



雅迪集團控股有限公司
YADEA GROUP HOLDINGS LTD.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1585

2016年中期報告



目錄

- 2** 公司資料
- 4** 管理層討論及分析
- 8** 企業管治及其他資料
- 12** 綜合中期損益表
- 13** 綜合中期全面收益表
- 14** 綜合中期財務狀況表
- 16** 綜合中期權益變動表
- 17** 綜合中期現金流量表
- 19** 簡明綜合中期財務報表附註

公司資料

董事會

執行董事

董經貴先生
錢靜紅女士
劉曄明先生
石銳先生
沈瑜先生

非執行董事

范翔先生

獨立非執行董事

吳邨光先生
李宗煒先生
姚乃勝先生

審核委員會

李宗煒先生(主席)
姚乃勝先生
吳邨光先生

薪酬委員會

吳邨光先生(主席)
劉曄明先生
姚乃勝先生

提名委員會

董經貴先生(主席)
錢靜紅女士
姚乃勝先生
吳邨光先生
李宗煒先生

聯席公司秘書

沈瑜先生
中國
江蘇省無錫市
北塘區
惠泉花園66號
202室

黃秀萍女士 · ACIS, ACS
香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座36樓

授權代表

劉曄明先生
中國
北京市
東城區
朝內北小街2號
4號樓1號門202室

黃秀萍女士 · ACIS, ACS
香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座36樓

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

公司資料

中國總辦事處及主要營業地點

中國
江蘇省無錫市
錫山區
安鎮鎮
大成工業園
錫山大道

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座36樓

開曼群島股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

法律顧問

有關香港法律：
盛德律師事務所
香港
中環
國際金融中心二期39樓

合規顧問

信達國際融資有限公司
香港
皇后大道中183號
中遠大廈45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

南京銀行無錫錫山支行
中國
江蘇省無錫市
錫滬東路1號

中國建設銀行慈溪支行
中國
浙江省慈溪市
峙山路279號

中國光大銀行天津華苑支行
中國
天津市南開區
華苑路與雅士道交口
才子苑62-68號

股份代號

1585

網站

www.yadea.com.cn

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為中國領先的電動兩輪車品牌，專注於電動踏板車、電動自行車及相關配件的設計、研究、開發、製造及銷售。於2016年6月30日，本集團在中國通過由1,742名分銷商及其下屬子分銷商所組成的全國廣泛分銷網絡銷售產品。同時，其國際客戶基礎廣泛，遍佈逾50個國家。於2016年上半年，本集團透過持續提升產品的技術及設計以及大舉投資研發繼續鞏固及開拓在中國高端電動兩輪車市場的佔有率。本集團於2016年上半年推出18款新型號的電動踏板車及18款新型號的電動自行車，並對大部分現有的電動兩輪車作出改良，使本集團取得價格溢價並實現更高毛利率。

銷售電動兩輪車及相關配件的收入由截至2015年6月30日止六個月約人民幣2,752.9百萬元增加6.7%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣2,937.7百萬元，乃主要由於電動踏板車及電動自行車的 average 售價及銷售量均有所提高。電動兩輪車的銷售量由截至2015年6月30日止六個月的1,402,211台增加約3.3%至截至2016年6月30日止六個月的1,448,843台，是由於本集團加大營銷及宣傳力度致使市場需求普遍提高所致。於2016年上半年，電動踏板車的平均售價由截至2015年6月30日止六個月的人民幣1,707元上升至人民幣1,789元，而電動自行車的 average 售價由截至2015年6月30日止六個月的人民幣1,158元上升至人民幣1,203元， average 售價上升乃由於更新型號的電動踏板車及電動自行車讓本集團定下較舊車型更高的售價。因此，本集團於截至2016年6月30日止六個月的整體毛利率達21.5%，較2015年同期毛利率上升2.9%。

作為本集團擴展業務並促進品牌國際化的一步，本集團於2016年7月在上海開設代表辦事處。透過於中國其中一個國際大都會上海開設辦事處，本集團期望藉此提高知名度及促進與其現有及潛在國際客戶的關係，展現其進一步把握中國乃至全球高端電動兩輪車增長需求的決心。同時，本集團繼續甄選戰略合作聯盟。於2016年7月17日，本公司收購一家專門研發尖端電動兩輪車的美國公司Lightning Motors Corporation(「**Lightning**」)額外6.3%已發行股本，以共同研發產品及共享國際客戶群。

展望未來，本集團將繼續專注於研發，以提高我們的創新能力及市場競爭力。就本集團現有網絡而言，本集團計劃與具經驗的時尚設計公司合作，以改善銷售點的產品陳列，提升購物體驗，從而向客戶塑造高端品牌形象。

財務回顧

收入

截至2016年6月30日止六個月(「報告期間」)，本集團錄得收入約人民幣2,937.7百萬元，較2015年同期約人民幣2,752.9百萬元增加約6.7%。該增加主要由於來自銷售電動兩輪車、電池及充電器的收入增加。

| 產品類型 | 截至2016年6月30日 止六個月 | | | 截至2015年6月30日 止六個月 | | |
|--------------|----------------------|-------------|---|----------------------|--------|---------------------------------|
| | 收入 (人民幣千元) | 佔總額百分比 | 數量 千台/件 | 收入 (人民幣千元) | 佔總額百分比 | 數量 千台/件 |
| 電動踏板車 | 1,604,763 | 54.6 | 896.9 | 1,471,148 | 53.4 | 861.8 |
| 電動自行車 | 664,080 | 22.6 | 551.9 | 625,967 | 22.7 | 540.4 |
| 小計 | 2,268,843 | 77.2 | 1,448.8 | 2,097,115 | 76.1 | 1,402.2 |
| 電池及充電器 | 630,855 | 21.5 | 電池： 1,327.6 充電器： 905.3 | 623,852 | 22.7 | 電池： 1,318.3 充電器： 974.5 |
| 電動兩輪車 零部件 | 37,988 | 1.3 | 不適用 | 31,923 | 1.2 | 不適用 |
| 總計 | 2,937,686 | 100 | - | 2,752,890 | 100 | - |

