



HARMONY AUTO
和諧汽車

China Harmony New Energy Auto Holding Limited
中國和諧新能源汽車控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：3836

2018 中期報告



目錄

公司資料	2
管理層討論與分析	4
企業管治及其他資料	13
未經審核財務報表	19



公司資料

董事會

執行董事

馮長革先生(主席)
劉風雷先生
馬林濤女士
馮果女士
韓陽先生
(於2018年6月30日獲委任)

非執行董事

范奇暉先生
(於2018年6月30日辭任)

獨立非執行董事

肖長年先生
劉章民先生
薛國平先生

審核委員會

肖長年先生(主席)
劉章民先生
薛國平先生

薪酬委員會

薛國平先生(主席)
劉章民先生
馮果女士

提名委員會

馮長革先生(主席)
薛國平先生
肖長年先生

公司秘書

黃慧兒女士

授權代表

劉風雷先生
黃慧兒女士

法律顧問

美富律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈33樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

主要往來銀行

中國中信銀行鄭州分行
上海浦東發展銀行鄭州分行
中國招商銀行鄭州分行
東亞銀行鄭州分行
交通銀行鄭州分行

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

中國主要營業地點及總辦事處

中國
河南省鄭州市
鄭東新區中央商務區
商務內環路世貿大廈A棟15A層

公司資料

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

開曼群島股份過戶登記處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

公司網址

www.hexieauto.com

股份代號

3836

管理層討論與分析

行業概覽

2018年上半年，中國汽車銷量呈現穩定增長。根據中國汽車工業協會統計，2018年上半年中國乘用車銷量達到1,177.5萬輛，同比增長約4.64%，同時豪華汽車市場受到房地產停滯、股市下跌及關稅政策不穩定三大因素消極影響，各豪華汽車品牌的銷量增速表現不一。隨著下半年經濟及政策重新明朗，加上人均可支配收入增長，消費升級，內地城市消費崛起拉動，各豪華車企不斷推出新車型，本集團相信豪華汽車市場將繼續保持高速增長，中國乘用車的整體銷量中，豪華汽車的整體銷量佔比將持續提高。

中國新能源汽車銷量繼續保持快速增長。根據中國汽車工業協會統計，2018年上半年中國新能源汽車銷售41.2萬輛，同比增長約111.3%，其中純電動汽車銷售31.3萬輛，同比增長約95.6%。

於2018年5月22日，國務院關稅稅則委員會印發公告，經國務院批准，自2018年7月1日起，將稅率分別為20%及25%的汽車整車關稅均降至15%，降稅幅度平均為32.5%；將稅率為8%至25%的汽車零部件關稅均降至6%，平均降稅幅度46%。此次降低汽車進口關稅是我國進一步擴大改革開放的重大舉措，相當幅度降低汽車進口關稅，將有利於推動供給側結構性改革，促進汽車產業結構調整和轉型升級，引導汽車產品提質增效，豐富國內市場供給，滿足人民群眾多樣化需求，給國內消費者帶來更豐富更實惠的消費體驗。

隨著中國汽車市場潛力持續釋放和汽車保有量保持快速增長，據公安部交管局統計，截至2018年6月30日，全國汽車保有量達2.29億輛，新註冊登記汽車達1,381萬輛，機動車駕駛人數量達3.96億人，新領證駕駛人1,325萬人。本集團相信汽車保有量的持續增長，將進一步帶動新車銷售市場及汽車後市場服務的發展。

管理層討論與分析

業務概覽

加速佈局全國及持續加強地域品牌組合優勢

截至本報告日期，本集團共擁有54個已開業的經銷商網點，覆蓋全國22個城市，代理13個豪華及超豪華品牌，其中豪華品牌8個，包括寶馬(BMW)、MINI、雷克薩斯(Lexus)、捷豹(Jaguar)、路虎(Land Rover)、沃爾沃(Volvo)、之諾(Zinoro)、阿爾法•羅密歐(Alfa Romeo)；超豪華品牌5個，包括勞斯萊斯(Rolls Royce)、阿斯頓馬丁(Aston Martin)、法拉利(Ferrari)、瑪莎拉蒂(Maserati)、賓利(Bentley)。

本集團已獲授權在建或待建經銷商網點24個，涵蓋豪華及超豪華品牌，其中包括寶馬(BMW)、瑪莎拉蒂(Maserati)、阿爾法•羅密歐(Alfa Romeo)、沃爾沃(Volvo)、賓利(Bentley)等核心品牌，另新增2個豪華品牌—奧迪(Audi)及林肯(Lincoln)。新授權經銷商網點覆蓋鄭州、北京、廣州、武漢等省會城市或直轄市，另新覆蓋全國9個城市—寧波，呼和浩特，太原，東莞等高增長潛力城市。戰略性的品牌地理佈局一方面能進一步鞏固本集團在中西部地區的領先地位，另一方面能提高本集團在全國的知名度及滲透率。

下表載列本集團截至2018年6月30日的經銷商網點詳情：

	已開業網點	已授權待開業網點	總計
超豪華品牌網點	15	5	20
豪華品牌網點	39	19	58
總計	54	24	78

本集團計劃在2018年下半年繼續申請更多經銷商網點授權，實現品牌區域優勢互補，進一步擴大規模和管道優勢。隨著目前在建或待建經銷商網點逐步開業，加上關稅下調刺激進口車銷售，我們相信2018年下半年本集團在新車銷售方面將會錄得可觀的增長。

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得新車銷量11,274台。寶馬(BMW)仍為本集團代理銷售的第一大品牌。

管理層討論與分析

售後業務持續增長及佣金收入穩步提升

截至2018年6月30日止六個月，本集團累計實現服務142,611台車輛，同比上升約9.45%。本集團積極提升客戶滿意度及品牌美譽度，從而持續增加客戶粘性，通過提供更個性化及更多元化的專屬服務，對客戶進行細化招攬，例如車輛高性能保養、養護、美容、快速噴漆、續保、延保等服務，同時結合互聯網(線上行銷)、異業聯盟、會員制度等多種行銷方式增加服務寬度，並根據客戶需求制定短期和針對性的客戶活動及服務，繼續發揮地區領先優勢，提升進場台次，從而實現售後業務增長，做大做強存量市場。與此同時，本集團也重新梳理售後保有客戶，完善客戶資訊之餘也改變以往被動客戶關懷方式，增強客戶信任度和信賴感。

本集團通過與中國大地財產保險股份有限公司簽訂戰略合作框架協議，同時優化本集團在河南區域各大保險公司資源，提升本集團售後業務的事故車產值佔比，提升單客賠付金額及事故車賠付率，使得客戶滿意度提升和本集團的保險佣金收入有所提升。

新能源汽車項目進展

本集團參股的全球知名高端智慧互聯電動汽車製造商Future Mobility Corporation Limited Cayman(「**FMC**，品牌名為**Byton**或**拜騰**」)於2018年第二季度完成了5億美元的B輪融資，投後估值為22億美元，一汽集團作為領投人投資2.64億美元，另有寧德時代、啟迪控股等多家產業企業及基金投資。一汽集團除了出資2.64億美元以外，更與FMC簽署戰略合作框架協定，未來雙方將在智慧網聯汽車產品的開發、生產、銷售及服務等領域展開深入合作。

繼2018年1月發佈第一款概念車M-Byte (SUV) 之後，FMC於2018年6月12日在上海舉辦了品牌活動「拜騰之夜」，發佈了第二款概念車K-Byte Concept。K-Byte Concept是一款豪華轎車，具備L4級自動駕駛功能，計劃於2021年量產。公司目前也正在開發第三款概念車型，這將是一款7座的大型豪華MPV。

管理層討論與分析

2018年4月，FMC全球總部(南京)正式啟用，工廠試製車間已經投入使用，首批工程試製樣車已下線，並開展相關測試工作，南京工廠衝壓、焊接、塗裝、總裝四大工藝車間也將於2018年年內完工，設備陸續進駐安裝，M-Byte將按計劃於2019年第4季度正式上市交付客戶。

隨著多款車型發佈，工廠建設完成和新車正式量產，FMC將開始啟動其上市計劃，屆時本集團不僅能通過FMC上市獲得豐厚的投資收益，也已經在新車銷售、售後服務方面與FMC達成合作意向，新能源汽車項目將為本集團帶來更多元化的收益。

