

每個人的精品車  
年度報告2016



**GEELY**

**吉利汽車控股有限公司**

**GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：0175)

# 目錄

## 主要數據

五年財務概要	3
--------	---

## 評論

主席報告書	7
-------	---

## 管理層報告書

表現與管治	11
董事及高級管理層簡介	23
企業管治報告	29
董事會報告書	54

## 賬目

獨立核數師報告書	82
綜合收益表	87
綜合全面收入報表	88
綜合財務狀況表	89
綜合權益變動表	91
綜合現金流量表	93
綜合財務報表附註	95

## 本公司

公司資料	191
------	-----

# — 主要數據

---



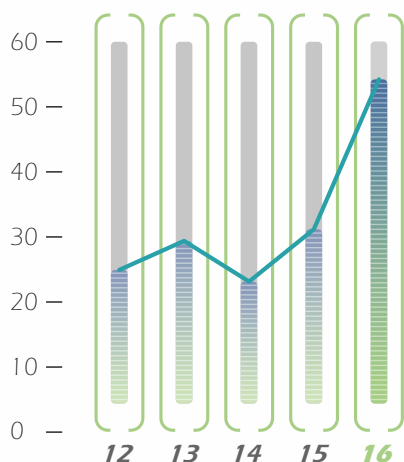


## 主要數據

# 五年財務概要

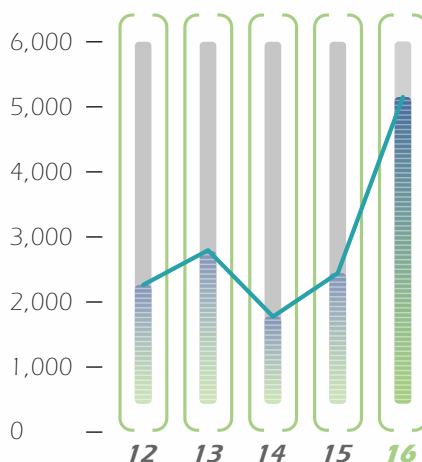
### 收益

(人民幣十億元)



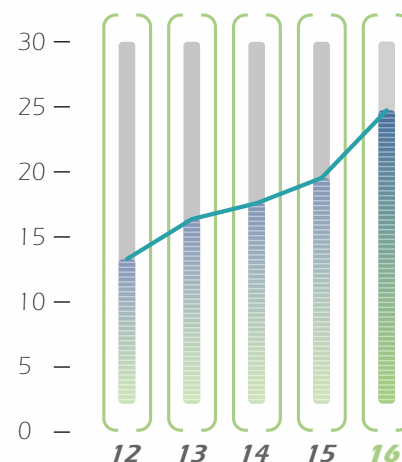
### 歸屬本公司 股權持有人溢利

(人民幣百萬元)



### 歸屬本公司 股權持有人權益

(人民幣十億元)



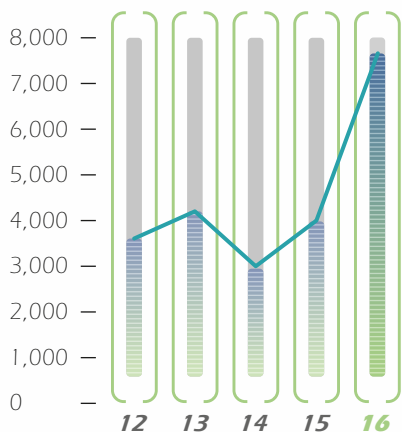
以下為本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要，乃摘錄自經審計之財務報表：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收益	53,721,576	30,138,256	21,738,358	28,707,571	24,627,913
稅前溢利	6,203,943	2,874,805	1,943,405	3,304,182	2,529,077
稅項	(1,033,755)	(586,143)	(494,177)	(623,934)	(479,291)
本年度溢利	5,170,188	2,288,662	1,449,228	2,680,248	2,049,786
歸屬： 本公司股權持有人	5,112,398	2,260,529	1,430,588	2,663,136	2,039,969
非控股股東權益	57,790	28,133	18,540	17,112	9,817
	5,170,188	2,288,662	1,449,128	2,680,248	2,049,786
資產與負債					
總資產	67,582,836	42,292,460	37,280,150	33,599,308	31,379,826
總負債	(42,896,587)	(22,552,937)	(19,813,800)	(17,369,617)	(18,175,802)
權益總額	24,686,249	19,739,523	17,466,350	16,229,691	13,204,024
代表：					
歸屬本公司股權持有人權益	24,437,227	19,523,816	17,287,996	16,068,024	12,886,657
非控股股東權益	249,022	215,707	178,354	161,667	317,367
	24,686,249	19,739,523	17,466,350	16,229,691	13,204,024

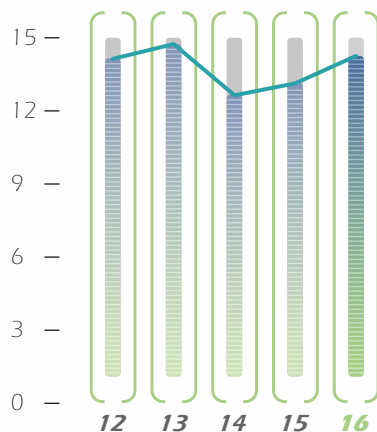
## 主要數據 五年財務概要

### 其他主要財務數據

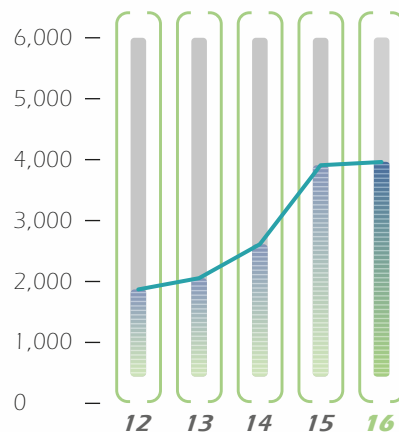
**EBITDA<sup>(1)</sup>**  
(人民幣百萬元)



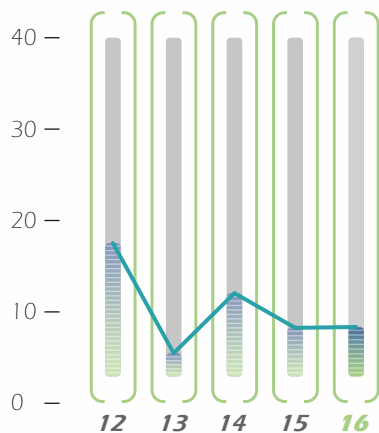
**EBITDA 利潤率<sup>(2)</sup>**  
(%)



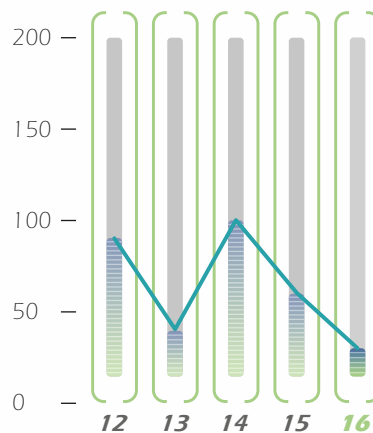
**CAPEX<sup>(3)</sup>**  
(人民幣百萬元)



**總負債<sup>(4)</sup> / 總資本<sup>(5)</sup>**  
(%)



**總負債 / EBITDA**  
(%)

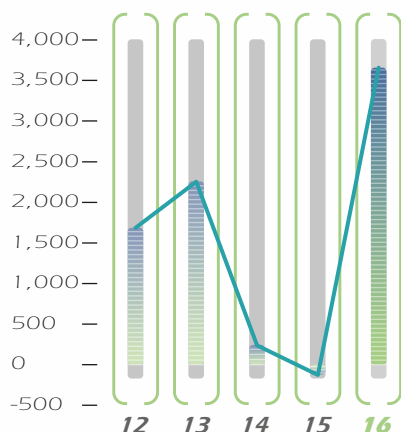


- (1) 未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利(EBITDA)乃按稅項、折舊及攤銷以及財務費用(不包括政府補助以外之其他收入)加入本年度溢利計算。
- (2) EBITDA利潤率乃按EBITDA除以相關年度收益計算，並以百分比列示。
- (3) 資本開支(CAPEX)包括物業、廠房及設備、無形資產及預付土地租賃款項之資本開支。
- (4) 總負債為流動及非流動借貸、可換股債券及優先票據總和。
- (5) 總資本包括非流動借貸總額加總權益。

## 主要數據 五年財務概要

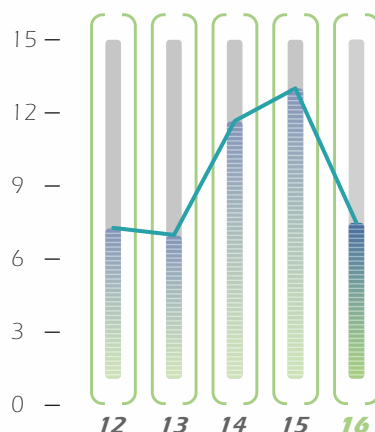
### EBITDA-CAPEX

(人民幣百萬元)



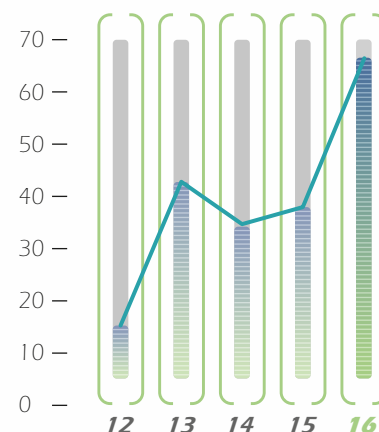
### CAPEX / 收益

(% )



### EBITDA / 利息開支

(% )



	公式	二零一六年	二零一五年	百分比變動 增加/(減少)
<b>本年度</b>				
收益(人民幣千元)		53,721,576	30,138,256	78
歸屬本公司股權持有人溢利(人民幣千元)	(1)	5,112,398	2,260,529	126
<b>每股</b>				
每股基本盈利(人民幣分)		57.96	25.68	126
每股攤薄盈利(人民幣分)		57.33	25.66	123
每股股息(港仙)		12.0	3.8	216
每股資產淨值(人民幣元)	(2)/(5)	2.75	2.22	24
<b>年末</b>				
歸屬本公司股權持有人權益(人民幣千元)	(2)	24,437,227	19,523,816	25
總資產(人民幣千元)	(3)	67,582,836	42,292,460	60
借貸(包括優先票據)(人民幣千元)	(4)	2,242,691	1,928,856	16
已發行股份數目	(5)	8,882,861,540	8,801,986,540	1
年內股價				
— 高位(港幣)		9.20	4.72	95
— 低位(港幣)		2.76	2.40	15
<b>財務比率</b>				
資本負債比率	(4)/(2)	9.2%	9.9%	(7)
總資產回報	(1)/(3)	7.6%	5.3%	43
歸屬本公司股權持有人權益回報	(1)/(2)	20.9%	11.6%	80

# — 評論

---



## 評論 主席報告書



二零一六年，本集團主要由於年度銷量大幅增長及產品組合改善，從而令銷售收益大幅增加，令股權持有人帶來應佔溢利較二零一五年增加126.2%至人民幣51.1億元。

### 業務回顧

儘管轎車仍為最具規模分類市場，中國市場的轎車銷售量於二零一六年僅錄得溫和增長，但由於對運動型多功能車（「SUV」）的需求增長持續強勁，二零一六年中國乘用車市場仍錄得高速增長。根據中國汽車工業協會（「中汽協」）的資料，由於主要受到自主品牌SUV銷量增長的推動，二零一六年自主品牌乘用車銷量增速加快，同比增長20.5%。而同期中國整體乘用車市場同比增長則為14.9%。

因現有及全新A級轎車車型在二零一六年取得良好的銷售成績，本集團進一步鞏固了在中國自主品牌轎車市場上的領先地位。年內推出的兩款全新中型SUV車型「吉利博越」及「遠景SUV」都十分成功，大大提高了我們在中國SUV市場的佔有率。因此，二零一六年本集團國內銷量實現了可觀的同比增長53.6%。二零一六年銷量增長強勁亦歸功於我們在中國日益增強的營銷體系的支撐。基於本集團採取較為慎重的業務策略以控制出口市場的財務風險，本集團於二零一六年出口銷量同比減少15.4%。



## 評論 主席報告書



本集團於二零一六年合共售出765,970部汽車，較二零一五年增加50.2%。當中744,191部為內銷，較二零一五年增加53.6%。餘下的21,779部為外銷，佔總銷量的2.8%，較二零一五年下降15.4%。本集團於二零一六年賣得最好的五款車型包括「新帝豪」、「遠景」(及其後續車型「新遠景」)、「吉利博越」、「吉利金剛」及「帝豪GS」，合共佔本集團二零一六年總銷量79.9%。

### 財務回顧

本集團於二零一六年的財務表現超乎管理層預期。截至二零一六年十二月三十一日止年度，全年總收益增加78.3%至人民幣537.2億元，此乃由於國內銷量增長強勁足以抵銷相對疲軟的出口表現所致。二零一六年，中型A級轎車車型「新帝豪」按銷量計仍為本集團最暢銷的車型，佔總銷量30.1%。主要受產品組合改善(即高價位

的車型佔比較高)帶動，年內本集團的平均出廠銷售價格(「平均售價」)繼續增加。由於年內整體銷量增加、平均售價提高及毛利率穩定，本集團的淨溢利總額由二零一五年人民幣22.9億元增加125.9%至二零一六年人民幣51.7億元。經扣除非控股股東權益後，股東應佔淨溢利比二零一五年人民幣22.6億元增加126.2%至二零一六年人民幣51.1億元。每股攤薄盈利增加123.4%至人民幣57.33分。年內，本集團的汽車製造業務繼續帶來良好的營運現金流入，而本集團的總現金水平(銀行結餘及現金+已抵押銀行存款)於二零一六年年末增加63.8%至人民幣150.8億元。



### 股息

鑑於二零一六年錄得強勁的營運現金流入及目前的高現金水平，本集團董事會決定提高股息分派比率，並建議派發二零一六年末期股息每股港幣12仙(二零一五年：港幣3.8仙)。

## 前景展望

根據中華人民共和國國務院所頒佈的《中國製造2025》指引，本集團將繼續投放更多資源進行研發與技術創新，藉此實現在「吉利」品牌下「造每個人的精品車」的使命。二零一六年，本集團表現令人矚目。這標誌著本集團正在駛入新吉利時代，成為一個創新及令人尊重的品牌。毋庸置疑，成功實施該等行動將造就本集團成為更為強大的汽車集團。

本集團與母公司浙江吉利控股集團有限公司（「吉利控股」）所擁有大部份股權的沃爾沃汽車公司（Volvo Car Corporation）之間的技術合作於年內在開發緊湊型模塊化組合架構（「CMA」）平台方面取得重大進展，使本集團更可充分善用資源，並於產品開發方面加快落實平台化、標準化、共享模塊化、數字化、電氣化及互聯互通，從而更好地滿足客戶日益增長的需求，使本集團在競爭中具備更為強大而獨特的優勢。本人堅信兩間公司合作所產生的龐大協同效益、技術增強、產品質量及品牌形象提高會於未來幾年變得日益顯著，同時在技術、質量及品牌等方面為本集團營造競爭優勢。此外，本集團計劃在二零一七年以全新「Lynk&Co」品牌推出



基於CMA平台上打造的首批新款車型。CMA平台為吉利控股與沃爾沃汽車公司共同開發。CMA平台、全新「Lynk&Co」品牌以及其全新業務模式是本集團戰略的重要組成部份，必將為本集團的銷售拓展至中國市場以外的地區，同時提高本集團與主要國際品牌競爭的能力，從而保持長期的增長動力。

本人堅信本集團正朝著正確的方向邁進，為在二零二零年達成2百萬部總銷量的目標，成為在市場上享負盛名和受客戶擁戴的全球主流汽車集團而努力奮鬥。最後，本人謹此衷心感謝全體員工於二零一六年所付出的一切努力和取得的所有成就。同時感謝股東們一直以來的大力支持。



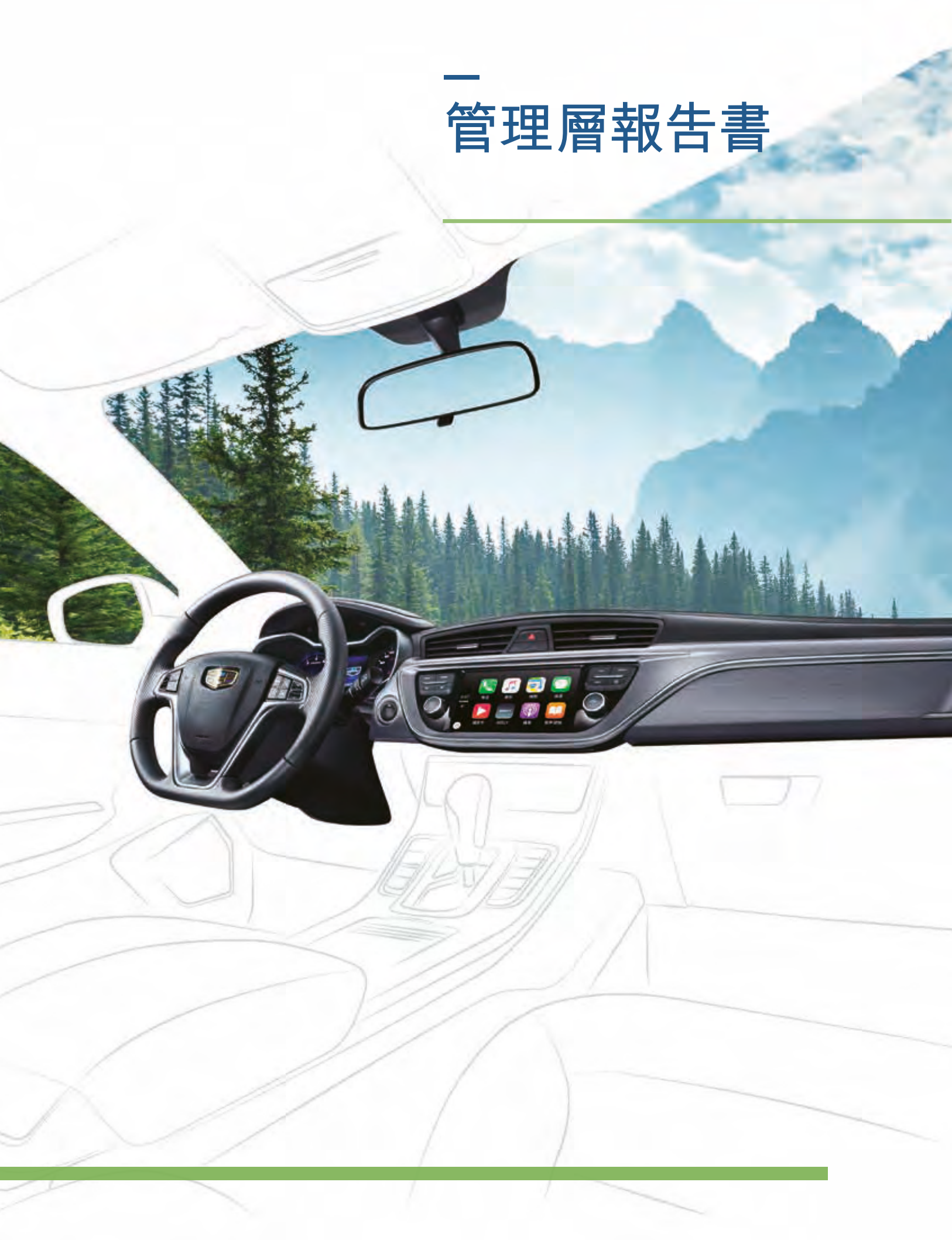
主席  
**李書福**

二零一七年三月二十二日



# — 管理層報告書

---



## 管理層報告書

# 表現與管治

### 整體表現

主要受「帝豪」系列A級轎車(包括「新帝豪」、「帝豪EV」、「帝豪GS」及「帝豪GL」)的國內需求持續向好以及兩款全新中型SUV車型「吉利博越」及「遠景SUV」的強勁銷售所帶動，吉利汽車控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)二零一六年的表現超出管理層預期，且錄得大幅增長。本集團於中國市場的銷量較二零一五年上升53.6%，而根據中國汽車工業協會(「中汽協」)數據，中國乘用車市場整體於二零一六年同比增長14.9%。由於本集團的產品投放、技術、產品質量及品牌形象持續改善，市場對本集團投放的新車型反應熱烈。為了採取較為慎重的業務策略以控制出口市場的財務風險，本集團的出口銷量同比減少15.4%，而參考中汽協的數據，中國整體乘用車出口同比增加11.5%。整體而言，本集團於二零一六年合共售出765,970部汽車，較二零一五年上升50.2%，超出本集團二零一六年銷量目標700,000部(年內已由原訂水平600,000部作出兩次修訂)。二零一六年，由於銷量大增及產品組合進一步改善，總收益上升78.3%至人民幣537.2億元。本集團二零一六年股權持有人應佔溢利增加126.2%至人民幣51.1億元。年內，政府補助較二零一五年減少5.3%至人民幣8億元。年內政府補助主要為政府就本集團經營及研發活動所提供的現金補助。



### 收購寶雞吉利汽車部件有限公司(「寶雞汽車部件」)及山西吉利汽車部件有限公司(「山西汽車部件」) 100%權益

於二零一六年六月一日，本集團同意分別以人民幣702,206,798元及人民幣720,244,135元向其母公司浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)的兩間集團公司收購寶雞汽車部件及山西汽車部件全部註冊資本。該兩項收購事項的代價乃參考寶雞汽車部件及山西汽車部件各自於二零一六年五月三十一日的註冊資本中100%權益的資產淨值而釐定，並由本集團的內部資源撥付。於二零一六年八月八日，收購寶雞汽車部件及山西汽車部件已獲本公司獨立股東於股東特別大會上正式批准，其後已分別於二零一六年八月十八日及二零一六年八月十二日完成。



## 管理層報告書 表現與管治

該兩項收購事項應可擴大本集團的製造能力及提高其製造新型高端轎車、SUV及中高端電動汽車車型的生產能力，從而擴大本集團的產品組合及提高本集團產品在市場的整體競爭能力。於收購事項完成後，寶雞汽車部件及山西汽車部件已成為本集團擁有99%權益之附屬公司，其財務報表已綜合入賬於本集團的財務報表內。

### 出售康迪電動汽車集團有限公司(「康迪合營公司」)及寧海知豆電動汽車有限公司(「知豆合營公司」)股權

於二零一六年七月二十五日，本集團與吉利控股訂立總體出售協議，向吉利控股出售本集團於康迪合營公司及知豆合營公司註冊資本的50%及45%權益，總代價為人民幣1,346,486,590元。作價乃參考康迪合營公司及知豆合營公司的過往財務表現及彼等各自的電動汽車產品組合的未來前景而釐定。於二零一六年十月十一日舉行之股東特別大會上，該項出售事項獲本公司獨立股東正式批准，並於二零一六年十月三十一日完成。

該等出售事項與本集團的策略是一致的：透過鞏固及增強其產品組合，並透過專注於相對高端產品從而進一步提升品牌形象，以便持續提升股東價值。預期該等出售事項將致使本集團分配更多時間及資源來發展中高端汽車。出售事項已為本公司產生收益淨額人民幣3.74億元。

### 財務資源

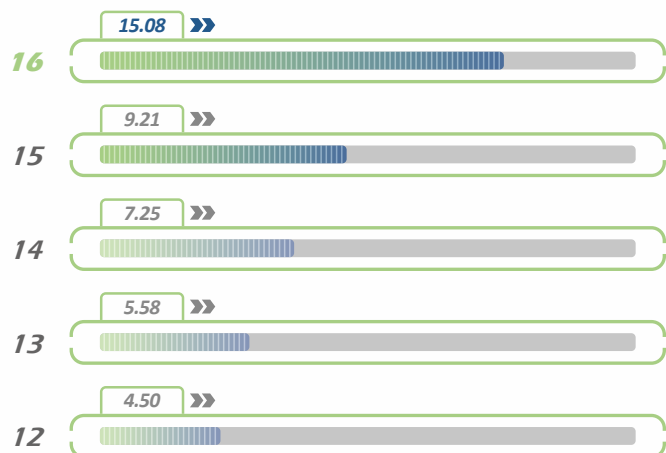
於二零一六年，本集團總資本開支為人民幣40億元，超出年初的預算金額人民幣38億元。二零一六年資本開支高於預期，乃由於為應對本集團二零一六年產品需求上升及預期本集團銷量於未來數年增加而加大於生產設施及研發方面的投資所致。營運資金(存貨+貿易及其他應收款項-貿易及其他應付款項)減少約人民幣36.21億元至二零一六年年末的人民幣負76.73億元。其原因是貿易應付款項和應付票據，以及來自客戶的預付款的大幅增加。此外，本集團汽車製造業務帶來良好的營運現金流入，令總現金水平(銀行結餘及現金+已抵押銀行存款)增加63.8%至人民幣150.8億元。本集團的借款總額(包括銀行借款及優先票據)增加16.3%至人民幣22.4億元。於二零一六年年末，本集團財務狀況繼續保持穩健，手頭現金淨額(總現金水平-銀行借款-優先票據)為人民幣128.4億元，比較六個月前錄得淨現金為人民幣89.6億元。於二零一六年年末，本集團借款總額主要以美元計值，與本集團出口業務收益的貨幣組合一致。此外，應收票據淨額(應收銀行票據-應付銀行票據)於二零一六年年末為人民幣247.6億元，可於需要時透過與銀行貼現該等應收票據為本集團提供額外現金儲備。



本集團於二零一七年的資本開支預算約為人民幣79億元，包括為新汽車平台及車型的研發以及現有工廠生產設施的擴建及升級提供資金。本集團計劃以其營運現金流、現金儲備、新增銀行借款，以及在國際資本市場集資的方式來撥付資本開支。於本報告日期，本公司並無有關在國際資本市場集資的具體計劃或時間表。

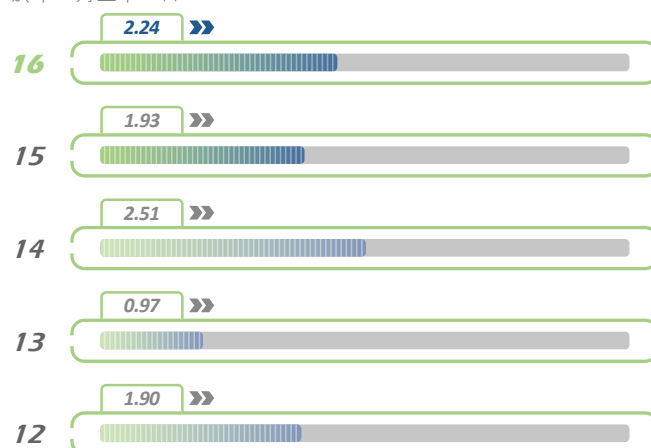
### 總現金水平

人民幣十億元  
於十二月三十一日



### 借款總額（包括優先票據，但不包括可換股債券）

人民幣十億元  
於十二月三十一日



### 汽車製造

本集團於二零一六年合共售出765,970部汽車，較二零一五年增加50.2%。二零一六年本集團的銷量增長主要由市場對「帝豪」系列A級轎車車型及兩款全新中型SUV車型（「吉利博越」及「遠景SUV」）的強勁需求所帶動。年內，本集團的A級轎車銷量增加61.9%至二零一六年的320,999部，而其SUV銷量則由二零一五年的59,943部增加190.2%至二零一六年的173,970部。

## 管理層報告書 表現與管治

本集團二零一六年國內銷量大幅增長53.6%至744,191部，而年內中國乘用車市場的整體增長及中國自主品牌乘用車市場的銷量增長則分別為14.9%及20.5%。根據中汽協公佈的市場數據，本集團於中國乘用車市場的佔有率自二零一五年2.4%上升至二零一六年3.1%。而本集團於中國SUV分類市場的佔有率則以更快步伐增長，由二零一五年0.9%上升至二零一六年1.9%。本集團二零一六年出口銷量下降15.4%至21,779部，佔本集團全年總銷量2.8%。根據中汽協公佈的市場數據，本集團於中國乘用車總出口量之佔比由二零一五年6.0%下降至二零一六年4.6%。

「新帝豪」仍然為本集團最暢銷車型，佔本集團二零一六年總銷量約30.1%。本集團「帝豪」系列A級轎車的銷量合共為320,999部，佔本集團二零一六年總銷量約41.9%。「新帝豪」自二零一四年下半年推出以來一直廣受市場歡迎。根據中汽協公佈的市場數據，於中國乘用車市場上，「新帝豪」是唯一在二零一六年入選首十名最暢銷轎車車型的自主品牌轎車。本集團於二零一六年五月推出首款跨界車型「帝豪GS」，隨後在九月推出新一代A+級轎車車型「帝豪GL」。兩款車型的銷售表現均超出管理層預期。「吉利博瑞GC9」是本集團具有戰略意義的B級車型。自二零一五年第二季度首次推出以來深受客戶及汽車業界的好評。除了在C-NCAP（中國新車評估體系）碰撞測試中獲得最高的五星評級外，「吉利博瑞GC9」亦奪得「2016中國年度車」殊榮，成為首個勇奪此項榮譽的中國自主品牌車型。此外，該車型亦於二零一六年初於北京汽車博物館榮獲2016軒轅獎年度大獎。「吉利博瑞GC9」於二零一六年的總銷量為47,078部，相比二零一五年增長44.5%。

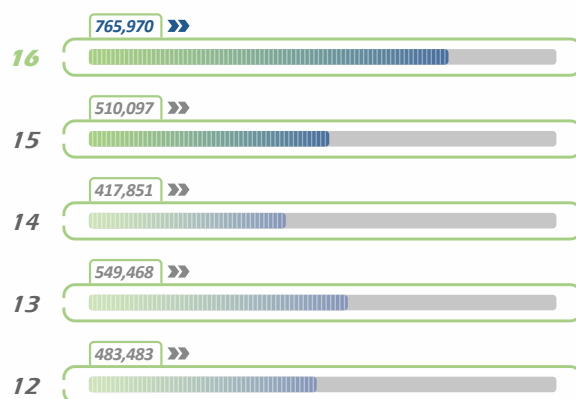


二零一六年SUV分類市場方面，兩款全新的SUV車型(即「吉利博越」及「遠景SUV」)連同舊版「GX7」車型的累計總銷量為173,970部，較二零一五年增加接近兩倍。「吉利博越」於中國獲德國雜誌「Auto Motor and Sport」(AMS)頒授「最佳中型SUV及越野車」大獎，而「吉利博瑞GC9」亦獲同一雜誌頒授「最佳國產中級轎車」大獎。鑒於中國SUV需求將於未來數年持續需求殷切，本集團計劃於二零一七年推出兩款全新的緊湊型SUV車型。此舉有助進一步提高本集團於中國SUV市場的競爭地位，同時有助本集團維持未來數年的增長動力。年內，「新帝豪」、「遠景」(及其後續車型「新遠景」)、「吉利博越」、「帝豪GS」及「吉利金剛」是本集團最高銷量的五款車型。

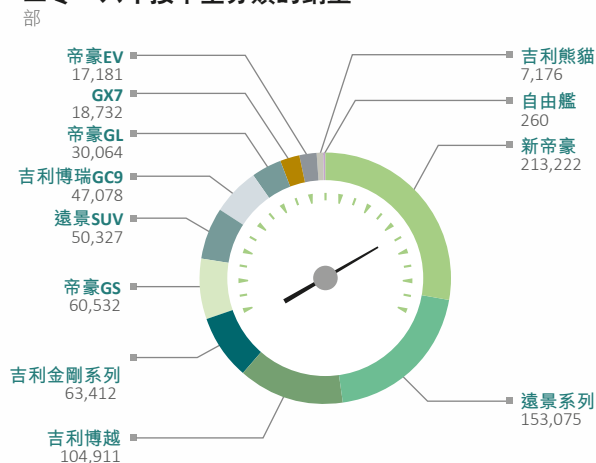
由於產品組合持續改善(即SUV及「吉利博瑞GC9」等較高價位車型的佔比增加)，於二零一六年本集團平均出廠銷售價格進一步提高。

年內，本集團已大致完成重組中國銷售及分銷系統，並成功把以前的三個產品品牌「全球鷹」、「帝豪」及「英倫汽車」整合為一個統一品牌「吉利」，從而有效地提升了本集團在中國市場銷售渠道及分銷的能力。有關轉變亦令本集團可為其客戶提供更優質的銷售及售後服務。二零一六年年末，本集團於中國有逾920家經銷商。

### 年銷量

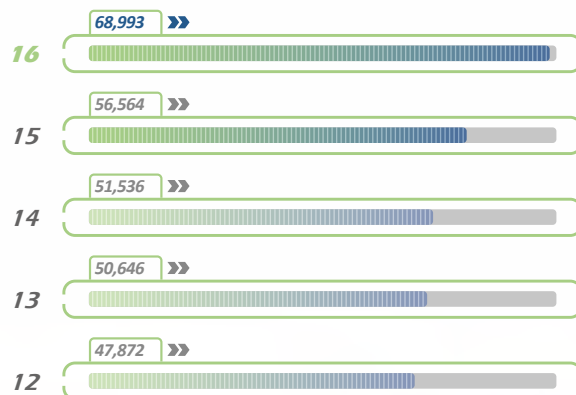


### 二零一六年按車型分類的銷量



### 平均出廠銷售價格

每部人民幣





管理層報告書  
表現與管治

現有生產設施

名稱	權益	可用年產能力 (部/雙班)	車型
路橋廠房	99.0%	100,000	吉利金剛系列(1.5L)
寧波/慈溪廠房	99.0%	200,000	自由艦(1.3L, 1.5L) 新帝豪(1.3L, 1.5L) 帝豪EV
春曉廠房	99.0%	120,000	吉利博瑞GC9 (1.8L, 2.4L, 3.5L) 吉利博越(1.8L, 2.0L)
湘潭廠房	99.0%	120,000	遠景系列(1.3L, 1.5L)
濟南廠房	99.0%	50,000	吉利熊貓(1.0L, 1.3L, 1.5L)
成都廠房	99.0%	100,000	遠景SUV (1.3L, 1.8L) GX7 (1.8L, 2.0L, 2.4L)
寶雞廠房	99.0%	180,000	吉利博越(1.8L, 2.0L)
臨海廠房	99.0%	120,000	帝豪GL (1.3L, 1.8L) 帝豪GS (1.3L, 1.8L)
晉中廠房	99.0%	80,000	帝豪GL (1.3L, 1.8L)
<b>總計</b>		<b>1,070,000</b>	

在分析車主對經銷商售後服務滿意度的「J.D.Power亞太公司二零一六年中國售後服務滿意度指數(CSI)研究<sup>SM</sup>」中，「吉利」品牌於二零一六年取得741分的高分，而大眾市場的平均分數則為674分。在中國所有自主品牌中，「吉利」位列第三。總排名方面，該研究顯示「吉利」品牌在七十四個中國乘用車品牌中位列第八。

與沃爾沃汽車的合作

自二零一五年，本集團與沃爾沃汽車公司(「沃爾沃汽車」)之間的合作取得重大進展。促進該合作的重要平台及基礎設施為一家獨立的研發中心，位於瑞典哥德堡

的Lindholmen Science Park，名為CEVT (China-Euro Vehicle Technology AB)。CEVT於二零一三年九月正式成立，截至二零一六年十二月三十一日擁有約800名僱員及約1,100名顧問。CEVT的首要任務是為未來的C級轎車開發新一代模塊化架構及相關部件，以滿足沃爾沃汽車及本集團雙方今後發展的需求。平台戰略將有助於提供沃爾沃汽車需要的優質特點，並同時幫助本集團在汽車市場上與其他對手競爭。模塊化架構及相關部件不單能打造世界級產品技術與品質，亦可節省大量開發、試驗及採購的成本，進而實現巨大的規模經濟效益。本集團預期在未來幾年將透過該全新平台開發大量新車型。於本報告日期，本集團尚未就應用該全新平台與CEVT或其母公司吉利控股達成任何具體合作安排。

### 新能源汽車戰略

本集團於二零一五年十一月宣佈新能源汽車戰略「藍色吉利行動」，該戰略於二零一六年仍然繼續實施。「藍色吉利行動」是一項為期五年的活動，充份展現本集團矢志轉型成為新能源汽車技術行業領導者的決心。該戰略旨在達成以下目標：i)力爭在二零二零年底提前達到政府預定的企業平均燃料消耗量為<5.0升/100公里的標準；ii)參照傳統汽車釐定價格水平，為客戶提供價格合理的插電混合動力汽車；iii)於二零二零年前新能源汽車銷量佔本集團總銷量90% (65%來自插電混合動力汽車/油電混合動力汽車及35%來自純電動汽車)；iv)成功開發氫燃料或金屬燃料電動汽車；及v)於新能源、智能汽車及輕量化技術方面佔據行業領先地位。本集團於二零一五年十一月推出首款新能源汽車車型「帝豪EV」標誌著本集團開始由傳統汽車逐步轉至新能源汽車。在全面執行「藍色吉利行動」的第一年度，本集團於中國市場出售了17,181部「帝豪EV」，使「帝豪EV」成為二零一六年最暢銷的純電動汽車。本集團計劃於二零一七年推出首款混合動力汽車及插電式混合動力汽車。這必將增加本集團在未來幾年總銷量中新能源汽車的佔比。

