



HARMONY AUTO
和諧汽車

中國和諧汽車控股有限公司 China Harmony Auto Holding Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3836

二零一三年中期報告





目錄



2	公司資料
4	主席致辭
6	財務摘要
7	業務概覽
8	財務概覽
13	企業管治及其他資料
17	未經審核財務報表



董事會

執行董事

馮長革先生 (主席)

喻峰先生

方香生先生

楊磊先生

崔軻先生

劉蔚女士

馬林濤女士

非執行董事

王能光先生

獨立非執行董事

肖長年先生

劉章民先生

李道民先生

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

楊磊先生

提名委員會

馮長革先生 (主席)

李道民先生

薛國平先生

公司秘書

黃慧兒女士

授權代表

方香生先生

黃慧兒女士

核數師

安永會計師事務所

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A棟15A室

公司資料

香港主要營業地點

香港
皇后大道東1號
太古廣場三座28樓
(由2013年9月3日起，遷往
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
PO 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
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

合規顧問

瑞東金融市場有限公司
香港
金鐘夏慤道16號
遠東金融中心1102-03室

公司網址

www.hexieauto.com

股份代號

3836

各位尊敬的股東：

本人謹代表中國和諧汽車控股有限公司（「**和諧汽車**」或「**本公司**」或「**我們**」）董事會（「**董事會**」），欣然提呈本公司及其附屬公司（「**本集團**」）上市後的首份半年業績報告。

2013年上半年公司業務成績斐然：品牌、網絡進一步拓展；收入、利潤等財務指標均實現高速增長，主要得益於公司特有的網絡發展布局：豪華品牌在中西部地區、超豪華品牌在沿海經濟發達地區，並在一些區域內形成主導地位；堅持在一、二線城市核心區域、黃金位置的門店布局；以及輕資產的運營模式。

經營業績的快速增長

截至2013年6月30日止六個月內，和諧汽車實現了收入人民幣**3,659**百萬元，同比增長**24%**；其中，新車銷售收入約人民幣**3,345**百萬元，增長率為**21.1%**；售後服務收入約人民幣**314**百萬元，增長率為**65.0%**；2013年上半年新車銷售**7,038**輛，較去年同期增長**30.2%**，遠遠超過行業**13.8%**的增長率。

網絡布局不斷完善

截至2013年6月30日止六個月內，本公司豪華、超豪華品牌增加了**6**個運營網點，擴展至**30**家；新獲得常州瑪莎拉蒂、石家莊法拉利／瑪莎拉蒂授權。

品牌組合繼續擴充

截至2013年6月30日止六個月內，本公司新取得林肯鄭州**4S**店授權，商丘、南陽沃爾沃**4S**店授權，使公司的豪華和超豪華品牌授權由原來的十個擴充到十二個品牌。

主席致辭

未來公司的發展

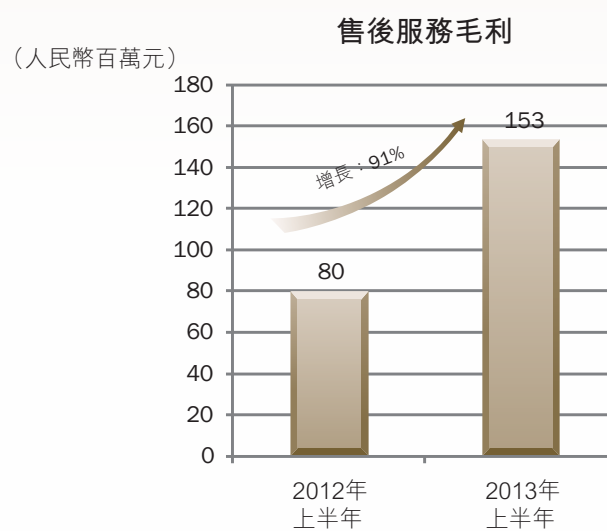
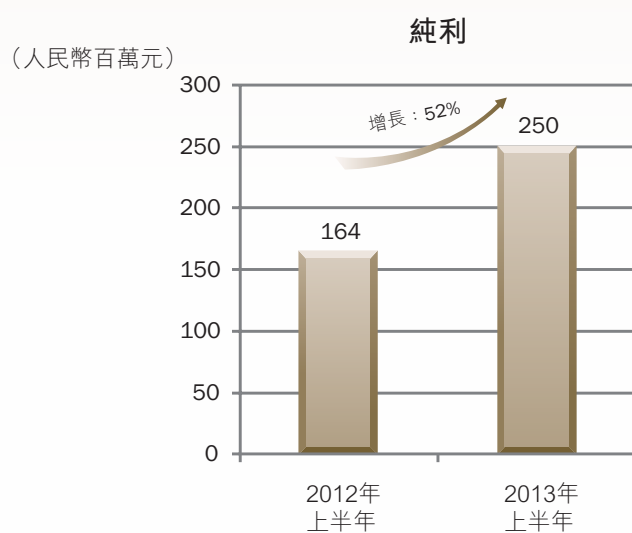
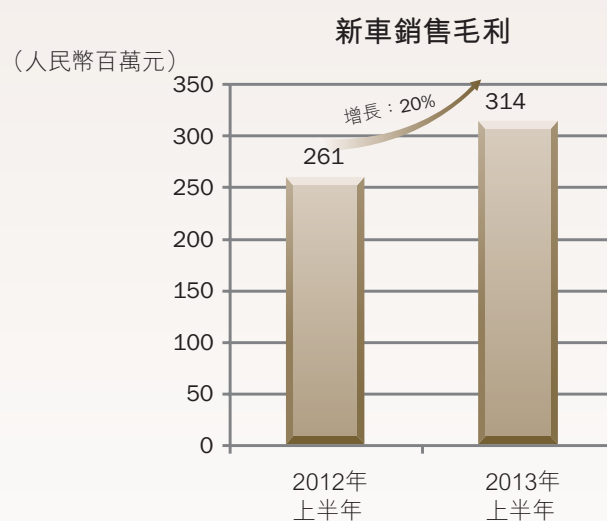
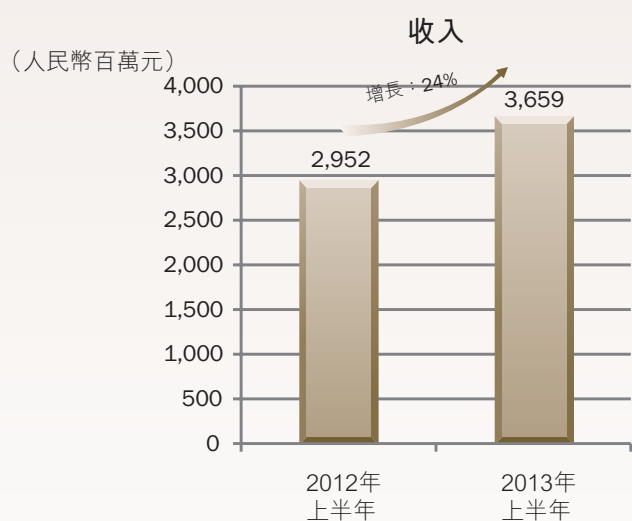
本公司相信中國乘用車市場擁有巨大的發展潛力，特別是隨着中國工業化、城市化的不斷加強，人們生活水平的不斷提高，特別是豪華和超豪華汽車的需求將進一步提升。本公司作為中國領先的、專營豪華和超豪華品牌的汽車經銷商集團之一，將充分發揮行業領導者的作用，持續保持銷售網絡發展的穩步增長。同時，也會大力推進汽車售後市場業務的發展；此外，目前本公司正發展汽車租購融資業務，本人相信，汽車租購融資業務的運營將會進一步的提高公司的盈利能力；隨着中國新車銷售的不斷增加，二手車業務也必將成為我們一個新的業績增長點；本公司目前正在加大對二手車業務的投入，建立二手車交易中心，並深信該業務將對本公司帶來更高的毛利貢獻；過去十年，中國的高端汽車市場以年均36%的速度持續增長，2012年，中國高端汽車新車銷售量達到125萬輛，成為僅次於美國，成為全球第二大高端汽車市場，從長遠的角度去看，隨着新車銷售的不斷增加，售後保有量不斷提高，售後服務市場必將成為中國汽車產業的「黃金產業」，利潤豐厚並可持續發展！值此時機，公司在多省、市推出的綜合大售後服務，該售後服務將專注於豪華汽車品牌的維修保養以及事故車維修，沿用公司輕資產的運營模式，不購買土地、不建立新店，採取長期租賃減少公司初期的投入規模，各售後維修站預計提供50個－100個工位。本人相信，該項目在未來將成為和諧汽車另外一個新的利潤增長點，為本公司和股東帶來豐厚的回報。

