

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## MINTH GROUP LIMITED

### 敏實集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：425)

### 截至二零二一年六月三十日止六個月 中期業績公告

#### 財務摘要

- 營業額增長約37.3%，達到約人民幣6,660百萬元(二零二零年同期：約人民幣4,849百萬元)。
- 毛利率約31.9%(二零二零年同期：約26.6%)。
- 本公司擁有人應佔溢利增長約143.7%，為約人民幣901百萬元(二零二零年同期：約人民幣370百萬元)。
- 每股基本盈利約人民幣0.783元(二零二零年同期：約人民幣0.321元)。

#### 中期業績

敏實集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「回顧期間」)未經審核綜合財務業績連同截至二零二零年六月三十日止六個月(「二零二零年同期」)的比較數字之詳情如下：

**簡明綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	3	6,659,671	4,849,154
銷售成本		<u>(4,537,426)</u>	<u>(3,561,422)</u>
毛利		2,122,245	1,287,732
投資收入		133,619	125,536
其他收入		118,154	85,945
其他利得與損失	4	199,477	(42,551)
分銷及銷售開支		(340,309)	(198,602)
行政開支		(588,313)	(427,051)
研發開支		(427,464)	(251,362)
利息開支		(132,298)	(119,332)
分佔合營公司溢利		6,251	4,871
分佔聯營公司溢利(虧損)		<u>2,978</u>	<u>(4,103)</u>
除稅前溢利		1,094,340	461,083
所得稅開支	5	<u>(147,140)</u>	<u>(67,291)</u>
期內溢利	6	<u>947,200</u>	<u>393,792</u>
<b>其他全面(支出)收益：</b>			
<b>不會重新歸類至損益的項目：</b>			
重新計量界定福利責任的收益		<u>6,160</u>	<u>—</u>
<b>其後可能重新歸類至損益的項目：</b>			
換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額		(15,914)	9,733
以下各項的公允價值(虧損)收益：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 債務工具		<u>(1,454)</u>	<u>1,513</u>
期內除所得稅後其他全面(支出)收益		<u>(11,208)</u>	<u>11,246</u>
期內全面收益總額		<u>935,992</u>	<u>405,038</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零二一年	二零二零年
		(未經審核)	(未經審核)
附註		人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		901,096	369,808
非控股權益		46,104	23,984
		<u>947,200</u>	<u>393,792</u>
以下人士應佔期內全面收益總額：			
本公司擁有人		888,066	380,361
非控股權益		47,926	24,677
		<u>935,992</u>	<u>405,038</u>
每股盈利	8		
基本		<u>人民幣0.783元</u>	<u>人民幣0.321元</u>
攤薄		<u>人民幣0.778元</u>	<u>人民幣0.320元</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

		於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		10,557,947	9,615,646
使用權資產		1,040,133	959,635
商譽		98,030	98,030
其他無形資產		67,287	78,198
於合營公司權益		182,062	136,812
於聯營公司權益		128,867	125,889
遞延稅項資產		170,375	157,670
購置物業、廠房及設備預付款項		288,282	185,970
合約資產	10	620,149	695,413
合約成本		172,733	170,794
計劃資產		2,065	2,043
衍生金融資產		14,513	—
其他非流動資產		150,000	—
		<u>13,492,443</u>	<u>12,226,100</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,636,116	2,384,748
應收貸款		6,000	6,000
開發中物業		—	13,405
應收貿易賬款及其他應收款項	9	4,175,023	4,614,575
合約資產	10	210,789	174,482
衍生金融資產		572	4,834
持作買賣的投資		4,284	450,625
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的債務工具		346,560	151,457
已抵押銀行存款		862,839	918,350
現金及現金等價物		6,453,218	6,008,272
		<u>14,695,401</u>	<u>14,726,748</u>
分類為持作出售的資產		<u>10,581</u>	<u>252,897</u>
		<u>14,705,982</u>	<u>14,979,645</u>

		於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	11	3,722,759	3,974,555
稅項負債		82,233	98,350
借貸		4,629,017	5,445,289
租賃負債		9,694	7,712
合約負債		77,904	97,322
衍生金融負債		2,080	4,969
		<u>8,523,687</u>	<u>9,628,197</u>
分類為持作出售的負債		–	4,770
		<u>8,523,687</u>	<u>9,632,967</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>6,182,295</u>	<u>5,346,678</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>19,674,738</u>	<u>17,572,778</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		116,087	116,069
股份溢價及儲備		15,227,679	14,827,935
本公司擁有人應佔權益		<u>15,343,766</u>	<u>14,944,004</u>
非控股權益		416,817	368,891
<b>總權益</b>		<u>15,760,583</u>	<u>15,312,895</u>
<b>非流動負債</b>			
借貸		2,482,020	1,073,911
遞延稅項負債		134,327	107,111
退休福利責任		6,836	14,534
租賃負債		91,362	11,595
衍生金融負債		14,817	20,181
遞延收益		226,057	28,209
其他長期負債	12	958,736	1,004,342
		<u>3,914,155</u>	<u>2,259,883</u>
		<u>19,674,738</u>	<u>17,572,778</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16所載適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 主要會計政策

此簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量。

除因應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本所產生的新增會計政策外，編製此截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所載列一致。

#### 應用香港財務報告準則修訂本

本集團已於本中期期間首次應用香港會計師公會頒佈之以下香港財務報告準則之修訂本，其於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效，以供編製本集團的簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號修訂本	Covid-19相關的租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革 – 第二階段

除了以下描述，於本期間應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

## 2.1 應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本「利率基準改革 — 第二階段」的影響及會計政策

### 2.1.1 會計政策

#### 金融工具

##### 利率基準改革導致釐定合約現金流量的基準發生變動

就利率基準改革導致釐定金融資產或金融負債（採用攤銷成本計量）的合約現金流的基準發生的變動而言，本集團採用更新實際利率的實務操作來解釋該等變動，有關實際利率變動一般不會對相關金融資產或金融負債的賬面值產生顯著影響。

當且僅當以下各項條件達成時，方須按利率基準改革對釐定合約現金流的基準作出變更：

- 變更必須作為利率基準改革的直接結果；及
- 釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於先前基準（即緊接變更前的基準）。

除利率基準改革要求的合約現金流量的確定基礎變更外，對於金融資產或金融負債的其他變化，本集團首先對利率基準改革要求的變更採用更新實際利率的實務操作。然後，本集團將香港財務報告準則第9號金融工具中關於修改金融資產或金融負債的適用規定應用於不適用實務操作的額外變動中。

## 2.2 過渡及影響概要

於二零二一年六月三十日，本集團有人民幣1,292,020,000元的銀行貸款，該等貸款的利息已編入將受或可能受利率基準改革影響的基準利率索引。

本集團擬就利率基準改革導致銀行貸款的合約現金流的變動應用實務操作。於本中期期間，由於概無上述合約過渡至相關替代利率，故修訂對簡明綜合財務報表並無影響。應用修訂的影響(如有)(包括進一步披露)將於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中反映。