來自電動踏板車銷售的收入由截至2015年6月30日止六個月約人民幣1,471.1百萬元增加約9.1%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣1,604.8百萬元，而來自電動自行車銷售的收入由截至2015年6月30日止六個月約人民幣626.0百萬元增加約6.1%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣664.1百萬元。該等增加乃由於電動踏板車及電動自行車的銷售價格及銷售量上升所致。

電動踏板車的銷售量由截至2015年6月30日止六個月的861,825台增加約4.1%至截至2016年6月30日止六個月的896,928台；而電動自行車的銷售量由截至2015年6月30日止六個月的540,386台增加約2.1%至截至2016年6月30日止六個月的551,915台。電動兩輪車的銷售量增加乃主要由於本集團加大營銷及宣傳力度致使市場需求普遍提高所致。電動踏板車的平均售價由截至2015年6月30日止六個月的人民幣1,707元上升至截至2016年6月30日止六個月的人民幣1,789元。電動自行車的銷售量由截至2015年6月30日止六個月的人民幣1,158元上升至截至2016年6月30日止六個月的人民幣1,203元。

銷售成本

銷售成本由截至2015年6月30日止六個月約人民幣2,241.7百萬元增加約2.9%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣2,307.5百萬元，有關增加與收入增加大致相符。

毛利及毛利率

由於上述原因，本集團的毛利由截至2015年6月30日止六個月約人民幣511.2百萬元增加約23.3%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣630.2百萬元。

截至2016年6月30日止六個月的毛利率為21.5%，高於截至2015年6月30日止六個月的毛利率18.6%，乃主要由於經改良的電動踏板車及電動自行車型號讓本集團得以訂立較舊有型號為高的單位銷售價格，致使電動踏板車及電動自行車的 average 售價上升所致。

其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額由截至2015年6月30日止六個月約人民幣30.3百萬元增加約26.4%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣38.3百萬元。該增加主要是由於(i)酌情政府補助增加約人民幣9.8百萬元；(ii)列入按公平值計入損益的金融資產的理財產品收益增加約人民幣2.3百萬元；及(iii)部分抵銷銀行利息收入減幅人民幣2.9百萬元。

報告期間利潤

由於上述原因的累積影響，本集團的利潤由截至2015年6月30日止六個月約人民幣143.8百萬元增加約23.4%至截至2016年6月30日止六個月約人民幣177.5百萬元。

流動資金及資本資源

現金流量

於2016年6月30日，現金及現金等價物約為人民幣1,961.1百萬元，較於2015年12月31日約人民幣786.7百萬元增加約149.3%。

本集團的現金主要用於支付營銷及廣告開支，以及撥付營運資金及日常經營開支。本集團通過銀行貸款借貸以及經營活動產生的現金流量滿足其流動資金需求。

截至2016年6月30日止六個月經營活動所用現金淨額約為人民幣90.6百萬元，而截至2015年6月30日止六個月經營活動產生現金淨額約為人民幣44.9百萬元。截至2016年及2015年6月30日止六個月投資活動產生現金淨額分別為約人民幣288.5百萬元及約人民幣88.6百萬元。籌資活動產生現金淨額為約人民幣963.7百萬元，而截至2015年6月30日止六個月籌資活動所用現金淨額約為人民幣111.2百萬元。

經考慮本集團現有現金及現金等價物、經營活動預計所得現金流量、可用銀行借款及首次公開發售所得款項淨額後，董事會相信，本集團的流動資金需求將獲滿足。

流動資產淨值

於2016年6月30日，本集團的流動資產淨值約為人民幣915.4百萬元，而於2015年12月31日流動負債淨值約為人民幣221.5百萬元。

存貨

存貨主要包括原材料及成品。存貨由2015年12月31日約人民幣141.5百萬元增加約57.0%至2016年6月30日約人民幣222.2百萬元，主要是由於電池存貨增加所致。平均存貨周轉日數由2015年同期的14.9日減少至截至2016年6月30日止六個月的14.2日。

計息銀行借款

於2016年6月30日，本集團有一筆為數約人民幣13.3百萬元的未償還銀行借款以美元計值，由本集團若干已抵押銀行存款所抵押，並將於2016年11月到期。該筆銀行借款主要為本公司於2015年12月收購Lightning約11.1%股本權益提供資金。

資產負債比率

於2016年6月30日，我們的資產負債比率(定義為計息銀行借款總額除以各期間截止日的總權益再乘以100%)約為0.7% (2015年12月31日：1.7%)。

人力資源

於2016年6月30日，本集團擁有3,368名僱員(2015年12月31日：3,836名)。報告期間的員工總成本(不包括董事酬金)約為人民幣129.3百萬元(截至2015年6月30日止六個月：約人民幣138.4百萬元)。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。

或然負債

於2016年6月30日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

抵押本集團資產

本集團已抵押其資產作為銀行貸款及銀行融資的抵押品，該等銀行貸款及銀行融資乃用於撥付日常業務營運。於2016年6月30日，本集團的已抵押資產約為人民幣1,359.2百萬元。

庫存政策

本集團的庫存政策於本公司日期為2016年5月9日的招股章程(「招股章程」)披露。董事會、本公司審核委員會及相關崗位的員工一直保持關注理財產品的表現及風險評估，以確保理財業務不會使本金金額承擔過多的風險。於2016年6月30日，我們所有的理財產品均屬保本性質。同時，本公司亦關注本集團的流動資金狀況，以確保其營運資金充足。本公司的政策為維持最少50%可按要求贖回或高流動性(即可於六個月內贖回)的理財產品。

外匯利率風險

本集團主要以人民幣進行業務，而若干銷售貨物及銀行借款則以美元計值。於2016年6月30日，近乎所有本集團的資產及負債以人民幣計值。本集團相信，其並無重大外匯風險。因此，本集團於報告期間並無使用任何衍生金融工具對沖外匯利率風險。

