內，決定公司的對外擔保事宜；
- 除公司法和本章程規定由股東大會決議的事項外，決定公司的其他重大事務和行政事務，以及簽署其他的重要協議；
- 股東大會及公司章程授予的其他職權。

董事會行使上述職權的方式是通過召開董事會會議審議決定，形成董事會決議後方可實施。董事在履行其職權時，可尋求獨立專業意見。

1) 董事會會議

董事會每年至少召開四次會議，大約每季度一次。報告年度內，董事會共召開了七次會議，其中包括四次董事會定期會議和三次臨時董事會會議。各位董事參加會議的情況如下(未出席的董事均辦理了授權委託書)：

董事	董事會	審計與風險 管理委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
竺延風先生(於二零二三年十一月二日辭任)	2/6(33.33%)			1/4(25%)	1/2(50%)
楊青先生	7/7(100%)		1/1(100%)		2/2(100%)
尤崢先生	7/7(100%)				2/2(100%)
<b>非執行董事</b>					
黃偉先生(於二零二三年五月十七日辭任)	2/2(100%)				1/1(100%)
<b>獨立非執行董事</b>					
宗慶生先生	7/7(100%)	3/3(100%)	1/1(100%)	4/4(100%)	2/2(100%)
梁偉立先生	6/7(85.71%)	3/3(100%)		4/4(100%)	2/2(100%)
胡裔光先生	7/7(100%)	3/3(100%)	1/1(100%)		2/2(100%)

除此之外，董事長每年均有與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行沒有執行董事出席的會議。

## 企業管治報告(續)

### 2) 董事會專委會

董事會目前下設三個專門委員會，包括審計與風險管理委員會、薪酬委員會和提名委員會，專委會成員大部分均為獨立非執行董事。各專委會按照其職權範圍進行運作。三個專委會的議事規則已全文載於本公司和香港交易所網址。

#### 審計與風險管理委員會成員

現任成員全為獨立非執行董事，包括：梁偉立先生(召集人)、宗慶生先生、胡裔光先生。

#### 主要職責

- 就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，包括外聘審計師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該審計師辭職或辭退該審計師的問題等；
- 審核公司的財務報告、審議公司的會計政策及其變動、審議需董事會審定的其他財務類報告，並向董事會提出意見。委員會成員應與董事會及高級管理人員聯絡，至少每年與公司的外聘審計師開會兩次，並關注財務報告及賬目中所反映的重大或不尋常事項，以及公司財務、審計人員和外聘審計師提出的相關事項。委員會在向董事會提交財務類報告前，應特別針對下列事項加以審閱：會計政策及實務的任何更改，涉及重要判斷的地方，因審計而出現的重大調整，企業持續經營的假設及任何保留意見，是否遵守會計準則，是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定；
- 按適用的標準檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效，應於審計工作開始前先與審計師討論審計性質、審計範圍及有關匯報責任；

- 擔任公司與外聘審計師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；
- 就外聘審計師提供非審計服務制定政策，並予以執行；
- 檢查外聘審計師給管理層的《審計情況說明函件》，和外聘審計師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的重大疑問，以及管理層作出的回應，確保董事會及時回應外聘審計師給管理層的《審計情況說明函件》中提出的相關問題；
- 評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並向董事會報告和建議；
- 檢討公司的財務監控、風險管理及內部監控系統，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是否充足；
- 審議公司的風險管理及內部控制評價年度報告，並向董事會提出意見；
- 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；
- 協助內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部和外部審計師的工作得到協調；
- 確保內部審計功能在公司內部有足夠資源運作並有適當的地位，以及檢討及監察內部審計功能是否有效；
- 檢討公司設定的以下安排：公司僱員及其他與公司有往來者(如客戶及供應商)可暗中及以不具名方式就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計與風險管理委員會應確保有適當途徑，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；

## 企業管治報告(續)

- 如果公司所在地及股票上市地上市規則有對審計與風險管理委員會職責許可權的最新修訂，根據最新修訂執行相關要求；
- 就《上市規則》附錄 C1《企業管治守則》的相關事宜，向董事會匯報；
- 董事會授權的其他事宜。

### 二零二三年度主要工作

二零二三年度審計與風險管理委員會舉行了三次會議，各委員的會議出席率載於本報告中。

二零二三年度審計與風險管理委員會的主要審議事項包括：

- 審議公司 2022 年度財務狀況報告
- 審議關於貨幣類金融衍生業務資質核准及年度計劃的議案
- 審議公司《審計與風險管理委員會議事規則》修訂案
- 審議公司 2023 年中期財務報告

### 薪酬委員會成員

現任成員中，獨立非執行董事佔多數，包括：宗慶生先生(召集人)、楊青先生和胡裔光先生。

### 主要職責

- 就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；
- 擬定董監事及高級管理人員的薪酬方案和中長期激勵方案，報董事會批准，組織實施高級管理人員業績考核和評價；

- 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理人員支付那些與喪失或終止職務或委任有關的賠償(如有)，以確保該等賠償按有關合約條款釐定一致；若未能與合約條款一致，亦公平合理，不會對公司造成過重負擔；
- 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(如有)，以確保該等安排按有關合約條款釐定一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦合理適當；
- 確保任何董事或其任何連繫人不得自行釐訂薪酬，對於作為薪酬委員會成員的非執行董事的薪酬，應由薪酬委員會的其他成員確定；
- 如果《上市規則》有對薪酬委員會職責許可權的最新修訂，根據最新修訂執行相關要求；
- 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；
- 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；
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- 審閱及／或批准《上市規則》第十七章所述有關股份計劃的事宜；
- 董事會授權的其他事宜。

## 企業管治報告(續)

### 二零二三年度主要工作

二零二三年度薪酬委員會舉行了一次會議，各委員的會議出席率載於本報告中。

二零二三年度薪酬委員會的主要審議事項包括：

- 審議公司董事酬金方案。

### 提名委員會成員

現任成員中，獨立非執行董事佔多數，包括：宗慶生先生(召集人)、竺延風先生(於二零二三年十一月二日辭任)、楊青先生(於二零二三年十一月二日委任)和梁偉立先生。

### 主要職責

- 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會人員組成結構向董事會提出建議；
- 研究董事選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛物色及選擇符合資格可擔任董事的董事人選；
- 對董事候選人進行審查並向董事會提出推選建議；
- 對董事會其他專業委員會的人員組成提出推選建議；



- 評核獨立非執行董事的獨立性(若董事會擬於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，確保有關股東大會通過所附的致股東通函及／或說明函件中，列明(1)用以物色該名人士的流程、董事會認為應選任該名人士的原因以及該名人士屬獨立人士的原因；(2)如果候任獨立非執行董事將出任第七家(或以上)上市公司的董事，董事會認為該名人士仍可投入足夠時間履行董事責任的原因；(3)該名人士可為董事會帶來的觀點與角度、技能及經驗；及(4)該名人士如何促進董事會成員多元化)；
- 如獨立非執行董事已在任超過九年，董事會應對是否繼續委任該名董事進行討論，包括為何認為該名董事仍屬獨立人士及應獲重選的原因；
- 對董事會聘任的總裁、副總裁、董事會秘書、財務負責人及由董事會任命的其他高級管理人員提出推選建議；
- 至少每年一次檢討董事會的架構、人數及組成，在檢討及評估董事會組成及提名董事時，須考慮有關董事會成員多元化的各項因素，包括但不限於：性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及行業經驗，及確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，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，以推行公司策略；
- 就董事及高級管理人員委任或重新委任以及董事及高級管理人員繼任計劃向董事會提出建議；
- 如果《上市規則》有對提名委員會職責許可權的最新修訂，根據最新修訂執行相關要求；
- 就《上市規則》附錄 C1《企業管治守則》的相關事宜，向董事會匯報。
- 董事會授權的其他事宜。

## 企業管治報告(續)

二零二三年度主要工作

二零二三年度提名委員會舉行了四次會議，各委員的會議出席率載於本報告中。

二零二三年度提名委員會的主要審議事項包括：

- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 審議公司《提名委員會議事規則》修訂案。
- 審議關於公司高級管理人員調整的議案。
- 審議公司秘書、授權代表、證券事務代表、電子呈交系統授權人調整的議案。
- 審議關於公司董事長、專委會委員調整議案。

### 4. 監事及監事會

#### (一) 監事

根據公司章程的規定，監事由股東代表和一名公司職工代表組成，其中股東代表由股東大會選舉和解聘；職工代表由公司職工民主選舉和解聘。

本屆監事會乃本公司成立以來第五屆監事會，現由三名監事組成，分別為監事會主席何偉先生、職工監事靳軍先生及獨立監事鮑洪湘先生。

(二) 監事會

報告年度內，公司監事會共召開了兩次監事會定期會議，各位監事親自出席會議的情況如下(未出席的監事均辦理了授權委託書)：

監事	監事會	董事會定期會議	股東大會
<b>監事會主席</b>			
何偉先生	2/2(100%)	7/7(100%)	2/2(100%)
<b>獨立監事</b>			
鮑洪湘先生	2/2(100%)	7/7(100%)	2/2(100%)
<b>職工監事</b>			
靳軍先生	2/2(100%)	7/7(100%)	2/2(100%)

監事會對本公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會執行股東大會決議情況進行了監督，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和議案，監事會並無異議，認為本公司於報告年度內嚴格按照《公司法》、《上市規則》、《公司章程》及其他有關法規制度進行規範運作，認真履行股東大會的有關決議，不斷完善公司內部管理和內部控制制度，建立了良好的內部管理制度。

監事會認真審閱了本公司的年度和中期財務報告和相關資料，經審核，會計師事務所對本公司二零二二年度財務報告出具了無保留意見的審計報告，對本公司二零二三年度中期財務報告出具了無保留意見的審閱報告，客觀、真實、公正地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

## 企業管治報告(續)

### 5. 問責與核數

#### (一) 財務報告

董事確認，對本公司本年度財務報表所載的所有資料及陳述承擔編製責任。董事認為，本公司之財務報表是按照上市規則、公司條例及國際會計原則及守則之規定而編製，並採用合適的會計政策及作出審慎及合理之判斷和估計。經作出適當查詢後，董事概不知悉任何可能令本公司之持續經營能力存疑之重大不明朗事件或狀況。

有關本公司核數師對財務報表責任之聲明載於本年度報告第 91 頁至第 92 頁之獨立核數師報告書內。

#### (二) 核數師及核數師酬金

審計與風險管理委員會負責向董事會提出聘用或者更換會計師事務所等有關仲介機構及其報酬的建議。

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)於二零二三年六月二十日舉行的本公司股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)結束時退任本公司核數師。羅兵咸永道於二零二二年股東週年大會退任後，安永會計師事務所獲委任為本公司新核數師。

報告年度內，本公司分別聘用安永會計師事務所為公司二零二三年度境外核數師以及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司二零二三年度境內審計師，工作內容均為中報審閱和年報審計，任期至二零二三年度股東週年大會結束。經股東大會授權，董事會釐定主審審計師合計酬金含稅價人民幣 747.3 萬元。

審計與風險管理委員會已對安永會計師事務所和安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)的專業素質、二零二三年度審計工作的執行情況進行了討論和評估。

### (三) 風險管理及內部監控

公司董事會定期檢討本集團風險管理及內部監控的成效，包括財務監控、運作監控和合規監控，以合理保障公司的合法經營、資產安全，以及業務上使用或向外公佈的財務資料正確可靠。

本公司遵循香港聯交所《企業管治守則》的要求，建立了一套完整的風險管理及內部監控體系，包括制度和流程體系、組織機構體系及監督管控體系，完善了常態化的風險管理及內部監控管理機制。

本公司按照「統一規劃、分步實施、重點突出、全面推進」的總體思路，搭建了從董事會到審計與風險管理委員會，再到相關職能部門和分支機構的自上而下、職責明確的風險管理及內部監控體系。

董事會下設審計與風險管理委員會，負責監查公司的財務報告程序、內部控制及風險管理工作。本公司每年均向審計與風險管理委員會匯報風險管理的年度評估及管控工作，內部控制體系建設和執行情況，以及內部審計工作情況，接受審計與風險管理委員會的指導和監督。

報告年度內，本公司注重風險管理與內部控制、內部審計的協同，通過內控流程梳理，發現並改善控制缺陷，識別潛在風險，提升風險控制能力；通過審計業務發現改善風險管理，完善內部控制，促進風險有效落地。

## 企業管治報告(續)

審計部在董事會及審計與風險管理委員會的授權下，對內部控制的設計與運行的有效性進行了自我評價。內部控制評價以全面性、重要性、制衡性、適應性、成本效益為原則，以確保合規、防範風險、提升管理水準為目標，進一步健全並持續改進風險防範機制、內部控制體系，確保公司穩健運行。本次內部控制評價的主要業務和事項涵蓋內部控制五要素所有業務及管理事項，並重點關注高風險領域，包括安全管理、品質管制、資金管理、採購管理、銷售管理、生產管理、物流管理、存貨管理、合同管理等業務。報告期內，公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制制度，並得以有效執行，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷，對實現公司內部控制目標提供了合理保障。

公司的風險管理工作，在年度風險評估和專項風險管控提升的基礎上，圍繞「融合、創新、推廣」的工作思路，著力融合風險與業務、創新方式與方法、推廣範本與成果，健全風險管理機制和體系，加強重大風險的管控，注重風險管控落地，不斷提升風險管理工作的有效性，以風險管理保障公司穩定快速發展。報告期內，公司未發生重大風險事件。

公司的內部審計工作，注重與外聘核數師的溝通和協調，並以問題和風險為導向，融入到企業的內部控制和全面風險管理工作，增強內部審計的「雷達預警」和「免疫系統」功能。審計工作重點放在「三重一大」決策程序、會計資訊品質、任期經濟責任諸領域的經營、財務等風險防範上，加強審計發現問題的整改，促進內部控制的不斷完善。

### 6. 公司秘書

殷耀亮先生(於二零二三年八月二十八日辭任)，廖顯志先生(於二零二三年八月二十八日委任)為本公司聯席公司秘書，另本公司亦已聘請卓佳專業商務服務公司的袁穎欣女士擔任為外部聯席公司秘書，而公司內部主要聯絡人為廖顯志先生。

袁穎欣女士於年內遵守《上市規則》第 3.29 條之規定，接受了不少於 15 小時的相關專業培訓。

### 7. 其他利益相關者

本公司能夠充分尊重和維護利益相關者的合法權益，實現股東、員工、社會等各方利益的協調平衡；同時關注環境保護、公益事業等問題，在經濟交往中，共同推動公司持續、健康地發展。

### 8. 提升企業管治水平

董事會將持續檢討並按監管要求的變動及發展，適時予以更新、完善現行常規，提升企業管治水平。本公司亦歡迎股東提供任何意見和建議以提高和改善本公司之透明度。

### 9. 章程文件

於本報告期內，本公司已修訂其《公司章程》。修訂詳情載於日期為二零二三年五月二十九日致股東的通函。本公司《公司章程》的最新版本亦於香港聯交所網站及本公司網站上可供閱覽。

# 獨立核數師報告

致東風汽車集團股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核第93頁至第226頁所載東風汽車集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)的合併財務報表，包括2023年12月31日的綜合財務狀況表、綜合損益表及其他綜合全面收入表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及包括主要會計政策概要在內的綜合財務報表附註。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「IASB」)頒佈的《國際財務報告準則》(「IFRS」)真實而公允地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度貴集團的綜合財務表現及綜合現金流量表，並已經遵照《香港公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》(「香港核數準則」)進行審核。根據該等準則，吾等的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表的責任一節中詳述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證足夠及能適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為吾等的專業判斷中，審核本報告期間綜合財務報表中最重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。對於下文所述的每件事項，吾等在該方面提供吾等於審核時如何處理關鍵審核事項的說明。

吾等履行本報告核數師就審核綜合財務報表的責任一節所述(包括有關這些關鍵審核事項)的責任。因此，吾等的審核包括執行旨在回應吾等對綜合財務報表重大錯報風險的評估的程序。吾等的審核程序的結果，包括為處理以下關鍵審核事項而執行的程序，為吾等對所附綜合財務報表的審核意見提供了基礎。



## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審計事項

### 吾等於審核時如何處理關鍵審核事項

#### 保修準備

於二零二三年十二月三十一日，貴集團綜合財務狀況表中已售乘用車和商用車的保修準備餘額為人民幣 2,921 百萬元。

本集團依據銷量及過往維修成本及預計保修準備的單位成本確認已售的乘用車和商用車所需的保修準備。由於保修準備金額重大以及未來保修期內預計保修準備的單位成本需要管理層作出重大判斷和假設，故保修準備被認定為關鍵審計事項。

保修準備的詳細資料在合併財務報表附註 3「主要會計估計及判斷」、附註 6「稅前溢利」和附註 32「準備」中披露。

我們了解、評估、和測試了貴集團保修準備計提相關的內部控制的有效性。

我們對保修準備實施的審計程序包括：

- 根據我們對貴集團的了解、乘用車和商用車行業的經驗，並參考保修手冊和相關文件的條款，評估管理層的保修準備方法的適當性；
- 將保修準備計算中使用的各個車型的數量與相關期間內的銷售數量進行比較；
- 將管理層對預計保修準備的單位成本的估計與歷史實際發生的索賠進行比較；
- 與管理層進行訪談，並對期間內和期後的實際索賠執行分析性覆核程序，吾等評估了管理層預計保修準備的單位成本，以識別可能對年末保修準備的估計產生重要影響的潛在重大品質缺陷、人工和配件成本以及預期維修或更換發生的發生頻率；
- 通過執行重新計算測試計算的準確性；
- 評估在合併財務報表中保修準備披露的充分性。

## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審核事項(續)

#### 關鍵審計事項(續)

#### 吾等於審核時如何處理關鍵審核事項(續)

##### 評估物業、廠房及設備和無形資產的減值

截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團綜合損益表中對物業、廠房及設備和無形資產相應計提減值準備計提人民幣 318 百萬元。截至二零二三年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備和無形資產的賬面價值為人民幣 34,952 百萬元。

由於國內汽車市場競爭激烈，貴集團總銷量下滑並出現虧損，相關的物業、廠房及設備和無形資產出現了減值跡象。

貴集團管理層根據物業、廠房及設備和無形資產所屬的現金產出單元的使用價值來確定可收回金額。貴集團估計使用價值時需要對未來現金流量進行估計，並選擇適當的折現率來計算這些預計現金流量的現值。貴集團管理層用於估計使用價值的假設可能會受到未來市場或經濟狀況的變化的影響。因此，物業、廠房及設備和無形資產的減值評估被確定為關鍵審計事項。