## 3. 分部信息

就資源分配及評估分部表現為目的而向本公司執行董事，即主要營運決策者呈報的信息乃主要關於所交付貨品或所提供服務的類型。

並無合併經營分部以組成本集團的呈報分部。

以下為按可呈報分部載列的本集團營業額及業績的分析：

### 截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	金屬及飾條 人民幣千元	塑件 人民幣千元	鋁件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額	<u>2,353,548</u>	<u>1,958,618</u>	<u>1,742,446</u>	<u>93,050</u>	<u>808,672</u>	<u>(296,663)</u>	<u>6,659,671</u>
分部溢利	<u>689,430</u>	<u>558,561</u>	<u>616,598</u>	<u>5,434</u>	<u>196,406</u>	<u>55,816</u>	<u>2,122,245</u>
投資收入							133,619
其他未分配收入及利得與損失							317,631
未分配費用							(1,356,086)
利息開支							(132,298)
分佔合營公司溢利							6,251
分佔聯營公司溢利							<u>2,978</u>
除稅前溢利							1,094,340
所得稅開支							<u>(147,140)</u>
期內溢利							<u>947,200</u>



截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)

	金屬及飾條 人民幣千元	塑件 人民幣千元	鋁件 人民幣千元	電池盒 人民幣千元	其他 人民幣千元	對銷 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部營業額	<u>2,066,466</u>	<u>1,447,636</u>	<u>1,335,038</u>	<u>57,717</u>	<u>246,564</u>	<u>(304,267)</u>	<u>4,849,154</u>
分部溢利	<u>464,359</u>	<u>403,040</u>	<u>372,276</u>	<u>3,082</u>	<u>47,935</u>	<u>(2,960)</u>	<u>1,287,732</u>
投資收入							125,536
其他未分配收入及利得與損失							43,394
未分配費用							(877,015)
利息開支							(119,332)
分佔合營公司溢利							4,871
分佔聯營公司虧損							(4,103)
除稅前溢利							461,083
所得稅開支							(67,291)
期內溢利							<u>393,792</u>

#### 4. 其他利得與損失

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
匯兌(虧損)收益淨額	(37,709)	20,173
衍生金融工具公允價值變動收益(虧損)	15,662	(24,158)
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產 公允價值變動收益	37,768	41,357
於應收貿易賬款及其他應收款項確認之減值虧損	(929)	(21,858)
出售附屬公司的收益(附註i)	212,845	-
存貨撇減	-	(10,873)
出售物業、廠房及設備的虧損	(2,902)	(1,613)
物業、廠房及設備減值虧損確認 撥備(附註ii)	(17,632)	(45,579)
其他	(4,308)	-
合計	<u>199,477</u>	<u>(42,551)</u>

附註i：於二零二零年十二月三十日，本集團與一名獨立第三方訂立一份協議，據此，本集團同意出售，而該獨立第三方同意購買本集團附屬公司湖州敏馳汽車有限公司(「湖州敏馳」)的全部股權，連同湖州敏馳所持湖州恩馳汽車有限公司(「湖州恩馳」)的全部股權，現金代價為人民幣400,000,000元，將根據該協議所述時間安排分階段結算。

有關出售已於本中期期間內轉讓湖州敏馳及湖州恩馳的控制權後完成並確認出售收益人民幣212,103,000元。

附註ii：於本中期期間，本集團位於墨西哥的一間附屬公司自當地機關收到一份54,088,000墨西哥比索(相當於人民幣17,632,000元)的罰款通知。

## 5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
本期間稅項：		
中華人民共和國(「中國」)企業所得稅	128,233	87,056
其他司法權區	35,014	5,365
	<u>163,247</u>	<u>92,421</u>
過往年度超額撥備：		
中國企業所得稅	(28,982)	(34,286)
遞延稅項：		
本期間支出	12,875	9,156
	<u>147,140</u>	<u>67,291</u>

## 6. 期內溢利

期內溢利已扣除(計及)下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	426,151	393,939
使用權資產折舊	22,559	15,015
其他無形資產攤銷	14,801	14,440
折舊及攤銷總額	<u>463,511</u>	<u>423,394</u>
已確認存貨成本	4,537,426	3,561,422
存貨撇減	12,864	46,169
存貨撥備撥回	(35,788)	(1,162)

## 7. 股息

截至六月三十日止六個月	
二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元

期內確認為分派的股息：

二零二零年末期股息 – 每股0.572港元

(二零一九年：末期股息每股0.656港元)

<b>554,110</b>	<b>694,445</b>
----------------	----------------

於二零二一年六月二十二日，已向股東派發股息每股0.572港元，作為二零二零年末期股息（於二零二零年六月十九日，已向股東派發股息每股0.656港元，作為二零一九年末期股息）。

本公司董事已決定將不會派發本中期股息（二零二零年中期：無）。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

截至六月三十日止六個月	
二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元

### 盈利

用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利

(本公司擁有人應佔期內溢利)

<b>901,096</b>	<b>369,808</b>
----------------	----------------

千股

千股

### 股份數目

用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數

<b>1,151,273</b>	1,150,597
------------------	-----------

攤薄購股權和受限制股份的影響 (附註)

<b>6,996</b>	3,361
--------------	-------

用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數

<b>1,158,269</b>	<b>1,153,958</b>
------------------	------------------

附註：截至二零二一年六月三十日止六個月，每股基本盈利的計算並無計及信託所持有的且本公司作為庫存股入賬的普通股。

由於本公司若干尚未行使購股權的行使價高於本中期及去年中期期間本公司股票的平均市價，對本公司每股盈利並無攤薄影響，故計算截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時均無計及該等購股權。

## 9. 應收貿易賬款及其他應收款項

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收貿易賬款		
– 聯營公司	11,939	12,920
– 合營公司	7,988	10,713
– 附屬公司非控股股東	172	134
– 其他關連人士*	1,060	1,680
– 第三方	2,600,867	3,291,311
減：信用虧損撥備	(13,270)	(14,328)
	<u>2,608,756</u>	<u>3,302,430</u>
應收票據	45,496	68,985
其他應收款項	148,627	198,913
減：信用虧損撥備	(1,574)	(1,574)
	<u>147,053</u>	<u>197,339</u>
	<u>2,801,305</u>	<u>3,568,754</u>
預付供應商款項	751,855	704,705
公共事業費用及租賃預付款項	49,404	31,968
出售附屬公司的應收代價(附註i)	157,000	9,000
可抵扣增值稅	255,750	202,487
應收利息	150,606	97,661
遞延發行成本(附註ii)	9,103	–
應收貿易賬款及其他應收款項總額	<u>4,175,023</u>	<u>4,614,575</u>