本公司在2013年上半年取得的斐然業績，歸功於全體同仁的不懈努力，以及各位股東及合作夥伴的大力支持，在此，本人代表董事會表示誠摯的謝意。

馮長革

董事會主席

2013年8月27日



業務概覽

作為中國專營豪華及超豪華乘用車的領先經銷集團，本公司在2013年上半年繼續專注於擴大業務及提高利潤。本公司在2013年上半年開設了三家門店，即廣州廣德寶5S店、廈門遠達雷克薩斯4S店及河南英之翼MINI 4S店，令本公司於2013年6月30日所經營門店總數達到25家。截至本報告日期，本公司又有三家新門店開門營業，即鄭州鄭德寶服務中心、焦作遠達雷克薩斯4S店及北京瑪莎拉蒂4S店。

儘管最近出現影響中國乘用車市場的一些不明朗因素，包括全球經濟普遍放緩、中日之間的釣魚島爭端以及媒體有關可能就超豪華乘用車徵收購置稅的報導，但本公司於2013年上半年繼續錄得中國豪華及超豪華乘用車需求增加。截至2013年6月30日止六個月本公司的新乘用車銷量為7,044輛，較截至2012年6月30日止六個月的5,407輛增加30.3%。特別是，本公司的寶馬乘用車銷量由截至2012年6月30日止六個月的4,692輛增加34.8%至截至2013年6月30日止六個月的6,327輛。但是，主要受釣魚島爭端的持續負面影響，本公司的雷克薩斯乘用車銷量由截至2012年6月30日止六個月的689輛減少36.6%至截至2013年6月30日止六個月的437輛。由於若干汽車製造商不斷推出各種豪華乘用車品牌的中低端車型，乘用車的平均售價由截至2012年6月30日止六個月的人民幣51萬元下降至截至2013年6月30日止六個月的人民幣47萬元。

由於市場需求普遍增加及本公司銷售網絡擴張，本公司的新乘用車銷售收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,761,300,000元增加21.1%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣3,344,900,000元。截至2013年6月30日止六個月，本公司新乘用車銷售的毛利率為9.4%，與截至2012年6月30日止六個月新乘用車銷售的毛利率相比保持相對穩定。

售後服務已成為本公司營運及利潤增長的最重要驅動力之一。本公司亦因專營豪華及超豪華乘用車而受惠，因為豪華及超豪華乘用車的車主一般對價格不太敏感，而對售後服務質量較為重視。由於本公司戰略上重視售後服務、門店網絡正在擴大以及新開設門店正處於加速期，截至2013年6月30日止六個月與截至2012年6月30日止六個月相比，本公司售後服務產生的毛利實現了91.6%的提升。售後服務的毛利率亦由截至2012年6月30日止六個月的42.0%提高至截至2013年6月30日止六個月的48.8%。

作為本公司尋求多元化收入來源的既定策略的一部分以及作為本公司的融資和保險諮詢服務的自然延伸和提升，本公司於2013年8月9日宣佈，本公司正發展在中國提供豪華及超豪華乘用車租購融資。通過本公司的融資和保險諮詢服務，本公司一直在積累提供融資諮詢服務的經驗並目睹了有關服務供應商提供租購融資服務的過程，本公司認為目前乃發展本公司自己的租購融資服務的良機。本公司擬在本公司於河南省的門店開始嘗試提供此項服務。

收入

截至2013年6月30日止六個月收入為人民幣3,659,400,000元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,951,900,000元增長24.0%。該增長主要由於新乘用車銷售及售後服務收入增加所致。

新乘用車銷售所得收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,761,300,000元增加21.1%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣3,344,900,000元，主要由於中國對豪華及超豪華乘用車的需求持續增加，帶動銷量增加所致。

提供售後服務所得收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣190,500,000元增加65.1%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣314,500,000元，乃主要由於不斷壯大的客戶群催生售後服務所致。截至2013年6月30日止六個月提供售後服務所得收入佔總收入8.6%，而截至2012年6月30日止六個月提供售後服務所得收入佔總收入6.5%，主要由於本公司致力推廣利潤較新乘用車銷售為高的售後服務所致。

銷售及服務成本

銷售及服務成本由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,610,700,000元增加22.3%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣3,191,600,000元，與本公司的收入增長基本一致。新乘用車銷售所佔的銷售成本由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,500,200,000元增加21.2%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣3,030,600,000元。售後服務所佔的銷售成本由截至2012年6月30日止六個月的人民幣110,500,000元增加45.7%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣161,000,000元。

毛利及毛利率

基於上述原因，本公司的毛利由截至2012年6月30日止六個月的人民幣341,200,000元增長37.1%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣467,800,000元。截至2013年6月30日止六個月本公司的毛利率為12.8%，而截至2012年6月30日止六個月本公司的毛利率則為11.6%。