資本開支

本集團的資本開支主要包括購置固定資產及預付土地租賃款項。於報告期間，我們的資本開支總額約為人民幣54.8百萬元。

企業管治及其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

本公司於2014年7月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司股份（「股份」）於2016年5月19日（「上市日期」）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

於2016年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所指登記冊內的權益及淡倉，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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份的權益

| 董事姓名 | 權益性質 | 股份數目 ⁽⁵⁾ | 持股概約百分比 ⁽⁶⁾ |
|------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| 董經貴先生 ^(1及3) | 受控制法團權益／ 一致行動人士權益 | 1,992,010,943 (L) | 66.40% |
| 錢靜紅女士 ^(2及3) | 受控制法團權益／ 一致行動人士權益 | 1,992,010,943 (L) | 66.40% |
| 劉曄明先生 ⁽⁴⁾ | 受控制法團權益 | 35,348,837 (L) | 1.20% |

附註：

- (1) 董經貴先生持有大為投資有限公司（「大為」）全部已發行股本，而大為則擁有1,399,398,084股股份。根據證券及期貨條例第XV部，董經貴先生被視為於大為持有的股份中擁有權益。
- (2) 錢靜紅女士持有方圓投資有限公司（「方圓」）全部已發行股本，而方圓則擁有592,612,859股股份。根據證券及期貨條例第XV部，錢靜紅女士被視為於方圓持有的股份中擁有權益。
- (3) 根據一致行動安排，董經貴先生及錢靜紅女士確認彼等為就本集團成員公司的股東大會及董事會會議上行使投票權的一致行動人士。彼等亦進一步承諾於彼等仍直接或間接擁有股份權益期間，將繼續根據一致行動安排行事。因此，董經貴先生及錢靜紅女士連同彼等各自的控股公司（即大為及方圓）均被視為於大為及方圓持有的股份總數中擁有權益。
- (4) 劉曄明先生持有科鼎國際有限公司（「科鼎」）全部已發行股本，而科鼎則擁有35,348,837股股份。根據證券及期貨條例第XV部，劉曄明先生被視為於科鼎持有的股份中擁有權益。
- (5) 「L」指於有關證券的好倉。
- (6) 於2016年6月30日已發行股份為3,000,000,000股。

(ii) 於相聯法團的權益

| 董事姓名 | 相聯法團名稱 | 已發行股份數目 | 持股概約 百分比 |
|-------|--------|---------|-------------|
| 董經貴先生 | 大為 | 100股 | 100.00% |
| 錢靜紅女士 | 方圓 | 100股 | 100.00% |

除上述所披露者外，於2016年6月30日，概無董事或本公司主要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)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所指登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

於2016年6月30日，據董事所知悉，下列人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置登記冊內的權益或淡倉：

| 名稱 | 身份 | 股份數目 ⁽²⁾ | 持股概約 百分比 ⁽³⁾ |
|-------------------|---------------|---------------------|----------------------------|
| 大為 ⁽¹⁾ | 實益權益／一致行動人士權益 | 1,992,010,943 (L) | 66.40% |
| 方圓 ⁽¹⁾ | 實益權益／一致行動人士權益 | 1,992,010,943 (L) | 66.40% |

附註：

- (1) 根據一致行動安排，董經貴先生及錢靜紅女士確認彼等為就本集團成員公司的股東大會及董事會會議上行使投票權的一致行動人士。彼等亦進一步承諾於彼等仍直接或間接擁有股份權益期間，將繼續根據一致行動安排行事。因此，董經貴先生及錢靜紅女士連同彼等各自的控股公司(即大為及方圓)被視為於大為及方圓持有的股份總數中擁有權益。
- (2) 「L」指於有關證券的好倉。
- (3) 於2016年6月30日已發行股份為3,000,000,000股。

除上述所披露者外，於2016年6月30日，董事並不知悉任何人士(並非董事或本公司主要行政人員)於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須載入該條所指登記冊內的權益或淡倉。

附屬公司及聯營公司的重要投資、重大收購及出售事項

除本報告所披露者外，於截至2016年6月30日止六個月，本集團並無進行有關附屬公司及聯營公司的重要投資、重大收購及出售事項。

收購Lightning額外6.3%已發行股本

於2016年7月17日，本公司與Lightning(專門研發先進電動兩輪車的美國公司)訂立B系列優先股購買協議，據此，本公司同意購買及Lightning同意出售Lightning 494,277股股份，代價為876,307.85美元。於完成後，本公司直接持有Lightning全部已發行股本約17.4%。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2016年6月30日止期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)中載列的守則條文。自上市日期起至2016年6月30日止期間，本公司完全遵守企業管治守則所載的守則條文。董事會將繼續審閱及監察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。

遵守證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為其董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等自上市日期起至2016年6月30日止期間一直遵守標準守則。

董事會亦已採納標準守則作為可能擁有本公司非公開內幕資料的相關僱員買賣本公司證券的指引。據本公司所知，概無相關僱員不遵守標準守則的情況。

購股權計劃

本公司於2016年4月22日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。

購股權計劃的目的是使本集團將購股權授予經甄選的參與者，作為彼等對本集團作出貢獻的獎勵或獎賞。董事相信，通過購股權計劃，本集團可獎賞對本集團作出貢獻的僱員、董事及其他經甄選的參與人士。

董事可全權酌情邀請屬下列董事會全權酌情認為已為或將為本集團作出貢獻的任何參與人士類別的任何人士接納購股權以認購股份：

- (i) 本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員；及
- (ii) 本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供貨商、代理、業務夥伴、合資企業業務夥伴或服務供貨商。

企業管治及其他資料

上述任何類別參與人士獲授任何購股權的資格，將由董事不時根據董事認為其對本集團的發展及增長所作的貢獻釐定。

根據購股權計劃及本集團任何其他購股權所授出但未行使的所有發行在外購股權獲行使而可予發行的股份最高數目，合共不得超過本公司不時已發行股本30%。因根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，合共不得超過於股份開始在聯交所買賣之日已發行股份總數10%(該10%限額相當於300,000,000股股份)。

