

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之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



DONGFENG MOTOR GROUP COMPANY LIMITED*

東風汽車集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 489)

二零一六年度業績公告

東風汽車集團股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」或「東風汽車集團」）截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績及二零一五年的比較數字。

除非另有所指，本業績報告所陳述、討論有關業務，包括製造、研發、產銷量、市佔率、投資、網絡、員工、激勵、社會責任、公司管治等，均全面包括集團本部、附屬公司、合營企業、聯營企業（包括通過附屬公司、合營企業、聯營企業間接擁有股本權益的公司）之資料。

東風汽車集團股份有限公司

綜合損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|--------------------|----|------------------|------------------|
| 收入 | 3 | 122,422 | 126,566 |
| 銷售成本 | | <u>(104,905)</u> | <u>(109,637)</u> |
| 毛利 | | 17,517 | 16,929 |
| 其他收入 | 4 | 2,186 | 1,897 |
| 銷售及分銷成本 | | (7,629) | (7,144) |
| 管理費用 | | (3,754) | (3,691) |
| 其他費用 | | (5,698) | (5,834) |
| 財務(費用)/收入 - 淨額 | 6 | (445) | 189 |
| 應佔溢利及虧損 | | | |
| 合營企業 | | 11,665 | 10,422 |
| 聯營企業 | | <u>1,897</u> | <u>1,297</u> |
| 稅前溢利 | 5 | 15,739 | 14,065 |
| 所得稅開支 | 7 | <u>(1,274)</u> | <u>(1,353)</u> |
| 年內溢利 | | <u>14,465</u> | <u>12,712</u> |
| 溢利應撥歸： | | | |
| 母公司權益持有人 | | 13,355 | 11,550 |
| 非控股權益 | | <u>1,110</u> | <u>1,162</u> |
| | | <u>14,465</u> | <u>12,712</u> |
| 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利： | 9 | | |
| 年內基本 | | <u>155.00 分</u> | <u>134.05 分</u> |
| 年內攤薄 | | <u>155.00 分</u> | <u>134.05 分</u> |

東風汽車集團股份有限公司

綜合全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 年內溢利 | 14,465 | 12,712 |
| 其他全面收入 | | |
| 於往後期間不會重分類至損益的其他全面收入： | | |
| 享有按權益法入賬的投資的其他綜合全面收入份額 | 43 | 136 |
| 其他 | (33) | (31) |
| | <u>10</u> | <u>105</u> |
| 於往後期間重分類至損益的其他全面收入： | | |
| 外幣折算差額 | 250 | (146) |
| 享有按權益法入賬的投資的其他綜合全面收入份額 | (19) | 18 |
| | <u>231</u> | <u>(128)</u> |
| 所得稅影響 | | |
| 於往後期間不會重分類至損益的其他全面收入： | 14 | 4 |
| | <u>255</u> | <u>(19)</u> |
| 年內除稅後其他全面收入 | | |
| | <u>255</u> | <u>(19)</u> |
| 年內全面收入總額 | <u>14,720</u> | <u>12,693</u> |
| 全面收入總額應歸撥： | | |
| 母公司權益持有人 | 13,621 | 11,552 |
| 非控股權益 | 1,099 | 1,141 |
| | <u>14,720</u> | <u>12,693</u> |

東風汽車集團股份有限公司

綜合財務狀況表

二零一六年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元 | 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元 |
|---------------------|----|----------------------------|----------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 13,871 | 12,929 |
| 土地租賃預付款項 | | 1,296 | 936 |
| 無形資產 | | 3,617 | 2,798 |
| 商譽 | | 1,792 | 1,792 |
| 於合營企業投資 | | 40,549 | 39,166 |
| 於聯營企業投資 | | 12,598 | 10,525 |
| 可供出售金融資產 | | 174 | 190 |
| 其他非流動資產 | | 14,377 | 8,908 |
| 遞延稅項資產 | | 2,133 | 1,803 |
| 非流動資產總額 | | <u>90,407</u> | <u>79,047</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 8,734 | 8,665 |
| 貿易應收款項 | 10 | 4,162 | 3,664 |
| 應收票據 | | 15,416 | 13,015 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 20,195 | 14,756 |
| 應收合營企業款項 | | 8,672 | 6,073 |
| 已抵押銀行結餘和定期存款 | | 6,645 | 3,760 |
| 現金及現金等價物 | | 30,728 | 31,806 |
| 流動資產總額 | | <u>94,552</u> | <u>81,739</u> |
| 資產總額 | | <u>184,959</u> | <u>160,786</u> |
| 權益及負債 | | | |
| 母公司權益持有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | | 8,616 | 8,616 |
| 儲備 | | 12,653 | 10,569 |
| 保留溢利 | | 75,381 | 65,465 |
| | | <u>96,650</u> | <u>84,650</u> |
| 非控股權益 | | 6,908 | 6,834 |
| 權益總額 | | <u>103,558</u> | <u>91,484</u> |

東風汽車集團股份有限公司

綜合財務狀況表 (續)

二零一六年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一六年 十二月三十一日 人民幣百萬元 | 二零一五年 十二月三十一日 人民幣百萬元 |
|----------------|----|----------------------------|----------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 計息借貸 | | 7,080 | 7,559 |
| 其他長期負債 | | 1,320 | 954 |
| 政府補助金 | | 860 | 543 |
| 遞延稅項負債 | | 1,299 | 1,032 |
| 準備 | | 674 | 578 |
| 非流動負債總額 | | <u>11,233</u> | <u>10,666</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 11 | 21,519 | 17,170 |
| 應付票據 | | 14,867 | 10,980 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 16,173 | 13,981 |
| 應付合營企業款項 | | 8,529 | 8,066 |
| 計息借貸 | | 7,309 | 6,950 |
| 應付所得稅 | | 686 | 541 |
| 準備 | | 1,085 | 948 |
| 流動負債總額 | | <u>70,168</u> | <u>58,636</u> |
| 負債總額 | | <u>81,401</u> | <u>69,302</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>184,959</u> | <u>160,786</u> |

東風汽車集團股份有限公司

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 母公司權益持有人應佔權益 | | | | | 非控股權益 人民幣百萬元 | 權益總額 人民幣百萬元 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| | 已發行股本 人民幣百萬元 | 資本儲備 人民幣百萬元 | 法定儲備 人民幣百萬元 | 保留溢利 人民幣百萬元 | 總計 人民幣百萬元 | | |
| 截至二零一五年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 於二零一五年一月一日 | | | | | | | |
| 過往呈報 | 8,616 | 941 | 7,837 | 56,435 | 73,829 | 1,623 | 75,452 |
| 同一控制下企業合併 | - | 429 | 7 | (450) | (14) | (2) | (16) |
| 經重列 | 8,616 | 1,370 | 7,844 | 55,985 | 73,815 | 1,621 | 75,436 |
| 年內溢利 | - | - | - | 11,550 | 11,550 | 1,162 | 12,712 |
| 年內其他全面收入 | - | 2 | - | - | 2 | (21) | (19) |
| 年內全面收入總額 | - | 2 | - | 11,550 | 11,552 | 1,141 | 12,693 |
| 撥至儲備 | - | - | 347 | (347) | - | - | - |
| 與非控股股權資本交易 | - | 1,220 | - | - | 1,220 | 4,239 | 5,459 |
| 同一控制企業合併 | - | (127) | - | - | (127) | 207 | 80 |
| 享有按權益法入賬的投資除利潤分 配及綜合收入以外的變動 | - | (87) | - | - | (87) | 1 | (86) |
| 已宣派及支付二零一四年末期股息 | - | - | - | (1,723) | (1,723) | (375) | (2,098) |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 8,616 | 2,378* | 8,191* | 65,465 | 84,650 | 6,834 | 91,484 |

東風汽車集團股份有限公司

綜合權益變動表 (續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 母公司權益持有人應佔權益 | | | | 總計 人民幣百萬元 | 非控股權益 人民幣百萬元 | 權益總額 人民幣百萬元 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| | 已發行股本 人民幣百萬元 | 資本儲備 人民幣百萬元 | 法定儲備 人民幣百萬元 | 保留溢利 人民幣百萬元 | | | |
| 截至二零一六年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 於二零一六年一月一日 | 8,616 | 2,378 | 8,191 | 65,465 | 84,650 | 6,834 | 91,484 |
| 年內溢利 | - | - | - | 13,355 | 13,355 | 1,110 | 14,465 |
| 年內其他全面收入 | - | 266 | - | - | 266 | (11) | 255 |
| 年內全面收入總額 | - | 266 | - | 13,355 | 13,621 | 1,099 | 14,720 |
| 撥至儲備 | - | - | 1,716 | (1,716) | - | - | - |
| 所有者投入資本 | - | - | - | - | - | 98 | 98 |
| 享有按權益法入賬的投資除利潤分 配及綜合收入以外的變動 | - | 102 | - | - | 102 | - | 102 |
| 已宣派及支付二零一五年末期股息 | - | - | - | (1,723) | (1,723) | (1,123) | (2,846) |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 8,616 | 2,746* | 9,907* | 75,381 | 96,650 | 6,908 | 103,558 |