新乘用車銷售的毛利由截至2012年6月30日止六個月的人民幣261,100,000元增加20.4%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣314,400,000元。截至2013年6月30日止六個月毛利率為9.4%，與截至2012年6月30日止六個月的9.5%基本持平。

提供售後服務的毛利由截至2012年6月30日止六個月的人民幣80,100,000元增加91.6%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣153,400,000元，此乃主要由於本公司持續在戰略上重視改善售後服務所致。截至2013年6月30日止六個月毛利率為48.8%，而截至2012年6月30日止六個月毛利率為42.0%。毛利率提高的主要原因為本公司收取的售後服務費上漲。

財務概覽

其他收入及收益淨額（不包括來自控股股東的利息收入）

其他收入及收益淨額（不包括來自控股股東馮長革先生（「**控股股東**」）的利息收入）由截至2012年6月30日止六個月的人民幣32,800,000元增加212%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣102,400,000元，增長的主要原因為：

- 佣金收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣23,400,000元增加200%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣70,100,000元，主要由於(i)新乘用車銷量增加；(ii)與現金支付相比，越來越多的新乘用車乃採用製造商所提供的融資服務購置；及(iii)越來越多的客戶購買新乘用車時會使用本公司推介的保險；及
- 銀行利息收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣2,800,000元大幅增加至截至2013年6月30日止六個月的人民幣19,000,000元，主要由於本公司的銀行存款（包括來自全球發售的所得款項）增加所致。

來自控股股東的利息收入

來自控股股東的利息收入由截至2012年6月30日止六個月的人民幣42,900,000元增加54.1%至截至2013年6月30日止六個月的人民幣66,100,000元，主要由於本公司授予控股股東年息為15%的貸款金額增加所致。截至2013年6月30日該筆貸款已悉數償還。

期內溢利

基於上述原因，本公司截至2013年6月30日止六個月的溢利為人民幣249,600,000元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣164,400,000元增加51.8%。截至2013年6月30日止六個月，本公司的經調整溢利（不包括來自控股股東的利息收入及相關稅務影響）為人民幣200,000,000元，較截至2012年6月30日止六個月的人民幣132,200,000元增加51.3%。

流動資金及資本來源

現金流

本公司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。本公司的流動資金需求乃通過短期銀行貸款及本集團經營活動產生的現金流解決。

截至2013年6月30日止六個月經營活動所用現金淨額為人民幣79,600,000元，而截至2012年6月30日止六個月所得現金淨額為人民幣485,400,000元。截至2013年及2012年6月30日止六個月投資活動所用現金淨額分別為人民幣173,900,000元及人民幣930,900,000元。截至2013年及2012年6月30日止六個月融資活動所得現金淨額分別為人民幣1,420,300,000元及人民幣648,600,000元。

計及本公司現時的現金及現金等價物、預期因經營活動而產生的現金、可用銀行融資及其他借貸以及首次公開發售所得款項淨額，董事會認為本公司的流動資金需求會得到滿足。

流動資產淨額

截至2013年6月30日，本公司擁有的流動資產淨額為人民幣684,000,000元，而截至2012年6月30日，本公司擁有的流動負債淨額為人民幣315,800,000元。

資本開支

截至2013年6月30日，本公司的資本開支（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302,400,000元（2012年6月30日：人民幣205,600,000元）。

存貨

本公司的存貨主要包括新乘用車以及零部件及汽車配件等。本公司的各門店各自管理其新乘用車及售後產品訂單，但各門店會向總部提交月度報告以供審閱。

本公司的存貨由2012年12月31日的人民幣710,600,000元增加74.3%至2013年6月30日的人民幣1,238,800,000元，主要由於本公司的新乘用車存貨由2012年12月31日的人民幣655,800,000元增加78.1%至2013年6月30日的人民幣1,168,000,000元。本公司於2013年6月30日的存貨增長乃由於需求增加及增開三家經銷門店（該等門店於截至2013年6月30日止六個月已開始營運）。

本公司截至2013年6月30日止六個月的平均存貨週轉天數為55.7天，較截至2012年12月31日止年度的38天有所增加，此乃由於本公司為新開門店備貨所致。

財務概覽

銀行貸款及其他借貸

本公司於2013年6月30日的銀行貸款及其他借貸總額為人民幣2,364,000,000元，而於2012年12月31日則為人民幣2,067,800,000元。下表列示本公司於所示日期的銀行貸款及其他借貸明細：

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
須於以下時間內償還的銀行貸款：		
一年內或要求時	1,538,636	1,283,000
第二年	-	60,000
第三年至第五年	57,037	-
	1,595,673	1,343,000
須於以下時間內償還的其他借貸：		
一年內或要求時	768,282	494,774
第二年	-	230,000
	768,282	724,774
合計	2,363,955	2,067,774

於截至2013年6月30日止六個月，本公司的資產負債比率（按債務淨額（總債務減現金及現金等價物）除以母公司擁有人應佔的權益總額加債務淨額計算）為51.5%。

於2013年6月30日，本公司若干銀行貸款及其他借貸乃以本公司的資產作按揭或抵押。於2013年6月30日，本公司已按揭或抵押的資產包括(i)金額為人民幣562,500,000元的存貨；(ii)金額為人民幣36,400,000元的物業、廠房及設備；(iii)金額為人民幣13,300,000元的土地使用權；及(iv)於本公司多家附屬公司的權益。此外，本公司部份銀行貸款及其他借貸乃由控股股東或控股股東的聯屬公司提供擔保。

或然負債

於2013年6月30日，本公司概無任何重大或然負債或擔保。

重大投資之未來計劃

於2013年6月30日，本公司並無任何重大投資及重大資本資產收購之計劃。本集團會繼續尋找新商業發展機會。

利率風險及外匯風險

本公司面對因債務利率波動而產生的利率風險。本公司的若干借貸為浮動利率借貸，有關利率大多與中國人民銀行的基準利率掛鉤。利率上升可能會導致本公司的借貸成本增加。倘發生此種情況，將會對本公司的融資成本、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。本公司目前並未透過使用任何衍生工具管理本公司的利率風險。

近乎所有本公司的收入、收入成本及開支均以人民幣計值。本公司亦使用人民幣作為本公司的呈報貨幣。本公司認為，本公司的業務目前並未承受任何重大直接外匯風險，本公司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2013年6月30日，本集團共有2,222名僱員（2012年12月31日：1,428名僱員）。截至2013年6月30日止六個月的相關員工成本約為人民幣62,700,000元，而2012年同期則約為人民幣34,000,000元。本集團將參考市場慣例及僱員個人表現定期檢討其薪酬政策及僱員福利。