獲作出要約的參與人士可自於載有有關建議授出的函件寄發予參與人士當日起計五個營業日內接納購股權。購股權可於董事釐定及知會各承授人的期間，根據購股權計劃條款隨時行使，該期間可於建議授出購股權之日翌日開始，但在任何情況下必須於授出購股權日期起計十年內結束，惟可根據購股權計劃條款提前終止。除非董事另行釐定或在建議授出時已向承授人表明，否則購股權計劃並無規定購股權於行使前須持有的最短期限。

購股權計劃自其獲採納之日起生效，直至2026年4月21日為止，為期十年。

本公司自採納購股權計劃以來概無授出購股權。

中期股息

董事會決議不會就截至2016年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

上市所得款項淨額用途

本公司上市所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支)約為1,074.0百萬港元。有關款項擬按招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所載分配方式動用。於2016年6月30日，概無動用任何所得款項。

董事資料變動

董事確認，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

審核委員會審閱

根據企業管治守則及上市規則規定，本公司設有審核委員會(「**審核委員會**」)，由三名獨立非執行董事李宗煒先生(審核委員會主席)、姚乃勝先生及吳邨光先生組成。

審核委員會及本公司管理層已考慮及審閱本集團採納的會計原則及常規，並已討論有關風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團於報告期間的未經審核簡明綜合中期財務報表。

綜合中期損益表

| | 附註 | 未經審核 | |
|-------------------------|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 收入 | 4(a) | 2,937,686 | 2,752,890 |
| 銷售成本 | 5(a) | (2,307,494) | (2,241,735) |
| 毛利 | | 630,192 | 511,155 |
| 其他收入及收益淨額 | 4(b) | 38,305 | 30,287 |
| 銷售及分銷開支 | | (238,437) | (213,454) |
| 行政開支 | | (201,570) | (141,332) |
| 財務費用 | 6 | (134) | - |
| 除稅前利潤 | 5 | 228,356 | 186,656 |
| 所得稅開支 | 7 | (50,855) | (42,812) |
| 期內利潤 | | 177,501 | 143,844 |
| 以下人士應佔利潤： | | | |
| 母公司擁有人 | | 177,501 | 143,844 |
| 母公司普通權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | | | |
| 一期內利潤(人民幣元) | 9 | 0.08 | 0.07 |
| 攤薄 | | | |
| 一期內利潤(人民幣元) | 9 | 0.07 | 0.06 |

第19至36頁的附註乃組成簡明綜合中期財務報表的一部分。

綜合中期全面收益表

| | 未經審核 | |
|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 期內利潤 | 177,501 | 143,844 |
| 其他全面收益 | | |
| 於其後期間重新分類至損益的其他全面收益： | | |
| 換算海外業務的匯兌差額 | 12,642 | 390 |
| 於其後期間重新分類至損益的其他全面收益淨額 | 12,642 | 390 |
| 期內其他全面收益，扣除稅項 | 12,642 | 390 |
| 期內全面收益總額 | 190,143 | 144,234 |
| 以下人士應佔： | | |
| 母公司擁有人 | 190,143 | 144,234 |

第19至36頁的附註乃組成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

綜合中期財務狀況表

| | 附註 | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 691,304 | 679,709 |
| 預付土地租賃款項 | | 218,080 | 220,612 |
| 無形資產 | | 16,906 | 14,162 |
| 可供出售投資 | | 8,389 | 8,223 |
| 預付款項 | | 82,647 | 84,600 |
| 遞延稅項資產 | | 16,495 | 18,202 |
| 非流動資產總值 | | 1,033,821 | 1,025,508 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 11 | 222,169 | 141,491 |
| 應收賬款及應收票據 | 12 | 272,601 | 183,225 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 257,698 | 212,097 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 13 | 542,252 | 861,700 |
| 已抵押銀行存款 | | 702,132 | 779,056 |
| 現金及現金等價物 | | 1,961,101 | 786,691 |
| 流動資產總值 | | 3,957,953 | 2,964,260 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 14 | 2,699,777 | 2,880,431 |
| 其他應付款項及應計款項 | | 274,460 | 256,740 |
| 計息銀行借款 | 15 | 13,259 | 12,997 |
| 應付稅項 | | 55,086 | 35,603 |
| 流動負債總額 | | 3,042,582 | 3,185,771 |
| 流動資產／(負債)淨額 | | 915,371 | (221,511) |
| 總資產減流動負債 | | 1,949,192 | 803,997 |

綜合中期財務狀況表

| | 附註 | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 其他應付款項 | | 22,160 | 22,160 |
| 資產淨值 | | 1,927,032 | 781,837 |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 16 | 188 | 135 |
| 儲備 | | 1,926,844 | 781,702 |
| 總權益 | | 1,927,032 | 781,837 |

第19至36頁的附註乃組成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

綜合中期權益變動表

| | 未經審核 母公司擁有人應佔 | | | | | | | |
|--------------------|------------------|-----------|-----------|--------|------------|------------|---------|-----------|
| | 股本 | 合併儲備 | 股份溢價賬 | 法定儲備 | 匯兌 波動儲備 | 股份 獎勵儲備 | 保留利潤 | 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 |
| | 附註16 | | | | | | | |
| 於2016年1月1日 | 135 | (121,024) | 10,124 | 65,712 | 926 | 75,574 | 750,390 | 781,837 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | 177,501 | 177,501 |
| 換算海外業務的 匯兌差額 | - | - | - | - | 12,642 | - | - | 12,642 |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | 12,642 | - | 177,501 | 190,143 |
| 資本化發行股份 就首次公開發售 | 6 | - | (6) | - | - | - | - | - |
| (「首次公開發售」)發行股份 | 47 | - | 1,044,791 | - | - | - | - | 1,044,838 |
| 股份發行開支 | - | - | (89,786) | - | - | - | - | (89,786) |
| 於2016年6月30日 | 188 | (121,024) | 965,123 | 65,712 | 13,568 | 75,574 | 927,891 | 1,927,032 |
| 於2015年1月1日 | 135 | (121,024) | 121,316 | 37,647 | (63) | 75,574 | 402,988 | 516,573 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | 143,844 | 143,844 |
| 換算海外業務的 匯兌差額 | - | - | - | - | 390 | - | - | 390 |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | 390 | - | 143,844 | 144,234 |
| 向本公司股東支付的股息 | - | - | (111,192) | - | - | - | - | (111,192) |
| 於2015年6月30日 | 135 | (121,024) | 10,124 | 37,647 | 327 | 75,574 | 546,832 | 549,615 |