附註i： 出售附屬公司的應收代價主要來自附註4所披露的出售一間附屬公司。

於二零二一年六月三十日，現金代價人民幣300,000,000元仍未支付，其中50%將於二零二一年十二月三十一日前結付，而另外50%則將於二零二二年十二月三十一日前結付。

附註ii： 遞延發行成本指直至二零二一年六月三十日產生的上市開支的符合條件部分，將於上市後作為就成功發行新股份之股份發行成本自本集團權益扣除。

\* 該等主體為秦榮華先生(「秦先生」)及其家庭成員具有控制權的公司。

本集團一般給予客戶自發票日期起60日至90日的信貸期。以下為於報告期末按發票日期呈列應收貿易賬款(扣除信用虧損撥備)的賬齡分析，其與對應營業額確認日期相若：

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	2,464,138	3,020,718
91至180日	99,089	143,121
181至365日	16,769	61,298
1至2年	25,816	75,755
超過2年	2,944	1,538
	<u>2,608,756</u>	<u>3,302,430</u>

## 10. 合約資產

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
模具開發	830,938	869,895
就報告目的分析為：		
流動	210,789	174,482
非流動	620,149	695,413
	<u>830,938</u>	<u>869,895</u>

合約資產與本集團已完工但尚未開票的收款權有關。合約資產於相關合約規定的收款權轉為無條件時轉撥至應收貿易賬款。

## 11. 應付貿易賬款及其他應付款項

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付貿易賬款		
– 聯營公司	38,633	48,838
– 合營公司	12,780	9,168
– 附屬公司非控股股東	1,044	1,831
– 其他關連人士*	43,900	32,219
– 第三方	1,685,168	2,111,587
	<u>1,781,525</u>	<u>2,203,643</u>
應付票據	<u>267,149</u>	<u>246,551</u>
其他應付款項		
– 聯營公司	33	61
– 合營公司	112	63,402
– 附屬公司非控股股東	1,960	28,580
– 其他關連人士*	4,559	4,440
	<u>6,664</u>	<u>96,483</u>
	<u>2,055,338</u>	<u>2,546,677</u>
應付工資及福利款項	363,949	411,918
購置物業、廠房及設備的應付代價	321,081	247,848
預收政府款項(附註)	308,000	–
應付技術支持服務費	37,779	9,676
應付運費及公共事業費用	84,276	120,437
其他應付稅項	51,517	138,680
已收保證金	10,257	5,221
預計負債	70,507	52,875
其他	420,055	441,223
應付貿易賬款及其他應付款項總額	<u><u>3,722,759</u></u>	<u><u>3,974,555</u></u>

附註：截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團與中國寧波地方政府訂立一份協議，內容有關本集團全資擁有附屬公司寧波信泰機械有限公司持有的一塊土地及該土地上的樓宇。地方政府同意就土地搬遷支付人民幣440,198,000元。截至二零二一年六月三十日，已收到人民幣308,000,000元的預付款項，且該交易尚未完成。於二零二一年七月，寧波信泰機械有限公司的土地搬遷已完成，且本集團已悉數收取人民幣440,198,000元。

\* 該等實體為秦先生及其家庭成員具有控制權的公司。

以下為於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析：

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>賬齡</b>		
0至90日	1,609,048	2,016,243
91至180日	112,639	113,588
181至365日	39,577	30,586
1至2年	12,390	31,313
超過2年	7,871	11,913
	<u>1,781,525</u>	<u>2,203,643</u>

## 12. 其他長期負債

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與中國當地政府基金訂立協議成立合夥企業嘉興敏實定向股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興合夥」)，其營運期上限為七年，唯一投資對象為本集團的附屬公司嘉興敏華汽車零部件有限公司(「嘉興敏華」)。根據該協議，當地政府基金將對嘉興合夥出資人民幣800,000,000元。當地政府基金將不會參與嘉興合夥或嘉興敏華的營運及管理。當地政府基金強制本集團而本集團有責任根據該協議於嘉興合夥營運期屆滿前，贖回當地政府基金的出資人民幣800,000,000元。因此，當地政府基金的出資被視為一項長期負債。於二零二一年六月三十日，該項長期負債賬面值連同應付利息為人民幣857,900,000元。

## 管理層討論與分析

### 行業概覽

於回顧期間，中國乘用車產銷分別為約984.0萬輛和約1,000.7萬輛，同比分別增長約26.8%和約27.0%，雖然受到芯片短缺影響，但仍呈現高增長狀態。從細分車型市場來看，轎車產銷比上年同期分別增長約25.1%和約26.2%，SUV產銷比上年同期分別增長約28.1%和約28.6%，MPV產銷比上年同期分別增長約37.5%和約25.2%。於回顧期間，豪華車銷售同比增長約41.5%，增速高於乘用車整體市場。從中國市場上各系別表現來看，受芯片短缺影響，德系、日系品牌的市場佔有率較去年同期有所下滑；韓系品牌市場佔有率則因車型競爭力不足的而呈持續下滑態勢；美系市場佔有率與去年同期基本持平；而中國品牌的市場份額則大幅提升，較去年同期上升約5.7%。新能源汽車產銷分別完成約121.5萬輛和約120.6萬輛，比上年同期均增長約2倍，滲透率已超過9%。

於回顧期間，根據LMC Automotive統計，全球輕型車銷量約4,201.2萬輛，同比增長約27.9%，各主要市場均錄得大幅增長。成熟市場中，美國市場銷量約834.1萬輛，同比增長約29.1%，西歐市場銷量約648.6萬輛，同比增長約27.1%，日本市場銷量約152.2萬輛，同比增長約8.7%。主要新興市場中，巴西及印度市場分別同比增長約26.3%和約85.8%，泰國市場同比增長約13.6%。此外，墨西哥和俄羅斯銷量分別同比增長約10.5%和約36.9%。



## 公司概覽

本集團主要擁有兩大類業務，即汽車零部件和工裝模具的研發、生產和銷售。本集團汽車零部件業務主要包括金屬飾條、塑件、鋁件和鋁電池盒產品。工裝模具業務主要包括汽車外飾件、車身結構件在開發、加工和生產過程中的各類模具與夾具。本集團立足中國，佈局全球，目前已在中國、美國、墨西哥、德國、英國、塞爾維亞、捷克、泰國、日本等地進行了研發、設計及生產基地的佈局，持續為客戶提供高質量的服務和產品。

於回顧期間，本集團持續完善塑件、鋁件、金屬及飾條、電池盒四大產品線組織，基本確立了產品線內部組織，整合後的產品線項目、開發及生產組織能夠更好地提升組織運營效率，同時加速全球專業人才梯隊的培養，進而穩固本集團在技術和產品上的核心競爭力。同時，本集團結合全球業務發展的實際需求，對產品規劃和產能規劃進行優化調整，通過同類產品對標的方式對已量產的產品重點優化，及通過業務前瞻性對本集團全球各生產基地的產能進行平衡和資源調配，更好地應對不斷變化的外部環境。