*該等儲備賬包括綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣 12,653 百萬元(二零一五年：人民幣 10,569 百萬元)。

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

東風汽車集團股份有限公司為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國湖北省武漢市武漢經濟技術開發區東風大道特 1 號。

年內，本集團的主要業務是製造和銷售汽車、發動機及其他汽車零部件，並提供金融服務。

董事認為，本公司控股公司及最終控股公司是在中國成立的國有企業東風汽車公司(「東風汽車公司」)。

2.1 編製基準

本集團的合併財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則及香港《公司條例》(第 622 章)的披露規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的百萬位數。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司的財務報表均按與本公司相同的報告期間採用一致會計政策編製。

附屬公司業績自本集團獲得控制權之日起綜合入賬並一直綜合直至控制權終止日期為止。

損益及其他全面收入各組成部分歸屬於本集團母公司權益持有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘出現虧損。所有集團內公司間資產及負債、權益、收支以及與本集團成員公司之間交易相關的現金流均於綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示下文有關附屬公司會計政策所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重新評估是否仍對被投資公司有控制權。附屬公司所有權權益之變動(並無失去控制權)以權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值，及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何獲保留投資的公平值，及(iii)計入損益的盈餘或虧絀。原於其他全面收入確認之本集團應佔部分按猶如本集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準重分類至損益或保留溢利(如適用)。

已調整可能存在差異之會計政策以使之貫徹一致。

2.2 會計政策和披露的變動

(i) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

下列新訂準則及準則之修改與本集團有關，於二零一六年一月一日開始的財政年度首次強制採納：

- 國際財務報告準則第 11 號(修改)「收購共同經營權益的會計法」
- 國際會計準則第 27 號(修改)「獨立財務報表中使用權益法」
- 國際會計準則 2012-2014 週期的年度改進、國際財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」、國際財務報告準則第 19 號「職工福利」、國際會計準則第 34 號「中期財務報告」的修改
- 國際財務報告準則第 10 號、國際財務報告準則第 12 號及國際會計準則第 28 號 (修改)「關於投資性主體；應用合併的例外規定」
- 國際會計準則第 1 號(修改)「披露計畫」

本集團評估採納該準則的影響，認為除作出若干新披露外，不會對本集團業績及財務狀況有重大影響。

(ii) 已公佈但於二零一六年一月一日開始的財政年度仍未生效及無提早採納的與集團可能相關的新準則和修改準則

多項已公佈的新準則和準則的修改及解釋在二零一六年一月一日後開始的年度期間仍未生效，且未有在本綜合財務報表中提早採用。本集團已開始評估該等修改及準則的全面影響，並計劃於該等修改各自生效日期前採用。該等新準則和準則的修改及解釋載列如下：

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

此項新準則針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並介紹套期會計的新規定和金融資產的新減值模型。

本集團不預期新指引會對其金融資產的分類和計量有重大影響。

由於新規定僅影響被指定為按公允價值透過損益入賬的金融負債的會計法，而本集團並無任何該等負債，這將不會對本集團的金融負債有任何影響。終止確認規則引自國際會計準則第 39 號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。

2.2 會計政策和披露的變動(續)

(ii)已公佈但於二零一六年一月一日開始的財政年度仍未生效及無提早採納的與集團可能相關的新準則和修改準則(續)

新減值模型要求按預期信貸損失(ECL)確認減值撥備，而非僅發生的信貸損失（根據國際會計準則第 39 號）。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公允價值且其變動計入其他綜合收益(FVOCI)計量的債務工具、國際財務報告準則第 15 號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合同。儘管本集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但有可能導致提早確認信貸損失。

新準則亦增加了披露規定和列報的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。

國際財務報告準則第 9 號必須在二零一八年一月一日後之後開始的財政年度起應用。根據國際財務報告準則第 9 號的過渡性條款，只容許就二零一五年二月一日前開始的年度報告期分階段提早採納。在該日後，新規則必須全數採納。本集團不打算在強制性日期前採納國際財務報告準則第 9 號。

國際財務報告準則第 15 號「與客戶之間的合同產生的收入」

香港會計師公會已發布收入確認的新準則。此將取代國際會計準則第 18 號（涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入）和國際會計準則第 11 號（涵蓋建造合同）。新準則的原則為收入于貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

管理層現評估應用新準則對集團財務報表的影響，並已確定下述處理很可能受到影響：

- 服務收入 - 採用國際財務報告準則第 15 號或會導致確認獨立履約責任，這有可能影響收入的確認時間；
- 履行合同時產生的若干成本的會計處理 - 根據國際財務報告準則第 15 號，目前被支銷的若干成本可能需要確認為資產；及
- 退貨權 - 國際財務報告準則第 15 號要求在資產負債表內獨立呈報從客戶收回貨品的權利和退款責任。

現階段，本集團未能估計新準則對集團財務報表的影響。本集團將在未來十二個月對影響作出更詳細的評估。

國際財務報告準則第 15 號必須在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。

2.2 會計政策和披露的變動(續)

(ii) 已公佈但於二零一六年一月一日開始的財政年度仍未生效及無提早採納的與集團可能相關的新準則和修改準則(續)

國際財務報告準則第 16 號「租賃」

國際財務報告準則第 16 號「租賃」將導致差不多所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產（該租賃項目的使用權）與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。

對承租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於報告日期，集團有不可取消的經營租賃承擔人民幣 6,131 百萬。然而，集團仍未釐定該等承擔將導致資產和負債就未來付款確認的程度，以及將如何影響集團的利潤和現金流量分類。

若干承擔或會由短期和低價值租賃所涵蓋，同時根據國際財務報告準則第 16 號，部分承擔可能不符合租賃的定義。

此新準則必須在二零一九年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。

國際財務報告準則第 2 號「以股份為基礎的支付交易的分類和計量」的修訂，對二零一八年一月一日或之後開始之年度生效。

國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號（修改「投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入」）的修訂，對二零一九年一月一日或之後開始之年度生效。

沒有其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告解釋委員會- 解釋公告預期會對本集團有重大影響。

3. 貨物銷售收益及分部資料

本集團的營運分部資訊是根據呈交主要經營決策層的內部報告編制而成，而主要營運決策層負責向營運分部分配資源并評估其業績。

銷售貨物收益指經扣除增值稅(「增值稅」)、消費稅(「消費稅」)及其他銷售稅、經作出退貨及交易折扣撥備，並抵銷所有重大集團內公司間交易後所售貨物的發票值。

為方便管理，本集團按產品及服務劃分業務單位，其四個可呈報經營分部如下：

商用車分部： 主要生產及銷售商用車、相匹配的發動機及其他汽車零部件
乘用車分部： 主要生產及銷售乘用車、相匹配的發動機及其他汽車零部件
金融分部： 主要為集團外客戶和集團內公司提供金融服務
公司及其他分部： 主要生產及銷售其他汽車相關產品

管理層單獨監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源配置及表現評估的決策。分部表現基於經營分部的溢利或虧損評估，與綜合財務報表的溢利或虧損的計量方法一致。然而，本集團的資金(包括財務費用)及所得稅由集團整體管理，並不分配至經營分部。

本集團主要經營決策者認為本集團大部分綜合收益及業績來自中國市場，且綜合資產大部分位於中國，因此並無呈列地區資料。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無任何與單一外部客戶交易的收益佔本集團總收益的 **10%**或以上。

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 貨物銷售收益及分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 商用車 人民幣百萬元 | 乘用車 人民幣百萬元 | 汽車金融 人民幣百萬元 | 公司及其他 人民幣百萬元 | 分部間抵消 人民幣百萬元 | 總計 人民幣百萬元 |
|-------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 分部收益 | | | | | | |
| 對外部客戶業務收入 | 43,218 | 76,656 | 2,310 | 238 | - | 122,422 |
| 對內部客戶業務收入 | 80 | - | 28 | - | (108) | - |
| | <u>43,298</u> | <u>76,656</u> | <u>2,338</u> | <u>238</u> | <u>(108)</u> | <u>122,422</u> |
| 業績 | | | | | | |
| 分部業績 | <u>266</u> | <u>1,384</u> | <u>1,279</u> | <u>(1,709)</u> | <u>568</u> | <u>1,788</u> |
| 利息收入 | 340 | 371 | - | 726 | (603) | 834 |
| 財務費用淨額 | | | | | | (445) |
| 應占溢利及虧損： | | | | | | |
| 合營企業 | 335 | 11,759 | 219 | (648) | - | 11,665 |
| 聯營企業 | - | 1,466 | 399 | 32 | - | 1,897 |
| 稅前溢利 | | | | | | 15,739 |
| 所得稅開支 | | | | | | <u>(1,274)</u> |
| 年內溢利 | | | | | | <u>14,465</u> |

