

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HARMONY AUTO

和諧汽車

**China Harmony Auto Holding Limited**

**中國和諧汽車控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：03836)

## 截至2013年12月31日止年度的年度業績公佈

### 摘要：

- 截至2013年12月31日止年度，本公司的收入約為人民幣8,332,700,000元，較2012年同期收入約人民幣5,656,700,000元增長47.3%。
- 截至2013年12月31日止年度，本公司的毛利約為人民幣997,100,000元，較2012年同期毛利約人民幣663,400,000元增長50.3%。
- 截至2013年12月31日止年度，本公司的純利約為人民幣407,100,000元，較2012年同期純利約人民幣350,700,000元增長16.1%。
- 截至2013年12月31日止年度，每股基本及攤薄盈利為人民幣0.42元。
- 建議派發末期股息每普通股8港仙。

## 年度業績

中國和諧汽車控股有限公司（「本公司」或「我們」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2013年12月31日止年度的經審核綜合業績。該經審核綜合業績已經本公司審核委員會審閱。

### 綜合損益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
收入	4(a)	8,332,749	5,656,744
銷售及服務成本	5(b)	<u>(7,335,607)</u>	<u>(4,993,298)</u>
毛利		997,142	663,446
其他收入及收益淨額	4(b)	303,160	236,658
銷售及分銷成本		(426,408)	(237,030)
行政開支		<u>(117,584)</u>	<u>(71,611)</u>
經營溢利		756,310	591,463
財務費用	6	(194,839)	(116,403)
分佔聯營公司溢利		<u>501</u>	<u>222</u>
除稅前溢利	5	561,972	475,282
所得稅開支	7	<u>(154,847)</u>	<u>(124,563)</u>
年內溢利		<u><u>407,125</u></u>	<u><u>350,719</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		404,135	350,822
非控股權益		<u>2,990</u>	<u>(103)</u>
		<u><u>407,125</u></u>	<u><u>350,719</u></u>
母公司普通股權持有人應佔每股盈利	9		
基本（人民幣元）		<u><u>0.42</u></u>	<u><u>0.44</u></u>
攤薄（人民幣元）		<u><u>0.42</u></u>	<u><u>0.44</u></u>

## 綜合全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
年內溢利	<u>407,125</u>	<u>350,719</u>
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	<u>1,311</u>	<u>(15)</u>
年內其他全面收入 (扣除稅項)	<u>1,311</u>	<u>(15)</u>
年內全面收入總額 (扣除稅項)	<u>408,436</u>	<u>350,704</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	405,446	350,807
非控股權益	<u>2,990</u>	<u>(103)</u>
	<u>408,436</u>	<u>350,704</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,722,102	1,149,926
土地使用權		13,097	13,497
無形資產		4,381	1,050
預付款項		104,444	31,943
於聯營公司的投資		6,523	6,222
遞延稅項資產		17,338	10,092
非流動資產總額		<u>1,867,885</u>	<u>1,212,730</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	10	1,526,794	710,554
應收貿易賬款	11	116,777	59,112
預付款項、按金及其他應收款項		1,319,910	688,221
應收關連方款項		37,495	679,448
已抵押銀行存款		741,775	665,055
在途現金		34,012	17,333
現金及現金等價物		1,964,365	342,685
流動資產總額		<u>5,741,128</u>	<u>3,162,408</u>
<b>流動負債</b>			
銀行貸款及其他借貸		2,672,045	1,777,774
應付貿易賬款及應付票據	12	1,363,883	818,129
其他應付款項及應計費用		937,299	626,852
應付所得稅		338,152	255,415
流動負債總額		<u>5,311,379</u>	<u>3,478,170</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>429,749</u>	<u>(315,762)</u>
資產總額減流動負債		<u>2,297,634</u>	<u>896,968</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款及其他借貸		48,240	290,000
遞延稅項負債		12,274	4,929
非流動負債總額		<u>60,514</u>	<u>294,929</u>
資產淨額		<u>2,237,120</u>	<u>602,039</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		8,633	—
儲備		2,144,965	588,758
擬派末期股息	8	67,251	—
		<u>2,220,849</u>	<u>588,758</u>
非控股權益		16,271	13,281
權益總額		<u>2,237,120</u>	<u>602,039</u>

# 綜合財務報表附註

## 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。本公司的註冊地址位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司於2013年6月13日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要於中國內地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。

## 2.1 編制基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編制。彼等乃根據歷史成本慣例編制。本財務報表乃以人民幣（「人民幣」）列值，除另有指明外，所有金額均調整至千元。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度財務報表中首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