於回顧期間，本集團在全球工廠範圍內對敏實卓越運營系統（「MOS」）進行了更深層次的落實。於回顧期間，MOS從兩大核心主線升級為四大核心主線，即在成本統籌與安全的基礎上，增加了早期產品管理與全人健康，進而打造更具敏實特色的卓越運營模型，更加全面有效的解決運營過程中的各種浪費和損失。本集團持續推行八個維度的MOS評價標準，即管理、「環境／質量／安全」、成本、人力資源、卓越製造、物流、供應鏈及早期產品管理，全面實現從產品開發到生產的全價值鏈卓越運營系統。於回顧期間，本集團借助數字化轉型，將MOS的邏輯、方法與工具，按照需求分批導入SAP、製造執行系統（「MES」）與未來工廠中，確保MOS能夠實現全價值鏈的自運轉卓越運營系統。

於回顧期間，本集團通過工藝、製造技術和生產模式的優化，持續提升傳統產品的綜合競爭力，夯實在客戶端的全面滲透。同時，本集團持續通過跨功能小組團隊與客戶進行深度交流，致力於從產品、技術與材料創新等層面為客戶的燃油車型和新能源車型提供系統化解決方案。於回顧年度，本集團著力推動車身底盤結構件和智能內外飾等新產品的市場開拓，以期為集團未來營業額的持續增長提供保障。於回顧期間，本集團多款新產品，如電池盒、智能前臉、防撞樑、電動後車廂蓋，順利進入項目開發週期。

於回顧期間，集團數字化轉型中心通過引進專業顧問團隊對數字化轉型項目進一步更新並實現了快速協同接單、智能計劃、智能倉儲、智能生產、智能物流、業財一體、高效核算的集團數字化平台模板，助力集團數字化加速轉型。於回顧期內，集團數字化轉型中心項目團隊通過構建面向未來的集團管理和製造模式實現對傳統管理模式、業務模式、商業模式進行創新和重塑，實現業務優化與四大產品線組織成功試點上線。於回顧期內，數字化轉型中心團隊完善並支持集團內其他工廠的快速推廣，以支撐本集團的全球化佈局及實現敏捷運營。

於回顧期間，在第三方合作伙伴的協作下，未來工廠頂層設計項目從概念到落實已經全面開展，並已進入深化建設階段，包括全球交互體驗中心、全球賦能中心、全球大數據中心以及廠房的建設，同時園區整體基建工作已經完成。於回顧期間，本集團針對未來工廠部分車間的生產設備進行了安裝調試，並實現生產。數字化建設方面已完成初期階段的MES、倉儲管理系統、3D可視化、工業互聯網等的上線，實現了數據的互聯互通。於回顧期間，本集團對園區生態農場進行同步建設。以上行動旨在構建敏實未來工廠智造之美、人文之美、綠色之美的全新工業生態，最終以未來工廠為試點進行全面複製，帶領集團實現數字化轉型升級。

本集團持續以環境、安全與職業健康體系為基礎，以「綠色智造、健康發展」為目標，持續深化環境、安全與職業健康（「EHS」）管理工作。

本集團已逐步完成能源體系建設與碳排放管理體系建設。於回顧期間，集團展開了以ISO14064為基準的溫室氣體排放審核，對上一年度集團的碳排放總量和各工廠的碳排放量進行了盤查與核算，為集團碳中和戰略提供了數據支撐。於回顧期間，集團展開了能源管理審核，在工廠、產品線、集團層面分別建立了能源管理組織、年度績效目標、節能管理和技術方案和日常回顧制度，確保集團的能源管理年度目標達成。集團更加關注對勞動者、消費者、環境、社區等利益相關方的責任，開展了企業社會責任（「CSR」）線上和線下審核。於回顧期間集團EHS團隊完成了對中國區各工廠的「十大紅線」審核，通過識別和消除現場關鍵風險，全面提升集團EHS關鍵風險管控能力，降低明火事故和員工工傷事故發生風險。於回顧期間，集團的百萬工時考核類工傷事故率（「PPM」）較2020年同期降低了7.3%。本集團一如既往地關注員工職業健康，完善職業危害崗位的管理機制，改善員工作業環境，全面執行職業健康體檢制度，保證員工健康工作，美麗生活。於回顧期間，本集團未發生重大安全、消防、環保與職業健康類事故。本集團持續多措並舉，促進EHS績效的全面提升，從而保證本集團安全、健康運營。

於回顧期間，隨著管理模式變革和數字化轉型的深入，本集團圍繞發展戰略，結合組織需求，持續性地更新和維護授權框架體系，檢討流程管控效率效果並不斷優化，將內部控制和風險管理嵌入日常運營及核心價值鏈中，逐漸形成基於流程的內部控制和全面風險管理體系。本集團堅持在制度和組織上保證內部審計功能的獨立性，並持續投入充分資源支持其履行職責，不斷提升內部審計工作效率效果、規範性，監督並推動各職能部門和運營單位內控建設和風險管理。同時，本集團開始進行ISO37001反賄賂體系認證工作，以認證為契機，不斷完善反腐體系，強化反腐宣傳教育，加大內部舉報管道的建設，並從制度上保護和獎勵對於賄賂及其他舞弊事項的舉報，為本集團及各利益相關方營造

良好的商業道德環境。基於以上相關措施，本集團不斷完善集團審計監察、內部控制和風險管理模式，不斷提升集團風險管控水平，合理確保將潛在風險控制在可耐受之程度內，有效保障與促進本集團持續、穩健發展。

## 業務與經營佈局

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣6,659,671,000元，較二零二零年同期之約人民幣4,849,154,000元增加約37.3%。其中，本集團國內營業額為約人民幣3,787,155,000元，較二零二零年同期之約人民幣2,828,611,000元增加約33.9%；本集團海外營業額為約人民幣2,872,516,000元，較二零二零年同期之約人民幣2,020,543,000元增加約42.2%。

於回顧期間，集團在創新產品和傳統產品領域持續耕耘，在進一步擴大傳統產品領先優勢的基礎上，大力擴展在創新產品方向的投入，並倚賴先發優勢及競爭實力，迅速奪得市場領跑地位。於回顧期間，在智能產品方面，本集團獲取戴姆勒、豐田、日產的雷達罩訂單，通用、吉利的發光產品，並首次承接可變擾流板產品。於回顧期間，在電池盒及底盤結構件方面，本集團獲取了PSA最大銷量電動車STEL-M (eVMP)平台的全部電池盒和門檻加強板，同時亦保持在大眾、日產等客戶中的穩步增長，並在新客戶如理想汽車、億緯鋰能中斬獲防撞樑、電池盒等產品。於回顧期間，集團在傳統產品開拓上亦表現不俗，創新開拓多彩飾條、黏膠柱板、無框門密封條等產品，斬獲戴姆勒MMA平台絕大多數車型的鋁飾條訂單，以及歐洲大眾與斯柯達於回顧期間所有定點新車型的不銹鋼飾條。同時，本集團打入北美特斯拉的供應商體系，獲得了Model Y的鋁飾條份額。此外，集團亦在豐田、日產、通用、福特、起亞、吉利、小鵬等現有及新客戶中持續滲透，進一步拓展了客戶版圖並穩固了集團在各類傳統產品上的市場份額。