本集團將繼續利用CEVT及沃爾沃汽車的新能源汽車領先技術，加快投放新能源汽車產品。在中國市場既生產銷售純電動汽車，也生產銷售油電混合動力汽車及插電混合動力汽車。

### 新產品

本集團計劃於二零一七年推出以下新車型：

- 兩款緊湊型SUV；

- 目前主要車型的升級版；
- 全新混合動力汽車和插電式混合動力汽車車型；及
- 基於CMA平台開發並以「Lynk&Co」品牌推出的首批新車型

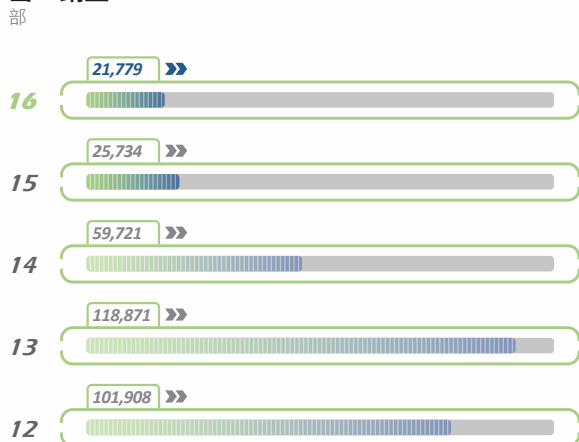
### 出口

由於本集團部分主要出口市場的政治及經濟環境持續不明朗，本集團於二零一六年繼續對出口業務採取較為謹慎的策略以控制本集團在該等市場所承受的風險，通過縮減當地業務活動，避免承擔過度財務風險。本集團於二零一六年總共出口了21,779部汽車，較二零一五年下降15.4%，且僅佔本集團年內總銷量的2.8%。由於採取較為謹慎的策略，本集團於中國乘用車總出口量的佔比由二零一五年的6.0%下降至二零一六年的4.6%。「新帝豪」、「GX7」及「吉利博瑞GC9」於二零一六年為出口銷量最多的車型，分別佔本集團年內總出口量的36.7%、16.8%及14.6%。

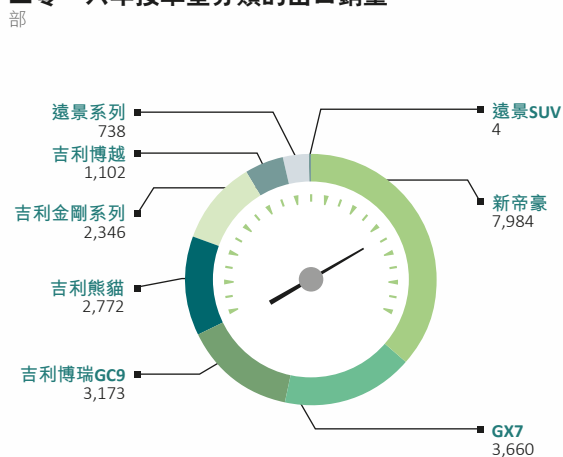
於二零一六年，中東、歐洲及非洲的發展中國家為本集團最重要的出口市場。其中，出口銷量最多的市場為埃及、白俄羅斯及沙特阿拉伯。合共佔本集團二零一六年總出口銷量60.3%。除出口汽車外，本集團亦在白俄羅斯、俄羅斯、斯里蘭卡、埃塞俄比亞、烏拉圭和埃及以合約製造安排方式通過合營公司或藉原設備製造商與當地合作夥伴合作組裝部份外銷車型。於二零一六年年末，本集團經23個國家的24名銷售代理及489家銷售及服務網點出口產品到海外。

## 管理層報告書 表現與管治

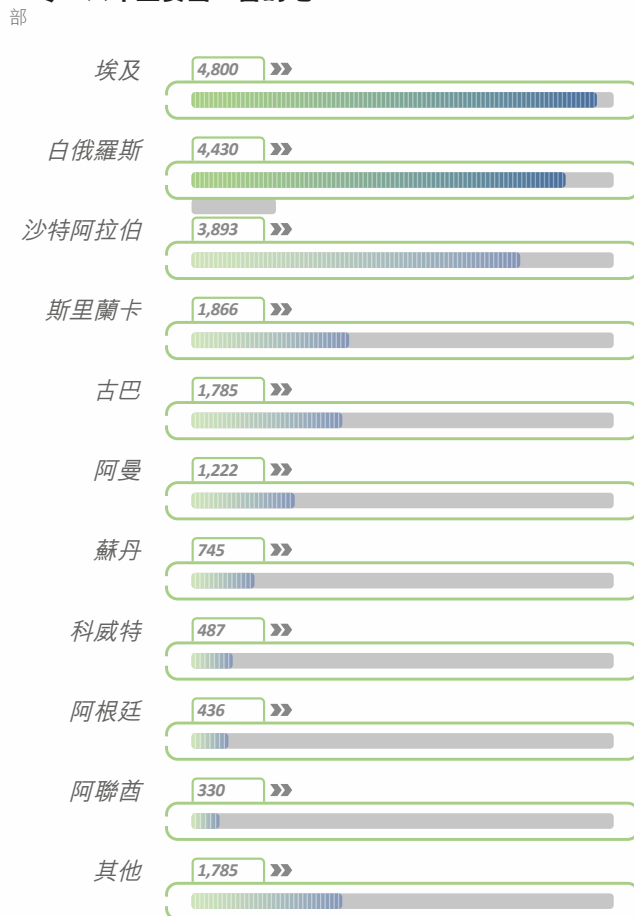
### 出口銷量



### 二零一六年按車型分類的出口銷量



### 二零一六年主要出口目的地



年內，本集團的俄羅斯附屬公司因俄羅斯盧布(「盧布」)兌美元及人民幣的匯率升值而錄得未實現外匯匯兌收益。儘管如此，本集團於俄羅斯的業務仍面臨貨幣交易風險。有關風險乃因俄羅斯銷售所產生之收益以俄羅斯盧布計值，而於中國生產的大部份存貨成本均主要以人民幣計值所致。因此，本集團於二零一六年繼續重整俄羅斯的業務及縮減在俄羅斯的業務活動，以降低在該國家的財務風險。長遠而言，本集團將會在主要出口市場加快本地化生產以降低與其在該等市場經營業務相關的外匯匯兌風險。

管理層報告書  
表現與管治

儘管近期本集團的投資以在主要出口市場加速本地化生產為主導，但至今本集團大部份成本仍以人民幣計值。另一方面，本集團大部份出口銷售以美元收款，故人民幣升值或會削弱本集團產品於出口市場的競爭力。本集團大部份產品於出口市場以當地貨幣零售。當地貨幣兌美元及人民幣貶值，亦可能影響本集團的競爭力。進而影響本集團在該等市場的銷量。當地貨幣貶值亦可導致本集團在當地成立的附屬公司、聯營公司或合營公司產生外匯匯兌虧損。為降低貨幣風險，本集團已制定計劃增設海外工廠，提升以當地貨幣計值的成本佔比。此外，為抵銷出口市場成本增加的影響，本集團已加快出口車型的更新，並已著手精簡出口業務。藉此提升本集團於出口市場的客戶滿意度、營運效率及規模經濟效益。

### 展望未來

本集團於二零一六年推出的全新產品需求持續旺盛，再加上計劃在未來數月投放更多新產品，二零一七年對本集團來看仍然會是豐收的一年。此外，隨著二零一三年底在中國展開的營銷系統重組和整體分銷能力效率的提高，均將有助本集團在未來保持其強勁銷售勢頭。然而，由於大多數外國業者仍努力爭佔中國市場的佔有率，外國合資品牌引發的定價競爭將持續加劇。中國其他自主品牌在過去數年亦大大改善了技術、產品質素及

客戶服務，令彼等的產品更具競爭力，繼而對本集團提高中國市場佔有率的計劃仍會是一大挑戰。另外，對緊湊型汽車寬減50%購置稅的補貼政策在二零一七年調整到25%，有可能將二零一七年初的部分汽車需求提前至二零一六年釋放，並影響二零一七年初緊湊型汽車的銷售表現。

二零一七年，本集團主要出口市場的汽車需求應可穩定維持於目前低水平。由於政局不穩及社會動盪，俄羅斯、烏克蘭及埃及的汽車市場自二零一四年起大幅放緩。而且該等國家的經濟狀況持續不明朗。這種情況在短期內不大可能出現重大逆轉。然而，由於過去數年銷售水平偏低，我們預期該等國家的汽車需求在未來數年將穩步回升，繼而可能在未來數年釋放累積已久的強大汽車需求。儘管過去數年本集團的銷售水平在該等國家嚴重偏低，但本集團於該等國家的分銷系統保持健全，這將使本集團能從該等市場的任何銷售復甦中獲益。

正面來看，本集團的整體競爭力及管理能力的提升：「吉利」品牌形象、產品及服務質量改善，而技術與創新的戰略轉型獲得成功；這從本集團最近推出的新產品所獲得的熱烈市場反應及J.D. Power最新的客戶服務研究顯示的客戶售後服務滿意度提升中得到了印證。此外，基於營運現金流入良好，本集團的財務狀況依然十分穩健。令本集團能繼續為未來進行投資，以更有效地適應市場的快速變化。



## 管理層報告書 表現與管治

二零一七年，隨著消費者對汽車產品和服務越來越重視質量與安全、新能源汽車的需求與智能、互聯網、電腦與移動通訊技術的應用，本集團將繼續在這些方面投入研發。繼成功推出「吉利博越」及「遠景SUV」之後，本集團計劃於二零一七年推出兩款全新緊湊型SUV車型，藉以進一步提高於SUV分類市場的佔有率。基於中國SUV需求持續迅速增長，該等全新SUV車型將為本集團帶來額外銷量。

此外，本集團計劃於二零一七年推出基於緊湊型模塊化組合架構（「CMA」）平台（由吉利控股及沃爾沃汽車共同開發）開發並以全新「Lynk&Co」品牌下推出的首批新車型。CMA平台、全新「Lynk&Co」品牌及其全新業務模式是本集團戰略的重要組成部分。有助於本集團的銷售拓展至中國市場以外的地區，從而提高其與主要國際品牌的競爭力，同時保持長期的增長動力。

根據中汽協的資料，二零一六年中國新能源汽車銷售增長強勁。預期未來幾年將會持續此增長勢頭。本集團計劃於二零一七年推出首款插電混合動力汽車及油電混合動力汽車車型，為客戶提供更多新能源汽車的選擇。更多的現有車型以及未來推出的多數新車型亦將會配備更先進的動力總成系統（包括高效渦輪增壓引擎）及效率高成本低的變速器。於二零一七年，本集團亦將目前主

要車型的升級版引入最先進的技術及全新的設計理念，並提供予客戶選購，從而進一步加強其產品線。隨著過去數年本集團對輕量化技術、先進動力總成系統及新能源汽車等範疇的新技術及創新所作出的大量投入，本集團的產品已具備卓越的環保及節能性能。本集團將在短期內繼續以具備更先進動力總成系統技術的新車型來取代現有舊車型。二零一七年新產品的上市將繼續推動本集團的整體銷量增長。另外，中國政府傾向採購更多自主品牌汽車，將為本集團提供額外機會以進一步擴大銷售。

經考慮本集團於二零一七年的強勁新車型投放計劃及本集團近期投放的新車型銷售勢頭持續強勁，本集團董事會將二零一七年銷量目標訂為1,000,000部，較二零一六年上升約31%。

### 資本架構及財務政策

本集團主要通過自有營運現金流、中國及香港的商業銀行短期銀行貸款及供應商賒賬來應付短期營運資金的需求；而就長期資本開支（包括產品及技術的開發成本，生產設施的建設、擴建及升級的投資）而言，本集團的策略是結合其營運現金流、銀行借款及在資本市場的集資活動來撥付此等長期資本承擔。於二零一六年十二月三十一日，本集團的股東資金約為人民幣244億元（於二零一五年十二月三十一日：約人民幣195億元）。於行使認股權後，年內本公司已發行8,087.5萬股新普通股。

### 外幣兌換之風險

年內，本集團的營運主要與在中國大陸汽車及相關汽車零部件的國內銷售有關，且本集團的資產及負債主要以本公司的功能貨幣人民幣計值。

出口業務方面，年內大部分本集團的出口銷售以美元計值。此外，倘本集團於海外出口市場擁有當地附屬公司、聯營公司或合營公司，則本集團或會面臨外幣兌換風險，尤以新興市場為甚。海外市場當地貨幣貶值或會產生外匯虧損及影響本集團之競爭力，從而影響其於該等市場之銷量。為降低外幣兌換風險，本集團已制定計劃增設海外工廠，提升以當地貨幣計值的成本佔比，以從事當地業務活動。此外，為抵銷出口市場成本增加的影響，本集團已加快出口車型的更新，著手精簡體現比較優勢的出口業務，旨在提升出口市場的客户滿意度、優化營運效率及規模效益。

本集團管理層亦將密切監控市況並於有需要時考慮管理外幣兌換風險的工具。

### 流動資金及財務資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動比率(流動資產/流動負債)約為1.16(於二零一五年十二月三十一日：1.24)，以本集團總借貸(包括二零一九年到期五年期3億美元5.25%優先票據(「優先票據」)但不包括貿易及其他應付款項)比總股東權益(不包括非控股股東權益)來計算的本集團資本負債比率約為9.2%(於二零一五年十二月三十一日：9.9%)。於二零一六年十二月三十一日，應收款項(尤其是應收票據)增加，乃(a)主要由於本集團內銷尤其在本年度第四季(即汽車行業之傳統銷售旺季)強勁，且本集團在該期間收取大量客戶應收票據；及(b)鑑於當前低息環境及強勁的淨現金水平，本集團於二零一六年內大部份時間並未選擇在無追索權下貼現此等應收票據，而選擇持有該等票據直至到期。此外，為確保本集團供應鏈於二零一六年第四季度的旺季內獲得充足的汽車零部件(尤其是鋼、外購發動機及其他高端電子零部件)供應，本集團須向供應商預付存貨的貨款至二零一六年年末。另一方面，本集團新產品及現有產品的需求增加亦驅使其經銷商預繳貨款，以確保彼等之銷售點於年末備有充足存貨。於二零一六年十二月三十一日，預收客戶款項佔流動負債總額近19%(於二零一五年十二月三十一日：11%)。因此，上述因素的淨影響令二零一六年年末時的流動比率較上一年度輕微減少。

## 管理層報告書 表現與管治

於二零一六年十二月三十一日的總借款(包括優先票據但不包括貿易及其他應付款項)約為人民幣22億元(於二零一五年十二月三十一日：約人民幣19億元)，主要為本集團的借款及優先票據。於二零一六年年末，本集團總借款大部分以美元計值。這與本集團出口業務收益的貨幣組合一致，該等收益主要以美元計值。借款(優先票據除外)為無抵押、付息及於到期時償還。本年度的資本負債比率減少，主要由於本集團於二零一六年錄得溢利帶動權益上升所致。倘出現其他商機而需籌集額外資金，董事相信本集團有能力取得有關融資。

### 僱員薪金政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團的僱員總數約為35,100人(於二零一五年十二月三十一日：18,700人)。僱員的薪酬組合以員工個人經驗及工作範圍為釐定基準。管理層每年根據員工的整體表現及市場情況作出薪酬檢討。本集團亦參加香港的強制性公積金計劃及中國的國家管理退休福利計劃。此外，僱員亦合資格根據本公司採納的認股權計劃獲授予認股權。

## 董事及高級管理層簡介

### 執行董事

**李書福先生**，53歲，於二零零五年六月九日加入本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)為本公司董事會(「董事會」)主席(「主席」)及執行董事，負責本集團整體戰略規劃、董事會領導、企業管治及制定公司政策。李先生持有燕山大學之工程碩士學位。目前，李先生為浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)(於中國註冊成立之公司，而李先生及其聯繫人士為其最終擁有人，是本公司之主要股東)之控股股東、創辦人及董事會主席。吉利控股及其附屬公司主要從事汽車銷售，以及相關零件及部件的批發及零售業務。李先生於中國汽車製造業務擁有超逾30年投資及管理經驗。李先生為中國人民政治協商會議委員。李先生曾被中國汽車報評選為「中國汽車工業50周年50位最有影響力的人物」之一。

**楊健先生**，55歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事，負責協助主席領導董事會及本集團的企業管治工作。楊先生從二零零八年七月一日起獲委任為董事會之副主席，而彼亦從二零一一年十二月二十九日起獲委任為吉利控股董事會之副主席。楊先生亦曾為本集團擁有99%權益的五家主要經營附屬公司—浙江吉潤汽車有限公司(「浙江吉潤」)、上海華普國潤汽車有限公司、浙江金剛汽車有限公司、浙江陸虎汽車有限公司及湖南吉利汽車部件有限公司—之董事長。楊先生畢業於浙江廣播電視大學管理工程專業並持有高級經濟師及高級工程師資格。自一九九六年加入吉利控股後，楊先生曾擔任該集團內多項領導職務，包括產品研發、工程建設、生產製造、品質改進、市場行銷、售後服務及本集團在中國及海外的經營管理工作。



## 管理層報告書 董事及高級管理層簡介

**李東輝先生**，47歲，於二零一六年七月加入本集團為執行董事及董事會之副主席。李先生於二零一六年六月獲委任為吉利控股之常務副總裁及首席財務官、自二零一一年四月起擔任吉利控股之董事及自二零一二年四月起擔任沃爾沃汽車公司的董事會成員。李先生亦為本集團若干附屬公司之董事。彼現時負責本集團會計及金融系統的全面戰略規劃工作，包括會計及財務管理、成本控制管理、預算管理、會計核算、會計監督、內控審核、稅務管理、現金流管理、資本運作管理、經營風險控制及投融資活動監察等工作。李先生由二零一一年四月至二零一四年三月擔任吉利控股之副總裁及首席財務官及由二零一一年五月至二零一四年三月擔任本公司之執行董事。李先生在國內公司以及中外合營跨國企業中擁有廣泛的專業和高級管理經驗，特別是在會計及財務管理、融資結構、戰略策劃和業務發展方面。加入吉利控股以前，彼曾於數家國內公司，包括廣西柳工機械股份有限公司(二零一零年)和中國郵電科學研究院(一九九一年)，及中外合營跨國企業，包括康明斯(Cummins)公司總部及中國分區(二零零六—二零零九年)、華晨寶馬汽車公司(二零零一—二零零五年)、亞新科制動系統(廣州)有限公司、亞新科制動系統(珠海)有限公司(一九九七—二零零一年)和丹佛斯(天津)

有限公司(一九九六年)，擔任會計、金融及企業管理方面如副總裁、首席財務官、總經理及業務發展總監等重要職務；其最後職銜為北京東方園林生態股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002310)之副董事長兼總裁(財務部)(二零一四—二零一六年)。李先生於二零一零年在美國印第安納大學凱利商學院畢業，持有工商管理碩士學位，及於一九九七年在中國北京機械工業學院畢業，獲取管理工程碩士學位，主修財務管理。彼亦於一九九一年在中國的中國人民大學畢業，獲取哲學學士學位。彼現時亦為中青旅控股股份有限公司(上海證券交易所股份代號：600138)獨立董事。

**桂生悅先生**，53歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事，負責本集團之整體行政管理、風險管理及合規審查。桂先生從二零零六年二月二十三日起獲委任為本公司之行政總裁。桂先生亦曾是DSI Holdings Pty Limited(曾經是本公司之全資擁有附屬公司)的主席。彼現時是萊福資本投資有限公司(香港聯交所股份代號：901)的獨立非執行董事。桂先生擁有超過30年之行政及項目管理經驗。彼亦曾服務於華潤(集團)有限公司。桂先生持有西安交通大學動力機械工程理學士學位及三藩市大學之工商管理碩士學位。

## 管理層報告書

### 董事及高級管理層簡介

**安聰慧先生**，47歲，於二零一一年十二月三十日加入本集團為執行董事，負責本集團整體管理工作。安先生自二零零三年起一直出任吉利控股副總裁，並已自二零一一年十二月二十九日起獲委任為吉利控股總裁。安先生現時為本集團主要營運附屬公司即浙江吉潤之董事長及若干附屬公司之董事。安先生過去曾自本集團採納多品牌戰略後主管「帝豪」品牌線的整體營運及本集團變速器、發動機和動力傳動系統的生產。安先生在汽車工業中擁有廣泛的專業知識和高級管理經驗，特別是在汽車工程方面。彼於一九九六年畢業於湖北經濟管理大學，獲取現代會計專科文憑後便加入吉利控股。由一九九六年起至今，安先生曾於吉利控股擔任工程總指揮及總經理等重要職務。

**洪少倫先生**，57歲，於二零零四年二月二十三日加入本集團為執行董事，主要負責本集團之國際業務發展、資本市場及投資者關係。洪先生持有香港中文大學頒授之物理及電子計算理學士學位及工商管理碩士學位。加入本集團前，洪先生曾任職於多間主要國際投資銀行，具有十七年證券研究、投資銀行及財務分析之廣泛經驗。洪先生現為洪橋集團有限公司(香港聯交所股份代號：8137)之非執行董事。洪先生曾出任正峰集團有限公司(香港聯交所股份代號：2389)之獨立非執行董事。

**魏梅女士**，48歲，於二零一一年一月十七日加入本集團為執行董事。魏女士自二零零九年六月起擔任吉利控股副總裁，專責吉利控股之人力資源管理及培訓事務。魏女士持有西北農林科技大學管理學博士學位以及中國海洋大學管理學碩士及該校理學學士學位。於二零零三年至二零零七年期間，魏女士曾在北汽福田汽車股份有限公司(「福田汽車」)擔任集團人力資源總監，專注於福田汽車之人力資源管控及培訓。此前，於一九九一年至二零零二年期間，魏女士任職青島海爾股份有限公司(「青島海爾」)集團，歷任青島海爾電冰箱股份有限公司綜合管理部及洗碗機事業部等若干職位，參與了青島海爾的發展、多元化及全球化之轉變，期間負責組織管理、運營考核、品質體系管理及人力資源事務，並曾主持海爾洗碗機及其他小家電之運營管理工作。

## 管理層報告書 董事及高級管理層簡介

### 非執行董事

**Carl Peter Edmund Moriz Forster先生**，62歲，於二零一三年一月九日加入本集團為非執行董事。Forster先生現時為吉利控股成員公司的首席顧問而彼亦從二零一三年二月起獲委任為沃爾沃汽車公司的董事會成員。Forster先生在全球汽車工業擁有超過30年的豐富專業經驗，特別是在汽車產品發展及戰略規劃和一般管理等領域。Forster先生曾於多家國際諮詢公司和汽車公司擔任不同高級管理職位／行政總裁及董事職務，包括麥肯錫公司(McKinsey & Company, Inc.)、寶馬(BMW) (彼當時為最暢銷車型之一的「寶馬5系列」(BMW 5-Series)之首席項目經理及其後被擢升為負責全球製造之主管)、通用汽車歐洲公司(General Motors Europe)、勞斯萊斯控股(Rolls-Royce Holdings plc) (倫敦交易所股份代號：RR)及孟買Tata Motors Limited (Tata Motors Limited, Mumbai) (該集團帶領捷豹路虎(Jaguar Land Rover)恢復盈利)。Forster先生於1976年獲得由位於波恩(Bonn)的萊茵弗裡德里希－威廉大學(Rheinische Friedrich-Wilhelm University)頒授的經濟學文憑及於1982年獲得由位於慕尼黑(Munich)的慕尼黑技術大學(Technical University in Munich)頒授的航空工業文憑。Forster先生現時為伯明翰IMI plc (IMI plc, Birmingham) (倫敦交易所股份代號：IMI)的非執行董事、Chemring Group Plc (倫敦交易所股份代號：CHG)之主席、Lead Equities AG之監事會主席、投資委員會成員及合夥人、移動之家AG(The Mobility House AG)屬下的Verwaltungsrat之一名成員及其中一名主要股東、Geely UK的董事會成員、Friedola Tech GmbH之主席、倫敦出租車(London Taxi Corporation)之主席、Cosworth Ltd.之非執行董事、Gordon Murray Design之非執行董事和Emerald Automotive Ltd.之主席。彼曾為ZMDi AG之監事會主席及其中一名主要股東，及Rexam plc (倫敦交易所股份代號：REX)的非執行董事。

### 獨立非執行董事

**李卓然先生**，46歲，於二零零二年六月二十八日加入本集團為獨立非執行董事。彼獲頒美國德州A&M大學之工商管理學士學位，亦為香港會計師公會及美國會計師公會會員，在會計及審計界積逾24年經驗。李先生現為天工國際有限公司(香港聯交所股份代號：826)及中國優質能源集團有限公司(香港聯交所股份代號：1573)之獨立非執行董事。彼曾為國金資源控股有限公司(香港聯交所股份代號：630)及澳科控股有限公司(香港聯交所股份代號：2300)之執行董事，亦曾為錦興國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：2307)之非執行董事，及宇業集團控股有限公司(前稱積華生物醫藥控股有限公司)(香港聯交所股份代號：2327)之獨立非執行董事。

**楊守雄先生**，67歲，於二零零五年六月六日加入本集團為獨立非執行董事。楊先生於二零一六年十一月二十五日獲委任為GRST Investment (BVI) Limited (一家專注電池科技研究及製造的公司)的非執行董事。彼於二零一二年三月出任LW Asset Management Advisors Ltd. (一家受監管的基金管理公司)之行政總裁並其後成為該公司之負責人員。於二零一六年五月離任後，彼正再次申請成為另一家受監管基金管理公司之負責人員。楊先生退任星展唯高達香港有限公司(「星展唯高達」)之行政總裁職務後，遂進入基金管理和財務顧問專業。楊先生持有南加州大學之工商管理碩士學位，於金融服務業擁有超過34年經驗。於加入星展唯高達前，楊先生在一間上市消費電子公司出任管理委員會副主席四年。在此之前，彼為德意志證券香港有限公司之大中華地區主管和董事總經理。

## 管理層報告書

### 董事及高級管理層簡介

**安慶衡先生**，72歲，於二零一四年四月十七日加入本集團為獨立非執行董事。安先生在汽車工業中擁有廣泛的專業和管理經驗，特別是在汽車工程及製造方面。一九六八年於清華大學農業機械系(現更名為汽車工程系)汽車拖拉機及發動機專業畢業後，曾服務於北京齒輪總廠、北京汽車摩托車聯合製造公司及北京汽車工業總公司，期間曾擔任副廠長、總工程師及總經理等不同重要職位。及後出任北京汽車工業控股有限責任公司董事長及黨委書記，並曾兼任北汽福田汽車股份有限公司、北京吉普汽車有限公司及北京奔馳汽車有限公司董事長。安先生亦曾任北京市政治協商委員會委員(第八屆及第十屆)、北京市人民代表大會代表(第十一屆)、北京市科學技術協會常委會成員(第四屆、第五屆、第六屆及第七屆)。安先生現為中國汽車工業諮詢委員會主任。安先生亦獲北京市高級專業技術職務評審委員會授予高級工程師(教授級)資格。彼現為遼寧曙光汽車集團股份有限公司(上海證券交易所A股股份代號：600303)及河南省西峽汽車水泵股份有限公司(深圳證券交易所股份代號：002536)的獨立董事，亦曾為怡球金屬資源再生(中國)股份有限公司(上海證券交易所A股股份代號：601388)的獨立董事。

**汪洋先生**，42歲，於二零一零年九月十五日加入本集團為非執行董事，彼已由二零一二年五月十七日起調任為本公司獨立非執行董事。汪先生現時為春華資本集團之合夥人。汪先生持有上海交通大學工程管理學及電腦科學雙工程學士學位，並持有該校管理科學與工程學碩士學位。汪先生曾在高盛集團(「高盛」)直接投資部擔任董事總經理。於二零零六年至二零一零年任職高盛期間，彼專注於中國私募資本投資業務。期內，彼領導高盛進行價值2.45億美元之本公司可換股債券投資交易。此前，於二零零二年至二零零六年期間，汪先生任職中國國際金融有限公司(「中金公司」)投資銀行部，任副總經理，專注於中國公司之首次公開招股及重組事務。期內，汪先生曾為不同行業之主要國有企業提供服務。加入中金公司投資銀行部之前，於二零零零年至二零零一年期間，汪先生曾任職中金公司私募股權組。



## 管理層報告書 董事及高級管理層簡介

### 高層管理人員

**張頌仁先生**，41歲，於二零零五年五月十七日加入本集團為財務總監及公司秘書。張先生亦曾是DSI Holdings Pty Limited（曾經是本公司之全資擁有附屬公司）的董事。張先生獲香港科技大學頒授工商管理會計學士學位。彼為特許公認會計師公會之資深會員及香港董事學會之會員。張先生在審核、會計及財務管理方面累積超過19年經驗。張先生現為聯眾國際控股有限公司（香港聯交所股份代號：6899）之獨立非執行董事。

**戴陽先生**，62歲，於二零零五年五月五日加入本集團為副總裁（國際事務），專責於香港的投資者關係及國際事務工作。戴先生於北京第一外國語學院獲得語言學碩士學位及於北京師範學院獲得文學士學位。戴先生於一九八六年加入香港華潤（集團）有限公司，其最後職銜為華潤集團投資開發有限公司助理總經理。其後在香港大方投資有限公司任職總經理。於加入本公司之前，戴先生主要從事項目投資工作。

**潘志傑先生**，37歲，於二零一一年七月一日加入本集團。彼從二零一五年十月一日起獲委任為本公司之內審總監，主管本集團風險評估及監督、內審及內控體系建設。潘先生曾是本集團之前合營公司康迪電動汽車集團有限公司的集團財務總監。潘先生持有新加坡國立大學土木工程學士學位。彼為香港會計師公會之會員。潘先生在審核、會計及財務管理方面累積超過11年經驗。

管理層報告書  
企業管治報告

吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)繼續致力達致高水平的企業管治，著重於維持本公司董事會(「董事會」)的有效功能及權力平衡，及維護一個具有透明度並能與本公司股東(「股東」)作真誠溝通的渠道。

除將在本報告以下章節進一步討論之企業管治領域外，本集團之環境、社會及管治措施，包括於環境、僱傭及勞工標準、經營慣例及社區範疇之相關政策及表現，以及遵守對本集團有重大影響之相關法律及法規的情況，有關詳情將載入本集團環境、社會及管治報告，並不遲於年報刊發後三個月於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司網站刊發。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除下文所述不符合守則條文第A.2.7條、第A.6.5條及第E.1.2條外，本公司一直遵守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」)之守則條文(「守則條文」)。本報告進一步詳細說明企業管治守則於回顧年度內的應用情況，包括任何偏離行為之經過審慎考慮的理由。

**(A) 董事**

本公司董事(「董事」)均於汽車工業、商業管理及資本市場運作方面具有卓越的技能和豐富的經驗。董事會由具有不同背景的成員組成，能於所有重要範疇上向管理層提供觀點及意見，以作出有效的決策。有關董事的履歷資料，請參閱本年報第23至27頁。

下表說明各董事之主要職務與職責，連同彼等於董事會及其轄下委員會所擔任之職位，及彼等之首次委任日期和最近一次於本公司股東大會上膺選連任之日期。

管理層報告書  
企業管治報告

董事姓名	職位	首次委任日期	最近一次膺選連任的日期	主要職責／經驗／技能
李書福先生	董事會主席(「主席」)及執行董事	二零零五年六月九日	二零一五年五月二十九日	指導本集團的整體企業戰略方針、董事會領導及企業管治
楊健先生	副主席及執行董事	二零零五年六月九日	二零一五年五月二十九日	協助主席領導董事會及本集團的企業管治
李東輝先生	副主席及執行董事 (於二零一六年七月十五日委任)	二零一六年七月十五日	不適用	監督本集團財務及金融系統的全面統籌工作，包括財務及金融管理、成本管理、預算管理、會計核算、會計監督、內控審核、稅務管理、資金管理、資本運作管理、經營風險控制及投融資管理等工作
桂生悅先生	行政總裁、執行董事及提名委員會成員	二零零五年六月九日	二零一五年五月二十九日	監督本集團的行政管理(香港)、風險管理(中國除外)、合規及內部監控
安聰慧先生	執行董事	二零一一年十二月三十日	二零一五年五月二十九日	監督本集團的營運及風險管理(中國)
洪少倫先生	執行董事	二零零四年二月二十三日	二零一六年五月二十七日	監督本集團的國際業務發展、資本市場及投資者關係活動
劉金良先生	執行董事(於二零一六年七月十五日辭任)	二零零五年六月九日	二零一六年五月二十七日	監督本集團的新能源汽車銷售及市場推廣
魏梅女士	執行董事及薪酬委員會成員	二零一一年一月十七日	二零一五年五月二十九日	監督本集團的人力資源管理
Carl Peter Edmund Moriz Forster先生	非執行董事	二零一三年一月九日	二零一六年五月二十七日	向董事會提供有關戰略規劃的獨立顧問意見

## 管理層報告書 企業管治報告

董事姓名	職位	首次委任日期	最近一次膺選連任的日期	主要職責／經驗／技能
李卓然先生	獨立非執行董事、 審核委員會主席、 薪酬委員會成員及 提名委員會成員	二零零二年 六月二十八日	二零一四年 五月二十九日	向董事會提供有關財務及審計活動的 獨立意見
楊守雄先生	獨立非執行董事、 薪酬委員會主席、 審核委員會成員及 提名委員會成員	二零零五年 六月六日	二零一六年 五月二十七日	向董事會提供有關企業融資及投資的 獨立意見
付于武先生	獨立非執行董事、 提名委員會主席、 審核委員會成員及 薪酬委員會成員 (於二零一六年 五月二十七日退任)	二零一一年 十二月三十日	二零一二年 五月十八日	向董事會提供有關汽車行業及 戰略部署的獨立意見
安慶衡先生	獨立非執行董事及 審核委員會成員	二零一四年 四月十七日	二零一五年 五月二十九日	向董事會提供有關汽車行業及 戰略部署的獨立意見
汪洋先生	獨立非執行董事、 提名委員會主席 (於二零一六年 五月二十七日獲委任)、 審核委員會成員及 薪酬委員會成員	二零一零年 九月十五日	二零一四年 五月二十九日	向董事會提供有關企業融資、投資及 併購的獨立意見

### 董事的責任

董事知道本身有責任於履行職務時，以法規及普通法、上市規則、法律以及其他適用監管規定下所要求擔任董事應有的相關水平之技能、謹慎和勤勉去行事。董事會亦知道在出現潛在利益衝突時，非執行董事(包括獨立非執行董事)將發揮牽頭引導作用就擬進行之有關交易進行討論，而於該等交易中擁有重大權益的董事或其任何聯繫人士將放棄表決。



## 管理層報告書 企業管治報告

為確保每名獲委任之新任董事兼具職責及操守(尤其是非執行董事及獨立非執行董事均須於董事會中提供獨立判斷)，並對本公司之商業活動和發展有整體了解，本公司會於委任時為其安排全面、正規兼特為其而設的就任須知介紹。李東輝先生於二零一六年七月十五日獲委任為執行董事及董事會副主席，我們已安排彼接受就任須知培訓。

董事須每年向本公司披露及更新有關其於公眾公司或組織所擔任職位的數目及性質，連同其他重大承擔和所涉及的時間之資料；年內發生之任何變動須適時作出適當的披露。各董事確認其於年內已付出足夠的時間及精神以處理本集團的事務。獨立非執行董事及非執行董事亦已發出其獨立性聲明書，並透過履行彼等之職責對本公司之策略及政策發展提供富建設性及有根據的意見。董事會已審閱相關披露資料、確認書、聲明書以及彼等所投放之實際時間，並同意每名董事均已於年內積極關注本集團之事務。

### 持續專業發展

守則條文第A.6.5條規定，本公司應負責安排合適的培訓並提供有關經費，以及適切着重上市公司董事之角色、職能及責任。年內本公司沒有為

董事作出持續專業發展課程的安排因為本公司已作出替代安排讓董事可以選擇參加自己有興趣的課程和課題。為協助董事發展並更新彼等的知識和技能，從而確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻，董事可向本公司行政總裁(「行政總裁」)提交詳列課程內容及有關課程費用的申請。當該項培訓被視為可接受的，有關課程費用可透過出示有效收據獲全額報銷。

除此之外，由於董事身處不同地區，本公司年內為彼等提供有關《上市規則》合規事宜的最新發展以及上市規則執行策略、主題及案例的演示文稿，供其自學之用。本公司收悉董事充分了解該等培訓材料之確認書。倘董事提供其參加其他持續專業發展或訓練課程之記錄(如有)，亦將由本公司之公司秘書(「公司秘書」)存錄。

### 資料提供及使用

本公司適時向董事提供足夠的資料，將使彼等能作出知情決定及適當地履行其職務與職責。本公司確保各董事將於需要時自行及獨立地接觸其高級管理人員，而董事所提出的任何問題都應作出迅速及全面的回應。