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)	「於聯營公司及合資企業的投資」
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 可收回金額披露」的修訂 (提前採納)
香港 (國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第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

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本財務報表並無重大財務影響。

### 3. 經營分部資料

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，且本集團超過90%可識別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」呈列地區細分市場資料。

#### 主要客戶資料

由於於各有關期間向單一客戶作出的銷售收入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」呈列主要客戶市場資料。

### 4. 收入、其他收入及收益淨額

#### (a) 收入：

收入，亦即本集團的營業額，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)。

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
銷售汽車所得收入	7,609,854	5,244,449
其他	722,895	412,295
	<u>8,332,749</u>	<u>5,656,744</u>

(b) 其他收入及收益淨額：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
佣金收入	161,587	61,141
已收汽車製造商的廣告支持費用	7,814	5,326
銀行利息收入	38,372	8,429
來自控股股東利息收入	(i) 66,077	147,740
來自第三方利息收入	7,511	—
其他	21,799	14,022
總計	<u>303,160</u>	<u>236,658</u>

(i) 來自控股股東馮長革先生（「控股股東」）的利息收入乃因本公司上市前本集團授予控股股東的貸款而產生，該項貸款於本年度的年利率為15%（2012年：15%）。

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：

(a) 僱員福利開支（包括董事及高級行政人員的酬金）：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
工資及薪金	125,539	61,664
以股權結算的獎勵費用	23,848	—
其他福利	23,238	20,847
	<u>172,625</u>	<u>82,511</u>

(b) 銷售及服務成本：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
汽車銷售成本	6,944,839	4,762,592
其他	390,768	230,706
	<u>7,335,607</u>	<u>4,993,298</u>

(c) 其他項目：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
物業、廠房及設備項目折舊	73,984	37,368
土地使用權攤銷	400	400
無形資產攤銷	720	334
核數師酬金	3,671	103
廣告及業務推廣開支	103,435	51,989
銀行收費	9,650	9,285
租賃開支	46,454	18,649
物流及汽油開支	25,495	15,103
辦公費開支	10,880	11,015
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	6,810	1,630
匯兌差額淨額	425	3

6. 財務費用

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸的利息開支	197,776	131,275
其他借貸的利息開支	27,628	4,844
減：資本化利息	(30,565)	(19,716)
	<u>194,839</u>	<u>116,403</u>

7 所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅指：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
即期中國內地企業所得稅	154,748	122,994
遞延稅項	99	1,569
	<u>154,847</u>	<u>124,563</u>

根據開曼群島稅項減免法(2011年修訂版)第6條，本公司已獲總督會同行政局承諾，不會對本公司或其營運引用開曼群島頒佈就所得溢利、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並無於英屬維爾京群島擁有營業地點（註冊辦事處除外）或經營任何業務，故該等附屬公司毋須繳納所得稅。

於香港註冊成立的附屬公司須於本年度就在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（2012年：16.5%）的稅率繳納所得稅。由於本集團於本年度並無在香港產生應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

根據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%。

**(b) 按適用稅率就稅項開支與會計溢利的對賬：**

本公司及其附屬公司以其居籍所在地適用稅率計算的除稅前溢利適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>561,972</u>	<u>475,282</u>
適用25%稅率的稅項	140,493	118,821
聯營公司應佔溢利	(125)	(56)
不可扣減支出的稅務影響	6,385	5,798
未確認稅項虧損	<u>8,094</u>	<u>—</u>
稅項開支	<u>154,847</u>	<u>124,563</u>

**8. 股息**

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
擬派末期股息每普通股8港仙（2012年：無）	<u>67,251</u>	<u>—</u>

本年度的擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准後，方可作實。

**9. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利**

每股基本盈利乃以本年度母公司普通股權持有人應佔年度溢利及本年度已發行普通股的加權平均數計算。本年度股份數目乃經撤銷本公司根據股份獎勵計劃持有的受限制股份後計算得出。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權持有人應佔年度溢利計算。在計算中使用的加權平均普通股股數為計算每股基本盈利中使用的普通股股數，加上假設根據股份獎勵計劃所有具有稀釋效果的潛在普通股視作獲行使時無償發行的普通股的加權平均股數。

計算每股基本及攤薄盈利乃根據：

## 盈利

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
本年度母公司普通股權持有人應佔溢利	<u>404,135</u>	<u>350,822</u>

## 股份

	2013年	2012年
已發行普通股的加權平均數	<u>952,261,512</u>	<u>800,000,000</u>
攤薄影響－普通股加權平均數－受限制股份	<u>637,966</u>	—
	<u>952,899,478</u>	<u>800,000,000</u>