於回顧期間，本集團針對主要工廠的生產佈局持續進行前瞻性規劃，在全球主要工廠因地制宜地進行產能擴充及優化，從而更好地應對全球客戶於產品開發及量產方面的要求，同時亦可幫助本集團進一步提升整體運營效能。截至二零二一年六月三十日，本集團已於中國多地完成鋁電池盒等生產線的建設並陸續進入量產狀態。於國內工廠建設方面，瀋陽電池盒工廠已經步入試量產階段，本集團位於咸寧的電池盒工廠及金屬飾條工廠已經建設完畢，設備及項目開始進入調試階段；於塞爾維亞工廠方面，以建設先進技術生產線及實施高要求的環境保護與安全管理為指導標準，其電池盒、鋁門框及鋁飾條等生產線佈局有序展開，部分項目已投入量產，另有多個項目正在調試階段。此外，美國工廠的電鍍生產線、塗裝生產線已完成安裝並即將進入調試階段。日益完善的全球佈局，滿足了本集團全球客戶就近供貨的需求，同時進一步強化和完善了本集團核心產品的全球競爭力。

於回顧期間，汽車市場遭受多重因素的影響，包括全球疫情的持續，大宗原材料價格上漲，芯片短缺，物流航運價格上升等，行業形勢更加嚴峻。為了有效降低疫情帶來的持續影響，本集團內部時刻保持警覺，做好各項防疫部署，危機應急領導小組隨時待命，按照防疫防控應對方案、應急預案等文件做好落實工作。面對全球大宗商品及原材料價格的上漲，本集團各層級採購團隊協同應對，通過戰略採購儲備、商務談判、價值分析與價值工程法等方式進行改善，以減少對本集團造成的衝擊。針對汽車芯片短缺的影響，本集團成立了交付應急小組，舉行定期會議，關注客戶受影響的程度，及時調整生產，減少投入及呆滯風險。此外，本集團物流團隊持續並及時地與全球各大航運公司簽約長期物流戰略合同，已經初見成效地取得市場較低船價，最大限度地降低了海外物流對本集團的影響。與此同時，本集團亦通過優化流程、提高效率、降低庫存、活化資產等方式進行管控。本集團快速有效的應對措施保證了產品的及時交付、優良品質、成本控制，亦因此獲得客戶高度認可。

## 研究開發

研發和創新是企業發展的重要支柱，本集團高度重視研發佈局。在全球汽車產業「新四化」— 電動化與智能化先行，網聯化與共享化逐步滲透的趨勢下，本集團針對汽車及相關產業一系列顛覆性的創新做出了迅速有效的反應，明確了以創新引領發展的基本戰略，優化研發組織結構，成立創新中心，增強對基礎材料、產品及技術的自主研發和創新研究能力，並持續擴大投入。通過與主要客戶及全球先進企業深度地交流合作、現有工藝的技術突破、組織管控模式的變革及數字化轉型，全面提高自身管理效率及能力，進一步實現新能源汽車核心部件的佈局、智能產品與外飾件結合，穩固主機廠一級供應商的地位。

於創新產品領域，本集團已取得里程碑式進展，為集團未來可持續發展奠定堅實基礎。本集團持續深耕電池盒事業，現已逐步建立行業競爭優勢，成為系統化解決方案提供者，具備從概念設計、技術設計、工藝設計到工業化開發和全球製造的垂直整合能力，逐步成為全球主流車廠的首選合作伙伴。基於在手訂單，本集團目前已經成為全球最大的鋁電池盒供應商之一。本集團持續進行研發投入以保持產品和技術的創新與提升，包括研發多樣化的電池盒方案、熱塑性複合材料電池盒上蓋，通過已承接的多個全球同步設計項目不斷豐富設計經驗和精進設計能力。在智能化方面，本集團專注於智能前臉系統和智能車門系統的研發。在毫米波雷達罩和發光標牌等優勢產品基礎上，本集團不斷探索新的方向，包括加熱毫米波雷達罩、激光雷達罩、智能發光格柵等產品，並已逐步收穫訂單。為滿足自動駕駛需求，本集團已前瞻性佈局了一體化智能前臉解決方案，擁有行業領先的專利技術。本集團亦積極探索未來車門新型進入方式，深入佈局智能車門領域，其中智能柱板產品已獲得多家主流車廠的技術認可。此外，本集團以上述產品為基礎逐步向多款周邊產品延伸，包括防撞樑、門檻加強板、副車架等產品，現已取得重大進展並開始收穫訂單，從而得以為客戶提供一體化的解決方案，也為本集團激發新的業務增長點。

本集團通過自主研發，掌握了高性能鋁材、高彈性TPV (熱塑性彈性體材料) 和改性塑料三大核心材料以及相關的表面處理技術。本集團以新材料為基礎，研發而成的汽車外飾件、車身結構件產品均已廣泛應用於全球主流和高端整車客戶。為確保最終產品的精度、質量以及供應效率，本集團兼備以工裝模具和自動化產線為代表的智能製造技術開發，本集團自動化裝備技術獲得全球高端客戶的認可。

本集團深知技術儲備的重要性，採取多項人才激勵、引進及保留措施強化人才梯隊，穩固本集團的研發優勢地位。本集團注重知識產權保護，全方位開展創新產品專利及商標佈局，先後獲得「國家知識產權優勢企業」、「浙江省專利優秀獎」等多項榮譽，並積極申報涉外專利。於回顧期間，本集團新增申報且被受理的專利數為155宗，其中申報涉外專利2項，均已獲得受理。於回顧期間，本集團獲得有權機構授權的專利數為241宗。

## 財務回顧

### 業績

於回顧期間，本集團之營業額為約人民幣6,659,671,000元，較二零二零年同期之約人民幣4,849,154,000元增長約37.3%。於回顧期間，雖全球車市受到芯片短缺等因素的影響，但隨著中國、北美及歐洲等主要汽車市場從二零二零年同期的疫情影響中逐步復甦，加之本集團主要客戶表現良好，例如在中國市場本集團日系客戶的產銷表現總體平穩、中系客戶市場份額提升，在海外市場本集團豪華車品牌客戶產銷增速總體高於市場，使得本集團實現較好的營業額增長。

於回顧期間，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣901,096,000元，較二零二零年同期之約人民幣369,808,000元增長約143.7%，主要系本集團由於營業額增長帶來的規模效應等原因使得毛利較二零二零年同期大幅增長，以及於回顧期間處置附屬公司產生收益所致。