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 貨物銷售收益及分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 商用車 人民幣百萬元 | 乘用車 人民幣百萬元 | 汽車金融 人民幣百萬元 | 公司及其他 人民幣百萬元 | 分部間抵消 人民幣百萬元 | 總計 人民幣百萬元 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 其他分部資料 | | | | | | |
| 資本開支： | | | | | | |
| — 物業、廠房及設備 | 750 | 1,600 | 5 | 24 | - | 2,379 |
| — 無形資產 | 779 | 353 | 7 | 2 | - | 1,141 |
| — 租賃預付款項 | 115 | 188 | - | - | - | 303 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 743 | 857 | 3 | 69 | - | 1,672 |
| 無形資產攤銷 | 204 | 4 | 2 | 110 | - | 320 |
| 存貨跌價(準備撥回)/準備 | (84) | 18 | - | 2 | - | (64) |
| 減值虧損 | 325 | 37 | 149 | 24 | - | 535 |
| 保修準備 | 678 | 793 | - | - | - | 1,471 |

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 貨物銷售收益及分部資料(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| | 商用車 人民幣百萬元 | 乘用車 人民幣百萬元 | 汽車金融 人民幣百萬元 | 公司及其他 人民幣百萬元 | 分部間抵消 人民幣百萬元 | 總計 人民幣百萬元 |
|-------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 分部收益 | | | | | | |
| 對外部客戶業務收入 | 36,344 | 88,218 | 1,864 | 140 | - | 126,566 |
| 對內部客戶業務收入 | 45 | 8 | 47 | - | (100) | - |
| | <u>36,389</u> | <u>88,226</u> | <u>1,911</u> | <u>140</u> | <u>(100)</u> | <u>126,566</u> |
| 業績 | | | | | | |
| 分部業績 | (464) | 2,524 | 1,070 | (2,398) | 523 | 1,255 |
| 利息收入 | 295 | 352 | - | 834 | (579) | 902 |
| 財務收入淨額 | | | | | | 189 |
| 應占溢利及虧損： | | | | | | |
| 合營企業 | 172 | 10,621 | 151 | (522) | - | 10,422 |
| 聯營企業 | - | 986 | 283 | 28 | - | 1,297 |
| 稅前溢利 | | | | | | 14,065 |
| 所得稅開支 | | | | | | <u>(1,353)</u> |
| 年內溢利 | | | | | | <u>12,712</u> |

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

3. 貨物銷售收益及分部資料(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| | 商用車 人民幣百萬元 | 乘用車 人民幣百萬元 | 汽車金融 人民幣百萬元 | 公司及其他 人民幣百萬元 | 分部間抵消 人民幣百萬元 | 總計 人民幣百萬元 |
|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 其他分部資料 | | | | | | |
| 資本開支： | | | | | | |
| — 物業、廠房及設備 | 1,213 | 1,602 | 2 | 188 | - | 3,005 |
| — 無形資產 | 414 | 187 | 8 | 54 | - | 663 |
| — 租賃預付款項 | 2 | 12 | - | - | - | 14 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 720 | 581 | 2 | 80 | - | 1,383 |
| 無形資產攤銷 | 186 | 11 | 2 | 67 | - | 266 |
| 存貨準備撥回 | 100 | 24 | - | 3 | - | 127 |
| 減值虧損 | 143 | 132 | 56 | 1 | - | 332 |
| 保修準備 | 661 | 710 | - | - | - | 1,371 |

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

4. 其他收入

本集團其他收入的分析如下：

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 出售其他物料的收入淨額 | 121 | 103 |
| 政府補助金及補貼 | 427 | 309 |
| 提供服務 | 122 | 69 |
| 利息收入 | 834 | 902 |
| 從合營方收到的派駐員工資 | 283 | 209 |
| 其他 | 399 | 305 |
| | <u>2,186</u> | <u>1,897</u> |

5. 稅前溢利

本集團的稅前溢利已扣除/(計入)：

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 已確認為開支的存貨成本 | 103,317 | 108,293 |
| 金融業務產生的利息支出(列入銷售成本中) | 151 | 150 |
| 存貨跌價(準備撥回)/準備 | (64) | 127 |
| 折舊 | 1,672 | 1,383 |
| 無形資產攤銷 | 320 | 266 |
| 租賃預付款項攤銷 | 66 | 51 |
| 核數師酬金 | 21 | 23 |
| 有關土地及樓宇之經營租賃的租賃費用 | 148 | 141 |

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

6. 財務費用/(收入) - 淨額

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 銀行貸款及其他借貸利息 | 150 | 163 |
| 短期票據利息和已貼現票據利息 | 95 | 96 |
| 融資活動的淨匯損失/(利得) | 200 | (448) |
| 財務費用/(收入) - 淨額 | <u>445</u> | <u>(189)</u> |

7. 所得稅開支

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 即期所得稅 | 1,323 | 1,181 |
| 遞延所得稅 | (49) | 172 |
| 年內所得稅開支 | <u>1,274</u> | <u>1,353</u> |

(a) 企業所得稅

根據中國企業所得稅法及相關規定，本公司及其附屬公司的企業所得稅根據現行法規、相關詮釋及慣例按年度估計應課稅溢利以 15% 至 25% 的稅率計算。

(b) 香港利得稅

由於本集團年內並無於香港產生應課稅溢利(稅率：16.5%)，故並無計提香港利得稅準備。

(c) 遞延所得稅

遞延稅項資產主要就有關若干未來可扣減企業所得稅開支的暫時差額而確認。

根據國際會計準則第 12 號所得稅，遞延稅項資產及負債按預期適用於變現資產或結算負債期間的稅率計算。

東風汽車集團股份有限公司

財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

8. 股息

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|--|-----------------|-----------------|
| 擬派末期股息 — 每股普通股人民幣0.23元 (二零一五年：人民幣0.20元) | 1,982 | 1,723 |

本年度擬派之末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

9. 母公司普通股權益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益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數計算。

每股基本盈利乃按以下各項計算：

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 盈利： | | |
| 母公司普通股權益持有人應佔年內溢利 | 13,355 | 11,550 |
| | 股份數目 | |
| | 百萬元 | 百萬元 |
| 股份： | | |
| 年內已發行普通股加權平均數 | 8,616 | 8,616 |
| 每股盈利 | 155.00 分 | 134.05 分 |

本集團於該等年內並無潛在被攤薄之已發行普通股，故攤薄每股收益與基本每股收益相等。

10. 貿易應收款項

本集團的商用車及乘用車銷售一般通過預付方式結算，即要求經銷商以現金或銀行承兌票據預付。然而，對於長期大量購貨且還款紀錄良好的客戶，本集團可向該等客戶提供通常介於 30 至 180 日的信貸期。對於發動機和其他汽車零部件的銷售，本集團一般向其客戶提供 30 至 180 日的信貸期。貿易應收款項不計利息。

本集團的貿易應收款項(扣除減值準備後)的賬齡按發票日期分析如下：

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 三個月內 | 2,095 | 2,661 |
| 三個月以上至一年 | 1,844 | 813 |
| 一年以上 | 223 | 190 |
| | <u>4,162</u> | <u>3,664</u> |

11. 貿易應付款項

本集團的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零一六年 人民幣百萬元 | 二零一五年 人民幣百萬元 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 三個月內 | 19,874 | 15,425 |
| 三個月以上至一年 | 1,219 | 1,197 |
| 一年以上 | 426 | 548 |
| | <u>21,519</u> | <u>17,170</u> |

董事長致辭

尊敬的各位股東：

受董事會委託，向各位股東遞交本公司二零一六年年度報告，以供審閱。

二零一六年，中国经济社会转型升级发展、汽车产业政策与行业法规深刻变化、智能网联高调跨界，都对汽车行业与市场产生了较大影响。乘用車1.6升及以下排量購置稅減半優惠政策变化，商用車GB1589严格执行，CAFC和NEV积分政策逐步明朗，新能源汽车补贴政策的变化，电动、智能网联、网约共享、跨界颠覆等，众多的新政策、新法规、新技术、新观念、新业态、新模式都對汽車行業當今和未來的發展產生深遠影響。