## 管理層報告書 企業管治報告

就董事會及其轄下委員會會議相關通知、擬定議程、文件及資料而言，管理團隊向董事提供完備、可靠及適時的資料，並就董事會及其轄下委員會會議上擬考慮的事宜及事項向董事作出適當說明。本公司亦確保董事會成員能適時獲悉董事已於董事會及其轄下委員會會議上議決的各項事宜及事項的執行情況及最新發展。除定期召開董事會會議外，本公司亦向董事每月提供有關本集團的綜合管理賬目、銷量及投資者關係活動的報告，以及不時提供新聞稿連同股價表現的更新。

### 董事及高級管理層的證券交易

年內，本公司採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其本身對有關僱員（包括但不限於董事、本公司任何僱員、本公司附屬公司及其附屬公司之任何僱員，因有關職務或僱傭關係而可能擁有跟本公司或其證券相關的內幕消息）的指引以進行本公司證券買賣。

經作出具體查詢後，董事確認彼等於年內已遵守標準守則所規定的標準，且並無報告任何違規個案。於二零一六年十二月三十一日，董事持有本公司證券的詳情載列於本年報第61至63頁。於二

零一六年十二月三十一日，本公司之高級管理層（彼等之簡介載列於本年報第28頁）亦已聲明彼等並無持有本公司任何股份。

此外，本公司於年度業績公佈前60天和中期業績公佈前30天，以及於所有董事、本集團高級管理層、管理團隊和有關僱員擁有或知悉本集團任何未公佈的內幕消息而相關資料未予以正式披露之前的任何時間，向彼等發出通知書以提醒彼等遵守標準守則。

本公司亦實施有關處理內幕消息之內部政策，該政策符合上市規則之相關適用規定。該政策訂明董事及本公司其他相關高級人員於處理內幕消息時需履行之責任及需保持內幕消息於正式披露前之保密性的措施及程序；並根據相關法定及監管規定向董事會訂明適時披露任何重大內幕消息之指引。

### 對董事及高級管理層的保險責任

年內，本公司已為董事及高級管理層作出責任保險安排，以根據有關人員所履行之職務提供合適的保障；而董事會認為有關保險金額足夠。保險金額須由董事會及審核委員會定期檢討。

## 管理層報告書 企業管治報告

### (B) 董事會

本公司以董事會為首，透過其行之有效的領導能力為業務運營的整體管理提供戰略方向及平衡控制。

#### 企業管治職務

董事會年內已履行(包括但不限於)以下企業管治職務：(i)檢討本公司現有企業管治政策，包括舉報政策、薪酬政策及股東溝通政策；(ii)檢討本公司為董事及／或高級管理層安排之持續專業發展之知識及技能的涵蓋範圍；(iii)檢討監察適時披露重大內幕消息及維護消息保密性之內部程序的有效性；(iv)監控董事及本集團相關僱員有否遵守標準守則；及(v)檢討本公司有否遵守企業管治守則及審閱本報告之資料披露。

#### 董事會轉授之管理職能

董事會已將本公司戰略執行及日常營運與行政管理的決策職能轉授予由行政總裁領導的管理團隊。

董事會已為管理團隊制訂書面指引，列明最終決定權歸屬董事會的情況，於對以下有關事宜(包括但不限於)作出決策或訂立任何承諾前須向其取得事先批准：任何建議須予公佈的交易、關連交

易、重大的國內外投資、涉及營運及業務戰略的重大商業決定、本集團主要管理人員變動及內幕消息披露。

#### 董事會的組成

上市規則規定，本公司所委任的獨立非執行董事須佔董事會人數至少三分之一，且其中一名必須具備適當的專業資格，或會計或相關財務管理專長。於二零一六年十二月三十一日，董事會包括七名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事，即李卓然先生(香港會計師公會及美國會計師公會會員)、楊守雄先生、安慶衡先生及汪洋先生。年內，付于武先生於本公司二零一六年五月二十七日舉行之最近一屆股東週年大會上退任後無意膺選連任；於二零一六年七月十五日，劉金良先生辭任執行董事，而李東輝先生獲委任為執行董事及董事會副主席。本年報第191頁載有董事會及其轄下委員會的成員組成。

在所有披露董事姓名的公司通訊中，本公司已經說明了獨立非執行董事的身份。本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)載有最新的董事名單及其角色和職能，以供股東查閱。

管理層報告書  
企業管治報告**董事委任及重選**

全體董事(包括非執行董事)均需委任不超過三年之特定任期，彼等亦須至少每三年於本公司之股東大會上輪席退任一次。獲委任填補臨時空缺之董事亦應於委任後的下屆股東大會上經股東重選。

根據本公司的公司組織章程細則(「公司組織章程細則」)第116條，李書福先生、楊健先生、李卓然先生及汪洋先生將於本公司應屆股東週年大會上輪席告退並符合資格膺選連任。此外，根據公司組織章程細則第99條，李東輝先生將於應屆股東週年大會上輪席告退並符合資格膺選連任。建議於應屆股東週年大會上膺選連任之董事並無與本集團訂立任何本集團不可在一年內無須支付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

因李卓然先生已於本公司任職逾九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。經考慮彼往年於董事會之獨立地位，及彼並不參與本公司日常管理，董事會認為，彼仍屬獨立且應重選為本公司獨立非執行董事；該理由將載於本公司應屆股東週年大會通函，以供股東審議。

**董事會會議**

因業務需要，本公司於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度內共舉行五次定期董事會會議、六次特別董事會會議、四十八次執行委員會會議、三次審核委員會會議、四次薪酬委員會會議、三次提名委員會會議、一次股東週年大會及四次股東特別大會。

由於大部份董事身處中國，故董事會及其轄下委員會之大多數會議乃由董事根據公司組織章程細則透過電子通訊方法正式出席。年內，各董事均自行出席董事會及其轄下委員會之會議，並無委任替任董事。就批准對董事(「有利益關係的董事」)或其任何聯繫人士擁有重大權益之合約、安排或任何其他建議之任何董事會決議案而言，有利益關係的董事已於該等董事會會議及其轄下委員會之相關會議上放棄表決，而非利益關係的獨立非執行董事須保證出席。

下表說明各董事於董事會及其轄下委員會會議，和本公司股東大會之出席情況。分母數字代表各董事有權出席於年內舉行的相關會議之次數，以實際反映適用於年內中途獲委任及／或辭任之董事的有效出席率。



管理層報告書  
企業管治報告

董事姓名	會議出席率							股東週年大會	股東特別大會
	定期董事會會議	特別董事會會議	執行委員會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議			
<b>執行董事</b>									
李書福先生(主席)	4/5	6/6	-	-	-	-	0	0/4	
楊健先生(副主席)	4/5	6/6	-	-	-	-	0	0/4	
李東輝先生(副主席) <sup>1</sup>	3/3	3/3	-	1	-	-	-	2/3	
桂生悅先生(行政總裁)	5/5	6/6	48/48	-	-	3/3	1	0/4	
安聰慧先生	5/5	6/6	-	-	-	-	0	0/4	
洪少倫先生	5/5	6/6	48/48	2	-	-	1	4/4	
劉金良先生 <sup>2</sup>	1/2	3/3	-	-	-	-	0	0/1	
魏梅女士	5/5	6/6	-	-	4/4	-	1	2/4	
<b>非執行董事</b>									
Carl Peter Edmund Moriz Forster先生	5/5	6/6	-	-	-	-	1	3/4	
<b>獨立非執行董事</b>									
李卓然先生	5/5	6/6	-	3/3	4/4	3/3	1	4/4	
楊守雄先生	5/5	6/6	-	3/3	4/4	3/3	1	2/4	
付于武先生 <sup>3</sup>	0/1	-	-	0/1	1/1	-	-	1/1	
安慶衡先生	4/5	6/6	-	2/3	-	-	1	4/4	
汪洋先生 <sup>4</sup>	5/5	6/6	-	3/3	4/4	3/3	1	2/4	

附註：

- 1 李東輝先生於二零一六年七月十五日獲委任為執行董事及董事會副主席。
- 2 劉金良先生於二零一六年七月十五日辭任執行董事。
- 3 付于武先生於二零一六年五月二十七日退任獨立非執行董事。
- 4 汪洋先生於二零一六年五月二十七日獲委任為董事會提名委員會主席。

## 管理層報告書 企業管治報告

### 董事會成員的關係

董事會成員相互之間，尤其與主席及行政總裁之間，概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相聯關係)。

### 現任非執行董事及獨立非執行董事

各現任非執行董事及獨立非執行董事與本公司訂立為期三年的正式委任函(其任期與其他執行董事於正式服務合約項下之任期相同)，以及須至少每三年於本公司股東週年大會上輪席告退一次，並可膺選連任。委任函及服務合約均訂明董事於指定任期內之主要委任條款及條件。

本公司已收到四位獨立非執行董事就截至二零一六年十二月三十一日止年度所發出之年度確認書，確認彼等並無參與可能屬於上市規則第3.13條所載影響其獨立性評估之考慮因素的任何業務，因此本公司認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士，且其個性、品格、獨立性及經驗足以令彼等有效履行相關職責。

如會議擬決議之事項涉及主要股東或有利益衝突(且董事會認為所涉利益屬重大)之董事，則於所涉事項中並無重大利益之獨立非執行董事將出席董事會及其轄下委員會會議並帶領討論。

### 主席及行政總裁

主席及行政總裁分別由李書福先生及桂生悅先生擔任，以確保權力和授權分佈均衡。

主席負責領導董事會有效運作，透過授權公司秘書協助正式召開董事會及其轄下委員會會議和發佈足夠的資料，以確保董事均獲適當知會將於董事會及其轄下委員會會議上討論的事項，並鼓勵彼等適時就本集團所有主要及適當的事項進行討論。主席已授權公司秘書為相關會議起草會議議程，並向董事傳閱讓彼等表達意見，如果合適，董事建議的議程項目亦將納入相關會議以供進一步討論，以確保董事會及其轄下委員會會議能有效地召開，以及提倡公開的文化並保證執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係。

守則條文第A.2.7條規定，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。截至二零一六年十二月三十一日止年度，由於主席及非執行董事(包括獨立非執行董事)的行程緊湊，所以無法為主席與非執行董事(包括獨立非執行董事)之間安排正式會議。儘管年內沒有舉行此會議，但主席授權公司秘書徵詢非執行董事及獨立非執行董事可能存有之任何疑慮及／或問題並向其匯報，以便召開跟進會議(如必要)。

## 管理層報告書 企業管治報告

行政總裁在其他執行董事及管理團隊的協助下，主要負責本集團的日常營運。董事會及管理團隊的職責已以書面形式明確區分。

主席亦已授權公司秘書草擬維護本集團良好企業管治常規及程序之相關政策及指引，如股東溝通政策，以維持與股東之間的有效溝通及向整個董事會傳達意見。有關股東權利的詳情，請參閱本報告第47至49頁。

### (C) 董事委員會

本公司現設有四個董事委員會，分別為執行委員會、薪酬委員會、提名委員會及審核委員會。薪酬委員會、提名委員會及審核委員會之書面職權範圍刊載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)，以供股東查閱。

#### 執行委員會

執行委員會於二零一五年根據本公司之公司組織章程細則成立，成員包括桂生悅先生及洪少倫先生。為執行委員會載列之具體書面職權範圍有助

於委員會適當地行使其職權。執行委員會就所作之決定及所提供之推薦建議(倘適用)至少每年向董事會報告一次。於年內，執行委員會舉辦了四十八次會議。執行委員會之完整會議記錄由公司秘書保存且已於會議後的合理時間內發送至所有委員會成員，供其表達意見及作出記錄。按名披露之相關出席記錄已載列於本報告第36頁之列表內。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會之角色及職能為制定執行董事及高級管理人員的薪酬待遇政策，並於有需要時可由本公司付費尋求獨立專業意見；評估執行董事及高級管理人員的表現；批准執行董事及高級管理人員的服務合約條款；以及就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。執行董事及高級管理人員之薪酬待遇應包括非金錢利益、退休金福利及賠償金額(包括因喪失或終止職務或委任而應付合理及適當水平的賠償)；有關水平應足以吸引、挽留及／或補償董事及高級管理人員管好本公司營運，而又不致支付過多的酬金。薪酬委員會的已更新職

## 管理層報告書 企業管治報告

權範圍刊載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)，以供股東查閱。

### 薪酬委員會之議事程序

薪酬委員會由一位獨立非執行董事擔任主席，現有成員包括三位獨立非執行董事(包括委員會主席本身)及一位執行董事。本報告第191頁載有董事會及其轄下委員會的成員組成詳情。

年內，薪酬委員會共舉行四次會議。薪酬委員會之完整會議記錄由公司秘書保存且已於會議後的合理時間內發送至所有委員會成員，供其表達意見及作出記錄。按名披露之相關出席記錄已載列於本報告第36頁之列表內。薪酬委員會已於年內考慮以下事務及／或向董事會提出建議：

- 根據個別執行董事過往作出之貢獻、經驗及職務，以及本公司之薪酬政策及當時市況，檢討彼等之每月基本薪金、福利及年終花紅；
- 檢討應付予退任／辭任董事及新任董事之賠償；及

- 檢討本公司之薪酬政策及委員會之職權範圍。

### 披露應付董事及高級管理人員之薪酬

薪酬委員會採納守則條文第B.1.2(c)(i)條所述之模式，即獲董事會轉授責任，釐定董事(特別是執行董事)及高級管理人員的薪酬待遇。於釐定董事之薪酬待遇時，薪酬委員會須確保並無董事或其聯繫人士參與訂定其本身的薪酬。

董事已於年內就彼等個人表現及對董事會和本集團作出之貢獻作自我評價，以計劃建立正規而具透明度的評核框架，供薪酬委員會日後檢討董事薪酬待遇時作參考之用。

根據本公司之薪酬政策，董事及高級管理人員的薪酬待遇由以下兩個層次組成：1)短期形式－每月基本薪金及酌情年終花紅；及2)長期激勵形式－認股權計劃及退休福利。多元化的薪酬待遇組合可反映董事及高級管理人員之相關職責的市場價值；鼓勵相關董事及高級管理人員實現企業目標；吸引和挽留本集團富有經驗的人力資源；以及提供具競爭力的退休保障。



管理層報告書  
企業管治報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度，應付予高級管理人員之薪酬介乎以下範圍內：

	人數
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	2
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	1
	3

上述高級管理人員之酬金總額分類如下：

	人民幣千元
基本薪金及津貼	4,135
退休福利及計劃供款	61
以股份付款之確認	2,265
	6,461

有關董事薪酬之詳情，請參閱本年報第129至131頁。

#### 提名委員會

提名委員會之角色及職能為制定提名董事的政策，並於有需要時可由本公司付費尋求獨立專業意見。提名委員會的已更新職權範圍刊載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)，以供股東查閱。

#### 提名委員會之議事程序

提名委員會由一位獨立非執行董事擔任主席，現有成員包括三位獨立非執行董事(包括委員會主席本身)及一位執行董事。本報告第191頁載有董事會及其轄下委員會的成員組成。

## 管理層報告書 企業管治報告

提名委員會負責定期檢討董事會之組成，以確保董事會所具備的專業知識、技能、知識及經驗取得良好的平衡，從而配合本公司的企業戰略。於挑選及建議董事候任人選時，委員會考慮候任人選的資格、能力、工作經驗、領導能力、專業操守及獨立性(視情況而定)，然後再向董事會提名優秀人選以供選擇並委任。

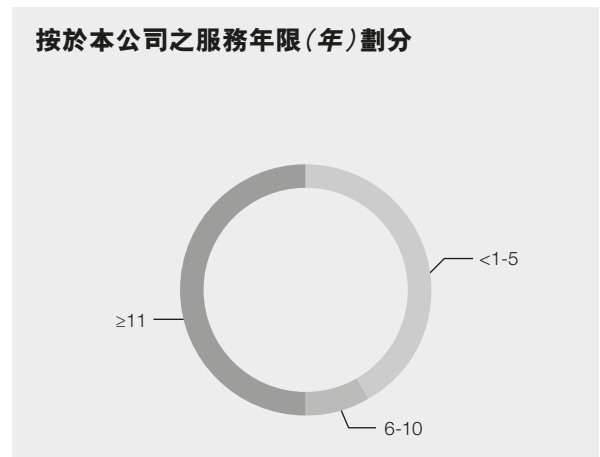
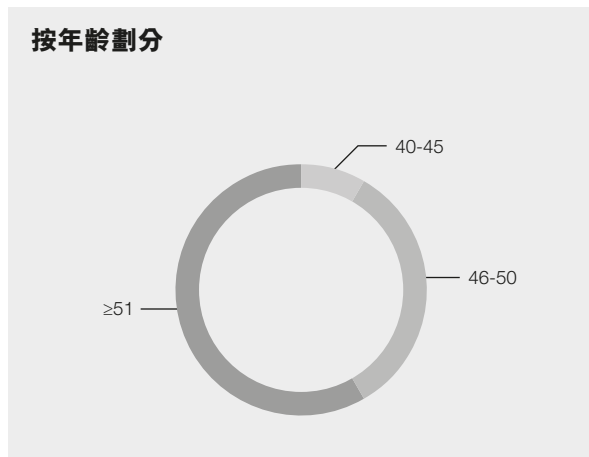
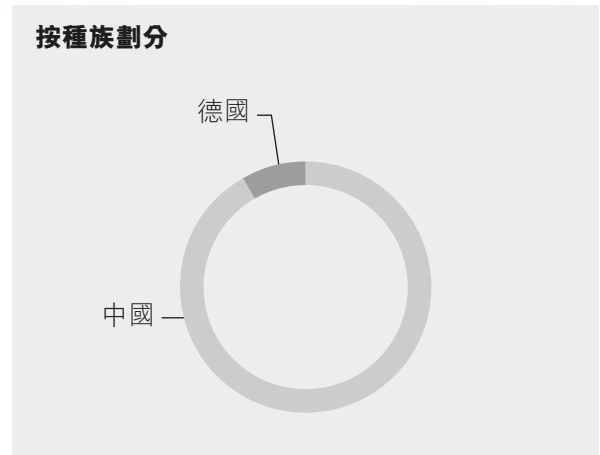
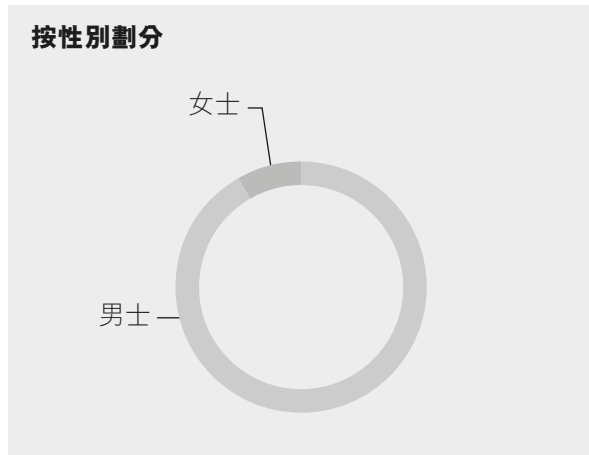
年內，提名委員會舉行了三次會議。除更改委員會主席及提名一位新董事外，委員會亦已根據董事會成員多元化政策檢討董事會之現行架構、人數及組成；檢討四位現任獨立非執行董事之獨立性；及檢討委員會之職權範圍。按名披露之相關出席記錄已載列於本報告第36頁之列表內。

### 董事會成員多元化

為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為關鍵元素。本公司之董事會成員多元化政策刊載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目。

為提高董事會之表現素質，藉以達致本集團之可持續及均衡發展，董事會確保，在設計董事會組成時將從多方面考慮董事會成員的多元化，及將根據一系列多元化範疇之客觀標準考慮提名及選舉董事會候選人。董事會亦至少每年或於適當時檢討董事會成員多元化政策，以確保其成效。考慮到消費品市場的發展瞬息萬變，如以下餅圖所載，年內已對董事會組成進行一系列的多元化範疇分析。

管理層報告書  
企業管治報告



**審核委員會**

審核委員會之角色及職能為根據其職權範圍以公平及獨立的方式進行調查，並於有需要時採取適當的跟進行動；向僱員尋求任何所需資料，而所有僱員均須就委員會作出的任何要求提供合作；以及檢討和確保有適當的安排，讓本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會有權於需要

時可由本公司付費尋求獨立專業意見。審核委員會亦擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察兩者之間的關係。審核委員會的已更新職權範圍刊載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)，以供股東查閱。

### 審核委員會之議事程序

審核委員會由一位獨立非執行董事(為香港會計師公會及美國會計師公會會員)擔任主席，現有四位成員(包括委員會主席本身)，全為獨立非執行董事。本年報第191頁載有董事會及其轄下委員會的成員組成。

年內，審核委員會舉行了三次會議。審核委員會之會議記錄由公司秘書保存且已於會議後的合理時間內發送至所有委員會成員，供其表達意見及作出記錄。按姓名披露之相關出席記錄已載列於本報告第36頁之列表內。審核委員會已於年內考慮以下事務及／或於有需要時向董事會提出建議：

- 審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核年度業績，包括外聘核數師提出之重大會計問題；
- 審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的中期業績；
- 評估本公司外聘核數師之獨立性及客觀性及批准截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度審計費用；
- 批准本公司董事及高級人員之責任保險，並確認保險保障已經足夠；
- 檢討本公司內部審計部門所進行的內部審計結果及評估本集團內部監控系統的有效性；及
- 檢討舉報政策及委員會的職權範圍。

### 與外聘核數師之關係

除與本公司的外聘核數師每年舉行兩次會議以審批中期業績及年度業績外，審核委員會亦於需要時在沒有本公司管理團隊(包括執行董事)列席之情況下與外聘核數師開會，討論審計相關事宜(如審計性質及範疇、申報責任、審計費用、提供非審計服務之性質及範疇，以及審計引致之事宜(如財務報告所運用之判斷、財務報告之合規情況及審核準則等))，從而檢討及監察本公司外聘核數師之獨立性及客觀性，以及根據適用準則進行之審計程序是否有效。



## 管理層報告書 企業管治報告

### 風險管理及內部監控

截至二零一六年十二月止年度，根據管理層作出的確認及來自審核委員會的意見，董事會對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討。董事會考慮的範疇包括資源的充足性、員工資歷及經驗、培訓計劃及本集團會計、內部審計及財務報告職能之相關預算，認為年內本集團的風險管理及內部監控系統是有效及充足的。

董事會對本集團的風險管理及內部監控系統負起全部及持續的責任，並檢討其有效性。茲確認風險管理及內部監控系統乃旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，而且只能就不會有重大不利的變動或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會透過其風險監察角色確保管理層建立有效之風險管理，並符合本集團之策略及風險取向。管理層制訂風險管理政策及內部監控流程，以識別、評估及管理風險。各個業務部門會於日常營運中實施該等政策及流程，並定期向管理層報告所識別之重大風險。管理層會辨識及評估該等已作出報告之重大風險，隨後則分配充足資源以處理該等風險，並監察由相關業務單位不時作出報

告之風險管理狀況。管理層會將風險管理及內部監控的結果傳達給董事會，以供評估本集團相關風險管理及內部監控系統之有效性。

本公司的內部審計部門會檢討本集團的重大內部監控範疇，包括財務、營運及合規監控和風險管理職能，並每年向審核委員會報告有關結果至少兩次及不時向其作出報告。有關結果乃與管理層經溝通後得出，而於識別缺陷後則會採取行動解決。年內並無發現任何重大的內部監控缺陷。

當董事會及審核委員會對本集團之風險管理及內部監控事宜提出疑慮時，本公司之內部審計部門將進行調查，並將於與管理團隊磋商後就內部審計結果及改進建議進行匯報。在中期審閱及年終審計期間，本公司之內部審計部門亦會就本集團之內部監控系統與本公司外聘核數師維持有效溝通。

本集團設有處理及發放內幕消息之政策，當中包括相關監控流程及保障措施。參與處理及發放內幕消息之相關部門主管及管理層會按月及於有需要時實施有關流程及保障措施。

**(D) 問責及審計**

董事已獲提供本公司的主要財務資料及相關說明及資料，以便作出有根據的評審，並會每月獲提供有關資料，當中包括但不限於與披露事項、預算、預測及其他相關內部財務資料(如本公司之綜合財務報表)有關之背景或說明資料。

董事承認彼等有責任編製每一財政期間之賬目，有關賬目應真實而公平地反映本公司之經營業績及財務狀況；亦有責任監察本公司之財務報表及企業通訊之完整性。董事亦承認有責任對本公司之年度及中期報告，以及對上市規則、其他監管機構及法定要求所規定之其他財務披露，作出平衡、清晰及易於理解之評估。於編製截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已選用合適的會計政策及貫徹採用該等政策，作出審慎合理的判斷及估計，以及按持續經營基準編製賬目。本公司獨立外聘核數師有關本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之申報責任載於本年報第82至86頁。

年內，董事並不知悉任何可能對本公司持續經營能力構成嚴重影響的事件或情況之任何重大不明朗因素。董事會亦每年檢討本集團內部監控系統之有效性。此外，本公司自二零一零年一月起一直自願公佈每月的銷量數據，從而進一步提高資訊透明度。

**長期戰略**

本公司的長遠目標，是成為市場上享負盛名和備受客戶尊崇的領先的國際汽車集團，從而為股東爭取可持續增長的回報。為實現上述目標，本公司採取之戰略包括：

- 藉擴大銷量及產能實現規模經濟效益；
- 藉增加產品種類及擴展國內外市場的地區版圖以提高銷量；
- 以質量、技術、客戶服務及滿意度為先；
- 透過併購及組成策略性聯盟輔足自然增長；及
- 保持於成本效益、靈活性及知識產權資源方面的競爭優勢。

## 管理層報告書 企業管治報告

### 外聘核數師及其薪酬

本公司的獨立外聘核數師致同(香港)會計師事務所有限公司已於本年報第82至86頁所載之獨立核數師報告書中聲明其對本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表之有關申報責任。

於二零一六年，審核委員會完成外聘核數師之獨立性及客觀性評估後，董事會及審核委員會對於重新委任致同(香港)會計師事務所有限公司、其費用以及委聘條款方面並沒有持不同意見。致同(香港)會計師事務所有限公司將留任直至獲股東於本公司的應屆股東週年大會上重選連任為止。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，核數師(包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何實體，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責審計的公司的本地或國際業務的一部分的任何實體)向本集團提供核數及非核數服務之薪酬如下：

	<b>二零一六年 人民幣千元</b>
<hr/>	
<b>核數服務</b>	
審核年度報告	<b>6,269</b>
<b>非核數服務</b>	
審閱中期報告	<b>550</b>
出售合營公司之須予披露交易	<b>45</b>
	<hr/>
	<b>595</b>
	<hr/>
總計	<b>6,864</b>
	<hr/>

**(E) 秘書**

公司秘書為本公司之僱員並參與本公司事務，彼於截至二零一六年十二月三十一日止年度已完成超過15小時的專業培訓。

公司秘書乃向主席及／或行政總裁匯報，於制定適合的董事會程序以配合本公司業務需要並符合一切適用法律、規則及法規方面擔任重要的角色。董事於有需要時可就企業管治、適用法律及法規之任何最新消息及發展，向公司秘書取得意見和服務。經董事作出合理要求後，公司秘書獲董事會授權可於適當情況下由本公司付費尋求獨立專業意見，以協助董事履行彼等之職責。

公司秘書獲主席授權，負責編製會議議程，於定期會議召開至少十四日前(或就其他特別會議而言之合理時間)向董事會及其轄下委員會發出會議通知，並於相關會議舉行前至少三日確保管理層向董事提供相關董事會文件，以確保董事及時收到足夠、準確、清晰、完備及可靠的資料，以作出有效及有根據的決策。

公司秘書亦確保董事會及其轄下委員會會議需根據所有適用法律、法規及公司組織章程細則及／或相關職權範圍所載的程序規定來召開及舉行。

此外，公司秘書將作出相關會議記錄並於會後一個合理時間內向董事傳閱以供表達意見。會議記錄對所考慮事項及達致之決定作足夠詳盡之記錄，其中包括董事表達反對意見或所提出之任何疑慮。綜合董事之意見後，經簽署的會議記錄將由公司秘書保存並於董事要求時供彼等查閱。

**(F) 股東權利**

本公司已在其網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目刊載股東溝通政策以供股東查閱，當中載有本公司確保與股東保持溝通、股東權利及股東提名候選董事之程序的政策。

**股東如何可以召開股東特別大會及於股東大會提出建議？**

除股東週年大會以外的所有股東大會一律稱為股東特別大會。股東可根據下列條件要求召開股東特別大會：

1. 依據於遞交申請日期持有不低於本公司百分之十已繳足股本(附帶於本公司股東大會上進行投票的權利)的任何兩名或以上股東的書面申請；



## 管理層報告書 企業管治報告

2. 申請必須列明會議的目的，並經申請人簽署及遞送至本年報第192頁「公司資料」一節所載之本公司香港主要營業地點；
3. 倘董事會未於遞送申請日期起二十一日內舉行將於其後另二十一日內舉行的會議，則合共代表所有申請人一半以上總投票權的申請人可自行召開股東大會，惟任何如此召開的會議不得於遞送申請日期起三個月屆滿後召開；
4. 申請人必須按盡量接近董事會可能召開大會的同樣方式召開股東大會，而所有因董事會未有召開大會致使申請人產生的合理開支，須由本公司向彼等償付；及
5. 倘董事會未能給予股東充分通知(即就股東週年大會及／或以通過特別決議案之股東特別大會需發出不少於二十一日通知或以通過普通決議案之股東特別大會則需發出不少於十四日通知)，則該會議視為並未妥為召開。

股東如欲於股東大會提出建議，則須簽署書面建議，於當中列明建議詳情及彼等之聯絡資料(如姓名、電話、電郵地址等)，並於當年即將舉行之股東大會舉行前至少三十二日寄往本公司的香港主要營業地址，註明董事會收(由公司秘書轉交)。董事會將考慮有關建議詳情，並將於適當時候向有關股東發函回覆考慮有關建議之時間及方法或否決建議的原因(如適用)。本公司主要營業地址之聯絡詳情載於本年報第192頁「公司資料」一節。

### 向董事會提出查詢的程序

本公司之投資者關係部門由一名執行董事洪少倫先生(「洪先生」)領導，洪先生獲董事會授權負責回答股東所提出有關本公司業務營運的一般查詢及處理股東查詢，並按收集所得的查詢不時向董事會作出匯報作深入討論，確保該等查詢獲恰當處理。

於處理查詢時，本公司投資者關係部門時刻嚴格依循本公司有關內幕消息的內部政策之規定。本公司主要營業地址之聯絡詳情載於本年報第192頁「公司資料」一節。

## 管理層報告書 企業管治報告

### 與股東溝通

守則條文第E.1.2條規定，主席及各董事委員會主席須出席本公司之股東週年大會。截至二零一六年十二月三十一日止年度，因為時間表衝突及處理於中國的其他事先商業參與，主席未能出席本公司之股東週年大會。倘主席不能親身出席本公司之股東大會，則其將指派一名執行董事代為出席該股東大會，而該執行董事並無於會議上擬進行之事務中擁有重大權益，並須就股東提出的任何查詢向其作出匯報。此外，本公司會安排電話會議讓股東就股東大會上擬進行之事項跟未能親身出席之董事(包括主席)討論任何具體查詢。透過該等措施，股東之意見將向全體董事會適當傳遞。此外，本公司之外聘核數師亦受邀出席本公司之股東週年大會，以回答有關審計工作、核數師報告的編製與內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

本公司於二零一六年五月二十七日舉行其股東週年大會。因為時間表衝突及處理於中國的其他事先商業參與，主席李書福先生未能出席該股東大會。桂生悅先生、洪少倫先生、李卓然先生及本公司外聘核數師均親身出席股東大會並回答股東

提問。Carl Peter Edmund Moriz Forster先生、楊守雄先生、安慶衡先生、汪洋先生及另一位執行董事則透過電話會議出席大會。親身或通過電話會議出席上述會議之相關董事之出席記錄載於本報告第36頁。

### 以投票方式表決

就本公司於股東大會上提呈的任何決議案而言，應避免摺衷決議案。上市規則規定，除股東大會主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東於所有股東大會上的任何投票均必須以投票方式表決。

股東大會主席將確保提供進行投票表決的詳細程序說明以及回答股東就投票表決提出的任何問題，從而確保彼等熟悉相關程序。

本公司將於股東週年大會召開前至少足二十個營業日向股東發送會議通告及於所有其他股東大會召開前至少足十個營業日向股東發送會議通告。

管理層報告書  
企業管治報告

**(G) 投資者關係**

本公司之章程文件

本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)「投資者中心」部份「環境、社會及企業管治」欄目及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)載有公司組織章程大綱及細則，以供股東查閱。年內，概無對本公司之組織章程大綱及細則作出修訂。

按持股總額劃分之主股東詳情

於本報告日期在本公司證券(定義見證券及期貨條例)中擁有重大權益之股東的詳情載於本年報第67至68頁。

本公司於二零一六年度最近一屆股東週年大會及股東特別大會詳情

大會日期及時間	地點	主要討論事項	投票結果
<b>股東特別大會</b> 於二零一六年二月十八日(星期四)上午十時正(香港時間)	香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2301室	有關沃爾沃融資安排(定義見本公司日期為二零一六年一月二十八日之通函)之持續關連交易	有關決議案以投票表決方式獲獨立股東正式通過為普通決議案

大會日期及時間	地點	主要討論事項	投票結果
<b>股東週年大會</b> 於二零一六年五月二十七日(星期五)下午四時正(香港時間)	香港灣仔港灣道18號中環廣場35樓雷格斯商務中心	<ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 省覽及考慮董事會報告書、經審核財務報表及核數師報告書</li> <li>(ii) 宣佈末期股息</li> <li>(iii) 重選董事</li> <li>(iv) 授權董事會釐定董事之酬金</li> <li>(v) 續聘致同(香港)會計師事務所有限公司為本公司之核數師</li> <li>(vi) 向董事授出一般授權以發行及配發新股份</li> </ul>	所有決議案以投票表決方式獲股東正式通過為普通決議案
<b>股東特別大會</b> 於二零一六年八月八日(星期一)上午十時正(香港時間)	香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2301室	收購山西吉利汽車部件有限公司及寶雞吉利汽車部件有限公司之全部註冊資本	所有決議案以投票表決方式獲獨立股東正式通過為普通決議案



管理層報告書  
企業管治報告

大會日期及時間	地點	主要討論事項	投票結果
<b>股東特別大會</b> 於二零一六年十月十一日(星期二)上午十時正(香港時間)	香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2301室	出售於康迪電動汽車集團有限公司註冊資本中之50%權益及寧海知豆電動汽車有限公司註冊資本中之45%權益	有關決議案以投票表決方式獲獨立股東正式通過為普通決議案
<b>股東特別大會</b> 於二零一六年十一月二十八日(星期一)上午十時正(香港時間)	香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2301室	(i) 批准及確認補充電動車協議(定義見本公司日期為二零一六年十一月十一日之通函)及此方面之經修訂年度上限金額  (ii) 批准及確認服務協議(定義見本公司日期為二零一六年十一月十一日之通函)項下之經修訂年度上限金額	所有決議案以投票表決方式獲獨立股東正式通過為普通決議案

## 二零一七／二零一八年股東重要事項日誌

事件	日期
本公司暫停辦理股份過戶登記手續 (「暫停辦理過戶」)以確定應屆股東週年 大會表決權的資格	: 二零一七年五月二十二日(星期一)至 二零一七年五月二十五日(星期四)
應屆股東週年大會	: 二零一七年五月二十五日(星期四) 下午四時正(香港時間)假座香港灣仔港灣道18號 中環廣場35樓雷格斯商務中心
除淨末期股息日	: 二零一七年六月七日(星期三)
暫停辦理過戶以確定獲發末期股息的資格	: 二零一七年六月十二日(星期一)至 二零一七年六月十五日(星期四)
末期股息的記錄日期	: 二零一七年六月十五日(星期四)
派發末期股息	: 二零一七年七月
二零一七年年中期業績公佈	: 二零一七年八月底(待確定)
財政年度結算日期	: 二零一七年十二月三十一日(星期日)
二零一七年年終業績公佈	: 二零一八年三月底(待確定)

## 管理層報告書

# 董事會報告書

本公司董事(「董事」)謹此提呈吉利汽車控股有限公司(「本公司」, 及其附屬公司統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為投資控股公司, 而其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註39。

### 業績

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之業績分別載於年報第87頁及第88頁之綜合收益表及綜合全面收入報表。董事擬向二零一七年六月十五日名列股東名冊之股東派付末期股息每股普通股港幣0.12元, 金額達約人民幣960,054,000元。

### 業務審視

對本集團業務的中肯審視(包括運用財務關鍵表現指標進行的分析, 及本集團業務相當可能進行的未來發展)載於本年報第7至9頁之主席報告書及第11至22頁之管理層報告書—表現與管治。本集團與其顧客及供應商之重要關係概況, 而該等人士對本集團有重大影響, 令本集團的興盛繫於該等人士的說明, 載於本年報第78頁及綜合財務報表附註21及25。有關披露構成本董事會報告的一部分。

自二零一六年十二月三十一日止年度終結後所發生並對本集團有影響之重大事件的詳情載於第11至22頁之管理層報告書—表現與管治。

本集團面對之主要風險及不明朗因素, 下文將加以討論:

#### 1. 未能確定本集團有能力識別或提供受歡迎的產品以迎合瞬間變化的市場趨勢及客戶需求, 或使新產品深受市場歡迎

本集團經營所在的市場趨勢、客戶需求及需要, 依賴多種因素影響及變動, 其中若干因素超出本集團的控制範圍之內, 例如當時之經濟狀況、消費模式、可支配收入及市場潛伏的不明朗因素。因此, 本集團有能力預料、識別及適時應對有關趨勢對本集團之成功尤為重要。然而, 本集團可否準確預計客戶需求的變化仍是未知之數, 甚或未能及時提供新產品以應對有關的趨勢變化。

為豐富本集團之產品組合, 本集團計劃繼續為其現有產品型號升級, 同時開發新車型。本集團計劃於二零一七年推出數款新車型, 而一系列根據本集團的平台戰略、標準化及共享模塊化所開發出的新一代模塊化架構及相關部件技術而生產之新車型則預期將於二零一七年及未來數年推出。未來, 本集團計劃為其客戶提供的選擇以具備更先進的動力總成系統。然而, 將未能肯定本集

管理層報告書  
董事會報告書

團所開發的車型將是否能於任何某段時間準確反映當時市場趨勢或客戶需要，或將予推出之新車型會否深受市場歡迎。倘新車型不能贏得市場歡迎，則本集團之品牌形象、業務、財務狀況、經營業績及前景將受到重大不利影響。

**2. 未能確定本集團的持續增長所仰賴之自身研發實力及投放於研發的努力將會取得成功**

汽車市場以技術變化、定期推出新車型、終端用戶客戶及行業要求不斷演變而見稱。本集團之競爭對手持續開發一些採用先進技術的更高效能及更具能源效益之汽車。因此，本集團之持續成功實有賴於持續開發新產品的能力，而該等新產品也須在設計、性價比方面優勝於本集團的競爭對手所提供之產品，而達成此目標須主要視乎本集團之研發能力。此外，本集團之研發工作未必圓滿成功或達至預期的經濟利益水平。即使研發工作取得成功，本集團亦未必能夠將該等新開發技術應用於產品並受到市場歡迎，或把握市場契機及時應用該等新科技以取得優勢。

本集團已加強與由本集團母公司浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)擁有大部份股權的沃爾沃汽車公司(「沃爾沃汽車」)之技術合作，並已就此取得重大進展。有關合作使雙方均可更充分善用資源，並於產品開發方面加快落實平台戰略、標準化及共享模塊化，以開發新一代模塊化架構及相關部件，據此，本集團將推出一系列新車型以加強本集團於汽車市場的競爭力。同時，本集團將加快推出新能源汽車產品，為迎接未來燃油消耗標準的嚴格法定規定及蓬勃的新能源汽車市場帶來的挑戰而做好準備。

**3. 本集團須承擔產品責任風險，此風險或會損害其聲譽及對其業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響**

倘本集團產品之性能未如理想，或證實存在瑕疵，或使用該產品造成、導致或聲稱造成或導致人身傷害、項目延誤或損害或其他不良影響，則本集團須就該等產品承擔潛在產品責任之索償。本集團目前並無購買產品責任保險，以保障因用戶使用其產品引起之潛在產品責任，並可能無法按合理商業條款取得足夠或全部之產品責任保險

## 管理層報告書 董事會報告書

保障。此外，若干產品責任索償可能因購自第三方供應商之零部件出現瑕疵而導致。該第三方供應商可能不會就該等零部件之瑕疵向本集團作出彌償，或僅向本集團提供有限度彌償，而該彌償並不足以彌補該產品責任索償對本集團造成之損害。

產品責任索償(不論有否理據)可能會造成重大不良口碑，並因此對本集團產品之市場推廣能力、聲譽，以及業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。此外，與本集團產品設計、生產或品質相關之重大失誤或缺陷，或其他安全問題，均致使本集團進行產品召回及導致產品責任索償增加。倘於本集團出售產品之司法權區機關裁定產品未能達到適用質量及安全規定及標準，則本集團可能會面臨監管行動。

本集團透過從客戶收集質量反饋及進行廣泛產品測試，定期監控其產品質量。倘發現產品質量有問題，將採取產品召回等保障措施以糾正任何疑慮及進一步減輕擔保責任，並確保符合相關產品安全規例。本集團將繼續加強挑選供應商，確保使用高質量之汽車零件，務求減少產品質量及安全問題事故的發生。

#### 4. 倘本集團未能管理其採購成本或及時或以合理價格取得原材料及零部件，則本集團之業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響

儘管本集團一般向多家供應商採購重要原材料及零部件以取得穩定供應，但仍無法確保供應商可一直及時或以合理價格滿足其需要。

倘原材料及零部件有任何重大價格上升或供應中斷，本集團或會產生額外成本方可維持其生產進度，其盈利能力或會因而減低，並對其業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

為維持競爭力，本集團嘗試有效管理成本，旨在以具競爭力之成本生產產品。本集團已計劃透過實行成本控制政策如精簡供應鏈及進行本地化生產，在採購生產所用之原材料及零部件方面進一步減少成本。

#### 5. 中國汽車市場競爭加劇及消費者需求波動可能會對本集團維持競爭力造成重大不利影響

中國消費者購買力增加使汽車需求大幅增長。汽車市場的需求增長鼓勵了(並可能繼續鼓勵)海外競爭者、於中國成立中外合營公司的企業及國內新成立之汽車公司，以進一步擴增彼等之產能。



管理層報告書  
董事會報告書

倘汽車產品競爭加劇或因此而導致進一步降價，則本集團目前之市場佔有率及溢利率可能會被攤薄或減少。倘國內或國外之競爭汽車產品取得競爭優勢，則本集團品牌產品之價格、認受性及忠誠度以及分配予其產品之財務及技術資源或會受到重大不利影響。

儘管中國汽車市場呈增長趨勢，中國及世界其他地區的汽車需求屬週期性，並受多項因素影響，包括銷售及融資獎勵、原材料及零部件成本、燃油成本、環保問題及政府法規包括關稅、進口法規及其他稅項。需求波動可能令汽車銷售減少而存貨增加，致使價格承受進一步下調的壓力而無可避免地對本集團之財務狀況及經營業績造成不利影響。

多年來，鑒於預期中國汽車需求持續增加，本集團已提升其產能。中國汽車需求有任何放緩及競爭加劇可能會使存貨過剩並導致本集團產能利用率過低，而致使本集團為擴充產能所投放的重大資源的投資回報減少。此情況一旦出現，會對本集團之經營業績及財務狀況造成重大不利影響。

另一方面，市場對本集團產品的反應可能會超乎本集團預期。因此，本集團或不會具備充裕產能以滿足客戶需求，故此因本集團未能及時交付產品而蒙受收益損失。

本集團繼續開發產品致力改進質量及採用更先進技術及動力總成系統，以及提升其生產效率。透過採用上述新一代模塊化架構及相關部件技術開發的一系列新產品以及新能源汽車產品，將令本集團的產品組合得以擴充。同時，本集團訂有穩健銷售及市場推廣策略以應對變化中的市場。透過多元化的營銷活動及廣泛開拓銷售網絡，將繼續建立本集團的品牌形象並向本集團的客戶作更有效推廣。

#### 6. 中國汽車製造商的生產及盈利能力可能會因監管環境變動而受到重大不利影響

中國在燃油效率、產品保修、產品召回及排放標準方面實施更嚴格的監管規定，或會對中國自主品牌施加巨大的成本壓力。此外，更多中國主要城市加入出台地方政策限制發放新車牌照，以緩解交通擁堵及減輕空氣污染，從而限制乘用車的需求。這對自主品牌的影響可能更大，原因在於自主品牌在定價上的主要競爭優勢或會因拍賣及抽籤制度出台以限制新車數目增長而遭嚴重削弱。

## 管理層報告書 董事會報告書

本集團堅守其新能源汽車戰略以回應燃油效率及排放標準的挑戰，並善用新能源汽車豁免拍賣及抽籤制度出台的優勢。本集團亦會繼續開發適用於傳統汽車的動力總成系統技術以符合監管規例。

本集團秉承「造最安全、最環保、最節能的好車，讓吉利汽車走遍全世界」的企業使命，建構「快樂人生，吉利相伴」的核心價值理念。希望通過本集團呈現對汽車市場、國家經濟和人類社會可持續發展的洞見，將快樂帶給每一個人。因此在汽車研發和設計方面不斷創新，在製造環節中精益求精。截止二零一六年十二月三十一日止年度，本集團亦一直遵守對本集團有重大影響之相關法律及規例。

整車的環保性能一直是吉利汽車首要考慮的事項之一。本集團追求每一款新產品都能表現出更為優異的環保性能，在動力研發、車輛回收、環境適應性等方面，深入研究並嚴加管控，整車環保性能要求均嚴於國家標準。本集團在二零一五年

正式發佈「藍色吉利行動」的新能源戰略，它與國際環境發展趨勢，和中國應對環境問題的努力是一致的。本集團相信，大力發展新能源汽車是實現可持續發展的正道。

本集團不僅在產品研發與技術上注重整車產品的環保性能，更將節能減排落實到生產運營的各個環節。本集團通過科學選址、利用能源節約型技術以及規範排放管理等方式，在企業經營的過程中，減少對外部環境的壓力。

除了完善的業務策略外，其發展目標亦離不開每一個員工、顧客、供應商等各主要持份者的參與，希望通過本集團呈現對汽車工業、國家經濟和社會可持續發展的先驅。

本集團之環保政策及表現以及遵守對本集團有重大影響之相關法律及規例的詳情將載於吉利控股之企業社會責任報告(亦稱「環境、社會及管治報告」)中，該報告將於本年報刊發後三個月內刊登於聯交所網站、吉利控股及本公司網站。

### 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一七年五月二十二日至二零一七年五月二十五日(包括首尾兩日)暫停股東登記，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席將於二零一七年五月二十五日舉行之本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有填妥之過戶表格連同有關股票，須於二零一七年五月十九日下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記處聯合證券登記有限公司進行登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

本公司將於二零一七年六月十二日至二零一七年六月十五日(包括首尾兩日)暫停股東登記，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取擬派末期股息，所有填妥之過戶表格連同有關股票，須於二零一六年六月九日下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記處聯合證券登記有限公司進行登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

### 財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於年報第3頁。

### 物業、廠房及設備以及無形資產

年內，本集團物業、廠房及設備以及無形資產之變動詳情分別載於綜合財務報表附註14及15。

### 股本

年內，本公司股本之詳情載於綜合財務報表附註28。

### 借款

本集團於二零一六年十二月三十一日之借款詳情分別載於綜合財務報表附註24及26。

### 退休計劃

退休計劃詳情載於綜合財務報表附註32。

### 儲備

年內，本集團及本公司之儲備變動詳情分別載於年報第92頁及第183頁之綜合權益變動表。

於二零一六年十二月三十一日，歸屬本公司股權持有人的可分派儲備總額為人民幣2,425,337,000元(二零一五年：人民幣2,602,894,000元)。於報告日後，董事擬派末期股息每股普通股港幣0.12元(二零一五年：港幣0.038元)，金額為人民幣960,054,000元(二零一五年：人民幣280,959,000元)。誠如綜合財務報表附註11所載，有關建議末期股息並無於報告日確認為負債。

## 管理層報告書 董事會報告書

### 董事

年內及截至本報告日之本公司董事如下：

#### 執行董事：

李書福先生(主席)  
楊健先生(副主席)  
李東輝先生(副主席)(於二零一六年七月十五日獲委任)  
桂生悅先生(行政總裁)  
安聰慧先生  
洪少倫先生  
劉金良先生(於二零一六年七月十五日辭任)  
魏梅女士

#### 非執行董事：

Carl Peter Edmund Moriz Forster先生

#### 獨立非執行董事：

李卓然先生  
楊守雄先生  
付于武先生(於二零一六年五月二十七日退任)  
安慶衡先生  
汪洋先生

根據本公司組織章程細則第116條，李書福先生、楊健先生、李卓然先生及汪洋先生將於本公司應屆股東週年大會上輪流任滿告退，惟符合資格並願意膺選連任。此外，根據本公司組織章程細則第99條，李東輝先生將於應屆股東週年大會上退任，惟符合資格並願意膺選連任。在應屆股東週年大會獲提名連任之董事概無與本集團訂立不可在一年內終止而不作賠償(法定賠償除外)之服務合約。

付于武先生已於二零一六年五月二十七日退任獨立非執行董事，而劉金良先生則於二零一六年七月十五日辭任本公司之執行董事。付于武先生及劉金良先生已確認彼等並無與董事會有任何分歧，且並無就有關本公司之事宜須提請股東垂注。

全體獨立非執行董事之固定任期為三年，並須根據本公司之組織章程細則在本公司股東週年大會上輪流告退及膺選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出之年度獨立性確認書，並認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之證券之權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，董事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)之證券中擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文須被視為或當作擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所述之登記冊的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)所載上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

## (I) 於本公司證券之權益及淡倉

董事姓名	權益性質	股份數目或應佔股份數目		股權概約 百分比或 應佔股權概 約百分比 (%)
		好倉	淡倉	
<b>股份</b>				
李書福先生(附註1)	於受控法團之權益	3,925,464,000	—	44.19
李書福先生	個人	23,140,000	—	0.26
楊健先生	個人	14,475,000	—	0.16
李東輝先生	個人	4,200,000	—	0.05
桂生悦先生	個人	14,300,000	—	0.16
安聰慧先生	個人	15,380,000	—	0.17
洪少倫先生	個人	4,270,000	—	0.05
魏梅女士	個人	4,170,000	—	0.05
<b>認股權</b>				
楊健先生	個人	9,000,000 (附註2)	—	0.10
李東輝先生	個人	3,500,000 (附註3)	—	0.04
桂生悦先生	個人	11,500,000 (附註2)	—	0.13



管理層報告書  
董事會報告書

董事姓名	權益性質	股份數目或應佔股份數目		股權概約 百分比或 應佔股權概 約百分比
		好倉	淡倉	(%)
桂生悦先生	個人	6,000,000 (附註4)	—	0.07
安聰慧先生	個人	4,700,000 (附註2)	—	0.05
洪少倫先生	個人	11,000,000 (附註2)	—	0.12
洪少倫先生	個人	5,000,000 (附註4)	—	0.06
魏梅女士	個人	900,000 (附註2)	—	0.01
魏梅女士	個人	5,000,000 (附註3)	—	0.06
Carl Peter Edmund Moriz Forster先生	個人	1,000,000 (附註4)	—	0.01
李卓然先生	個人	300,000 (附註2)	—	0.003
李卓然先生	個人	750,000 (附註4)	—	0.008
楊守雄先生	個人	300,000 (附註2)	—	0.003
楊守雄先生	個人	750,000 (附註4)	—	0.008

管理層報告書  
董事會報告書

董事姓名	權益性質	股份數目或應佔股份數目		股權概約百分比或應佔股權概約百分比 (%)
		好倉	淡倉	
安慶衡先生	個人	1,000,000 (附註4)	—	0.01
汪洋先生	個人	1,000,000 (附註4)	—	0.01

附註：

- (1) 於二零一六年十二月三十一日，Proper Glory Holding Inc.（「Proper Glory」）及其一致行動人士合共持有3,925,464,000股股份，相當於本公司已發行股本約44.19%。Proper Glory為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (2) 權益涉及本公司於二零一零年一月十八日授予董事之認股權。認股權可於二零一零年一月十八日至二零二零年一月十七日期間按認購價每股港幣4.07元予以行使。持股百分比乃根據(i)認股權已獲全面行使；及(ii)認股權行使時所涉及之本公司已發行股本數目與於二零一六年十二月三十一日本公司已發行股本數目相同為基準計算。
- (3) 權益涉及本公司於二零一二年三月二十三日授予董事之認股權。認股權可於二零一二年三月二十三日至二零二二年三月二十二日期間按認購價每股港幣4.07元予以行使。持股百分比乃根據(i)認股權已獲全面行使；及(ii)認股權行使時所涉及之本公司已發行股本數目與於二零一六年十二月三十一日本公司已發行股本數目相同為基準計算。
- (4) 權益涉及本公司於二零一五年一月九日授予董事之認股權。認股權可於二零一六年一月九日至二零二零年一月八日期間按認購價每股港幣2.79元予以行使。持股百分比乃根據(i)認股權已獲全面行使；及(ii)認股權行使時所涉及之本公司已發行股本數目與於二零一六年十二月三十一日本公司已發行股本數目相同為基準計算。

管理層報告書  
董事會報告書

(II) 於本公司相聯法團之證券之權益及淡倉

董事姓名	相聯法團名稱	於相聯法團之股份數目		股權概約百分比 (%)
		好倉	淡倉	
李書福先生	Proper Glory Holding Inc.	(附註1)	—	(附註1)
李書福先生	吉利集團有限公司	50,000	—	60
李書福先生	浙江吉利控股集團有限公司	(附註2)	—	(附註2)
李書福先生	浙江吉利汽車有限公司	(附註3)	—	(附註3)
李書福先生	上海華普汽車有限公司	(附註4)	—	(附註4)
李書福先生	浙江豪情汽車製造有限公司	(附註5)	—	(附註5)
李書福先生	浙江吉潤汽車有限公司	(附註6)	—	(附註6)
李書福先生	上海華普國潤汽車有限公司	(附註7)	—	(附註7)
李書福先生	浙江金剛汽車有限公司	(附註8)	—	(附註8)
李書福先生	浙江陸虎汽車有限公司	(附註9)	—	(附註9)
李書福先生	湖南吉利汽車部件有限公司	(附註10)	—	(附註10)
李書福先生	成都高原汽車工業有限公司	(附註11)	—	(附註11)

管理層報告書  
董事會報告書

董事姓名	相聯法團名稱	於相聯法團之股份數目		股權概約百分比 (%)
		好倉	淡倉	
李書福先生	濟南吉利汽車有限公司	(附註12)	—	(附註12)
李書福先生	寶雞吉利汽車部件有限公司	(附註13)	—	(附註13)
李書福先生	山西吉利汽車部件有限公司	(附註14)	—	(附註14)
李書福先生	浙江吉潤春曉汽車部件有限公司	(附註15)	—	(附註15)

附註：

- (1) Proper Glory Holding Inc. 為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)擁有68%權益及由吉利集團有限公司擁有32%權益。吉利集團有限公司為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由李書福先生擁有60%權益、由李書福先生之哥哥李胥兵先生擁有35.85%權益及由本公司執行董事安聰慧先生擁有4.15%權益。吉利控股為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (2) 吉利控股為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (3) 浙江吉利汽車有限公司(「浙江吉利」)為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (4) 上海華普汽車有限公司(「上海華普汽車」)為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (5) 浙江豪情汽車製造有限公司(「浙江豪情」)為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (6) 浙江吉潤汽車有限公司(「浙江吉潤」)於中國註冊成立，並由浙江吉利擁有1%權益。浙江吉利為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。

## 管理層報告書 董事會報告書

- (7) 上海華普國潤汽車有限公司(「上海華普」)於中國註冊，並由上海華普汽車擁有1%權益。上海華普汽車為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (8) 浙江金剛汽車有限公司於中國註冊成立，並由浙江豪情擁有1%權益。浙江豪情為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (9) 浙江陸虎汽車有限公司於中國註冊成立，並由浙江豪情擁有1%權益。浙江豪情為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (10) 湖南吉利汽車部件有限公司於中國註冊成立，並由浙江豪情擁有1%權益。浙江豪情為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (11) 成都高原汽車工業有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉潤擁有90%權益及由上海華普擁有10%權益。浙江吉潤及上海華普分別由浙江吉利及上海華普汽車直接擁有1%權益。浙江吉利及上海華普汽車均為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (12) 濟南吉利汽車有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉潤擁有90%權益及由上海華普擁有10%權益。浙江吉潤及上海華普分別由浙江吉利及上海華普汽車直接擁有1%權益。浙江吉利及上海華普汽車均為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (13) 寶雞吉利汽車部件有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉利擁有1%權益。浙江吉利為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (14) 山西吉利汽車部件有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉利擁有1%權益。浙江吉利為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (15) 浙江吉潤春曉汽車部件有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉利擁有1%權益。浙江吉利為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。

除上文披露者外，於二零一六年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員及彼等之聯繫人士於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份或債券中擁有或視為擁有任何權益或淡倉而須：  
(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文被視作或當作擁有之權益及淡倉)；(b)根據證券及期貨條例第352條記入該條例所述登記冊；或(c)根據上市規則所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所。



**其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉**

於二零一六年十二月三十一日，據本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之權益登記冊所示及就本公司董事或最高行政人員所知，除本公司董事或最高行政人員外，於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須向本公司及聯交所披露之權益或

淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況在本公司及本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益，以及該等人士各自於該等證券擁有之權益數量，連同擁有該等股本涉及之任何認股權之人士如下：

**主要股東(定義見證券及期貨條例)**

股東名稱	權益性質	所持股份數目			可供借出的股份	股權概約百分比 (%)
		好倉	淡倉			
Proper Glory Holding Inc. (附註1)	實益擁有人	2,636,705,000	—	—	—	29.68
吉利控股(附註1)	於受控法團之權益	3,925,377,000	—	—	—	44.19
吉利集團有限公司(附註1)	實益擁有人	87,000	—	—	—	0.001
	於受控法團之權益	2,636,705,000	—	—	—	29.68
浙江吉利(附註2)	實益擁有人	776,408,000	—	—	—	8.74
Citigroup Inc.	於受控法團之權益	452,252,196	—	—	—	5.09
		—	168,790,108	—	—	1.90
		—	—	264,752,574	—	2.98

## 管理層報告書 董事會報告書

附註：

- (1) Proper Glory Holding Inc. (「Proper Glory」) 為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」) 擁有68%權益及由吉利集團有限公司擁有32%權益。吉利集團有限公司為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由李書福先生擁有60%權益、由李書福先生之哥哥李胥兵先生擁有35.85%權益及由本公司執行董事安聰慧先生擁有4.15%權益。吉利控股為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (2) 浙江吉利控股集團有限公司(「浙江吉利」) 為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。

李書福先生為Proper Glory、吉利控股、浙江吉利及吉利集團有限公司各自之董事。楊健先生為吉利控股及浙江吉利各自之董事。李東輝先生為吉利控股之董事。安聰慧先生為吉利控股及浙江吉利各自之董事。

除上文披露者外，於二零一六年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員概不知悉任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為擁有權益或淡倉，而有關權益或淡倉須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司及聯交所披露，或直接或間接擁有附帶權利可於任何情況下在本公司及本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益。

### 股權掛鈎協議

於年內訂立或於本年度結束時仍然生效之股權掛鈎協議的詳情載列如下：

**認股權**

本公司認股權計劃及會計政策之詳情分別載於綜合財務報表附註33及4(n)。

下表披露年內本公司認股權之變動情況：

	行使期	行使價 每股港幣	於二零一六年 一月一日 尚未行使	年內行使	年內作廢	於委任/ 辭任後轉讓	於二零一六年 十二月三十一日 尚未行使
<b>董事</b>							
楊健先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	12,000,000	(3,000,000)	-	-	9,000,000
李東輝先生*	二零一二年三月二十三日至 二零二二年三月二十二日	4.07	-	(3,500,000)	-	7,000,000	3,500,000
桂生悅先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	11,500,000	-	-	-	11,500,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	6,000,000	-	-	-	6,000,000
安聰慧先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	9,000,000	(4,300,000)	-	-	4,700,000
洪少倫先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	11,000,000	-	-	-	11,000,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	5,000,000	-	-	-	5,000,000
劉金良先生 <sup>^</sup>	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	9,000,000	-	-	(9,000,000)	-
魏梅女士	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	3,000,000	(2,100,000)	-	-	900,000
	二零一二年三月二十三日至 二零二二年三月二十二日	4.07	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Carl Peter Edmund Moriz Forster先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	-	-	1,000,000

管理層報告書  
董事會報告書

	行使期	行使價 每股港幣	於二零一六年 一月一日 尚未行使	年內行使	年內作廢	於委任/ 辭任後轉讓	於二零一六年 十二月三十一日 尚未行使
李卓然先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	1,000,000	(700,000)	-	-	300,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	(250,000)	-	-	750,000
楊守雄先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	1,000,000	(700,000)	-	-	300,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	(250,000)	-	-	750,000
安慶衡先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	-	-	1,000,000
汪洋先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	-	-	1,000,000
<b>連續合約僱員</b>	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	284,760,000	(61,455,000)	(7,800,000)	9,000,000	224,505,000
	二零一零年四月二十一日至 二零二零年四月二十日	4.07	13,000,000	(920,000)	(300,000)	-	11,780,000
	二零一二年三月二十三日至 二零二二年三月二十二日	4.07	16,500,000	(2,250,000)	-	(7,000,000)	7,250,000
	二零一二年六月二十五日至 二零二二年六月二十四日	4.07	9,000,000	-	(9,000,000)	-	-
	二零一三年一月十七日至 二零二三年一月十六日	4.11	4,100,000	-	(4,100,000)	-	-
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	16,900,000	(1,350,000)	(1,150,000)	-	14,400,000
	二零一六年六月二日至 二零二零年六月一日	4.08	1,000,000	-	-	-	1,000,000
<b>其他合資格參與者</b>	二零一六年六月二日至 二零二零年六月一日	4.08	20,400,000	(100,000)	-	-	20,300,000
			444,160,000	(80,875,000)	(22,350,000)	-	340,935,000

\*附註： 李東輝先生於二零一六年七月十五日獲委任為本公司執行董事。

^附註： 劉金良先生於二零一六年七月十五日辭任本公司執行董事。

### 購買股份或債券之安排

除上文所披露之認股權外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

### 獲准許的彌償條文

在年內及直至本報告日期止的任何時間，均未曾有或現有生效的任何獲准許彌償條文(不論是否由本公司訂立)惠及本公司任何董事或其有聯繫公司的董事。

### 董事之交易、安排或合約之權益

年內本集團與李書福先生控制之其他公司進行之交易詳情載於綜合財務報表附註34。

除上文披露者外，本公司、其任何控股公司或其附屬公司或同系附屬公司並無與本公司董事訂立於年末或年內任何時間仍然生效，且彼等直接或間接擁有重大權益之其他重大交易、安排或合約。

### 關連交易及持續關連交易

年內，本集團進行若干關聯方交易，而根據上市規則第十四A章，該等交易亦屬關連交易。年內所有附帶上市規則披露規定之關連交易及持續關連交易於以下詳列，該等交易亦載於綜合財務報表附註34。本公司董事確認已遵守上市規則第十四A章有關的披露規定。

### 關連交易

#### 收購寶雞目標公司之全部註冊資本

根據日期為二零一六年六月一日之收購協議，浙江吉潤汽車有限公司(「浙江吉潤」，由本公司擁有99%權益之附屬公司)與寶雞吉利汽車有限公司(「寶雞吉利」)訂立交易，藉以向寶雞吉利收購寶雞吉利汽車部件有限公司(「寶雞目標公司」)之全部註冊資本，代價為人民幣702,206,798元。於二零一六年八月八日，該收購事項已經本公司獨立股東於股東特別大會上正式批准，其後於二零一六年八月十八日完成。



## 管理層報告書 董事會報告書

### 收購山西目標公司之全部註冊資本

根據日期為二零一六年六月一日之收購協議，浙江吉潤與山西新能源汽車工業有限公司(「山西新能源」)訂立交易，藉以向山西新能源收購山西吉利汽車部件有限公司(「山西目標公司」)之全部註冊資本，代價為人民幣720,244,135元。於二零一六年八月八日，該收購事項已經本公司獨立股東於股東特別大會上正式批准，其後於二零一六年八月十二日完成。

### 出售於康迪合營公司及知豆合營公司之股權

根據日期為二零一六年七月二十五日之總體出售協議，吉利控股同意收購，而上海華普國潤(就康迪出售事項而言)及知豆吉利訂約方(就知豆出售事項而言)同意出售：(i)康迪電動汽車集團有限公司(「康迪合營公司」)註冊資本之50%；及(ii)寧海知豆電動汽車有限公司(「知豆合營公司」)註冊資本之45%。該等出售事項之總代價為人民幣1,346,486,590元。於二零一六年十月十一日，該收購事項已經本公司獨立股東於股東特別大會上正式批准，其後於二零一六年十月三十一日完成。

### 持續關連交易

#### 1. 本公司與吉利控股之服務協議(服務協議於二零二零年十二月三十一日前有效)

- 本集團向吉利控股及其附屬公司(「吉利集團」)銷售整車成套件(「整車成套件」)及隨車工具包

根據日期為二零零九年十一月二十七日之服務協議及本公司日期分別為二零一五年十一月十三日及二零一六年十月十八日之公佈，本集團同意根據服務協議所載之產品規格向吉利控股集團供應整車成套件(「整車成套件」)及隨車工具包，截至二零一八年十二月三十一日止三個年度之合共最大年度上限為人民幣100,974,729,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協

## 管理層報告書

## 董事會報告書

議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定銷售整車成套件及隨車工具包金額為人民幣50,643,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度銷售整車成套件及隨車工具包之年度上限人民幣54,402,000,000元。

- **吉利控股集團向本集團銷售整車(「整車」)及汽車零部件；以及提供加工製造服務**

根據日期為二零零九年十一月二十七日之服務協議及本公司日期分別為二零一五年十一月十三日及二零一六年十月十八日之公佈，吉利控股集團同意根據服務協議所載之產品及服務規格向本集團銷售整車及汽車零部件；以及提供加工製造服務，截至二零一八年十二月三十一日止三個年度之合共最大年度上限為人民幣128,618,864,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於

提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定購買整車、汽車零部件及提供加工製造服務金額為人民幣60,791,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度購買整車、汽車零部件及提供加工製造服務之年度上限人民幣66,993,000,000元。

2. **本公司與吉利控股訂立之貸款擔保協議(貸款擔保協議於二零一八年十二月三十一日前有效)**

根據日期為二零一五年十一月十三日之貸款擔保協議及本公司日期為二零一五年十一月十三日之公佈，本集團同意對吉利控股集團代表本集團附屬公司就製造及研發本集團轎車經已或將獲得之貸款提供擔保(包括抵押本集團之若干土地、樓宇及設施)，最大年度上限為人民幣1,500,000,000元。

## 管理層報告書 董事會報告書

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣760,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣1,500,000,000元。

3. 本公司與吉利控股訂立之現有電動車協議及補充電動車協議(現有電動車協議及補充電動車協議均於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一五年十一月十三日之現有電動車協議及日期為二零一六年十月五日之補充電動車協議，本集團同意根據現有電動車協議所載之產品及服務規格向吉利控股集團銷售電動車整車，截至二零一八年十二月三十一日止三個年度之原有最大年度上限為人民幣9,487,180,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣2,230,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣2,254,000,000元。

4. 本公司與吉利控股訂立之整車協議(經補充整車協議補充)(整車協議及補充整車協議於二零一七年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一四年十二月十二日之整車協議及日期為二零一五年十一月十三日之補充整車協議，本集團同意根據整車協議所載之產品及服務規格向吉利控股集團銷售整車，最大年度上限為人民幣868,088,000元。

管理層報告書  
董事會報告書

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣508,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣700,000,000元。

5. 本公司與吉利控股訂立之信息科技服務協議(信息科技服務協議於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一五年十一月十三日之信息科技服務協議，吉利控股集團同意向本集團提供若干信息科技(「信息科技」)服務，最大年度上限為人民幣70,827,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本

公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣29,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣45,000,000元。

6. 本公司與吉利控股訂立之商務服務協議(商務服務協議於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一五年十一月十三日之商務服務協議，吉利控股集團同意向本集團提供商務及相關服務，最大年度上限為人民幣126,732,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣30,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣89,000,000元。

管理層報告書  
董事會報告書

7. 吉致汽車與沃爾沃汽車銷售及上海中嘉(現已更名為沃爾沃汽車(亞太)投資控股有限公司)訂立之沃爾沃財務合作協議(沃爾沃財務合作協議於二零一八年十二月三十一日前有效)(有關詞彙已於本公司日期為二零一六年一月二十八日之通函內界定)

- 吉致汽車與沃爾沃批發經銷商訂立之批發融資協議(批發融資協議於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一五年十二月十一日之批發融資協議，吉致汽車將向沃爾沃批發經銷商提供汽車融資，便於其購買沃爾沃品牌汽車，最大年度上限為人民幣49,000,000,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣1,197,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年

十二月三十一日止年度之年度上限人民幣30,000,000,000元。

- 吉致汽車與沃爾沃零售消費者訂立之零售貸款合作協議(零售貸款合作協議於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一五年十二月十一日之零售貸款合作協議，沃爾沃經銷商應推薦零售消費者使用吉致汽車提供的汽車貸款為其購買沃爾沃品牌汽車提供資金，最大年度上限為人民幣11,000,000,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣301,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣7,000,000,000元。



管理層報告書  
董事會報告書

8. 本公司與康迪合營公司訂立之康迪汽車部件供應協議(康迪汽車部件供應協議於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一六年七月二十五日之康迪汽車部件供應協議，本集團同意向康迪合營公司銷售汽車零部件，最大年度上限為人民幣317,991,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣16,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣252,000,000元。

9. 本公司與吉利控股訂立之EV整車成套件供應協議(EV整車成套件供應協議於二零一八年十二月三十一日前有效)

根據日期為二零一六年七月二十五日之EV整車成套件供應協議，本集團同意根據EV整車成套件供應協議所載之產品規格向吉利控股集團銷售整車成套件，最大年度上限為人民幣1,185,914,000元。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於提供予獨立第三方或自其獲得之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定金額為人民幣128,000,000元，並不超過聯交所及本公司獨立股東批准之截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣1,186,000,000元。

本公司已委聘其核數師，遵照香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料的核證工作」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，對上述持續關連交易進行報告。核數師已根據上市規則第14A.56條發出載有其有關上述持續關連交易之發現及結論的無保留意見函件。本公司已將核數師函件副本呈交聯交所。

## 管理層報告書 董事會報告書

### 董事進行證券交易的標準守則

年內，本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為自身高級人員進行證券交易的守則(「該守則」)。本公司全體董事確認，彼等已於年內遵守標準守則及該守則所規定之標準。

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### 薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃由本集團之人力資源部門根據僱員之功勞、資歷及能力制定。

本公司董事之薪酬政策乃由本公司董事會之薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個人職責及表現以及可比較市場統計數據而釐定。本公司已採納認股權計劃作為對董事及合資格僱員之激勵，計劃詳情載於綜合財務報表附註33。

### 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無任何有關優先購買權之規定，使本公司須按比例向現有股東發售新股。

### 主要客戶及供應商

本集團五大供應商及最大供應商分別佔年內本集團總採購額之35.4%及23.2%。浙江吉利汽車零部件採購有限公司(一間由本公司主要股東控制之關聯公司)為本集團本年度最大供應商。

本集團五大客戶及最大客戶分別佔年內本集團總收益之5%及1.2%。

除上文披露者外，於年內任何時間，概無董事、彼等之聯繫人士或本公司股東(就董事所知擁有本公司股本5%以上)於本集團任何五大客戶或供應商中擁有權益。

### 企業管治報告

企業管治報告之詳情載於年報第29至53頁。

### 審核委員會

本公司已根據上市規則之規定成立審核委員會，以審閱及監督本集團之財務報告程序及內部監控。審核委員會之成員包括本公司獨立非執行董事李卓然先生、楊守雄先生、安慶衡先生及汪洋先生。

## 足夠公眾持股量

上市規則第8.08條規定本公司已發行股本至少25%須由公眾持有。根據所得資料及據董事於年報刊發前之最後實際可行日期所知，本公司已維持上市規則所規定之公眾持股量。

## 競爭業務

本集團主要於中國從事研究、生產、市場推廣及銷售轎車及相關汽車配件。吉利控股(由李先生及其聯繫人士最終擁有)已簽訂協議，或與中國地方政府及其他實體進行磋商，成立生產廠房以製造及分銷吉利轎車。吉利控股擬生產及分銷吉利轎車將與本集團目前所從事業務構成競爭(「競爭業務」)。李先生已於二零零八年十一月二十日向本公司承諾(「承諾」)，於彼獲知會本公司根據大多數獨立非執行董事所批准決議案而作出之任何決定後，李先生將自行並將促使其聯繫人士(本集團除外)向本集團出售所有競爭業務及相關資產，惟須遵守上市規則及其他適用法例與規例之適用規定並按照雙方協定之公平合理條款進行。此外，李先生須通知本集團有關由李先生或其聯繫人士從事的所有潛在競爭業務。