## 毛利

於回顧期間，本集團整體毛利率為約31.9%，較二零二零年同期之約26.6%增加約5.3%，主要系於回顧期間，本集團雖然面臨老產品降價以及原材料價格大幅上漲的壓力，但是得益於集團營業額增加帶來規模效應及毛利率較高的鋁產品發展態勢良好的有利影響，以及於二零二零年採購的低價原材料儲備部分抵消了原材料價格上漲的不利影響，同時繼續著力降低採購成本，並通過推行精益生產、技術提升等措施，持續提高生產效率和產品合格率，綜合導致整體毛利率較二零二零年同期明顯上升。

## 投資收入

於回顧期間，本集團之投資收入為約人民幣133,619,000元，較二零二零年同期之約人民幣125,536,000元增加約人民幣8,083,000元，主要系利息收入增加所致。

## 其他收入

於回顧期間，本集團之其他收入為約人民幣118,154,000元，較二零二零年同期之約人民幣85,945,000元增加約人民幣32,209,000元，主要系與收益相關的政府補助增加所致。

## 其他利得與損失

於回顧期間，本集團之其他利得與損失為淨溢利約人民幣199,477,000元，較二零二零年同期淨損失之約人民幣42,551,000元增加約人民幣242,028,000元，主要系於回顧期間本集團處置附屬公司產生收益所致。



## 分銷及銷售開支

於回顧期間，本集團之分銷及銷售開支為約人民幣340,309,000元，較二零二零年同期之約人民幣198,602,000元增加約人民幣141,707,000元，佔本集團營業額比重約5.1%，較二零二零年同期之約4.1%增加約1.0%，主要系於回顧期間本集團營業額恢復增長態勢，同時受全球疫情影響港口擁堵加劇，全球航運市場價格飛漲，使得本集團單位運輸成本上漲，綜合導致本集團運輸費用大幅增加。

## 行政開支

於回顧期間，本集團之行政開支為約人民幣588,313,000元，較二零二零年同期之約人民幣427,051,000元增加約人民幣161,262,000元，佔本集團營業額比重約8.8%，與二零二零年同期之約8.8%持平。

於二零二零年同期，為應對疫情影響，本集團採取了嚴格的人力成本管控措施，而隨著回顧期間業績的逐步恢復，本集團管控措施有所調整，加之回顧期間購股權等相關費用同比增長，使得本集團人力成本有所增加。

## 研發開支

於回顧期間，本集團之研發開支為約人民幣427,464,000元，較二零二零年同期之約人民幣251,362,000元增加約人民幣176,102,000元，佔本集團營業額比重約6.4%，較二零二零年同期之約5.2%增加約1.2%，主要系於回顧期間，本集團為保持市場競爭力及可持續發展，以及為持續推進電池盒、鋁結構件等創新產品的研究開發，努力提高研發能力而引進高級研發人員以及增加研發投入所致。

## 分佔合營公司溢利

於回顧期間，本集團之分佔合營公司溢利為淨溢利約人民幣6,251,000元，較二零二零年同期之淨溢利約人民幣4,871,000元增加約人民幣1,380,000元，主要系於回顧期間其中一間合營公司利潤增加所致。

### 分佔聯營公司溢利(虧損)

於回顧期間，本集團之分佔聯營公司溢利(虧損)為淨溢利約人民幣2,978,000元，較二零二零年同期之淨虧損約人民幣4,103,000元增加約人民幣7,081,000元，主要系於回顧期間其中一間聯營公司由虧損轉盈利所致。

### 所得稅開支

於回顧期間，本集團之所得稅開支為約人民幣147,140,000元，較二零二零年同期之約人民幣67,291,000元增加約人民幣79,849,000元。

於回顧期間，實際稅賦率為約13.4%，較二零二零年同期之約14.6%下降約1.2%，主要系於回顧期間本集團預估所得稅匯算清繳退稅之有利影響。

### 非控股權益應佔溢利

於回顧期間，本集團之非控股權益應佔溢利為約人民幣46,104,000元，較二零二零年同期之約人民幣23,984,000元增加約人民幣22,120,000元，主要系於回顧期間非全資附屬公司淨利潤較去年同期增加所致。

### 流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團現金及現金等價物以及已抵押銀行存款的合計金額為約人民幣7,316,057,000元，較二零二零年十二月三十一日之約人民幣6,926,622,000元增加約人民幣389,435,000元。於二零二一年六月三十日，本集團借入低成本的借貸共約人民幣7,111,037,000元，其中折約人民幣2,688,487,000元，折約人民幣2,595,025,000元，折約人民幣1,435,585,000元，折約人民幣171,408,000元，折約人民幣152,536,000元及折約人民幣67,996,000元分別以人民幣、美元(「美元」)、歐元(「歐元」)、港元(「港元」)、泰銖(「泰銖」)及英鎊計價，較二零二零年十二月三十一日之約人民幣6,519,200,000元增加約人民幣591,837,000元，主要系為應對全球疫情的不確定性影響，本集團提前規劃而借入相關款項以確保本集團現金流的充裕性。

於回顧期間，本集團經營活動現金流量淨額為約人民幣743,994,000元，現金流量狀況健康。

應收貿易賬款周轉日為約78日，較二零二零年同期之約104日縮短約26日，主要系於回顧期間本集團營業額較去年同期大幅上升所致。

應付貿易賬款周轉日為約79日，較二零二零年同期之約87日縮短約8日，主要系於去年同期，本集團通過延長供應商付款週期及調整供應商結算方式等臨時應對措施以抵禦疫情影響，而於回顧期間，隨著疫情影響逐步減弱，該等臨時應對措施已基本取消。

存貨周轉日為約100日，較二零二零年同期之約105日縮短約5日，主要系於回顧期間本集團在穩步推進項目開發的同時增強了存貨管控，有效提高了存貨管理水準，使得存貨天數較去年同期下降。

於二零二一年六月三十日，本集團之流動比率為約1.7，較二零二零年十二月三十一日之約1.6上升約0.1。於二零二一年六月三十日，本集團之資產負債比率為約28.6%（二零二零年十二月三十一日：約27.7%），其計算方式基於計息債項除以資產總額。

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

本集團資金需求並無季節性特徵。

## 承擔

於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
------------------------------------	-------------------------------------

就下列專案已訂約但未於簡明綜合財務報表內  
作出撥備之資本開支：  
購置物業、廠房及設備

<u>732,441</u>	<u>604,926</u>
----------------	----------------

## 利率及外匯風險

於二零二一年六月三十日，本集團銀行借貸餘額為約人民幣7,111,037,000元。該等借款中約人民幣2,676,673,000元採用固定利率計息，約人民幣4,434,364,000元採用浮動利率計息。此等借貸無季節性特徵。此外，借款中有約人民幣3,394,503,000元以本集團相關實體之非功能性貨幣計值，其中折約人民幣1,787,510,000元，折約人民幣1,435,585,000元以及折約人民幣171,408,000元分別以美元、歐元及港元計值。