綜合售後服務

截至本報告日期，本集團聯營公司河南和諧汽車維修服務有限公司(「獨立售後公司」)共有80個服務網點，其中中心店42家，社區店38家，覆蓋全中國4個直轄市及18個省份的29個城市。遍佈全國的中心店服務網點均已獲得三大保險公司(中國人民財產保險股份有限公司、中國平安保險(集團)股份有限公司、中國太平洋保險(集團)股份有限公司)定點，定損、理賠及直賠資質。本集團獨立售後公司的服務網點均冠以「和諧汽修」品牌，可以為主流豪華及超豪華汽車車型提供售後服務(不僅限於本集團代理的品牌)，進行正品檢測及配件設備，而且利用全國統一平台優勢，為各豪華品牌汽車疑難故障以更優惠的價格提供更完善周詳的解決方案及更專業細緻的技術服務。獨立售後公司的技師均接受由服務於豪華車企多年的技術專家的專業培訓，售後服務品質媲美於車企授權的售後服務中心。

同時，獨立售後公司是特斯拉(TESLA)及蔚來汽車(NIO)的特約售後服務供應商，部分技師已通過特斯拉(TESLA)及蔚來汽車(NIO)的技術認證，成為中國地區首批全球認證技師。獨立售後公司在超豪華汽車碳纖維複合修復技術上已成為全國唯一的碳纖維修復服務商。

管理層討論與分析

未來展望及發展戰略

本集團認為，中國汽車滲透率仍低於發達國家，汽車保有量遠未飽和，新車銷量仍有較大增長空間，居民收入增加、消費升級及關稅下調將帶動豪華及超豪華汽車市場持續增長。

中國作為全球最大的汽車市場，新能源汽車普及率仍然很低，由於政府政策鼓勵支持，消費者環保意識提升以及產業發展日趨成熟，預計新能源汽車行業將繼續快速發展。

本集團將積極持續實施以下發展戰略，以進一步提升收入規模和盈利能力，為股東創造更大價值：

- 積極快速發展經銷業務，積極擴張經銷商網路，提升新店盈利能力；
- 通過為客戶提供多元化及個性化的汽車相關服務，增加客戶粘性度及依賴度，從而提升汽車後市場收入及服務收入；
- 積極支持FMC的未來發展及融資，引入更多外部戰略投資者，加快產品上市並在未來推進FMC上市。本公司繼續在新車銷售及售後業務方面展開合作，優勢共享，取得多元化收益。

管理層討論與分析

財務回顧

收入

本集團2018年上半年的收入為人民幣4,687.4百萬元，較2017年同期的人民幣5,085.2百萬元下降7.8%。新乘用車銷售業務收入及售後及精品業務收入分別為人民幣3,999.1百萬元及688.3百萬元。

本集團的收入主要來源於新乘用車銷售業務，佔2018年上半年收入的85.3%。收入的其餘部分均來源於售後及精品業務，佔2018年上半年收入的14.7%。按新乘用車銷售收入計算，寶馬是本集團新車銷售收入最高的汽車品牌，約佔新乘用車銷售收入總額的71.8%。

銷售及服務成本

本集團2018年上半年的銷售及服務成本為人民幣4,210.2百萬元，較2017年同期的人民幣4,591.8百萬元下降8.3%。其中新乘用車銷售業務及售後服務及精品業務的銷售成本分別為人民幣3,848.5百萬元及人民幣361.7百萬元。

毛利

本集團2018年上半年毛利為人民幣477.2百萬元，毛利率為10.2%。

2018年上半年新乘用車銷售的毛利為人民幣150.6百萬元，毛利率為3.8%。

2018年上半年售後及精品業務的毛利為人民幣326.6百萬元，毛利率為47.5%，對本集團的毛利貢獻為68.4%。

其他收入及收益淨值

本集團於2018年上半年的其他收入及收益淨值為人民幣438.4百萬元，較2017年同期的人民幣574.3百萬元下降23.7%。其他收入及收益主要包括汽車保險和汽車金融服務的服務收入、二手車交易產生的利潤、汽車製造商廣告支持收入、利息收入及按公平值計入損益的金融資產的公平值收益等。

管理層討論與分析

母公司擁有人應佔溢利

2018年上半年本集團歸屬於母公司擁有人的期內溢利約為人民幣424.4百萬元，較2017年同期的人民幣564.7百萬元下降24.8%。

流動資金及資本來源

現金流

本集團的現金主要用於採購乘用車、零部件及汽車配件、設立新經銷門店及撥付營運資金及經營開支。本集團的流動資金需求乃通過短期銀行貸款及經營活動產生的現金流解決。

截至2018年6月30日，本集團的現金及存款合計為人民幣1,073.4百萬元。

本集團2018年上半年經營活動現金淨流出為人民幣233.9百萬元，投資活動現金淨流出為人民幣106.0百萬元，融資活動現金淨流出為人民幣270.8百萬元。

計及本集團現時的現金及現金等價物、預期因經營活動產生的現金、可用銀行融資及其他借貸，董事會認為本集團的流動資金需求將得到滿足。

流動資產淨額

於2018年6月30日，本集團擁有的流動資產淨額為人民幣2,009.1百萬元，與截至2017年12月31日的流動資產淨額人民幣2,076.3百萬元相比，下降3.2%。

資本開支

2018年上半年本集團的資本開支(主要用於購買與開設新門店有關的物業、廠房及設備項目產生的開支)為人民幣333.1百萬元，2017年同期為人民幣106.1百萬元。

管理層討論與分析

存貨

本集團的存貨主要包括新乘用車以及零部件及汽車配件等。本集團的各門店各自管理其新乘用車及售後產品訂單，但集團總部對各門店存貨實行動態預警、監控和管理，以保證合理存貨餘額。

本集團的存貨由2017年12月31日的人民幣1,271.4百萬元增加人民幣159.2百萬元至2018年6月30日的人民幣1,430.6百萬元，增長12.5%，主要是由於為下半年銷售旺季準備存貨所致。

銀行貸款及其他借貸

本集團於2018年6月30日的銀行貸款及其他借貸總額為人民幣1,597.8百萬元，而於2017年12月31日則為人民幣1,816.3百萬元，減少12.0%。下表列示本公司於所示日期的銀行貸款及其他借貸明細：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
須於以下時間內償還的銀行貸款：		
一年內或按要求時	676,081	732,800
第二年	7,174	15,980
	683,255	748,780
須於以下時間內償還的其他貸款：		
一年內或按要求時	914,581	1,067,556
合計	1,597,836	1,816,336

於2018年6月30日，本集團的資產負債率(按總負債除以總資產)為35.2%，較2017年12月31日下降2個百分點。

管理層討論與分析

或然負債

於2018年6月30日，本公司概無任何重大或然負債或擔保。

利率風險及外匯風險

本集團面對因債務利率波動而產生的利率風險。利率上升可能會導致本集團的借貸成本增加。倘發生此種情況，將會對本集團的融資成本、溢利及財務狀況造成不利影響。中國的銀行貸款及透支利率取決於中國人民銀行公佈的基準貸款利率。本集團目前並未透過使用任何衍生工具管理本公司的利率風險。

近乎所有本集團的收入、收入成本及開支均以人民幣計值。本集團亦使用人民幣作為本集團的呈報貨幣。本集團認為，本集團的業務目前並未承受任何重大直接外匯風險，本集團並未透過使用任何衍生金融工具對沖此類風險。

僱員及薪酬政策

於2018年6月30日，本集團共有3,348名僱員(2017年12月31日：3,303名僱員)。2018年上半年相關員工成本約為人民幣140.0百萬元，而2017年同期則約為人民幣120.1百萬元。僱員的薪酬組合以員工個人經驗及工作範圍為基準。管理層每年根據員工的整體表現及市場情況檢討薪酬組合。本集團亦參加了中國的國家管理退休福利計劃及香港的強制性公積金計劃。此外，合資格僱員可根據本公司採納的受限制股份單位計劃(「**受限制股份單位計劃**」)獲授受限制股份單位及根據購股權計劃獲授購股權。

報告期後事項

截至2018年6月30日止報告期後至本報告日期，概無重大事項將對本集團造成任何重大影響。

重大收購、出售及重大投資事項

除本中期報告所披露者外，截至2018年6月30日止六個月，本集團並無有關附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售。除本中期報告所披露者外，於2018年6月30日，本集團並無持有任何其他重大投資。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2018年6月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第352條須備存之登記冊所示，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，本公司董事(「董事」)或最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有之權益及淡倉如下：