二零一六年，在新的經濟環境和新法規實施的背景下，中國汽車市場仍實現快速增長，全年汽車銷量2,802.82萬輛，再創歷史新高，銷量同比增長13.7%，高於年初預期。

二零一六年，中國汽車市場主要呈現以下特點：

一、市場集中度下降。中國汽車銷量排名前十位的企業集團銷量佔汽車銷售總量的88.3%，同比下降1.2個百分點，市場集中度延續自二零一五年開始的下降態勢。

二、商用車市場反彈，乘用車市場份額再創新高。全年商用車實現銷售365.13萬輛，同比實現5.8%的正增長，結束近年來低迷態勢；乘用車實現銷售2,437.69萬輛，同比增長14.9%，乘用車市場份額達到87.0%，創歷史新高。

三、SUV、MPV、小排量汽車推動乘用車市場快速增長。受汽車消費政策以及消費者消費偏好影響，全年SUV、MPV及小排量汽車銷量快速增長，增速分別達到44.6%、18.4%和19.9%，成為推動乘用車增長的主動力。

四、自主品牌崛起，合資品牌市場佔有率持續下降。全年自主品牌乘用車銷售1,052.86萬輛，市場佔有率達到43.2%，市場佔有率達到新高。

五、新能源汽車發展更加健康。國家四部委發佈的有關調整新能源補貼政策，使得新能源汽車增速放緩，但全年新能源汽車銷量50.70萬輛，同比增長53.0%。新能源調整政策將促使市場更加規範和健康發展。

六、汽車發展面臨新變局。無人駕駛、智慧型網路、互聯網造車等新技術和新生業態迭出，未來汽車行業發展面臨新變局。

二零一六年，東風汽車集團繼續深入市場，聚焦客戶價值，精準商品企劃，提升網路能力，全年經營高品質跨越300萬輛，實現了“十三五”良好開局。二零一六年，東風汽車集團累計銷售約315.68萬輛，同比增長約10.1%，市場佔有率11.3%；其中乘用車銷售約278.77萬輛，同比增長約10.6%；商用車銷售約36.91萬輛，同比增长6.9%。

二零一六年，本集團實現銷售收入約人民幣1,224.22億元，同比下降約3.3%。類比比例合併方式核算，本集團全年實現銷售收入約人民幣2,454.43億元，同比增長約8.2%，其中乘用車業務銷售收入約人民幣1,894.03億元，同比增長約5.2%；商用車銷售收入約人民幣544.24億元，同比增長16.4%。二零一六年，股東應占利潤約人民幣133.55億元，同比增長約15.6%。

二零一六年，東風汽車集團經營呈現以下顯著特點：

一、產銷規模跨越300萬輛新台階。乘用車、商用車全年保持較快增長態勢，共同推動公司銷量首次突破300萬輛大關，公司產銷規模躍上新台階。

二、經營品質進一步提升。零售量高於批發量，庫存數量和結構得到優化，銷售網路風險得到有效化解。

三、新能源、海外出口實現新發展。全年銷售純電動汽車約2.4萬輛，同比增長60.9%。公司海外業務轉型取得突破，東風自主乘用車出口實現了KD模式。乘用車海外出口3.2萬輛，同比增長26.8%。

四、自主品牌、合資品牌齊頭並進。東風乘用車公司銷量突破15萬輛，同比增長50.5%；東風商用車公司銷量13.32萬輛，同比增長12.3%；東風柳汽實現銷量30.29萬輛，商用車實現大幅增長；東風日產銷量達到111.79萬輛；東風本田銷量突破57.01萬輛，同比增長40.3%。

二零一七年是實施“十三五”規劃的重要一年，是供給側結構性改革的深化之年，依然挑戰和機遇並存。一方面，國內面臨GDP增速趨緩、市場競爭不斷加劇、大宗物資和原材料價格上漲、匯率不穩定、出行服務模式變化、乘用車購置稅優惠力度下調，商用車排放法規加嚴等一系列因素，這些都給公司經營也帶來了不確定性。另一方面，在城市化進程加速推進、中產階層規模快速擴大、80和90後群體成長為消費主力、二次購車用戶比例提高、置換車需求增加以及智慧網聯成為趨勢等利好因素的驅動下，汽車市場將保持穩定增長態勢。

面對新的挑戰和機遇，東風集團將著力做好以下工作：

一、加快推進戰略佈局。構建網聯汽車服務平台，為使用者提供全方位優質汽車產品和服務；積極發展汽車金融業務，提升銷量貢獻度，其他水準業務也要加快佈局，創造新的盈利點；重點發展新能源電池、電機及電控技術、智慧網聯等業務；加速展開智慧網聯業務佈局。

二、聚焦客戶價值，強化商品力和行銷升級。聚焦客戶價值，牢固樹立客戶意識、商品意識和成本意識，並上升為一種價值觀。強化商品力要加強市場研究，提高消費者洞察力，重點關注城市新市民、准二孩家庭、中產新女性、90後等快速崛起的新興消費群體，深度瞭解客戶消費習慣、用車偏好和區域分佈。建立集團行銷能力評價體系，制定行銷能力提升方案。

三、推動自主創新和自主品牌發展。加強國際創新合作，積極融入全球創新網路。加快重塑商用車領先優勢。快速回應細分市場的新變化，不斷提升產品輕量化、綠色化、智

能化水準。大力提升自主乘用車核心能力。不斷提升自主乘用車品質，加速品牌向上，豐富渦輪增壓車型，打造戰略車型和明星產品，提高車型競爭力。

四、推動新能源事業健康快速發展。加強與國內外先進企業的戰略合作，積極推進電動版共用模組化平台(eCMP)專案。完善新能源汽車商品戰略，大力推進純電動車型的升級開發，構建集團CAFC和NEV積分管理體系，強化集團商品組合，完善“十三五”CAFC達標商品的規劃。

面對複雜的行業形勢，東風汽車集團將進一步增強使命感和責任感，持續推進各業務的發展，矢志不移地為股東創造最大回報。

董事長

竺延風

二零一七年三月二十八日

業務概覽

一、 東風汽車集團主要業務

東風汽車集團的主要業務包括商用車（重型卡車、中型卡車、輕型卡車、客車，以及與商用車有關的汽車發動機、汽車零部件和汽車製造裝備）和乘用車（基本型乘用車、MPV和SUV，以及與乘用車有關的汽車發動機、汽車零部件和汽車製造裝備）。此外，東風汽車集團還從事汽車及裝備進出口業務、金融業務、保險經紀業務和二手車業務等。

東風汽車集團的商用車業務創立於一九六九年，多年來處於中國商用車行業的領先地位。截至二零一六年末，東風汽車集團的商用車業務主要集中于東風商用車有限公司（本公司與瑞典富豪卡車的合資公司）、東風汽車有限公司（本公司與日產自動車株式會社（通過日產（中國）投資有限公司）的合資公司）、東風柳州汽車有限公司和東風特種商用車有限公司開展。

東風汽車集團的乘用車業務目前在本公司（通過東風乘用車公司）以及東風汽車有限公司（通過東風日產乘用車公司、東風英菲尼迪汽車有限公司及東風啟辰汽車公司）、神龍汽車有限公司（本公司與PSA標緻雪鐵龍集團的合資公司）、東風本田汽車有限公司（本公司與本田技研工業株式會社的合資公司）、東風雷諾汽車有限公司（本公司與法國雷諾汽車公司的合資公司）以及東風柳州汽車有限公司開展。

東風汽車集團的乘用車發動機和零部件業務目前主要在本公司（通過東風乘用車公司）、東風汽車有限公司、神龍汽車有限公司、東風本田發動機有限公司、東風本田汽車零部件有限公司、東風本田汽車有限公司、東風雷諾汽車有限公司、東風柳州汽車有限公司和東風格特拉克變速箱有限公司等開展。

近年來，東風汽車集團加快發展新能源汽車業務，目前此項業務主要在東風乘用車公司、東風電動車輛股份有限公司、東風汽車有限公司、東風特種商用車有限公司開展。今後，相關整車企業也將積極推進新能源汽車業務。

東風汽車集團的裝備製造業務目前主要在東風汽車有限公司開展。

東風汽車集團的金融業務目前主要在以下公司開展：東風汽車財務有限公司（本公司全資子公司）、東風日產汽車金融有限公司（本公司與東風汽車有限公司和日產自動車株式會社、日產（中國）投資有限公司的合資公司）及東風標緻雪鐵龍汽車金融有限公司（本公司與標緻雪鐵龍荷蘭財務公司、神龍汽車有限公司的合資公司）。