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2013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：

董事姓名	法團名稱	身份／權益性質	股份及相關股份數目 ⁽⁴⁾	概約股權百分比
馮長革先生	本公司	受控制法團權益	686,720,000 (L) ⁽¹⁾	62.76%
馬林濤女士	本公司	配偶權益	686,720,000 (L) ⁽¹⁾	62.76%
喻峰先生	本公司	實益擁有人	2,662,994 (L) ⁽²⁾⁽³⁾	0.24%
楊磊先生	本公司	實益擁有人	2,506,347 (L) ⁽²⁾⁽³⁾	0.23%
方香生先生	本公司	實益擁有人	2,036,407 (L) ⁽²⁾⁽³⁾	0.19%
崔軻先生	本公司	實益擁有人	1,879,760 (L) ⁽²⁾⁽³⁾	0.17%
劉蔚女士	本公司	實益擁有人	1,801,437 (L) ⁽²⁾⁽³⁾	0.16%

附註：

- (1) 該等本公司股份（「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Eagle Seeker所持有的股份中擁有權益。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於其中擁有權益的所有股份中擁有權益。
- (2) 該等股份指根據本公司受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）授予相關董事的受限制股份單位獎勵（「受限制股份單位獎勵」）的相關股份。更多詳情，請參閱下文「受限制股份單位計劃」一節。
- (3) 於2013年8月27日，喻峰先生、楊磊先生、方香生先生、崔軻先生及劉蔚女士分別同意，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。由於前文所述情況，於本報告日期，喻峰先生、楊磊先生、方香生先生、崔軻先生及劉蔚女士各自分別獲授予的受限制股份單位獎勵的相關股份數目分別減少至2,600,994股、2,444,347股、1,974,407股、1,817,760股及1,739,437股。更多詳情，請參閱下文「受限制股份單位計劃」一節。
- (4) 字母「L」指有關人士於該等股份之好倉。

除上文所披露者外，於2013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，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。

受限制股份單位計劃

於2013年5月20日，本公司當時之股東批准並採納本公司受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃旨在吸引技術熟練及經驗豐富的人員，透過向彼等提供機會擁有本公司的股權，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。

根據受限制股份單位計劃授出之受限制股份單位獎勵賦予受限制股份單位計劃的參與者（「受限制股份單位參與者」）有條件性權利，可於受限制股份單位獎勵歸屬時獲配發股份或取得根據歸屬日期或前後股份市值釐定的等值現金（由董事會全權酌情決定）。

於2013年5月28日，本公司根據受限制股份單位計劃已授予若干位受限制股份單位參與者涉及合共19,110,898股新股（佔於本報告日期已發行股份約1.75%）的受限制股份單位獎勵，其中5位受限制股份單位參與者為董事。於該等受限制股份單位獎勵授出日期計起直至2013年6月30日止期間，概無受限制股份單位獎勵獲歸屬，亦無任何受限制股份單位獎勵失效或被註銷。

根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位獎勵詳情載列如下：

姓名	於2013年6月30日 所授出受限制股份單位 獎勵的相關股份數目
董事	
喻峰先生	2,662,994
楊磊先生	2,506,347
方香生先生	2,036,407
崔軻先生	1,879,760
劉蔚女士	1,801,437
本集團僱員	8,223,953
合計	19,110,898

於2013年8月27日，喻峰先生、楊磊先生、方香生先生、崔軻先生及劉蔚女士分別同意，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。所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）被授予本公司一名僱員。由於前文所述情況，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不變，而於本報告日期，喻峰先生、楊磊先生、方香生先生、崔軻先生及劉蔚女士以及僱員分別獲授予的受限制股份單位獎勵的相關股份數目分別為2,600,994股、2,444,347股、1,974,407股、1,817,760股、1,739,437股及8,533,953股。

於2013年5月28日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受限制股份單位獎勵的最初歸屬期為四年，詳情如下：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%。根據董事會於2013年8月27日通過的一項決議案及經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，詳情如下：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%。除了在前一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概無變動。有關受限制股份單位計劃主要條款的進一步詳情，請參閱本公司日期為2013年5月31日的招股章程。

企業管治及其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2013年6月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條備存的登記冊所示，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

名稱	身份／權益性質	直接或間接持有的股份數目 ⁽⁴⁾	概約股權百分比
Eagle Seeker ⁽¹⁾	實益擁有人	686,720,000 (L)	62.76%
LC Fund V, L.P.	實益擁有人	63,680,000 (L)	5.82%
JPMorgan Chase & Co	實益擁有人	6,383,000 (L) ⁽²⁾	0.58%
	投資經理	37,828,000 (L)	3.46%
	保管機構／核准借出代理人	17,899,000 (L)	1.64%
	受控制法團權益	44,215,500 (L) ⁽³⁾	4.04%
The Goldman Sachs Group, Inc.		41,268,500 (S) ⁽³⁾	3.77%
	與他人共同持有的權益	41,268,500 (L) ⁽³⁾	3.77%

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) JPMorgan Chase & Co.擁有或被視為擁有合共62,110,000股股份（包括17,899,000股可供借出股份）的權益，其中(i)6,383,000股股份乃由J.P. Morgan Clearing Corp（為J.P. Morgan Securities LLC（其唯一股東為J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc.）全資擁有的公司）持有的實益權益。J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc.則由JPMorgan Chase & Co.全資擁有；(ii) 37,828,000股股份乃由J.P. Morgan Investment Management Inc.（乃由JPMorgan Asset Management Holdings Inc全資擁有的公司，後者為JPMorgan Chase & Co全資擁有）作為投資經理所持有的權益；及(iii) 17,899,000股股份乃由JPMorgan Chase Bank, N.A.作為保管機構／核准借出代理人所持有的權益。JPMorgan Chase Bank, N.A.乃由JPMorgan Chase & Co.全資擁有。

由於上述各實體乃由JPMorgan Chase & Co.最終控制，故JPMorgan Chase & Co.被視為於該等62,110,000股股份中擁有好倉。

(3) The Goldman Sachs Group, Inc.擁有或被視為擁有合共85,484,000股股份的權益，其中(i) 44,215,500股股份乃由Goldman Sachs International（乃由Goldman Sachs Holdings (U.K.)擁有99%權益的公司，而後者則由Goldman Sachs Group Holdings (U.K.)全資擁有）持有。Goldman Sachs Group Holdings (U.K.)乃由Goldman Sachs (UK) L.L.C（其唯一股東為The Goldman Sachs Group, Inc.）全資擁有；及(ii)41,268,500股股份乃由Goldman Sachs (Asia) L.L.C（其唯一股東為Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited）與China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited共同擁有的權益。Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited乃由Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.P（其普通合夥人為GS India Holdings (Delaware) L.L.C）全資擁有。The Goldman Sachs Group, Inc.乃GS India Holdings (Delaware) L.L.C的唯一股東。