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

於二零二一年六月三十日，本集團擁有以非功能性貨幣計值的現金及現金等價物為約人民幣346,640,000元，其中約人民幣187,086,000元以美元計值，約人民幣104,479,000元以歐元計值，約人民幣35,713,000元以日圓（「日圓」）計值，約人民幣13,149,000元以墨西哥比索（「墨西哥比索」）計值，約人民幣6,174,000元以港元計值，剩餘約人民幣39,000元以其他外幣計值。

隨著海外銷售業務的不斷擴大及匯率市場的波動加劇，本集團管理層高度關注外匯風險，亦會在確定相關業務結算幣種時充分考慮相關貨幣的匯率預期。本集團日常密切監控集團外幣資產與負債規模，並根據本集團在海外的戰略佈局適當地選擇當地貨幣作為結算幣種來減少外幣業務規模，以控制並降低外匯風險。同時，本集團亦會使用遠期外匯合約、貨幣掉期、期權、利率掉期等金融衍生產品來進一步防範利率風險及外匯風險。

## 或有負債

於二零二一年六月三十日，本集團並沒有任何或有負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

## 資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團以面值約人民幣223,976,000元的應收票據及人民幣724,000,000元的銀行存款作出質押借入約人民幣925,790,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣267,149,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣(二零二零年十二月三十一日：本集團以面值約人民幣162,818,000元的應收票據及人民幣776,000,000元的銀行存款作出質押借入約人民幣770,790,000元及開具六個月內到期的應付票據約人民幣246,551,000元。該等借款償還貨幣單位為人民幣)。

## 資本開支

資本開支包括購置物業、廠房及設備、在建工程的增加與新增的土地使用權。於回顧期間，本集團的資本開支為約人民幣1,504,326,000元(二零二零年同期：約人民幣965,214,000元)，主要系於回顧期間，本集團為順應汽車行業發展趨勢進一步擴大了電池盒等創新產品研發及海外產能佈局，同時為落實智能化發展戰略率先進行未來汽車智慧產業園的籌建。與此同時，本集團繼續以輕資產戰略為導向審慎管控資本開支，對傳統產品線的固定資產投入進行嚴格把關。

## 重大收購與出售

於回顧期間，本集團並無有關附屬公司、合營公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

## 僱員

於二零二一年六月三十日，本集團共有僱員18,804名，較二零二零年十二月三十一日增加了992名。增加的主要因為回顧期間全球主要市場的顯著復甦、全球新能源車市場的快速發展、本集團創新研發團隊的發展強化、海外量產項目的持續增量、海外區域佈局的穩步推進、數字化轉型的深化投入等。

於回顧期間，集團進一步推進「愛 — 高要求高關懷」文化的發展與內化。基於集團共同的價值觀和行為準則，重點強化員工家庭幸福力的提升，進一步激發組織與團隊的潛能。於回顧期間，本集團全面升級全人健康的內涵，在推行了四期132人次身心靈賦能營的基礎上，集團重點落實家庭幸福力提升系列項目，包括於多地開展「愛情方程式」項目、「家庭會客廳」和「夫妻恩愛營」項目、多模式的托育託管項目，總計覆蓋人數近千名。此外，針對敏上代（僱員父母）推行的長青樂園項目，除了才藝、科技、關係等方面的課程設置讓敏上代老有所學之外，本集團還開展了「媽媽的味道」等項目，激發了他們煥發新價值的動力。二零二一年下半年，集團將持續探索和創新，進一步落實「全人健康」，特別是家庭幸福力的踐行與內化，以增強對團隊與組織的支持。

為了應對全球疫情常態化所帶來的影響，本集團基於集團戰略管控型治理模式，一方面進一步完善全球地區性產業鏈的組織布局，以實現單一地區內的全價值鏈運營能力，減少地緣影響；另一方面，在繼續強化集團總部戰略管控能力的基礎上，集團從組織發展和人力投入方面更前瞻性地支持新產品、新技術的創新研發能力的積累與突破，並結合集團端到端流程變革項目開展流程化組織建設，全面提升組織的敏捷性和效能度。二零

二一年下半年，在進一步深化以上工作的基礎上，集團將積極探索和升級組織目標、績效與激勵的模式，以實現組織目標、能力和資源的聚焦，更有效激發組織與團隊動力與活力，支撐組織未來業務戰略目標的實現。

在人才培養方面，集團於回顧期間持續發展團隊的管理能力、專業能力、技術能力，包括：(1)通過多期敏實經理人發展項目，幫助150餘名管理者提升戰略型、願景型管理能力；(2)與業務部門協同完成品質、生管等序列的學習地圖建設，同時開展敏實國際化HR潛質人才發展項目等專業人才發展項目，實現專業提升；(3)在傳統產品技術培訓基礎上，「焊接學院」實施了多階段焊接培訓，提升電池盒領域的技術能力；(4)組織了多場「數字化大講堂」培訓，介紹了包括數字化轉型戰略、組織、研發、運營等多個領域知識，助力數字化發展；及(5)強化雙語版本管理課程的開發，夯實國際化可持續發展的資源基礎。二零二一年下半年，集團將持續推進團隊管理、專業及技術能力提升的發展體系完善及發展項目落地，同時為進一步打造團隊面向未來商業需求的能力，集團將持續探索數字化人才、國際化人才、創新型人才的培養模式，以促使團隊能力足以支撐組織未來業務戰略目標的實現。

## **購股權計劃**

本公司已於二零一二年五月二十二日採納一項有條件的購股權計劃（「購股權計劃」），該購股權計劃用以對本集團有貢獻或將有貢獻之合資格人士授予（根據購股權計劃之條款）購股權（「購股權」），以對其獎勵或激勵。

## **股份獎勵計劃**

本公司已於二零二零年七月二十八日採納一項董事會全權酌情的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），該股份獎勵計劃是肯定若干合資格參與者所作出之貢獻，並向其提供獎勵，以挽留他們，從而促進本集團之持續經營及發展；以及為本集團之進一步發展吸納適當人員。獲選參與者（根據股份獎勵計劃之條款）會被告知其所獲獎勵股份的數目。

## 展望與策略

於回顧期間，隨著疫情形勢的逐步恢復，生產需求的持續回升，中國經濟持續穩定復甦。為促進汽車消費，推動「碳達峰」及「碳中和」目標的實現，國家及地方政府繼續密集出台相關舉措，政策體系轉為國家層面引導與地方政府主導相結合的方向發展，進一步提升汽車行業景氣度。電動化與網聯化並行發展也得以持續推動。在以上因素的影響下，回顧期間中國乘用車產銷雙漲，展現出中國汽車市場強大的韌性和巨大的消費潛力。在乘用車市場，得益於高端化、電動化的助攻，自主品牌強勢反彈，表現搶眼。新能源車方面，高低端市場兩極開花，成為市場增長的重要助推力量。但在芯片短缺問題的影響下，多個車企調整排產計劃導致部分車型庫存減少，同時伴隨著個別車型的漲價，使得汽車終端銷售優惠幅度收緊，對市場潛力的釋放造成一定壓力。綜合考慮經濟、政策以及汽車市場發展動能等因素，預計二零二一年中國乘用車市場規模有望達到2,200萬輛，同比增長約12%。