1、 商用車

截至二零一六年十二月三十一日，東風汽車集團成員共生產42種主要的商用車基本車型，包括35種主要的卡車基本車型和7種主要的客車基本車型。東風汽車集團生產的商用車目前主要通過四大銷售和服務網路進行銷售和售後服務，這些網路專為東風汽車集團生產的商用車提供銷售和售後服務，共同構成了中國最廣泛的商用車銷售和服務網路之一。

東風汽車集團所生產的商用車發動機，除主要供集團內部裝車外也對外銷售。東風商用車有限公司和東風汽車有限公司（通過東風汽車股份有限公司）生產東風系列和東風康明斯系列柴油發動機。

東風汽車集團除生產發動機外，還生產商用車汽車零部件，包括傳動系統（主要包括變速箱、離合器和傳動軸等）、車身（主要包括衝壓件）和底盤（主要包括車橋、車架和底盤零件）、電子零部件和其他零部件。

2、 乘用車

截至二零一六年十二月三十一日，東風汽車集團成員生產的乘用車共有63個系列，其中包括34個轎車系列、7個MPV車型系列和19個SUV車型系列，3款新能源產品。東風汽車集團生產的乘用車目前通過10個獨立管理的銷售和服務網路進行銷售和售後服務，以上十大銷售和服務網路分別為一種品牌的乘用車提供銷售和售後服務，並由本公司（通過東風乘用車公司）、有關附屬公司等進行管理。

東風汽車集團（通過東風乘用車公司）、東風汽車有限公司、神龍汽車有限公司、東風本田汽車有限公司、東風雷諾汽車有限公司和東風柳州汽車有限公司生產的乘用車發動機主要供東風集團內部裝車。東風本田發動機有限公司生產的乘用車發動機供外部銷售。東風汽車集團除生產發動機外，還為乘用車生產汽車零部件，包括傳動系統（主要包括變速箱、離合器和傳動軸等）、車身（主要包括衝壓件）、電子零部件和其他零部件。

3、 金融

東風汽車財務有限公司、東風日產汽車金融有限公司、東風標緻雪鐵龍汽車金融有限公司從事的金融業務，主要包括東風汽車集團資金集中管理、吸收本集團及母公司集團存款；辦理成員單位貸款及委託貸款；對成員單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單位之間清算；同業拆借；對汽車經銷商融資；成員單位產品的消費信貸等。

4、 其他業務

東風汽車集團也通過東風汽車有限公司從事汽車裝備的生產。東風汽車有限公司生產的裝備包括機床、塗裝設備、焊裝設備、衝壓和鍛造模具，以及量具和刀具。此外，東風汽車有限公司提供各種裝備的維修業務。除上述業務外，東風汽車集團還從事汽車及裝備進出口業務、汽車經紀保險業務和二手車業務等。

二、 年報期間主要業務運營情況

1、 二零一六年東風汽車集團整車產銷量及市場佔有率

截至二零一六年十二月三十一日，東風汽車集團該年度整車生產量和銷售量分別為3,149,906輛和3,156,810輛。根據中國汽車工業協會公佈的統計數字，按國產商用車和乘用車的銷售總量計算，東風汽車集團二零一六年市場佔有率約11.3%。下表顯示東風汽車集團二零一六年商用車和乘用車產銷量及以銷量計算的市場佔有率：

| | 生產量 (輛) | 銷售量 (輛) | 銷量市場佔有率 (%) ¹ |
|-----------|------------------|------------------|--------------------------|
| 商用車 | 372,695 | 369,054 | 10.1 |
| 卡車 | 330,587 | 327,300 | 10.5 |
| 客車 | 42,108 | 41,754 | 7.7 |
| 乘用車 | 2,777,211 | 2,787,756 | 11.4 |
| 基本型乘用車 | 1,374,361 | 1,387,480 | 11.4 |
| MPV | 239,037 | 245,416 | 9.8 |
| SUV | 1,163,813 | 1,154,860 | 12.8 |
| 交叉型 | 0 | 0 | 0 |
| 合計 | 3,149,906 | 3,156,810 | 11.3 |

1 根據中國汽車工業協會公佈的統計數字計算

2、 二零一六年東風汽車集團主要細分市場國內市場佔有率排名

| | 東風汽車集團 銷售車輛數 (輛) | 國內市場 銷量排名 ² |
|--------|---------------------|---------------------------|
| 重型卡車 | 142,640 | 2 |
| 中型卡車 | 56,503 | 2 |
| 輕型卡車 | 127,472 | 4 |
| 基本型乘用車 | 1,387,480 | 3 |
| MPV | 245,416 | 4 |
| SUV | 1,154,860 | 2 |

2 根據中國汽車工業協會公佈的各集團統計數字計算

3、 二零一六年東風汽車集團銷售收入

本集團截至二零一六年十二月三十一日的銷售收入：

| 業務 | 銷售收入 (人民幣百萬元) | 佔集團銷售收入的比例 (%) |
|-----------|------------------|----------------|
| 乘用車 | 76,656 | 62.6 |
| 商用車 | 43,298 | 35.4 |
| 金融 | 2,338 | 1.9 |
| 其他 | 238 | 0.2 |
| 分部間抵銷 | (108) | (0.1) |
| 合計 | 122,422 | 100.0 |

4、 銷售和服務網絡

東風汽車集團一直注重客戶權益，努力完善產品服務保障體系，使產品經銷商和客戶得到及時、高效、準確、優質的服務保障。二零一六年，東風汽車集團進一步強化和提升網路銷售能力，一方面，為適應汽車市場發展趨勢，東風汽車集團不斷調整和優化網絡佈局。

另一方面，根據集團業務構架的變化，重新構建和發展汽車銷售網路。

截至二零一六年末，東風汽車集團主要通過十四個銷售和服務網絡在中國進行汽車銷售和售後服務。這十四個銷售和服務網絡分別銷售某一整車生產單元生產的汽車並進行售後服務，並由相關整車生產單元自行管理且獨立於東風汽車集團的其他成員。

商用車主要通過四大銷售服務網絡進行分銷和售後服務。

| | 品牌名稱 | 銷售網點 數量 | 售後服務網 點數量 | 覆蓋 省份 |
|--------------------------|-------------------------|------------|--------------|----------|
| 東風汽車有限公司 (東風汽車股份有限公司) | 東風 (高端輕型、 輕型、微型、皮卡) | 1,965 | 1,769 | 31 |
| 東風柳州汽車有限公司 | 乘龍 (中重型) | 388 | 761 | 31 |
| 東風商用車有限公司 | 東風 (中重型) | 862 | 3,544 | 31 |
| 東風特種商用車公司 | 東風 | 3,215 | 6,074 | 31 |

乘用車主要通過十大銷售和服務網絡進行銷售和售後服務。

| | 品牌名稱 | 銷售網點 數量 | 售後服務 網點數量 | 覆蓋 省份 |
|---------------------------|--------|------------|--------------|----------|
| 神龍汽車有限公司 | 東風雪鐵龍 | 428 | 630 | 31 |
| 神龍汽車有限公司 東風汽車有限公司 | 東風標緻 | 494 | 641 | 31 |
| (東風日產乘用車公司) | 東風日產 | 721 | 721 | 31 |
| 東風英菲尼迪汽車有限公司 | 東風英菲尼迪 | 105 | 105 | 30 |
| 東風汽車有限公司 (東風日產乘用車公司) | 啟辰 | 237 | 204 | 31 |
| 東風柳州汽車有限公司 | 東風風行 | 492 | 487 | 31 |
| 東風本田汽車有限公司 | 東風本田 | 445 | 445 | 31 |
| 東風雷諾汽車有限公司 | 東風雷諾 | 150 | 142 | 30 |
| 鄭州日產汽車有限公司 | 鄭州日產 | 704 | 529 | 31 |
| 東風乘用車公司 | 東風風神 | 293 | 400 | 31 |

5、 產能、產能分佈及未來擴展計畫

截至二零一六年十二月三十一日止，東風汽車集團汽車整車產能約為367萬輛，發動機總產能約為354萬台。其中商用車整車產能約64萬輛，商用車發動機總產能約為37萬台；乘用車整車產能約303萬輛，乘用車發動機產能約為317萬台。

下表顯示截至於二零一六年十二月三十一日，東風汽車集團汽車及發動機產能分佈詳情。

(1)、商用車產能

(1.1) 整車

| 公司 | 產能（萬輛） |
|--------------------------|--------|
| 東風汽車有限公司 （東風汽車股份有限公司） | 25 |
| 東風商用車有限公司 | 24 |
| 東風柳州汽車有限公司 | 6 |
| 東風特種商用車公司 | 8.8 |

備註：特種商用車整合生產能力，減少1萬輛。

(1.2) 發動機

| 公司 | 產能（萬台） |
|--------------------------|--------|
| 東風汽車有限公司 （東風汽車股份有限公司） | 28 |
| 東風商用車有限公司 | 9 |