Goldman Sachs International亦於41,268,500股股份擁有淡倉。

由於上述各實體均由The Goldman Sachs Group, Inc.最終控制，The Goldman Sachs Group, Inc.被視為於85,484,000股股份擁有好倉及於41,268,500股股份擁有淡倉。

(4) 字母「L」指有關人士於該等股份之好倉，字母「S」指有關人士於該等股份之淡倉。

除上文所披露者外，於2013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。

購買、出售及贖回本公司上市證券

自本公司於2013年6月13日（「上市日期」）在聯交所上市當日開始直至2013年6月30日止的期間內，本公司及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。

董事進行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有關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，而董事已確認自上市日期直至2013年6月30日止期間已遵從標準守則。

遵守企業管治守則

於上市日期直至2013年6月30日止的期間內，本公司已遵守上市規則附錄14所載的《企業管治守則》（「該守則」）的適用守則條文。

董事會將持續檢討及監督本公司遵守該守則的狀況並維持本公司高水準的企業管治。

中期股息

董事會不建議派發截至2013年6月30日止六個月的中期股息。

全球發售所得款項用途

股份於2013年6月13日在聯交所主板上市，合共275,126,000股每股面值為0.01港元的普通股以每股6.08港元予以發行，共籌集資金約1,672,770,000港元。本公司全球發售籌集的款項淨額約為1,551,030,000港元。

股份於2013年6月13日在聯交所上市後，截至2013年6月30日止，本公司並未動用全球發售所得款項淨額的任何部份。本公司已將未動用所得款項存入香港及中國的持牌銀行。本公司將根據本公司日期為2013年5月31日的招股章程所披露的用途使用該等所得款項。

董事履歷資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，截至本中期報告日期董事資料的變動載列如下：

執行董事方香生先生已自2013年6月3日起退任環球實業科技控股有限公司（香港的上市公司，股份代號：1026）的獨立非執行董事及審核委員會、提名委員會以及薪酬委員會成員。

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。

審核委員會

本公司已依照上市規則及該守則的規定設立審核委員會（「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2013年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

中期綜合收益表

截至2013年6月30日止六個月

	附註	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
收入	4(a)	3,659,406	2,951,852
銷售及服務成本	5(b)	(3,191,585)	(2,610,652)
毛利		467,821	341,200
其他收入及收益淨額	4(b)	168,441	75,726
銷售及分銷成本		(164,691)	(108,706)
行政開支		(45,178)	(27,411)
經營溢利		426,393	280,809
財務費用	6	(82,161)	(59,547)
分佔聯營公司溢利		151	-
除稅前溢利	5	344,383	221,262
稅項	7	(94,811)	(56,856)
期內溢利		249,572	164,406
以下人士應佔：			
母公司擁有人		250,812	164,576
非控股權益		(1,240)	(170)
		249,572	164,406
母公司普通股權持有人應佔每股盈利	9		
基本（人民幣元）		0.30	0.21
攤薄（人民幣元）		0.30	0.21

第23至44頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期綜合全面收益表

截至2013年6月30日止六個月

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
期內溢利	249,572	164,406
其他全面收入		
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	257	-
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入淨額	257	-
期內其他全面收入（扣除稅項）	257	-
期內全面收入總額	249,829	164,406
以下人士應佔：		
母公司擁有人	251,069	164,576
非控股權益	(1,240)	(170)
	249,829	164,406

第23至44頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期綜合財務狀況表

2013年6月30日

		2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,377,894	1,149,926
土地使用權		13,297	13,497
無形資產		3,187	1,050
預付款項		48,660	31,943
於聯營公司的投資		6,373	6,222
遞延稅項資產		10,927	10,092
		1,460,338	1,212,730
流動資產			
存貨	10	1,238,837	710,554
應收貿易賬款	11	58,333	59,112
預付款項、按金及其他應收款項	12	909,460	688,221
應收關連方款項	19(b)	2,416	679,448
已抵押銀行存款		852,660	665,055
在途現金		94,405	17,333
現金及現金等價物		2,190,254	342,685
		5,346,365	3,162,408
流動負債			
銀行貸款及其他借貸	13	2,306,918	1,777,774
應付貿易賬款及應付票據	14	1,277,873	818,129
其他應付款項及應計費用		741,324	626,852
應付所得稅		336,234	255,415
		4,662,349	3,478,170
流動資產／(負債) 淨額		684,016	(315,762)
資產總額減流動負債		2,144,354	896,968

中期綜合財務狀況表

2013年6月30日

		2013年	2012年
		6月30日	12月31日
		未經審核	經審核
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款及其他借貸	13	57,037	290,000
遞延稅項負債		9,289	4,929
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		66,326	294,929
		<hr/>	<hr/>
資產淨額		2,078,028	602,039
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	15	8,633	-
儲備	16	2,057,354	588,758
		<hr/>	<hr/>
		2,065,987	588,758
		<hr/>	<hr/>
非控股權益		12,041	13,281
		<hr/>	<hr/>
權益總額		2,078,028	602,039
		<hr/>	<hr/>

第23至44頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期綜合權益變動表

截至2013年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	法定儲備	合併儲備	匯率 波動儲備	保留盈利	獎勵股份 報酬儲備	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
於2013年1月1日	-	-	58,449	371,200	(15)	159,124	-	588,758	13,281	602,039
年內溢利	-	-	-	-	-	250,812	-	250,812	(1,240)	249,572
年內其他全面收入：										
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	257	-	-	257	-	257
年內全面收入總額	-	-	-	-	257	250,812	-	251,069	(1,240)	249,829
發行股份	8,633	1,215,059	-	-	-	-	-	1,223,692	-	1,223,692
獎勵股份報酬開支	-	-	-	-	-	-	2,468	2,468	-	2,468
於2013年6月30日	8,633	1,215,059	58,449	371,200	242	409,936	2,468	2,065,987	12,041	2,078,028
於2012年1月1日(未經審核)	-	-	37,785	427,300	-	388,286	-	853,371	4,984	858,355
年內溢利	-	-	-	-	-	164,576	-	164,576	(170)	164,406
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	164,576	-	164,576	(170)	164,406
當時權益持有人注資	-	-	-	171,200	-	-	-	171,200	-	171,200
成立新附屬公司所產生 的非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500
本集團收購非控股權益	-	-	-	(116,000)	-	-	-	(116,000)	-	(116,000)
於2012年6月30日(未經審核)	-	-	37,785	482,500	-	552,862	-	1,073,147	8,314	1,081,461