減值的詳細資料在合併財務報表附註 3「主要會計估計及判斷」、附註 6「稅前溢利」、附註 14「物業、廠房及設備」和附註 16「無形資產」中披露。

我們了解、評估、和測試了物業、廠房及設備和無形資產的減值評估相關的內部控制的有效性。

我們實施的審計程序包括：

- 了解管理層如何監控獨立現金流入和運營績效，以評估管理層識別物業、廠房及設備和無形資產所屬現金產生單元的適當性；
- 在內部估值專家的協助下，參考行業慣例，評估管理層用於確定使用價值的估值方法的合理性；
- 在內部估值專家的協助下，通過對標市場資料和可比公司評估折現率、長期增長率等重大假設的合理性；
- 將管理層使用的與預計銷售增長率相關的重大假設與當前行業和經濟趨勢、貴集團批准的預算等因素進行比較；
- 通過對以前年度估計的實際經營結果進行覆核，評估管理層的預計現金流的可信度；
- 對所採用的折現率和預測銷售增長率進行敏感性分析，以評估假設變化導致的現金產出單元使用價值的變化；
- 評估財務報表中關於物業、廠房及設備和無形資產減值評估的披露的充分性。

### 年報所載的其他資料

貴公司管理層負責其他資料。其他資料包括二零二三年年度業績公告(但不包括完整的財務報表和相關核數師報告)，業績公告是吾等在審計報告日期之前獲得的。且二零二三年年度報告，該報告預計將在該日期之後提供給吾等。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

當審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於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。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何報告。

### 董事對綜合財務報表的責任

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製並真實兼公允地呈列綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

編製綜合財務報表時，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。

貴公司董事在審核委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審核綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理鑒證整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑒證屬高層次鑒證，但不能擔保根據香港核數準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港核數準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較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控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。

### 核數師就審核綜合財務報表的責任(續)

- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等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吾等的獨立性的關係及其他事宜，以及用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施(如適用)與審核委員會進行溝通。

吾等從與審核委員會溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是吳翔。

**安永會計師事務所**

執業會計師

香港

二零二四年三月二十八日

# 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
收入	4	99,315	92,663
銷售成本		(89,849)	(83,836)
毛利		9,466	8,827
其他收入	5	4,143	6,031
銷售及分銷成本		(8,221)	(6,569)
管理費用		(5,309)	(5,126)
金融資產減值損失淨額	10	(1,075)	(1,209)
其他費用		(5,601)	(5,287)
財務費用	7	(1,108)	(1,029)
應佔溢利及虧損			
合營企業	19	513	11,884
聯營企業	20	807	862
稅前溢利／(虧損)	6	(6,385)	8,384
所得稅開支／(虧損)	11	(428)	929
年內溢利／(虧損)		(6,813)	9,313
溢利應撥歸：			
母公司權益持有人		(3,996)	10,265
非控股權益		(2,817)	(952)
		(6,813)	9,313
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利／(虧損)：	13		
年內基本		(46.94) 分	119.14 分
年內攤薄		(46.94) 分	119.14 分

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

# 綜合全面收入表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
年內溢利／(虧損)	(6,813)	9,313
其他全面收入		
於往後期間不會重分類至損益的其他全面收入：		
享有按權益法入賬的投資的其他綜合全面收入份額	2	(24)
離職後福利債務的重新計量	36	12
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	5,888	(2,450)
	<u>5,926</u>	<u>(2,462)</u>
於往後期間重分類至損益的其他全面收入：		
外幣折算差額	14	(16)
所得稅影響		
於往後期間不會重分類至損益的其他全面收入：	(1,478)	606
年內除稅後其他全面收入	<u>4,462</u>	<u>(1,872)</u>
年內全面收入總額	<u>(2,351)</u>	<u>7,441</u>
全面收入／(虧損)總額應歸撥：		
母公司權益持有人	448	8,391
非控股權益	(2,799)	(950)
	<u>(2,351)</u>	<u>7,441</u>

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

# 綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	附註	十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>24,477</b>	21,672
使用權資產	15	<b>4,751</b>	4,799
投資性房地產		<b>4,344</b>	2,698
無形資產	16	<b>10,475</b>	8,553
商譽	17	<b>3,155</b>	3,155
於合營企業投資	19	<b>38,814</b>	40,880
於聯營企業投資	20	<b>16,612</b>	15,714
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	27	<b>8,997</b>	10,384
其他非流動資產	21	<b>35,363</b>	34,350
遞延稅項資產	11	<b>5,082</b>	4,827
非流動資產總額		<b>152,070</b>	147,032
<b>流動資產</b>			
存貨	22	<b>14,234</b>	13,132
貿易應收款項	23	<b>8,555</b>	10,398
應收票據	24	<b>7,304</b>	5,311
預付款項、按金及其他應收款項	25	<b>37,963</b>	50,776
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	27	<b>9,248</b>	6,777
應收合營企業款項	26	<b>1,280</b>	10,867
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	29	<b>16,568</b>	15,743
已抵押銀行結餘和定期存款		<b>4,159</b>	1,954
現金及銀行存款	28	<b>79,297</b>	68,046
流動資產總額		<b>178,608</b>	183,004
<b>資產總額</b>		<b>330,678</b>	330,036

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。



## 綜合財務狀況表(續)

二零二三年十二月三十一日

	附註	十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
<b>權益及負債</b>			
<b>母公司權益持有人應佔權益</b>			
已發行股本	30	<b>8,302</b>	8,616
儲備		<b>26,905</b>	25,082
庫存股		<b>(78)</b>	(93)
保留溢利		<b>117,658</b>	122,247
		<b>152,787</b>	155,852
非控股權益		<b>6,822</b>	9,684
<b>權益總額</b>		<b>159,609</b>	165,536
<b>非流動負債</b>			
計息借貸	31	<b>28,280</b>	24,344
租賃負債	15	<b>1,807</b>	1,928
其他長期負債		<b>2,189</b>	2,285
政府補助金	33	<b>2,198</b>	2,499
遞延稅項負債	11	<b>1,691</b>	1,621
準備	32	<b>1,942</b>	1,754
<b>非流動負債總額</b>		<b>38,107</b>	34,431

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

## 綜合財務狀況表(續)

二零二三年十二月三十一日

	附註	十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	34	<b>27,164</b>	18,568
租賃負債	15	<b>315</b>	300
應付票據	35	<b>29,292</b>	22,839
其他應付款項及應計費用	36	<b>17,883</b>	18,168
合同負債		<b>4,318</b>	3,810
應付合營企業款項	26	<b>20,513</b>	36,034
計息借貸	31	<b>30,977</b>	28,082
應付所得稅		<b>1,488</b>	1,139
準備	32	<b>1,012</b>	1,129
流動負債總額		<b>132,962</b>	130,069
			-
<b>負債總額</b>		<b>171,069</b>	164,500
<b>權益及負債總額</b>		<b>330,678</b>	330,036

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

董事

董事

# 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	母公司權益持有人應佔權益							權益總額
	已發行股本	資本儲備	庫存股	法定儲備	保留溢利	總計	非控股權益	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>								
於二零二三年一月一日及二零二二年十二月三十一日								
三十一日	8,616	5,359*	(93)	19,723*	122,247	155,852	9,684	165,536
年內虧損	-	-	-	-	(3,996)	(3,996)	(2,817)	(6,813)
年內其他全面收入	-	4,444	-	-	-	4,444	18	4,462
年內全面虧損總額	-	4,444	-	-	(3,996)	448	(2,799)	(2,351)
回購庫存股	-	-	(963)	-	-	(963)	-	(963)
註銷股份	(314)	(664)	978	-	-	-	-	-
已宣派及支付二零二二年末期股息	-	-	-	-	(2,560)	(2,560)	-	(2,560)
支付給非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
與非控股權益的交易	-	(7)	-	(14)	-	(21)	(21)	(42)
股份支付	-	31	-	-	-	31	8	39
因處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所致的資本儲備結轉	-	(1,967)	-	-	1,967	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日	<u>8,302</u>	<u>7,196</u>	<u>(78)</u>	<u>19,709*</u>	<u>117,658</u>	<u>152,787</u>	<u>6,822</u>	<u>159,609</u>

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣 26,905 百萬元(二零二二年：人民幣 25,082 百萬元)。

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

## 綜合權益變動表(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	母公司權益持有人應佔權益							非控股權益	權益總額
	已發行股本	資本儲備	庫存股	法定儲備	保留溢利	總計			
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元		
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>									
於二零二二年一月一日	8,616	5,513*	-	18,391*	114,909	147,429	4,749	152,178	
年內溢利	-	-	-	-	10,265	10,265	(952)	9,313	
年內其他全面收入	-	(1,874)	-	-	-	(1,874)	2	(1,872)	
年內全面收入總額	-	(1,874)	-	-	10,265	8,391	(950)	7,441	
撥至儲備	-	-	-	1,332	(1,332)	-	-	-	
回購庫存股	-	-	(93)	-	-	(93)	-	(93)	
享有按權益法入賬的投資除利潤分配及綜合收入以外的變動	-	48	-	-	-	48	-	48	
已宣派及支付二零二一年末期及二零二二年中期股息	-	-	-	-	(2,585)	(2,585)	(13)	(2,598)	
與非控股股權資本交易	-	2,652	-	-	-	2,652	1,061	3,713	
同一控制企業合併	-	(89)	-	-	-	(89)	-	(89)	
非同一控制企業合併	-	-	-	-	-	-	4,837	4,837	
其他	-	(891)	-	-	990	99	-	99	
於二零二三年十二月三十一日	<u>8,616</u>	<u>5,359*</u>	<u>(93)</u>	<u>19,723*</u>	<u>122,247</u>	<u>155,852</u>	<u>9,684</u>	<u>165,536</u>	

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
稅前溢利		<b>(6,385)</b>	8,384
經調整：			
應佔合營企業及聯營企業溢利及虧損		<b>(1,320)</b>	(12,746)
出售物業、廠房及設備及無形資產的(收益)/損失	6	<b>(178)</b>	(319)
處置長期股權投資的收益	5	<b>(129)</b>	(1,945)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動損益		<b>4</b>	397
使用權資產折舊	6	<b>431</b>	353
存貨跌價準備	6	<b>426</b>	189
金融資產減值	6	<b>1,075</b>	1,209
投資性房地產減值		<b>-</b>	12
匯兌損益淨額	7	<b>337</b>	(187)
物業、廠房及設備折舊	6	<b>3,214</b>	2,816
投資性房地產折舊	6	<b>99</b>	78
物業、廠房及設備減值	6	<b>198</b>	82
無形資產減值	6	<b>120</b>	75
無形資產攤銷	6	<b>1,466</b>	1,194
租賃負債財務費用	7	<b>111</b>	115
財務費用	7	<b>660</b>	914
利息收入	5	<b>(746)</b>	(746)
政府補助金	33	<b>(377)</b>	(368)
		<b>(994)</b>	(493)

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	(1,733)	867
存貨增加	(1,528)	(1,022)
應收合營企業款項(增加)/減少	4,646	348
貿易應付款項、應付票據、合同負債及其他應付款項以及應計費用(減少)/增加	11,870	(12,612)
金融業務產生的貸款與應收款項減少	9,604	19,306
金融業務收到的現金存款(減少)/增加	4,019	3,339
存於中國人民銀行的法定儲備金的(增加)/減少	383	(487)
應付合營企業款項減少	(15,521)	(763)
準備增加	224	207
經營活動所得現金	10,970	8,690
已付利息	(702)	(516)
已付所得稅	(1,715)	(1,612)
經營活動所得現金流量淨額	8,553	6,562

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		<b>(9,699)</b>	(4,168)
使用權資產及其他長期資產增加		<b>(41)</b>	(272)
購置無形資產		<b>(2,981)</b>	(3,884)
購置其他權益工具投資		-	(98)
於合營企業、聯營公司投資		<b>(190)</b>	(481)
出售物業、廠房及設備項目、無形資產和投資性房地產 所得款項		<b>862</b>	981
出售其他權益工具投資所得款項		<b>7,271</b>	5,247
處置附屬公司及聯營公司獲得的款項		<b>79</b>	938
來自合營企業及聯營企業的股息		<b>7,700</b>	14,152
來自以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的股息		<b>1,013</b>	719
已收政府補助金		<b>76</b>	372
已收利息		<b>746</b>	799
已抵押銀行結餘和定期存款及以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的增加		<b>39</b>	132
收購時原到期日為三個月或以上的無抵押定 期存款	28	<b>(4,100)</b>	(1,563)
取得子公司所減少的現金		-	(3,802)
支付其他與投資活動有關的現金		<b>(646)</b>	(703)
<b>投資活動所得現金流量淨額</b>		<b>129</b>	8,369

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
借貸所得款項		<b>25,711</b>	18,146
償還借貸		<b>(23,236)</b>	(17,706)
非控股股東資本投入		-	3,713
回購股份		<b>(963)</b>	(93)
已付非控股股東股息		<b>(50)</b>	(24)
已付公司股東股息		<b>(2,560)</b>	(2,585)
支付其他與籌資活動相關		<b>(529)</b>	(321)
		<hr/>	<hr/>
<b>融資活動所得的現金流量淨額</b>		<b>(1,627)</b>	1,130
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>96</b>	153
年初現金及現金等價物		<b>65,244</b>	49,030
		<hr/>	<hr/>
<b>年末現金及現金等價物</b>	28	<b>72,395</b>	65,244
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

第 104 頁至 226 頁的附註為本綜合財務資料的整體部分。



## 1. 一般資料

東風汽車集團股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特 1 號。

年內，本公司與其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務是製造和銷售汽車、發動機及其他汽車零部件，並提供金融服務。

董事認為，本公司控股公司及最終控股公司是在中國成立的國有企業東風汽車集團有限公司(「東風汽車公司」)。

### 2.1 編製基準

本集團的合併財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)的披露規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，以公允價值計量的金融資產和負債除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的百萬位數。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註 3 中披露。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司是受本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與被投資對象而獲得或有權獲得可變收益，並有能力通過其對被投資對象的權力(即現時權利賦予本集團當前主導被投資對象相關活動的能力)影響該等收益時，實現控制。

通常，擁有多數投票權被視為擁有控制權。當本公司擁有少於被投資方的多數表決權或類似權利時，本集團在評估其是否對被投資方擁有權力時會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (i) 與被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- (ii) 其他合約安排所產生的權利；及
- (iii) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表均按與本公司相同的報告期間採用一致會計政策編製。附屬公司業績自本集團獲得控制權之日起綜合入賬並一直綜合直至控制權終止日期為止。

損益及其他全面收入各組成部分歸屬於本集團母公司權益持有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘出現虧損。所有集團內公司間資產及負債、權益、收支以及與本集團成員公司之間交易相關的現金流均於綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示上文有關附屬公司三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重新評估是否仍對被投資公司有控制權。附屬公司所有權權益之變動(並無失去控制權)以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，任何非控股權益的賬面值，及計入權益的累計匯兌差額；並確認任何獲保留投資的公平值，及計入損益的盈餘或虧絀。原於其他全面收入確認之本集團應佔部分按猶如本集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重分類至損益或保留溢利(如適用)。

## 2.2 會計政策和披露的變動

本集團已於二零二三年一月一日起年度報告期間首次採用以下新訂及經修訂準則：

國際財務報告準則第 17 號	保險合同
國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務公告 第 2 號(修訂)	會計政策披露
國際會計準則第 8 號(修訂)	會計估計定義
國際會計準則第 12 號(修訂)	單項交易產生的與資產和負債相關的遞延稅項
國際會計準則第 12 號(修訂)	國際稅收改革—支柱二立法模板

適用於本集團的新訂及經修訂的《國際財務報告準則》的性質及影響如下：

- (a) 《國際會計準則第 1 號》的修訂要求主體披露其重要的會計政策信息，而非披露其重要的會計政策。如果會計政策信息與實體財務報表中包含的其他信息一起考慮時，可以合理地預期它將影響一般目的財務報表的主要使用者根據這些財務報表所作的決定，那麼會計政策信息就是重要的。《國際財務報告準則實務公告第 2 號：作出重要性判斷》的修訂，就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註 2.3 披露重大會計政策信息。該等修訂對本集團財務報表內任何項目的計量、確認或列報均無影響。
- (b) 《國際會計準則第 8 號》的修訂明確了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中受計量不確定性影響的貨幣金額。修訂還明確了主體如何使用計量技術和輸入值來制定會計估計。由於本集團的方法及政策與有關修訂一致，該等修訂對本集團的財務報表沒有影響。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.2 會計政策和披露的變動(續)

- (c) 《國際會計準則第 12 號》關於資產和負債遞延稅的相關規定，針對與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅進行了修訂。這些修訂縮小了國際會計準則第 12 號中初始確認例外的適用範圍，使其不再適用於產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃和棄置義務等。因此，對於這些交易所產生的暫時性差異，實體需要確認遞延稅資產(前提是存在足夠的應稅利潤)和遞延稅負債。

由於本集團的方法及政策與有關修訂一致，以及相關的遞延稅餘額符合國際會計準則第 12 號的抵銷條件，該等修訂對綜合財務報表中列示的遞延稅總額並無重大影響。

- (d) 國際會計準則第 12 號的修訂引入了關於經濟合作與發展組織 (OECD) 發佈的支柱二立法模板規則實施所產生的遞延稅識別和披露的強製性臨時例外。該等修訂還要求受影響實體進行披露，以幫助財務報表使用者更好地了解實體對支柱二立法所得稅的承擔情況。這包括在支柱二立法有效的期間，單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露面臨的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的信息。

本集團在當前年度尚未應用該臨時例外，因為本集團的實體所在轄區尚未頒佈或實質性頒佈支柱二稅法。待支柱二稅法頒佈或實質性頒佈後，本集團將在綜合財務報表中披露與支柱二所得稅承擔情況相關的已知或可合理估計的信息。當支柱二稅法生效時，本集團將單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅費或收益。

## 2.2 會計政策和披露的變動(續)

本集團尚未在本財務報表中應用以下已發佈但尚未生效的經修訂的國際財務報告準則。本集團打算在這些經修訂的準則生效時(如適用)予以應用。

國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修訂)	投資企業與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第 16 號(修訂)	售後回租中的租賃責任 <sup>1</sup>
國際會計準則第 1 號(修訂)	負債的流動與非流動劃分(「2020 年修訂」) <sup>1</sup>
國際會計準則第 1 號(修訂)	有契約的非流動負債(「2022 年修訂」) <sup>1</sup>
國際會計準則第 7 號及國際財務報告準則第 7 號(修訂)	供應商融資安排 <sup>1</sup>
國際會計準則第 21 號(修訂)	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 對於從 2024 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間

<sup>2</sup> 對於從 2025 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間

<sup>3</sup> 目前尚未確定強制性生效日期，但已經可供採用

以下是關於預計適用於本集團的國際財務報告準則的進一步信息。

對國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號的修訂解決了國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號在處理投資者與其聯營企業或合營企業之間資產出售或出資時的不一致問題。修訂要求，當資產出售或出資構成業務時，應全額確認順流交易所產生的收益或損失。對於涉及不構成業務的資產交易，該交易所產生的收益或損失僅在投資者在該聯營企業或合營企業中持有的權益範圍內計入投資者的損益。這些修訂應採用前瞻性方法應用。國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號修訂之前的強制性生效日期已被取消，然而這些修訂現在可供採用。

對國際財務報告準則第 16 號的修訂明確了賣方—承租人在計量售後回租交易中產生的租賃負債時應使用的要求，以確保賣方—承租人不確認與其保留的使用權相關的任何收益或損失金額。這些修訂自 2024 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用於國際財務報告準則第 16 號初始應用日期(即 2019 年 1 月 1 日)之後進行的售後回租交易。允許提前應用。預計這些修訂不會對集團的財務報表產生重大影響。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.2 會計政策和披露的變動(續)