截至2012年12月31日止年度用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數為800,000,000股，被視作已於該年度發行。

截至2013年12月31日止年度，用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數包括有關本公司首次公開發售（如於2013年5月31日的招股章程所界定）的275,126,000股已發行股份的加權平均數及上述800,000,000股普通股。

## 10. 存貨

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
汽車	<u>1,441,076</u>	655,809
零部件及配件	<u>85,718</u>	<u>54,745</u>
	<u>1,526,794</u>	<u>710,554</u>

於2013年12月31日，本集團已抵押總賬面值約為人民幣432,000,000元（2012年：人民幣242,559,000元）的若干存貨，作為本集團銀行貸款及其他借貸的抵押品。

於2013年12月31日，本集團已抵押總賬面值約為人民幣419,220,000元（2012年：人民幣165,826,000元）的若干存貨，作為本集團應付票據的抵押品。

## 11. 應收貿易賬款

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
應收貿易賬款	<u>116,777</u>	<u>59,112</u>

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最大限度減低信貸風險。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。本集團並未就應收貿易賬款結餘持有任何抵押品或其他加強信貸措施。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 人民幣千元	2012年 人民幣千元
三個月內	112,794	54,222
三個月以上但少於一年	<u>3,983</u>	<u>4,890</u>
	<u>116,777</u>	<u>59,112</u>

不被視作減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
既未逾期亦未減值	<u>116,777</u>	<u>59,112</u>

應收賬款為既未逾期亦未減值的涉及近期並無拖欠款項記錄的大量分散客戶。

## 12. 應付貿易賬款及應付票據

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
應付貿易賬款	51,002	11,383
應付票據	<u>1,312,881</u>	<u>806,746</u>
應付貿易賬款及應付票據	<u><b>1,363,883</b></u>	<u><b>818,129</b></u>

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：

	2013年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
三個月內	1,161,408	777,735
三至六個月	201,558	37,193
六至十二個月	834	2,836
十二個月以上	<u>83</u>	<u>365</u>
	<u><b>1,363,883</b></u>	<u><b>818,129</b></u>

應付貿易賬款及應付票據均不計利息。

## 管理層討論及分析

### 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年繼續專注於擴大業務及提高利潤。本公司在2013年開設了十二家門店，即廣州廣德寶5S店、廈門遠達雷克薩斯4S店、河南英之翼MINI 4S店、鄭州鄭德寶服務中心、焦作遠達雷克薩斯4S店、洛陽MINI展廳、豫德寶焦作寶馬展廳、北京豪駿行瑪莎拉蒂3S店、北京華駿行瑪莎拉蒂展廳、武漢漢德寶4S店、新鄉和德寶4S店及漯河潔德寶4S店，令本公司於2013年12月31日所經營的網點數量達到34家。截至本公佈日期，本公司又有一家新門店開門營業，即西安勞斯萊斯服務中心。

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、歐債危機加重以及媒體有關可能就超豪華乘用車徵收購置稅的報道，但是由於國民人均收入及對奢侈品消費的需求增加，中國乘用車市場正在經歷一個高速增長階段。與乘用車市場的增長趨勢一致，本公司於2013年繼續取得中國豪華及超豪華乘用車需求增加。2013年本公司的新乘用車銷量為15,948輛，較2012年的10,872輛增加46.7%。特別是，本公司的寶馬乘用車銷量由2012年的9,678輛增加44.7%至2013年的14,008輛。但是，主要受釣魚島爭端的持續負面影響，雖然2013年新增兩家雷克薩斯4S門店，本公司的雷克薩斯乘用車銷售由2012年的1,120輛僅增加15.2%至2013年的1,290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2012年的人民幣48.2萬元下降至2013年的人民幣47.7萬元。

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2012年的人民幣5,244,400,000元增加45.1%至2013年的人民幣7,609,800,000元。2013年本公司新乘用車銷售的毛利率為8.7%，較2012年的9.2%輕微下降，主要由於引入若干汽車製造商的多款豪華品牌的中低端車型所致。

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通常喜好以具競爭力的價格獲得高品質的服務。由於毛利率較高及售後服務市場競爭較新乘用車銷售小，並且考慮到4S店建店投入大、回收期長等原因，本公司在2013年將其戰略重心從快速擴張新4S門店轉向促進和加強售後服務。

隨著豪華及超豪華乘用車在中國銷售不斷增長，售後服務的需求亦出現膨脹，本公司將著重於發展豪華車綜合售後服務業務，通過建立綜合售後服務中心向4S/5S店所有超出整車保修期的豪華乘用車提供維修服務。截至2013年12月31日，我們已完成十家綜合售後服務中心的建設，即新鄉大售後、鄭州大售後、西安大售