姓名	職位	普通股			購股權計劃 項下的相關股份		
		權益性質			個人擁益	總擁益	概約股權百分比
		個人擁益	家族權益	受控制法團權益			
馮長革先生	董事	-	-	690,066,160 (L) ⁽¹⁾	5,000,000 ⁽³⁾⁽⁴⁾	695,066,160 (L)	45.15%
馬林濤女士	董事	-	695,066,160 (L) ⁽²⁾	-	-	695,066,160 (L)	45.15%
劉風雷先生	董事	653,272 (L)	-	-	5,000,000 ⁽³⁾⁽⁴⁾	5,653,272 (L)	0.37%
馮果女士	董事	360,285 (L)	-	-	800,000 ⁽³⁾⁽⁴⁾	1,160,285 (L)	0.08%
韓陽先生	董事	390,000 (L)	-	-	2,400,000 ⁽³⁾⁽⁴⁾	2,790,000 (L)	0.18%

附註：

- (1) 該等690,066,160股本公司股份由Eagle Seeker Company Limited(「Eagle Seeker」)持有。鑑於Eagle Seeker由馮長革先生控制，故馮長革先生被視為於上述690,066,160股股份中擁有權益。
- (2) 馬林濤女士為馮長革先生的配偶，因此被視為於馮長革先生被視為於其中擁有權益的所有本公司股份中擁有權益。
- (3) 該等擁益指根據購股權計劃授予相關董事可認購股份的購股權。更多詳情，請參閱「購股權計劃」一節。
- (4) 該等擁益由本公司於2017年5月及2017年12月授出，並由相關承授人於2017年5月及2017年12月接受。
- (5) 「個人擁益」指直接實益擁有。

企業管治及其他資料

- (6) 「家族權益」指配偶或未滿18歲子女之權益。
- (7) 字母「L」指本公司於普通股之好倉。

除上文所披露者外，於2018年6月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第352條須備存之登記冊所示，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉，或擁有根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於2015年6月26日採納之購股權計劃(「**購股權計劃**」)，乃根據聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)第17章設立，向本公司或其附屬公司若干僱員(「**現有承授人**」)授出購股權(「**現有購股權**」)，以認購最多合共45,000,000股本公司每股面值0.01港元的股份(「**股份**」)，旨在吸引、挽留及鼓勵有能幹的員工致力達成本集團制定的長期表現目標，同時鼓勵僱員更努力為本集團利益效力。在此等45,000,000份現有購股權當中，29,600,000份購股權於2017年5月9日已失效及15,400,000份購股權未獲行使(「**尚未行使購股權**」)。

董事會已決議授予現有承授人及若干新承授人(統稱「**該等承授人**」，各自為「**承授人**」)最多70,000,000份新購股權以取代尚未行使購股權，惟須待該等現有承授人各自接納後方可作實。本公司不會就註銷尚未行使購股權而向承授人支付賠償。新承授人主要為本公司附屬公司的高級管理人員及門店總經理。

於2017年12月15日，董事亦決議公司根據購股權計劃，向若干承授人要約授出新購股權，賦予承授人權利以認購本公司每股面值0.01港元之股份，合共15,000,000股。授出購股權須待承授人接納後，方可作實。

有關購股權計劃及新購股權之摘要已載於財務報表附註21中。

企業管治及其他資料

根據購股權計劃授出本公司董事認購普通股之詳情載列如下：

承授人姓名	授出日期	每股行使價	於2018年	購股權數目			於2018年
			1月1日 尚未行使	期內授出	期內行使	失效/註銷	6月30日 尚未行使
董事							
馮長革先生 — 執行董事兼董事會主席	2017年5月9日	3.00港元	5,000,000	-	-	-	5,000,000 ⁽¹⁾
劉風雷先生 — 執行董事兼首席執行官	2017年5月9日	3.00港元	5,000,000	-	-	-	5,000,000 ⁽¹⁾
馮果女士 — 執行董事兼副總裁	2017年5月9日	3.00港元	800,000	-	-	-	800,000 ⁽¹⁾
韓陽先生 ⁽³⁾ — 執行董事	2017年5月9日 2017年12月15日	3.00港元 4.80港元	1,600,000 800,000	- -	- -	- -	1,600,000 ⁽¹⁾ 800,000 ⁽²⁾
前董事							
楊磊先生 — 前執行董事、營運總裁兼副總裁	2017年5月9日	3.00港元	2,250,000	-	-	-	2,250,000 ⁽¹⁾
錢叶文先生 — 前執行董事兼首席財務官	2017年5月9日	3.00港元	6,000,000	-	-	-	6,000,000 ⁽¹⁾
其他合資格雇員	2017年5月9日 2017年12月15日	3.00港元 4.80港元	48,400,000 14,200,000	- -	759,000 -	- 400,000	47,641,000 ⁽¹⁾ 13,800,000 ⁽²⁾
總額							82,891,000

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 70,000,000份新購股權之行使期限為自2017年5月9日(即授出日期)直至以下較早日期一直有效：(i)相關承授人按購股權計劃第8(vi)段所指定的一個或多個終止受雇、受聘或出任董事職位的原因而不再為本公司及其附屬公司的僱員或董事當日；及(ii)2025年6月28日，本公司前董事錢叶文先生及楊磊先生的離任不涉及上文(i)中的原因，彼等的購股權截至2018年6月30日繼續有效。
- (2) 15,000,000份購股權之行使期限為2017年12月15日(即授出日期)直至以下較早日期一直有效：(i)相關承授人按購股權計劃第8(vi)段所指定的一個或多個終止受雇、受聘或出任董事職位的原因而不再為本公司及其附屬公司的僱員或董事當日；及(ii)2025年6月28日。
- (3) 韓陽先生於2018年6月30日獲委任為本公司執行董事。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於2018年6月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第352條須備存之登記冊所示，或根據標準守則須知會本公司及聯交所，董事或本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有之權益及淡倉如下：

姓名	身份／權益性質	直接或間接	
		持有的股份數目 ⁽⁹⁾	概約股權百分比
Eagle Seeker ⁽¹⁾	實益擁有人	690,066,160 (L)	44.83%
Foxconn (Far East) Limited ⁽²⁾	實益擁有人	128,734,000 (L)	8.36%
鴻海精密工業股份有限公司 ⁽²⁾	受控制法團權益	128,734,000 (L)	8.36%

附註：

- (1) Eagle Seeker乃由本公司執行董事兼主席馮長革先生全資擁有。
- (2) Foxconn (Far East) Limited(「Foxconn」)由鴻海精密工業股份有限公司(「鴻海」)(一家於台灣交易所上市的公司)全資擁有。因此，鴻海被視為在Foxconn持有的128,734,000股股份中擁有權益。
- (3) 字母「L」指於該等股份之好倉。

除上文所披露者外，於2018年6月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條所備存之登記冊所示，概無其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

企業管治及其他資料

購買、出售及贖回上市證券

截至2018年6月30日止六個月，本公司於聯交所合共回購5,200,000股每股0.01港元的普通股，總代價約為24,686,075.00港元(不包括交易費用)。期內已回購股份之詳情載列如下：

回購月份	股份數目	每股回購價格		總代價(港元) (不包括交易費用)
		最高價 (港元)	最低價 (港元)	
2018年4月	5,200,000	4.96	4.60	24,686,075.00

董事相信，回購股份符合本公司及其股東之最佳利益，且該等股份回購可提高本公司每股盈利，而使整體股東獲益。

除上述披露外，截至2018年6月30日止六個月，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。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。本公司已向所有董事作出查詢，董事亦已確認於截至2018年6月30日止六個月已遵守標準守則。

遵守企業管治守則

截至2018年6月30日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)的適用守則條文(下列偏離情況除外)。

根據企業管治守則之守則條文E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會，並應邀請提名、審核及薪酬委員會主席出席。董事會主席兼提名委員會主席馮長革先生及審核委員會(「**審核委員會**」)主席肖長年先生因其他業務關係未能出席本公司於2018年6月13日舉行之股東週年大會。

董事會將持續檢討及監督本公司的企業管治常規，以遵守企業管治守則並維持本公司高水準的企業管治常規。

企業管治及其他資料

董事資料的更新

范奇暉先生自2018年6月30日起不再擔任本公司非執行董事。

韓陽先生自2018年6月30日起獲委任為本公司執行董事。

除上文所披露者外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

中期股息

董事會不建議派付截至2018年6月30日止六個月的中期股息。

審核委員會

本公司已依照上市規則及企業管治守則設立審核委員會，並制訂書面職權範圍。於本報告日期，審核委員會包括三名成員，分別為本公司獨立非執行董事肖長年先生、劉章民先生及薛國平先生。肖長年先生為審核委員會主席。