2020 年的修訂案明確了對負債劃分為流動負債或非流動負債的要求，包括延期結算權的含義以及延期結算權必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使延期結算權可能性的影響。修訂案還澄清，負債可以用其自身的權益工具結算，並且只有當可轉換負債中的轉換選項本身作為權益工具處理時，負債的條款才不會影響其分類。2022 年的修訂案進一步闡明，在由貸款安排產生的負債的契約中，只有實體必須在報告日或之前遵守的契約才會影響該負債作為流動負債或非流動負債的分類。對於實體需要在報告期後 12 個月內遵守未來契約的非流動負債，需要額外的披露。這些修訂案應採用追溯法應用，並允許提前應用。提前應用 2020 年修訂案的實體必須同時應用 2022 年的修訂案，反之亦然。根據初步評估，預計修訂案不會對集團的財務報表產生重大影響。

對國際會計準則第 7 號和國際財務報告準則第 7 號的修訂明確了供應商融資安排的特點，並要求對此類安排進行額外的披露。修訂中的披露要求旨在幫助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流和流動性風險敞口的影響。修訂允許提前應用。此外，修訂還提供了關於比較信息、年度報告期初的定量信息以及中期披露的某些過渡性寬免措施。根據初步評估，預計這些修訂不會對集團的財務報表產生重大影響。

對國際會計準則第 21 號的修訂明確了實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性時如何估計計量日期的即期匯率。修訂要求披露相關信息，以使財務報表使用者能夠理解不可兌換貨幣的影響。修訂允許提前應用。在應用這些修訂時，實體不能對比較信息進行重述。首次應用修訂所產生的任何累積影響應作為對留存利潤期初餘額的調整或(在適當情況下)對權益中單獨列示的累積換算差額的調整，在首次應用日期確認。根據初步評估，預計這些修訂不會對集團的財務報表產生重大影響。

### 2.3 主要會計政策概要

#### 於聯營企業及合營企業的投資

聯營公司指本集團於其中持有一般不少於 20% 股權投票權的長期權益並可對其施加重大影響力的實體。若本集團擁有少於 20% 股權投票權的長期權益但明顯可對被投資實體施加重大影響，則本集團仍將該被投資實體認定為聯營企業。重大影響力是指能參與投資對象的財務及經營決策的權力，惟並不控制或共同控制該等政策。

合營企業是一種合營安排，對安排擁有共同控制權的各方據此有權享有合營企業的資產淨值。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有的控制，僅在相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資根據權益法按本集團應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。任何可能存在差異之會計政策已作出調整使之貫徹一致。

本集團應佔聯營企業及合營企業收購後的業績及其他全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入表。此外，倘於聯營企業或合營企業直接確認的權益有變動，則本集團於綜合權益變動表確認應佔任何變動(倘適用)。本集團與聯營企業或合營企業之間的交易產生的未變現損益，均按本集團於該等聯營企業或合營企業的投資比率抵銷，惟未變現虧損證實是由已轉讓資產減值所產生則除外。收購聯營企業及合營企業所產生的商譽計作本集團於聯營企業或合營企業的投資。

倘於聯營公司之投資成為於合營企業之投資(反之亦然)，保留權益不會予以重新計量。相對地，投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制後，本集團按其公平值計量及確認任何保留投資。聯營公司或合營企業於失去重大影響力或共同控制時的賬面值與保留投資及出售所得款項的公平值之間的任何差額於損益確認。

聯營企業及合營企業業績按已收及應收股息計入本公司損益表。本公司於聯營企業及合營企業的投資視作非流動資產，並按成本減任何減值準備列賬。

當於聯營公司或合營企業的投資分類為持作出售時，則根據國際財務報告準則第 5 號持作出售的非流動資產及已終止經營業務入賬。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓之代價乃以收購日期之公平值計量，該公平值為本集團轉讓之資產於收購日期之公平值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔之負債及本集團發行以換取被收購方控制權之股本權益之總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即現有所有權權益，而該非控股權益亦於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值。非控股權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括共同對創造產出的能力作出重大貢獻的投入及實質性過程時，本集團會釐定已收購一項業務。

當本集團收購業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟狀況及相關條件，評估將承接的金融資產及金融負債，以作出適合的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而任何產生的收入或虧損於損益中確認。

收購方將予轉讓的任何或有代價於收購日期按公平值確認。或有代價如果被分類為金融工具的資產或負債，且屬於《國際財務報告準則第9號》的範圍內，將以公允價值計量，公允價值的變動將計入損益。如果或有代價不屬於《國際財務報告準則第9號》的範圍，將根據適當的國際財務報告準則進行計量。分類為權益的或有代價不會重新計量，而其後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公平值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額於重新評估後將於損益確認為議價收購收益。

於初步確認後，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，或當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能出現減值時，作出更頻密測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單元或現金產生單元組，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單元或單元組。



### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽(續)

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單元(現金產生單元組)的可收回金額釐定。倘現金產生單元(現金產生單元組)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單元(或現金產生單元組)，而該單位的部分業務已出售，則在釐定所出售業務的收益或虧損時，與所出售業務有關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽根據所出售業務及所保留現金產生單元部分的相對價值計量。

#### 同一控制下企業合併

合併財務報表將共同控制下合併發生之合併企業之財務報表項目納入其中，如同這些企業自受控方首次取得控制權之日起就已合併。

合併業務的淨資產從控制方角度按照現有賬面價值進行合併。在共同控制合併時，不會就商譽或議價購買收益確認任何金額。

綜合損益表包括每項合併業務自呈列最早日期與自合併業務首次受到同一控制之日的孰晚之日起的業績。

合併財務報表中的比較金額按上一報告期期初合併業務或首次受到同一控制時(以孰晚為準)列報。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量若干金融工具。公允價值為市場參與者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之價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或(在無主要市場的情況下)於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利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為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採用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，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 公允價值計量(續)

所有於財務報表計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述的公允價值等級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 根據對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 根據對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

#### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值或須就資產進行年度減值測試(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會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元的使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非相關資產並無產生在頗大程度上獨立於其他資產或資產組的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單元釐定。

在對現金產生單元進行減值測試時，倘以合理一致的基準分配，部分公司資產(如總部大樓)的賬面值獲分配至個別現金產生單元，否則分配至最小現金產生單元組。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間自損益中與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期末會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能已減少。倘出現有關跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計出現變動時，先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損方可撥回，惟撥回金額不得超過過往年度並無就資產確認減值虧損而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 關聯方

在下列情況下，有關方視為本集團的關聯方：

(a) 該方為該名人士家族成員或直係親屬，而該名人士

(i) 控制或與他人共同控制本集團；

(ii) 對本集團有重大影響力；或

(iii) 為本集團或其母公司主要管理層成員；

或

(b) 有關方為符合下述任何條件的實體：

(i) 與本集團同屬一個集團；

(ii) 身為另一實體(或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營企業或合營企業；

(iii) 與本集團同為相同協力廠商的合營企業；

(iv) 一間實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營企業；

(v) 該實體為離職後福利計劃，而受益人為本集團或與本集團有關的實體的僱員；

(vi) 該實體受 (a) 項所述人士控制或共同控制；及

(vii) (a)(i) 項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

(viii) 該實體或其所在集團的任何成員向該集團或其母公司提供關鍵管理人員服務。

## 2.3 主要會計政策概要(續)

### 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列賬。按會計政策「非流動資產及持作出售之出售組合」所釋，倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售或屬於分類為持作出售之出售組合之一部分，則不予折舊，並根據國際財務報告準則第5號列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達到可使用狀態及運至相應地點以作擬定用途的直接應佔成本。成本亦可能包括以外幣購買物業、廠房及設備之合資格現金流量對沖損益自權益轉出之部分。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，主要檢查的開支於資產賬面值中資本化為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時更換，則本集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並相應計提折舊。

折舊計及估計殘值後，按預計可使用年限以直線法撇銷各項物業、廠房及設備的成本計算，詳情如下：

	預計可使用年限
樓宇	5年以上至40年
設備	3年以上至20年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將分開折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討及調整(如適用)一次。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢盈虧，乃相關資產出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指在建樓宇，按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括建築期間的直接建築成本及相關借款的資本化借貸成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 投資性房地產

持有作長期出租用途或為資本增值用途或同時作這兩種用途的物業，且未被集團實體佔用的，被分類為投資物業。集團採用成本模式確認投資物業。投資物業最初按其成本計量，包括相關交易成本。初次確認後，投資物業按歷史成本減去累計折舊及減值損失列示。後續支出僅在與該項目相關的未來經濟效益很可能流入集團且該項目的成本能可靠計量的情況下，才計入資產的財面金額。所有其他修理及維護成本均於產生時計入該財務期間的合併綜合收益表。

折舊採用直線法計算，以將成本分配至其估計使用壽命結束時的殘值(即 0%)，估計使用壽命如下：

	預計可使用年限
樓宇	10 年以上至 40 年
土地使用權	50 年

資產的殘值及使用壽命將於每個報告期末進行審查，並酌情調整。

如果資產的財面金額大於其估計可收回金額，該資產的財面金額將立即減記至其可收回金額。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的其他無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的其他無形資產的成本為收購日期的公平值。其他無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的其他無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示其他無形資產可能出現減值時評估減值。可使用年期有限的其他無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討一次。

#### 專利權及許可證

購入的專利權及許可證按成本減任何減值虧損列賬，並按 5 至 15 年的預計可使用年期以直線法攤銷。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 研發成本

所有研究成本將於發生時計入損益表。

為開發新產品而產生的項目支出，只有在集團能證明完成該無形資產的技術可行性，使其可供使用或出售，集團有意完成並有能力使用或出售該資產，該資產將如何產生未來經濟效益，完成該項目所需的資源是否可用，以及能否可靠地計量開發期間的支出時，才會予以資本化。不符合這些準則的產品開發支出將於發生時計為費用。

資本化的開發成本按成本減去任何減值損失列示，並自產品投入商業生產之日起，在其基礎產品的商業壽命期內採用直線法進行攤銷。

當該資產尚未投入使用时，每年對開發成本的財面價值進行減值審查；若在年內出現減值跡象，則進行更頻繁的審查。

##### 客戶關係

客戶關係按成本減任何減值虧損列賬，並按 17 年的預計可使用年限以直線法攤銷。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 投資與其他金融資產

##### 初始確認與計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他綜合收益及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的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可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公允價值加上(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。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按根據國際財務報告準則第 15 號釐定的交易價格計量，並遵循下文「收入確認」政策所規定的原則。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他綜合收益分類及計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

根據市場上通常確立的法規或慣例所規定的期限內需要交付資產的金融資產購買或銷售，將在交易日確認，即集團承諾購買或出售該資產的日期。



### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 投資與其他金融資產(續)

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

##### 以攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

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

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (FVOCI)(債務工具)

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，利息收入、外匯重估以及減值損失或轉回在損益表中確認，其計算方式與以攤餘成本計量的金融資產相同。剩餘的公允價值變動計入其他綜合收益。當資產終止確認時，之前在其他綜合收益中累計確認的公允價值變動將轉回至損益表。

##### 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(股權投資)

在初始確認時，集團可以選擇將其股權投資不可撤銷地分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資，前提是這些投資符合《國際會計準則第 32 號：金融工具：列報》中權益的定義，且不是為了交易而持有。這種分類是基於逐項金融工具的基礎確定的。

這些金融資產的損益從不轉回至損益表。當付款權已確立時，股息將在損益表中確認為其他收入，除非集團從這些收益中受益作為金融資產成本的一部分回收，在這種情況下，該等收益將在其他綜合收益中記錄。指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資不受減值評估。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 投資與其他金融資產(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (FVPL)

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

這一類別包括衍生金融工具以及集團未不可逆轉地選擇將其分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資。當付款權已確立時，這些股權投資的股息也將在損益表中確認為其他收入。

嵌入混合合約(包括金融負債或非金融主體)中的衍生工具，若其經濟特徵及風險與主體不緊密相關，則應從主體中分離出來，作為單獨的衍生工具進行會計處理；若具有與嵌入衍生工具相同條款的獨立工具符合衍生工具的定義；且混合合約不是以公允價值計量且其變動計入損益的，則嵌入衍生工具應以公允價值計量，公允價值變動計入損益表。僅在合約條款發生變動，從而大幅改變原本要求的現金流，或金融資產從以公允價值計量且其變動計入損益類別重新分類時，才進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不會單獨入賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益的金融資產。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組相近金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取來自該項資產的現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取來自該項資產的現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤情況下，將所收取現金流量全數付予第三方，且 (a) 本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或 (b) 本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取來自該項資產的現金流量的權利或已訂立轉付安排，其將評估其是否保留該項資產所有權的風險及回報以及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則本集團會以其持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以擔保形式對已轉讓資產的持續參與，按資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

#### 金融資產減值

集團為所有不以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具確認預期信用減值(「ECLs」)準備金。ECLs 基於根據合同應付的合同現金流量與集團預期將收到的所有現金流量(按原始實際利率近似值折現)之間的差額。預期現金流量將包括出售作為合同條款組成部分的抵押品或其他信用增強措施所得的現金流量。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般方法

ECLs 的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險未顯著增加的信用風險敞口，將為可能在未來 12 個月內發生的違約事件導致的信用損失提供 ECLs(即 12 個月 ECL)。對於自初始確認以來信用風險已顯著增加的信用風險敞口，則需要在該敞口的剩餘壽命內為預期發生的信用損失確認減值準備金，而不考慮違約的時間(即終身 ECL)。

在每個報告日，集團評估金融工具的信用風險自初始確認以來是否已顯著增加。進行評估時，集團將比較報告日金融工具的違約風險與初始確認日金融工具的違約風險，並考慮在不過度增加成本或努力的情況下可獲得的合理且有依據的信息，包括歷史信息和前瞻性信息。

集團認為，當合同付款逾期超過 90 天時，金融資產即發生違約。然而，在某些情況下，如果內部或外部信息表明，集團在考慮其所持有的任何信用增強措施前不太可能全額收回未結算的合同金額，集團也可能認定金融資產已發生違約。

集團以前瞻性的基礎評估預期信用減值，而應用的減值方法則取決於信用風險是否已顯著增加。

當沒有合理預期能收合同現金流量時，金融資產將被核銷。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般方法(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資和以攤餘成本計量的金融資產均根據一般方法進行減值處理。除了貿易應收款和合同資產採用下文詳述的簡化方法外，這些資產在計算 ECLs 時將按照以下階段進行分類：

- 第一階段 — 自初始確認以來信用風險未顯著增加的金融工具，其減值準備金計量為等於 12 個月 ECLs 的金額；
- 第二階段 — 自初始確認以來信用風險已顯著增加但並未發生信用減值的金融工具，其減值準備金計量為等於終身 ECLs 的金額；
- 第三階段 — 在報告日已發生信用減值的金融資產(但並非購買或起始時就已信用減值的金融資產)，其減值準備金計量為等於終身 ECLs 的金額。

##### 簡化方法

對於不含重大融資成分的貿易應收款和合同資產，或當集團採用不調整重大融資成分影響的實務便捷方法時，集團在計算 ECLs 時採用簡化方法。在簡化方法下，集團不追蹤信用風險的變化，而是在每個報告日根據終身 ECLs 確認減值準備金。集團已建立一個基於其歷史信用減值經驗的準備金矩陣，並根據債務人和經濟環境特有的前瞻性因素進行調整。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債

##### 初始確認和計量

金融負債在初始確認時按其特性分類為：通過損益按公允價值計量的金融負債、貸款及借款、應付款項，或作為在有效套期關係中指定的套期工具的衍生金融工具。

所有金融負債最初均按公允價值確認，而貸款及借款和應付款項則扣除直接歸因於該等交易的成本後確認。

集團的金融負債包括貸款及借款、貿易及其他應付款項。

##### 後續計量

金融負債的後續計量根據其分類如下：

##### 按攤餘成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項和借款)

貿易及其他應付款項和有息借款在初始確認後，使用實際利率法按攤餘成本計量，除非折現的影響不重大，在該情況下按成本列示。當負債終止確認時以及通過實際利率攤餘過程確認的損益，均在損益表中確認。

攤餘成本計算時考慮收購時的任何折價或溢價，以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤餘包括在損益表中的財務成本內。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 金融擔保合同

集團發出的金融擔保合同是指要求支付賠償的合同，以償還持有人因特定債務人未按債務文書條款約定按期付款而遭受的損失。金融擔保合同最初以其公允價值確認為負債，並調整為直接歸因於擔保發行而產生的交易費用。在初始確認後，集團將金融擔保合同按以下兩者中較高者計量：(i) 根據「金融資產減值」政策確定的預期信用減值(ECL)準備金；以及(ii) 最初確認的金額減去(如適當)累計確認的收入金額。

#### 終止確認金融負債

倘負債的責任已履行、取消或屆滿，則會終止確認金融負債。

倘相同貸款人改為以條款大為不同的金融負債代替現有金融負債，或現有負債的條款經重大修訂，則有關轉換或修訂視作終止確認原負債並確認新負債，有關賬面值之間的差額於損益表確認。

#### 抵銷金融工具

僅於現時有法定可執行權利抵銷已確認金額，亦有意以淨額結算或同時變現資產及結清負債，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額列入財務狀況表。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

#### 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

#### 庫存股

公司或集團重新購回並持有的自有權益工具(庫存股)在權益中按成本直接確認。集團購買、出售、發行或註銷自有權益工具時，在利潤或損失表中不確認任何收益或損失。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者計值。

將各項產品達致其當前位置及現狀所產生成本按以下方式列賬：

原材料	按加權平均基準計算之採購成本
製成品及在製品	直接材料及人工成本以及根據正常營運能力按比例攤分的製造費用，惟借貸成本除外

可變現淨值按日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及銷售所需估計成本計算。

#### 貿易及其他應收款項

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。應收賬款通常於 12 個月內結算，因此所有應收賬款均分類為流動資產。

應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有應收賬款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量應收賬款。



### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 現金及現金等價物

就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，以及可隨時轉為已知金額現金、價值變動風險不大及購入時一般在三個月內到期的短期高流動性投資，減須於要求時償還及屬於本集團現金管理不可分割部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括無用途限制的手頭現金及銀行現金(包括定期存款及性質與現金類似的資產)。

#### 準備

當本集團現時因過往事件而須承擔法定或推定責任，而履行責任可能導致日後產生經濟利益的資源流出，且有關責任金額能可靠估算時，則確認準備。

當集團預期部分或全部撥備將會獲得償付時，該償付將被確認為一項獨立的資產，但僅在該償付幾乎確定時才會如此處理。與撥備相關的費用將在扣除任何償付後的淨額中，於損益表中列示。

當折現影響重大時，所確認的準備金額為預期日後履行責任所需的開支於呈報期結算日的現值。隨時間推移而增加的折現現值，在收益表內計入「財務費用」。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認

##### 客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，其金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額估計為本集團就向客戶轉移貨品或服務而有權獲得的金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至已確認累計收入金額極有可能不會於與可變代價相關的不確定因素其後得到解決時出現重大收入撥回。