於二零一零年八月，吉利控股已完成收購沃爾沃汽車公司(Volvo Car Corporation)。沃爾沃汽車公司乃沃爾沃汽車製造商，汽車類型包括家庭用車、旅行車及運動型多功能汽車，行銷100個市場，汽車代理商多達2,500名(「沃爾沃收購」)。儘管本集團並非沃爾沃收購之訂約方，且未與吉利控股就有關沃爾沃收購與吉利控股合作進行任何磋商，但吉利控股已於二零一零年三月二十七日向本公司作出不可撤銷承諾，待獲知會本公司根據由大多數獨立非執行董事批准之決議案而作出之任何決定後，吉利控股將自行並將促使其聯繫人士(本集團除外)向本集團出售沃爾沃收購涉及之全部或任何部份業務及相關資產；及根據雙方協定之條款，是項轉讓將受限於公平合理之條款及條件，並須遵守上市規則之適用規定、其他適用法例及規例以及其他必要批文及同意書。儘管吉利控股集團主要從事與本集團相似的業務活動，但彼等各自的產品供應並不重疊，原因為吉利控股集團的產品組合包括高檔汽車(例如沃爾沃品牌)，其迎合消費能力相對較高的客戶，因此與本集團相比較時，吉利控股集團被視為於不同的市場分類經營業務。高檔汽車(主要指吉利控股集團之產品組合)通常指具備更高質量、更佳性能、更精準製造、技術創新功能、或具有代表聲望及強大品牌名稱特質的車輛，而經濟型汽車

## 管理層報告書 董事會報告書

(主要指本集團之產品組合)通常指對消費者而言相較高檔汽車實用、輕量及相對廉價之汽車。儘管本集團生產運動型多功能車，惟該等汽車就車輛等級、製造、品牌形象及定價而言尚不能與高檔汽車相提並論。因此，吉利控股集團之競爭業務可予以界定並因提供不同產品(即高端汽車對比經濟型汽車)及品牌名稱與本集團業務有所區別。

獨立非執行董事目前未擬行使上述任何一項承諾。

除上文披露者外，於最後可行日期，概無董事或其任何各自之聯繫人士擁有任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭之業務或業務權益。

### 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司將任滿告退，惟符合資格並願意膺選連任。應屆股東週年大會上將提呈有關重新委聘致同(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案。

代表董事會

主席

**李書福**

二零一七年三月二十二日



# 一 賬目

---





賬目

# 獨立核數師報告書



## 致吉利汽車控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 意見

本核數師已審核吉利汽車控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第87至190頁之綜合財務報表，包括於二零一六年十二月三十一日之綜合財務狀況表，以及截至該日止年度之綜合收益表、綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

本核數師認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日之綜合財務狀況及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

### 意見之基礎

本核數師乃按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核工作。本核數師在該等準則下承擔之責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔之責任」一節中作進一步闡述。按照香港會計師公會頒佈之專業會計師道德守則(「守則」)，本核數師獨立於 貴集團，且本核數師已按照守則履行本核數師之其他道德責任。本核數師相信，本核數師已取得充分恰當之審核憑證，為本核數師之意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據本核數師之專業判斷，認為對本期綜合財務報表之審核最為重要之事項。該等事項乃於本核數師審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理，且本核數師不會就該等事項提供單獨之意見。

## 關鍵審核事項(續)

### 無形資產減值評估

由於在評估無形資產之可收回性時作出與業務未來業績有關之判斷，故本核數師將無形資產減值確定為一項關鍵審核事項。於二零一六年十二月三十一日，人民幣6,461,809,000元之無形資產包括與多個現金產生單位(「現金產生單位」)有關之資本化開發成本。

貴公司管理層透過將 貴集團之無形資產分配至現金產生單位對該等無形資產進行減值評估，各個現金產生單位之可回收金額乃根據使用價值之計算方法利用未來現金流量預測而釐定。根據牽涉管理層重大判斷之減值評估結果(包括採用使用價值計算方法之增長率及貼現率)，貴公司管理層認為無形資產於截至二零一六年十二月三十一日止年度內並無減值。

本核數師就評估 貴公司管理層就 貴集團無形資產減值測試而執行之審核程序包括以下各項：

- 評估管理層採納之估值方法。
- 將本年實際現金流量與上年度現金流量預測進行比較，以考慮預測所包含之假設是否過於樂觀。
- 根據本核數師對業務及行業之知識，評估關鍵假設(包括增長率及貼現率)之合理性。
- 將輸入數據與支持評估之證據(如獲批預算)調節一致，並考慮該等預算之合理性。

本核數師認為，根據現有理據，管理層於減值評估時所使用之判斷及假設誠屬合理。請參閱綜合財務報表附註15及附註4(e)所載之會計政策。對無形資產所作重大判斷及估計於綜合財務報表附註5披露。

### 其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載全部資料，惟不包括綜合財務報表及本核數師就此發出之核數師報告。

本核數師對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，且本核數師亦不對其他資料發表任何形式之鑒證結論。

## 賬目 獨立核數師報告書

### 其他資料(續)

就本核數師審核綜合財務報表而言，本核數師之責任為閱讀其他資料，從而在過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或本核數師在審核過程中獲悉之資料存在重大不符，或似乎因其他理由而存在重大錯誤陳述。

基於本核數師已執行之工作，倘本核數師認為該等其他資料存在重大錯誤陳述，則本核數師須報告該事實。本核數師毋須就此作出任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔之責任

董事須負責按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營之能力，並披露(如適用)與持續經營有關之事項，除非董事有意將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行之辦法，否則須採用以持續經營為基礎之會計法。

審核委員會須協助董事履行其監督 貴集團財務報告過程之責任。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔之責任

本核數師之目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括本核數師意見之核數師報告。本報告僅向 閣下(作為整體)作出，而不作其他用途。本核數師概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平之保證，但不能保證按照香港審計準則進行之審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出之經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

**核數師就審核綜合財務報表承擔之責任(續)**

在按照香港審計準則進行審核之過程中，本核數師運用專業判斷及保持專業懷疑態度。本核數師亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險；設計及執行審核程序以應對該等風險；以及獲取充分恰當之審核憑證，為本核數師之意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致之重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致之重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審核相關之內部監控，以設計適當之審核程序，但目的並非對 貴集團內部監控之有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策之恰當性及作出會計估計及相關披露之合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論，根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事件或情況有關之重大不確定性，從而可能導致對 貴集團之持續經營能力產生重大疑慮。倘本核數師認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請注意綜合財務報表內之相關披露，或倘有關披露不足，則須修改本核數師之意見。本核數師之結論是基於截至核數師報告日止所取得之審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表之整體列報方式、結構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否公平地反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料獲取充分恰當之審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。本核數師須負責 貴集團審核之方向、監督及執行。本核數師對審核意見承擔全部責任。

本核數師與審核委員會溝通了(其中包括)計劃之審核範圍、時間安排及重大審核發現等事項，包括於本核數師在審核中識別出內部監控之任何重大缺陷。

## 賬目 獨立核數師報告書

### 核數師就審核綜合財務報表承擔之責任(續)

本核數師亦向審核委員會提交聲明，說明本核數師已符合有關獨立性之相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響本核數師獨立性之所有關係及其他事項，以及(倘適用)相關防範措施。

從與審核委員會溝通之事項中，本核數師決定哪些事項對本期綜合財務報表之審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。本核數師會在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見之情況下，倘合理預期在本核數師報告中溝通某事項而造成之負面後果將會超過其產生之公眾利益，本核數師將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

### 致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師  
香港  
灣仔  
軒尼詩道28號  
12樓

二零一七年三月二十二日

### 趙永寧

執業證書號碼：P04920



賬目  
綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>收益</b>	6	<b>53,721,576</b>	30,138,256
銷售成本		<b>(43,879,859)</b>	(24,667,603)
<b>毛利</b>		<b>9,841,717</b>	5,470,653
其他收入	8	<b>1,131,401</b>	1,066,007
分銷及銷售費用		<b>(2,502,713)</b>	(1,567,935)
行政費用(不包括以股份付款)		<b>(2,559,915)</b>	(2,175,600)
以股份付款	33	<b>(42,192)</b>	(61,875)
財務費用淨額	9(a)	<b>(30,105)</b>	(6,440)
應佔聯營公司溢利	18	<b>31,014</b>	41,503
應佔合營公司業績		<b>(39,684)</b>	108,492
出售合營公司權益之收益	19	<b>374,420</b>	–
<b>稅前溢利</b>	9	<b>6,203,943</b>	2,874,805
稅項	10	<b>(1,033,755)</b>	(586,143)
<b>本年度溢利</b>		<b>5,170,188</b>	2,288,662
<b>歸屬：</b>			
本公司股權持有人		<b>5,112,398</b>	2,260,529
非控股股東權益		<b>57,790</b>	28,133
		<b>5,170,188</b>	2,288,662
<b>每股盈利</b>			
基本	12	<b>人民幣57.96分</b>	人民幣25.68分
攤薄	12	<b>人民幣57.33分</b>	人民幣25.66分

載於第95至190頁之附註構成本綜合財務報表之重要組成部份。有關歸屬本年度溢利而應付本公司股權持有人之股息詳情載於附註11。

賬目  
**綜合全面收入報表**

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>本年度溢利</b>	<b>5,170,188</b>	2,288,662
<b>本年度其他全面(虧損)/收入(扣除人民幣零元之稅項):</b> 其後可能被重新分類至損益之項目： 換算海外業務已確認之匯兌差額	<b>(224,910)</b>	90,804
<b>本年度全面收入總額</b>	<b>4,945,278</b>	2,379,466
<b>歸屬：</b>		
本公司股權持有人	<b>4,889,561</b>	2,350,333
非控股股東權益	<b>55,717</b>	29,133
	<b>4,945,278</b>	2,379,466

載於第95至190頁之附註構成本綜合財務報表之重要組成部份。

賬目  
綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	10,650,313	8,034,427
無形資產	15	6,461,809	5,260,241
預付土地租賃款項	16	2,002,895	1,537,713
商譽	17	6,916	2,584
於聯營公司權益	18	304,686	284,774
於合營公司權益	19	697,330	1,709,081
可供出售金融資產	23	21,779	21,650
遞延稅項資產	27	188,107	94,138
		<b>20,333,835</b>	16,944,608
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃款項	16	42,875	37,001
存貨	20	3,065,807	1,226,169
貿易及其他應收款項	21	29,040,631	14,836,439
以公允值計入損益之金融資產	22	–	17,118
可收回所得稅		14,891	23,666
已抵押銀行存款		39,304	40,533
銀行結餘及現金		15,045,493	9,166,926
		<b>47,249,001</b>	25,347,852
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	39,778,994	20,114,371
銀行借款	26	174,375	–
應付所得稅		676,830	334,883
		<b>40,630,199</b>	20,449,254
<b>流動資產淨值</b>		<b>6,618,802</b>	4,898,598
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>26,952,637</b>	21,843,206

賬目  
綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資本及儲備</b>			
股本	28	<b>162,708</b>	161,354
儲備	29	<b>24,274,519</b>	19,362,462
<b>歸屬本公司股權持有人權益</b>		<b>24,437,227</b>	19,523,816
<b>非控股股東權益</b>		<b>249,022</b>	215,707
<b>權益總額</b>		<b>24,686,249</b>	19,739,523
<b>非流動負債</b>			
優先票據	24	<b>2,068,316</b>	1,928,856
遞延稅項負債	27	<b>198,072</b>	174,827
		<b>2,266,388</b>	2,103,683
		<b>26,952,637</b>	21,843,206

經董事會於二零一七年三月二十二日批准及授權刊發。

**李書福**  
董事

**桂生悅**  
董事

載於第95至190頁之附註構成本綜合財務報表之重要組成部份。

## 賬目

# 綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	歸屬本公司股權持有人									
	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	換算儲備	認股權		小計	非控股股東 權益	總計
						儲備	累計溢利			
人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29(a))	人民幣千元 (附註29(c))	人民幣千元 (附註29(b))	人民幣千元 (附註29(d))	人民幣千元 (附註29(e))	人民幣千元 (附註29(f))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年一月一日之結餘	161,346	5,815,964	164,790	106,113	(5,120)	549,723	10,495,180	17,287,996	178,354	17,466,350
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	2,260,529	2,260,529	28,133	2,288,662
其他全面收入：										
換算海外業務已確認之匯兌差額	-	-	-	-	89,804	-	-	89,804	1,000	90,804
本年度全面收入總額	-	-	-	-	89,804	-	2,260,529	2,350,333	29,133	2,379,466
與擁有人之交易：										
轉撥儲備	-	-	-	12,880	-	-	(17,174)	(4,294)	-	(4,294)
根據認股權計劃發行之股份	8	2,502	-	-	-	(775)	-	1,735	-	1,735
非控股股東權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	8,931	8,931
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	309	309
以股份付款之確認(附註33)	-	-	-	-	-	61,875	-	61,875	-	61,875
認股權作廢後轉撥	-	-	-	-	-	(37,861)	37,861	-	-	-
已付本公司股權持有人股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	(173,829)	(173,829)	-	(173,829)
已付非控股股東權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,020)	(1,020)
與擁有人之交易總額	8	2,502	-	12,880	-	23,239	(153,142)	(114,513)	8,220	(106,293)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	161,354	5,818,466	164,790	118,993	84,684	572,962	12,602,567	19,523,816	215,707	19,739,523



## 賬目

# 綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	歸屬本公司股權持有人									非控股股東 權益	總計
	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	換算儲備	認股權 儲備	累計溢利	小計			
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29(a))	人民幣千元 (附註29(c))	人民幣千元 (附註29(b))	人民幣千元 (附註29(d))	人民幣千元 (附註29(e))	人民幣千元 (附註29(f))	人民幣千元	人民幣千元		
<b>於二零一六年一月一日之結餘</b>	161,354	5,818,466	164,790	118,993	84,684	572,962	12,602,567	19,523,816	215,707	19,739,523	
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	5,112,398	5,112,398	57,790	5,170,188	
其他全面虧損：											
換算海外業務已確認之匯兌差額	-	-	-	-	(222,837)	-	-	(222,837)	(2,073)	(224,910)	
<b>本年度全面收入總額</b>	-	-	-	-	(222,837)	-	5,112,398	4,889,561	55,717	4,945,278	
與擁有人之交易：											
轉撥儲備	-	-	-	51,427	-	-	(62,292)	(10,865)	-	(10,865)	
根據認股權計劃發行之股份	1,354	393,859	-	-	-	(121,731)	-	273,482	-	273,482	
出售附屬公司(附註30)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,214)	(1,214)	
以股份付款之確認(附註33)	-	-	-	-	-	42,192	-	42,192	-	42,192	
認股權作廢後轉撥	-	-	-	-	-	(14,709)	14,709	-	-	-	
已付本公司股權持有人股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	(280,959)	(280,959)	-	(280,959)	
已付非控股股東權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,188)	(21,188)	
<b>與擁有人之交易總額</b>	1,354	393,859	-	51,427	-	(94,248)	(328,542)	23,850	(22,402)	1,448	
<b>於二零一六年十二月三十一日之結餘</b>	162,708	6,212,325	164,790	170,420	(138,153)	478,714	17,386,423	24,437,227	249,022	24,686,249	

載於第95至190頁之附註構成本綜合財務報表之重要組成部份。

賬目  
綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動所得之現金流量</b>			
稅前溢利		<b>6,203,943</b>	2,874,805
按以下項目調整：			
折舊及攤銷		<b>1,654,261</b>	1,142,678
利息收入	9(a)	<b>(85,429)</b>	(96,909)
財務費用	9(a)	<b>115,534</b>	103,349
應佔聯營公司溢利	18	<b>(31,014)</b>	(41,503)
應佔合營公司業績		<b>39,684</b>	(108,492)
出售合營公司權益之收益	19	<b>(374,420)</b>	-
視作出售一間合營公司之部分權益收益	8	-	(4,921)
出售物業、廠房及設備之淨虧損／(收益)	9(c)	<b>42,727</b>	(4,092)
出售無形資產之虧損	9(c)	<b>1,047</b>	22,567
外匯匯兌淨(收益)／虧損		<b>(229,972)</b>	456,741
出售附屬公司之收益	8	<b>(1,277)</b>	(62,879)
以公允值計入損益之金融資產之未實現收益	8	-	(1,824)
出售以公允值計入損益之金融資產之收益	8	<b>(491)</b>	-
收購一間附屬公司產生之議價收購收益	8	-	(139)
以股份付款之確認	33	<b>42,192</b>	61,875
存貨之撇減	9(c)	<b>861</b>	20,920
於一間聯營公司權益之減值虧損	18	<b>3,349</b>	-
壞賬撇銷	9(c)	<b>172,407</b>	-
營運資金變動前之經營溢利		<b>7,553,402</b>	4,362,176
存貨		<b>(1,847,667)</b>	515,161
貿易及其他應收款項		<b>(12,740,277)</b>	1,930,510
貿易及其他應付款項		<b>16,126,003</b>	1,023,997
營運所得現金		<b>9,091,461</b>	7,831,844
已付所得稅		<b>(753,702)</b>	(423,018)
經營活動所得之現金淨額		<b>8,337,759</b>	7,408,826

## 賬目

### 綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>投資活動所得之現金流量</b>			
購入物業、廠房及設備		(486,262)	(1,570,519)
出售物業、廠房及設備所得款項		75,899	233,012
出售可供出售金融資產所得款項		-	16,120
增加預付土地租賃款項		(102,583)	(32,032)
出售預付土地租賃款項所得款項		-	4,506
增加無形資產		(2,655,180)	(2,106,126)
出售無形資產所得款項		12,625	445,627
已收政府補助		757,643	237,677
已抵押銀行存款之變動		1,229	6,918
收購附屬公司之淨現金流出		(1,383,779)	(1,133,929)
出售附屬公司之淨現金流入／(流出)		9,670	(3,047)
投資一間合營公司		-	(720,000)
出售合營公司權益所得款項		1,110,231	-
收購可供出售金融資產		-	(9,500)
出售以公允值計入損益之金融資產所得款項		17,609	-
已收利息		85,429	96,909
<b>投資活動所用之現金淨額</b>		<b>(2,557,469)</b>	<b>(4,534,384)</b>
<b>融資活動所得之現金流量</b>			
已付股息	11(b)	(280,959)	(173,829)
已付非控股股東權益股息		(21,188)	(1,020)
行使認股權後發行股份所得款項	28	273,482	1,735
非控股股東權益注資		-	8,931
銀行借款所得款項		325,500	-
償還銀行借款		(162,750)	(691,616)
已付利息		(104,627)	(74,996)
<b>融資活動所得／(所用)之現金淨額</b>		<b>29,458</b>	<b>(930,795)</b>
<b>現金及現金等值物之增加淨額</b>			
年初之現金及現金等值物		9,166,926	7,203,176
匯率變動之影響		68,819	20,103
<b>年末之現金及現金等值物，代為銀行結餘及現金</b>		<b>15,045,493</b>	<b>9,166,926</b>

載於第95至190頁之附註構成本綜合財務報表之重要組成部份。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**1. 一般資料**

吉利汽車控股有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。本公司之股份在香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市。

本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址已於年報「公司資料」一節中披露。於二零一六年十二月三十一日，董事認為，本公司之直接母公司為Proper Glory Holding Inc.，其於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立。本公司之最終控股公司為浙江吉利控股集團有限公司，其於中華人民共和國(「中國」)註冊成立，並由李書福先生及其聯繫人實益擁有。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註39。

**2. 遵例聲明**

載於第87至190頁之綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。香港財務報告準則為包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋、香港普遍採納之會計原則的總稱以及香港公司條例之披露規定編製。

綜合財務報表亦遵照港交所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定編製。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)採納之主要會計政策概要載於下文附註4。

於本集團之本會計期間，香港會計師公會已頒佈若干首次生效或可供提早應用之新訂及經修訂香港財務報告準則。首次應用該等與本集團有關的修訂所引致本會計期間及過往會計期間的任何會計政策變動，已反映於綜合財務報表內，有關資料載於附註3。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效之香港財務報告準則之修訂。該等修訂概無對本集團本期間或過往期間之業績及財務狀況之編製或呈列方式構成重大影響。

本集團並未應用於本會計期間尚未生效之任何新準則或詮釋。

#### 已頒佈惟尚未生效之香港財務報告準則

於授權該等綜合財務報表日，本集團並未提早應用下列與本集團業務有關之已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第7號之修訂	現金流量表：披露計劃 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號	來自與客戶之合約的收益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或提供資產 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定生效日期

本集團正在評估該等修訂於首個應用期間之預期影響。除董事正在評估應用香港財務報告準則第9號「金融工具」、香港財務報告準則第15號「來自與客戶之合約的收益」及香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團業績及財務狀況之影響外，董事預期採納其他新訂及經修訂香港財務報告準則對綜合財務報表並無重大影響。



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策****(a) 編製基準**

截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本集團及本集團於聯營公司及合營公司之權益。

編製綜合財務報表所用之計量基準為歷史成本基準，惟如下文所載會計政策所闡述，分類為可供出售金融資產或以公允值計入損益之金融資產之金融工具乃按公允值列賬。

編製符合香港財務報告準則的財務報表時，需要管理層作出影響會計政策的應用及資產、負債、收入和開支的報告金額之判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及因應情況認為合理的各種其他因素而作出，所得結果構成對未能從其他資料來源確定的資產及負債之賬面值之判斷基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設按持續基準予以檢討。倘修訂僅影響該修訂期間，會計估計之修訂於修訂估計期間確認，或倘修訂影響現時及日後期間，則於修訂之期間及日後期間確認。

管理層就採納對綜合財務報表有重大影響之香港財務報告準則作出之判斷及估計不確定因素之主要來源載於附註5。

綜合財務報表以人民幣千元(「人民幣千元」)呈列，人民幣亦為本公司之功能貨幣。

**(b) 綜合基準**

收購附屬公司及業務時採用收購法入賬。業務合併中轉讓之代價乃按公允值計量，而計算方法為本集團轉讓之資產、本集團對被收購公司之前擁有人產生之負債及本集團就交換被收購公司之控制權而發行之股權於收購日之公允值總和。與收購有關之成本於產生時在損益中確認。

在業務合併中所收購之可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，乃初步按其於收購日期之公允值計量。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (b) 綜合基準(續)

附屬公司為本集團直接或間接控制之實體。倘本集團因參與投資對象業務而可或有權獲取浮動回報，且有能藉對投資對象行使其權力(即本集團目前能夠控制投資對象相關活動之現有權利)而影響該等回報時，則視為獲得控制權。於評估本集團是否有對該實體之權力時，僅會考慮有關該實體之重大權利(由本集團及其他人士持有)。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合收益表及綜合全面收入報表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

集團內公司間交易結餘及未變現盈虧於編製綜合財務報表時予以撇銷。集團內部資產銷售之未變現虧損於綜合賬目時撥回，而相關資產亦會從本集團之角度進行減值測試。附屬公司財務報表內所呈報之金額已於需要時作出調整，以確保與本集團採納之會計政策貫徹一致。

非控股股東權益指於附屬公司權益中並非由本公司直接或間接應佔之部份，而本集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使本集團整體就該等權益承擔符合金融負債定義之合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇以公允值或非控股股東於附屬公司可識別淨資產中所佔相應份額來計量任何非控股股東權益。本集團選擇就所有業務合併按非控股股東權益應佔附屬公司可識別淨資產的比例計算任何非控股股東於附屬公司的權益。

非控股股東權益乃於綜合財務狀況表之權益呈列，且獨立於歸屬本公司股權持有人權益。於本集團業績內之非控股股東權益在綜合收益表及綜合全面收入報表內以年內分配予非控股股東權益與本公司股權持有人的總溢利或虧損及全面收入總額方式列報。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(b) 綜合基準(續)**

並未令本集團造成失去控制權之附屬公司權益變動乃列為權益交易，而於綜合權益內之控股股東及非控股股東權益數額已作調整，以反映相關權益之變動，惟並無對商譽作任何調整及並無確認損益。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，會入賬列為出售於該附屬公司之全部股權。出售損益乃按下列兩者之差額計算：(i)所收取代價之公允值與任何保留權益之公允值的總額，與(ii)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債與任何非控股股東權益過往之賬面值。倘附屬公司之若干資產按重估金額或公允值計量，而相關累計盈虧已於其他全面收入確認及於權益中累計，則過往於其他全面收入確認及於權益中累計之金額會以猶如本集團已直接出售相關資產的方式入賬(即重新分類至損益或直接轉撥至累計溢利)。於失去控制權當日仍保留於該前附屬公司之任何投資的公允值，會根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」(「香港會計準則第39號」)於往後之會計處理中被視為首次確認於聯營公司或合營公司的投資時之公允值，或(如適用)其首次確認時之成本。

於本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本減任何減值虧損入賬(見附註4(j))，除非該投資為持作出售或計入出售組別。成本會被調整以反映或然代價修訂導致之代價變動。成本亦包括直接應佔投資成本。

附屬公司之業績由本公司按報告日期之已收及應收股息入賬。所有股息(不論是否來自被投資方之收購前或獲收購後之溢利)會於本公司之損益中確認。

**(c) 商譽**

業務合併產生之商譽乃於得到控制權當日(收購日期)確認為資產。商譽所轉撥的代價、被收購方的任何非控股股東權益金額及本集團之前持有被收購方之股本權益(如有)之公允值的總和超出本集團於被收購方之可識別資產及負債於收購日期之公允值淨額之權益確認為商譽。

經評估過後，倘本集團於被收購方之可識別資產及負債之公允值之權益超出所轉撥之代價、於被收購方任何非控股股東權益金額及收購方先前持有被收購方股本權益(如有)之公允值的總和，超出部份即時於損益中確認議價收購收益。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (c) 商譽(續)

商譽按成本減累計減值虧損(見附註4(j))列賬。業務合併產生之商譽會分配至預期自合併之協同效應受惠之個別現金產生單位或一組現金產生單位，並且至少每年接受減值測試。就聯營公司及合營公司而言，商譽之賬面值包括在於聯營公司及合營公司權益的賬面值內。

於出售一個現金產生單位或一間聯營公司及合營公司時，任何已購入商譽之應佔金額包括在計算出售之損益內。

#### (d) 於聯營公司及合營公司權益

聯營公司為本集團或本公司對其擁有重大影響力但並無控制或共同控制其管理(包括參與財務及經營政策決策)之實體。

合營公司為本集團或本公司與其他方訂立之安排，據以合約協定共同控制安排並有權享有安排之資產淨值。

於聯營公司或合營公司之投資乃按權益法納入綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司或合營公司之投資乃初步按成本於綜合財務狀況表確認，隨後就本集團攤佔聯營公司或合營公司之損益及其他全面收入作出調整。當本集團攤佔聯營公司或合營公司之虧損超過其於該聯營公司或合營公司之權益(包括實質上構成本集團於聯營公司或合營公司之投資淨額之一部份之任何長期權益)，本集團不再確認其攤佔之進一步虧損。額外攤佔虧損會提撥準備及確認負債，惟僅以本集團已招致之法定或推定責任或代該聯營公司或合營公司支付之款項為限。

於收購日期確認收購成本超出本集團應佔一間聯營公司或合營公司之可識別資產、已計量負債及或然負債之公允值淨額之任何部份確認為商譽，並包括於投資之賬面值中。本集團應佔可識別資產及負債之公允值淨額超出投資成本之任何部份於重估後即時於收購投資期間內在損益中確認。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(d) 於聯營公司及合營公司權益(續)**

當集團內之實體與本集團之聯營公司或合營公司進行交易，損益會互相抵銷，數額以本集團於有關聯營公司或合營公司之權益為限。本集團與其聯營公司或合營公司之間的資產銷售的未實現虧損於權益會計時撥回，本集團亦會對有關資產作減值測試。

必要時會調整聯營公司及合營公司財務報表以使其所採用之會計政策與本集團所採用者一致。

應用權益法後，本集團決定是否需要就本集團於聯營公司或合營公司之投資確認額外減值虧損。於各報告日，本集團決定是否有任何客觀證據顯示於聯營公司或合營公司之投資有所減值。倘識別有關跡象，本集團計算減值金額為聯營公司或合營公司之可收回金額(使用價值與公允值減出售成本兩者中之較高者)與其賬面值之差額。釐定投資之使用價值時，本集團估計其應佔預期由聯營公司或合營公司產生之估計未來現金流量之現值，包括聯營公司或合營公司之業務所產生現金流量及最終出售投資之所得款項。

當本集團失去對聯營公司或合營公司之重大影響力時，則本集團於該日終止採用權益法。倘於前聯營公司或合營公司之保留權益為金融資產，該金融資產乃按公允值計量，即其根據香港會計準則第39號初步確認為一項金融資產之公允值。而(i)任何保留權益及任何自出售聯營公司或合營公司之權益所得款項之公允值；及(ii)投資於終止採用權益法當日之賬面值兩者之差額則於損益中確認。此外，本集團就有關該聯營公司或合營公司過往於其他全面收入中確認之所有金額乃按猶如該聯營公司或合營公司已直接出售相關資產或負債所原應規定之相同基準入賬。因此，倘投資對象過往於其他全面收入中確認之盈虧在出售相關資產或負債後可重新分類至損益，則該實體於終止採用權益法後將盈虧自權益重新分類至損益(作重新分類調整)。

倘於聯營公司之投資成為於合營公司之投資或於合營公司之投資成為於聯營公司之投資，則本集團繼續採用權益法而不就保留權益作重新計量。

於本公司之財務狀況表中，除被分類為持作出售(或列入分類為持作出售之出售組別)外，於一間合營公司之權益乃按成本減減值虧損列賬(見附註4(j))。



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (e) 無形資產(商譽除外)

個別收購之無形資產初步按成本確認。於初步確認後，有確定可使用期限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬(見附註4(j))。有確定可使用期限之無形資產之攤銷於其估計可使用期限以直線法在損益中支銷。資產於可供使用(即資產於適當地點及條件可作營運)時開始攤銷。

#### 研究及開發成本

研究活動之相關成本於產生期間確認為開支。開發階段應佔直接成本在符合下列確認條件之情況下確認為無形資產：

- (i) 開發之產品展示出可供內部使用或銷售之技術可行性；
- (ii) 有意完成開發該無形資產並使用或銷售有關資產；
- (iii) 顯示出本集團有能力使用或銷售該無形資產；
- (iv) 透過內部使用或銷售，該無形資產將會產生潛在經濟效益；
- (v) 有足夠技術、財務及其他資源支援完成產品開發；及
- (vi) 該無形資產所產生之開支能可靠地計量。

資本化成本包括開發過程中產生之僱員成本及相關費用適當部份。內部產品開發成本確認為無形資產。確認為無形資產之開發成本與外購無形資產其後以相同方法計量。

資本化開發成本按3至10年攤銷。所有其他開發成本於產生期間確認為開支。

攤銷期間及方法均於每年進行檢討。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(f) 存貨**

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本(包括所有採購成本及(倘適用)加工成本及將存貨帶至目前位置及狀況所產生之其他成本)乃以加權平均法計算。可變現淨值指日常業務過程中之估計售價減去估計完工成本及估計作出銷售之所需成本。

於出售存貨時，該等存貨之賬面值在相關收入確認之期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值之金額及存貨之所有虧損在撇減或出現虧損之期間確認為開支。存貨之任何撇減撥回金額確認為存貨金額之減少，並於撥回發生期間確認為開支。

**(g) 外幣換算**

編製各個別集團實體之財務報表時，以外幣進行之交易乃於交易日期當時之匯率換算為該個別集團實體之功能貨幣。於各報告日，以外幣列值之貨幣資產及負債以該日適用之匯率換算。

按公允值列賬且按外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公允值當日匯率換算。以外幣的成本歷史計算之非貨幣項目使用換算日期之匯率進行換算，且不予重新換算。

結算貨幣資產及負債以及換算貨幣資產及負債所產生之匯兌差額會於產生期間在損益確認，惟因構成本公司於海外業務投資淨額一部份之貨幣資產及負債所產生匯兌差額除外，於此情況下，該等匯兌差額於其他全面收入確認。重新換算按公允值列賬之非貨幣項目產生之匯兌差額乃計入該期間之損益，惟重新換算非貨幣項目產生之差額除外：相關損益乃於其他全面收入中直接確認，其匯兌差額亦同樣於其他全面收入中直接確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債均按報告日之匯率換算為本公司之呈列貨幣(即人民幣(「人民幣」))，而相關收支乃按年度平均匯率換算，除非年內匯率出現重大波幅，於此情況下，將採用交易日期之匯率。所產生匯兌差額(如有)均於其他全面收入確認並累計為權益之獨立部份(即換算儲備)。有關匯兌差額於該項海外業務出售期間由權益重新分類為損益作為重新分類調整。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (h) 金融工具

當集團實體成為工具合約條款的一方時，會在綜合財務狀況表上確認金融資產及金融負債。金融資產及金融負債初步按公允值計量。直接歸屬於收購或發行金融資產及金融負債(以公允值計入損益之金融資產除外)之交易費用在初步確認時計入或扣自金融資產或金融負債(視何者適用而定)之公允值。直接歸屬於收購以公允值計入損益之金融資產之交易費用立即在損益中確認。

#### 金融資產

金融資產分為以下類別：

- 貸款及應收款項；
- 可供出售金融資產；及
- 以公允值計入損益之金融資產。

管理層於初步確認時根據收購金融資產之目的釐定其金融資產之類別，並(倘允許及適合)於各報告日重新評估該分類。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為附有固定或可予釐定付款之非衍生金融資產，於活躍市場並無報價。貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項)初步按公允值確認，其後則以實際利率法扣除任何已識別減值虧損按攤銷成本計量。攤銷成本乃於計及任何收購折讓或溢價後計算，並包括屬於實際利率及交易成本一部份之費用。

#### 可供出售金融資產

不符合資格歸入任何其他類別金融資產之非衍生金融資產均列為可供出售金融資產。

對於在活躍市場上並無市場報價且其公允值未能可靠計量之股本工具(分類為可供出售)投資，則於首次確認後之各報告日按成本值減任何已識別減值虧損計算。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(h) 金融工具(續)****金融資產減值(以公允值計入損益之金融資產除外)**

個別金融資產減值(以公允值計入損益之金融資產除外)之客觀證據包括本集團所發現有關下列一項或多項虧損事項之可觀察數據：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 出現違約，例如未償還或拖欠利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境之重大變動對債務人造成不利影響；
- 金融資產之活躍市場因財政困難而消失；及
- 股本工具投資之公允值大幅或長期下跌至低於其成本。

有關一組金融資產之虧損事項包括顯示該組金融資產之估計未來現金流量出現可計量跌幅之可觀察數據。該等可觀察數據包括但不限於組別內債務人之付款狀況以及與組別內資產拖欠情況有關之國家或當地經濟狀況出現逆轉。

倘存在任何有關跡象，則按下列方式計量及確認減值虧損：

**(i) 按攤銷成本列賬之金融資產**

倘有客觀證據顯示按攤銷成本列賬之貸款及應收款項出現減值虧損，如貼現影響屬重大，則虧損金額按資產之賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)按金融資產原實際利率(即初步確認時計算之實際利率)貼現之現值兩者間之差額計量。虧損金額於減值出現期間於損益中確認。

倘於往後期間減值虧損金額減少，而減幅客觀上與確認減值後發生之事件相關，則撥回先前確認之減值虧損，惟不得導致金融資產於撥回減值當日之賬面值超過如無確認減值之攤銷成本。撥回金額於撥回發生期間於損益中確認。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (h) 金融工具(續)

##### 金融資產減值(以公允值計入損益之金融資產除外)(續)

##### (ii) 按成本列賬之金融資產

就按成本列賬之金融資產而言，如貼現影響屬重大，減值虧損金額乃按金融資產之賬面金額與類似金融資產之估計未來現金流量之現值(按現行市場回報率貼現)之差額計算。該等減值虧損於出現減值期間在損益中確認，且並無於往後期間撥回。

金融資產(以公允值計入損益之金融資產除外)及按攤銷成本列賬之其他應收款項之減值虧損直接於相關資產撇銷。倘貿易應收款項被認為有可能但並非不能收回，則屬呆賬之應收款項減值虧損會使用撥備賬列賬。倘本集團信納收回貿易應收款項之機會微乎其微，則被視為不可收回之金額會直接從貿易應收款項撇銷，而在撥備賬中持有有關該應收款項之任何金額會被撥回。其後收回過往於撥備賬中扣除之款項，會從撥備賬撥回。撥備賬之其他變動及過往直接撇銷而其後收回之款項，均在損益中確認。

就可供出售股本投資及按成本列賬之無報價股本投資於中期期間確認之減值虧損不會於其後期間撥回。

##### 以公允值計入損益之金融資產

以公允值計入損益之金融資產分為兩個分類，包括持作買賣之金融資產及於初步確認時指定為以公允值計入損益之金融資產。

下列情況下金融資產乃歸類為持作買賣：

- 所收購之金融資產主要用於在不久將來銷售；或
- 屬於本集團整體管理之可識別金融工具組合之一部份，且近期事實上有出售以賺取短期利潤之模式；或
- 屬於並非指定及並無有效對沖作用之衍生工具(包括獨立分開之嵌入式衍生工具)。



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(h) 金融工具(續)****以公允值計入損益之金融資產(續)**

持作買賣之金融資產以外之金融資產倘符合下列條件，則於初步確認時可被指定為以公允值計入損益之金融資產：

- 該指定消除或主要減低以其他方式計量或確認而出現之不一致計量或確認；或
- 金融資產構成按本集團列明之風險管理或投資策略的一組金融資產或金融負債或兩者同時具有，並以公允值為基準評估其表現，及按該基準向主要管理人員提供有關金融資產組別之內部資訊；或
- 構成含有一項或多項嵌入式衍生工具之合約的一部份，及香港會計準則第39號准許全部合併合約(資產或負債)指定為以公允值計入損益之金融資產。