第19至36頁的附註乃組成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

綜合中期現金流量表

| | 附註 | 未經審核 | |
|------------------------|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 經營活動 | | | |
| 除稅前利潤 | | 228,356 | 186,656 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 財務費用 | | 134 | - |
| 銀行利息收入 | 4(b) | (7,058) | (9,972) |
| 出售物業、廠房及設備項目淨收益 | 4(b) | (885) | (289) |
| 物業、廠房及設備項目折舊 | 5(c) | 31,606 | 24,842 |
| 預付土地租賃款項攤銷 | 5(c) | 2,532 | 2,162 |
| 無形資產攤銷 | 5(c) | 1,490 | 905 |
| 應收賬款減值撥備撥回 | 5(c) | (50) | (624) |
| 衍生金融工具的公平值收益 | 4(b) | - | (1,294) |
| 按公平值計入損益的金融資產的收益 | 4(b) | (16,415) | (14,079) |
| | | 239,710 | 188,307 |
| 已抵押銀行存款減少／(增加) | | 76,924 | (91,231) |
| 應收賬款及應收票據增加 | | (89,326) | (145,674) |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加 | | (47,254) | (55,590) |
| 存貨增加 | | (80,678) | (51,390) |
| 應付賬款及應付票據(減少)／增加 | | (180,654) | 218,565 |
| 其他應付款項及應計款項增加 | | 20,362 | 18,614 |
| 經營(所用)／產生現金 | | (60,916) | 81,601 |
| 已繳所得稅 | | (29,665) | (36,732) |
| 經營活動(所用)／產生現金淨額 | | (90,581) | 44,869 |

綜合中期現金流量表

| | 未經審核 | |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 投資活動 | | |
| 銀行存款所得利息 | 7,058 | 9,972 |
| 購置物業、廠房及設備項目 | (54,788) | (89,953) |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項 | 2,252 | 1,627 |
| 新增預付土地租賃款項 | – | (2,634) |
| 新增無形資產 | (1,859) | (3,904) |
| 購買列入按公平值計入損益的金融資產的 理財產品 | (4,704,600) | (3,579,080) |
| 贖回列入按公平值計入損益的金融資產的 理財產品 | 5,040,463 | 3,758,699 |
| 預付潛在收購投資 | – | (6,117) |
| 投資活動產生現金流量淨額 | 288,526 | 88,610 |
| 籌資活動 | | |
| 已付利息 | (134) | – |
| 已付本公司股東股息 | – | (111,192) |
| 就首次公開發售發行股份所得款項 | 1,044,838 | – |
| 股份發行開支 | (80,977) | – |
| 籌資活動產生／(所用)現金淨額 | 963,727 | (111,192) |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 1,161,672 | 22,287 |
| 各期初的現金及現金等價物 | 786,691 | 501,322 |
| 匯率變動的淨影響 | 12,738 | 390 |
| 期末的現金及現金等價物 | 1,961,101 | 523,999 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | |
| 現金及銀行結餘 | 1,961,101 | 523,999 |
| 現金流量表所列現金及現金等價物 | 1,961,101 | 523,999 |

第19至36頁的附註乃組成此等簡明綜合中期財務報表的一部分。

簡明綜合中期財務報表附註

1. 一般資料

本公司為根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司於2016年5月19日於聯交所上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事電動車及相關配件的開發、製造及銷售。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的最終控股股東為董經貴先生及錢靜紅女士(「控股股東」)。

簡明綜合中期財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均湊整至最接近千位數。該等簡明綜合中期財務報表已於2016年8月15日獲批准刊發。該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

2.1 編製基準

截至2016年6月30日止六個月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」編製。簡明綜合中期財務報表並無包括年度財務報表規定的所有資料及披露，且應與本集團根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)所編製截至2015年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2.2 重大會計政策

編製本簡明綜合中期財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2015年12月31日止年度的年度綜合財務報表時所採用者一致，惟採用截至2016年1月1日的新訂及經修訂準則以及詮釋除外，現說明如下：

本集團採用的新訂及經修訂準則

下列新訂準則及準則修訂本自2016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10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)(2011年) | 投資實體：應用綜合入賬的例外情況 |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 披露計劃 |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則 第38號(修訂本) | 折舊及攤銷可接受方法的澄清 |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則 第41號(修訂本) | 農業：生產性植物 |
| 香港會計準則第27號(修訂本)(2011年) | 獨立財務報表的權益法 |
| 香港財務報告準則第11號(修訂本) | 收購合營業務權益的會計處理 |
| 2012年至2014年週期的年度改進 | 對若干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並無對該等財務報表構成任何重大財務影響。

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

本集團於該等財務報表內並無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 | 金融工具 ³ |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)(2011年) | 投資者與其聯營公司或合資企業的資產出售或出資 ¹ |
| 香港財務報告準則第15號 | 來自與客戶訂立的合約的收入 ³ |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 ⁴ |
| 香港會計準則第7號(修訂本) | 披露計劃 ² |
| 香港會計準則第12號(修訂本) | 確認遞延稅項資產未變現虧損 ² |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 股份付款交易的分類及計量 ³ |

1 尚未釐定強制生效日期

2 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

4 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團現正著手評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則在首次應用時的影響。至今，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