審核委員會已經審閱截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

中期綜合損益表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
收入	5(a)	4,687,357	5,085,222
銷售及服務成本	6(b)	(4,210,198)	(4,591,766)
毛利		477,159	493,456
其他收入及收益淨額	5(b)	438,430	574,325
銷售及分銷開支		(249,879)	(253,580)
行政開支		(77,363)	(48,543)
經營溢利		588,347	765,658
財務費用	7	(30,725)	(34,763)
分佔以下各項的溢利及虧損			
合營公司		8	293
聯營公司		(42,968)	(76,824)
除稅前溢利	6	514,662	654,364
所得稅開支	8	(83,393)	(86,675)
期內溢利		431,269	567,689
以下人士應佔：			
母公司擁有人		424,424	564,742
非控股權益		6,845	2,947
		431,269	567,689
母公司普通股權持有人應佔每股盈利	10		
基本(人民幣元)		0.28	0.37
攤薄(人民幣元)		0.27	0.37

中期綜合全面收益表

截至2018年6月30日止六個月

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
期內溢利	431,269	567,689
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入：		
換算海外業務產生的匯兌差額	2,226	(29,957)
期內其他全面收入／(虧損)(扣除稅項)	2,226	(29,957)
期內全面收入總額(扣除稅項)	433,495	537,732
以下人士應佔：		
母公司擁有人	426,650	534,785
非控股權益	6,845	2,947
	433,495	537,732

中期綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,164,005	1,976,165
預付土地租賃款		11,297	11,497
無形資產		106,404	108,379
商譽		57,911	57,911
預付款項	11	407,088	420,183
融資租賃應收款項	12	39,547	14,512
於合營公司的投資		5,597	5,589
於聯營公司的投資		746,073	789,041
可供出售投資	16	–	887,023
按公平值計入損益的金融資產	16	1,133,147	–
遞延稅項資產		49,679	50,366
非流動資產總額		4,720,748	4,320,666
流動資產			
存貨	13	1,430,605	1,271,376
應收貿易賬款	14	95,593	106,190
融資租賃應收款項	12	20,468	6,724
預付款項、按金及其他應收款項	15	2,807,044	2,553,068
可供出售投資	16	–	120,577
按公平值計入損益的金融資產	16	144,792	–
已抵押及受限制銀行存款		47,177	81,043
在途現金		54,759	37,085
現金及銀行結餘		971,481	1,580,378
流動資產總額		5,571,919	5,756,441
流動負債			
銀行貸款及其他借貸	17	1,590,662	1,800,356
應付貿易賬款及應付票據	18	114,463	206,207
其他應付款項及應計費用		917,575	918,371
應付股息		160,973	–
應付所得稅		779,191	755,221
流動負債總額		3,562,864	3,680,155

第28至60頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部分。

中期綜合財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
流動資產淨額		2,009,055	2,076,286
資產總額減流動負債		6,729,803	6,396,952
非流動負債			
銀行貸款及其他借貸	17	7,174	15,980
遞延稅項負債		50,381	50,507
非流動負債總額		57,555	66,487
資產淨額		6,672,248	6,330,465
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	19	12,182	12,176
庫存股份		(19,800)	-
儲備		6,629,876	6,275,144
		6,622,258	6,287,320
非控股權益		49,990	43,145
權益總額		6,672,248	6,330,465

第28至60頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部分。

中期綜合權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔											
	股本	庫存 股份	股份 溢價	資本 儲備	法定 儲備	合併 儲備	購股權 儲備	匯率波動 儲備	保留 盈利	合計	非控股 權益	權益 總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*
於2018年1月1日	12,176	-	3,384,541	1,943	213,450	371,200	35,563	113,749	2,154,698	6,287,320	43,145	6,330,465
採納香港財務報告準則第9號的影響(附註3)	-	-	-	-	-	-	-	-	68,604	68,604	-	68,604
香港財務報告準則第9號項下的重列期初結餘	12,176	-	3,384,541	1,943	213,450	371,200	35,563	113,749	2,223,302	6,355,924	43,145	6,399,069
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	424,424	424,424	6,845	431,269
期內其他全面收入：												
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	2,226	-	2,226	-	2,226
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	2,226	424,424	426,650	6,845	433,495
已宣派2017年末股息	-	-	(160,973)	-	-	-	-	-	-	(160,973)	-	(160,973)
回購股份	-	(19,800)	-	-	-	-	-	-	-	(19,800)	-	(19,800)
行使購股權	6	-	2,194	-	-	-	(349)	-	-	1,851	-	1,851
以股權結算的購股權安排(附註21)	-	-	-	-	-	-	18,606	-	-	18,606	-	18,606
於2018年6月30日(未經審核)	12,182	(19,800)	3,225,762	1,943	213,450	371,200	53,820	115,975	2,647,726	6,622,258	49,990	6,672,248

中期綜合權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔												非控股 權益	權益 總計
	股本	庫存 股份	股份 溢價	資本 儲備	法定 儲備	合併 儲備	股份獎勵 儲備	購股權 儲備	匯率波動 儲備	保留 盈利	合計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元*	人民幣千元	人民幣千元		
於2017年1月1日	12,498	-	3,484,857	1,583	187,666	371,200	22,275	28,082	159,821	1,171,126	5,439,108	30,350	5,469,458	
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	564,742	564,742	2,947	567,689	
期內其他全面收入：														
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,957)	-	(29,957)	-	(29,957)	
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,957)	564,742	534,785	2,947	537,732	
視作出售附屬公司	-	-	-	-	(14,981)	-	-	-	-	-	(14,981)	(122)	(15,103)	
回購股份	-	(124,087)	-	-	-	-	-	-	-	-	(124,087)	-	(124,087)	
以股權結算的購股權安排 (附註21)	-	-	-	-	-	-	-	(737)	-	-	(737)	-	(737)	
獲行使受限制股份	-	-	11,137	-	-	-	(11,137)	-	-	-	-	-	-	
於2017年6月30日(未經審核)	12,498	(124,087)	3,495,994	1,583	172,685	371,200	11,138	27,345	129,864	1,735,868	5,834,088	33,175	5,867,263	

* 該等儲備賬包括截至2018年6月30日中期綜合財務狀況表所列的綜合其他儲備人民幣6,629,876,000元(2017年6月30日：人民幣5,945,677,000元)。

中期綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利		514,662	654,364
調整：			
分佔合營公司及聯營公司溢利及虧損		42,960	76,531
物業、廠房及設備項目折舊	6(c)	66,019	66,839
預付土地租賃款攤銷	6(c)	200	200
無形資產攤銷	6(c)	2,297	1,149
利息收入	5(b)	(45,528)	(21,717)
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	6(c)	8,875	4,341
視作出售附屬公司所得收益	5(b)	–	(36,185)
視作出售聯營公司所得收益	5(b)	–	(26,941)
將聯營投資轉為可供出售投資所得收益	5(b)	–	(306,009)
處置按公平值計入損益的金融資產的股份產生的虧損	5(b)	235,603	–
按公平值計入損益的金融資產公平值收益	5(b)	(452,741)	–
存貨減值損失／(減值損失撥回)		1,038	(1,014)
以權益結算的購股權開支	6(a)	18,606	(737)
財務費用	7	30,725	34,763
		422,716	445,584
已抵押及受限制銀行存款減少		33,866	44,908
在途現金增加		(17,674)	(18,277)
應收貿易賬款減少		10,597	149,633
預付款項、按金及其他應收款項增加		(340,750)	(275,023)
存貨增加		(160,267)	(393,321)
融資租賃應收款項增加		(38,779)	–
應付貿易賬款及應付票據減少		(91,744)	(14,493)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		7,028	(487,829)
經營所用現金		(175,007)	(548,818)
已付所得稅		(58,862)	(54,817)
經營活動所用現金淨額		(233,869)	(603,635)