於初步確認後之每個報告日，以公允值計入損益之金融資產以公允值計量，而公允值變動直接於所產生期間在損益中確認。公允值參考活躍市場交易或(如並無活躍市場存在)採用估值方法釐定。公允值盈虧不包括該等金融資產所賺取之任何股息或利息。股息及利息收入根據附註4(l)內之本集團政策確認。

**金融負債**

本集團之金融負債包括銀行借款、優先票據及貿易及其他應付款項。彼等計入綜合財務狀況表內流動或非流動負債項下之借款或貿易及其他應付款項內。

當本集團成為工具合約條款的一方時，會確認金融負債。所有相關利息支出按照本集團有關借貸成本之會計政策確認(見附註4(r))。

當負債下之責任獲解除或註銷或屆滿，會取消確認金融負債。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (h) 金融工具(續)

##### 金融負債(續)

倘現有金融負債被相同借款人按極為不同條款提供之其他負債所取代，或現有負債之條款被重大修改，該取代或修改會被視為解除確認原有負債及確認一項新負債，且各賬面值間之差額會在損益內確認。

##### 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

##### 計息借款

計息借款(包括銀行借款及優先票據)分類為金融負債及初步按公允值(扣減應佔交易成本)確認。計息借款其後按攤銷成本入賬；所得款項於扣減交易成本後與贖回金額之間之任何差額(連同任何應付利息及費用)使用實際利息法於計息借款期間內在損益中確認。

除非本集團有無條件權利將負債之結算遞延至報告日後最少12個月，否則計息借款分類為流動負債。

##### 已發出財務擔保

財務擔保合約為要求發出人(或擔保人)作出特定付款，以償付持有人因特定欠款人未能按照債務文據條款於到期時付款所產生之損失。

倘本集團發出財務擔保，擔保之公允值初步於貿易及其他應付款項確認為遞延收入。就發出擔保已收或應收之代價會於擔保年期內以直線法確認。倘無收取或應收代價，則於初步確認任何遞延收入時即時於損益內確認開支。

初步確認為遞延收入之擔保金額按擔保年期於損益內攤銷為已發出財務擔保之收入。此外，倘擔保持有人可能要求本集團履行擔保及預期向本集團索償之金額超出現行賬面值，即初步確認金額減累計攤銷(倘適用)，則確認撥備。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

#### 4. 主要會計政策(續)

##### (h) 金融工具(續)

###### 取消確認

當收取資產現金流量之權利屆滿，或金融資產被轉讓而本集團已轉讓該項金融資產擁有權之絕大部份風險及回報時，有關金融資產會被取消確認。於取消確認金融資產時，該項資產賬面值與已收代價及於權益直接確認之累計盈虧總數間之差額(如有)會於損益中確認。

當有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，金融負債會在本集團之綜合財務狀況表取消確認。被取消確認之金融負債的賬面值與已付或應付代價間之差額於損益中確認。

##### (i) 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬(見附註4(j))。成本包括其購買價及任何使其達致營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本，以及(就合資格資產而言)按照本集團會計政策資本化之借貸成本。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)乃按以下估計可使用年期並扣除其估計剩餘價值後(如有)以直線法作出折舊撥備，以撇減其成本：

租賃樓宇	30年
廠房及機械	7至10年
租賃物業裝修	未屆滿租期及3年(以較短期者為準)
傢俬及裝置、辦公室設備及汽車	5至10年

倘物業、廠房及設備任何項目其中一部份有不同可使用年期，該部份所佔項目成本按合理準則分配，而各部份須分開計提折舊。資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)均每年重新檢討。

物業、廠房及設備項目報廢或出售所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目賬面值間之差額釐定，並於報廢或出售日期在損益中確認。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (i) 物業、廠房及設備(續)

只有當與項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，且項目成本能可靠地計量時，方能將後續成本計入資產賬面金額或確認為一項獨立資產(如適當)。已重置部份之賬面值會被終止確認。所有其他成本(如維修及保養)於該成本產生之財務期間從損益中扣除。

在建工程乃按成本減累計減值虧損列賬(見附註4(j))。成本包括有關項目應佔之所有建築支出及其他直接成本(包括利息成本)。已完成之建築工程成本乃轉撥至適當資產類別。在建工程在完成及可供使用前不作出折舊撥備。

#### (j) 減值

來自內部及外界來源之資料均會於各報告日予以審閱，以確定是否有跡象顯示下列資產(商譽除外)可能減值或先前已確認之減值虧損不復存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 預付土地租賃款項；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司投資及於一間合營公司之權益。

倘存在任何該等跡象，則估計該資產之可收回金額。此外，就商譽、未可使用之無形資產及具有無限可使用年限之無形資產而言，可回收金額會每年進行估計，而不論是否存有任何減值跡象。

#### — 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公允值減銷售成本及使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計日後現金流量以除稅前貼現率貼現至現值，以反映現時市場對金錢時間值及該資產之特定風險之評估。倘資產不會產生大致獨立於其他資產之現金流入，則可收回金額就獨立產生現金流入之資產之最小類別(即現金產生單位)釐定。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(j) 減值(續)****— 確認減值虧損**

當資產(或其所屬現金產生單位)之賬面值高於其可收回金額時，則會在損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損會首先進行分配，以減少分配至現金產生單位(或一組單位)之任何商譽之賬面值，然後按比例減少該單位(或一組單位)內其他資產之賬面值，惟個別資產之賬面值不會減少至低於其本身公允值減銷售成本(倘可計量)或使用價值(倘可釐定)。

**— 撥回減值虧損**

就商譽以外之資產而言，倘據以釐定可收回金額之估計基準出現有利變動，則減值虧損將會撥回。有關商譽之減值虧損並無撥回。

減值虧損之撥回額僅限於假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面值。減值虧損之撥回將於確認撥回之年度內計入損益。

根據上市規則，本集團須按照香港會計準則第34號「中期財務報告」之規定就有關財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期報告日，本集團採用其於財政年度結束時將會採用之相同減值測試、確認及撥回標準。

就商譽於中期期間確認之減值虧損不會於其後期間撥回。即使僅在該中期期間有關之財政年度結束時才評估減值，且並無確認虧損或所確認虧損較少，也不會撥回減值虧損。

**(k) 現金及現金等值物**

現金及現金等值物包括可隨時兌換為已知現金金額之銀行及手頭現金、銀行活期存款及原到期日為三個月或以下之短期高流動量投資，而該等投資之價值變動風險不大。



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (l) 收益確認

收益為日常業務過程中銷售貨品之已收或應收代價之公允值(扣除折扣及增值稅(「增值稅」)或相關銷售稅)。倘經濟利益有可能流入本集團，而收益及成本(如適用)可被可靠地計量，則收益按下列基準在損益內確認：

銷售汽車、汽車零部件及廢料之收益於交付產品及擁有權移交時確認。

購買次等物料之賠償收入於向相關供應商提出索償及供應商確定時確認。

來自經營租賃之應收租金收入在租賃期覆蓋之期間內按等額分期於損益中確認。

利息收入乃於應計時採用實際利率法予以確認。

#### (m) 稅項

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動於損益中確認，惟若與於其他全面收入或直接於權益確認之項目有關，則其相關稅款分別於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項乃按本年度應課稅溢利計算之預期應繳稅項。本集團之即期稅項負債按於報告日已實施或實際上已實施之稅率以及就過往年度應付稅項之任何調整計算。

遞延稅項按綜合財務報表資產及負債賬面值及用以計算應課稅溢利相應稅基之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，而遞延稅項資產乃就所有可扣減臨時差異、可轉結之稅項虧損及其他未動用稅項抵扣，按可能出現可利用可抵扣暫時差異扣稅之應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因初次確認時產生之商譽或初次確認(不包括業務合併)其他資產及負債而引致之暫時差異既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(m) 稅項(續)**

遞延稅項負債乃按因於附屬公司投資而引致之應課稅暫時差異而確認，惟若本集團可令暫時差異撥回及暫時差異有可能不會於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項根據於報告日已實施或實際上已實施之稅率(及稅法)，按預期對負債清償或資產變現之期間適用之稅率計算(無折扣)。遞延稅項於損益中扣除或計入，惟遞延稅項有關項目直接在其他全面收入或權益中扣除或計入之情況(在此情況下遞延稅項亦會於其他全面收入或權益中處理)除外。

遞延稅項資產之賬面金額會於各報告日重新審閱，對預期不再有足夠應課稅溢利以動用相關稅務利益予以扣減。倘預期將來出現足夠應課稅溢利時，則會撥回任何有關扣減。

因分派股息所產生之額外所得稅在確立支付有關股息之責任時確認。

即期稅項結餘與遞延稅項結餘及其變動之數額會分別呈列而不會相互抵銷。本集團或本公司僅在有合法權利對即期稅項資產及負債抵銷且符合以下額外條件之情況下，方對即期及遞延稅項資產及負債作出抵銷：

- 就即期稅項資產及即期稅項負債而言，本公司或本集團計劃以淨額基準結算，或變現資產時同時清償負債；或
- 就遞延稅項資產與遞延稅項負債而言，倘其為關於同一稅務機關就以下任何一項所徵收之所得稅：
  - (i) 同一應課稅實體；或
  - (ii) 計劃於各段未來期間(而預期在有關期間內將結清或收回大額之遞延稅項負債或資產)以淨額基準結算即期稅項負債與資產或同時變現資產及結清負債的不同應課稅實體。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (n) 以股份付款之確認

授予僱員之認股權公允值確認為僱員成本，而權益內之認股權儲備亦會相應增加。該公允值乃採用二項認股權定價模式於授出日期經考慮授出認股權所依據之條款及條件計量。倘僱員須先履行歸屬條件，方可無條件獲發認股權，則認股權之估計公允值總額會分配在歸屬期間內，並考慮到認股權將會歸屬之可能性。

於歸屬期間，預期歸屬之認股權數目會予以審閱。除非原有僱員開支符合資格確認作資產，否則於過往年度確認之任何相關累計公允值調整將於審閱年度在損益中扣除／計入，相應調整亦會於認股權儲備反映。於歸屬日期，確認為開支之金額會予以調整，以反映實際歸屬之認股權數目(相應調整會於認股權儲備反映)，除非僅因有關本公司股份市價之歸屬條件未獲達成而沒收，則另作別論。權益金額於認股權儲備確認，直至認股權獲行使(即計入就已發行股份而於股份溢價內確認之金額時)或認股權到期(即直接撥至累計溢利時)。

倘授出之認股權於歸屬期內註銷或結付(惟未能達成歸屬條件時以沒收註銷授出除外)，該註銷或結付入賬為加速歸屬，而原應按餘下歸屬期所收取服務確認之金額即時於損益中確認。

#### (o) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務之年度計入。倘屬遞延付款或結算，而其影響重大，則有關款額將以其現值列賬。

##### (ii) 退休福利成本

本集團對香港之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)及中國之國家管理退休福利計劃及其他海外國家定額供款退休基金之供款均於到期時列作開支。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(p) 租賃資產**

倘本集團確定一項安排(包括一項交易或一連串交易)在一段議定期間內涉及一項或多項特定資產之使用權，以換取一筆或多筆付款，則該項安排被視為或包含一項租賃。有關確定乃基於對有關安排之實質內容所作之評估，且不論該項安排是否屬租賃之法定形式。

**(i) 租賃予本集團之資產分類**

對於本集團以租賃持有之資產，倘該租賃將擁有權之絕大部份風險和回報轉嫁予本集團，則該資產將分類為以融資租賃持有。倘租賃不會將擁有權之絕大部份風險和回報轉嫁予本集團，則分類為經營租賃。除經營租賃下持作自用之土地外，未能於租賃開始時與位於其上之樓宇公允值分開計量，則列作根據融資租賃持有，惟樓宇亦根據經營租賃明確持有則除外。就此，租賃開始日即本集團首次訂立租賃或自原承租人接手租賃之時。

**(ii) 經營租賃開支**

倘本集團擁有根據經營租賃持有資產之使用權，則根據租賃作出之付款在租賃期所涵蓋之會計期間內，分期等額在損益中扣除，惟倘有其他基準更能代表租賃資產所得利益之模式則除外。已收取之租賃優惠於損益中確認為已支付淨租賃款項總額之組成部分。或有租金於產生之會計期間內在損益中扣除。

根據經營租賃持有之土地之購入成本按直線法在租賃期內攤銷。

**(q) 政府補助**

當能夠合理地保證可收取政府補助，而本集團將會符合所有附帶條件時，按公允值確認政府補助。與收入有關之政府補助會遞延入賬，並按擬補償之成本配合所需期間在損益內確認。

與購買預付土地租賃款項、無形資產和物業、廠房及設備相關以補償資產成本之政府補助自資產之賬面值扣除，其後以減少折舊及攤銷開支之方式在資產之可使用年期內於損益實際確認。

與收入有關之政府補助於綜合收益表內整體呈列為「其他收入」。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### (r) 借貸成本

與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售之資產直接相關之借貸成本會資本化為該資產成本之一部份。其他借貸成本於其產生期間支銷。

屬於合資格資產成本一部份之借貸成本在用於資產之開支產生、產生借貸成本及使資產投入擬定用途或銷售所需準備工作進行期間開始資本化。當使合資格資產投入擬定用途或銷售所需之絕大部份準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

#### (s) 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而負上現有法律或推定責任，而履行責任有可能導致經濟利益流出且能可靠地估計責任金額，則確認撥備。倘金錢時間值重大，則撥備按預期履行責任所需開支之現值列賬。

於各報告日，所有撥備均予檢討及調整，以反映當前之最佳估計。

倘有關責任可能不會導致經濟利益流出，或無法可靠地估計金額，則會將有關責任作或然負債披露，除非經濟利益流出之可能性極低則另作別論。純粹視乎未來會否出現一宗或多宗不受本集團完全控制之不確定事件而可能產生之責任，亦作或然負債披露，除非經濟利益流出之可能性極低則另作別論。

#### (t) 關聯方

就本綜合財務報表而言，某一方在下列情況下被視為本集團之關聯方：

(a) 該方為一名人士或該人士家庭親密成員及該人士：

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員之成員；或



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**4. 主要會計政策(續)****(t) 關聯方(續)**

(b) 該方為一實體，當中任何以下之情況適用：

- (i) 該實體與本集團為同一集團之成員公司；
- (ii) 一個實體為另一實體(或另一實體所屬集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司)之聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營公司；
- (iv) 一個實體為第三實體之合營公司及另一個實體為第三實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團相關之實體為僱員利益而設之退休福利計劃；
- (vi) 該實體由一名於(a)確認之人士控制或共同控制；
- (vii) 一名於(a)(i)確認之人士對實體擁有重大影響力或為該實體(或該實體之母公司)主要管理人員之成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本公司母公司提供主要管理人員服務。

某人士之親密家庭成員為該人士與該實體進行交易時預期可影響該人士或受其影響之家庭成員。

**(u) 分部報告**

經營分部及綜合財務報表所呈報各分部之金額，乃識別自定期向本公司最高級行政人員提供之財務資料，以向本集團各項業務及經營地點分配資源及評估各項業務及經營地點之業績。

個別重要之經營分部不會合計以作財務匯報，但如該等經營分部之產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務之方法以至監管環境之本質等經濟特性均屬類似，則另作別論。個別不重要之經營分部如符合以上大部份條件，則可以合計為一個報告分部。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

在應用附註4所述之本集團會計政策時，管理層必須就未能從其他資料來源確定之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及其他被視為有關之因素而作出。實際結果可能有別於此等估計數字。

估計及相關假設按持續基準予以檢討。倘修訂僅影響該修訂期間，會計估計之修訂於修訂估計期間確認，或倘修訂影響現時及日後期間，則於修訂之期間及日後期間確認。

#### 估計不確定因素之主要來源

於報告日極有可能導致下個財政年度資產及負債之賬面值須作重大調整而與未來有關的主要假設及估計不確定性之其他主要來源如下。

#### 以股份付款之公允值計量

就於本集團之綜合財務報表中變現之以股份付款進行估值時，本集團使用二項認股權定價模式，對本集團控制範圍以外之因素進行多項假設，如股價波動及無風險利率。認股權及就以股份付款使用之選項及假設之詳情於附註33披露。

董事利用彼等之判斷以釐定所應用之估值方法是否適用於本集團之情況。截至二零一六年十二月三十一日止年度，已確認之股份付款為人民幣42,192,000元(二零一五年：人民幣61,875,000元)。

#### 呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬撥備政策乃基於管理層就貿易及其他應收款項(附註21)之收回率評估。於估計此等應收款項最終能否變現時須作出大量判斷，包括評估每名客戶之現有信譽及過往收款記錄。倘此等客戶因財務狀況欠佳而導致其還款能力減損，將會就此作出額外撥備。年內已撇銷壞賬人民幣172,407,000元(二零一五年：人民幣零元)。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)**

估計不確定因素之主要來源(續)

**存貨撇減**

本公司之管理層於各報告日檢討存貨狀況(如綜合財務報表附註20所載)，並就確定為過時、滯銷或不可能收回或不適合用於生產之存貨作出撥備。本集團就各項產品逐一檢閱存貨，並參考最近期之市場價格及現行市況作出撥備。年內已撇減存貨人民幣861,000元(二零一五年：人民幣20,920,000元)。

**耐用資產減值**

如有跡象顯示耐用資產(包括物業、廠房及設備以及無形資產)(附註14及15)之賬面值不能收回，則資產可能已被視為「減值」，並需按香港會計準則第36號「資產減值」(「香港會計準則第36號」)之規定確認減值虧損。耐用資產之賬面值會被定期審閱以確定其可收回數額是否已低於賬面值。當有事件或情況改變導致已入賬資產之賬面值可能無法收回，則會進行減值測試。若出現減值，其賬面值將被減至其可收回數額。可收回數額是公允值減銷售成本與使用價值兩者中之較高者。本集團難以準確估計資產之售價因為本集團之資產並無市場報價。在確定使用價值時，資產所產生之預計現金流量將折現至其現值，當中需要對銷售額、售價及經營成本作出重大估計。本集團使用所有可取得之資料合理估計可收回數額，當中包括按合理可支援之假設為基準之估計及對預期之銷售額、售價及經營成本之估計。年內並無就耐用資產作出減值撥備(二零一五年：人民幣零元)。

**折舊及攤銷**

物業、廠房及設備與有確定可使用期限之無形資產(附註14及15)按資產預計可使用期限，經計及其估計剩餘價值後(如有)以直線法計算其折舊及攤銷。本集團定期審閱資產之預計可使用期限以確定任何財政年度內之折舊及攤銷費用。可使用期限是按本集團類似資產之過往經驗，並考慮預期之技術改變而估計得出。將來期間之折舊及攤銷費用會因以前估計之重大改變而作出調整。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

估計不確定因素之主要來源(續)

#### 投資減值

本集團每年及於各中期報告日根據香港會計準則第36號評估於聯營公司及合營公司之權益(附註18及19)是否出現任何減值。有關方法之詳情載於附註4(d)之會計政策內。使用價值之評估工作需要估計來自投資之未來現金流量(包括預期股息)及選擇適當之貼現率。財務業績於未來出現之變動，以及該等實體之狀況會對減值虧損之估計構成影響，並導致其賬面值須作調整。年內就一間聯營公司權益作出減值虧損撥備為人民幣3,349,000元(二零一五年：人民幣零元)。

#### 遞延稅項

於二零一六年十二月三十一日，本集團就未動用稅項虧損於綜合財務狀況表中確認遞延稅項資產人民幣7,657,000元(二零一五年：人民幣28,144,000元)。由於無法預測未來溢利來源，故並未就其餘稅項虧損人民幣2,209,828,000元(二零一五年：人民幣1,983,847,000元)確認遞延稅項資產。遞延稅項資產能否變現主要取決於日後會否有足夠溢利或應課稅暫時差額。倘日後實際產生之溢利少於或多於預期，則可能會大幅撥回或進一步確認遞延稅項資產，將於撥回或進一步確認期間之損益內確認。當管理層認為將來可能有應課稅溢利可用作抵銷可動用暫時差異或稅項虧損時，將就若干暫時差異及稅項虧損確認遞延稅項資產。

於二零一六年十二月三十一日，有關於中國營運之附屬公司未分派溢利之遞延稅項負債為人民幣198,072,000元(二零一五年：人民幣174,827,000元)已於本集團綜合財務狀況表中確認。由於本公司控制該等附屬公司之股息政策，且該等溢利被認為不會於可見將來分派，因此並無確認與中國附屬公司自二零零七年後未分派溢利有關之暫時差異人民幣9,166,229,000元(二零一五年：人民幣8,577,099,000元)時產生之應繳稅項有關之遞延稅項負債。進一步詳情於附註27披露。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)**

估計不確定因素之主要來源(續)

**於合營公司及聯營公司權益**

誠如附註19所披露，本集團於二零一六年十二月三十一日投資吉致汽車金融有限公司(「吉致汽車金融」)。由於吉致汽車金融之若干關鍵企業事宜需本集團及法國巴黎銀行個人金融之贊成票或吉致汽車金融全體董事(親身出席或委任代表出席董事會會議)之一致同意或一致議決，因此，儘管本集團擁有80%股權，吉致汽車金融受本集團與法國巴黎銀行個人金融之共同控制。此外，本集團及法國巴黎銀行個人金融均擁有吉致汽車金融之淨資產之權利。因此，於吉致汽車金融之投資獲分類為本集團之合營公司並採用權益法入賬。

誠如附註18所披露，儘管本集團分別擁有寧波帝寶交通器材有限公司及佛吉亞排氣控制技術(寧波)有限公司18%及9%股權，惟本集團透過各自之董事會提名代表之權力對該等公司保持重大影響力。因此，該等投資獲分類為本集團之聯營公司並採用權益法入賬。

**6. 收益**

收益指銷售汽車及汽車零部件之已收及應收代價(扣除折扣、退貨及增值稅或相關銷售稅)。

本集團之客戶基礎分散及並無客戶之交易額佔本集團收益10%以上。



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 7. 分類資料

本集團之唯一業務分類為生產及銷售汽車、汽車零件及相關汽車部件。董事認為本集團經營單一業務分類，故毋須按經營分類對可呈報分類業績作出個別分析。

#### 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶之收益及(ii)本集團之物業、廠房及設備、無形資產、於聯營公司及合營公司權益、商譽及預付土地租賃款項(「指定非流動資產」)所在地區之資料。客戶之地區位置是根據提供服務或付運貨物之地點而決定。如屬物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項，指定非流動資產之地區位置乃根據資產之實際位置而定；如屬無形資產及商譽，指定非流動資產之地區位置乃根據獲分配之營運地點而定；如屬於聯營公司及合營公司權益，指定非流動資產之地區位置乃根據營運所在地而定。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>來自外部客戶之收益</b>		
中國	<b>52,287,552</b>	28,301,651
歐洲	<b>194,729</b>	571,751
中東	<b>583,354</b>	252,448
非洲	<b>236,041</b>	537,520
中美和南美	<b>217,672</b>	185,181
其他國家	<b>202,228</b>	289,705
	<b>53,721,576</b>	30,138,256
<b>指定非流動資產</b>		
香港(所在地)	<b>531</b>	892
中國	<b>20,052,451</b>	16,750,055
其他國家	<b>70,967</b>	77,873
	<b>20,123,949</b>	16,828,820

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以公允值計入損益之金融資產之未變現收益	-	1,824
租金收入(附註a)	22,847	20,512
出售以公允值計入損益之金融資產之收益	491	-
出售廢料之收益	8,705	52,745
出售附屬公司之收益	1,277	62,879
視作出售一間合營公司部份權益之收益(附註19)	-	4,921
出售物業、廠房及設備之淨收益(附註b)	-	4,092
外匯匯兌淨收益	242,480	-
收購一間附屬公司產生之議價收購收益	-	139
政府補助(附註c)	802,283	847,290
雜項收入	53,318	71,605
	<b>1,131,401</b>	<b>1,066,007</b>

附註：

- (a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度扣除開支之租金收入為人民幣4,759,000元(二零一五年：人民幣6,999,000元)。
- (b) 出售物業、廠房及設備之淨收益包括已收政府補助人民幣231,773,000元(二零一五年：人民幣116,281,000元)。
- (c) 政府補助主要為政府就經營及研發活動無條件或已達成有關條件提供之現金補助。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 9. 稅前溢利

稅前溢利已扣除／(計入)：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>(a) 財務收入及費用</b>		
<b>財務費用</b>		
優先票據之實際利息開支(附註24)	4,658	4,232
優先票據之票息開支	106,999	99,063
須於五年內全數償還之銀行借款之利息	3,877	54
	<b>115,534</b>	103,349
<b>財務收入</b>		
銀行及其他利息收入	(85,429)	(96,909)
<b>財務費用淨額</b>	<b>30,105</b>	6,440
<b>(b) 員工成本(包括董事酬金(附註13))(附註a)</b>		
薪金、工資及其他福利	2,637,856	1,694,240
退休福利計劃供款	180,739	127,954
以股本結算之股份基礎付款(附註33)	42,192	61,875
	<b>2,860,787</b>	1,884,069
<b>(c) 其他項目</b>		
存貨成本(附註a)	43,879,859	24,667,603
核數師酬金	6,864	6,559
折舊(附註a)	733,531	589,078
預付土地租賃款項攤銷	43,857	37,589
無形資產攤銷	876,873	516,011
出售物業、廠房及設備淨虧損／(收益)(附註c)	42,727	(4,092)
出售無形資產之虧損(附註b)	1,047	22,567
外匯匯兌淨(收益)／虧損	(242,480)	472,092
購買次等物料之賠償支出淨額	9,470	78,930
物業經營租賃支出	22,463	18,892
研發費用	211,531	258,769
於一間聯營公司權益之減值虧損	3,349	–
壞賬撇銷	172,407	–
存貨之撇減	861	20,920

附註：

- (a) 存貨成本包括與員工成本及折舊有關為人民幣2,379,447,000元(二零一五年：人民幣1,581,125,000元)，該數額亦已計算於各費用類別個別披露之相關總額內。
- (b) 出售無形資產之虧損包括已收政府補助人民幣525,870,000元(二零一五年：人民幣121,396,000元)。
- (c) 出售物業、廠房及設備之淨虧損／(收益)包括已收政府補助人民幣231,773,000元(二零一五年：人民幣116,281,000元)。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 10. 稅項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	1,131,039	592,848
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(26,560)	9,782
	1,104,479	602,630
遞延稅項(附註27)	(70,724)	(16,487)
	1,033,755	586,143

由於本集團屬下於香港註冊成立之各公司截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度在香港並無估計應課稅溢利，故此並無作出香港利得稅撥備。

本集團就其於中國業務之所得稅撥備乃根據有關所得稅之現行法例、詮釋及慣例，按適用稅率就年度估計應課稅溢利計算。中國企業所得稅稅率為25%(二零一五年：25%)。

根據中國有關法例及規例，本集團若干中國附屬公司取得高新技術企業資格，因此該等公司享有優惠所得稅稅率15%。

其他司法權區產生之稅項按相關司法權區現行稅率計算。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 10. 稅項(續)

綜合收益表中稅前溢利與本年度稅項支出之對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
稅前溢利	<b>6,203,943</b>	2,874,805
以中國企業所得稅稅率25%(二零一五年：25%)計算之稅項	<b>1,550,986</b>	718,701
釐定應課稅溢利時不可扣稅開支之稅務影響	<b>56,047</b>	11,973
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(4,614)</b>	(7,443)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>128,857</b>	165,368
動用先前未確認稅項虧損	<b>(52,158)</b>	(18,439)
於其他司法權區經營之實體不同稅率之稅務影響	<b>27,046</b>	56,363
可分派溢利預扣稅之遞延稅項支出(附註27)	<b>23,245</b>	26,092
若干中國附屬公司的稅務優惠及較低稅率之影響	<b>(669,094)</b>	(376,254)
過往年度(超額撥備)/撥備不足	<b>(26,560)</b>	9,782
本年度稅項開支	<b>1,033,755</b>	586,143

本集團亦須自二零零八年一月一日起就本集團在中國之外資企業賺取之溢利所分派之股息繳納預扣稅。人民幣23,245,000元(二零一五年：人民幣26,092,000元)之遞延稅項負債已就本公司之中國附屬公司於年內產生但未作股息派付之可分派溢利確認入賬。



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 11. 股息

(a) 歸屬本年度而應付本公司股權持有人之股息：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於報告日後擬派末期股息每股普通股港幣0.12元 (二零一五年：港幣0.038元)	960,054	280,959

於報告日後之建議末期股息並無於二零一六年十二月三十一日確認為負債。

(b) 歸屬過往財政年度並於本年度獲批准並支付之應付本公司股權持有人之股息：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
歸屬過往財政年度並於本年度獲批准並支付 之每股普通股港幣0.038元(二零一五年：港幣0.025元) 之末期股息	280,959	173,829

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 12. 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司股權持有人應佔溢利人民幣5,112,398,000元(二零一五年：人民幣2,260,529,000元)及普通股加權平均數8,820,613,787股(二零一五年：8,801,663,773股)計算，計算如下：

#### 普通股加權平均數

	二零一六年	二零一五年
於一月一日之已發行普通股	8,801,986,540	8,801,446,540
行使認股權之影響	18,627,247	217,233
於十二月三十一日之普通股加權平均數	8,820,613,787	8,801,663,773

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是按本公司股權持有人應佔溢利人民幣5,112,398,000元(二零一五年：人民幣2,260,529,000元)及普通股加權平均數(攤薄)8,917,049,937股(二零一五年：8,809,512,286股)計算，計算如下：

#### 普通股加權平均數(攤薄)

	二零一六年	二零一五年
於十二月三十一日之普通股加權平均數(基本)	8,820,613,787	8,801,663,773
視作根據本公司認股權計劃發行股份之影響	96,436,150	7,848,513
於十二月三十一日之普通股加權平均數(攤薄)	8,917,049,937	8,809,512,286

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 13. 董事、最高行政人員及僱員之酬金

## (a) 董事及最高行政人員之酬金

根據上市規則及香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第二部分披露之董事及最高行政人員酬金如下：

## 二零一六年

董事姓名	袍金	薪金	酌情花紅	租金津貼	退休福利 計劃供款	小計	以股份 付款之確認	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 (附註a)	人民幣千元
<b>執行董事</b>								
安聰慧先生	8	-	-	-	-	8	362	370
洪少倫先生	-	2,503	545	-	30	3,078	2,066	5,144
桂生悅先生(行政總裁)	-	2,699	588	594	30	3,911	2,349	6,260
李東輝先生(副主席) (附註b)	4	-	-	-	-	4	460	464
李書福先生(主席)	-	328	-	-	15	343	-	343
劉金良先生(附註c)	5	-	-	-	-	5	371	376
魏梅女士	8	-	-	-	-	8	726	734
楊健先生(副主席)	8	-	-	-	-	8	766	774
<b>非執行董事</b>								
Carl Peter Edmund Moriz Forster先生	-	-	-	-	-	-	244	244
<b>獨立非執行董事</b>								
安慶衡先生	151	-	-	-	-	151	244	395
付于武先生(附註d)	61	-	-	-	-	61	-	61
李卓然先生	151	-	-	-	-	151	206	357
汪洋先生	151	-	-	-	-	151	244	395
楊守雄先生	151	-	-	-	-	151	206	357
	698	5,530	1,133	594	75	8,030	8,244	16,274

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 13. 董事、最高行政人員及僱員之酬金(續)

#### (a) 董事及最高行政人員之酬金(續)

二零一五年

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	租金津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份	總計 人民幣千元
							付款之確認 人民幣千元 (附註a)	
<b>執行董事</b>								
安聰慧先生	8	-	-	-	-	8	2,140	2,148
洪少倫先生	-	2,220	403	-	30	2,653	4,700	7,353
桂生悅先生(行政總裁)	-	2,395	435	551	30	3,411	5,235	8,646
李書福先生(主席)	-	308	-	-	14	322	-	322
劉金良先生	8	-	-	-	-	8	2,140	2,148
魏梅女士	8	-	-	-	-	8	2,596	2,604
楊健先生(副主席)	8	-	-	-	-	8	2,854	2,862
<b>非執行董事</b>								
Carl Peter Edmund Moriz Forster先生	-	-	-	-	-	-	417	417
張然先生(附註e)	3	-	-	-	-	3	-	3
<b>獨立非執行董事</b>								
安慶衡先生	142	-	-	-	-	142	417	559
付于武先生	142	-	-	-	-	142	-	142
李卓然先生	142	-	-	-	-	142	655	797
汪洋先生	142	-	-	-	-	142	417	559
楊守雄先生	142	-	-	-	-	142	655	797
	745	4,923	838	551	74	7,131	22,226	29,357

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度內，Carl Peter Edmund Moriz Forster先生放棄其董事袍金。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度內，並無其他董事放棄任何酬金。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 13. 董事、最高行政人員及僱員之酬金(續)

## (a) 董事及最高行政人員之酬金(續)

附註：

- (a) 此乃根據本公司認股權計劃授予董事之認股權之估計價值。該等認股權之價值乃根據本集團有關以股份付款之確認之會計政策(載於附註4(n))計量，以及根據該政策，計入就於歸屬前被作廢之股本工具撥回之過往年度應計款項之調整。

該等實物利益之詳情(包括已授出認股權的主要條款及數目)已於董事會報告書內「認股權」一段及綜合財務報表附註33中披露。

- (b) 李東輝先生於二零一六年七月十五日獲委任為本公司董事兼副主席。
- (c) 劉金良先生於二零一六年七月十五日辭任本公司董事。
- (d) 付于武先生於二零一六年五月二十七日退任本公司董事。
- (e) 張然先生於二零一五年五月二十九日辭任本公司董事。

## (b) 僱員酬金

五名最高酬金人士中，兩名(二零一五年：三名)為本公司董事，其酬金詳情載於上述附註13(a)之披露。其餘三名(二零一五年：兩名)人士之酬金總和如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
基本薪金及津貼	4,135	2,314
退休福利計劃供款	61	44
以股份付款之確認	2,265	5,175
	<b>6,461</b>	<b>7,533</b>

該三名(二零一五年：兩名)最高酬金人士之酬金範圍如下：

	二零一六年 人數	二零一五年 人數
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	1	—
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	1	—
港幣3,000,001元至港幣3,500,000元	1	1
港幣6,000,001元至港幣6,500,000元	—	1
	<b>3</b>	<b>2</b>



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	在建工程 人民幣千元	租賃樓宇 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	傢俬及 裝置、辦公室 設備及汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一五年一月一日	1,251,208	2,623,983	3,926,663	6,250	529,900	8,338,004
匯兌差額	-	-	1,126	-	(131)	995
新增	1,560,951	25,582	74,450	-	120,803	1,781,786
轉撥	(848,533)	610,434	225,063	-	13,036	-
出售	(17,222)	(3,760)	(488,892)	-	(34,928)	(544,802)
透過出售附屬公司出售	(59)	(201,508)	(181,596)	-	(4,086)	(387,249)
透過業務合併收購	83,360	643,954	771,086	-	9,133	1,507,533
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	2,029,705	3,698,685	4,327,900	6,250	633,727	10,696,267
新增	985,808	29,008	47,824	1,608	136,539	1,200,787
轉撥	(3,009,604)	897,617	2,038,982	-	73,005	-
出售	(45,321)	(19,717)	(307,994)	(685)	(33,389)	(407,106)
透過出售附屬公司出售	(2,591)	-	(27,830)	(61)	(2,862)	(33,344)
透過業務合併收購(附註35)	2,361,895	-	154,761	-	5,766	2,522,422
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>2,319,892</b>	<b>4,605,593</b>	<b>6,233,643</b>	<b>7,112</b>	<b>812,786</b>	<b>13,979,026</b>
<b>折舊</b>						
於二零一五年一月一日	-	433,876	1,750,184	5,038	288,201	2,477,299
匯兌差額	-	-	222	-	(41)	181
年內折舊	-	105,041	408,035	424	75,578	589,078
出售撥回	-	(327)	(288,839)	-	(26,716)	(315,882)
透過出售附屬公司出售	-	(25,817)	(60,616)	-	(2,403)	(88,836)
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	-	512,773	1,808,986	5,462	334,619	2,661,840
年內折舊	-	121,672	521,748	817	89,294	733,531
出售撥回	-	(3,268)	(33,775)	(685)	(18,979)	(56,707)
透過出售附屬公司出售	-	-	(9,197)	(61)	(693)	(9,951)
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>-</b>	<b>631,177</b>	<b>2,287,762</b>	<b>5,533</b>	<b>404,241</b>	<b>3,328,713</b>
<b>賬面淨值</b>						
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>2,319,892</b>	<b>3,974,416</b>	<b>3,945,881</b>	<b>1,579</b>	<b>408,545</b>	<b>10,650,313</b>
於二零一五年十二月三十一日	2,029,705	3,185,912	2,518,914	788	299,108	8,034,427

於二零一六年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備人民幣135,734,000元(二零一五年：人民幣141,297,000元)已抵押作為本公司之最終控股公司(附註34(c))取得銀行融資之擔保。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 15. 無形資產