就管理而言，本集團並無根據其產品及服務進行業務單位分類，本集團僅有一個可呈報經營分部，該分部從事開發、製造及銷售電動車及相關配件業務。

概無合併經營分部以形成上述可呈報經營分部。

地理資料

由於本集團逾90%的收入及經營利潤產生自中國的電動車銷售，且本集團逾90%的可識別資產及負債均位於中國，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地理資料。

有關一名主要客戶的資料

由於本集團於報告期間向單一客戶作出的銷售均未達到本集團總收入的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資料。

4. 收入、其他收益及收益淨額

(a) 收入

| | 未經審核 | |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 銷售貨品 | 2,937,686 | 2,752,890 |

(b) 其他收益及收益淨額：

| | 未經審核 | |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 銀行利息收入 | 7,058 | 9,972 |
| 政府補助 | 12,344 | 2,583 |
| 按公平值計入損益的金融資產收益 | 16,415 | 14,079 |
| 出售物業、廠房及設備項目收益淨額 | 885 | 289 |
| 來自衍生金融工具的公平值 | - | 1,294 |
| 其他 | 1,603 | 2,070 |
| | 38,305 | 30,287 |

5. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

| | 未經審核 | |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| (a) 銷售成本 | | |
| 售出存貨成本 | 2,307,494 | 2,241,735 |
| (b) 僱員福利開支 | | |
| (包括董事及主要行政人員酬金)： | | |
| 工資及薪金 | 107,913 | 115,810 |
| 退休金計劃供款(界定供款計劃)、 社會福利及其他福利 | 22,471 | 23,338 |
| | 130,384 | 139,148 |
| (c) 其他項目 | | |
| 物業、廠房及設備項目折舊 | 31,606 | 24,842 |
| 預付土地租賃款項攤銷 | 2,532 | 2,162 |
| 無形資產攤銷 | 1,490 | 905 |
| 廣告及業務宣傳開支 | 183,515 | 145,472 |
| 核數師酬金 | 1,500 | 436 |
| 研發成本* | 65,839 | 43,775 |
| 物流開支 | 23,985 | 26,097 |
| 上市開支 | 22,695 | 4,191 |
| 經營租賃開支 | 3,861 | 4,133 |
| 出售物業、廠房及設備項目收益淨額 | (885) | (289) |
| 應收賬款減值撥備撥回 | (50) | (624) |

* 研發成本計入綜合中期損益表「行政開支」。截至2016年6月30日止六個月，研發成本包括工資及薪金人民幣12,817,000元(截至2015年6月30日止六個月：人民幣10,635,000元)，亦計入上文附註5(b)所披露的僱員福利開支中。

6. 財務費用

| | 未經審核 | |
|--------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 銀行貸款利息 | 134 | — |

7. 所得稅開支

| | 未經審核 | |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 即期中國企業所得稅 | 49,148 | 48,281 |
| 遞延稅項 | 1,707 | (5,469) |
| 期內稅務支出總額 | 50,855 | 42,812 |

8. 股息

本公司董事不建議就截至2016年6月30日止六個月宣派任何中期股息。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

截至2016年6月30日及2015年6月30日止六個月，每股基本盈利按母公司普通權益持有人應佔利潤除以已發行股份加權平均數計算。

| | 未經審核 | |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 盈利 | | |
| 母公司普通權益持有人用於計算 每股基本及攤薄盈利的應佔利潤 | 177,501 | 143,844 |

| | 股份數目 | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 |
| 股份 | | |
| 期內用於計算每股基本盈利的 已發行普通股加權平均數 | 2,302,708,791 | 2,087,000,000 |
| 攤薄影響－普通股加權平均數： A系列優先股 | 147,401,099 | 193,000,000 |
| 用於計算每股攤薄盈利的普通股 加權平均數 | 2,450,109,890 | 2,280,000,000 |

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

| | 未經審核 | |
|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣元 |
| 每股盈利 | | |
| 基本 | 0.08 | 0.07 |
| 攤薄 | 0.07 | 0.06 |

用於計算截至2015年6月30日止六個月每股基本盈利的普通股加權平均數包括2,000,000,000股普通股及有關資本化發行的87,000,000股股份，該等股份被視為於期初已予發行。

用於計算截至2016年6月30日止六個月每股基本盈利的普通股加權平均數包括由A系列優先股所兌換的加權平均193,000,000股普通股及有關本公司於2016年5月19日全球發售所發行的720,000,000股普通股以及上述2,087,000,000股普通股。

誠如計算每股基本盈利所用者，用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數為期內已發行普通股加權平均數，以及於視作行使或兌換所有攤薄潛在普通股為普通股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

10. 物業、廠房及設備

於截至2016年6月30日止六個月，本集團所收購物業、廠房及設備項目的成本為人民幣44,568,000元(截至2015年6月30日止六個月：人民幣82,946,000元)。

於截至2016年6月30日止六個月，本集團所出售物業、廠房及設備項目的賬面淨值為人民幣1,367,000元(截至2015年6月30日止六個月：人民幣1,338,000元)。

於2016年6月30日，本集團賬面淨值約人民幣409,438,000元的若干樓宇及在建工程已抵押作為本集團應付票據的擔保。

11. 存貨

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----|---------------------------------|---------------------------------|
| 原材料 | 166,691 | 101,301 |
| 成品 | 55,478 | 40,190 |
| | 222,169 | 141,491 |

12. 應收賬款及應收票據

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應收賬款 減值 | 270,426 (1,902) | 181,799 (1,952) |
| 應收票據 | 268,524 4,077 | 179,847 3,378 |
| | 272,601 | 183,225 |

本集團客戶一般需要於交付貨物前全數繳足款項，惟信貸銷售的若干客戶除外。信貸期一般由發單日起介乎15日至六個月。本集團致力嚴格監控未償還應收款項，同時設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於以上所述及本集團的應收賬款涉及眾多不同客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。應收賬款不計息。本集團應收票據的賬齡均為六個月內且既未逾期亦未減值。