中期綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
投資活動		
已收利息	7,038	30,945
購置物業、廠房及設備項目	(333,149)	(106,107)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項	79,292	42,180
購入無形資產	(322)	(1,107)
視作出售附屬公司	–	(81,841)
於聯營公司的投資	–	(53,023)
於合營公司投資資本減少的所得款項	–	235,200
聯營公司清盤所得款項	–	50,000
對聯營公司的墊款	(75,951)	–
處置按公平值計入損益的金融資產的股份產生的所得款項	39,618	–
購入可供出售投資	–	(21,000)
購入按公平值計入損益的金融資產	(60,000)	–
出售可供出售投資的所得款項	–	38,000
出售按公平值計入損益的金融資產的所得款項	37,000	–
收回向第三方授出的貸款及應收款項	200,000	–
定期存款減少	500	841,388
投資活動(所用)／所得現金淨額	(105,974)	974,635

中期綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
融資活動		
行使購股權所得款項	1,851	–
回購股份	(19,800)	(124,087)
銀行貸款及其他借貸所得款項	5,220,870	4,607,998
償還銀行貸款及其他借貸	(5,439,370)	(5,033,712)
已付利息	(34,331)	(38,372)
融資活動所用現金淨額	(270,780)	(588,173)
現金及現金等價物減少淨額	(610,623)	(217,173)
期初的現金及現金等價物	1,475,378	1,586,710
外匯匯率變動的影響，淨額	2,226	(29,957)
期末的現金及現金等價物	866,981	1,339,580
現金及現金等價物結餘分析		
在現金流量表中呈列的現金及現金等價物	866,981	1,339,580
於獲得是原到期日為三個月以上的無抵押定期存款	104,500	541,000
於財務狀況表中呈列的現金及銀行結餘	971,481	1,880,580

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

1. 一般資料

中國和諧新能源汽車控股有限公司於2012年9月24日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O.Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司股份於2013年6月13日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)在中國內地主要從事汽車銷售及提供售後服務。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的最終控股公司為於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的Eagle Seeker Company Limited。

2. 編製基準及會計政策

2.1 編製基準

截至2018年6月30日止六個月(「報告期」)的中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之披露規定而編製。中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所需的一切資料及披露事項，故應與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的截至2017年12月31日止年度的本集團年度財務報表一併閱讀。

該等中期簡明綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟按公平值計量的按公平值計入損益的金融資產除外。中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，且除另行說明外，所有數值均約整為最接近千位。此等中期簡明綜合財務報表於2018年8月29日獲批准發佈。此等中期簡明綜合財務報表未經審核。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 編製基準及會計政策(續)

2.2 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2017年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟採用截至2018年1月1日新訂及經修訂準則及詮釋則除外，現說明如下：

下列新訂準則及準則修訂本自2018年1月1日起開始的財政年度首次強制生效：

香港財務報告準則第2號之修訂	以股份為基礎的支付交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號之修訂	採用香港財務報告準則第4號保險合同時一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約收益
香港財務報告準則第15號之修訂	香港財務報告準則第15號的客戶合約收益的澄清
香港會計準則第40號之修訂	轉讓投資物業
香港(國際財務報告詮釋委員會)– 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
2014年至2016年週期之年度改進	香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號之修訂

採納香港財務報告準則第9號金融工具的影響於下文附註3披露。其他準則對本集團會計政策並無任何影響，亦無須作出追溯調整。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 編製基準及會計政策(續)

2.3 新訂及經修訂香港財務報告準則及香港公司條例項下新訂的披露要求尚未採納

本集團尚未於本財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提早還款特性 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營公司的長期權益 ¹
2015年至2017年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂 ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供提早採納

本集團正評估初次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則後的影響。至目前為止，本集團認為，該等新訂及經修訂財務報告準則不大可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 會計政策的變動

本附註闡述採納香港財務報告準則第9號金融工具對本集團綜合財務報表之影響，且披露新會計政策已自2018年1月1日起應用，而該等政策與過往期間所應用者不同。

(a) 對財務報表的影響

因本集團會計政策的變動，本集團將不會重列可比較資料，並將對2018年1月1日權益的期初結餘確認任何交易調整。

採納香港財務報告準則第9號時通常無須重列比較資料，惟對沖會計之若干方面除外。因此，重新分類及調整並無於2017年12月31日之資產負債表中反映，惟於2018年1月1日之期初資產負債表確認。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

3. 會計政策的變動(續)

(a) 對財務報表的影響(續)

下表列示就各單獨項目確認的調整。並無載列不受有關變動影響的項目。有關調整按以下準則更詳細闡述。

資產負債表(摘要)	2017年12月31日 按原先呈列 人民幣千元	採納香港 財務報告準則 第9號的影響 人民幣千元	重新分類 香港財務報告 準則第9號 人民幣千元	2018年1月1日 經重列 人民幣千元
可供出售投資	1,007,600	68,604	(1,076,204)	-
按公平值計入損益的金融資產	-	-	1,076,204	1,076,204
儲備	6,275,144	68,604	-	6,343,748

(b) 香港財務報告準則第9號金融工具 – 採納之影響

(i) 先前分類為可供出售投資的非上市股權投資、中國非上市私募基金及理財產品

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關財務資產及財務負債之確認、分類及計量，取消確認財務工具、財務資產之減值及對沖會計之條文。

本集團選擇就其先前分類為可供出售投資的非上市股權投資、中國非上市私募基金及理財產品的公平值變動於損益呈列，原因為該等投資未能通過香港財務報告準則第9號合約現金流量特徵測試。因此，資產的公平值人民幣1,076,204,000元於2018年1月1日由可供出售投資重新分類為按公平值計入損益的金融資產。

自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第9號金融工具導致會計政策產生變動及就已於財務報表確認之金額作出調整。新會計政策載於下文附註3(c)。根據香港財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)之過渡條文，由於本集團並無任何對沖工具，因此並無重列比較數字。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

3. 會計政策的變動(續)

(b) 香港財務報告準則第9號金融工具－採納之影響(續)

(i) 先前分類為可供出售投資的中國非上市股權投資、非上市私募基金及理財產品(續)

於2018年1月1日(首次應用香港財務報告準則第9號之日期)，本集團管理層已評估適用於本集團持有之金融資產之業務模型，並已將其金融工具分類至香港財務報告準則第9號之適用類別。重新分類產生之主要影響如下：

金融資產－2018年1月1日

	可供出售投資 人民幣千元	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元
2017年12月31日的期末結餘		
－香港會計準則第39號	1,007,600	－
採納香港財務報告準則第9號的影響	68,604	－
由可供出售投資重新分類至按 公平值計入損益的金融資產	(1,076,204)	1,076,204
2018年1月1日的期初結餘		
－香港財務報告準則第9號	－	1,076,204

(ii) 金融資產減值

香港財務報告準則第9號規定按攤銷成本記錄且並非根據香港財務報告準則第9號按公平值計入損益入賬的債務工具減值，須根據十二個月基準或整個可使用年期基準按預期信貸虧損模式記錄。本集團應用簡化法及記錄貿易應收賬款整個可使用年期的預期虧損。本集團對按攤銷成本記錄的其他債務工具採用一般法。與減值撥備有關的影響微不足道。

本集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概約利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

3. 會計政策的變動(續)

(b) 香港財務報告準則第9號金融工具－採納之影響(續)

(ii) 金融資產減值(續)

預期信貸虧損分兩個階段確認。就首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(整個可使用年期預期信貸虧損)。

就貿易應收賬款，本集團計算預期信貸虧損時應用簡化法。因此，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據整個可使用年期預期信貸虧損確認減值撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

(c) 香港財務報告準則第9號金融工具－自2018年1月1日起應用的會計政策

(i) 投資及其他金融資產

分類

自2018年1月1日起，本集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 隨後按公平值(不論透過其他全面收益或透過損益)計量者；及
- 按攤銷成本計量者。

分類視乎實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益入賬。就並非持作買賣之權益工具投資而言，這將視乎本集團是否已於首次確認時不可撤回地選擇將股本投資按公平值計入其他全面收益的金融資產列賬。

本集團當且僅當其管理該等資產之業務模型變化時將債務投資重新分類。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

3. 會計政策的變動(續)

(c) 香港財務報告準則第9號金融工具 – 自2018年1月1日起應用的會計政策(續)

(i) 投資及其他金融資產(續)

計量

首次確認時，本集團之金融資產按其公平值另加(倘金融資產並非按公平值計入損益)收購該金融資產直接應佔的交易成本計量。按公平值計入損益的金融資產之交易成本於損益中列作開支。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否僅支付本金和利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理該項資產時商業模式和該項資產的現金流量特點。本集團按照以下兩種計量方式對債務工具進行分類：