後、上海大售後、洛陽大售後、安陽大售後、北京大售後、漯河大售後、商丘大售後及廣州大售後。其中，截至2013年12月31日已正式運營的有五家，即新鄉大售後、鄭州大售後、西安大售後、上海大售後及洛陽大售後。其他五家綜合售後服務中心已處於試運營階段。截至本公佈日期，本公司開始另外五家新綜合售後服務中心的試運營，即鄭州大售後二店、濮陽大售後、焦作大售後、長垣大售後及鶴壁大售後。預計至2014年12月31日，大售後門店數量將會達到40至50家。

由於本公司戰略上重視售後服務及門店網絡逐漸成熟，2013年與2012年相比，本公司售後服務產生的毛利實現了82.9%的提升。售後服務的毛利率亦由2012年的44.0%提高至2013年的45.9%。

作為本公司尋求多元化收入來源的既定策略的一部份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，本公司準備發展在中國提供豪華及超豪華乘用車租購融資。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。

## 財務概覽

### 收入

2013年收入為人民幣8,332,700,000元，較2012年的人民幣5,656,700,000元增長47.3%。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2012年的人民幣5,244,400,000元增加45.1%至2013年的人民幣7,609,800,000元，主要是由於中國對豪華及超豪華乘用車的需求持續增加及本公司新開設門店，帶動銷量增加所致。

提供售後服務所得收入由2012年的人民幣412,300,000元增加75.3%至2013年的人民幣722,900,000元，乃主要由於不斷壯大的客戶群催生售後服務所致。2013年提供售後服務所得收入佔總收入8.7%，而2012年提供售後服務所得收入佔總收入7.3%，主要是由於本公司致力推廣利潤率較新乘用車銷售為高的售後服務、重點發展售後業務所致。

### 銷售及服務成本

銷售及服務成本由2012年的人民幣4,993,300,000元增加46.9%至2013年的人民幣7,335,600,000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2012年的人民幣4,762,600,000元增加45.8%至2013年的人民幣6,944,800,000元。售後服務所佔的銷售成本由2012年的人民幣230,700,000元增加69.4%至2013年的人民幣390,800,000元。

## 毛利及毛利率

基於上述原因，本公司的毛利由2012年的人民幣663,400,000元增加50.3%至2013年的人民幣997,100,000元。2013年本公司的毛利率為12.0%，而2012年本公司的毛利率則為11.7%。

新乘用車銷售的毛利由2012年的人民幣481,900,000元增加38.0%至2013年的人民幣665,000,000元。2013年本公司的毛利率為8.7%，比2012年本公司的毛利率9.2%降低0.5%，主要是由於為了進一步佔有市場份額，門店適當下調價格進行促銷。由於豪華及超豪華乘用車的毛利率高於中高檔乘用車，以及在河南省的市場主導地位為我們在新乘用車銷售方面提供較大的定價權，相較於其他混合品牌汽車經銷商，本公司新乘用車毛利率總體保持較高水平，且較少受品牌組合影響。

提供售後服務的毛利由2012年的人民幣181,600,000元增加82.9%至2013年的人民幣332,100,000元，此乃主要由於本公司持續在戰略上重視發展售後服務所致。2013年本公司的毛利率為45.9%，而2012年本公司的毛利率為44.0%。毛利率提高的主要原因為本公司收取的售後服務費上漲所致。

### 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2012年的人民幣88,900,000元增加167%至2013年的人民幣237,100,000元，增長的主要原因為：

- 佣金收入由2012年的人民幣61,100,000元增加164%至2013年的人民幣161,600,000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2012年的人民幣8,400,000元增加357%至2013年的人民幣38,400,000元，主要是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2012年的人民幣147,700,000元減少55.3%至2013年的人民幣66,100,000元，主要由於本公司授予控股股東年息為15%的貸款已於2013年6月30日之前悉數償還。

## 年內溢利

基於上述原因，本公司2013年的溢利為人民幣407,100,000元，較2012年的人民幣350,700,000元增加16.1%。2013年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357,600,000元，較2012年的人民幣239,900,000元增加49.1%。純利包括與以股權結算的股份獎勵費用有關的稅前非現金費用人民幣23,800,000元。

## 流動資金及資本來源

### 現金流

本公司的現金主要用於採購新乘用車、零部件及汽車配件、設立新經銷門店、售後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。