倘合約中包含融資部分，而該融資部分為客戶提供超過一年的貨品或服務轉移的重大融資利益，收入按應收款項的現值計量，並使用貼現率貼現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。倘合約中包含為本集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉移承諾貨品或服務之間的期限為一年或以下的合約而言，交易價格不會使用國際財務報告準則第 15 號的實際權宜方法就重大融資成分的影響作出調整。

## 2.3 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 客戶合約收入(續)

##### (a) 商品銷售

集團製造並銷售一系列乘用及商用車輛以及相關的關鍵零部件和組件，包括引擎、車廂、車輛軸、鋼鐵車架和變速箱等。根據與客戶的合同安排，當產品的控制權已轉移，即風險和報酬已轉移，且客戶對銷售產品的渠道和價格有完全自主權，並且不存在可能影響客戶接受產品的未履行義務時，即確認銷售收入。

車輛通常會伴隨著數量折扣進行銷售。折扣將從客戶應付款項中抵扣。為估算預期未來折扣的變動對價，對於只有單一數量門檻的合同，採用最可能金額法；而對於有多個數量門檻的合同，則採用期望值法。選擇的估算方法主要取決於合同中包含的數量門檻數量。同時，應用對變動對價估算的限制要求，並確認預期未來折扣的退款負債。

##### (b) 提供服務

提供服務的收入將在該服務提供的會計期間內確認。

### 退款負債

退款負債是指對顧客收到的(或應收的)部分或全部款項負有退款義務，其計量依據是集團最終預期需要退還給顧客的金額。在每個報告期結束時，集團會更新其退款負債的估計(以及交易價格中相應的變動)。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認(續)

##### 利息收入

利息收入通過應用將金融工具的估計未來現金收入在預計年期或較短期間(如適當)內準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準確認。

##### 租金收入

租金收入於租期內按時間比例確認。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

##### 股息收入

股息收入於股東收取付款的權利確立，且與股息有關的經濟利益將有可能流入本集團及股息金額能可靠計量時確認。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 租賃

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

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的使用權資產。

#### (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日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於租期及資產估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊。

倘租賃資產的所有權於租期結束時轉移至本集團或成本反映購買選擇權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 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將於租期內作出的租賃付款現值確認。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、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價，及倘租期反映本集團行使終止租賃的選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易確定，本集團使用租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並就已作出的租賃付款作出扣減。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動(例如指數或利率變動導致未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即自開始日期起計租期為 12 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視為低價值的辦公設備租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

倘本集團作為出租人，本集團於租賃開始時(或於租賃修改時)將每一項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

倘本集團於租賃中並無轉移一項資產所有權附帶的絕大部分風險及回報，則租賃分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團根據相對單獨售價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入賬並因其屬經營性質而計入損益表內的收入。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並按與租金收入相同的基準在租期內確認。或有租金於其賺取期間確認為收入。

將一項相關資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃入賬為融資租賃。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益外確認之項目的所得稅於損益外確認，或於其他全面收入確認或直接於權益確認。

本期間及過往期間的即期稅項資產及負債基於呈報期結算日已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，計及本集團經營所在國家的詮釋及慣例後，按預期自稅務機關收回或付予稅務機關的金額計算。

於報告期結算日，遞延稅項根據資產及負債的稅基與其就財務報告目的而呈列的賬面值之間的所有暫時差額以負債法計提準備。

遞延稅項負債乃確認所有應課稅暫時差額，惟下列情況則除外：

- 遞延稅項負債產生於一項非業務合併的交易中對資產或負債的首次確認，且在交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與投資附屬公司、聯營企業及合營企業有關的應課稅暫時差額而言，倘可控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額不大可能於可預見將來撥回。

所有可扣減暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損均確認為遞延稅項資產。確認遞延稅項資產的數額，以可用於抵銷可扣減暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的可能有的應課稅溢利為限，除非：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產產生於一項非業務合併的交易中對資產或負債的首次確認，且在交易時概不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就附屬公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。



### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期結算日檢討並減至不再可能有足夠應課稅溢利可用於抵銷全部或部分可動用的遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產於各報告期結算日重新評估，確認金額以可能有足夠應課稅溢利用於抵銷全部或部分遞延稅項資產為限。

遞延稅項資產及負債根據報告期結算日已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)，按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量。

倘於預期結清或收回重大金額的遞延稅項負債或資產的各未來期間，貴集團在法律上擁有抵銷即期稅項資產及即期稅項負債的可強制執行權利，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關就同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結清即期稅項負債及資產或同時變現資產及結清負債，僅在以上情況下，方會抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

#### 政府補助金

如能合理確定將收到補助並將符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會於擬補貼的成本支銷期間有系統地確認為收入。倘補助與已產生開支或虧損有關或是為本集團提供並無未來成本及責任的即時財務資助，則於可收取期間於損益確認。當補助與一項資產有關時，公平值將計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期按年等額分期計入損益，或從資產的賬面值中扣減並通過減少折舊費用的方式計入損益。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 僱員福利

##### (i) 退休福利

本集團向中國有關省市政府管理的多項定額供款退休金計劃及由東風汽車公司管理的補充退休金計劃作出的供款於產生時列作開支。有關定額供款退休金計劃及補充退休金計劃的其他詳情載於下文附註 6(a)。

##### (ii) 醫療福利

本集團向中國有關省市政府設立的多項定額供款醫療福利計劃及東風汽車公司設立的補充醫療福利計劃作出的供款於產生時列作開支。有關定額供款醫療福利計劃及補充醫療福利計劃的其他詳情載於下文附註 6(b)。

##### (iii) 現金住房補貼

就僱員現時所提供服務而給予的現金住房補貼於產生時在損益表確認。有關住房補貼計劃的其他詳情載於下文附註 6(c)。

##### (iv) 離職及提前退休福利

離職及提前退休福利指於正常退休日前終止員工的工作需支付的款項或員工自願接受提前離職可換取的福利。於明確承諾按照詳細且不可撤銷的正式計劃終止現職員工的工作或鼓勵自願離職而提供離職福利時，本集團方確認離職及提前退休福利。有關離職及提前退休福利計劃的其他詳情載於下文附註 6(c)。

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 股息

董事建議派付的末期股息歸類作財務狀況表內權益項下保留溢利的獨立分配，直至末期股息於股東大會獲股東批准為止。該等股息於獲股東批准及宣派時，確認為一項負債。

#### 外幣

##### (i) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在地主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

##### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在損益表確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公平值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為公平值利得和損失的一部分。非貨幣性金融資產(例如分類為可供出售的權益)的折算差額計入其他全面收入表中。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 2.3 主要會計政策概要(續)

#### 外幣(續)

##### (iii) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份損益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收入中確認。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他全面收入中入賬。

### 3. 主要會計估計及判斷

編製本集團財務報表需管理層對影響收益、開支、資產及負債的呈報金額與相關披露以及披露或有負債的事宜作出判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能導致須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

下文載述呈報期結算日的有關重要假設，該等假設涉及估計不確定因素的未來及其他主要來源，很可能導致下一財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整，詳情如下。

#### (i) 保修準備

本集團以及合營企業依據銷量及過往維修及換貨成本確認提取已售的乘用車和商用車所需的保修準備。管理層關鍵判斷的重要環節包括確認已售乘用車和商用車預計保修準備的單位成本。

#### (ii) 遞延稅項資產

管理層於釐定可確認遞延稅項資產金額時須根據未來應課稅利潤的估計繳納時間及水準以及未來稅項規劃策略作出重大判斷。

#### (iii) 非金融資產的減值評估(商譽除外)

集團會在每個報告期結束時，對所有非金融資產(包括使用權資產)進行減值跡象的評估。對於無限期無形資產，集團會每年進行減值測試，並在出現減值跡象時進行測試。當出現資產賬面價值可能無法收回的跡象時，會對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單元的賬面價值超過其可回收金額時，即存在減值。可回收金額是指資產的公允價值減去處置成本和使用價值中的較高者。公允價值減去處置成本的計算，基於類似資產在公平交易中的縛定銷售交易可用數據或可觀察到的市場價格減去資產處置的增量成本。進行使用價值計算時，管理層必須估算資產或現金產生單元預期的未來現金流量，並選擇合適的折現率，以計算這些現金流量的現值。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 主要會計估計及判斷(續)

#### (iv) 投資性物業與自用物業之分類

本集團會確定某項物業是否屬投資性物業，並已制定準則以作出該項判斷。投資性物業是指為收取租金或資本增值或同時為收取租金及資本增值而持有的物業。因此，本集團會考慮該物業是否產生現金流量，且該現金流量在很大程度上是否與本集團持有的其他資產無關。部分物業包括一部分為收取租金或資本增值而持有的物業，以及另一部分為生產或供應商品或服務或行政用途而持有的物業。如該等部分可分別出售或以融資租賃方式分別出租，本集團會將該等部分分別入賬。如該等部分不可分別出售，該物業僅在不重要的部分為生產或供應商品或服務或行政用途而持有的情況下，才屬投資性物業。本集團會按個別物業為基礎作出判斷，以確定附屬服務是否重要至令該物業不符合投資性物業的資格。

#### (v) 金融資產減值

金融資產損失撥備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。

#### (vi) 預期信用減值損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等資料，並結合當前狀況和前瞻性資訊對歷史資料進行調整。在考慮前瞻性資訊時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於 2023 年度未發生重大變化。

### 3. 主要會計估計及判斷(續)

#### (vii) 商譽減值準備

本集團每年對商譽進行減值測試。這需要估算分配了商譽的現金產生單元的使用價值。估算使用價值時，集團需要對現金產生單元預期的未來現金流量進行估算，並選擇適合的折現率，以計算這些現金流量的現值。

如果管理層對現金產生單元未來現金流量計算中採用的毛利率進行重新修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團可能需對商譽計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團可能需對商譽計提減值準備。

#### (viii) 存貨跌價準備

存貨在每個報告期末以成本及可變現淨值中之孰低者列報。若成本高於可變現淨值，將確認存貨減值並計入當期損益。可變現淨值是根據當前營業過程中估計的售價，扣除適用成本、變動銷售費用及稅項後的數額。確認可變現淨值需要進行判斷及估計。若先前估計結果與最新估計不同，該差異將影響修訂估計當期的存貨財面金額。

#### (ix) 開發支出

研發費用依據附註 2.3 研發費用會計政策進行資本化。資本化金額的確定需要管理層對資產未來產生的現金流量、適用的折現率及預期收益期進行估計。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 收益及分部資料

本集團的營運分部資訊是根據呈交主要經營決策層的內部報告編製而成，而主要營運決策層負責向營運分部分配資源並評估其業績。

銷售貨物收益指經扣除增值稅、消費稅及其他銷售稅、經作出退貨及交易折扣撥備，並抵銷所有重大集團內公司間交易後所售貨物的發票值。

為方便管理，本集團按產品及服務劃分業務單位，其四個可呈報經營分部如下：

商用車分部： 主要生產及銷售商用車、相匹配的發動機及其他汽車零部件

乘用車分部： 主要生產及銷售乘用車、相匹配的發動機及其他汽車零部件

金融分部： 主要為集團外客戶和集團內公司提供金融服務，金融服務收入主要為貸款利息收入

公司及其他分部： 主要生產及銷售其他汽車相關產品

管理層單獨監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源配置及表現評估的決策。分部表現基於經營分部的溢利或虧損評估，與綜合財務報表的溢利或虧損的計量方法一致。然而，所得稅費用由集團整體管理，並不分配至經營分部。

本集團主要經營決策者認為本集團大部分綜合收益及業績來自中國市場，且綜合資產大部分位於中國，因此並無呈列地區資料。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無任何與單一外部客戶交易的收益佔本集團總收益的 10% 或以上。



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 收益及分部資料(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	商用車 人民幣百萬元	乘用車 人民幣百萬元	汽車金融 人民幣百萬元	公司及其他 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<b>分部收益</b>						
對外部客戶業務收入	49,419	42,384	6,046	1,466	-	99,315
對內部客戶業務收入	119	159	105	137	(520)	-
	<u>49,538</u>	<u>42,543</u>	<u>6,151</u>	<u>1,603</u>	<u>(520)</u>	<u>99,315</u>
<b>業績</b>						
分部業績	(4,107)	6,565	1,944	(675)	2,060	(7,343)
利息收入	522	253	-	2,136	(2,165)	746
財務費用	(81)	(23)	-	(1,145)	141	(1,108)
應佔溢利及虧損：						
合營企業	245	268	-	-	-	513
聯營企業	(29)	(32)	808	60	-	807
稅前損失						(6,385)
所得稅開支						(428)
年內損失						<u>(6,813)</u>

集團來自轉讓貨物的收入主要在某一時點確認，而來自融資服務的收入主要在提供該等服務的期間內按時間確認。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 收益及分部資料(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度(續)

	商用車	乘用車	汽車金融	公司及其他	分部間抵銷	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>其他分部資料</b>						
資本開支：						
— 物業、廠房及設備	1,945	5,963	208	1,583		9,699
— 無形資產	788	2,140	43	10		2,981
— 使用權資產及其他非流動 資產		41				41
物業、廠房及設備折舊	1,157	1,529	15	513		3,214
無形資產攤銷	717	563	27	159		1,466
使用權資產折舊	127	283	7	14		431
存貨跌價準備	257	158	—	11		426
金融資產減值虧損	244	(86)	962	(45)		1,075
長期資產減值虧損	166	130	—	22		318
保修準備	214	423	—	13	—	650

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 收益及分部資料(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	商用車	乘用車	汽車金融	公司及其他	分部間抵銷	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>分部收益</b>						
對外部客戶業務收入	38,644	46,444	6,403	1,172	-	92,663
對內部客戶業務收入	21	288	35	50	(394)	-
	<u>38,665</u>	<u>46,732</u>	<u>6,438</u>	<u>1,222</u>	<u>(394)</u>	<u>92,663</u>
<b>業績</b>						
分部業績	(2,866)	(6,437)	1,884	1,236	2,104	(4,079)
利息收入	579	277	-	2,027	(2,137)	746
財務費用	(203)	13	-	(881)	42	(1,029)
應佔溢利及虧損：						
合營企業	541	11,190	87	66	-	11,884
聯營企業	41	104	1,000	(283)	-	862
稅前溢利						8,384
所得稅開支						<u>929</u>
年內溢利						<u><u>9,313</u></u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 4. 收益及分部資料(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度(續)

	商用車 人民幣百萬元	乘用車 人民幣百萬元	汽車金融 人民幣百萬元	公司及其他 人民幣百萬元	分部間抵銷 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
<b>其他分部資料</b>						
資本開支：						
—物業、廠房及設備	839	2,144	317	868	—	4,168
—無形資產	662	3,117	39	66	—	3,884
—使用權資產及其他非流動 資產	9	257	—	6	—	272
物業、廠房及設備折舊	988	1,092	13	723	—	2,816
無形資產攤銷	736	233	14	211	—	1,194
使用權資產折舊	110	237	1	5	—	353
存貨跌價準備	207	(19)	—	1	—	189
金融資產減值虧損	300	146	993	(230)	—	1,209
長期資產減值虧損	6	121	—	30	—	157
保修準備	230	499	—	5	—	734

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5 其他收入

本集團其他收入的分析如下：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
出售其他物料的收入淨額	102	68
政府補助金及補貼	1,163	960
收到投資企業股利分紅	1,013	719
利息收入	746	746
從合營方收到的派駐員工資	211	220
處置長期投資淨收益	129	1,945
其他	779	1,373
	<u>4,143</u>	<u>6,031</u>

二零二三年，公司處置了 2.16 百萬股 Seres 股票，取得現金流入人民幣 82.63 百萬元，確認資產處置收益人民幣 79.39 百萬元(二零二二年，Seres 股票處置收益為人民幣 1,945 百萬元)。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 稅前溢利

本集團的稅前溢利已扣除／(計入)：

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
已確認的存貨成本		<b>80,733</b>	77,546
金融業務產生的利息支出(列入銷售成本中)		<b>648</b>	697
存貨跌價準備		<b>426</b>	189
物業、廠房及設備折舊	14	<b>3,214</b>	2,816
無形資產攤銷	16	<b>1,466</b>	1,194
使用權資產折舊	16	<b>431</b>	353
投資性房地產折舊		<b>99</b>	78
核數師酬金*		<b>18</b>	21
金融資產減值損失淨額	10	<b>1,075</b>	1,209
員工成本(不包括董事及監事酬金(附註 8))：			
— 工資與薪金		<b>8,983</b>	8,332
— 退休金計劃成本	(a)	<b>949</b>	835
— 醫療福利成本	(b)	<b>584</b>	504
— 住房現金補貼成本	(c)	<b>2</b>	—
		<b>10,518</b>	9,671
其他開支包括：			
出售物業、廠房及設備項目和無形資產的收益淨額		<b>(178)</b>	(319)
物業、廠房及設備減值	14	<b>198</b>	82
無形資產減值	16	<b>120</b>	75
投資性房地產減值		<b>—</b>	12
保修準備	32	<b>650</b>	734
研究成本		<b>4,571</b>	4,393
技術提成費		<b>26</b>	22
匯兌損失淨額		<b>(33)</b>	(187)

\* 本年包含在核數師酬金中的非審計費用少於人民幣 1 百萬元。

### 6. 稅前溢利(續)

#### (a) 退休福利

本集團的中國僱員均參與中國有關省市政府管理的多種定額供款退休金計劃。根據有關計劃，各省市政府承諾承擔應付全體在職及退休僱員的退休福利責任。

除中國有關省市政府管理的定額供款退休金計劃外，本公司及其大部分位於湖北省的合營企業(統稱「湖北實體」)亦參與東風汽車公司管理的補充退休金計劃(「計劃」)。根據該計劃，湖北實體每月須按僱員工資的特定百分比向計劃供款，而東風汽車公司承諾承擔應付予湖北實體僱員的補充退休金責任和其他退休福利。除供款外，本集團對補充退休金計劃及其他退休福利並無其他責任。湖北實體向計劃作出的供款於產生時列作開支。

根據現有安排和行政理由，各湖北實體按彼等各自須承擔的供款金額直接向計劃供款。

東風汽車公司已與本公司達成協議，繼續承擔應付予湖北實體僱員的補充退休金責任和其他退休福利，而湖北實體亦繼續按其僱員工資的特定百分比每月向計劃供款。東風汽車公司亦同意補償本公司因湖北實體僱員根據計劃向湖北實體索償補充退休金責任和其他退休福利而可能產生的任何損失。

#### (b) 醫療福利

本集團每月向中國有關省市政府管理的多項定額供款醫療福利計劃供款。有關省市政府承諾根據該等計劃對所有在職和退休僱員承擔醫療福利責任。

此外，湖北實體亦參與東風汽車公司管理的補充醫療福利計劃。根據該計劃，湖北實體每月須按合資格僱員工資的特定百分比向計劃供款，而東風汽車公司則承諾承擔應付予湖北實體合資格僱員的補充醫療福利責任。除供款外，本集團並無其他補充醫療福利責任。湖北實體作出的供款於產生時列作開支。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 稅前溢利(續)