- 以攤銷成本計量：為收取合同現金流而持有，且其現金流僅為支付本金和利息的資產被分類成以攤銷成本計量的金融資產。這些金融資產的利息收入按實際利率法計算並計入財務收益。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認及於損益表以獨立項目呈列。
- 按公平值計入損益：不符合以攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的資產，按公平值計入損益。後續按公平值計入損益的債務投資產生的收益或損失，需在損益中確認，並於期內產生時以淨額列示於「其他收益／(虧損)」。

股本工具

本集團其後按公平值計量所有股本投資。本集團管理層選擇於損益呈列股本投資之公平值收益及虧損。來自有關投資之股息會於本集團之收款權利獲確立時繼續於損益中確認為其他收入。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

3. 會計政策的變動(續)

(c) 香港財務報告準則第9號金融工具 – 自2018年1月1日起應用的會計政策(續)

(i) 投資及其他金融資產(續)

減值

自2018年1月1日起，本集團按前瞻性基準評估與其金融資產有關的預期信貸虧損。所應用之減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。

就應收貿易賬款而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許之簡化法，其中規定全期預期信貸虧損須自首次確認應收款項時確認。

(ii) 衍生工具

衍生工具於訂立合約之日按公平值初始確認，其後於各報告期末按其公平值重新計算。公平值其後變動的處理視乎該衍生工具是否為對沖工具，如是，則視乎其所對沖項目的性質而定。

4. 經營分部資料

本集團的主要業務為汽車銷售及提供售後服務。就管理而言，本集團按其產品以單一業務單位經營，並設有一個可報告分部，即銷售汽車及提供相關服務。

概無彙集經營分部以組成上述可報告經營分部。

地區資料

由於本集團所有收入均來自中國內地的汽車銷售及提供售後服務，且本集團逾90%的可識別資產及負債均位於中國內地，故並無呈列地區分部資料。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

4. 經營分部資料(續)

主要客戶資料

由於本集團於期內向單一客戶所作銷售的收入並無達到本集團收入的10%或以上，故並無呈列主要客戶資料。

5. 收入、其他收入及收益淨額

(a) 收入

收入指所售產品的發票淨值及所提供服務的價值，再扣除退貨撥備及貿易折讓(如適用)。

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
銷售汽車所得收入	3,999,083	4,314,487
提供售後服務所得收入	606,357	664,658
其他	81,917	106,077
	4,687,357	5,085,222

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

5. 收入、其他收入及收益淨額(續)

(b) 其他收入及收益淨額

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
佣金收入	147,115	145,077
已收汽車製造商的廣告支持費用	21,895	9,423
銀行利息收入	11,085	17,343
給予聯營公司貸款的利息收入	32,389	–
給予第三方貸款的利息收入	2,054	4,374
視作出售附屬公司所得收益	–	36,185
視作出售聯營公司所得收益	–	26,941
將聯營投資轉為可供出售投資所得收益	–	306,009
處置按公平值計入損益的金融資產的股份產生的虧損	(235,603)	–
按公平值計入損益的金融資產的公平值收益	452,741	–
其他	6,754	28,973
總計	438,430	574,325

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
(a) 僱員福利開支(包括董事及高級行政人員的酬金)		
工資及薪金	106,795	104,941
權益結算購股權開支	18,606	(737)
其他福利	14,553	15,896
	139,954	120,100
(b) 銷售及服務成本		
汽車銷售成本	3,848,525	4,140,517
售後服務成本	317,405	383,440
其他	44,268	67,809
	4,210,198	4,591,766
(c) 其他項目		
物業、廠房及設備項目折舊	66,019	66,839
預付土地租賃款攤銷	200	200
無形資產攤銷	2,297	1,149
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	8,875	4,341
廣告及業務推廣開支	25,419	22,670
銀行收費	3,385	3,675
經營租賃項下的最低租賃款項	23,190	30,945
匯兌差額淨額	(391)	803

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

7. 財務費用

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款的利息開支	34,331	38,372
減：資本化利息	(3,606)	(3,609)
	30,725	34,763

8. 所得稅

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
即期中國內地企業所得稅	82,832	99,388
遞延稅項	561	(12,713)
	83,393	86,675

根據開曼群島稅項減免法(2011年修訂版)第6條，本公司已獲得總督承諾，不會對本公司或其經營應用開曼群島所頒佈對所得溢利、收入、收益或增值徵稅的法律。

由於在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司於英屬維爾京群島並無設有營業地點(僅有的註冊辦事處除外)或經營任何業務，因此該等附屬公司毋須繳納所得稅。

於期內，於香港註冊成立的附屬公司須就其源自香港的估計應課稅溢利按照16.5%的稅率繳納所得稅。於期內並無源自香港的應課稅溢利。

中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，中國內地附屬公司的所得稅率為25%。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

9. 股息

於2018年6月13日舉行的股東週年大會上通過派發末期股息每股普通股0.130港元(相當於約人民幣0.105元)，合共200,120,203港元(相當於約人民幣160,973,154元)。股息其後於2018年8月13日派付。

本公司董事會(「董事會」)建議不宣派截至2018年6月30日止六個月的任何中期股息。

10. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司普通股權持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股之加權平均數計算得出。期內股份數目已在扣除本公司根據股份獎勵計劃持有的受限制股份後達至。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通股權持有人應佔期內溢利計算得出。計算所用普通股加權平均數是用於計算每股基本盈利的普通股數目，及受限制股份單位計劃及購股權計劃項下所有潛在攤薄普通股視作行使而假設無償發行之普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司 普通股權持有人應佔期間溢利	424,424	564,742

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

10. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利(續)

	股份數量	
	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核
股份		
用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股的加權平均數	1,536,729,857	1,541,342,202
攤薄影響－普通股的加權平均數：		
－受限制股份	—	2,592,370
－購股權	23,849,182	—
	1,560,579,039	1,543,934,572

11. 預付款項

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的預付款項	362,129	389,474
租賃樓宇及土地的預付款項	44,959	30,709
	407,088	420,183

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

12. 融資租賃應收款項

本集團若干汽車根據融資租賃租出。租賃期內的所有固有利率均按照租賃期內的合約日期確定。

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
分析如下：		
即期	20,468	6,724
非即期	39,547	14,512
	60,015	21,236

於2018年6月30日，融資租賃項下未來最低應收租賃款項及其現值如下：

	最低應收 租賃款項 2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	最低應收租賃 款項的現值 2018年6月30日 未經審核 人民幣千元
融資租賃應收款項：		
一年內	26,310	20,468
一年以上及五年以內	44,085	39,547
	70,395	60,015
減：未賺取的融資收入	10,380	
最低應收租賃付款的現值	60,015	

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

13. 存貨

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
汽車	1,289,328	1,146,651
零部件及配件	141,277	124,725
	1,430,605	1,271,376

於2018年6月30日，本集團已抵押總賬面值約為人民幣658,744,000元(2017年12月31日：人民幣718,430,000元)的若干存貨，作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品(附註17(a))。

於2018年6月30日，本集團已抵押總賬面值約為人民幣20,739,000元(2017年12月31日：人民幣78,852,000元)的若干存貨，作為本集團應付票據的抵押品(附註18)。

14. 應收貿易賬款

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
應收貿易賬款	95,593	106,190

本集團致力保持嚴格監控未償還的應收賬款，同時設有信貸監控部門以盡量減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於上述情況及由於本集團的應收貿易賬款涉及大量分散客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。本集團並無就應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。應收貿易賬款為不計利息。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

14. 應收貿易賬款(續)

應收貿易賬款於各報告日期按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
三個月內	83,653	90,432
三個月以上但少於一年	11,940	15,758
	95,593	106,190

不被個別或共同視作減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
既未逾期亦未減值	95,593	106,190

既未逾期亦未減值的應收款項與近期無拖欠記錄的大量分散客戶有關。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
支付予供應商的預付款項	539,876	536,980
應收返利	606,420	553,665
向第三方授出貸款	—	200,000
應收保險佣金	28,577	22,650
應收聯營公司款項(i)	1,130,966	1,022,626
其他	501,205	217,147
	2,807,044	2,553,068

附註：

- (i) 截至2018年6月30日，本集團與其聯營公司鄭州永達和諧汽車銷售服務有限公司(「永達和諧」)之間錄得餘額人民幣910,000元。有關結餘為無抵押、不計息及無固定還款期。