資本化開發成本  
人民幣千元

<b>成本</b>	
於二零一五年一月一日	5,196,707
新增	2,106,126
出售	(623,203)
透過出售附屬公司出售	(91,968)
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	6,587,662
新增	2,655,180
透過業務合併收購(附註35)	1,998
出售	(630,433)
透過出售附屬公司出售	(46,147)
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>8,568,260</b>
<b>攤銷</b>	
於二零一五年一月一日	988,477
年內攤銷	516,011
出售	(155,009)
透過出售附屬公司出售	(22,058)
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	1,327,421
年內攤銷	876,873
出售	(90,891)
透過出售附屬公司出售	(6,952)
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>2,106,451</b>
<b>賬面淨值</b>	
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>6,461,809</b>
於二零一五年十二月三十一日	5,260,241

年內攤銷費用計入綜合收益表之「行政費用」內。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

16. 預付土地租賃款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本集團之預付土地租賃款項包括： 香港以外地區，以下列形式持有： — 介乎10至50年之租約	2,045,770	1,574,714
分析報告如下：		
流動資產	42,875	37,001
非流動資產	2,002,895	1,537,713
	2,045,770	1,574,714
年初賬面淨值	1,574,714	1,160,044
新增	102,583	32,032
透過業務合併收購(附註35)	412,330	436,931
出售	—	(4,506)
透過出售附屬公司出售	—	(12,198)
預付土地租賃款項之年度攤銷支出	(43,857)	(37,589)
年末賬面淨值	2,045,770	1,574,714

於二零一六年十二月三十一日，本集團預付土地租賃款項人民幣76,754,000元(二零一五年：人民幣78,588,000元)已抵押作為本公司之最終控股公司(附註34(c))之銀行融資之擔保。

17. 商譽

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
賬面值		
於一月一日	2,584	6,222
出售附屬公司	—	(6,222)
業務合併產生(附註35)	4,332	2,584
於十二月三十一日	6,916	2,584

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**17. 商譽(續)**

商譽產生自二零一六年寶雞吉利汽車部件有限公司及山西吉利汽車部件有限公司和二零一五年浙江吉潤春曉汽車部件有限公司全部權益之業務合併(附註35)。商譽之賬面值乃分別分配至於中國陝西省寶雞區、山西省晉中區及浙江省春曉區生產整車成套件之現金產生單位。現金產生單位之可回收金額根據使用價值之計算方法釐定。該等計算方法使用之預期現金流以管理層批准之財政預算為根據。現金流使用稅前及可反映相關分部指定風險之貼現率貼現。市場發展之主要假設價值及貼現率與外部資料來源一致。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司董事進行商譽檢討，且並無就商譽確認減值虧損(二零一五年：人民幣零元)。

**18. 於聯營公司權益**

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應佔資產淨值	<b>308,035</b>	284,774
商譽	<b>663</b>	663
已確認減值虧損	<b>(4,012)</b>	(663)
	<b>304,686</b>	284,774
代表：		
非上市投資成本	<b>271,391</b>	271,391
應佔收購後之業績及其他全面收入	<b>53,871</b>	22,857
已確認減值虧損	<b>(4,012)</b>	(663)
匯兌調整	<b>(16,564)</b>	(8,811)
	<b>304,686</b>	284,774

## 賬目

### 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

#### 18. 於聯營公司權益(續)

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團於聯營公司(為非上市公司實體，並無市場報價)之權益乃按權益法於綜合財務報表入賬，其詳情如下：

聯營公司名稱	成立及營運地點	業務架構形式	註冊股本詳情	本集團應佔股權		主要業務
				二零一六年	二零一五年	
萬都(寧波)汽車零部件有限公司 (「萬都(寧波)」)	中國	註冊成立	85,000,000美元	35%	35%	製造汽車零部件
寧波帝寶交通器材有限公司	中國	註冊成立	11,100,000美元	18%	18%	製造交通器材
杭州軒優網路技術有限公司	中國	註冊成立	人民幣1,000,000元	29.5%	29.5%	提供網頁設計及相關技術支援服務
Closed Joint Stock Company BELGEE	白俄羅斯共和國	註冊成立	27,350,000美元	35.6%	35.6%	生產、市場推廣及銷售汽車
佛吉亞排氣控制技術(寧波) 有限公司	中國	註冊成立	7,331,200美元	9%	9%	製造排氣控制系統
PT Geely Mobil Indonesia	印度尼西亞共和國	註冊成立	3,260,200美元	30%	30%	生產、市場推廣及銷售汽車

所有聯營公司均由本公司間接持有。

本集團投資萬都(寧波)作為本集團的汽車零部件戰略供應商。

本集團透過於寧波帝寶交通器材有限公司及佛吉亞排氣控制技術(寧波)有限公司各自之董事會提名代表之權力對該等公司保持重大影響力。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 18. 於聯營公司權益(續)

本集團重大聯營公司萬都(寧波)之財務資料概要(已就會計政策之任何差異作出調整)與綜合財務報表所列賬面值之對賬披露如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產	233,326	244,013
流動資產	2,227,258	1,212,284
流動負債	(1,821,048)	(906,633)
非流動負債	(9,167)	(6,246)
資產淨值	630,369	543,418
收益	2,150,710	1,232,811
本年度溢利	86,951	41,211
本年度其他全面收入	—	—
本年度全面收入總額	86,951	41,211
自聯營公司收取股息	—	—

以上財務資料概要與於綜合財務報表所確認本集團於萬都(寧波)權益之賬面值之對賬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
萬都(寧波)之資產淨值	630,369	543,418
本集團於萬都(寧波)之實際權益	35%	35%
於綜合財務報表之賬面值，為本集團應佔萬都(寧波)之資產淨值	220,629	190,196

非個別重大之聯營公司之綜合財務資料：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本集團應佔本年度溢利總額	581	27,079
本集團應佔本年度其他全面收入總額	—	—
本集團於該等聯營公司權益之賬面值總額	84,057	94,578



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司權益

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應佔資產淨值	<b>697,330</b>	1,709,081
代表：		
非上市投資成本	<b>720,000</b>	1,720,000
視作出售一間合營公司之權益收益	-	4,921
應佔收購後之業績及其他全面收入	<b>(22,670)</b>	118,639
出售預付土地租賃款項予合營公司之未變現收益	-	(71,600)
出售附屬公司予合營公司之未變現收益	-	(62,879)
	<b>697,330</b>	1,709,081

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團之主要合營公司(為非上市公司實體，並無市場報價)乃按權益法於綜合財務報表入賬，其詳情如下：

合營公司名稱	成立及營運地點	業務架構形式	註冊股本詳情	本集團應佔股權比例		主要業務
				二零一六年	二零一五年	
康迪電動汽車集團有限公司 (「康迪電動」)	中國	註冊成立	人民幣 1,000,000,000元	-	50%	製造電動汽車及投資控股
寧海知豆電動汽車有限公司 (「寧海知豆」)	中國	註冊成立	人民幣 1,111,110,000元	-	45%	研究及生產汽車零部件及發動機，生產電動汽車及提供相關售後服務
吉致汽車金融有限公司 (「吉致汽車金融」)	中國	註冊成立	人民幣 900,000,000元	<b>80%</b>	80%	汽車融資業務

吉致汽車金融由本公司直接持有。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**19. 於合營公司權益(續)**

於二零一三年十二月，本公司與獨立第三方法國巴黎銀行個人金融訂立合資協議(「合資協議」)，以成立在中國從事汽車融資業務之合營公司吉致汽車金融。吉致汽車金融於二零一五年八月成立並由本公司持有80%權益及法國巴黎銀行個人金融持有20%權益。根據合資協議，吉致汽車金融之董事會包括五名董事，其中四名由本集團提名，一名由法國巴黎銀行個人金融提名。然而，誠如本公司與法國巴黎銀行個人金融之合資協議所訂明，由於吉致汽車金融之若干關鍵公司事宜政策決定需法國巴黎銀行個人金融之贊成票或吉致汽車金融全體董事(親身出席或委任代表出席董事會會議)之一致議決，故需要本公司及合資夥伴之一致議決。因此，吉致汽車金融受本集團與法國巴黎銀行個人金融之共同控制。本集團及法國巴黎銀行個人金融均擁有吉致汽車金融之淨資產之權利。因此，於吉致汽車金融之投資已確認為本集團之合營公司並採用權益法入賬。

於二零一六年七月二十五日，本公司與其最終控股公司訂立總體出售協議，以出售本集團於康迪電動及寧海知豆之全部權益，總現金代價約為人民幣1,346,487,000元，其中人民幣725,413,000元及人民幣621,074,000元分別用於出售康迪電動及出售寧海知豆。出售事項已於二零一六年十月三十一日完成。於出售日，本集團於康迪電動及寧海知豆之權益之賬面值分別為人民幣512,381,000元及人民幣459,686,000元，而出售合營公司權益之收益人民幣374,420,000元已於綜合收益表內確認。

於二零一五年一月八日，本集團與獨立第三方訂立合資協議，以成立在中國從事研究及生產汽車零部件及發動機、生產電動汽車及提供相關的售後服務之合營公司寧海知豆。本集團已投入其擁有99%股權的附屬公司—蘭州知豆電動汽車有限公司(前稱蘭州吉利汽車工業有限公司)(「蘭州知豆」)的全部股權。寧海知豆之註冊資本為人民幣1,000,000,000元，寧海知豆由本集團及合營公司夥伴各擁有50%權益。所有決策均須本集團及合營方之一致同意，而彼等均有權擁有寧海知豆之淨資產。

於二零一五年九月，寧海知豆增加註冊資本，當中其他合營公司夥伴進一步注資人民幣111,110,000元至寧海知豆。於完成增資後，寧海知豆之註冊資本由人民幣1,000,000,000元更改為人民幣1,111,110,000元。由於該註冊資本增加，本集團於寧海知豆之股本權益由50%攤薄至45%，並於年內確認攤薄收益人民幣4,921,000元。增資乃視作本集團之出售。儘管股本權益攤薄，本集團仍能對寧海知豆之財務及經營活動行使共同控制權。因此，本集團繼續將該投資視為合營公司。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 19. 於合營公司權益(續)

重大合營公司之財務資料概要(已就會計政策之任何差異作出調整)與綜合財務報表所列賬面值之對賬披露如下：

	吉致汽車金融		寧海知豆	康迪電動
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產	<b>63,530</b>	28,857	896,003	1,239,611
流動資產	<b>3,395,115</b>	1,136,904	3,343,936	2,991,142
流動負債	<b>(2,586,983)</b>	(291,278)	(3,022,912)	(2,795,147)
非流動負債	-	(1,038)	-	(241,323)
資產淨值	<b>871,662</b>	873,445	1,217,027	1,194,283
以上資產及負債金額 包括下列各項：				
現金及現金等值物	<b>1,025,575</b>	1,024,357	467,167	942,553
流動金融負債(不包括貿易 及其他應付款項及撥備)	<b>(2,300,560)</b>	(274,100)	(486,418)	(1,782,983)
非流動金融負債(不包括貿易 及其他應付款項及撥備)	-	(1,038)	-	(241,323)
收益	<b>97,375</b>	19,602	3,397,588	1,818,376
本年度(虧損)/溢利	<b>(1,783)</b>	(26,555)	103,040	166,736
本年度其他全面收入	-	-	-	-
本年度全面(虧損)/收入總額	<b>(1,783)</b>	(26,555)	103,040	166,736
自合營公司收取股息	-	-	-	-
以上本年度(虧損)/溢利 包括下列各項：				
折舊及攤銷	<b>(5,146)</b>	(1,374)	(25,338)	(70,790)
利息收入	<b>94,505</b>	19,468	-	13,439
利息開支	<b>(14,621)</b>	(425)	(9,149)	(55,170)
所得稅抵免/(開支)	<b>8,147</b>	-	(4,513)	(46,354)

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19. 於合營公司權益(續)

以上所概述財務資料與於綜合財務報表所確認於合營公司權益之賬面值之對賬如下：

	吉致汽車金融		寧海知豆	康迪電動
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
合營公司資產淨值	<b>871,662</b>	873,445	1,217,027	1,194,283
本集團於合營公司之實際權益	<b>80%</b>	80%	45%	50%
本集團應佔合營公司資產淨值	<b>697,330</b>	698,756	547,662	597,142
向一間合營公司出售預付土地 租賃款項之未變現收益	-	-	-	(71,600)
出售一間附屬公司予合營公司 之未變現收益	-	-	(62,879)	-
本集團於合營公司權益之賬面值	<b>697,330</b>	698,756	484,783	525,542

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**20. 存貨**

(a) 於綜合財務狀況表中之存貨包括：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	790,037	394,917
在製品	340,130	244,098
製成品	1,935,640	587,154
	<b>3,065,807</b>	1,226,169

(b) 確認為開支並計入損益之存貨金額分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已售存貨賬面值	43,879,859	24,667,603
存貨撇減	861	20,920
	<b>43,880,720</b>	24,688,523

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易及其他應收款項

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>貿易應收款項及應收票據</b>			
貿易應收款項			
— 第三方		<b>794,960</b>	890,920
— 一間合營公司		—	53,256
— 聯營公司		<b>247,904</b>	111,757
— 由本公司主要股東控制之關聯公司		<b>194,496</b>	537,203
	(a)	<b>1,237,360</b>	1,593,136
應收票據	(b)	<b>24,864,054</b>	10,203,692
		<b>26,101,414</b>	11,796,828
<b>按金、預付款及其他應收款項</b>			
予供應商之預付款			
— 第三方		<b>89,691</b>	82,609
— 由本公司主要股東控制之關聯公司		<b>376,129</b>	750,645
		<b>465,820</b>	833,254
已付收購物業、廠房及設備按金		<b>355,077</b>	558,920
增值稅及其他稅項應收款項		<b>1,396,907</b>	1,187,706
公用設施按金及其他應收款項		<b>454,657</b>	370,875
		<b>2,672,461</b>	2,950,755
應收由本公司主要股東控制之關聯公司款項	(c)	<b>27,345</b>	62,605
應收最終控股公司款項	(c)	<b>236,256</b>	27
應收一間合營公司款項	(d)	<b>3,155</b>	26,224
		<b>2,939,217</b>	3,039,611
		<b>29,040,631</b>	14,836,439



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 21. 貿易及其他應收款項(續)

#### (a) 貿易應收款項

本集團給予中國客戶平均介乎30日至90日之信貸期。有關本集團信貸政策之進一步詳情載於附註37。於報告日按發票日期之中國客戶的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至60日	441,619	275,711
61至90日	30,417	95,013
超過90日	50,288	745,188
	<b>522,324</b>	1,115,912

本集團給予海外客戶之信貸期為介乎30日至720日之間。於報告日按發票日期之海外客戶的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至60日	295,659	178,886
61至90日	25,726	17,208
91至365日	237,934	125,509
超過365日	155,717	155,621
	<b>715,036</b>	477,224

於二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項總額中，7%(二零一五年:24%)來自本集團之五大客戶。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**21. 貿易及其他應收款項(續)****(a) 貿易應收款項(續)**

於報告日，本集團逾期但並無個別或共同視作減值之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
逾期1至30日	<b>129,699</b>	31,621
逾期31至60日	<b>65,569</b>	95,737
逾期61至90日	<b>43,516</b>	25,484
逾期超過90日	<b>258,094</b>	785,053
	<b>496,878</b>	937,895

於二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣740,482,000元(二零一五年：人民幣655,241,000元)為未逾期亦未減值。款項涉及大量不同客戶，彼等最近均無拖欠記錄。

本集團並無就逾期之賬款收取利息。本集團之貿易應收款項包括賬面值為人民幣496,878,000元(二零一五年：人民幣937,895,000元)之應收款項，該等應收款項於報告日已逾期但本集團並無作出減值虧損撥備。於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣68,263,000元(二零一五年：人民幣199,277,000元)的若干逾期超過90日之結餘持有一名海外客戶賬面值約為9,535,000美元(相當於約人民幣68,263,000元)之若干物業、廠房及設備作為抵押品。本集團未就餘下結餘持有任何抵押品，亦未就貿易應收款項結餘作出減值。已逾期但無減值之應收款項主要與本集團有長久交易歷史之大型公司有關，故認為此等債項具有良好信貸品質及其結餘仍被視為可全數收回。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**21. 貿易及其他應收款項(續)**

**(b) 應收票據**

所有應收票據均以人民幣計值。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，所有應收票據均已獲於中國具穩固地位之銀行擔保，並將於報告日起計六個月以內到期。

於二零一六年十二月三十一日，概無本集團應收票據(二零一五年：人民幣23,365,000元)已抵押予銀行，作為本集團應付票據(附註25(b))之擔保。

**(c) 應收關聯公司／最終控股公司款項**

應收關聯公司／最終控股公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

**(d) 應收一間合營公司款項**

應收一間合營公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

除人民幣146,263,000元(二零一五年：人民幣116,789,000元)之貿易及其他應收款項預期將於報告日起計一年後可收回外，所有其他貿易及其他應收款項預期將於一年內可收回或確認為開支。

**22. 以公允值計入損益之金融資產**

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
上市投資		
— 非香港上市之股本證券	-	17,118

上市投資之公允值乃根據所得市場報價計算。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**23. 可供出售金融資產**

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非上市投資 — 股本證券	<b>21,779</b>	21,650

非上市股本證券按成本扣除減值虧損列賬，原因乃公允值估計之合理範圍相當重大，本公司董事認為其公允值不可能可靠地計量。

**24. 優先票據**

於二零一四年十月六日，本公司發行本金總額為300,000,000美元(相當於約人民幣1,836,750,000元)的優先票據(「優先票據」)。優先票據按年利率5.25%計息，每半年於四月六日及十月六日期後支付，並將於二零一九年十月六日到期(除非提早贖回)。

優先票據於港交所上市，為無抵押、具優先責任及由本公司於中國境內組建的若干附屬公司擔保。該等擔保實際次於本公司所有現有及未來之抵押責任，惟以有關責任之抵押品價值為限。

本公司可選擇於二零一七年十月六日或其後任何時間，按相等於下述本金額百分比之贖回價另加截至贖回日期(但不包括該日)之應計及未付利息(如有)贖回全部或部分優先票據，惟贖回日期須於由下列年度十月六日開始之十二個月期間內：

期間	贖回價
二零一七年	102.625%
二零一八年及其後	101.313%

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 24. 優先票據(續)

優先票據於首次確認之賬面值扣除交易成本為296,311,000美元(相當於約人民幣1,814,165,000元)及實際年利率為5.54%。優先票據按攤銷成本列賬，預計不會於一年內清償。

本年度優先票據變動載列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>賬面值</b>		
於一月一日	<b>1,928,856</b>	1,820,138
利息支出	<b>4,658</b>	4,232
匯兌差額	<b>134,802</b>	104,486
於十二月三十一日	<b>2,068,316</b>	1,928,856

優先票據須履行若干財務及非財務契諾，此情況常見於優先票據之借貸安排。倘本集團違反契諾，則優先票據之本金、應計及未付利息將須按要求償還。董事認為，於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團並無違反任何該等契諾。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 25. 貿易及其他應付款項

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>貿易應付款項及應付票據</b>			
貿易應付款項			
— 第三方		<b>21,083,397</b>	9,001,560
— 聯營公司		<b>1,627,710</b>	737,199
— 由本公司主要股東控制之關聯公司		<b>330,157</b>	1,394,491
	(a)	<b>23,041,264</b>	11,133,250
應付票據	(b)	<b>99,540</b>	71,655
		<b>23,140,804</b>	11,204,905
<b>其他應付款項</b>			
預收客戶款項			
— 第三方		<b>7,909,709</b>	2,064,772
— 由本公司主要股東控制之關聯公司		<b>723</b>	234,574
		<b>7,910,432</b>	2,299,346
未達成有關條件之遞延政府補助		<b>1,572,863</b>	2,737,519
購置物業、廠房及設備應付款項		<b>714,524</b>	211,267
預提僱員薪金及福利		<b>514,534</b>	419,020
增值稅及其他稅項應付款項		<b>85,063</b>	171,957
其他預提費用		<b>1,950,900</b>	1,534,742
		<b>12,748,316</b>	7,373,851
應付由本公司主要股東控制之關聯公司款項	(c)	<b>3,889,874</b>	1,535,585
應付最終控股公司款項	(c)	<b>-</b>	30
		<b>16,638,190</b>	8,909,466
		<b>39,778,994</b>	20,114,371



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**25. 貿易及其他應付款項(續)**

**(a) 貿易應付款項**

於報告日按發票日期之貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
0至60日	<b>20,638,859</b>	8,746,578
61至90日	<b>1,624,387</b>	1,090,495
超過90日	<b>778,018</b>	1,296,177
	<b>23,041,264</b>	11,133,250

貿易應付款項並無附帶利息。採購貨品之平均信貸期為60日。

**(b) 應付票據**

所有應付票據均以人民幣計值，並為已付及／或應付第三方之票據，用以支付貿易應付款項。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，所有應付票據均於報告日起計六個月內到期。

於二零一六年十二月三十一日，本集團已分別抵押應收票據及已抵押銀行存款人民幣零元(二零一五年：人民幣23,365,000元)及人民幣39,304,000元(二零一五年：人民幣40,533,000元)作為應付票據之擔保。

**(c) 應付關聯公司／最終控股公司款項**

應付關聯公司／最終控股公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

所有貿易及其他應付款項預計將於一年內結付或確認為收入或須按要求償還。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 26. 銀行借款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行貸款，無抵押	174,375	—

於二零一六年十二月三十一日，本集團銀行貸款按攤銷成本列賬，須於三個月內償還及按倫敦銀行同業拆息加年利率1%計息。此外，銀行融資包含按要求償還條款。

本集團所有銀行融資受履行契諾(於與財務機構訂立之借款安排內常見)所規限。倘本集團違反該等契諾，則須按要求償還已提取之融資。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，概無違反有關提取融資之契諾。

有關本集團管理流動資金風險之進一步詳情載於附註37。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 27. 遞延稅項資產及負債

於年內綜合財務狀況表已確認之遞延稅項負債／(資產)及其變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	80,689	97,026
匯兌差額	-	150
在綜合收益表計入(附注10)	(70,724)	(16,487)
於十二月三十一日	9,965	80,689

#### 遞延稅項資產

	未動用 稅項虧損 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	-	18,114	33,595	51,709
匯兌差額	-	-	(150)	(150)
在綜合收益表計入	28,144	13,547	888	42,579
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	28,144	31,661	34,333	94,138
在綜合收益表(扣除)／計入	(20,487)	94,378	20,078	93,969
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>7,657</b>	<b>126,039</b>	<b>54,411</b>	<b>188,107</b>

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 27. 遞延稅項資產及負債(續)

## 遞延稅項負債

	未分配中國 附屬公司 溢利預扣稅 人民幣千元
於二零一五年一月一日	148,735
綜合收益表淨支出(附註10)	26,092
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日	174,827
綜合收益表淨支出(附註10)	23,245
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>	<b>198,072</b>

鑒於遞延稅項資產與同一實體及同一稅務機關所徵收之稅項有關，故遞延稅項資產已在綜合財務狀況表上被若干遞延稅項負債抵銷。已於綜合財務狀況表確認之金額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產	(188,107)	(94,138)
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債	198,072	174,827
遞延稅項負債淨額	9,965	80,689

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 27. 遞延稅項資產及負債(續)

#### 遞延稅項負債(續)

中國附屬公司須自二零零八年一月一日起就其賺取之溢利所宣派之股息繳納預扣稅。遞延稅項負債已根據該等中國附屬公司之預期派息率就中國附屬公司賺取之溢利應佔之暫時差異於綜合財務報表內作出撥備。有關中國附屬公司於二零零七年後所賺取溢利暫時差異之未確認遞延稅項負債約為人民幣9,166,229,000元(二零一五年：人民幣8,577,099,000元)。

於報告日，本集團未動用稅項虧損約人民幣2,209,828,000元(二零一五年：人民幣1,983,847,000元)可用以抵銷未來溢利。於總稅項虧損中，約人民幣282,204,000元(二零一五年：人民幣352,000,000元)可以用以抵銷自產生虧損年度起五年之累計未來溢利，而餘下未確認之稅項虧損則無屆滿日期。由於無法預測未來溢利來源，故並未就稅項虧損確認遞延稅項資產。

### 28. 股本

	二零一六年		二零一五年	
	股份數目	面值 人民幣千元	股份數目	面值 人民幣千元
法定股本：				
每股面值港幣0.02元之普通股 於十二月三十一日	12,000,000,000	246,720	12,000,000,000	246,720
已發行及繳足股本：				
每股面值港幣0.02元之普通股 於一月一日	8,801,986,540	161,354	8,801,446,540	161,346
根據認股權計劃發行之股份(附註)	80,875,000	1,354	540,000	8
於十二月三十一日	8,882,861,540	162,708	8,801,986,540	161,354

附註：

截至二零一六年十二月三十一日止年度，認股權獲行使，以代價約人民幣273,482,000元(二零一五年：人民幣1,735,000元)認購本公司80,875,000股普通股(二零一五年：540,000股普通股)，其中約人民幣1,354,000元(二零一五年：人民幣8,000元)已計入股本，而約人民幣272,128,000元(二零一五年：人民幣1,727,000元)則已計入股份溢價賬。認股權的行使以致認股權儲備人民幣121,731,000元(二零一五年：人民幣775,000元)已根據附註4(n)所載之會計政策撥入股份溢價賬。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**29. 儲備****(a) 股份溢價**

股份溢價指本公司發行股份所得款項淨額超出其股份面值。

**(b) 法定儲備**

根據中國外商投資企業的有關法律及法規規定，本公司於中國註冊成立之附屬公司須維持若干法定儲備。

**(c) 資本儲備**

資本儲備指已付／已收代價與本集團附屬公司於過往年度自／向浙江吉利控股集團有限公司(本公司之最終控股公司)及其附屬公司收購／出售淨資產公允值之差異。

**(d) 換算儲備**

換算儲備包括換算境外營運財務報表產生之所有匯兌差額。此儲備根據附註4(g)所載之會計政策處理。

**(e) 認股權儲備**

認股權儲備指已確認授予僱員之認股權之公允值，並根據附註4(n)所載之會計政策處理。

**(f) 累計溢利**

累計溢利指累計溢利或虧損淨額扣除已付股息加其他轉撥至或自其他儲備。



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 30. 出售附屬公司

#### 出售浙江手拉手汽車服務有限公司(「手拉手」)及杭州哈曼汽車服務有限公司(「哈曼」)

於二零一六年一月二十八日，本集團與一名獨立第三方訂立股權轉讓協議，以出售間接擁有64.4%股權之附屬公司手拉手及哈曼(「出售事項」)，該等公司均從事銷售汽車及提供汽車服務。出售事項已於同日完成。出售事項之總代價為人民幣2,110,000元，而出售附屬公司之收益人民幣72,000元已於綜合收益表內入賬列作「其他收入」。於出售日，所出售資產淨值總額之賬面值及非控股股東權益分別為人民幣3,147,000元及人民幣1,109,000元。

#### 出售杭州軒宇人力資源有限公司(「軒宇」)

於二零一六年十二月，本集團訂立股權轉讓協議，以向一名受本公司主要股東控制之關聯方出售軒宇(一間全資附屬公司)之全部股權(「軒宇出售事項」)。軒宇出售事項已於二零一六年十二月二十六日完成。軒宇出售事項之代價為人民幣500,000元，而出售附屬公司之收益人民幣154,000元已於綜合收益表內入賬列作「其他收入」。於出售日，所出售資產淨值之賬面值為人民幣346,000元。

#### 出售浙江吉利變速器有限公司(「浙江變速器」)

於二零一六年十二月，本集團訂立股權轉讓協議，以向一名獨立第三方出售浙江變速器(一間擁有99%股權之附屬公司)之99%股權(「浙江變速器出售事項」)。浙江變速器出售事項已於二零一六年十二月三十日完成。浙江變速器出售事項之代價為人民幣11,260,000元，而出售附屬公司之收益人民幣1,051,000元已於綜合收益表內入賬列作「其他收入」。浙江變速器之1%保留權益人民幣129,000元已於綜合財務狀況表內入賬列作「可供出售金融資產」。於出售日，所出售資產淨值之賬面值及非控股股東權益分別為人民幣10,443,000元及人民幣105,000元。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**31. 承擔**

## 資本開支承擔

於報告日，並未於綜合財務報表中計提撥備之資本承擔如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已訂約但未撥備，扣除已付按金 — 購置物業、廠房及設備	2,281,468	1,514,991

## 經營租約承擔 — 作為承租人

於報告日，根據不可撤銷經營租約，就辦公室及工廠物業及其他資產之日後最低租賃付款總額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
辦公室及工廠物業		
一年內	5,516	6,126
第二至第五年內(包括首尾兩年)	10,564	12,349
五年後	3,961	6,602
	20,041	25,077
其他資產		
一年內	—	136
	20,041	25,213

租約經洽商後，初步期間一至三年(二零一五年：一至三年)內租金不變，並可選擇在重新洽商所有條款後重續該等租約。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**31. 承擔(續)**

經營租約承擔－作為出租人

於報告日，根據不可撤銷經營租約，就租賃土地及樓宇、汽車以及廠房及機械之日後最低租賃收款總額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
租賃土地及樓宇		
一年內	7,101	4,391
第二至第五年內(包括首尾兩年)	26,679	16,877
五年後	22,038	26,235
	<b>55,818</b>	47,503
汽車以及廠房及機械		
一年內	4,001	4,001
第二至第五年內(包括首尾兩年)	16,004	16,004
五年後	21,005	25,006
	<b>41,010</b>	45,011
	<b>96,828</b>	92,514

租約經洽商後，初步期間一至十四年(二零一五年：一至十四年)內租金不變。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**32. 退休福利計劃**

本集團參與於二零零零年十二月根據強制性公積金條例設立之強積金計劃。該計劃之資產與本集團資產分開處理，由託管人管理之基金持有。

本集團須就該計劃為參加強積金計劃之僱員作出該僱員相關收入5%之供款。僱主及僱員之供款總額以每名僱員每月相關收入港幣30,000元(相等於人民幣24,000元)為上限。計劃供款即時歸屬。

本公司之中國附屬公司之僱員參與中國政府運行之國家管理之退休福利計劃，由附屬公司按僱員基本薪金之固定百分比向退休福利計劃供款作為退休福利之資金。本集團於該退休福利計劃之責任僅為作出指定供款。

本公司之其他海外國家附屬公司根據該等國家之相關法律及法規為定額供款退休基金供款。

年內本集團僱主供款總額為人民幣180,739,000元(二零一五年：人民幣127,954,000元)。

**33. 以股份付款之確認交易**

根據本公司於二零零二年五月三十一日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案，本公司採納了一項由二零零二年五月三十一日起計為期十年有效及生效之認股權計劃(「原認股權計劃」)。根據本公司於二零一二年五月十八日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案，本公司採納了一項新認股權計劃(「新認股權計劃」)，以取代條款相同的原認股權計劃。原認股權計劃及新認股權計劃合稱為「計劃」。原認股權計劃已於採納新認股權計劃後終止。

採納計劃旨在向合資格參與者提供購入本公司股權之機會，從而鼓勵參與者盡心工作，以提升本公司及其股份之價值，為本公司及其股東爭取整體利益。董事會全權認為曾經或將會對本集團作出貢獻之所有董事、全職僱員及任何其他人士，均合資格參與計劃。

因行使根據計劃及本公司任何其他認股權計劃獲授出但有待行使之所有尚未行使認股權而發行之最高股份數目，合共不得超過本公司不時之已發行股本30%。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 33. 以股份付款之確認交易(續)

因行使根據計劃或本公司採納之任何其他認股權計劃授出之所有認股權而可能發行之股份，合共不得超過本公司於採納當日已發行股份之10%。

因行使根據計劃或本公司採納之任何其他認股權計劃而向每名參與者授出之認股權(包括已行使及尚未行使者)而發行及將予發行之本公司股份總數，在任何十二個月期間均不得超過本公司已發行股本之1%，惟獲本公司股東批准則除外。

本公司將於授出認股權時訂明認股權之行使期限，有關期限將由認股權授出日期起計十年內屆滿。本公司於授出認股權時或會訂明認股權可行使前須持有之最短期限。認股權須於建議授出日期起計五個營業日內接納，有關建議將送交參與者，而接納每份認股權時須支付港幣1元。

於二零一零年一月一日後但於二零一五年一月一日前授出之認股權，授出之認股權之十分之一將於授出日期起每年歸屬，同時十分之一之認股權於授出日期即時歸屬。於二零一五年一月一日後授出之認股權均不會於首年歸屬，授出之認股權之四分之一將於授出日期起次年每年歸屬。

計劃下股份之認購價由董事釐定，惟將不低於(i)股份於建議授出認股權當日在港交所之收市價；(ii)股份於建議授出認股權日期前五個交易日在港交所每日報價表之平均收市價；及(iii)股份面值，以最高者為準。

採納計劃滿十週年當日後，不得根據計劃授出認股權。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 33. 以股份付款之確認交易(續)

下表披露董事、合資格僱員及其他人士於計劃下持有之本公司認股權詳情：

## 二零一六年

董事	行使期	每股行使價 港幣	於一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內作廢	委任或辭任 後轉撥	於十二月 三十一日 尚未行使
洪少倫先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	11,000,000	-	-	-	-	11,000,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
安聰慧先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	9,000,000	-	(4,300,000)	-	-	4,700,000
安慶衡先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
桂生悅先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	11,500,000	-	-	-	-	11,500,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	6,000,000	-	-	-	-	6,000,000
李東輝先生	二零一二年三月二十三日至 二零二二年三月二十二日	4.07	-	-	(3,500,000)	-	7,000,000	3,500,000
劉金良先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	9,000,000	-	-	-	(9,000,000)	-
魏梅女士	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	3,000,000	-	(2,100,000)	-	-	900,000
	二零一二年三月二十三日至 二零二二年三月二十二日	4.07	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
楊健先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	12,000,000	-	(3,000,000)	-	-	9,000,000
李卓然先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	1,000,000	-	(700,000)	-	-	300,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	(250,000)	-	-	750,000
楊守雄先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	1,000,000	-	(700,000)	-	-	300,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	(250,000)	-	-	750,000
Carl Peter Edmund Moriz Forster 先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
汪洋先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
			78,500,000	-	(14,800,000)	-	(2,000,000)	61,700,000



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

33. 以股份付款之確認交易(續)

二零一六年(續)

行使期	每股行使價 港幣	於一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內作廢	委任或辭任 後轉撥	於十二月 三十一日 尚未行使
僱員							
二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	284,760,000	-	(61,455,000)	(7,800,000)	9,000,000	224,505,000
二零一零年四月二十一日至 二零二零年四月二十日	4.07	13,000,000	-	(920,000)	(300,000)	-	11,780,000
二零一二年三月二十三日至 二零二零年三月二十二日	4.07	16,500,000	-	(2,250,000)	-	(7,000,000)	7,250,000
二零一二年六月二十五日至 二零二零年六月二十四日	4.07	9,000,000	-	-	(9,000,000)	-	-
二零一三年一月十七日至 二零二零年一月十六日	4.11	4,100,000	-	-	(4,100,000)	-	-
二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	16,900,000	-	(1,350,000)	(1,150,000)	-	14,400,000
二零一六年六月二日至 二零二零年六月一日	4.08	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
		345,260,000	-	(65,975,000)	(22,350,000)	2,000,000	258,935,000
其他合資格參與者							
二零一六年六月二日至 二零二零年六月一日	4.08	20,400,000	-	(100,000)	-	-	20,300,000
		444,160,000	-	(80,875,000)	(22,350,000)	-	340,935,000

	於一月一日 尚未行使 港幣	年內授出 港幣	年內行使 港幣	年內作廢 港幣	於十二月 三十一日 尚未行使 港幣
每股加權平均行使價	3.98	-	4.04	4.01	3.96
於二零一六年十二月三十一日尚未行使認股權 之加權平均餘下合約期					3.18年
於二零一六年十二月三十一日可行使認股權數目					165,291,000
於二零一六年十二月三十一日可行使認股權 之每股加權平均行使價					港幣4.07元

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 33. 以股份付款之確認交易(續)

二零一五年

	行使期	每股行使價 港幣	於一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內作廢	辭任後轉撥	於十二月 三十一日 尚未行使
<b>董事</b>								
洪少倫先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	11,000,000	-	-	-	-	11,000,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	5,000,000	-	-	-	5,000,000
安聰慧先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	9,000,000	-	-	-	-	9,000,000
安慶衡先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
桂生悅先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	11,500,000	-	-	-	-	11,500,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	6,000,000	-	-	-	6,000,000
劉金良先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	9,000,000	-	-	-	-	9,000,000
魏梅女士	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
	二零一二年三月二十三日至 二零一二年三月二十二日	4.07	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
楊健先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	12,000,000	-	-	-	-	12,000,000
李卓然先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
楊守雄先生	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
Carl Peter Edmund Moriz Forster 先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
汪洋先生	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
			62,500,000	16,000,000	-	-	-	78,500,000

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 33. 以股份付款之確認交易(續)

二零一五年(續)