* 該等儲備賬分別包括於2013年6月30日的綜合財務狀況表所列的合併儲備人民幣2,057,354,000元(2012年12月31日：人民幣588,758,000元)。

第23至44頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合現金流量表

截至2013年6月30日止六個月

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
經營活動(所用)/所得現金淨額	(79,571)	485,364
投資活動所用現金淨額	(173,888)	(930,877)
融資活動所得現金淨額	1,420,271	648,580
現金及現金等價物增加淨額	1,166,812	203,067
於各期初的現金及現金等價物	342,685	179,383
外匯匯率變動的影響	257	-
於各期末的現金及現金等價物	1,509,754	382,450
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	1,509,754	382,450
呈列於現金流量表的現金及現金等價物	1,509,754	382,450
於收購時原到期日為三個月以上的無抵押定期存款	680,500	-
呈列於財務狀況表的現金及現金等價物	2,190,254	382,450

第23至44頁的附註為中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

1. 一般資料

本公司於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。本公司的註冊辦事處位於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。

於期內，本集團主要從事汽車銷售及服務。

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2013年6月30日止六個月（「報告期間」）的簡明綜合中期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」而編製。簡明綜合中期財務報表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2012年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

簡明綜合中期財務報表以人民幣（「人民幣」）列值，且除另行說明外，所有數值都約整為最近的千元單位。簡明綜合中期財務報表於2013年8月27日獲批准發佈。此等簡明綜合中期財務報表未經審核。

2. 編製基準及會計政策 (續)

2.2 主要會計政策

編製本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2012年12月31日止年度的年度財務報表時所採用者一致，惟於2013年1月1日採用新準則及詮釋除外，現說明如下。

香港財務報告準則第1號 (修訂本)	香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則－政府貸款」的修訂
香港財務報告準則第7號 (修訂本)	香港財務報告準則第7號「金融工具：披露－抵銷金融資產及金融負債」的修訂
香港財務報告準則第10號	「綜合財務報表」
香港財務報告準則第11號	「聯合安排」
香港財務報告準則第12號	「於其他實體權益的披露」
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號 (修訂本)	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號－「過渡指引」的修訂
香港財務報告準則第13號	「公平值計量」
香港會計準則第1號 (修訂本)	香港會計準則第1號「呈列財務報表－呈列其他全面收入項目」的修訂
香港會計準則第19號 (2011年)	「僱員福利」
香港會計準則第27號 (2011年)	「獨立財務報表」
香港會計準則第28號 (2011年)	「於聯營公司及合資公司的投資」
香港 (國際財務報告詮釋委員會)－ 第20號	「露天礦生產階段的剝離成本」
2009年至2011年週期的年度改進	於2012年6月頒佈的多項香港財務報告準則的修訂

採納該等經修訂香港財務報告準則對中期簡明綜合財務報表並無重大財務影響。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

2. 編製基準及會計政策（續）

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

本集團並無於財務報表內採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	「金融工具」 ²
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號（2011年） （修訂本）	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號（2011年）－「投資實體」的修訂 ¹
香港會計準則第32號（修訂本）	香港會計準則第32號「金融工具：呈列－抵銷金融資產及 金融負債」的修訂 ¹
香港會計準則第36號（修訂本）	香港會計準則第36號「資產減值－非金融資產的可收回金額 披露」的修訂 ¹
香港會計準則第39號（修訂本）	香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量－衍生工具的 更替及對沖會計處理的延續」的修訂 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 第21號	「徵費」 ¹

1 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團正在評估首次採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，本集團認為該等新訂及經修訂香港財務報告準則不大可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

3. 分部資料

本集團的主要業務為銷售汽車及服務。就管理而言，本集團按其產品以單一業務單位經營，並設有一個可報告細分市場，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服務，且本集團所有非流動資產及負債均位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列地區分類資料。

主要客戶資料

由於本集團於截至2013年6月30日止六個月向單一客戶作出的銷售均未能達到本集團收入的10%或以上，故並無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列主要客戶細分市場資料。

4. 收入、其他收入及收益淨額

(a) 收入

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012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	3,344,948	2,761,326
其他	314,458	190,526
	3,659,406	2,951,852

(b) 其他收入及收益淨額：

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
佣金收入	70,081	23,399
已收汽車製造商的廣告支持費用	2,497	2,212
銀行利息收入	19,004	2,770
來自控股股東的利息收入 (i)	66,077	42,947
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	142	-
其他	10,640	4,398
	168,441	75,726

- (i) 來自控股股東馮長革先生（「控股股東」）的利息收入乃因本集團授予控股股東的貸款而產生，該項貸款於期內的年利率為15%。該等貸款於本公司在2013年6月13日於聯交所上市後已悉數還清。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

5. 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2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012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	53,176	24,978
其他福利	9,545	9,026
	62,721	34,004
(b) 銷售及服務成本：		
汽車銷售成本	3,030,561	2,500,200
其他	161,024	110,452
	3,191,585	2,610,652
(c) 其他項目		
物業、廠房及設備項目折舊	31,623	16,066
土地使用權攤銷	200	200
無形資產攤銷	244	162
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損淨額	(142)	671
廣告及業務推廣開支	37,040	24,873
銀行收費	4,089	3,765
租賃開支	10,105	10,284
物流及汽油開支	5,612	3,362
辦公費開支	9,610	6,213

6. 財務費用

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借款的利息開支	85,820	58,298
其他借貸的利息開支	13,782	1,249
減：資本化利息	(17,441)	-
	82,161	59,547

7. 稅項

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012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	91,286	57,561
遞延稅項	3,525	(705)
	94,811	56,856

根據開曼群島稅項減免法（一九九九年修訂版）第6條，本公司及在開曼群島註冊成立的附屬公司已獲得總督承諾，不會對本公司或其在開曼群島註冊成立的附屬公司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。

由於在英屬維京群島註冊成立的附屬公司於英屬維京群島並無擁有營業地點（註冊辦事處除外）或經營任何業務，因此該等附屬公司無須繳納所得稅。

期內於香港註冊成立的附屬公司按照16.5%的所得稅稅率繳稅。由於本集團於期內並無源自香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅」），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2013年6月30日止六個月

8. 股息

本公司董事會已議決不宣派截至2013年6月30日止六個月期間的中期股息（截至2012年6月30日止六個月期間：無）。

9. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通股權持有人應佔溢利除以截至2013年6月30日及2012年6月30日止六個月期間已發行股份的加權平均數計算。

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權持有人應佔溢利	250,812	164,576
	截至2013年 6月30日止 六個月	截至2012年 6月30日止 六個月
股份		
期內已發行普通股的加權平均數	825,984,122	800,000,000
攤薄影響 — 普通股的加權平均數：		
— 受限制股份	1,804,918	-
	827,789,040	800,000,000

9. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利（續）

截至2012年6月30日止六個月期間用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數乃被視為於整個期內所發行股份數目800,000,000。

每股盈利

基本（人民幣）	0.30	0.21
攤薄（人民幣）	0.30	0.21

10. 存貨

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
汽車	1,167,952	655,809
零部件及配件	70,885	54,745
	1,238,837	710,554

於2013年6月30日，本集團賬面值為人民幣562,473,000元的若干存貨乃被抵押作為本集團銀行貸款及其他借貸的擔保（附註13(a)）。

於2013年6月30日，本集團賬面值為人民幣274,640,000元的若干存貨乃被抵押作為本集團應付票據的擔保（附註14）。

於2013年6月30日，本集團概無存貨乃以公平值減出售成本列賬。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

11. 應收貿易賬款

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
應收貿易賬款	58,333	59,112

本集團致力嚴格監控未償還的應收賬款，同時設有信貸控制部門以減低信貸風險。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑒於以上所述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。應收貿易賬款不計利息。

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：

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
三個月內	51,059	54,222
三個月以上但少於一年	6,111	4,890
一年以上	1,163	-
總計	58,333	59,112

12. 預付款項、按金及其他應收款項

	2013年	2012年
	6月30日	12月31日
	未經審核	經審核
	人民幣千元	人民幣千元
支付予供應商的預付款項	292,617	262,433
應收返利	274,748	229,329
可收回增值稅	231,922	164,094
潛在收購事項的訂金	47,489	-
員工墊款	8,996	9,629
其他	53,688	22,736
	909,460	688,221

附註：

- (i) 本集團銷售汽車須繳納中國增值稅(「增值稅」)。採購的進項增值稅可抵扣應繳的出項增值稅。可收回增值稅為本集團尚未向國稅局申報的可抵扣進項增值稅。本集團國內銷售適用稅率為17%。

以上資產均未逾期。以上結餘所包含的金融資產涉及於近期無逾期拖欠記錄的應收款項。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

13. 銀行貸款及其他借貸

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	未經審核		經審核	
	實際利率(%)	人民幣千元	實際利率(%)	人民幣千元
即期				
銀行貸款	6.0-11.8	1,538,636	6.2-12.0	1,283,000
其他借貸	5.8-8.5	768,282	5.8-8.5	494,774
		2,306,918		1,777,774
非即期				
銀行貸款	8.7	57,037	6.6-7.2	60,000
其他借貸	-	-	8.5	230,000
		57,037		290,000
		2,363,955		2,067,774
銀行貸款及其他借貸：				
— 有抵押			313,797	455,000
— 有擔保			856,588	675,000
— 有抵押且有擔保			1,082,187	889,774
— 無抵押			111,383	48,000
			2,363,955	2,067,774

13. 銀行貸款及其他借貸 (續)

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
分析：		
須於以下時間內償還的銀行貸款：		
一年內或要求時	1,538,636	1,283,000
第二年	-	60,000
第三年至第五年	57,037	-
	1,595,673	1,343,000
須於以下時間內償還的其他借貸：		
一年內或要求時	768,282	494,774
第二年	-	230,000
	768,282	724,774
合計	2,363,955	2,067,774

(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2013年6月30日總賬面值約為人民幣13,297,000元（2012年12月31日：人民幣13,497,000元）的土地使用權的抵押；
- (ii) 本集團於2013年6月30日總賬面值約為人民幣36,423,000元（2012年12月31日：人民幣37,496,000元）的樓宇的抵押；及
- (iii) 本集團於2013年6月30日總賬面值約為人民幣562,473,000元（2012年12月31日：人民幣242,559,000元）的存貨的抵押。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

13. 銀行貸款及其他借貸（續）

(b) 本集團若干銀行貸款及其他借貸的擔保如下：

- (i) 於2013年6月30日，金額為人民幣416,337,000元（2012年12月31日：人民幣315,228,000元）的本集團若干銀行貸款及其他借貸乃由控股股東擔保；
- (ii) 於2013年6月30日，金額為人民幣35,000,000元（2012年12月31日：人民幣35,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東及河南省同樂醫藥有限公司（「同樂醫藥」，由控股股東的親屬控制）擔保；
- (iii) 於2013年6月30日，金額為人民幣15,000,000元（2012年12月31日：人民幣15,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東及劉風雷先生（本集團僱員）擔保；
- (iv) 於2013年6月30日，金額為人民幣906,438,000元（2012年12月31日：人民幣679,546,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東及河南和諧實業集團有限公司（「和諧實業集團」，由控股股東控制）擔保；
- (v) 於2013年6月30日，金額為人民幣35,000,000元（2012年12月31日：人民幣35,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東、和諧實業集團、河南東方金沙湖國際高爾夫俱樂部有限公司（由控股股東控制）及趙路女士（控股股東的親屬）擔保；
- (vi) 於2013年6月30日，金額為人民幣180,000,000元（2012年12月31日：人民幣285,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東擔保並由河南和諧置業有限公司（由控股股東控制）的若干土地使用權作為抵押；
- (vii) 於2013年6月30日，金額為人民幣100,000,000元（2012年12月31日：人民幣100,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東、和諧實業集團及河南和諧置業有限公司擔保；
- (viii) 於2013年6月30日，金額為人民幣100,000,000元（2012年12月31日：無）的本集團若干銀行貸款乃由河南和諧置業有限公司擔保；

13. 銀行貸款及其他借貸（續）

(b) 本集團若干銀行貸款及其他借貸的擔保如下：（續）

- (ix) 於2013年6月30日，金額為人民幣60,000,000元（2012年12月31日：人民幣60,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東、劉風雷先生、和諧實業集團、河南東方金沙湖國際高爾夫俱樂部有限公司及河南和諧置業有限公司擔保；
- (x) 於2013年6月30日，金額為人民幣26,000,000元（2012年12月31日：無）的本集團若干銀行貸款乃由劉丹女士、Li Junqiang先生以及蘭海波先生（均為本集團僱員）擔保；
- (xi) 於2013年6月30日，金額為人民幣40,000,000元（2012年12月31日：人民幣40,000,000元）的本集團若干銀行貸款乃由和諧實業集團擔保；及
- (xii) 於2013年6月30日，金額為人民幣25,000,000元（2012年12月31日：無）的本集團若干銀行貸款乃由控股股東、和諧實業集團及河南東方金沙湖國際高爾夫俱樂部有限公司擔保。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

14. 應付貿易賬款及應付票據

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易賬款	21,538	11,383
應付票據	1,256,335	806,746
應付貿易賬款及票據	1,277,873	818,129