截至2018年6月30日，本集團向其聯營公司河南和諧汽車維修服務有限公司(「獨立售後公司」)墊款之餘額為人民幣1,097,667,000元。該墊款按照中國人民銀行規定的同期基準貸款息率計息，無固定還款期，並由本公司的一名股東作擔保。

以上資產均未逾期。以上結餘所包含的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

16. 按公平值計入損益的金融資產／可供出售投資

	2018年6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年12月31日 經審核 人民幣千元
非即期		
可供出售投資		
– 非上市股權投資，按成本計量	–	887,023
按公平值計入損益的金融資產		
– 以公平值計量的非上市股權投資(i)	1,133,147	–
即期		
可供出售投資		
– 中國非上市私募基金	–	83,577
– 理財產品	–	37,000
	–	120,577
按公平值計入損益的金融資產		
– 中國非上市私募基金(ii)	84,792	–
– 理財產品(iii)	60,000	–
	144,792	–

(i) 於2018年6月30日，非上市股權投資指對於FMC的投資，按公平值計量。

(ii) 於2018年6月30日，中國非上市私募基金指由中國證券投資基金業協會註冊並批准的私募基金經理管理的基金，按公平值計量。

(ii) 於2018年6月30日，理財產品為中國銀行發行的理財產品，並可按要求贖回。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

17. 銀行貸款及其他借貸

	2018年6月30日 未經審核		2017年12月31日 經審核	
	實際利率 (%)	金額 人民幣千元	實際利率 (%)	金額 人民幣千元
即期				
銀行貸款	4.4–7.5	676,081	4.4–8.7	732,800
其他借貸	4.0–8.7	914,581	4.0–8.7	1,067,556
		1,590,662		1,800,356
非即期				
銀行貸款	7.5	7,174	7.5	15,980
		1,597,836		1,816,336

	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
銀行貸款及其他借貸：		
— 有抵押	(a) 50,000	353,762
— 有擔保	(b) 538,256	609,347
— 有抵押且有擔保	(a)(b) 1,009,580	853,227
	1,597,836	1,816,336
分析：		
須於以下時間內償還的銀行貸款：		
一年內	676,081	732,800
第二年	7,174	15,980
	683,255	748,780
須於以下時間內償還的其他借貸：		
一年內	914,581	1,067,556
	1,597,836	1,816,336

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

17. 銀行貸款及其他借貸(續)

- (a) 本集團若干銀行貸款及其他借貸的抵押如下：
- (i) 本集團位於中國內地於2018年6月30日總賬面值約為人民幣11,297,000元(2017年12月31日：人民幣11,497,000元)的預付土地租賃款的抵押；
 - (ii) 本集團於2018年6月30日總賬面值約為人民幣24,427,000元(2017年12月31日：人民幣25,664,000元)的樓宇的抵押；及
 - (iii) 本集團於2018年6月30日總賬面值約為人民幣658,744,000元(2017年12月31日：人民幣718,430,000元)的存貨的抵押。
- (b) 本集團若干銀行貸款及其他借貸的擔保如下：
- (i) 於2018年6月30日，金額為人民幣794,695,000元(2017年12月31日：人民幣785,205,000元)的本集團若干銀行貸款及其他借貸乃由本公司主席擔保；
 - (ii) 於2018年6月30日，金額為人民幣453,141,000元(2017年12月31日：人民幣377,369,000元)的本集團若干銀行貸款及其他借貸乃由本集團的附屬公司擔保；
 - (iii) 於2018年6月30日，金額為人民幣300,000,000元(2017年12月31日：人民幣300,000,000元)的本集團若干銀行貸款乃由本公司主席及河南和諧置業有限公司(本公司主席為該公司權益持有人)擔保。
- (c) 本集團所有銀行貸款及其他借貸均以人民幣列值。

18. 應付貿易賬款及應付票據

	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易賬款	87,537	82,750
應付票據	26,926	123,457
應付貿易賬款及應付票據	114,463	206,207

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

18. 應付貿易賬款及應付票據(續)

於各報告日期，應付貿易賬款及應付票據按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
三個月內	105,316	200,725
三至六個月	6,544	2,248
六至十二個月	1,783	1,057
十二個月以上	820	2,177
總計	114,463	206,207

應付貿易賬款及應付票據均不計利息。

於2018年6月30日，本集團若干應付票據乃由總賬面值約為人民幣20,739,000元(2017年12月31日：人民幣78,852,000元)的本集團存貨作為抵押。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

19. 股本

	於2018年6月30日		於2017年12月31日		
	每股面值 0.01港元的 股份數目	相等於 人民幣千元	每股面值 0.01港元的 股份數目	相等於 人民幣千元	
普通股	1,539,386,177	12,182	1,538,627,177	12,176	
	已發行及 悉數繳足 股份數目	股份面值 千港元	股份溢價 千港元	等額股份面值 人民幣千元	等額股份溢價 人民幣千元
於2017年1月1日	1,575,700,677	15,757	4,386,887	12,498	3,484,857
已行使受限制股份	–	–	28,195	–	22,275
回購股份	(37,663,500)	(377)	(140,393)	(327)	(124,317)
行使購股權(附註(a))	590,000	6	2,049	5	1,726
於2017年12月31日及2018年1月1日	1,538,627,177	15,386	4,276,738	12,176	3,384,541
已宣派2017年末期股息	–	–	(200,074)	–	(160,973)
行使購股權(附註(a))	759,000	8	2,683	6	2,194
於2018年6月30日	1,539,386,177	15,394	4,079,347	12,182	3,225,762

附註：

- (a) 截至2018年6月30日止六個月，本公司購股權計劃下的759,000份(2017年：590,000份)購股權已獲行使。因此，759,000股每股面值0.01港元的普通股因行使購股權而發行。本公司的購股權計劃詳情載於財務報表附註21。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

20. 受限制股份單位計劃

本公司之受限制股份單位計劃乃於2013年5月20日獲得當時的股東批准並採納，主要目的為吸引技術熟練及經驗豐富的人員，透過向彼等提供機會獲得本公司的股權，鼓勵彼等留駐本集團，激勵彼等努力為本集團的未來發展及擴張而效力。受限制股份單位計劃的條款毋須遵從上市規則第17章條文，因為受限制股份單位計劃並不涉及本公司授出購股權以供認購新股。

根據受限制股份單位計劃，已授出受限制股份單位的歸屬條件須為合資格參與者於各歸屬期間仍受聘於本集團。受限制股份單位計劃的參與者（「受限制股份單位參與者」）並無任何受限制股份單位獎勵的相關股份的任何或有權益，除非及直至該等股份實際轉讓予受限制股份單位參與者為止。此外，受限制股份單位參與者不得就其受限制股份單位獎勵的相關股份行使投票權，且除非本公司董事會全權酌情決定而在給予受限制股份單位參與者的受限制股份單位授予函中指明，否則彼等亦無任何權利就受限制股份單位獎勵的任何相關股份收取任何現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項。

於2013年5月28日，根據受限制股份單位計劃，涉及合共19,110,898股股份（佔本公司股份上市日期已發行股份總數約1.75%）的受限制股份單位獎勵已無償授予18名受限制股份單位參與者，其中5名受限制股份單位參與者為董事。根據受限制股份單位計劃向受限制股份單位參與者授出的所有受限制股份單位獎勵的四年歸屬期如下：2014年1月2日歸屬10%、2015年1月2日歸屬30%、2016年1月2日歸屬30%及2017年1月2日歸屬30%。根據受限制股份單位計劃授出的各受限制股份單位獎勵具有相同的條款及條件。根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位獎勵的授出及歸屬均遵守上市規則第10.08條。

於2013年8月27日，作為受限制股份單位參與者的五名董事各自同意，並經董事會確認及批准，將彼等各自獲授予的受限制股份單位獎勵數目削減62,000份。經削減的受限制股份單位獎勵總數（即310,000份受限制股份單位獎勵）已授予本公司一位僱員。由於前述情況，根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位獎勵總數維持不變。

根據董事會於2013年8月27日通過的一項決議案及經各受限制股份單位參與者確認，所授出受限制股份單位獎勵的歸屬期由四年延長至五年如下：2014年1月2日歸屬10%、2014年6月30日歸屬10%、2015年1月2日歸屬20%、2016年1月2日歸屬20%、2017年1月2日歸屬20%及2018年1月2日歸屬20%。除了在前段中描述的向若干受限制股份單位參與者所授出受限制股份單位獎勵的相關股份數目及歸屬期期限的調整外，受限制股份單位計劃的條款均維持不變。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