	行使期	每股行使價 港幣	於一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內作廢	辭任後轉撥	於十二月 三十一日 尚未行使
<b>僱員</b>	二零一零年一月十八日至 二零二零年一月十七日	4.07	306,750,000	-	(540,000)	(21,450,000)	-	284,760,000
	二零一零年四月二十一日至 二零二零年四月二十日	4.07	14,000,000	-	-	(1,000,000)	-	13,000,000
	二零一二年三月二十三日至 二零二二年三月二十二日	4.07	16,500,000	-	-	-	-	16,500,000
	二零一二年六月二十五日至 二零二二年六月二十四日	4.07	9,000,000	-	-	-	-	9,000,000
	二零一三年一月十七日至 二零二三年一月十六日	4.11	4,100,000	-	-	-	-	4,100,000
	二零一六年一月九日至 二零二零年一月八日	2.79	-	16,900,000	-	-	-	16,900,000
	二零一六年六月二日至 二零二零年六月一日	4.08	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000
			350,350,000	17,900,000	(540,000)	(22,450,000)	-	345,260,000
<b>其他合資格參與者</b>	二零一六年六月二日至 二零二零年六月一日	4.08	-	20,400,000	-	-	-	20,400,000
			412,850,000	54,300,000	(540,000)	(22,450,000)	-	444,160,000
				於一月一日 尚未行使 港幣	年內授出 港幣	年內行使 港幣	年內作廢 港幣	於十二月 三十一日 尚未行使 港幣
	每股加權平均行使價			4.07	3.30	4.07	4.07	3.98
	於二零一五年十二月三十一日尚未行使認股權 之加權平均餘下合約期							4.25年
	於二零一五年十二月三十一日可行使認股權數目							226,586,000
	於二零一五年十二月三十一日可行使認股權 之每股加權平均行使價							港幣4.07元

本集團已就本公司授出之認股權確認合共人民幣42,192,000元(二零一五年：人民幣61,875,000元)，而以股份付款於綜合收益表上以獨立項目呈列。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**34. 重大關連及關聯方交易**

除於綜合財務報表另作披露之該等交易／資料外，本集團於年內與關連人士及關聯方有以下重大交易：

**(a) 交易**

關聯方名稱	交易性質	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>關聯公司(附註a及b)</b>			
浙江吉利汽車有限公司	銷售整車成套件及隨車工具包 (附註f)	<b>26,768,993</b>	14,554,461
	銷售汽車零部件(附註f)	<b>1,009</b>	15,397
	購買次等物料之賠償收益	<b>114,687</b>	80,610
	購買整車(附註f)	<b>27,039,398</b>	15,270,192
	購買汽車零部件(附註f)	<b>6,066</b>	21,645
	已支付分包費(附註f)	<b>31,188</b>	31,709
	就出售次等物料所支付之賠償	<b>114,619</b>	73,151
	購置物業、廠房及設備	<b>3,369</b>	6,343
	提供研發服務	<b>64</b>	6,567
	出售物業、廠房及設備	<b>1,364</b>	1,026
	出售無形資產	<b>13,386</b>	-
上海華普汽車有限公司	銷售汽車零部件(附註f)	<b>521</b>	479
	購買次等物料之賠償收益	-	244
	租金收入	<b>66</b>	178
	提供研發服務	<b>68</b>	1,480

# 賬目

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 34. 重大關連及關聯方交易(續)

#### (a) 交易(續)

關聯方名稱	交易性質	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>關聯公司(附註a及b)</b>			
浙江豪情汽車製造有限公司	銷售整車成套件及隨車工具包 (附註f)	<b>23,859,407</b>	11,132,964
	銷售整車成套件(電動車) (附註f)	<b>128,283</b>	–
	銷售汽車零部件(附註f)	<b>1,139</b>	772
	購買次等物料之賠償收入	<b>110,864</b>	101,606
	購買整車(附註f)	<b>24,619,656</b>	11,661,224
	購買汽車零部件(附註f)	<b>35</b>	333
	已支付分包費(附註f)	<b>14,850</b>	17,575
	就出售次等物料所支付之賠償	<b>110,914</b>	103,850
	購置物業、廠房及設備	<b>2,261</b>	1,241
	租金收入	<b>154</b>	290
浙江吉利汽車零部件採購有限公司	購買次等物料之賠償收入	<b>36,319</b>	25,316
	購買汽車零部件(附註f)	<b>9,070,513</b>	4,601,237
	購置物業、廠房及設備	<b>939</b>	1,758
台州豪情汽車銷售有限公司	銷售售後汽車零部件	–	3,254
	銷售整車(附註f)	<b>507,913</b>	186,964
	銷售汽車零部件(附註f)	<b>5,782</b>	–
	購買次等物料之賠償收益	<b>2,546</b>	–
	就出售次等物料所支付之賠償	–	1,611
	購置物業、廠房及設備	–	581
上海英倫帝華汽車部件有限公司	銷售汽車零部件(附註f)	<b>4</b>	33
	購買汽車零部件(附註f)	<b>7,883</b>	4,424
	租金收入	<b>7,494</b>	4,198

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 34. 重大關連及關聯方交易(續)

## (a) 交易(續)

關聯方名稱	交易性質	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>關聯公司(附註a及b)</b>			
湖南吉盛國際動力傳動系統有限公司(附註(c))	購買汽車零部件	-	69,574
	購買次等物料之賠償收入	-	11,188
寧波吉利汽車研究開發有限公司	銷售整車成套件及隨車工具包(附註f)	973	12,159
	銷售汽車零部件(附註f)	3,631	2,391
沃爾沃汽車技術(上海)有限公司	服務費收入	-	2,151
杭州吉利新能源汽車銷售有限公司	銷售整車(電動車)(附註f)	2,218,473	-
	購買次等物料之賠償收入	38	-
深圳吉利汽車銷售有限公司	銷售整車(電動車)(附註f)	11,435	-



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 34. 重大關連及關聯方交易(續)

#### (a) 交易(續)

關聯方名稱	交易性質	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>關聯公司(附註a及b)</b>			
山西新能源汽車工業有限公司	銷售汽車零部件(附註f)	2,015	—
	購置一間附屬公司(附註35) (附註f)	720,244	—
寶雞吉利汽車有限公司	購置一間附屬公司(附註35) (附註f)	702,207	—
杭州吉利易雲科技有限公司	信息科技服務開支(附註f)	28,919	—
浙江吉利商務服務有限公司	差旅服務開支(附註f)	30,110	—
康迪電動汽車(上海)有限公司(附註d)	銷售汽車零部件(附註f)	15,563	—
	購買汽車零部件(附註f)	973	—
<b>聯營公司</b>			
萬都(寧波)汽車零部件有限公司	購買汽車零部件	1,199,332	1,169,254
	服務費收入	5,257	4,015

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 34. 重大關連及關聯方交易(續)

## (a) 交易(續)

關聯方名稱	交易性質	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>聯營公司</b>			
寧波帝寶交通器材有限公司	購買汽車零部件	-	38,676
Closed Joint Stock Company BELGEE	銷售整車	<b>214,541</b>	15,601
佛吉亞排氣控制技術(寧波)有限公司	購買汽車零部件	-	180,922
<b>合營公司及其附屬公司</b>			
康迪電動汽車(上海)有限公司(附註d)	銷售整車	<b>303</b>	-
	銷售汽車零部件	<b>65,880</b>	71,802
	購買汽車零部件	<b>308</b>	-
吉致汽車金融有限公司	服務費收入	<b>9,920</b>	6,030
<b>最終控股公司</b>			
浙江吉利控股集團有限公司	出售合營公司(附註19)(附註f)	<b>1,346,487</b>	-

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**34. 重大關連及關聯方交易(續)**

**(a) 交易(續)**

附註：

- (a) 本集團及關聯公司受本公司最終控股公司之主要股東共同控制。
- (b) 本集團並無中國國家發展和改革委員會刊發之汽車目錄，而該目錄乃繳納中國消費稅承擔者。上述關聯方持有相關獲審批汽車產品目錄，故上文所載向上述關聯方銷售整車成套件及隨車工具包及購買整車已按淨額基準於綜合收益表呈列(因該等交易屬於背對背交易)，此乃由於上述關聯方實際上僅作為促使繳付中國消費稅之渠道。因此，來自該等關聯方之有關賠償收益及賠償開支亦已因屬於背對背交易而按淨額基準呈列。
- (c) 於二零一五年五月，本公司最終控股公司向一名獨立第三方出售湖南吉盛。此後，湖南吉盛不再為本集團之關聯公司。該等於二零一五年進行之交易為出售前之購買及賠償收益。
- (d) 於二零一六年十月，本公司向其最終控股公司出售康迪電動，其後，康迪電動及其附屬公司成為本集團之關聯公司。
- (e) 關聯方交易乃於本集團一般業務過程中進行，且價格及條款不遜於向本集團其他第三方所收取及與其訂約之價格及條款。
- (f) 關聯方交易構成上市規則第十四A章所界定之關連交易或持續關連交易。上市規則第十四A章所規定之披露事項已於本年報「董事會報告書」一節內披露。

**(b) 主要管理人員報酬**

董事(於附註13披露)及其他主要管理層成員年內之酬金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期福利	14,402	12,796
退休福利計劃供款	220	216
以股份付款之確認	42,192	61,875
	<b>56,814</b>	74,887

董事及主要管理層之酬金乃薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢而釐定。酬金總額計入「員工成本」(見附註9(b))。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**34. 重大關連及關聯方交易(續)****(c) 財務擔保合約**

於二零一六年十二月三十一日，本集團就授予本公司最終控股公司之銀行融資人民幣590,000,000元(二零一五年：人民幣320,000,000元)及本集團關連公司之銀行借款及應付票據合共人民幣101,180,000元(二零一五年：人民幣143,690,000元)提供擔保。在不計及持有之任何抵押品下，該等融資為本集團於報告日根據財務擔保合約所承受之最高風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團根據財務擔保合約所承受之最高風險釐定為人民幣691,180,000元(二零一五年：人民幣463,690,000元)。於報告日，本公司之最終控股公司已就本集團向相關銀行所提供之上述擔保，將以現金方式向本集團提供100%反擔保。

根據財務擔保合約，於二零一六年十二月三十一日，本集團賬面值分別為人民幣76,754,000元(二零一五年：人民幣78,588,000元)及人民幣135,734,000元(二零一五年：人民幣141,297,000元)之預付土地租賃款項及物業、廠房及設備抵押予銀行。

只有在銀行未能收回貸款之情況下，本集團才須向銀行付款。由於本公司之最終控股公司不可能拖欠償還銀行借款及關聯公司不可能拖欠支付銀行借款及應付票據，故並無就本集團於財務擔保合約下之責任作出撥備。根據銀行貸款之條款，銀行貸款之最早還款日將為分別於二零一七年及二零一八年償還人民幣620,000,000元及人民幣270,000,000元(二零一五年：於二零一六年及二零一七年分別償還人民幣400,000,000元及人民幣220,000,000元)及關聯公司之應付票據將於一年內償還。該財務擔保於首次確認時按公允值計量。擔保之公允值並不重大。

於年末或年內之任何時間，除上文所披露之重大關聯方交易外，概無由本公司訂立而本公司董事或本公司董事之關連實體直接或間於其中擁有重大權益之其他重大交易、安排或合約。

**35. 業務合併****寶雞吉利汽車部件有限公司(「寶雞吉利」)**

於二零一六年六月一日，本公司擁有99%權益之附屬公司浙江吉潤汽車有限公司(「吉潤汽車」)與本公司最終控股公司擁有之一間同系附屬公司訂立收購協議，據此，吉潤汽車有條件同意收購及該同系附屬公司有條件同意出售寶雞吉利之全部股權，現金代價約為人民幣702,207,000元。寶雞吉利於中國從事提供研發、生產及市場推廣服務及銷售汽車及相關汽車零部件。收購寶雞吉利已於二零一六年八月十八日完成。進一步詳情請參閱本公司於二零一六年七月二十一日之通函。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 35. 業務合併(續)

寶雞吉利汽車部件有限公司(「寶雞吉利」)(續)

於收購日之所得資產及確認負債如下：

	寶雞吉利 人民幣千元
所得淨資產：	
物業、廠房及設備(附註14)	1,492,996
預付土地租賃款項(附註16)	189,180
貿易及其他應收款項	223,548
存貨	3,362
銀行結餘及現金	31,323
貿易及其他應付款項	(1,241,361)
	699,048
收購產生之商譽(附註17)：	
轉讓現金代價	702,207
可識別所得淨資產公允值	(699,048)
	3,159
收購一間附屬公司所產生之淨現金流出：	
已付現金代價	(702,207)
所得銀行結餘及現金	31,323
	(670,884)

收購前賬面值與所得資產及確認負債之公允值並無差異。概無產生與收購相關之收購相關成本。

由於收購，本集團預期增加其製造能力以滿足中國日益殷切之汽車需求，以及提高其產能。所產生之商譽乃由於已付代價包括有關所收購業務之收益增長及未來市場發展之金額。該等利益並無與商譽分開確認，原因為其並不符合可識別無形資產之確認條件。收購所產生之商譽預期並不會就稅項用途而可予扣除。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**35. 業務合併(續)****寶雞吉利汽車部件有限公司(「寶雞吉利」)(續)**

由收購日起至二零一六年十二月三十一日，寶雞吉利分別對收益及虧損貢獻人民幣零元及人民幣132,090,000元。

倘收購已於二零一六年一月一日發生，則本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合收益及綜合溢利將分別為人民幣53,721,576,000元及人民幣5,165,979,000元。備考財務資料僅作說明用途，並不真實反映倘收購已於二零一六年一月一日發生之情況下本集團收益及經營業績，故不能作為未來經營業績預測之基準。

**山西吉利汽車部件有限公司(「山西吉利」)**

於二零一六年六月一日，吉潤汽車與本公司最終控股公司擁有之一間同系附屬公司訂立收購協議，據此，吉潤汽車有條件同意收購及該同系附屬公司有條件同意出售山西吉利之全部股權，現金代價約為人民幣720,244,000元。山西吉利於中國從事提供研發、生產及市場推廣服務及銷售汽車及相關汽車零部件。收購山西吉利已於二零一六年八月十二日完成。進一步詳情請參閱本公司於二零一六年七月二十一日之通函。



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**35. 業務合併(續)**

山西吉利汽車部件有限公司(「山西吉利」)(續)

於收購日之所得資產及確認負債如下：

	山西吉利 人民幣千元
所得淨資產：	
物業、廠房及設備(附註14)	1,029,426
無形資產(附註15)	1,998
預付土地租賃款項(附註16)	223,150
貿易及其他應收款項	128,413
存貨	1,554
銀行結餘及現金	7,350
貿易及其他應付款項	(672,820)
	<b>719,071</b>
收購產生之商譽(附註17)：	
轉讓現金代價	720,244
可識別所得淨資產公允值	(719,071)
	<b>1,173</b>
收購一間附屬公司所產生之淨現金流出：	
已付現金代價	(720,244)
所得銀行結餘及現金	7,350
	<b>(712,894)</b>

收購前賬面值與所得資產及確認負債之公允值並無差異。概無產生與收購相關之收購相關成本。

由於收購，本集團預期增加其製造能力以滿足中國日益殷切之汽車需求，以及提高其產能。所產生之商譽乃由於已付代價包括有關所收購業務之收益增長及未來市場發展之金額。該等利益並無與商譽分開確認，原因為其並不符合可識別無形資產之確認條件。收購所產生之商譽預期並不會就稅項用途而可予扣除。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**35. 業務合併(續)**

山西吉利汽車部件有限公司(「山西吉利」)(續)

由收購日起至二零一六年十二月三十一日，山西吉利分別對收益及虧損貢獻人民幣零元及人民幣26,206,000元。

倘收購已於二零一六年一月一日發生，則本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合收益及綜合溢利將分別為人民幣53,721,576,000元及人民幣5,168,457,000元。備考財務資料僅作說明用途，並不真實反映倘收購已於二零一六年一月一日發生之情況下本集團收益及經營業績，故不能作為未來經營業績預測之基準。

**36. 資本管理**

本集團管理其資本，以確保本集團之實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。於過往年度，本集團之整體策略維持不變。

本集團之資本結構包括債務(包括優先票據及銀行借款)及本公司股權持有人應佔權益，包括已發行股本及儲備。

**資本負債比率**

本公司董事會定期檢討資本結構。董事會於是次審閱中考慮資本成本與各類資本相關之風險。本集團並無訂立特定目標之資本負債比率(即債務與資本比重)，惟會密切監察資本負債比率之波動。

於報告日之資本負債比率如下：

	<b>二零一六年 人民幣千元</b>	二零一五年 人民幣千元
債務	<b>2,242,691</b>	1,928,856
歸屬本公司股權持有人權益	<b>24,437,227</b>	19,523,816
債務與資本比率	<b>9%</b>	10%

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 37. 財務風險管理及金融工具公允值

本集團於日常業務中須承擔市場風險(包括利率風險及貨幣風險)、信貸及流動資金風險。本集團利用敏感度分析計量市場風險。本集團承擔之市場風險或管理及計量風險之方法並無改變。

此等風險受本集團下述之財務管理政策及慣例所限制。

#### 金融資產及負債類別

於綜合財務狀況表內呈列之賬面值乃與下列類別之金融資產及金融負債有關：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
可供出售金融資產		
— 非上市之股本證券	21,779	21,650
以公允值計入損益之金融資產		
— 上市股本證券	—	17,118
貸款及應收款項		
— 貿易及其他應收款項	26,822,827	12,256,559
— 已抵押銀行存款	39,304	40,533
— 銀行結餘及現金	15,045,493	9,166,926
	<b>41,929,403</b>	21,502,786
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債		
— 貿易及其他應付款項	30,295,699	15,077,506
— 銀行借款	174,375	—
— 優先票據	2,068,316	1,928,856
	<b>32,538,390</b>	17,006,362

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**37. 財務風險管理及金融工具公允值(續)****信貸風險**

本集團之信貸風險主要來自現金及現金等值物及貿易及其他應收款項。管理層運用信貸政策並持續監察此等信貸風險。

本集團之銀行結餘及現金已存入於本集團有業務經營的國家的穩固銀行中。

就貿易及其他應收款項而言，要求信貸額超過若干數額之客戶須接受信貸評估，該等評估集中於客戶之到期還款往績及即時還款能力，並考慮客戶之特定資料以及客戶經營業務地區之經濟及營商環境。在一般情況下，除附註21(a)披露之外，本集團不會從客戶得到任何抵押品。此外，誠如綜合財務報表附註21(a)所載，大部份債務人具有良好信貸品質。

所承擔之最高信貸風險(不計持有任何抵押品)指於綜合財務狀況表中在扣除任何減值撥備後之各金融資產賬面值，不包括以公允值計入損益之金融資產。此外，誠如綜合財務報表附註34(c)所載，本集團已抵押本集團若干資產，並為本公司最終控股公司獲授銀行融資及本集團關聯公司銀行借款及應付票據提供擔保。董事認為，本公司之最終控股公司及關聯公司具備充裕財政實力，且拖欠款項之可能性較低。本集團並沒有提供使其面對信貸風險之其他財務擔保。有關貿易及其他應收款項所產生之本集團信貸風險之進一步數據披露載於附註21。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 37. 財務風險管理及金融工具公允值(續)

#### 流動資金風險

本集團之個別經營實體負責彼等之現金管理，包括現金盈餘的短期投資及應付預期現金需求之貸款籌集。本集團之政策為定期監察其流動資金需求以及是否遵守借貸契諾，確保維持充裕現金儲備及自大型金融機構取得足夠之已承諾資金，以配合短期及長線流動資金需要。

下表詳列於報告日本集團之金融負債之剩餘合約到期日(根據合約未貼現現金流量，包括利息及合約到期日)。

	加權平均 實際利率 %	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 人民幣千元	未貼現合約 現金流量總額 人民幣千元	於十二月 三十一日 之賬面總額 人民幣千元
<b>二零一六年</b>						
<b>按攤銷成本計量之金融負債</b>						
貿易及其他應付款項	-	30,295,699	-	-	30,295,699	30,295,699
銀行借款	1.83	177,566	-	-	177,566	174,375
優先票據	5.54	109,363	109,363	2,166,705	2,385,431	2,068,316
<b>已發行財務擔保</b>						
最大擔保金額(附註34(c))	-	691,180	-	-	691,180	-
		<b>31,273,808</b>	<b>109,363</b>	<b>2,166,705</b>	<b>33,549,876</b>	<b>32,538,390</b>

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 37. 財務風險管理及金融工具公允值(續)

## 流動資金風險(續)

	加權平均 實際利率 %	一年內或 按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 人民幣千元	未貼現合約 現金流量總額 人民幣千元	於十二月 三十一日 之賬面總額 人民幣千元
二零一五年						
<b>按攤銷成本計量之金融負債</b>						
貿易及其他應付款項	-	15,077,506	-	-	15,077,506	15,077,506
優先票據	5.54	102,229	102,229	2,127,580	2,332,038	1,928,856
<b>已發行財務擔保</b>						
最大擔保金額(附註34(c))	-	463,690	-	-	463,690	-
		15,643,425	102,229	2,127,580	17,873,234	17,006,362

倘本公司最終控股公司及本集團關聯公司分別所獲之銀行借款及應付票據的擔保對手方提出申索，本集團根據擔保安排所須支付的最高金額為上述財務擔保合約的金額。根據報告日的預測，本集團認為並無金額將須根據上述擔保合約支付。



## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 37. 財務風險管理及金融工具公允值(續)

#### 利率風險

本集團之利率風險主要與優先票據(附註24)及銀行借款(附註26)有關。本集團並無採用任何衍生工具對沖利率風險。本集團之現金流利率風險主要與銀行借款有關。

本集團於報告日之利率概況載於本附註之流動資金風險部份。

於二零一六年十二月三十一日，倘利率上升／(下降)100個基點而所有其他可變因素維持不變，則本集團稅後溢利及累計溢利將減少／增加約人民幣1,744,000元(二零一五年：人民幣零元)。

#### 貨幣風險

本集團主要透過以外幣計值之買賣產生之應收款項、應付款項、計息借款及銀行結餘面對貨幣風險，即交易所涉非業務功能貨幣的貨幣。引致此風險之外幣主要為港幣、美元、澳元及歐羅。

下表詳列本集團所確認以非實體功能貨幣為單位列值的資產或負債於報告日所須承擔的貨幣風險。

	二零一六年				二零一五年			
	港幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	澳元 人民幣千元	歐羅 人民幣千元	港幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	澳元 人民幣千元	歐羅 人民幣千元
銀行結餘及現金	333,447	1,906,336	371	7,453	45,028	125,828	17,941	3,980
貿易及其他應收款項	535	642,947	-	-	546	719,211	-	1,110
優先票據	-	(2,068,316)	-	-	-	(1,928,856)	-	-
銀行借款	(174,375)	-	-	-	-	-	-	-
貿易及其他應付款項	-	(110,045)	-	-	-	(67,208)	-	-
確認資產及負債產生之淨風險	159,607	370,922	371	7,453	45,574	(1,151,025)	17,941	5,090

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**37. 財務風險管理及金融工具公允值(續)****貨幣風險(續)**

由於本集團主要受港幣／美元／澳元／歐羅波幅影響，下表列出本集團稅後溢利及累計溢利之概約變動。敏感度分析包括以外幣計算之尚未平倉外幣項目，並於報告日調整其換算以反映外幣匯率之5%變動。所示之變動為管理層就匯率在截至下個年度報告日止期間之合理可能變動作出之評估。該分析並不包括因換算境外營運財務報表為本集團呈列貨幣而可能產生之差額。該分析乃按與二零一五年相同之基準進行。下表呈列之分析結果指本集團各實體以彼等功能貨幣計量，並按報告日之匯率換算為人民幣作呈列目的之稅後溢利及累計溢利整體影響。

	港幣之影響		美元之影響		澳元之影響		歐羅之影響	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
稅後溢利／累計溢利	<b>7,980</b>	2,279	<b>14,644</b>	(43,163)	<b>19</b>	897	<b>279</b>	191

**金融工具公允值計量****並非按公允值列賬之金融資產及負債公允值**

優先票據於公眾市場之交易量較低，管理層估計優先票據之公允值約人民幣2,165,518,000元(二零一五年：人民幣2,000,875,000元)，乃參考優先票據之30日平均收市價釐定。公允值計量分類為公允值等級制度之第2級。

除優先票據外，於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，由於到期日屬短期，按成本或攤銷成本列賬之本集團其他金融工具賬面值與其公允值並無重大差異。

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 38. 本公司之財務狀況表

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	531	889
於附屬公司投資	—	—
於一間合營公司權益	697,330	698,756
	697,861	699,645
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	1,651	1,162
應收附屬公司款項	4,491,780	4,486,871
銀行結餘及現金	326,894	106,134
	4,820,325	4,594,167
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	208,736	27,746
銀行借款	174,375	—
	383,111	27,746
<b>流動資產淨值</b>	4,437,214	4,566,421
<b>資產總值減流動負債</b>	5,135,075	5,266,066
<b>資本及儲備</b>		
股本	162,708	161,354
儲備(附註)	2,904,051	3,175,856
<b>權益總額</b>	3,066,759	3,337,210
<b>非流動負債</b>		
優先票據	2,068,316	1,928,856
	5,135,075	5,266,066

經董事會於二零一七年三月二十二日批准及授權刊發。

李書福  
董事

桂生悅  
董事

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 38. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

儲備變動呈列：

	股份溢價 人民幣千元	認股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日之結餘	5,815,964	549,723	(2,856,345)	3,509,342
年度虧損	-	-	(223,259)	(223,259)
與擁有人之交易：				
以股份付款之確認(附註33)	-	61,875	-	61,875
根據認股權計劃發行股份(附註28(a))	2,502	(775)	-	1,727
認股權作廢後轉撥	-	(37,861)	37,861	-
已付本公司股權持有人股息(附註11)	-	-	(173,829)	(173,829)
與擁有人之交易總額	2,502	23,239	(135,968)	(110,227)
於二零一五年十二月三十一日之結餘	5,818,466	572,962	(3,215,572)	3,175,856
<b>於二零一六年一月一日之結餘</b>	<b>5,818,466</b>	<b>572,962</b>	<b>(3,215,572)</b>	<b>3,175,856</b>
<b>本年度虧損</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(305,166)</b>	<b>(305,166)</b>
與擁有人之交易：				
以股份付款之確認(附註33)	-	42,192	-	42,192
根據認股權計劃發行股份(附註28(a))	393,859	(121,731)	-	272,128
認股權作廢後轉撥	-	(14,709)	14,709	-
已付本公司股權持有人股息(附註11)	-	-	(280,959)	(280,959)
與擁有人之交易總額	393,859	(94,248)	(266,250)	33,361
<b>於二零一六年十二月三十一日之結餘</b>	<b>6,212,325</b>	<b>478,714</b>	<b>(3,786,988)</b>	<b>2,904,051</b>

於二零一六年十二月三十一日，歸屬本公司股權持有人之可分派儲備總額為人民幣2,425,337,000元。(二零一五年：人民幣2,602,894,000元)。

## 賬目

### 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

#### 39. 於附屬公司投資

於附屬公司投資即按成本列賬之非上市股份。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，主要附屬公司之詳情如下：

公司名稱	註冊成立/註冊及營業地點	已發行及繳足股本/註冊資本	於二零一六年所持股權百分比		於二零一五年所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	直接	間接	
Centurion Industries Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
Value Century Group Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
吉利國際貿易有限公司	香港	2股	100%	-	100%	-	投資控股及出口汽車往中國以外地區
浙江福林國潤汽車零部件有限公司*	中國	15,959,200美元	-	100%	-	100%	在中國研究、生產、營銷及銷售汽車零件及相關部件
Linkstate Overseas Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	100%	-	暫無營業
Luckview Group Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	100%	-	投資控股
帝福投資有限公司	香港	1股	-	100%	-	100%	投資控股
浙江金剛汽車零部件研究開發有限公司*	中國	14,900,000美元	-	100%	-	100%	在中國研究及發展汽車零部件

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 39. 於附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊成立/註冊 及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於二零一六年 所持股權百分比		於二零一五年 所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	直接	間接	
浙江吉利汽車銷售有限公司	中國	人民幣15,000,000元	-	99%	-	99%	在中國銷售汽車零部件
浙江吉潤汽車有限公司(「吉潤汽車」) <sup>a</sup>	中國	476,636,575美元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售汽車及相關汽車部件
上海華普國潤汽車有限公司 <sup>a</sup>	中國	121,363,600美元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售 汽車及相關汽車部件
浙江吉利控股集團汽車銷售有限公司 <sup>a</sup>	中國	人民幣 60,559,006元	-	99%	-	99%	在中國營銷及銷售汽車
上海吉利美嘉峰國際貿易股份有限公司	中國	人民幣 100,000,000元	-	99%	-	99%	出口汽車往中國以外地區
浙江吉利汽車研究院有限公司	中國	人民幣 30,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究及發展汽車 及相關汽車部件
寧波吉利發動機研究所有限公司 (附註2)	中國	人民幣 10,000,000元	-	-	-	99%	在中國研究及發展汽車發動機
上海華普汽車銷售有限公司	中國	人民幣 20,000,000元	-	99%	-	99%	在中國營銷及銷售汽車
浙江陸虎汽車有限公司 <sup>a</sup>	中國	人民幣 418,677,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售汽車及相關汽車部件
浙江金剛汽車有限公司 <sup>a</sup>	中國	人民幣 413,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產 及銷售汽車及相關汽車部件



賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

39. 於附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊成立/註冊 及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於二零一六年 所持股權百分比		於二零一五年 所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	直接	間接	
浙江吉利變速器有限公司(附註1)	中國	人民幣 10,000,000元	-	1%	-	99%	在中國生產汽車部件
湖南吉利汽車部件有限公司 <sup>a</sup>	中國	88,500,000美元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售汽車及相關汽車部件
上海吉聰動力技術有限公司 (前稱桂林吉星電子等平衡動力 有限公司)	中國	人民幣 80,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究及發展電子平衡 動力發動機
浙江遠景汽配有限公司	中國	人民幣 50,000,000元	-	99%	-	99%	在中國採購汽車零部件
浙江手拉手汽車服務有限公司 <sup>b</sup> (附註1)	中國	人民幣 5,000,000元	-	-	-	64.4%	銷售汽車及提供汽車服務
成都高原汽車工業有限公司	中國	人民幣 50,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售汽車及相關汽車部件
湖南羅佑發動機部件有限公司	中國	人民幣 150,000,000元	-	99%	-	99%	在中國生產汽車部件
濟南吉利汽車有限公司	中國	人民幣 360,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售汽車及相關汽車部件

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 39. 於附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊成立/註冊 及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於二零一六年 所持股權百分比		於二零一五年 所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	直接	間接	
濟南吉利汽車零部件有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售相關汽車部件
寧波遠景汽車零部件有限公司	中國	人民幣 96,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售汽 車及相關汽車部件
杭州軒宇人力資源有限公司(附註1)	中國	人民幣500,000元	-	-	-	100%	並未開始業務
Limited Liability Company “Geely Motors”	俄羅斯	10,000俄羅斯 盧布	-	99%	-	99%	在俄羅斯營銷及銷售汽車
Fewin S.A.	烏拉圭	8,010,418美元	-	100%	-	100%	在南美洲營銷及銷售汽車
浙江鋒銳發動機有限公司	中國	人民幣 100,000,000元 (二零一五年： 人民幣 69,210,000元)	-	99%	-	99%	在中國生產汽車發動機
浙江吉利羅佑發動機有限公司	中國	人民幣 500,000,000元	-	99%	-	99%	在中國生產汽車發動機
杭州哈曼汽車服務有限公司(附註1)	中國	人民幣500,000元	-	-	-	64.4%	銷售汽車及提供汽車服務
寧波吉利遠景汽配有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	-	99%	-	99%	並未開始業務
Geely Ukraine, LLC	烏克蘭	61,000烏克蘭格 里夫納	-	99%	-	99%	並未開始業務

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 39. 於附屬公司投資(續)

公司名稱	註冊成立/註冊 及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於二零一六年 所持股權百分比		於二零一五年 所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	直接	間接	
寧波吉利羅佑發動機零部件有限公司	中國	人民幣 282,800,000元	-	99%	-	99%	在中國生產汽車部件
台州吉利美嘉峰貿易有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	-	99%	-	99%	出口汽車往中國以外地區
湘潭吉利美嘉峰貿易有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	-	99%	-	99%	出口汽車往中國以外地區
浙江吉潤春曉汽車部件有限公司	中國	人民幣 1,100,000,000元	-	99%	-	99%	在中國研究、發展、生產、營銷 及銷售汽車及相關汽車部件
山西新能源汽車銷售有限公司	中國	人民幣 5,000,000元	-	99%	-	99%	未開展業務
寶雞吉利汽車銷售有限公司	中國	人民幣 5,000,000元	-	99%	-	-	在中國營銷及銷售汽車
寶雞吉利汽車部件有限公司	中國	人民幣 700,000,000元	-	99%	-	-	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售汽 車及相關汽車部件
山西吉利汽車部件有限公司	中國	人民幣 600,000,000元	-	99%	-	-	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售汽 車及相關汽車部件
浙江吉利汽車國際貿易有限公司	中國	人民幣 10,000,000元	-	99%	-	-	出口汽車往中國以外地區
吉利汽車研究院(寧波)有限公司	中國	人民幣 40,000,000元	-	99%	-	-	在中國研究及發展汽車及相關汽車部件

賬目  
綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

**39. 於附屬公司投資(續)**

- \* 該公司為本公司於中國之附屬公司為期30至50年之全資外資企業。
- ^ 該公司為本公司於中國之附屬公司為期30至50年之中外合營公司。
- ⊗ 本公司通過與非控股股東之合約協議控制該附屬公司。

附註1：該等附屬公司已於本年度出售。進一步詳情於附註30披露。

附註2：該附屬公司已於本年度註銷。

概無附屬公司於年內或於年末時曾發行任何債務證券。

## 賬目 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 39. 於附屬公司投資(續)

下表載列吉潤汽車(本集團擁有重大非控股股東權益之附屬公司)子集團之相關資料。以下所列財務資料概要乃未經進行公司間對銷之金額。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非控股股東權益百分比	1%	1%
非流動資產	<b>12,469,430</b>	9,569,300
流動資產	<b>48,801,393</b>	22,319,612
流動負債	<b>(43,159,462)</b>	(17,717,473)
非流動負債	<b>(718,214)</b>	(570,512)
資產淨值	<b>17,393,147</b>	13,600,927
非控股股東權益之賬面值	<b>169,796</b>	132,122
收益	<b>64,203,964</b>	36,511,061
本年度溢利	<b>4,085,187</b>	2,220,825
本年度其他全面(虧損)/收入	<b>(196,414)</b>	91,302
本年度全面收入總額	<b>3,888,773</b>	2,312,127
分配予非控股股東權益之溢利	<b>40,852</b>	22,208
分配予非控股股東權益之其他全面(虧損)/收入	<b>(1,964)</b>	913
已付非控股股東權益股息	-	(1,020)
經營活動所得之現金流量	<b>5,536,060</b>	5,222,215
投資活動所用之現金流量	<b>(2,130,104)</b>	(2,325,710)
融資活動(所用)/所得之現金流量	<b>(72,704)</b>	82,104
現金流入淨額	<b>3,333,252</b>	2,978,609

## 公司資料

### 執行董事：

李書福先生(主席)  
楊健先生(副主席)  
李東輝先生(副主席)  
桂生悅先生(行政總裁)  
安聰慧先生  
洪少倫先生  
魏梅女士

### 非執行董事：

Carl Peter Edmund Moriz Forster先生

### 獨立非執行董事：

李卓然先生  
楊守雄先生  
安慶衡先生  
汪洋先生

### 審核委員會：

李卓然先生(委員會主席)  
楊守雄先生  
安慶衡先生  
汪洋先生

### 薪酬委員會：

楊守雄先生(委員會主席)  
魏梅女士  
李卓然先生  
汪洋先生

### 提名委員會：

汪洋先生(委員會主席)  
桂生悅先生  
李卓然先生  
楊守雄先生

### 公司秘書：

張頌仁先生

### 核數師：

致同(香港)會計師事務所有限公司

### 香港法例之法律顧問：

盛德律師事務所

### 開曼群島法例之法律顧問：

邁普達律師事務所



## 公司資料

### 香港主要往來銀行：

渣打銀行(香港)有限公司  
中信銀行(國際)有限公司  
美國銀行

### 中國主要往來銀行：

中國銀行股份有限公司  
興業銀行股份有限公司  
中國光大銀行股份有限公司

### 總辦事處及主要營業地點：

香港灣仔  
港灣道23號  
鷹君中心23樓2301室  
電話：(852) 2598 3333  
傳真：(852) 2598 3399  
電郵：general@geelyauto.com.hk

### 註冊辦事處：

P.O. Box 309, Ugland House,  
Grand Cayman, KY1-1104,  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處：

聯合證券登記有限公司  
香港北角英皇道338號  
華懋交易廣場2期  
33樓3301-04室

### 投資者及傳媒關係：

匯智顧問(國際)有限公司

### 上市資料：

香港聯合交易所有限公司  
股份代號：0175  
優先票據：5810 (GEELYAUTO N1910)

### 公司網址：

<http://www.geelyauto.com.hk>



**GEELY**

**吉利汽車控股有限公司**

**GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED**

Room 2301, 23rd Floor, Great Eagle Centre, 23 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong  
香港灣仔港灣道 23 號鷹君中心 23 樓 2301 室