於報告期末，應收賬款(扣除呆壞賬減值虧損)按發票日期的賬齡分析如下：

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 六個月內 | 266,758 | 177,456 |
| 超過六個月但少於一年 | 866 | - |
| 超過一年 | 900 | 2,391 |
| | 268,524 | 179,847 |

13. 按公平值計入損益的金融資產

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 理財產品·按公平值 | 542,252 | 861,700 |

理財產品由中國境內銀行按可變利率發行，可按要求贖回或於180日內到期。於2016年6月30日，本集團於定息保本投資產品及保本可變收益投資產品的投資分別為人民幣100,531,000元(2015年12月31日：零)及人民幣441,721,000元(2015年12月31日：人民幣820,904,000元)。於2016年6月30日，並無投資於非保本可變收益投資產品(2015年12月31日：人民幣40,796,000元)。於2016年6月30日，本集團若干賬面值為人民幣100,531,000元(2015年12月31日：人民幣656,347,000元)的理財產品已抵押作為本集團應付票據的抵押品。

14. 應付賬款及應付票據

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應付賬款 | 1,317,076 | 940,537 |
| 應付票據 | 1,382,701 | 1,939,894 |
| 應付賬款及應付票據 | 2,699,777 | 2,880,431 |

應付賬款及應付票據均不計息。

於報告期末，應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 三個月內 | 2,109,262 | 1,651,079 |
| 三至六個月 | 493,844 | 1,180,176 |
| 六至十二個月 | 60,813 | 21,905 |
| 十二至二十四個月 | 23,776 | 23,930 |
| 超過二十四個月 | 12,082 | 3,341 |
| | 2,699,777 | 2,880,431 |

14. 應付賬款及應付票據(續)

應付賬款及應付票據包括於2016年6月30日應付本集團關連方賬款為數人民幣16,622,000元(2015年12月31日：人民幣6,480,000元)及應付本集團關連方票據為數人民幣10,820,000元(2015年12月31日：人民幣139,190,000元)。本集團於報告期末應付關連方賬款及應付票據結餘的詳情於附註18(d)披露。

應付賬款為不計息，平均信貸期介乎15至90日之間。

15. 計息銀行借款

| | 未經審核 於2016年6月30日 | | 經審核 於2015年12月31日 | |
|---------------------|---------------------|--------|---------------------|--------|
| | 實際利率 (%) | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | |
| 銀行貸款 —有抵押(附註(a)) | 2.17 | 13,259 | 1.91 | 12,997 |

(a) 本公司為數人民幣13,259,000元的銀行貸款以美元計值，由本集團若干已抵押銀行存款所抵押，並將於2016年11月到期。

16. 股本

| | 未經審核 2016年 6月30日 | 經審核 2015年 12月31日 |
|--|------------------------|------------------------|
| 法定： | | |
| 每股面值0.00001美元的5,000,000,000股普通股 (2015年12月31日：每股面值0.00001美元的 4,807,000,000股普通股及193,000,000股A系列優先股) (千美元) | 50 | 50 |
| 已發行及繳足： | | |
| 每股面值0.00001美元的3,000,000,000股普通股 (2015年12月31日：每股面值0.00001美元的 2,000,000,000股普通股及193,000,000股A系列優先股) (千美元) | 30 | 22 |
| 相當於人民幣千元 | 188 | 135 |

16. 股本(續)

本公司已發行股本的變動概要如下：

| | 已發行 及繳足 普通股數目 | 已發行 及繳足 A系列 優先股數目 | 股份的 等額面值 人民幣千元 (未經審核) | 股份溢價 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|-------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 於2016年1月1日 | 2,000,000,000 | 193,000,000 | 135 | 10,124 | 10,259 |
| 轉換A系列優先股為 普通股(附註(a)) | 193,000,000 | (193,000,000) | - | - | - |
| 資本化發行(附註(b)) | 87,000,000 | - | 6 | (6) | - |
| 因首次公開發售發行股份(附註(c)) | 720,000,000 | - | 47 | 1,044,791 | 1,044,838 |
| 股份發行開支 | - | - | - | (89,786) | (89,786) |
| 於2016年6月30日 | 3,000,000,000 | - | 188 | 965,123 | 965,311 |

- (a) 緊接本公司於2016年5月19日完成全球發售前，所有A系列優先股自動轉換為普通股；
- (b) 緊接2016年5月19日(上市日期)前，本公司股份溢價賬內為數870美元的進賬已撥充資本，藉以按本公司股東各自的持股量比例，按面值向彼等配發及發行87,000,000股入賬列作繳足的股份；
- (c) 於2016年5月19日，720,000,000股每股面值0.00001美元的本公司新普通股就本公司首次公開發售(定義見招股章程)按每股1.72港元的價格發行。

17. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末，本集團的資本承擔如下：

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 已訂約但未就物業、廠房及設備計提撥備 | 8,706 | 5,516 |

17. 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

於報告期末，本集團的不可撤銷經營租賃應付款項的未來最低租賃款項總額如下：

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 一年內 | 6,534 | 8,364 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 9,897 | 13,027 |
| 五年後 | 6,783 | 7,333 |
| | 23,214 | 28,724 |

18. 關連方交易及結餘

(a) 本集團與關連方訂立的重大交易的詳情：

| 名稱 | 關係 | 簡稱 |
|----------------|---------------|------|
| 東莞市漢潤車輛配件有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 東莞漢潤 |
| 寧波索高減震器有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 寧波索高 |
| 無錫市大恩車業有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 無錫大恩 |
| 無錫市星偉車輛配件有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 無錫星偉 |
| 寧波全美車架有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 寧波全美 |
| 無錫雅康包裝製品有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 無錫雅康 |
| 無錫七彩金屬塗裝有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 無錫七彩 |
| 天津市星偉電動車配件有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 天津星偉 |
| 天津市星茂電動車配件有限公司 | 受控股股東近親家族成員控制 | 天津星茂 |
| 江蘇天美建築裝飾發展有限公司 | 控股股東擁有重大影響力 | 江蘇天美 |