#### (b) 醫療福利(續)

東風汽車公司已與本公司達成協議，繼續承擔應付予湖北實體合資格僱員的補充醫療福利責任，而有關公司亦繼續每月按彼等合資格僱員工資的特定百分比向補充醫療福利計劃供款。東風汽車公司亦同意補償本公司因湖北實體僱員向湖北實體索償補充醫療福利而可能產生的任何損失。

#### (c) 住房現金補貼

二零零零年，本集團實施住房現金補貼計劃，承諾承擔向未獲分配住房或所分配住房未達規定標準的合資格僱員支付住房現金補貼的責任。本集團實施住房現金補貼計劃時的已退休僱員亦可享有該等計劃的福利。自二零零三年一月一日起加入附屬公司及合營企業的僱員及附屬公司及合營企業的退休僱員並不享有住房現金補貼計劃的任何福利。

與二零零零年一月一日前服務期相關的住房現金補貼於二零零零年實施該等計劃時已全數確認為開支。與二零零零年一月一日起開始的服務期有關的住房現金補貼自二零零零年一月起按月支付，對未獲分配住房的僱員的付款期最高為 20 年，對獲分配未達規定標準住房的僱員的付款期為 15 年。有關按月付款於產生時在收益表確認，與有關僱員的服務期相符。

#### (d) 終止及提前退休福利

本集團為若干合資格僱員設立終止及提前退休計劃，每月須向有關提前退休僱員支付提前退休福利，直至該等僱員達到一般退休年齡，屆時彼等可向政府管理的退休金計劃和東風汽車公司管理的補充退休金計劃提取退休金。

董事估計的提前退休福利責任已於提前退休計劃正式落實的有關年度的損益表悉數入賬確認。



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 7. 財務費用

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
銀行貸款及其他借貸利息支出	660	795
租賃負債利息支出(附註 15)	111	115
融資活動的淨匯兌損失	337	119
財務費用	<b>1,108</b>	1,029

### 8. 董事及監事酬金

根據香港《公司條例》(第 622 章)第 383 條、《公司(披露董事利益資料)規例》(第 622G 章)及上市規則規定的披露的年內董事及監事酬金詳情如下：

	董事		監事	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
袍金	450	486	-	-
其他酬金				
— 薪金	625	972	754	747
— 酌情獎金	1,804	4,659	1,769	2,679
— 其他福利的估計金錢價值	167	248	136	126
— 退休福利計劃的僱主供款	199	298	154	148
損益表內的開支總額	<b>3,245</b>	6,663	<b>2,813</b>	3,700

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 8. 董事及監事酬金(續)

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零二三年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	其他福利的 估計金錢價值 人民幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
竺延風(二零二三年十一月二日辭任)	-	60	480	16	19	575
楊青	-	240	655	68	77	1,040
尤崢	-	259	499	67	84	909
	-	559	1,634	151	180	2524
<b>非執行董事：</b>						
黃偉(二零二三年五月十七日辭職)	-	66	74	16	19	175
	-	66	74	16	19	175
<b>獨立非執行董事：</b>						
梁偉立	177	-	-	-	-	177
宗慶生	100	-	-	-	-	100
胡裔光	173	-	-	-	-	173
	450	-	-	-	-	450
	<u>450</u>	<u>625</u>	<u>1,708</u>	<u>167</u>	<u>199</u>	<u>3,149</u>
<b>監事：</b>						
何偉(監事會主席)	-	430	1,042	68	77	1,617
靳軍	-	324	727	68	77	1,196
	-	754	1769	136	154	2,813

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 8. 董事及監事酬金(續)

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	其他福利的 估計金錢價值 人民幣千元	退休福利計劃 的僱主供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
竺延風	-	234	1,207	63	74	1,578
楊青	-	234	1,070	64	74	1,442
尤崢	-	250	1,294	60	76	1,680
	-	718	3,571	187	224	4,700
<b>非執行董事：</b>						
黃偉	-	254	1,088	61	74	1,477
	-	254	1,088	61	74	1,477
<b>獨立非執行董事：</b>						
梁偉立	184	-	-	-	-	184
宗慶生	120	-	-	-	-	120
胡裔光	182	-	-	-	-	182
	486	-	-	-	-	486
	<u>486</u>	<u>972</u>	<u>4,659</u>	<u>248</u>	<u>298</u>	<u>6,663</u>
<b>監事：</b>						
何偉(監事會主席)	-	429	1,716	63	74	2,282
金俊	-	318	963	63	74	1,418
	-	747	2,679	126	148	3,700

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 8. 董事及監事酬金(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團未向任何董事、監事支付退休福利或終止福利，也未就提供董事服務而向協力廠商提供對價(二零二二年：無)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團未向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、準貸款或進行其他交易(二零二二年：無)。

本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。

### 9. 五名最高薪僱員

年內，五名最高薪僱員不包括董事(二零二二年：無)，彼等酬金詳情載於上文附註 8。年內五名(二零二二年：五名)非本公司董事亦非監事的最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	3,115	3,120
花紅	7,858	10,572
退休金計劃供款	858	992
	<u>11,831</u>	<u>14,684</u>

薪酬介乎下列範圍的非董事亦非監事之最高薪僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二三年	二零二二年
人民幣 2,000,001 元至人民幣 2,500,000 元	4	—
人民幣 2,500,001 元至人民幣 3,000,000 元	—	3
人民幣 3,000,001 元至人民幣 3,500,000 元	1	2
人民幣 3,500,001 元至人民幣 4,000,000 元	—	—
	<u>5</u>	<u>5</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 10. 金融資產減值損失淨額

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
貿易應收款項減值損失／(轉回)	(164)	96
其他應收款項減值損失	105	105
金融業務的貸款及應收款項減值損失	1,053	993
其他	81	15
	<u>1,075</u>	<u>1,209</u>

### 11. 所得稅開支和遞延所得稅

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
即期所得稅	1,435	965
遞延所得稅	(1,007)	(1,894)
	<u>428</u>	<u>(929)</u>

#### (a) 企業所得稅

根據中國企業所得稅法及相關規定，本公司及其附屬公司的企業所得稅根據現行法規、相關詮釋及慣例按年度估計應課稅溢利以 15% 或 25% 的稅率計算。

#### (b) 香港利得稅

由於本集團年內並無於香港產生應課稅溢利(稅率：16.5%)，故並無計提香港利得稅準備。

#### (c) 遞延所得稅

遞延稅項資產主要就有關若干未來可扣減企業所得稅開支的暫時差額而確認。

根據國際會計準則第 12 號所得稅，遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或結算負債期間的稅率計算。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支和遞延所得稅(續)

適用於按中國(本集團經營業務的國家)法定企業所得稅稅率計算的稅前溢利的所得稅開支與本集團按實際所得稅稅率計算的所得稅開支的對賬以及適用稅率(即法定企業所得稅稅率)與實際所得稅稅率的對賬如下：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
稅前溢利／(虧損)	<b>(6,385)</b>	8,384
按中國法定企業所得稅稅率 25%(二零二二年：25%)計算	<b>(1,596)</b>	2,096
特定省份或地方的稅務優惠及較低稅率	<b>497</b>	246
應佔合營及聯營公司溢利及虧損	<b>(319)</b>	(3,256)
不可扣減企業所得稅的開支	<b>26</b>	35
未確認稅務虧損	<b>1,922</b>	854
其他	<b>(102)</b>	(904)
按本集團實際所得稅稅率計算的所得稅開支／(抵免)	<b>428</b>	(929)

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支和遞延所得稅(續)

本集團的遞延所得稅分析如下：

	綜合財務狀況表		綜合全面收入表	
	於十二月三十一日		截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
遞延稅項資產：				
資產減值	1,859	1,550	(309)	(55)
應計開支	681	588	(93)	(120)
保修開支準備	217	282	65	(68)
應付工資	90	126	36	(22)
結轉以前年度可抵扣虧損	1,477	1,486	9	(1,204)
預收利息	467	455	(12)	269
其他	291	340	49	(126)
遞延稅項資產總額	<u>5,082</u>	<u>4,827</u>	<u>(255)</u>	<u>(1,326)</u>
遞延稅項負債：				
獲得附屬公司控制權而產生的公平變動	(321)	(218)	103	(54)
政策性搬遷	(39)	(47)	(8)	(8)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合的金融資產 公允價值變動	(555)	154	709	(567)
	<u>(776)</u>	<u>(1,510)</u>	<u>(78)</u>	<u>(545)</u>
遞延稅項負債總額	<u>(1,691)</u>	<u>(1,621)</u>	<u>726</u>	<u>(1,174)</u>
即：				
計入全面損益表的遞延所得稅			(1,007)	(1,894)
計入其他全面收入表			1,478	(606)
			<u>471</u>	<u>(2,500)</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支和遞延所得稅(續)

對遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的分析如下：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
遞延所得稅資產：		
— 超過 12 個月後收回的遞延所得稅資產	2,748	2,424
— 在 12 個月內收回的遞延所得稅資產	<u>2,334</u>	<u>2,403</u>
	<u>5,082</u>	<u>4,827</u>
遞延所得稅負債：		
— 超過 12 個月後收回的遞延所得稅負債	(77)	(10)
— 在 12 個月內收回的遞延所得稅負債	<u>(1,614)</u>	<u>(1,611)</u>
	<u>(1,691)</u>	<u>(1,621)</u>
	<u><u>3,391</u></u>	<u><u>3,206</u></u>



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 股息

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
擬派末期股息—無(二零二二年：人民幣 0.30 元每普通股)	—	2,577

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會不建議派發任何股息(二零二二年：人民幣 2,577 百萬元)。

二零二三年六月二十日召開的公司年度股東大會上，股東們批准了基於二零二二年歸屬於股東的年度淨利潤，分配最終股息 25.6 億元人民幣(人民幣 0.3 元每股)的決議，並於二零二三年八月向股東支付。

根據本公司之公司章程，本公司作溢利分派的稅後純利將視為 (i) 根據企業會計準則(「中國會計準則」)釐定的純利與 (ii) 根據國際財務報告準則釐定的純利之較低者。根據中國公司法及本公司之公司章程，稅後純利僅可作股息分派，且須先為下列各項作出準備：

- (i) 彌補過往年度的累計虧損(如有)。
- (ii) 轉撥至 10% 的稅後溢利至法定公積金，直至儲備達本公司股本總額的一半。計算轉撥至儲備的金額時，有關稅後溢利須按中國公認會計準則釐定。須於向股東分派任何股息前將稅後溢利轉撥至該儲備。

法定公積金可用於彌補過往年度的虧損(如有)，部分法定公積金可撥充本公司股本，惟撥充資本後公積金餘額不得低於本公司股本的 25%。

- (iii) 在股東批准的情況下，可轉撥至任意公積金。

上述儲備不可用作其設立目的以外的其他用途，亦不可作現金股息分派。

就股息分派而言，本公司的附屬公司及合營企業可依法以股息形式分派的金額乃參考根據中國公認會計準則編製的財務報表所列溢利而釐定。該等溢利可能與根據國際財務報告準則編製的財務報表所列溢利不同。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數計算。

每股基本盈利／(虧損)乃按以下各項計算：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
盈利：		
母公司普通股權益持有人應佔年內溢利／(虧損)	<u>(3,996)</u>	<u>10,265</u>
	股份數目	
	百萬元	百萬元
股份：		
年內已發行普通股加權平均數	<u>8,513</u>	<u>8,616</u>
每股盈利／(虧損)	<u>(46.94) 分</u>	<u>119.14 分</u>

本集團於該等年內並無潛在被攤薄之已發行普通股，故攤薄每股收益／(虧損)與基本每股收益／(虧損)相等。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	附註	樓宇 人民幣百萬元	設備 人民幣百萬元	在建工程 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日：					
成本		10,093	30,202	2,923	43,218
累計折舊及減值		(3,344)	(18,201)	(1)	(21,546)
賬面淨值		<u>6,749</u>	<u>12,001</u>	<u>2,922</u>	<u>21,672</u>
於二零二三年一月一日扣除累計					
折舊及減值		6,749	12,001	2,922	21,672
添置		770	5,140	803	6,713
出售		(185)	(168)	-	(353)
重新分類		(143)	-	-	(143)
減值	(a)	(25)	(169)	(4)	(198)
年內折舊準備		(360)	(2,854)	-	(3,214)
於二零二三年十二月三十一日 扣除累計折舊及減值		<u>6,806</u>	<u>13,950</u>	<u>3,721</u>	<u>24,477</u>
於二零二三年十二月三十一日					
成本		10,535	35,174	3,726	49,435
累計折舊及減值		(3,729)	(21,224)	(5)	(24,958)
賬面淨值		<u>6,806</u>	<u>13,950</u>	<u>3,721</u>	<u>24,477</u>

- (a) 由於國內汽車市場競爭激烈，本集團存在銷量和利潤下降的情況，相關的物業、廠房及設備出現了減值跡象。因此，本集團於本年度的綜合損益表中對物業、廠房及設備計提減值準備人民幣 198 百萬元(二零二二年：人民幣 82 百萬元)。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

	附註	樓宇 人民幣百萬元	設備 人民幣百萬元	在建工程 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日：					
成本		9,075	25,264	1,895	36,234
累計折舊及減值		(2,885)	(14,487)	(11)	(17,383)
賬面淨值		<u>6,190</u>	<u>10,777</u>	<u>1,884</u>	<u>18,851</u>
於二零二二年一月一日扣除累計					
折舊及減值		6,190	10,777	1,884	18,851
添置		245	1,306	3,626	5,177
合併範圍變動		1,096	1,001	95	2,192
出售		(275)	(536)	-	(811)
附屬公司處置		(135)	(112)	(49)	(296)
重新分類		379	2,170	(2,549)	-
其他轉出		(459)	-	(84)	(543)
減值	(a)	(4)	(77)	(1)	(82)
年內折舊準備		(288)	(2,528)	-	(2,816)
於二零二二年十二月三十一日扣除		<u>6,749</u>	<u>12,001</u>	<u>2,922</u>	<u>21,672</u>
於二零二二年十二月三十一日					
成本		10,093	30,202	2,923	43,218
累計折舊及減值		(3,344)	(18,201)	(1)	(21,546)
賬面淨值		<u>6,749</u>	<u>12,001</u>	<u>2,922</u>	<u>21,672</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 15. 租賃

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
土地租賃／土地使用權*	<b>4,108</b>	4,183
房屋	<b>635</b>	613
設備及運輸工具	<b>8</b>	3
使用權資產合計	<b>4,751</b>	4,799
租賃負債－流動	<b>315</b>	300
租賃負債－非流動	<b>1,807</b>	1,928
租賃負債合計	<b>2,122</b>	2,228

\* 本集團在中國內地與政府有土地租賃的安排。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 15. 租賃(續)

損益表內確認的金額：

損益表列示的下列金額與租賃有關：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
土地租賃／土地使用權	168	145
房屋	259	207
設備及運輸工具	4	1
	<hr/>	<hr/>
使用權資產的折舊費用合計(附註 6)	431	353
	<hr/>	<hr/>
利息費用(附註 7)	111	115
與短期租賃相關的費用	234	179
與未作為短期租賃列示的低價值資產租賃相關的費用	72	55

二零二三年因租賃發生的現金流出合計為人民幣 721 百萬元(二零二二年：人民幣 555 百萬元)。

租賃負債包括以下與關聯方的結餘：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
租賃負債：		
東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業	1,423	1,570
	<hr/>	<hr/>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 16. 無形資產

	專利權及許可證 人民幣百萬元	客戶關係 人民幣百萬元	研發成本 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
截至二零二三年十二月三十一日止年度：					
成本：					
於二零二三年一月一日	7,759	1,388	3,815	2,263	15,225
添置	474	-	2,837	400	3,711
重新分類	2,892	-	(2,900)	8	-
處置	(25)	-	(178)	(37)	(240)
於二零二三年十二月三十一日	<u>11,100</u>	<u>1,388</u>	<u>3,574</u>	<u>2,634</u>	<u>18,696</u>
累計攤銷：					
於二零二三年一月一日	3,904	749	-	1,387	6,040
攤銷	1,158	84	-	224	1,466
處置	(4)	-	-	(33)	(37)
於二零二三年十二月三十一日	<u>5,058</u>	<u>833</u>	<u>-</u>	<u>1,578</u>	<u>7,469</u>
減值：					
於二零二三年一月一日	618	-	-	14	632
增加	119	-	-	1	120
於二零二三年十二月三十一日	<u>737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>752</u>
賬面淨值：					
於二零二三年一月一日	<u>3,237</u>	<u>639</u>	<u>3,815</u>	<u>862</u>	<u>8,553</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>5,305</u>	<u>555</u>	<u>3,574</u>	<u>1,041</u>	<u>10,475</u>

由於國內汽車市場競爭激烈，本集團的銷售量及利潤有所下降，導致某些無形資產出現減值跡象。因此，本集團於本年度綜合損益表中就無形資產計提人民幣 120 百萬元的減值準備損失(二零二二年：人民幣 75 百萬元)。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 16. 無形資產(續)

	專利權及許可證 人民幣百萬元	客戶關係 人民幣百萬元	研發成本 人民幣百萬元	其他 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
截至二零二二年十二月三十一日止年度：					
成本：					
於二零二二年一月一日	6,431	1,336	1,665	1,955	11,387
添置	12	-	3,685	272	3,969
獲得附屬公司控制權	258	52	-	113	423
重新分類	1,371	-	(1,371)	-	-
附屬公司處置	(313)	-	(164)	(77)	(554)
於二零二二年十二月三十一日	<u>7,759</u>	<u>1,388</u>	<u>3,815</u>	<u>2,263</u>	<u>15,225</u>
累計攤銷：					
於二零二二年一月一日	3,106	669	-	1,211	4,986
攤銷	908	80	-	206	1,194
附屬公司處置	(110)	-	-	(30)	(140)
處置	-	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	<u>3,904</u>	<u>749</u>	<u>-</u>	<u>1,387</u>	<u>6,040</u>
減值：					
於二零二二年一月一日	545	-	-	12	557
增加	73	-	-	2	75
於二零二二年十二月三十一日	<u>618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>632</u>
賬面淨值：					
於二零二二年一月一日	<u>2,780</u>	<u>667</u>	<u>1,665</u>	<u>732</u>	<u>5,844</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>3,237</u>	<u>639</u>	<u>3,815</u>	<u>862</u>	<u>8,553</u>



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 17. 商譽

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
成本：		
於一月一日	3,169	1,747
新增	-	1,634
處置	-	(212)
	<u>3,169</u>	<u>3,169</u>
於十二月三十一日	<u>3,169</u>	<u>3,169</u>
減值：		
於一月一日及十二月三十一日	<u>14</u>	<u>14</u>
賬面淨值：		
於一月一日	<u>3,155</u>	<u>1,733</u>
於十二月三十一日	<u>3,155</u>	<u>3,155</u>