於各報告日期，應付貿易賬款及票據按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
三個月內	1,095,874	777,735
三至六個月	177,633	37,193
六至十二個月	1,054	2,836
十二個月以上	3,312	365
總計	1,277,873	818,129

14. 應付貿易賬款及應付票據（續）

應付貿易賬款及票據不計利息。

- (a) 於2013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274,640,000元（2012年12月31日：人民幣165,826,000元）的本集團存貨作為抵押。
- (b) 於2013年6月30日，金額約為人民幣620,819,000元（2012年12月31日：人民幣505,745,000元）的本集團若干應付票據乃由控股股東擔保。
- (c) 於2013年6月30日，金額約為人民幣355,289,000元（2012年12月31日：人民幣139,202,000元）的本集團若干應付票據乃由控股股東及和諧實業集團擔保。
- (d) 於2013年6月30日，金額約為人民幣40,000,000元（2012年12月31日：人民幣40,000,000元）的本集團若干應付票據乃由控股股東及同樂醫藥擔保。
- (e) 於2012年12月31日，金額約為人民幣32,235,000元的本集團若干應付票據乃由和諧實業集團擔保。

15. 股本

股份 2013年6月30日

法定：

每股面值0.01港元的股份數目

普通股

2,000,000,000

已發行及繳足：

	每股面值 0.01港元的 股份數目	相等於 人民幣千元
普通股	1,075,126,000	8,482
受限制股份	19,110,898	151
	1,094,236,898	8,633

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

15. 股本 (續)

	已發行及 繳足股份數目	股份面值 千港元	股份溢價 千港元	股份的 等值面額 人民幣千元	等值 股份溢價 人民幣千元
於2012年1月1日	1	-	-	-	-
於2013年6月13日資本化發行普通股 (附註(a))	799,999,999	8,000	(8,000)	6,311	(6,311)
於2013年6月資本化發行受限制股份 (附註(b))	19,110,898	191	(191)	151	(151)
於2013年6月13日發行新股 (附註(c))	275,126,000	2,751	1,670,015	2,171	1,317,566
股份發行開支	-	-	(121,736)	-	(96,045)
於2013年6月30日	1,094,236,898	10,942	1,540,088	8,633	1,215,059

- (a) 根據本公司董事會於2012年5月27日通過的決議案，799,999,999股每股面值0.01港元的普通股獲配發及發行，並按面值轉換為繳足股份，方式為將總額為8,000,000港元（相當於約人民幣6,311,000元）之股份溢價賬進賬撥充資本。
- (b) 根據本公司董事會於2012年5月28日通過的決議案，19,110,898股每股面值0.01港元的受限制股份獲配發及發行，並按面值轉換為繳足股份，方式為將總額為191,000港元（相當於約人民幣151,000元）之股份溢價賬進賬撥充資本。該等受限制股份乃就本公司的受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）而發行，由專業受託人管理。有關受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱下文附註16。
- (c) 於2013年6月13日，因進行本公司首次公開招股（定義見招股章程），本公司275,126,000股每股面值0.01港元之新普通股按每股6.08港元的價格獲得發行，所得款項總額為1,672,766,000港元（相當於約人民幣1,319,737,000元）。

16. 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日獲得唯一股東批准並採納，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認購新股。

16. 受限制股份單位計劃 (續)

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。

於本期間，根據受限制股份單位計劃，涉及合共19,110,898股股份（佔本期末已發行股份總數約1.75%）的受限制股份單位獎勵已授予若干位受限制股份單位參與者，其中5位受限制股份單位參與者為董事。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遵守上市規則第10.08條。於截至2013年6月30日止六個月期間，本集團就本公司授出的受限制股份單位確認開支總額人民幣2,468,000元。

17. 或然負債

於2012年12月31日及2013年6月30日，本集團或本公司概無任何重大或然負債。

18. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末，本集團的資本承擔如下：

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
已訂約但未撥備的土地使用權及樓宇	53,348	164,592

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

18. 承擔 (續)

(b) 經營租賃承擔

於報告期末，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：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	未經審核		經審核	
	物業	土地	物業	土地
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	47,435	11,224	23,451	11,277
一年後但五年內	132,902	47,916	73,019	38,763
五年後	43,679	202,379	30,078	163,138
	224,016	261,519	126,548	213,178

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。

19. 關連方交易及結餘

馮長革先生為本集團的控股股東，亦被視為本集團的關連方。

除附註4、附註13及附註14所披露者外，其他重大關連方交易的詳情載列如下：

(a) 與關連方的交易

於有關期間，來自若干關連方的汽車銷售收入如下：

		截至2013年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日 止六個月 未經審核 人民幣千元
同樂醫藥	(i)	-	15,480
河南省醫藥超市有限公司	(i)	-	4,820
河南銀保投資擔保有限公司	(ii)	-	8,204
		-	28,504

(i) 同樂醫藥與河南省醫藥超市有限公司均由控股股東的一位親屬控制。

(ii) 河南銀保投資擔保有限公司由控股股東的一位親屬控制。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

19. 關連方交易及結餘 (續)

(b) 與關連方的結餘

於2013年6月30日及2012年12月31日，本集團與其關連方有以下重大結餘：

應收關連方款項：

	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
非貿易相關：		
控股股東		
— 馮長革先生	-	676,452
一家聯營公司		
— 鄭州永達和諧汽車銷售服務有限公司	2,416	2,996
	2,416	679,448

除應收控股股東的款項為計息但無固定還款期外，其他與關連方的結餘均為無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至2013年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 六個月 未經審核 人民幣千元
短期僱員福利	4,778	1,806
退休後福利	80	81
已付主要管理人員薪酬總額	4,858	1,887

20. 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：

金融資產

	貸款及應收款項	
	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
應收貿易賬款	58,333	59,112
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	337,432	261,694
應收關連方款項	2,416	679,448
已抵押銀行存款	852,660	665,055
在途現金	94,405	17,333
現金及現金等價物	2,190,254	342,685
	3,535,500	2,025,327

金融負債

	按攤銷成本入賬的金融負債	
	2013年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2012年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易賬款及應付票據	1,277,873	818,129
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	165,658	74,201
銀行貸款及其他借貸	2,363,955	2,067,774
	3,807,486	2,960,104

21. 公平值及公平值層級

由於其短期性質，本集團與本公司的金融工具的即期部份的公平值與其賬面值相若。就銀行貸款及其他借貸的非即期部份而言，公平值乃通過採用目前條款、信貸風險及剩餘期限均相似的工具的公開利率將預期的未來現金流進行貼現而計算，亦與其賬面值相若。

於2013年6月30日，本集團及本公司並無擁有任何以公平值計量的金融資產及金融負債（2012年12月31日：無）。