(2)、乘用車產能

(2.1) 整車

| 公司 | 產能（萬輛） |
|------------|--------|
| 東風汽車有限公司 | 127 |
| 東風柳州汽車有限公司 | 24 |
| 神龍汽車有限公司 | 75 |
| 東風本田汽車有限公司 | 48 |
| 東風乘用車公司 | 18 |
| 東風雷諾汽車有限公司 | 11 |

(2.2) 發動機

| 公司 | 產能（萬台） |
|-------------|--------|
| 東風汽車有限公司 | 104 |
| 神龍汽車有限公司 | 84 |
| 東風本田汽車有限公司 | 49 |
| 東風乘用車公司 | 12 |
| 東風本田發動機有限公司 | 53 |
| 東風雷諾汽車有限公司 | 7 |
| 東風柳州汽車有限公司 | 8 |

根據對未來汽車市場發展預計和東風汽車集團發展規劃，在確保合理產能利用率的前提下，東風汽車集團產能將逐步提升，以滿足產品生產的需要，預計到二零一七年末汽車整車產能將提高到約385萬輛。

6、 資本開支

二零一六年，東風汽車集團繼續堅持審慎投資原則，嚴格防範產能過剩風險，實現精益管理，全年共完成固定資產投資約人民幣130.53億元（東風汽車集團所有成員單位全口徑統計資料）。重點圍繞以下方面穩步推進專項投資工作。

（1）合理安排新產品導入和新車型專項投入，根據國家相關法規政策要求和市場需要，適時推出適應市場的產品。

（2）根據戰略發展需要和商品計畫安排，分步實施產能建設，在保障產銷規劃目標達成的基礎上，最大限度規避產能過剩風險。

（3）加強自主品牌建設和自主研發能力投入，以適應東風汽車集團提升核心競爭力和可持續發展能力的需要。

東風汽車集團未來兩年將根據發展規劃，推進自主創新及新能源能力建設，探索汽車出行服務、水凖事業等新事業，合理安排新車型和新產品導入，開展智慧製造技術提升，優化投資結構。預計二零一七年和二零一八年各年投資總額均約為人民幣165億元（東風汽車集團所有成員單位全口徑統計資料）。

三、 二零一六年主要經營成果

1、銷售規模踏上新台階，經營基礎進一步夯實

二零一六年，東風汽車集團銷售汽車約315.68萬輛，銷售規模再上新臺階，同比增長約為10.1%；銷售規模連續七年保持行業第二。其中乘用車銷售約278.77萬輛，同比增長約為10.6%；商用車銷售約36.91萬輛，同比增長約6.9%。

二零一六年，公司經營基礎進一步夯實。按類比比比例合併方式實現銷售收入2,454.43億元，同比增長約8.2%；股東應占淨利潤133.55億，同比增長約15.6%。

2、汽車業務均衡發展，自主、合資品牌齊驅並進

二零一六年，東風集團實現自主品牌汽車銷售90.75萬輛，同比增長約9.5%，其中，東風乘用車公司銷量突破15萬輛，同比增長約50.5%；東風商用車公司銷量13.32萬輛，同比增長約12.3%。與此同時，合資品牌東風日產乘用車公司銷量突破110萬輛，東風本田汽車公司銷量再創新高，達到57.01萬輛，同比增長約40.3%，自主品牌、合資品牌共同發展，有力支撐了公司經營目標的達成。

3、加大產品結構調整，加快產業轉型升級

二零一六年，東風集團加大產品結構調整力度，為滿足GB1589等新法規要求，公司商用車產品率先實現全面排放升級；為應對市場消費趨勢和客戶需求熱點，公司共投放東風風神A9、AX5、東風標誌4008、東風雷諾科雷傲等13款乘用車新品，豐富了公司乘用車產品系列，優化了公司乘用車產品結構。

為應對汽車新技術、新業態層出不窮的新格局，公司加大產業轉型升級，開展了汽車與互聯網跨界融合、汽車電商業務、大資料、車聯網、智慧化、無人駕駛等領域的研究；加快構建新的商業模式，大力發展二手車、汽車金融、汽車租賃等水凖事業。

4、抓住政策契機，加快新能源汽車產業化進程

二零一六年，公司累計有 103 個車型進入新能源汽車推廣應用推薦車型目錄，新能源汽車銷售 2.4 萬輛，同比增長 60.9%，高於行業增幅（53.0%）。

二零一六年，公司制定了十三五新能源汽車發展規劃，完善新能源事業推進體制，進一步明確了主體和責任，並明確了新能源汽車“583”計畫，包括 5 個方面的核心資源掌控計畫、8 個方面的關鍵技術開發計畫和 3 個方面的商業模式創新計畫。以此為支撐，通過各種資源保障措施，形成具有核心競爭力的整車商品，搶佔新能源汽車制高點。

5、深化國際合作、強化國際運營

東風汽車集團持續強化國際合作夥伴在新商品及技術導入、聯合開發、人才培養、海外發展等方面的合作。與 PSA 聯合開發的 CMP 平台、電動版共用模組化平台（eCMP）專案繼續推進。得益於海外業務轉型取得突破，東風自主乘用車出口實現了 KD 模式。海外出口 2.11 萬輛，同比增長 1 倍。開展戰略人才培養專案，推進雷諾、日產掛職、東風-PSA 互派掛職人員，加速引進海內外高層次人才。

四、 業務展望

預計二零一七年，行業總體增速為 5% 左右。未來五年，行業每年的年均增長預計為 3.5%，其中乘用車年均增長 3.9%，商用車年均增長 0.8%。

根據未來汽車市場發展態勢和未來汽車行業的新格局的判斷，東風汽車集團已經制定了詳實的“十三五”發展戰略規劃，力求公司在多變的市場環境下和激烈的市場競爭中，保持穩健的發展步伐。

一是加快推進戰略佈局，加速展開行動計畫。加速展開水準事業、零部件事業和智慧網聯業務佈局，加強品牌戰略管理，強化主動主導，深化合資合作。

二是聚焦客戶價值，強化商品力和行銷升級。以客戶價值為導向，加強市場研究，清晰定義產品，建立集團行銷能力評價體系，為使用者提供全方位優質汽車產品和服務。

三是乘勢而上，推動自主創新和自主品牌發展雙突破。一方面，通過快速回應細分市場的新變化，不斷提升輕量化、綠色化、智慧化水準，持續推進戰略商品項目，以加快重塑商用車領先優勢；一方面，要聚焦客戶價值，認真打磨每一款商品，鞏固自主品牌現有產品線日趨完善的優勢，大力提升自主乘用車核心能力。

四是堅持戰略引領，推動新能源事業健康快速發展。東風汽車集團將通過強化核心技術積累與掌控，完善新能源汽車商品戰略，加快新能源汽車示範推廣等工作以促進新能源汽車事業的健康發展。

五是突破戰略市場，推動海外事業取得新進展。東風汽車集團將通過加強海外商品企劃，豐富海外商品線，深入開拓重點戰略市場，加強專案收益管理，以推動海外事業新突破。

在當前複雜的形勢面前，東風汽車集團將進一步增強使命感和責任感，圍繞公司“十三五”規劃，聚焦客戶價值新特徵，強化商品力和行銷力，推動公司經營實現新的突破。

管理層討論與分析

一、主營業務分析

1. 收入

二零一六年中國經濟社會轉型升級發展、汽車產業政策與行業法規的深刻變化、智慧網聯高調跨界，對汽車行業與市場產生了較大影響，全年汽車產銷呈穩定增長，產銷分別完成2,811.88萬輛和2,802.82萬輛，比上年同期分別增長14.5%和13.7%。

乘用車市場，2016年累計銷售乘用車2,437.69萬輛，同比增長14.9%，較同期（7.3%）提高7.6個百分點，其中，狹義乘用車同比增長18.2%，基本型轎車同比增長3.4%；MPV同比增長18.4%，高於去年全年增幅（10.1%）8.3個百分點；SUV同比增長44.6%，繼續保持高增長的態勢；交叉型乘用車同比下降37.8%，市場持續萎縮。

商用車市場，二零一六年累計銷售汽車365.13萬輛，同比增長5.8%，其中，重卡累計同比增長33.1%；中卡同比增長14.3%；輕卡銷量同比下降1.2%；微卡同比增長11.0%；客車同比下降8.7%，中客大幅度增長，輕客大幅下滑。