18. 關連方交易及結餘(續)

(b) 與關連方進行的交易

下列為於截至2016年6月30日及2015年6月30日止六個月與關連方進行的交易：

| | 未經審核 | |
|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| (i) 採購產品 | | |
| 無錫星偉 | 33,330 | 100,337 |
| 天津星偉 | - | 34,885 |
| 天津星茂 | - | 3,244 |
| 寧波索高 | 2,543 | 28,877 |
| 無錫大恩 | 3,509 | 24,376 |
| 東莞漢潤 | 747 | 9,988 |
| 無錫七彩 | 2,333 | 6,951 |
| 無錫雅康 | - | 6,710 |
| | 42,462 | 215,368 |

採購產品的條款由雙方協定。

(c) 應收關連方款項

貿易相關

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 天津星偉 | - | 1,218 |
| 無錫星偉 | - | 9,308 |
| 寧波索高 | - | 643 |
| 無錫七彩 | - | 1,024 |
| | - | 12,193 |

所有應收關連方款項為無抵押及免息以及無固定還款期。

18. 關連方交易及結餘(續)

(d) 應付關連方款項

貿易相關

應付賬款

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 無錫星偉 | 10,373 | – |
| 寧波索高 | 702 | – |
| 無錫大恩 | 1,250 | 2,505 |
| 天津星偉 | 1,950 | – |
| 天津星茂 | – | 2,645 |
| 無錫七彩 | 200 | – |
| 無錫雅康 | 50 | 4 |
| 寧波全美 | 121 | 121 |
| 東莞漢潤 | 1,066 | 295 |
| 江蘇天美 | 910 | 910 |
| | 16,622 | 6,480 |

應付票據

| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 無錫星偉 | 8,210 | 84,830 |
| 寧波索高 | 340 | 10,750 |
| 無錫大恩 | 2,270 | 7,630 |
| 天津星偉 | – | 26,880 |
| 無錫七彩 | – | 6,150 |
| 無錫雅康 | – | 2,950 |
| | 10,820 | 139,190 |

所有應付關連方款項為無抵押及免息，並根據協定信貸期或按要求償還。

18. 關連方交易及結餘(續)

(e) 本集團主要管理人員薪酬：

| | 未經審核 | |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 截至 2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元 | 截至 2015年 6月30日 止六個月 人民幣千元 |
| 薪金 | 1,571 | 1,340 |
| 退休金計劃供款及社會福利 | 141 | 54 |
| | 1,712 | 1,394 |

19. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

於2016年6月30日

金融資產

| | 按公平值 計入損益的 金融資產 | | 貸款及 應收款項 | 總計 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|
| | 可供出售投資 人民幣千元 (未經審核) | 可供出售投資 人民幣千元 (未經審核) | 應收款項 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 可供出售投資 | - | 8,389 | - | 8,389 |
| 應收賬款及應收票據 | - | - | 272,601 | 272,601 |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產 | - | - | 37,592 | 37,592 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 542,252 | - | - | 542,252 |
| 已抵押銀行存款 | - | - | 702,132 | 702,132 |
| 現金及現金等價物 | - | - | 1,961,101 | 1,961,101 |
| | 542,252 | 8,389 | 2,973,426 | 3,524,067 |

19. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

| | 按攤銷 成本列賬的 金融負債 人民幣千元 (未經審核) |
|--------------------|---|
| 應付賬款及應付票據 | 2,699,777 |
| 計入其他應付款項及應計款項的金融負債 | 87,515 |
| 計息銀行借款 | 13,259 |
| | 2,800,551 |

於2015年12月31日

金融資產

| | 按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元 (經審核) | 可供出售投資 人民幣千元 (經審核) | 貸款及 應收款項 人民幣千元 (經審核) | 總計 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------------|---|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| 可供出售投資 | - | 8,223 | - | 8,223 |
| 應收賬款及應收票據 | - | - | 183,225 | 183,225 |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產 | - | - | 26,308 | 26,308 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 861,700 | - | - | 861,700 |
| 已抵押銀行存款 | - | - | 779,056 | 779,056 |
| 現金及現金等價物 | - | - | 786,691 | 786,691 |
| | 861,700 | 8,223 | 1,775,280 | 2,645,203 |

19. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

| | 按攤銷 成本列賬的 金融負債 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------|--|
| 應付賬款及應付票據 | 2,880,431 |
| 計入其他應付款項及應計款項的金融負債 | 93,440 |
| 計息銀行借款 | 12,997 |
| | 2,986,868 |

20. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具的賬面值與其公平值(賬面值與公平值合理相若者除外)如下：

| | 賬面值 | |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
| 按公平值計入損益的金融資產： | | |
| 理財產品 | 542,252 | 861,700 |

| | 公平值 | |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 未經審核 2016年 6月30日 人民幣千元 | 經審核 2015年 12月31日 人民幣千元 |
| 按公平值計入損益的金融資產： | | |
| 理財產品 | 542,252 | 861,700 |

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押銀行存款、應收賬款及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產及計入其他應付款項及應計款項的金融負債、應付賬款及應付票據以及計息銀行借款的公平值與其賬面值大致相若，主要由於該等工具於短期內到期。

20. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表說明本集團按公平值計入損益的金融資產的公平值計量層級：

| | 於2016年6月30日的公平值計量 | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 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 | 總計 人民幣千元 |
| 經常性公平值計量： 按公平值計入損益的金融資產： 理財產品 | - | 542,252 | - | 542,252 |

| | 於2015年12月31日的公平值計量 | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 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 | 總計 人民幣千元 |
| 經常性公平值計量： 按公平值計入損益的金融資產： 理財產品 | - | 861,700 | - | 861,700 |

截至2016年6月30日止六個月，第一級與第二級之間並無公平值計量轉撥以及並無撥入或撥出第三級。

21. 報告期間後事件

於2016年6月30日後，本公司或本集團並無重大期後事項。