獲分配商譽的現金產生單元之可收回金額根據使用價值釐定，使用價值按基於五年期財務預算的現金流量預測計算。

現金流量預測所應用的主要假設：

	二零二三年
長期增長率	2.3%
預測期增長率	-7.3%-44%
稅後折現率	14%-15%

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 18. 於附屬公司的投資

於二零二三年十二月三十一日，本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	成立及 經營地點	繳足註冊資本	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
東風商用車有限公司(「東風商 用車」)	中國	人民幣 9,200,000,000 元	55.00	-	生產及銷售商用車
東風柳州汽車有限公司(「東風 柳汽」)	中國	人民幣 1,224,700,000 元	75.00	-	生產和銷售汽車及其零部件
東風汽車財務有限公司	中國	人民幣 9,000,000,000 元	100.00	-	提供融資業務
中國東風汽車工業進出口有限 公司	中國	人民幣 200,000,000 元	95.00	-	市場推廣汽車和銷售
東風暢行科技股份有限公司	中國	人民幣 3,456,816,200 元	99.02	-	生產及銷售電動車輛及零部件
智新科技股份有限公司	中國	人民幣 2,667,430,000 元	93.31	-	生產及銷售電動車輛及零部件
東風特種商用車有限公司	中國	人民幣 343,314,200 元	75.08	-	生產和銷售特種商用車及零部件
東風標緻雪鐵龍汽車銷售有限 責任公司(「標緻雪鐵龍銷售」)	中國	人民幣 100,000,000 元	50.00	-	市場推廣和銷售汽車
東風汽車投資(武漢)有限公司	中國	人民幣 10,000,000 元	100.00	-	投資和諮詢服務
東風能迪(杭州)汽車有限公司	中國	人民幣 359,900,700 元	59.72	40.28	生產及銷售汽車底盤及零部件
東風汽車貿易有限公司	中國	人民幣 220,000,000 元	100.00	-	市場推廣汽車和銷售

## 18. 於附屬公司的投資(續)

於二零二三年十二月三十一日，本公司主要附屬公司的詳情如下(續)：

名稱	成立及 經營地點	繳足註冊資本	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
東風汽車(武漢)有限公司(原「東風雷諾汽車有限公司」)	中國	人民幣 4,706,303,400 元	100.00	-	生產和銷售汽車及其零部件
東風卓聯汽車服務有限公司	中國	人民幣 161,000,000 元	100.00	-	汽車，汽車備件及裝飾品的批發與零售
嵐圖汽車科技有限公司	中國	人民幣 3,085,444,090 元	78.88	-	汽車技術開發及服務，生產和銷售汽車及汽車零部件
東風悅享科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000,000 元	70.00	-	汽車零部件製造和銷售
東風汽車股份有限公司	中國	人民幣 2,000,000,000 元	55.00	-	生產和銷售汽車及汽車零部件
東風汽車金融有限公司	中國	人民幣 4,000,000,000 元	100.00	-	金融服務
南斗六星系統集成有限公司	中國	人民幣 100,000,000 元	75.87	-	汽車資訊技術開發和系統集成
東風乘用車銷售有限公司(原東風汽車納米科技有限公司)	中國	人民幣 1,800,000,000 元	100.00	-	生產和銷售新能源汽車及汽車零部件
猛士乘用車銷售有限公司	中國	人民幣 100,000,000 元	100.00	-	生產和銷售汽車及其零部件

上表列出董事認為主要影響本集團年度業績或屬本集團淨資產主要部分的本公司附屬公司。董事認為，倘提供有關其他附屬公司的詳情，會過度冗長。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 18. 於附屬公司的投資(續)

#### 具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務資料

本集團存在重大非全資子公司。本集團重大非全資子公司的摘要財務資料如下：

#### 摘要財務狀況表

	二零二三年十二月三十一日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
東風商用車	26,339	11,214	37,553	26,545	2,181	28,726
東風柳汽	10,785	5,180	15,965	10,381	517	10,898
標緻雪鐵龍銷售	1,005	41	1,046	9,333	119	9,452

	二零二二年十二月三十一日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
東風商用車	20,521	12,617	33,138	18,626	2,392	21,018
東風柳汽	12,669	4,636	17,305	10,476	712	11,188
標緻雪鐵龍銷售	1,112	1	1,113	8,078	186	8,264

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 18. 於附屬公司的投資(續)

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務資料(續)

#### 摘要損益表

	截至二零二三年十二月三十一日止年度			
	營業收入 人民幣百萬元	淨虧損 人民幣百萬元	綜合收益總額 人民幣百萬元	經營活動現金流量 人民幣百萬元
東風商用車	27,326	(3,287)	(3,251)	4,265
東風柳汽	14,304	(1,040)	(1,049)	(574)
標緻雪鐵龍銷售	6,523	(1,256)	(1,256)	(118)

	截至二零二二年十二月三十一日止年度			
	營業收入 人民幣百萬元	淨利潤/(虧損) 人民幣百萬元	綜合收益總額 人民幣百萬元	經營活動現金流量 人民幣百萬元
東風商用車	22,266	(1,175)	(1,183)	(3,474)
東風柳汽	16,813	(622)	(608)	(5,122)
標緻雪鐵龍銷售	9,723	(305)	(305)	22

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營企業的投資

在綜合財務狀況表確認的數額如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
合營企業，賬面值	<b>38,814</b>	40,880

合營投資變動如下：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
一月一日	40,880	41,986
新增投資	3	1,755
享有利潤	513	11,884
其他綜合收益	2	(24)
其他權益變動	3	23
本年減少	-	(1,309)
分配股利	<b>(2,587)</b>	(13,435)
十二月三十一日	<b>38,814</b>	40,880

## 19. 於合營企業的投資(續)

本集團截止二零二三年十二月三十一日的合營投資性質：

名稱	註冊成立國家/ 業務地點		繳足註冊資本	應佔股權	
				百分比	主要業務
東風汽車有限公司(「東風有限」)	中國		人民幣 16,700,000,000 元	50.00	生產和銷售汽車及汽車零部件
神龍汽車有限公司(「神龍汽車」)	中國		人民幣 7,000,000,000 元	50.00	生產和銷售汽車及汽車零部件
東風本田有限公司(「東風本田」)	中國		美元 1,448,000,000	50.00	生產和銷售汽車及汽車零部件
東風本田發動機有限公司	中國		美元 121,583,517	50.00	生產和銷售汽車及汽車零部件
東風本田汽車零部件有限公司	中國		美元 62,500,000	44.00	生產和銷售汽車及汽車零部件
易捷特新能源汽車有限公司	中國		人民幣 140,000,000 元	50.00	生產和銷售汽車及汽車零部件

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營企業的投資(續)

#### 主要合營企業的財務資料

本集團的主要合營企業包括東風有限、神龍汽車以及東風本田，其摘要財務資料如下，並經就集團與合營之間會計政策的差異作出調整後按權益法入賬：

#### (i) 主要合營企業的財務狀況表

	東風有限		神龍汽車		東風本田	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
現金及銀行存款	44,040	24,273	440	1,698	11,893	16,953
其他流動資產	28,317	47,651	8,661	9,520	24,415	21,937
流動資產總額	72,357	71,924	9,101	11,218	36,308	38,890
非流動資產總額	40,943	40,646	6,982	8,310	18,043	14,245
資產總額	113,300	112,570	16,083	19,528	54,351	53,135
流動金融負債(不包括應付賬款)	(1,585)	(1,272)	(4,459)	(4,322)	-	-
其他流動負債(包括應付賬款)	(51,936)	(46,026)	(4,770)	(7,456)	(35,895)	(34,949)
準備	(876)	(1,091)	(102)	(112)	(318)	(390)
流動負債總額	(53,521)	(47,298)	(9,229)	(11,778)	(35,895)	(34,949)
非流動金融負債(不包括應付賬款)	(176)	(375)	(37)	(240)	-	-
其他非流動負債(包括應付賬款)	(8,679)	(11,045)	(2,561)	(2,000)	(1,807)	(1,768)
準備	(1,406)	(1,402)	(410)	(645)	(394)	(393)
非流動負債總額	(8,855)	(11,420)	(2,598)	(2,240)	(1,807)	(1,768)
負債總額	(62,376)	(58,718)	(11,827)	(14,018)	(37,702)	(36,717)
非控股權益	(5,657)	(6,729)	-	-	-	-
淨資產	45,267	47,123	4,256	5,510	16,649	16,418



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營企業的投資(續)

#### 主要合營企業的財務資料(續)

##### (ii) 主要合營企業的全面收入表

	東風有限		神龍汽車		東風本田	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入	90,140	127,172	8,371	13,684	88,457	100,267
折舊及攤銷	(4,645)	(5,427)	(1,136)	(1,189)	(1,503)	(1,503)
利息收益	1,084	1,722	11	9	116	405
利息開支	(178)	(148)	(206)	(259)	-	-
稅前損益	597	14,710	(1,253)	(305)	1,675	13,562
所得稅開支	(202)	(3,913)	-	-	349	(2,910)
除稅後利潤/(損失)	394	10,797	(1,253)	(305)	1,326	10,652
非控股股東損益	(309)	(1,034)	-	-	-	-
其他綜合收益	53	(46)	-	-	-	-
總綜合收益	447	10,751	(1,253)	(305)	1,326	10,652
來自合營的股利	1,667	7,371	-	-	522	4,351

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營企業的投資(續)

#### 摘要財務資料的調節

所呈列的摘要財務資料與合營權益賬面值的調節如下表所示：

	東風有限		神龍汽車		東風本田	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
年初淨資產(一月一日)	47,123	52,106	5,510	5,815	16,418	14,468
稅後利潤	394	10,797	(1,253)	(305)	1,326	10,652
其他綜合收益	53	(46)	-	-	-	-
分配股利	(3,334)	(14,742)	-	-	(1,044)	(8,702)
少數股東損益	(262)	(1,034)	-	-	-	-
其他權益變動	-	42	-	-	(51)	-
年末淨資產(十二月三十一日)	43,974	47,123	4,257	5,510	16,649	16,418
合營權益(50%)	21,987	23,561	2,128	2,755	8,324	8,209
商譽	-	-	-	-	-	-
賬面值	<u>21,987</u>	<u>23,561</u>	<u>2,128</u>	<u>2,755</u>	<u>8,324</u>	<u>8,209</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營企業的投資(續)

#### 摘要財務資料的調節(續)

下表列示本集團並非個別重大合營企業的加總財務資料：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
應佔合營企業業績		
稅後溢利	469	1,829
其他全面收入	<u>2</u>	<u>(1)</u>
全面收入總額	<u><u>471</u></u>	<u><u>1,828</u></u>
本集團於合營企業投資的賬面總值	<u><u>6,375</u></u>	<u><u>6,355</u></u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營企業的投資

在綜合財務狀況表確認的數額如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
聯營企業，賬面值	<u>16,612</u>	<u>15,714</u>

於二零二三年十二月三十一日，主要聯營企業詳情如下：

名稱	成立及經營地點	本集團應佔股權	
		百分比	主要業務
東風日產汽車金融有限公司 <sup>#</sup>	中國	49.50%	提供融資服務
南京領行股權投資合夥企業	中國	16.84%	權益投資
南京領行股權投資管理有限公司	中國	15.00%	權益投資

<sup>#</sup> 中外合資經營企業

上表列出董事認為對本年度業績有重大影響或屬本集團淨資產主要部分的本集團聯營企業。董事認為，倘提供有關其他聯營企業的詳情，將會過於冗長。

在綜合損益表確認的數額如下：

	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
聯營－享有利潤	<u>807</u>	<u>862</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 20. 於聯營企業的投資(續)

聯營投資變動如下：

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
一月一日		15,714	14,528
新增投資		188	1,037
享有利潤		807	862
其他權益變動		-	(18)
本年減少		-	(509)
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產		-	-
分配股利		(97)	(85)
其他		-	(101)
		<u>16,612</u>	<u>15,714</u>
十二月三十一日		<b>16,612</b>	<b>15,714</b>

### 21. 其他非流動資產

	附註	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
融資活動產生的貸款與應收款項	25(a)	29,275	28,215
中國人民銀行(「央行」)法定儲備金		4,624	5,006
其他		1,464	1,129
		<u>35,363</u>	<u>34,350</u>
		<b>35,363</b>	<b>34,350</b>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 22. 存貨

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
原材料	2,128	3,256
在製品	1,008	934
製成品	11,098	8,942
	<u>14,234</u>	<u>13,132</u>

### 23. 貿易應收款項

本集團的商用車及乘用車銷售一般通過預付方式結算，即要求經銷商以現金或銀行承兌票據預付。然而，對於長期大量購貨且還款紀錄良好的客戶，本集團可向該等客戶提供通常介於 30 至 180 日的信貸期。對於發動機和其他汽車零部件的銷售，本集團一般向其客戶提供 30 至 180 日的信貸期。貿易應收款項不計利息。

本集團的貿易應收款項(扣除減值準備後)的賬齡按發票日期分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
三個月內	2,566	4,839
三個月以上至一年	2,453	2,483
一年以上	3,536	3,076
	<u>8,555</u>	<u>10,398</u>

## 23. 貿易應收款項(續)

### 應收賬款公允價值

由於當期應收款期限較短，其賬面價值被視為其公允價值。

### 減值和風險敞口

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款及合同資產確認整個存續期的預期損失撥備。在當前報告期間，應收賬款損失撥備轉回人民幣164百萬元。損失撥備計算詳情見附註41(c)。

貿易應收款項包括以下與關聯方的結餘：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
附屬公司的非控股公司及其附屬公司	101	114
東風汽車集團有限公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業	70	66
聯營企業	5	-
	<u>176</u>	<u>180</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 24. 應收票據

本集團的應收票據屆滿期限情況如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
銀行承兌匯票	7,272	4,922
商業承兌匯票	32	389
	<u>7,304</u>	<u>5,311</u>

### 25. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
預付款項	1,700	1,784
按金及其他應收款項	5,402	3,655
金融活動產生的貸款及應收款項	(a) 30,861	45,337
	<u>37,963</u>	<u>50,776</u>

#### 其他應收款項的公允價值

由於當期預付款項、按金及其他應收款項期限較短，其賬面價值被視為其公允價值。

#### 減值和風險敞口

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有的應收票據，應收賬款及不可提前支取且期限超一年的定期存款確認整個存續期的預期損失撥備。本集團採用國際財務報告準則第9號的一般方法計量金融活動產生的貸款及應收款項。損失撥備計算詳情見附註41(c)。



## 25. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

### 減值和風險敞口(續)

(a) 金融活動產生的貸款及應收款項的分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
金融活動產生的貸款及應收款項總額	62,420	76,982
減：減值準備	<u>(2,284)</u>	<u>(3,430)</u>
	60,136	73,552
減：流動部分	<u>(30,861)</u>	<u>(45,337)</u>
非流動部分	<u><u>29,275</u></u>	<u><u>28,215</u></u>

預付款項、按金及其他應收款項包括以下與關聯方的結餘：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業	88	993
附屬公司的非控股公司及其附屬公司	<u>85</u>	<u>171</u>
	<u><u>173</u></u>	<u><u>1,164</u></u>

上述結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 26. 與合營企業的結餘

		二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
應收合營企業款項：			
應收合營企業的股利		573	5,514
其他	(a)	510	4,012
對合營企業的計息貸款		-	915
貿易應收款	41(c)	197	426
		<u>1,280</u>	<u>10,867</u>
減：流動部分		<u>(1,280)</u>	<u>(10,867)</u>
非流動部分		<u>-</u>	<u>-</u>
應付合營企業款項：			
於東風財務公司的存款	(b)	13,220	26,874
其他	(a)	7,293	9,160
		<u>20,513</u>	<u>36,034</u>
減：流動部分		<u>(20,513)</u>	<u>(36,034)</u>
非流動部分		<u>-</u>	<u>-</u>

(a) 與合營企業的結餘之其他為無抵押、免息及無固定還款期。

(b) 合營企業存放於本集團從事金融業務的附屬公司東風財務公司的存款，此類存款按照央行公佈的現行存款利率計息。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
非流動：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市權益證券：		
–Stellantis(i)	8,182	9,774
–Faurecia	623	407
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非上市權益證券：	192	203
	<u>8,997</u>	<u>10,384</u>
流動：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非上市債務工具：	9,248	6,777
	<u>18,245</u>	<u>17,161</u>

- (i) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，集團向協力廠商出售了 50 百萬股 Stellantis 股票。二零二三年十二月三十一日，本集團持有 Stellantis 股份 49,223,907 股。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 28. 現金及現金等價物與已抵押銀行結餘和定期存款

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
現金及銀行結餘	58,912	53,391
定期存款	24,544	16,609
	<b>83,456</b>	70,000
減：已抵押的銀行結餘及定期存款	<b>(4,159)</b>	(1,954)
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	<b>79,297</b>	68,046
減：收購時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款	<b>(6,902)</b>	(2,802)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物	<b>72,395</b>	65,244

人民幣並非可自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國大陸的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理辦法》，本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

存放於銀行的現金按每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限為一日至三個月不等，視乎本集團的實時現金需求而定，按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存於近期並無拖欠存款紀錄的信譽良好的銀行。現金及現金等價物以及已抵押存款的賬面值與其公平值相若。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 29. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>流動資產</b>		
結構性存款	14,899	14,058
非上市權益證券	1,669	1,685
	<u>16,568</u>	<u>15,743</u>

### 30. 股本

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
已註冊、發行及繳足：		
— 5,760,388,000 股(二零二二年：5,760,388,000 股) 每股面值人民幣 1.00 元的內資股	5,760	5,760
— 2,541,864,000 股(二零二二年：2,855,732,000 股) 每股面值人民幣 1.00 元的 H 股	2,542	2,856
	<u>8,302</u>	<u>8,616</u>

	十二月三十一日			
	二零二二年 人民幣百萬元	增加	減少	二零二三年 人民幣百萬元
<b>庫存股</b>	<u>93</u>	<u>963</u>	<u>(978)</u>	<u>78</u>

二零二三年六月二十日，公司召開董事會，審議通過了《關於回購公司股份的議案》，同意公司回購 H 股，累計回購股份數量不超過已發行 H 股總股本的 10%，回購股份予以註銷。截至二零二三年十二月三十一日，公司共回購股份 336 百萬股，佔公司總股本的 3.90%，其中 314 百萬股已被註銷。截至二零二三年十二月三十一日，22 百萬股回購股份被列賬為庫存股。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 計息借貸

	二零二三年十二月三十一日			二零二二年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	屆滿期限	人民幣百萬元	實際利率 (%)	屆滿期限	人民幣百萬元
<b>即期</b>						
銀行貸款						
– 非信用	-	-	-	4.6	2023	25
銀行貸款–信用	2.1–4.85	2024	2,638	2.1–4.85	2023	4,708
擔保票據	0.425	2024	5,697	1.606	2023	742
無擔保票據	-	-	-	3.05–4.21	2023	4,000
資產抵押債券	2.60	2024	16	-	-	-
其他貸款–信用	1.75–2.25	2024	22,626	1.75–2.25	2023	18,607
			<u>30,977</u>			<u>28,082</u>
<b>非即期</b>						
銀行貸款–信用	2.20–2.90	2025–2028	26,280	2.1–2.95	2023–2025	16,440
擔保票據	-	-	-	0.425	2024	5,380
資產抵押債券	-	-	-	2.60	2024	524
無擔保票據	3.00	2025	2,000	3.00	2025	2,000
			<u>28,280</u>			<u>24,344</u>
			<u>59,257</u>			<u>52,426</u>