二零一六年，東風集團積極應對各種風險和挑戰，經營總體保持平穩，本集團本期累計銷售汽車約315.68萬輛，同比增長約10.1%。其中乘用車銷售約278.77萬輛，同比增長約10.6%；商用車銷售約36.91萬輛，同比增長6.9%。按銷量計算，本集團國內市場佔有率約為11.3%，較同期下降約0.4個百分點；其中乘用車市場佔有率約為11.4%，較同期下降約0.5個百分點，商用車市場佔有率為10.1%，較同期提高約0.1個百分點。

本集團收入約人民幣1,224.22億元，較去年同期的約人民幣1,265.66億元減少約人民幣41.44億元，下降約3.3%；收入的減少主要來自於東風標緻雪鐵龍汽車銷售有限責任公司銷售收入下滑。

| | 二零一六年 銷售收入 人民幣百萬元 | 二零一五年 銷售收入 人民幣百萬元 |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 乘用車 | 76,656 | 88,226 |
| 商用車 | 43,298 | 36,389 |
| 金融 | 2,338 | 1,911 |
| 其他分部 | 238 | 140 |
| 分部間抵消 | (108) | (100) |
| 合計 | 122,422 | 126,566 |

1.1 乘用車業務

本集團乘用車銷售收入由去年同期約人民幣882.26億元，減少約人民幣115.70億元至約人民幣766.56億元，降幅約為13.1%；收入的減少主要來自於東風標緻雪鐵龍汽車銷售有限責任公司銷售收入下滑。

1.2 商用車業務

本集團商用車銷售收入由去年同期約人民幣 363.89 億元，增加約人民幣 69.09 億元至約人民幣 432.98 億元，增幅約為 19.0%。收入增長主要來自于東風商用車有限公司、東風柳州汽車有限公司業務增長。

1.3 金融業務

本集團金融業務收入由去年同期約人民幣 19.11 億元，增加約人民幣 4.27 億元至約人民幣 23.38 億元，增幅約為 22.3%。本集團金融業務仍保持穩定的增長。

2. 銷售成本及毛利

本集團二零一六年銷售成本總額約人民幣 1,049.05 億元，較去年同期約人民幣 1,096.37 億元減少約人民幣 47.32 億元，降幅約 4.3%。毛利總額約人民幣 175.17 億元，較去年同期約人民幣 169.29 億元增加約人民幣 5.88 億元，增幅約 3.5%。綜合毛利率約 14.3%，較去年同期約 13.4% 增加約 0.9 個百分點。

3. 其他收入

本集團二零一六年其他收入總額約為人民幣 21.86 億元，較去年同期的約人民幣 18.97 億元，增加約人民幣 2.89 億元。

其他收入增加主要是由於政府補貼收入的增加。

4. 銷售及分銷成本

本集團二零一六年銷售及分銷成本約人民幣 76.29 億元，較去年同期的約人民幣 71.44 億元，增加約人民幣 4.85 億元。

銷售及分銷成本增加主要是由於銷商服務站支持、市場開拓費的增加。

5. 管理費用

本集團二零一六年管理費用約人民幣 37.54 億元，較去年同期的約人民幣 36.91 億元，增加約人民幣 0.63 億元。

6. 其他費用淨額

本集團二零一六年其他費用淨額約人民幣 56.98 億元，較去年同期的約人民幣 58.34 億元，減少約人民幣 1.36 億元。

其他費用淨額減少主要是東風標緻雪鐵龍汽車銷售有限責任公司技術提成費用的降低。

7. 人工成本

本集團二零一六年人工成本約人民幣 61.84 億元，較去年同期的約人民幣 56.43 億元，增加約人民幣 5.41 億元。

汽車產銷量增長使得人工需求增加，由此使一般工資及福利費用開支增加，同時職工工資水準也在正常調整，因此，人工成本有所增加。

8. 財務(費用)/收入 - 淨額

本集團二零一六年財務費用淨額約人民幣 4.45 億元，較去年同期的財務收入淨額約人民幣 1.89 億元，增加約人民幣 6.34 億元。

財務費用淨額增加主要是本集團歐元借款產生的匯兌損失。

9. 分佔合營企業溢利和虧損

本集團二零一六年分佔合營企業溢利和虧損約人民幣 116.65 億元，較去年同期的約人民幣 104.22 億元增加約人民幣 12.43 億元。主要由於：(1)東風汽車有限公司股東應占溢利增加約 9.51 億元，主要是銷量增加及高收益車型天籟、奇駿、樓蘭、逍客銷售結構改善，全價值鏈降成本持續改善；(2)東風本田汽車有限公司股東應占溢利增加約 25.46 億元，銷量大增加及高收益車型 CRV、XRV、思域、艾力紳銷售結構改善，車型競爭力提高，銷售價格保持穩定，新車型商務政策適當收縮，全價值鏈降成本持續改善；(3)神龍汽車有限公司股東應占溢利降低約 10.87 億元，主要是 C5、C4L、508、408、3008 等高收益車型銷量下降，商務政策支出加大。

10. 分佔聯營企業溢利和虧損

本集團二零一六年分佔聯營企業溢利和虧損約為人民幣 18.97 億元，較去年同期的約為人民幣 12.97 億元增加約人民幣 6.00 億元，主要由於投資入股 PSA 所產生的投資收益增加約 5.02 億元。

11. 所得稅

本集團二零一六年所得稅支出約人民幣 12.74 億元，較去年同期的約人民幣 13.53 億元，減少約人民幣 0.79 億元。本期的有效稅率約為 8.1%，較去年同期的有效稅率約 9.6% 減少約 1.5 個百分點。

12. 年內溢利

基於以上原因，本集團二零一六年股東應佔溢利約人民幣 133.55 億元，較去年同期的約人民幣 115.50 億元增加約人民幣 18.05 億元，增加約 15.6%；淨利潤率（股東應佔溢利占收入總額的百分比）約為 10.9%，較去年同期的約 9.1%，增加約 1.8 個百分點；淨資產回報率（股東應佔溢利占平均淨資產的百分比）約 14.7%，較去年同期的約 14.6%，增加約 0.1 個百分點。

13. 總資產

本期，本集團的總資產約為人民幣 1,849.59 億元，較上年末的約人民幣 1,607.86 億元增加約人民幣 241.73 億元；主要是應收賬款、應收票據、房產、廠房及設備及於聯營公司的投資增加。

14. 總負債

本期，本集團的總負債約為人民幣 814.01 億元，較上年末的約人民幣 693.02 億元增加約人民幣 120.99 億元。主要是：應付款項、應付票據的增加，其中應付款項增加約人民幣 43.49 億元；應付票據增加約 38.87 億元。同時所屬東風汽車（香港）國際有限公司從中國進出口銀行辦理的歐元借款（年化利率約 2.0%）本期還本金 1.10 億歐元，折合人民幣約 7.93 億元。

15. 總權益

本期，本集團的總權益約為人民幣 1,035.58 億元，較上年末的約人民幣 914.84 億元增加約人民幣 120.74 億元，其中母公司權益持有人應佔權益約為人民幣 966.50 億元，較上年末的約人民幣 846.50 億元增加約人民幣 120.00 億元。

16. 流動資金與來源

| | 二零一六年 截至十二月三十一日止 十二個月 (人民幣百萬元) | 二零一五年 截至十二月三十一日止 十二個月 (人民幣百萬元) |
|--------------------|---|---|
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 3,598 | 558 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 1,387 | 4,246 |
| 融資活動(動用)/所得的現金流量淨額 | (4,116) | 695 |
| 現金和現金等價物增加淨額 | 869 | 5,499 |

本集團來自經營活動的現金流入淨額約為人民幣 35.98 億元。主要是：(1)扣除折舊和減值等非現金項目的稅前溢利約人民幣 41.00 億元；(2)貿易應付款項、應付票據及其他應付款項以及應計費用增加人民幣約 105.06 億元；(3)貿易應收款項及應收票據、預付款項、按金及其他應收款項增加，減少人民幣約 37.11 億元；(4)金融業務產生的貸款與應收款項增加，減少人民幣約 73.09 億元；(5)金融業務收到的現金存款增加約 11.03 億元；(6)已付所得稅減少人民幣約 11.82 億元；

本集團來自投資活動的現金流入淨額約為人民幣 13.87 億元。該金額主要反映：(1)為擴大產能和開發新產品，購買的物業、廠房、設備和無形資產減少人民幣約 35.20 億元；(2)獲得附屬公司控制權支付購買款，減少約人民幣 12.33 億元；(3)已抵押銀行結餘和定期存款增加，減少人民幣約 28.85 億元；(4)收到合營與聯營公司股息，增加約人民幣 91.92 億元；