於回顧期間，伴隨全球疫苗接種速度加快以及各國陸續解除封鎖措施，世界經濟復甦態勢顯著抬頭。其中，綠色發展引領世界經濟復甦和增長，例如，歐盟把綠色轉型作為歐洲經濟新的增長戰略，美國現行政府也高度重視綠色基建、氣候變化等議題，未來與綠色經濟相關的新能源汽車等行業仍將持續發展。但全球主要經濟體復甦明顯分化，中美等少數主要經濟體引領世界經濟復甦，不少新興市場和發展中經濟體仍然受困於新冠疫情，經濟復甦緩慢。另外，受全球供應鏈仍待全面恢復和芯片短缺的影響，車市的全面復甦仍然需要一定的時間。預計二零二一年全球輕型車市場規模有望達到8,340萬輛，同比增約9%。



汽車行業正從機械時代邁入智能網聯時代，其核心部件也逐漸從傳統燃油車的發動機、變速箱、底盤轉向智能汽車的新型架構、芯片、軟件以及數據。自動駕駛、車聯網和 AI 技術正引領汽車產業鏈發生深刻的結構性變革。同時，消費者對汽車的認知逐步從單一交通工具向「第三空間」轉變，對車內定製化智能化體驗需求逐步提升。新能源汽車方面，中國、歐洲滲透率急劇提升，美國電動化重啟，全球電動化產業鏈快速發展，大量供應商已經全球配套。

本集團將積極面對全球政治的嚴峻形勢，高材料價格、高物流價格帶來的種種壓力，疫情常態化帶來的逆全球化挑戰，緊密關注行業大環境的變化，把握全球產業發展機遇，並結合全球新能源汽車相關產業政策，以及汽車輕量化、智能化、電動化發展趨勢進行戰略佈局。本集團將進一步提升傳統產品的競爭力，通過品質提升、成本及全球產能佈局的優化、現有工藝延伸升級等方式，進一步夯實整體運營，從而進一步提升傳統產品全球細分市場份額。同時，本集團將繼續加大在新產品、新技術和新材料方面的研發投入，拓展新的業務領域，為本集團的長期穩健發展注入新的動力。

本集團將進一步對各產品線進行戰略規劃，持續提升產品線組織運營能力，建立技術、成本、人員效率、資源運用的綜合競爭優勢，同時也將持續完善產品線的全球佈局，提升國內外工廠的運營能力，複製國內外工廠技術、管理、人才優勢，實現全球技術、人才、資源共享最大化，全面提升本集團產品的全球競爭力。

在運營提升及變革方面，本集團將通過數字化轉型，進行集團全球應用系統的切換與升級，打造敏實特色的數據標準體系及貫通研產供銷服業務流程體系，搭建全球經營管理平台，完成集團管理從經驗決策到數據決策的轉換，從而支撐本集團的全球一體化運營和永續卓越經營。本集團亦將通過新一代數字技術的深入運用，全力實現產品全生命週期的碳足跡追溯，助力企業生態的碳達峰與碳中和。本集團亦致力於通過數字化轉型助力企業構建高效、節能、綠色、安全、舒適的人性化工廠，並建造具備高度數字化功能的技術平台。本集團將繼續與第三方合作伙伴緊密配合，引入智慧園區建設的最佳實踐，採用最先進的技術服務最佳的人文體驗，將敏實未來工廠打造成全國先進企業的示範基地。同時，在實現本集團內各附屬公司轉型升級的基礎上，本集團致力於將未來工廠的經驗與資源複製給周邊甚至全國的中小型企業，發展敏實對外服務的新業態。此外，本集團將持續強有力地推動MOS的開展，不斷完善預防階段的運營管理落地，降低運營成本，持續推動本集團標準化運營能力。同時，本集團MOS將與數字化轉型及未來工廠緊密結合，將MOS的理念與標準融入其中，實現全價值鏈覆蓋。

本集團將平衡優化在全球市場的投資佈局和價值鏈佈局，培養自身的卓越運營能力，管理風險和經濟發展的不確定性，以更加靈活的方式實現價值定位。本集團不僅重視中國市場的發展潛力，也同時積極開拓全球領域新的市場，進一步與各地區政府合作發展，進一步落實企業社會責任感。在挑戰與機遇並存的時代，本集團將秉承激進且不失穩健的發展策略，以未來工廠為起點，全面推進數字化轉型升級的規劃與建設，快速實現集團的數字化能力提升，同時通過傳統產品的升級與革新，新產品的開發與拓展，為客戶提供更多模塊化產品解決方案和個性化定製化產品服務，成為全球汽車零部件行業的領軍。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期間，本公司購股權計劃承授人根據購股權計劃的規則及條款已行使144,500股之本公司購股權（「購股權」），1,716,000股購股權因承授人的離職而失效。

自採納股份獎勵計劃直至二零二一年六月三十日，本公司股份獎勵計劃受託人（「受託人」）根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款於聯交所累計已購買8,520,000股本公司股份（「獎勵股份」）。於回顧期間，受託人並未購買任何獎勵股份。於回顧期間，根據股份獎勵計劃的規則及信託契據條款，本集團已向非董事承授人授出合共3,000,000股獎勵股份，該等已授出獎勵股份的第一批將自授出日期起三年後可予歸屬，其餘批次將於其後各年度可予歸屬，而歸屬條件取決於承授人之績效目標的達成情況。

除上述披露外，於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買，出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治守則及標準守則

本公司之常規企業管治乃以上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文為基礎。董事未獲知任何信息合理顯示本公司於回顧期間內任何時候有未遵守企業管治守則之情形。

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

## 重大訴訟和仲裁

於回顧期間及直至本公告日期本集團並無重大訴訟或仲裁事項。

## 審核委員會

本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事吳德龍先生(審核委員會主席)、王京博士及陳全世教授。委員會審閱本集團的內部監控制度及本集團財務報表的完整性及準確性，及代表董事與外聘核數師聯絡。委員會成員將定期與管理層及外聘核數師會面，並審閱本集團的審計報告及中期及年度財務報告。審核委員會已審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核的簡明綜合財務報表及本中期業績公告，並建議董事會採納。

承董事會命  
敏實集團有限公司  
主席  
魏清蓮

香港，二零二一年八月三十日

截至本公告發佈之日，董事會成員包括：執行董事魏清蓮女士、陳斌波先生及秦千雅女士，以及獨立非執行董事王京博士、吳德龍先生及陳全世教授。