其他貸款包括東風汽車公司及其關聯公司與附屬公司金額人民幣 16,979 百萬元(二零二二年：人民幣 10,901 百萬元)，其他無關連協力廠商存放於本集團從事金融業務的附屬公司的現金存款，此類貸款以央行公佈的現行存款利率計息。

### 31. 計息借貸(續)

本集團於二零二一年十月二十日記名形式公開發行了 7.25 億歐元的擔保票據。該票據以每份本金面額 100,000 歐元發行且於 3 年後到期。該票據按固定年息率 0.425% 計息，起息日為二零二一年十月十九日，並於每年十月支付。票據已在香港交易及結算市場公開發行。

本集團於二零一八年十月二十三日公開發行了 1 億歐元的無擔保票據，該票據以每份本金面額 100,000 歐元發行且於 5 年後到期。該票據按固定年息率 1.606% 計息，起息日為二零一八年十月二十三日，並於每年十月二十三日支付，票據已在上海證券交易所公開發行。票據已於二零二三年十月被全部清償。

本集團於二零二零年二月二十六日公開發行了 30 億人民幣的無擔保票據，該票據以每份本金面額 100 元人民幣發行且於 3 年後到期。該票據按固定年息率 3.05% 計息，起息日為二零二零年二月二十七日，並於每年二月二十七日支付，票據已在上海證券交易所公開發行。票據已於二零二三年二月被全部清償。

本集團於二零一八年十二月五日公開發行了 10 億人民幣的無擔保票據，該票據以每份本金面額 100 元人民幣發行且於 5 年後到期。該票據按固定年息率 4.21% 計息，起息日為二零一八年十二月六日，並於每年十二月六日支付，票據已在上海證券交易所公開發行。票據已於二零二三年十二月被全部清償。

本集團於二零二二年四月二十二日公開發行了固定利率的資產抵押債券。該債券面值合計 11.27 億元人民幣。該資產抵押債券按固定年息率 2.60% 計息，起息日均為二零二二年四月二十二日，並於每公曆月的二十二日支付。截至二零二三年十二月三十一日，該債券尚未償付的本金餘額為人民幣 16 百萬元。

本集團於二零二二年三月十四日公開發行了 20 億人民幣的無擔保票據，該票據以每份本金面額 100 元人民幣發行且於 3 年後到期。該票據按固定年息率 3.00% 計息，起息日為二零二二年三月十五日，並於每年三月支付，票據已在上海證券交易所公開發行。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 計息借貸(續)

本集團計息借貸的屆滿期限情況如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
應償還銀行貸款：		
一年內或按要求	2,638	4,733
一年至兩年	9,040	5,095
兩年至三年	14,252	11,345
三年以上	2,988	—
	<u>28,918</u>	<u>21,173</u>
應償還票據及資產支持證券：		
一年內或按要求	5,713	4,742
一年至兩年	2,000	5,904
兩年至三年	—	2,000
	<u>7,713</u>	<u>12,646</u>
其他應償還貸款：		
一年內或按要求	22,626	18,607
	<u>59,257</u>	<u>52,426</u>

計息借貸的賬面值與其公平值相若。

本集團借款的賬面值以下列貨幣為單位：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
人民幣	53,560	47,046
歐元	5,697	5,380
	<u>59,257</u>	<u>52,426</u>



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 準備

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
非流動	1,942	1,754
流動	1,012	1,129
	<b>2,954</b>	<b>2,883</b>

本集團的準備的變動分析如下：

	環境復原成本 人民幣百萬元	保修開支 人民幣百萬元	總計 人民幣百萬元
於二零二二年一月一日	35	2,277	2,312
合併範圍內變動	-	371	371
年內準備	-	734	734
已動用	(4)	(530)	(534)
於二零二二年十二月三十一日	31	2,852	2,883
年內準備	10	650	660
已動用	(8)	(581)	(589)
於二零二三年十二月三十一日	<b>33</b>	<b>2,921</b>	<b>2,954</b>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 準備(續)

本集團的準備賬面值與其公平值相若。

#### (a) 環境復原成本

根據中國現行法規，本集團須將生產廠房所在土地恢復原狀。董事已就土地恢復原狀之預期成本作出估計及準備。

#### (b) 保修準備

本集團為若干汽車產品提供保修，並承諾對修理或更換表現不佳的零部件。產品保修準備金額依據銷量和過往的維修及退貨經驗估計。本集團會持續檢討並適時更改估計。

### 33. 政府補助金

本集團與資產相關的政府補助金分析如下：

	人民幣百萬元
於二零二二年一月一日	2,496
年內收取	372
年內確認為其他收入	(368)
合併範圍內變動	(1)
	<hr/>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	2,499
	<hr/>
年內收取	76
年內確認為其他收入	(37)
	<hr/>
於二零二三年十二月三十一日	<u>2,198</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 34. 貿易應付款項

本集團的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
三個月內	24,342	17,043
三個月以上至一年	1,892	773
一年以上	930	752
	<b>27,164</b>	<b>18,568</b>

上述結餘包括與關聯方的以下結餘：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業	892	691
聯營企業	181	144
	<b>1,073</b>	<b>835</b>

### 35. 應付票據

應付票據屆滿期限情況如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
一年內到期	29,292	22,839

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 36. 其他應付款項及應計費用

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
預收客戶墊款	36	21
應計薪金、工資及福利	2,536	3,111
其他應付款項	15,311	15,036
	<b>17,883</b>	<b>18,168</b>

其他應付款項及應計費用包括以下與關聯方的結餘：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業	474	332
聯營企業	38	18
	<b>512</b>	<b>350</b>

上述結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 37. 淨債務調節

本節載列每個期間內所列示的淨債務的分析和變動。

淨債務	二零二三年	二零二二年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
現金及現金等價物	79,297	68,046
借款－一年內償還(包括銀行透支)	(30,977)	(28,082)
借款－一年後償還	(28,280)	(24,344)
租賃負債	(2,122)	(2,228)
淨債務	<u>17,918</u>	<u>13,392</u>

	現金	一年內到期借款	一年後到期借款	租賃負債	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於二零二二年一月一日淨債務	50,270	(28,220)	(16,652)	(2,482)	2,916
現金流量	23,207	7,657	(11,437)	321	19,748
處置附屬公司	(5,431)	(2,780)	(525)	25	(8,711)
外匯調整	-	49	(168)	-	(119)
其他非現金變動	-	(4,788)	4,438	(92)	(442)
於二零二三年一月一日淨債務	68,046	(28,082)	(24,344)	(2,228)	13,392
現金流量	11,155	4,777	(11,271)	421	5,082
匯率調整	96	-	(337)	-	(241)
其他非現金變動	-	(7,672)	7,672	(315)	(315)
於二零二三年十二月三十一日淨債務	<u>79,297</u>	<u>(30,977)</u>	<u>(28,280)</u>	<u>(2,122)</u>	<u>17,918</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 38. 承諾

#### 資本承諾

本集團於報告期結算日有以下資本承諾：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
已訂約但尚未撥備：		
— 物業、廠房及設備	<u>653</u>	<u>901</u>

### 39. 關聯方交易

除該等財務報表其他地方所披露外，本集團與關聯方於年內有以下重大交易：

#### (a) 與東風汽車公司、同系附屬公司及聯營企業及合營企業、本集團的合營企業及聯營企業

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
自下列各方購買汽車零部件／原材料：	(i)		
— 合營企業		5,399	8,437
— 附屬公司的合營企業		4,760	1,947
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及 合營企業		1,152	835
— 聯營企業		<u>647</u>	<u>525</u>
		<u>11,958</u>	<u>11,744</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 39. 關聯方交易(續)

#### (a) 與東風汽車公司、同系附屬公司及聯營企業及合營企業、本集團的合營企業及聯營企業(續)

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
自下列各方購買汽車：	(i)		
— 合營企業		8,449	13,383
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業		7	4
— 附屬公司的非控股股東及其附屬公司		4	2
— 聯營企業		2	—
		<u>8,462</u>	<u>13,389</u>
自下列各方購買物業、廠房及設備或無形資產項目：	(i)		
— 合營企業		1,043	969
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業		289	540
— 聯營企業		4	—
— 附屬公司的非控股股東及其附屬公司		78	—
		<u>1,414</u>	<u>1,509</u>
自下列各方購買服務：	(i)		
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業		1,317	1,417
— 合營企業		590	897
— 聯營企業		23	30
— 附屬公司的非控股股東及其附屬公司		3	7
		<u>1,933</u>	<u>2,351</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 39. 關聯方交易(續)

(a) 與東風汽車公司、同系附屬公司及聯營企業及合營企業、本集團的合營企業及聯營企業(續)

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
向下列各方銷售汽車零部件／原材料：	(i)		
— 合營企業		2,658	2,709
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及 合營企業		79	300
— 聯營企業		110	116
— 附屬公司的合營企業		213	43
— 附屬公司的非控股股東及其附屬公司		2	—
		<u>3,062</u>	<u>3,168</u>
向下列各方銷售汽車：	(i)		
— 合營企業		251	311
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及 合營企業		50	82
— 附屬公司的非控股股東及其附屬公司		22	59
— 聯營企業		33	—
		<u>356</u>	<u>452</u>
向下列各方提供服務：	(i)		
— 合營企業		230	297
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及 合營企業		59	55
— 聯營企業		11	—
		<u>300</u>	<u>352</u>



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 39. 關聯方交易(續)

#### (a) 與東風汽車公司、同系附屬公司及聯營企業及合營企業、本集團的合營企業及聯營企業(續)

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
支付金融業務產生的利息支出：	(i)		
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業		235	212
— 合營企業		230	360
— 附屬公司的非控股股東及其附屬公司		3	7
— 附屬公司的合營企業		1	1
		<u>469</u>	<u>580</u>
支付租賃業務產生的利息支出：	(i)		
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業		67	81
向下列各方收取利息：	(i)		
— 合營企業		70	50
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及合營企業		31	23
		<u>101</u>	<u>73</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 39. 關聯方交易(續)

(a) 與東風汽車公司、同系附屬公司及聯營企業及合營企業、本集團的合營企業及聯營企業(續)

	附註	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
向下列各方收取費用及佣金：	(i)		
— 合營企業		7	8
— 東風汽車公司及其附屬公司、聯營企業及 合營企業		<u>-</u>	<u>2</u>
		<u>7</u>	<u>10</u>
向附屬公司收取的派駐費：	(i)	<u>230</u>	<u>220</u>

附註：

(i) 該等交易乃按本集團與其關聯方協定的條款及條件進行。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

(i) 本集團與其關聯方於報告期結算日的結餘詳情披露於財務報表附註 15、23、25、31、34 及 36。

(ii) 本集團與合營企業於報告期結算日的結餘詳情披露於財務報表附註 26。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 39. 關聯方交易(續)

(c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期僱員福利	6,058	9,920
退休福利	353	444
已付予主要管理人員的薪酬總額	<u>6,411</u>	<u>10,363</u>

有關董事酬金的其他詳情載於財務報表附註8。

### 40. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於呈報期結算日的賬面值如下：

#### 金融資產

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>		
其他非流動資產	33,899	33,221
貿易應收款項	8,555	10,398
應收票據	7,304	5,311
以預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	32,726	46,479
應收合營企業款項	973	10,441
已抵押銀行結餘和定期存款	4,159	1,954
現金及銀行存款	79,297	68,046
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	8,998	10,384
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據	9,248	6,777
<b>以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產</b>	<u>16,568</u>	<u>15,743</u>
	<u>201,727</u>	<u>208,754</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 40. 按類別劃分的金融工具(續)

#### 金融負債

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>攤餘成本計量的負債</b>		
貿易應付款項	27,164	18,568
應付票據	29,292	22,839
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	14,893	14,720
應付合營企業款項	20,338	35,634
計息借貸	59,257	52,426
其他長期負債	2,189	2,285
租賃負債	2,122	2,228
	<u>155,255</u>	<u>148,700</u>

### 41. 金融風險管理的目標及政策

本集團的主要金融工具(衍生工具除外)，包括銀行貸款、其他計息貸款以及現金及短期存款。持有該等金融工具的主要目的乃為本集團的經營籌措資金。本集團擁有自其經營直接產生的貿易應收款項及貿易應付款項等各類其他金融資產及負債。

來自本集團金融工具的主要風險有利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事定期舉行會議，分析並制訂管理本集團風險的措施。本集團一般採納保守的策略管理風險。董事檢討並議定管理各項風險的政策，有關政策概述如下：

#### (a) 利率風險

本集團面對的市場利率變動風險主要與按浮動利率計算的非即期計息借貸有關。本集團面臨的現金流利率風險來自於以浮動利率發行的金融負債。以固定利率發行的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。

本集團的政策乃使用固定及浮動利率借貸管理利息成本。本集團根據當時的市場環境確定其固定利率和浮動利率合同的相對比例。

於二零二三年十二月三十一日，本集團歐元計價的浮動利率的長期帶息債務金額為人民幣 0 百萬元(二零二二年十二月三十一日：歐元計價的浮動利率合同，金額為人民幣 24,700 百萬元)。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (b) 外匯風險

本集團的業務主要位於中國。雖然本集團的大部分銷售以人民幣進行，但亦有部分借貸以其他貨幣(其中包括歐元(「歐元」))計值。

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
現金及銀行存款	9,347	1,486
貿易應收款項	832	865
貿易應付款項	(271)	(61)
計息借貸	(5,763)	(5,380)
	<u>4,145</u>	<u>(3,090)</u>

倘人民幣兌上述外幣的匯率出現波動，可能影響本集團的經營業績。

下表載明在所有其他變數不變的情況下，本集團稅後溢利(由於貨幣資產和負債的公平值變動所致)於報告期結算日對歐元的匯率出現合理可能變動的敏感度。

	稅後溢利增加／(減少)	
	二零二三年 人民幣百萬元	二零二二年 人民幣百萬元
倘人民幣對歐元升值 5%	(108)	116
倘人民幣對歐元貶值 5%	<u>108</u>	<u>(116)</u>

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險

本集團的現金及銀行結餘以及定期存款主要為中國國有銀行的存款，如中國工商銀行、中國農業銀行、中國銀行和中國建設銀行。

本集團訂有合適的信貸政策來持續監管信貸風險。對信貸超過指定數額的所有客戶進行信貸評估。本集團並無任何有關個別客戶的重大信貸風險。

本集團的金融業務主要集中在支持本集團商用車及乘用車的銷售，而該等業務活動使本集團面臨按界定標準、指引及程序監控及管理的信貸風險。本集團通過保證人提供的擔保和車輛執照等貸款抵押品作為信用保護以減輕信貸風險。採用評級系統評估單個客戶的違約風險。本集團會檢討金融活動產生的貸款及應收款項有否客觀減值跡象，並按五級分類系統進行分類。

計入該等財務報表的各項金融資產賬面值，為本集團所面臨有關金融資產的最大信貸風險。本集團概無其他附有重大信貸風險的金融資產，亦無任何重大集中信貸風險。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款

為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款分組。如果有客觀證據表明單項金額重大的金融資產存在減值，則在綜合損益表中確認減值損失，計入當期損益。單項計提的應收賬款的賬面價值為人民幣 6,052 百萬元(二零二二年：人民幣 7,121 百萬元)，這些應收賬款的壞賬金額為人民幣 1,711 百萬元(二零二二年：人民幣 2,060 百萬元)。

本集團確認了二零二三年十二月三十一日貿易應收款的損失撥備，具體如下：

	一年以內	一到兩年	兩到三年	三年以上	合計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
二零二三年十二月三十一日					
預期信用損失率	0.58%	9.20%	73.00%	100.00%	9.35%
賬面總額—貿易應收款項	3,037	1,243	248	141	4,669
賬面總額—與合營方的貿易應收款項	196	1	-	-	197
損失準備—貿易應收款項	19	114	181	141	455



## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

#### 貿易應收款(續)

本集團確認了二零二二年十二月三十一日貿易應收款的損失撥備，具體如下：

	一年以內 人民幣百萬元	一到兩年 人民幣百萬元	兩到三年 人民幣百萬元	三年以上 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
二零二二年十二月三十一日					
預期信用損失率	0.58%	13.00%	74.04%	100.00%	4.48%
賬面總額－貿易應收款項	5,123	275	45	165	5,607
賬面總額－與合營方的貿易應收款項	403	20	3	-	426
損失準備－貿易應收款項	32	38	35	165	270

本集團將貿易應收款於二零二三年十二月三十一日的期末損失撥備調整至期初損失撥備，具體如下：

	貿易應收款	
	二零二三 人民幣百萬元	二零二二 人民幣百萬元
一月一日	2,326	1,612
合併範圍內變動	-	736
本年度計入損益的貸款損失撥備的增加	(161)	96
本年度核銷的無法收回的應收款	(3)	(118)
十二月三十一日	<u>2,162</u>	<u>2,326</u>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### 以攤餘成本計量的其他金融資產

以攤餘成本計量的其他金融資產包括預付、按金及其他應收款項中的按金及其他應收款、央行法定儲備金、其他非流動資產中的定期存款、已抵押銀行結餘和定期存款、現金及銀行存款、應收票據以及應收合營方款項中的其他應收款。

本集團將二零二二年十二月三十一日其他應收款項的損失撥備調整至二零二三年十二月三十一日期末損失撥備，具體如下：

	預付、按金及其他應收款項中的 其他應收款及應收合營方 款項中的其他應收款 人民幣百萬元
二零二二年十二月三十一日損失撥備	320
本年度計入損益的貸款損失撥備的增加	156
本年度核銷的無法收回的應收款	(14)
二零二三年十二月三十一日損失撥備	462

(i) 央行法定儲備金、定期存款、已抵押銀行結餘和定期存款以及現金及銀行存款的減值通過 12 個月逾期信用損失模型計量。以上金融資產主要是向大型國有銀行購買的保本保收益的金融資產，預期信用減值撥備沒有重大的影響。

(ii) 應收票據的減值通過 12 個月逾期信用損失模型計量。該等應收票據是由大型國有銀行擔保還款的銀行承兌票據，預期信用減值撥備沒有重大的影響。

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### 金融活動產生的貸款及應收款項

本集團採用預期信用損失模型測算減值損失，在報告期內未識別出重大信用風險。對於金融活動產生的貸款與應收款項，本集團考慮了初始確認時的違約風險和報告期內相關資產整個存續期的預期信用損失風險是否顯著增加。本集團比較了該資產於報告日存在的違約風險和初始確認時確認的違約風險，以評估信用損失風險是否顯著增加。預期信用損失模型考慮了可獲得的合理且有依據的資訊，尤其是考慮了以下指標：

- 內部信用評級
- 外部信用評級(能夠獲得的)
- 實際或預期發生的行業、金融或經濟領域的重大不利影響
- 預期會對交易對手方償債能力帶來重大影響的情形
- 實際或預期發生的交易對手方經營成果的顯著變化
- 交易對手方其他金融工具的信用損失風險顯著增加
- 交易對手方償債抵押物價值、協力廠商擔保或信用增級的品質顯著變化
- 交易對手方的預期業績和行為發生重大變化，包括借款方付款狀態和交易對手方經營成果變化