本集團來自融資活動的現金流出淨額約為人民幣 41.16 億元。該金額主要反映：(1)銀行借

款淨額增加約人民幣 49.39 億元；(2)償還銀行借款淨額減少約人民幣 63.14 億元；(3)向股東分紅約人民幣 28.39 億元。

基於以上原因：於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金和現金等價物(即不計三個月或以上的定期存款)約為人民幣 296.01 億元，比二零一五年十二月三十一日的約人民幣 287.32 億元，增加約人民幣 8.69 億元。現金和銀行存款(即包括三個月或以上的定期存款)約為人民幣 373.73 億元，比二零一五年十二月三十一日的約人民幣 355.66 億元，增加約人民幣 18.07 億元。本集團的淨現金(即現金和銀行存款減借貸)約為人民幣 229.84 億元，比二零一五年十二月三十一日的約人民幣 210.57 億元，增加約人民幣 19.27 億元。

於二零一六年十二月三十日，本集團的產權比率(總借貸佔股東權益總額的百分比)約為 14.9%，比二零一五年十二月三十一日的約 17.1%降低約 2.2 個百分點。流動比率約為 1.35 倍，比二零一五年十二月三十一日的約 1.39 倍減少約 0.04 倍；速動比率約為 1.22 倍，比二零一五年十二月三十一日的約 1.25 倍減少約 0.03 倍。

本集團於二零一六年十二月三十一日的存貨周轉天數約為 30 天，比二零一五年十二月三十一日的周轉天數約 29 天增加約 1 天，本集團應收款項(含應收票據)的周轉天數由二零一五年十二月三十一日的約 48 天增加約 10 天至二零一六年十二月三十一日的約 58 天。其中應收賬款(不含應收票據)的周轉天數約為 12 天，與二零一五年十二月三十一日周轉天數約 11 天增加 1 天；應收票據周轉天數約為 46 天，與二零一五年十二月三十一日的周轉天數約 37 天增加約 9 天。集團對應收票據有嚴謹的管理規章制度，只接受具信譽的銀行及有實力的客戶的申請，銀行承兌的票據由客戶的銀行承擔信貸風險。

17. 比例合併法下主要財務資料

比例合併法下，本集團二零一六年度收入約人民幣 2,454.43 億元，較去年同期的約人民幣 2,268.63 億元增加約人民幣 185.80 億元，增長約 8.2%；稅前溢利約人民幣 208.59 億元，較去年同期的約人民幣 184.83 億元增加約人民幣 23.76 億元，增長約 12.9%；總資產約人民幣 2,617.43 億元，較去年同期的約人民幣 2,270.91 億元增加約人民幣 346.52 億元，增長約 15.3%。

二、核心競爭力分析

東風汽車集團在激烈的市場競爭中能夠保持行業領先地位及穩定地增長態勢，其核心競爭力主要體現在以下幾個方面：

1、國內領先的商用車業務

東風汽車集團是中國最具有實力的商用車製造商。本公司在商用車領域具有完整的價值鏈佈局，目前在研發體系和研發能力、零部件體系、生產製造體系以及銷售服務體系方面都處於國內領先水準。東風商用車業務的健康發展，是東風汽車集團整體事業穩定發展的基礎。

2、國內知名品牌

世界品牌實驗室（World Brand Lab）主辦的“世界品牌大會”發佈了2016年（第十三屆）《中國500最具價值品牌》分析報告。“東風”品牌以986.78億元的品牌價值位列第36位。東風品牌是本公司之母公司東風汽車公司經過四十多年精心培育的知名品牌，體現了一代又一代東風人的智慧和心血。它通過為消費者提供品質可靠，深受消費者喜愛的產品，為消費者提供周到細緻的服務，給消費者帶來價值。

東風品牌是消費者對東風產品的信賴，是對東風的信賴，是東風事業發展的市場基礎，東風良好的品牌形象將有助於東風不斷拓展市場範圍和產品系列。

3、貼合市場需求的業務佈局

東風汽車集團是目前國內整車業務佈局最齊全的汽車集團，在各主要細分市場均有業務佈局。而從業務單元的佈局來看，東風的業務單元佈局相對均衡。貼合市場需求的業務佈局有利於本公司保持持續發展，將有助於降低單一市場或單一企業發生的風險對東風汽車集團的整體影響。

4、國際化的視野和管理理念

東風汽車集團一直堅持開放合作戰略，具有較強的市場意識和國際化視野。堅持開放合作與自主發展的統一，在開放中自主發展。堅持以市場為導向進行產品開發和業務流程優化。堅持經營品質優先，不盲目追求發展速度。堅持學習和借鑒國際上先進的管理經驗和管理方法，在學習和借鑒中形成有東風自身特色的管理方式。

先進的管理理念和國際化的視野有利於東風融入國際化發展，不斷提升國際化的經營管理能力。

5、發展良好的合資事業

東風汽車集團合資業務單元基本已處於持續健康發展的軌道。東風與各合作夥伴之間的戰略互信不斷增強，各方股東對合資公司的支持力度持續加大。合資公司自身體系發展能力在不斷增強，產品佈局、行銷網路、製造能力、研發能力等持續強化。合資公司的盈利能力保持行業先進水準。

良好發展的合資事業為東風汽車集團整體事業發展尤其是自主品牌事業發展提供強大的支撐，包括相對充裕的資金、人才團隊和管理的支持。

6、不斷發展壯大的自主品牌汽車事業

一直以來，國內領先的商用車業務為東風自主品牌汽車事業最為穩定的一極，二零一六年，東風乘用車公司、東風柳汽、東風啟辰的汽車銷量分別突破15萬輛、30萬輛和11萬輛，東風自主品牌乘用車已經成為東風自主品牌汽車事業新的增長極。

建議之末期股息

董事會建議針對二零一六年年度盈利每股份派人民幣 23.00 分(二零一五年為每股份派人民幣 20.00 分)的股息。

本年度擬派末期股息須經公司股東於應屆股東周年大會上批准後，方可作實。本公司將於二零一七年六月二十九日（星期四）至二零一七年七月七日（星期五）（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。本公司 H 股股東如欲獲派發末期股息，而尚未登記過戶檔，須於二零一七年六月二十八日（星期三）（最後股份登記日）下午四時三十分(香港時間)或之前將過戶檔連同有關股票交回本公司的 H 股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室。

重大訴訟

截至二零一六年十二月三十一日止年度，東風汽車集團未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且據東風汽車集團所知，亦無任何針對東風汽車集團的重大訴訟或索賠懸而未決、擬將進行或已進行。

購買、出售或贖回本公司上市證券

東風資產管理有限公司於二零一六年九月二十六日至二零一六年十一月八日通過港股通道以平均價格約 7.92 港幣收購本公司 73,168,000 股 H 股股份。東風資產是本公司控股股東東風汽車公司之全資附屬公司。故此，DFM 被視作持有東風資產所持有之全部本公司 H 股股份。詳細內容請參閱本公司於二零一六年十一月八日刊發之公告。

企業管治

年內，除《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四《企業管治守則》（「守則」）第 A.2.1 條及第 A.4.2 條外，本公司已全面遵守守則內的所有條文。

按《企業管治守則》第 A.2.1 條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。前公司總裁朱福壽先生因違紀，於二零一五年十一月二十五日被免去總裁職務，期間由董事長竺延風先生代行其職務直至李紹燭先生於二零一六年八月二十六日獲委任為本公司總裁為止。

公司應屆董事會於二零一三年十月十日最後獲選，按照《企業管治守則》第 A.4.2 條，每位董事至少每三年輪值退任的規定，本屆董事會（包括於二零一五年六月十九日獲委任的竺延風先生）的任期應於二零一六年十月九日屆滿並應輪值退任。由於事關整個董事會，須考慮眾多因素以確保本公司的高級管理層順利延續，故此本公司未能如期完成董事會換屆程序。目前，本公司董事會的換屆程序正在進行中，並待適時提呈股東大會審議。

董事證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套條款不低於《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所規定之行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認他們在本公告期內一直完全遵守標準守則。

股東周年大會

本公司將於二零一七年六月十六日(星期五)舉行二零一六年年度股東周年大會。為確定有權出席股東周年大會的股東名單，本公司將於二零一七年五月十七日(星期三)至二零一七年六月十六日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，尚未登記過戶檔的H股持有人須於二零一七年五月十六日(星期二)(最後股份登記日)下午四時三十分(香港時間)或之前將過戶檔連同有關股票交回本公司的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

審閱賬目

審計與風險管理委員會已經審閱本公司及本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核財務報告。

董事會

於本公告日期，本公司執行董事為竺延風先生及李紹燭先生；本公司非執行董事為童東城先生、歐陽潔先生及劉衛東先生；以及本公司獨立非執行董事為馬之庚先生、張曉鐵先生、曹興和先生及陳雲飛先生。

承董事會命

董事長
竺延風

中國武漢
二零一七年三月二十八日

* 僅供識別