20. 受限制股份單位計劃(續)

於授出日期所授受限制股份單位獎勵的公平值為人民幣82,554,000元(每份人民幣4.32元)，其中本集團於截至2018年6月30日止六個月並無確認任何受限制股份單位獎勵費用(截至2017年6月30日止六個月：無)。

以換取授出股份所收取的服務的公平值乃經參考所授出股份的公平值計量。所授出股份的公平值於授出日期按股份的市場價值計量，並就扣除歸屬期間將收取的預期股息而作出調整。

於2018年6月30日，由於若干受限制股份單位參與者辭職，合共4,755,215份受限制股份單位獎勵已沒收及14,355,683份受限制股份單位獎勵已獲行使。於期末，本公司於受限制股份單位計劃下無尚未歸屬的受限制股份單位獎勵。

21. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在為對本集團順利發展有所貢獻之符合資格參與者提供激勵及獎勵。該計劃之符合資格參與者包括本公司及其附屬公司僱員。該計劃由2015年6月26日起生效，除非另被取消或修訂，購股權計劃將由該日起計十年內有效。

現時可根據該計劃授出之未行使購股權數目不得超過該等購股權行使後本公司於2015年6月26日已發行股份之10%。於任何十二個月期間，該計劃各符合資格參與者根據購股權可獲發行之股份數目不得超過本公司已發行股份之1%。進一步授予超出此限額之購股權則須股東在股東大會上批准。

向本公司董事、行政總裁或主要股東或彼等之任何聯繫人士授予購股權須事先取得獨立非執行董事批准。此外，倘若於任何十二個月期間，授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何聯繫人士之購股權超出本公司任何時候已發行股份之0.1%或總值(根據授出日期本公司股份價格計算)超逾500萬港元，則須事先在股東大會上取得股東批准。

授出購股權之要約可於授出日期起計28日內予以接納，於接納授出購股權時須支付1.00港元，而該付款將不予退還且不被視為支付部分行使價。所授出購股權之行使期由董事決定，並於歸屬期後開始以及於該計劃屆滿當日終止。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

21. 購股權計劃(續)

購股權之行使價由董事釐定，惟不得少於下列各項之最高者：(i)本公司股份於授予購股權日期在聯交所之收市價；及(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所刊發之每日報價表所載之平均收市價；及(iii)股份面值。

購股權並非附帶可令持有人獲得股息或於股東大會投票的權利。

於期內以下購股權尚未根據計劃行使：

	於2018年6月30日		於2017年6月30日	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千份	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千份
於1月1日	3.32	84,050	10.60	39,900
期內行使	3.00	(759)	–	–
期內沒收	4.80	(400)	10.60	(11,000)
於6月30日	3.32	82,891	10.60	28,900

於截至2018年6月30日止六個月期間行使的購股權於行使日期的加權平均股價為每股5.45港元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

21. 購股權計劃(續)

於報告期末尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2018年6月30日

購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期
68,291	3.00	2017年7月1日至2025年6月28日
14,600	4.80	2018年4月1日至2025年6月28日
82,891		

2017年6月30日

購股權數目 千份	行使價* 每股港元	行使期
28,900	10.60	2019年1月1日至2020年12月31日

* 倘若進行供股或紅股發行，或本公司之股本有其他類似改動，則購股權之行使價可予調整。

於2017年5月9日及2017年12月15日所授出購股權的公平值為人民幣57,250,000元(每股人民幣0.58元及每股人民幣1.11元)，當中本集團於截至2018年6月30日止六個月確認購股權開支人民幣18,606,000元(截至2017年6月30日止六個月撥回：人民幣737,000元)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

22. 金融工具分類

各類別金融工具於各報告日期的賬面值如下：

2018年

金融資產

	貸款及應收款項 人民幣千元	按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	—	1,277,939	1,277,939
融資租賃應收款項	60,015	—	60,015
應收貿易賬款	95,593	—	95,593
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	2,165,909	—	2,165,909
已抵押銀行存款	47,177	—	47,177
在途現金	54,759	—	54,759
現金及銀行結餘	971,481	—	971,481
	3,394,934	1,277,939	4,672,873

金融負債

	按攤銷成本 列賬之金融負債 人民幣千元
應付貿易賬款及應付票據	114,463
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	137,024
銀行貸款及其他借貸	1,597,836
	1,849,323

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

22. 金融工具分類(續)

各類別金融工具於各報告日期的賬面值如下：

2017年

金融資產

	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
可供出售投資	-	1,007,600	1,007,600
融資租賃應收款項	21,236	-	21,236
應收貿易賬款	106,190	-	106,190
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	2,321,150	-	2,321,150
已抵押銀行存款	81,043	-	81,043
在途現金	37,085	-	37,085
現金及銀行結餘	1,580,378	-	1,580,378
	4,147,082	1,007,600	5,154,682

金融負債

	按攤銷成本列賬 之金融負債 人民幣千元
應付貿易賬款及應付票據	206,207
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	138,934
銀行貸款及其他借貸	1,816,336
	2,161,477

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

23. 或然負債

於2018年6月30日，本集團概無重大或然負債。

24. 承擔

(a) 資本承擔

於各報告日期，本集團有關尚未於本財務報表內計提撥備的物業及設備的資本承擔如下：

	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
已訂約但未撥備土地租賃及樓宇	171,420	120,730

(b) 經營租賃承擔

作為承租人

於各報告日期，本集團根據不可撤銷經營租賃而須於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	2018年6月30日 未經審核		2017年12月31日 經審核	
	物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元
一年內	55,467	19,834	49,252	20,392
第二年至第五年(首尾兩年包括在內)	173,693	104,585	159,147	87,040
五年後	137,634	234,676	159,676	230,286
	366,794	359,095	368,075	337,718

本集團根據經營租賃承租多項物業及土地。該等租賃一般初步為期一至三十年，附有選擇權可於重新磋商全部條款時續簽。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

25. 關連方交易及結餘

馮長革先生為本公司主席兼董事、控股股東，亦被視為本集團的關連方。

除本財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於期內與關連方進行以下交易：

(a) 與關連方的交易

	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
— 給予獨立售後公司的墊款	75,951	1,021,716
— 給予獨立售後公司的貸款	—	390,000
— 獨立售後公司的利息收入	32,389	—
	108,340	1,411,716

(b) 與關連方的結餘

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團與其關連方分別有以下重大結餘：

應收關連方款項：

	2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2017年 12月31日 經審核 人民幣千元
非貿易相關：		
— 永達和諧	910	910
— 獨立售後公司	1,520,056	1,411,716
	1,520,966	1,412,626

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

25. 關連方交易及結餘(續)

(b) 與關連方的結餘(續)

與永達和諧的結餘乃無抵押、免息且無固定還款期。

與獨立售後公司的結餘按照中國人民銀行規定的同期基準貸款息率計息，無固定還款期，並由本公司的一名股東作擔保。

(c) 本集團主要管理人員薪金

	截至2018年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
短期僱員福利	4,202	3,578
以權益結算的購股權開支	7,064	2,709
退休後福利	159	149
已付主要管理人員薪金總額	11,425	6,436

26. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值 2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元	公平值 2018年 6月30日 未經審核 人民幣千元
金融資產		
按公平值計入損益的金融資產	1,277,939	1,277,939

中期簡明綜合財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

26. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

管理層已評估，現金及銀行結餘、交易應收賬款、計入其他應付款項及應計費用、已抵押銀行存款、在途現金及應付貿易賬款及應付票據的金融資產以及計入其他應付賬款及應計及銀行貸款及其他借貸費用的金融負債的公平值與其各自的賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

融資租賃應收款項的公平值乃使用具類似條款、信貸風險及餘下還款期限的工具現時的利率將預計未來現金流量折現而計算。有關本集團於2018年6月30日自有融資租賃應收款項的不履約風險被評定為並不重大。

下表列示本集團金融工具的公平值計量等級：

按公平值計量的資產：

於2018年6月30日(未經審核)

	使用以下數據計量的公平值			總額 人民幣千元
	活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融資產				
非上市股權投資	—	1,133,147	—	1,133,147
中國非上市私募基金	—	84,792	—	84,792
理財產品	—	60,000	—	60,000
	—	1,277,939	—	1,277,939

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

截至2018年6月30日止六個月期間，金融資產及金融負債第一級及第二級公平值計量之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級公平值計量。