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### *金融活動產生的貸款及應收款項(續)*

為管理金融活動產生的貸款及應收款項產生的風險，本集團施行了標準化的信用管理程序。本集團通過自有平台和系統，使用大數據技術，對貸款預審批進行充分調查，實施包括信用分析，償債能力分析，監控現金流和舞弊及不當行為可能性等程序。在信用審查管理方面，本集團建立了詳盡的政策和程序以評估貸款的發放。對於隨後期間的監控，本集團關注每個借款方的現金流和經營狀況。在貸款發放時，所有的借款方都需要通過舞弊檢測模型的評估以杜絕舞弊行為的發生。在貸款發放後，本集團通過定期監控建立了風險監控與警報系統。以風險管理為導向的信用風險敞口估計非常複雜且需要引入多種模型，因為風險敞口會隨著市場環境，期望現金流和時間推移而變化。

對於資產組合的信用風險評估需要對違約發生的可能性、相關損失率以及交易對手方之間的違約相關性進行進一步的評估。集團使用違約概率、違約風險敞口和違約損失率來衡量信貸風險。與國際財務報告準則第9號計量預期信用損失的一般方法一致。

## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

#### 金融活動產生的貸款及應收款項(續)

(i) 對金融活動產生的貸款及應收款項採用的預期信用損失模型，說明如下：

- 金融活動產生的貸款及應收款的減值準備初始確認未發生信用減值的分類為「第一階段」，本集團將持續監控其信用損失風險，按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備。
- 如果金融活動產生的貸款及應收款的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 金融工具自初始確認後已經發生信用減值的(如下所述)，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。
- 本集團對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，在後續報告期間按照實際利率法，用其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### 金融活動產生的貸款及應收款項(續)

(i) 對金融活動產生的貸款及應收款項採用的預期信用損失模型，說明如下(續)：

金融活動產生的貸款及應收款項的減值損失是利用「三階段」模型，根據自初始確認以來信用質量的變化來計量。

本集團用以確定相關標準的關鍵判斷和假設如下：

#### (1) 信用風險的顯著增加

在達到後備方案的條件時，本集團認為該金融活動產生的貸款及應收款項的信用風險顯著增加。當借款人逾期三十日未支付合同約定款項，金融活動產生的貸款及應收款項信用風險顯著增加，後備方案將會被實施。

#### (2) 違約的定義和發生信用減值的資產

當借款人逾期 90 天以上未付款時，本集團認為該金融工具已經違約。此定義適用於本集團所有金融活動產生的貸款及應收款項。

#### (3) 預期信用損失的計量－數據源，假設和估計方法的解釋

根據資產的信用風險自初始確認以來是否有顯著增加和是否確認減值損失，其預期信用損失會按照未來 12 個月內或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。預期信用風險是根據違約概率，違約風險敞口和違約損失率計算而來。

預期信用風險反映了違約概率，違約風險敞口和違約損失率在未來每個月單獨或組合考慮的結果。這三個因素相乘，並根據履約的可能性進行調整(例：在前一個月信用敞口未提前償還或違約)。這種方法能夠有效計算未來每個月的預期信用損失，並折現至報告日。在計算預期信用損失時使用的折現率是原始實際利率或者其近似值。

## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

#### 金融活動產生的貸款及應收款項(續)

(i) 對金融活動產生的貸款及應收款項採用的預期信用損失模型，說明如下(續)：

(4) 預期信用損失模型涉及的前瞻性資訊

預期信用損失的計算涉及前瞻性資訊。本集團通過進行歷史數據分析，識別出社會消費品零售指數作為影響信用風險和預期信用損失的關鍵經濟指標。

與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計所代表的可能結果的範圍。

(ii) 減值準備

本期確認減值準備受到的影響因素具體如下：

- 本期間新增金融工具撥備的確認，以及轉回終止確認的金融活動產生的貸款及應收款項撥備；
- 本期間資產核銷引起的金融活動產生的貸款及應收款項的終止確認和撥備核銷

下表呈列了本期金融活動產生的貸款及應收款項的減值準備變動情況：

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### 金融活動產生的貸款及應收款項(續)

##### (ii) 減值準備(續)

	第一階段 未來 12 個月 逾期信用損失 人民幣百萬元	第二階段 整個存續期 逾期信用損失 人民幣百萬元	第三階段 整個存續期 逾期信用損失 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於二零二三年十二月三十一日， 金融活動產生的貸款及應收款 的賬面價值	60,400	1,217	803	62,420
於二零二三年一月一日， 金融活動產生的貸款及應收款 的減值準備	1,385	1,262	783	3,430
第一階段的淨轉出	(191)	-	-	(191)
第二階段的淨轉入	-	132	-	132
第三階段的淨轉入	-	-	59	59
年內淨增減	101	(700)	1,561	962
本期核銷	-	-	(2,108)	(2,108)
合併範圍內變化	-	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日， 金融活動產生的貸款及應收款 的減值準備	1,295	694	295	2,284
於二零二三年十二月三十一日， 金融活動產生的貸款及應收款 的淨值	59,105	523	508	60,136



## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

#### 金融活動產生的貸款及應收款項(續)

#### (ii) 減值準備(續)

	第一階段 未來 12 個月 逾期信用損失 人民幣百萬元	第二階段 整個存續期 逾期信用損失 人民幣百萬元	第三階段 整個存續期 逾期信用損失 人民幣百萬元	合計 人民幣百萬元
於二零二二年十二月三十一日，金融活動產生的貸款及應收款的賬面價值	60,938	14,665	1,379	76,982
於二零二二年一月一日，金融活動產生的貸款及應收款的減值準備(已重列)	1,733	383	622	2,738
第一階段的淨轉出	(445)	–	–	(445)
第二階段的淨轉入	–	146	–	146
第三階段的淨轉入	–	–	299	299
年內淨增減	(135)	715	413	993
本期核銷	–	–	(586)	(586)
合併範圍內變化	232	18	35	285
於二零二二年十二月三十一日，金融活動產生的貸款及應收款的減值準備	1,385	1,262	783	3,430
於二零二二年十二月三十一日，金融活動產生的貸款及應收款的淨值	59,553	13,403	596	73,552

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (c) 信貸風險(續)

##### (iii) 核銷政策

若某一金融資產在經過各種努力後預期無法收回，本集團將全部或部分核銷該項金融資產。

本集團可能核銷被司法凍結的金融資產。

##### (iv) 修正

本集團偶爾根據商業談判的結果或為了收回不良貸款，修改給予客戶的貸款條款。本集團認為修改條款帶來的影響是不重大的。

## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (d) 流動資金風險

本集團的目標是透過使用計息銀行及其他借貸以及其他可行的融資方式保持融資持續性與靈活性的平衡。

本集團於報告期結算日基於已訂約但未貼現付款的金融負債的屆滿期限情況如下：

	二零二三年十二月三十一日				總計 人民幣百萬元
	一年內或按要求 人民幣百萬元	第二年內 人民幣百萬元	第三年至 第五年內 人民幣百萬元	超過五年 人民幣百萬元	
計息借貸	31,903	11,725	17,523	-	61,151
貿易應付款項	27,164	-	-	-	27,164
應付票據	29,292	-	-	-	29,292
其他應付款項	13,619	-	-	-	13,619
應付合營企業款項	20,338	-	-	-	20,338
租賃負債	315	301	562	2,306	3,484
其他長期負債	-	36	103	-	139
	<b>122,631</b>	<b>12,062</b>	<b>18,188</b>	<b>2,306</b>	<b>155,187</b>

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (d) 流動資金風險(續)

本集團於報告期結算日基於已訂約但未貼現付款的金融負債的屆滿期限情況如下(續)：

	二零二二年十二月三十一日				
	一年內或 按要求	第二年內	第三年至 第五年內	超過五年	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
計息借貸	28,367	9,853	13,592	—	51,812
貿易應付款項	18,568	—	—	—	18,568
應付票據	22,839	—	—	—	22,839
其他應付款項	15,984	1,383	105	90	17,562
應付合營企業款項	35,634	—	—	—	35,634
租賃負債	—	483	723	2,079	3,285
	<u>121,392</u>	<u>11,719</u>	<u>14,420</u>	<u>2,169</u>	<u>149,700</u>

## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (e) 資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團持續經營及維持穩健的資本比率，支持業務及最大化股東價值。

本集團管理其資本結構，並隨經濟狀況改變而調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息，向股東退還資本或發行新股。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，資本管理的目標、政策或程序並無更改。

本集團使用資產負債比率(以總負債除以總資產)監察資本。於報告期結算日的資產負債比率如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
總資產	<b>330,678</b>	330,036
總負債	<b>171,069</b>	164,500
資產負債比率	<b>51.73%</b>	49.84%

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

#### (f) 公允價值估計

該部分解釋在確定財務狀況表中以公允價值確認和計量的金融工具的公允價值時的判斷和估計。為提供確定公允價值時輸入的可靠性的指標，本集團根據會計政策將金融工具分為三層。

第一層：在活躍市場交易的金融資產(例如公開交易的衍生品和權益證券)，其公允價值根據報告期末市場報價確認。集團持有的金融資產的市場報價為當期買入價。這些工具包含在第一層。

第二層：不在活躍市場交易的金融資產(例如場外衍生品)，其公允價值通過評估技術確定，最大限度利用可觀察到的市場資料，盡可能少依賴實體特定的估計。如果公允評估該工具的所有其他輸入都是可觀察的，該工具包括在第二層。

第三層：如果一個或多個重要輸入並非依據可觀察市場數據，該金融資產包括在第三層。例如非上市股本證券。

於二零二三年十二月三十一日		第一層	第二層	第三層	合計
	附註	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>金融資產</b>					
以公允價值計量且其變動計入					
<b>當期損益的金融資產</b>					
結構性存款	29	-	-	14,899	14,899
股本證券	29	1,176	-	493	1,669
以公允價值計量且其變動計入					
<b>其他綜合收益的金融資產</b>					
應收票據	27	-	-	9,248	9,248
股本證券	27	8,805	-	192	8,997
<b>金融資產合計</b>		<b>9,981</b>	<b>-</b>	<b>24,832</b>	<b>34,813</b>

## 41. 金融風險管理的目標及政策(續)

### (f) 公允價值估計(續)

於二零二二年十二月三十一日		第一層	第二層	第三層	合計
	附註	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>金融資產</b>					
以公允價值計量且其變動計入					
<b>當期損益的金融資產</b>					
結構性存款	29	-	-	14,057	14,057
股本證券	29	1,210	-	475	1,685
以公允價值計量且其變動計入					
<b>其他綜合收益的金融資產</b>					
應收票據	27	-	-	6,777	6,777
股本證券	27	10,181	-	203	10,384
<b>金融資產合計</b>		<b>11,391</b>	<b>-</b>	<b>21,512</b>	<b>32,903</b>

本集團之政策為公平值層級間於報告期末發生轉撥時確認。2023 年度無第一層次與第二層次間的轉換。

本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA 乘數、缺乏流動性折價等。

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 42. 本公司的資產負債表及儲備變動

#### 公司的資產負債表

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	5,948	5,562
使用權資產	323	338
投資性房地產	4,217	2,481
無形資產	3,204	2,137
於附屬公司投資	40,824	33,912
於合營企業投資	12,361	12,361
於聯營企業投資	7,314	7,139
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	48	48
長期應收款	48	315
<b>非流動資產總額</b>	<b>74,287</b>	64,293
<b>流動資產</b>		
存貨	963	948
貿易應收款項	856	2,233
應收票據	866	943
預付款項、按金及其他應收款項	5,001	4,892
應收合營企業款項	823	5,858
受限制現金	8	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,669	1,685
現金及現金等價物	61,381	65,231
<b>流動資產總額</b>	<b>71,567</b>	81,790
<b>資產總額</b>	<b>145,854</b>	146,083
<b>權益及負債</b>		
<b>權益</b>		
已發行股本	8,302	8,616
儲備	14,102	14,765
保留溢利	75,848	76,201
庫存股	(78)	(93)
<b>權益總額</b>	<b>98,174</b>	99,489



## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 42. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

#### 公司的資產負債表(續)

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣百萬元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣百萬元
<b>非流動負債</b>		
計息借貸	26,866	19,540
租賃負債	67	72
其他非流動負債	4	4
準備	615	686
政府補助金	1,493	1,696
<b>非流動負債總額</b>	<b>29,045</b>	21,998
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項	4,403	5,590
租賃負債	7	7
應付票據	1,478	1,939
其他應付款項及應計費用	3,165	5,105
合同負債	610	249
應付合營企業款項	392	700
計息借貸	8,376	10,646
應付所得稅	-	211
準備	204	149
<b>流動負債總額</b>	<b>18,635</b>	24,596
<b>負債總額</b>	<b>47,680</b>	46,594
<b>權益及負債總額</b>	<b>145,854</b>	146,083

控股公司的資產負債表已由董事會於二零二四年三月二十八日批核，並代表董事會簽署。

楊青  
董事

尤崢  
董事

## 財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 42. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

#### 儲備變動

	資本儲備	庫存股	法定儲備	保留溢利	總計
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於二零二二年一月一日	4,761	-	8,906	66,478	80,145
年內全面收入總額	1	-	-	13,362	13,363
撥至儲備	-	-	1,054	(1,054)	-
回購庫存股	-	(93)	-	-	(93)
享有按權益法入賬的投資除利潤					
分配及綜合收入以外的變動	(46)	-	-	-	(46)
已宣派及支付二零二一年末及					
二零二二年中期股息	-	-	-	(2,584)	(2,584)
其他	89	-	-	-	89
	<u>4,805</u>	<u>(93)</u>	<u>9,960</u>	<u>76,201</u>	<u>90,873</u>
於二零二二年十二月三十一日					
於二零二三年一月一日	<b>4,805</b>	<b>(93)</b>	<b>9,960</b>	<b>76,201</b>	<b>90,873</b>
年內全面收入總額	-	-	-	2,207	2,207
回購庫存股	-	(963)	-	-	(963)
註銷庫存股	(664)	978	-	-	314
已宣派及支付二零二二年末股息	-	-	-	(2,560)	(2,560)
	<u>4,141</u>	<u>(78)</u>	<u>9,960</u>	<u>75,848</u>	<u>89,871</u>
於二零二三年十二月三十一日					

## 42. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

### 儲備變動(續)

#### (a) 法定儲備

根據中國公司法，本公司及其各附屬公司及聯營企業須將彼等 10% 的稅後溢利(根據中國公認會計準則釐定)(「中國公認會計準則」)撥入各自的法定盈餘儲備(「法定盈餘儲備」)。法定盈餘儲備結餘達到各公司註冊資本的 50% 後毋須再撥入該儲備。在符合中國公司法若干限制的情況下，部分法定盈餘儲備可用於轉增股本，但資本化後所剩結餘不得少於各公司註冊資本的 25%。

根據中外合資企業的有關法律及法規以及有關公司的組織章程大綱及細則，本集團的中外合營企業亦需適當將其若干稅後溢利撥入企業發展基金及儲備基金，而該等基金的用途受限。

#### (b) 可分派儲備

如附註 12 所載，就股息分派而言，本公司於二零零四年十月十二日重組為股份有限公司後，本公司的可分派溢利乃根據中國公認會計準則或國際財務報告準則釐定的稅後純利(以較低者為準)。本公司附屬公司及合營企業可依法用以分派股息的數額，均參照彼等各自根據中國公認會計準則編製的財務報表所載的溢利確定。該等溢利可能與有關根據國際財務報告準則編製的財務報表所處理之溢利有所不同。

如上文所述，根據中國公司法，撥至法定盈餘儲備後的純利可由本集團旗下公司作為股息分派。

根據有關法律及監管規定，本集團的中外合營企業的純利於撥款至企業發展基金及儲備基金後可由本集團的中外合營企業作為股息分派。

## 43. 財務報表的批准

財務報表於二零二四年三月二十八日獲董事會批准及授權刊發。

# 五年財務概要

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	2023 人民幣百萬元	2022 人民幣百萬元	2021 人民幣百萬元 (已重列)	2020 人民幣百萬元	2019 人民幣百萬元
<b>業績</b>					
收入	<b>99,315</b>	92,663	113,168	108,441	101,087
銷售成本	<b>(89,849)</b>	(83,836)	(98,929)	(92,629)	(87,596)
毛利	<b>9,466</b>	8,827	14,239	15,812	13,491
其他收入	<b>4,143</b>	6,031	5,080	4,801	2,231
銷售及分銷成本	<b>(8,221)</b>	(6,569)	(5,757)	(5,043)	(4,349)
管理費用	<b>(5,309)</b>	(5,126)	(5,224)	(4,594)	(5,076)
金融資產減值損失淨額	<b>(1,075)</b>	(1,209)	(1,908)	(1,362)	(1,163)
其他費用	<b>(5,601)</b>	(5,287)	(6,999)	(8,676)	(5,500)
財務費用	<b>(1,108)</b>	(1,029)	(269)	(1,206)	(575)
應佔溢利及虧損：					
合營企業	<b>513</b>	11,884	11,800	9,495	11,633
聯營公司	<b>807</b>	862	1,804	2,960	3,913
稅前溢利	<b>(6,385)</b>	8,384	12,766	12,187	14,605
所得稅開支	<b>(428)</b>	929	(1,383)	(1,620)	(1,759)
年內溢利	<b>(6,813)</b>	9,313	11,383	10,567	12,846
溢利應撥歸：					
母公司權益持有人	<b>(3,996)</b>	10,265	11,393	10,758	12,858
非控股權益	<b>(2,817)</b>	(952)	(10)	(191)	(12)
	<b>(6,813)</b>	9,313	11,383	10,567	12,846
	<b>2023</b>	2022	2021	2020	2019
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元 (已重列)	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>資產、負債及非控股權益</b>					
資產總額	<b>330,678</b>	330,036	320,073	317,309	272,000
負債總額	<b>-171,069</b>	-164,500	-167,895	-176,072	-138,032
非控股權益	<b>-6,822</b>	-9,684	-4,749	-5,334	-6,187
	<b>152,787</b>	155,852	147,429	135,903	127,781

於本年報中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「本公司」	指	東風汽車集團股份有限公司，根據中國法律於二零零四年十月十二日在中國境內註冊的股份有限公司，或(倘文義指註冊成立日期前任何時間)於本公司成立時由其所有及經營的實體及業務
「東風合資公司」	指	指於二零一五年十二月三十一日，本公司、其附屬公司或共同控制實體(包括彼等各自的附屬公司及共同控制實體)持有股本權益的共同控制實體。
「東風汽車集團有限公司」	指	原東風汽車公司，根據中國法律註冊成立的國有企業
「東風汽車集團」或「本集團」	指	本公司、其附屬公司、東風合資公司及其各自附屬公司和聯營公司。
「香港」	指	中國香港特別行政區
「合資公司」	指	合營企業是一種共同安排，共同控制安排的各方有權分享合營企業的淨資產。共同控制是指按照合約協定對某項安排所有的控制，僅在相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。
「上市規則」	指	經不時修訂的香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國。除非文義另有所指，否則本年報內所提述的中國，在地理上不包括香港、澳門或台灣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「母公司集團」	指	東風汽車公司及其附屬公司(不包括本集團)