2013年及2012年經營活動所得現金淨額分別為人民幣260,600,000元及人民幣91,000,000元。2013年及2012年投資活動所用現金淨額分別為人民幣1,450,600,000元及人民幣1,202,100,000元。2013年及2012年融資活動所得現金淨額分別為人民幣1,629,900,000元及人民幣1,274,400,000元。

計及本公司現時的現金及現金等價物、預期因經營活動產生的現金、可用銀行貸款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將得到滿足。

### 流動資產淨額

截至2013年12月31日，本公司擁有的流動資產淨額為人民幣429,700,000元，截至2012年12月31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12月31日止年度，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693,400,000元。

## 存貨

本公司的存貨主要包括新乘用車、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114.9%至2013年12月31日的人民幣1,526,800,000元，主要是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119.7%至2013年12月31日的人民幣1,441,100,000元。本公司於2013年12月31日的存貨增長乃由於需求增加及增開十二家經銷門店和五家售後門店（該等門店於2013年已開始運營）。

本公司2013年的平均存貨週轉天數為55天，較2012年的38天有所增加，此乃由於本公司為新開門店備貨所致。

## 銀行存款及其他借貸

本公司於2013年12月31日的銀行貸款及其他借貸總額為2,720,300,000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 12月31日 人民幣千元	2012年 12月31日 人民幣千元
須於以下時間內償還的銀行貸款：		
一年內或要求時	1,951,447	1,283,000
第二年	15,360	60,000
第三年至第五年	32,880	—
	<u>1,999,687</u>	<u>1,343,000</u>
須於以下時間內償還的其他貸款：		
一年內或要求時	720,598	494,774
第二年	—	230,000
	<u>720,598</u>	<u>724,774</u>
合計	<u>2,720,285</u>	<u>2,067,774</u>

於2013年12月31日，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57.9%。

於2013年12月31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12月31日，本公司已抵押或質押的資產包括(i)金額為人民幣432,000,000元的存貨；(ii)金額為人民幣35,100,000元的物業、廠房及設備；及(iii)金額為人民幣13,100,000元的土地使用權。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12月31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鈎。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12月31日，本集團共有2,584名僱員（2012年12月31日：1,428名僱員）。2013年的相關員工成本約為人民幣172,600,000元（包括員工股權激勵費用人民幣23,800,000元），而2012年則約為人民幣82,500,000元。根據本公司於2013年5月採納的受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）（經董事會於2013年8月根據各受限制股份單位計劃參與者同意而修訂），截至2013年12月31日，受限制股份單位計劃項下總共有19,110,898股股份已發行並授予多名本集團董事、高級管理人員及僱員，其中五名為董事。於截至2013年12月31日止年度，概無受限制股份單位獎勵歸屬於任何受限制股份單位計劃參與者。有關受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱本公司將於適當時候刊發的2013年年報。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。

## 購買、出售及贖回上市證券

自本公司在聯交所上市日期開始至2013年12月31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。

## 末期股息

董事會建議派發截至2013年12月31日止年度的末期股息每普通股8港仙。該末期股息須待股東於應屆股東周年大會上批准。

有關為釐定可享有擬派發的末期股息之股東而暫停辦理股份過戶登記手續之詳情將另行公告。

## 香港股份過戶登記處地址變更

自2014年3月31日開始，本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司（「股份過戶登記處」）地址將由香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓變更為：

香港皇后大道東183號  
合和中心22樓

股份過戶登記處所有電話及傳真號碼將維持不變。

## 遵守企業管治守則

於上市日期至2013年12月31日止的期間內，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「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。

董事會將持續檢討及監督本公司的企業管治狀況，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。

## 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「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「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，董事亦已確認自上市日期直至2013年12月31日止期間已遵從標準守則。

## 審核委員會

本公司已依照上市規則及企業管治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。於本公佈日期，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12月31日止年度的年度業績。

## 股東周年大會

本公司定於2014年6月25日舉行2014年股東周年大會（「2014年股東周年大會」）。召開2014年股東周年大會的通告連同有關為決定有權出席2014年股東周年大會並於會上投票而暫停辦理股份過戶登記之詳情（如適用）將於適當時候刊發及分發予本公司股東。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績及年度報告

年度業績公佈刊載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.hexieauto.com>)。年度報告將於適當時候寄發予股東，並將於聯交所及本公司網站上供查閱。

承董事會命  
中國和諧汽車控股有限公司  
主席兼執行董事  
馮長革

中國，2014年3月30日

於本公佈日期，本公司執行董事為馮長革先生、喻峰先生、方香生先生、楊磊先生、崔軻先生及馬林濤女士；本公司非執行董事為王能光先生；及本公司獨立非執行董事為肖長年先生、劉章民先生、李道民先生及薛國平先生。