

□□ ——— □□

二 零 一 九 年

年 報

BEIJING®



**北京汽车股份有限公司**  
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1958

\*僅供識別



BEIJING

BEIJING · U7

北京汽车



# 目錄

2	公司資料
4	董事長致辭
8	財務及業績資料概要
11	公司簡介及業務概要
25	管理層討論與分析
32	董事會報告
60	監事會報告
63	企業管治報告
80	董事、監事和高級管理人員
91	獨立核數師報告
97	合併資產負債表
99	合併綜合收益表
101	合併權益變動表
103	合併現金流量表
104	合併財務報表附註
176	釋義

## 公司資料

- **公司法定名稱**

北京汽車股份有限公司

- **公司英文名稱**

BAIC Motor Corporation Limited<sup>1</sup>

- **註冊辦事處**

中國北京市順義區雙河大街99號院1幢五層101內  
A5-061 郵編：101300

- **總部**

中國北京市順義區雙河大街99號 郵編：101300

- **香港主要營業地點**

香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓

- **授權代表**

**陳宏良先生**

中國北京市順義區雙河大街99號5樓

**王建輝先生**

中國北京市順義區雙河大街99號5樓

- **公司秘書**

**王建輝先生**

中國北京市順義區雙河大街99號5樓

- **公司秘書助理**

**李國輝先生**

香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓

- **香港法律顧問**

**年利達律師事務所**

香港遮打道18號歷山大廈10樓

- **中國法律顧問**

**君合律師事務所**

中國北京市東城區建國門北大街8號華潤大廈20層

<sup>1</sup> 僅供識別

- 核數師（外部審計機構）

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師和註冊公眾利益實體核數師  
香港中環太子大廈22樓

**普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）**

中國上海湖濱路202號普華永道中心11樓

- 主要往來銀行

**北京銀行金運支行**

中國北京市海淀區西直門北大街甲43號金運大廈A座

**中信銀行奧運村支行**

中國北京市朝陽區慧忠北里309號天創世緣大廈D座  
首層

- H股股份過戶登記處

**香港中央證券登記有限公司**

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

- H股股份代號

1958

- 投資者查詢

投資者專線：(86) 10 5676 1958；(852) 3188 8333

網站：[www.baicmotor.com](http://www.baicmotor.com)

電子郵件：[ir@baicmotor.com](mailto:ir@baicmotor.com)

## 董事長致辭



徐和誼  
董事長

1,746.3

億元人民幣

二零一九年度，全年實現  
合併口徑收入人民幣 1,746.3 億元、  
年度淨利潤人民幣 143.2 億元

142.5

萬輛

二零一九年度，北京品牌、北京奔馳、  
北京現代、福建奔馳合計實現  
整車銷量 142.5 萬輛

### 尊敬的各位股東：

本人受本公司董事會（「董事會」）委託，欣然提呈審閱北京汽車股份有限公司（「本公司」，連同附屬公司合稱「本集團」）二零一九年年度報告。

二零一九年度，在國內外風險挑戰明顯上升的複雜局面下，我國全年GDP增速6.1%<sup>2</sup>，國民經濟運行繼續保持總體平穩，發展質量不斷提升，轉型升級成效明顯。就乘用車行業而言，受宏觀經濟形勢、環保標準切換、新能源補貼退坡等因素影響，乘用車產銷持續承受壓力。根據中國汽車工業協會（「中汽協」）數據，二零一九年度中國乘用車銷售2,144.4萬輛，同比下降9.6%，但總體保持在合理區間，中國依然是世界上最大汽車市場，汽車產業延續恢復向好、持續調整、總體穩定的發展態勢。

二零一九年度，面對行業競爭加劇、產品結構調整、消費動能不足等諸多內外部挑戰，本集團聚焦新能源+智能化「雙輪驅動」發展戰略，產品全面向新能源化和智能網聯化轉型，積極面對行業及競爭壓力，全年實現合併口徑收入人民幣1,746.3億元、年度淨利潤人民幣143.2億元。

2 國家統計局公佈二零一九年度全國GDP增速6.1%

二零一九年度，本集團各業務板塊呈現穩定發展態勢：北京奔馳汽車有限公司（「北京奔馳」）全年實現整車銷售56.7萬輛，同比增長17.0%，增速穩居合資豪華品牌前列，助力梅賽德斯－奔馳品牌在華銷量持續突破；北京現代汽車有限公司（「北京現代」）持續穩定經營，全年銷售66.3萬輛，圍繞新產品、新技術、新品牌、新體驗多維度集中發力，持續推出主力產品；北京品牌全面完成2.0時代產品佈局，銷量實現良性增長，純電動新能源產品繼續保持行業領先，同時發佈新「BEIJING」品牌、推進品牌進階。二零一九年度，北京品牌、北京奔馳、北京現代、福建奔馳合計實現整車銷量142.5萬輛，同比下降2.4%，下降幅度遠低於行業整體降幅，跑贏整體市場。

基於二零一九年經營業績，董事會已提議向股東派發年度股息每股人民幣0.17元（含稅），切實回報股東。

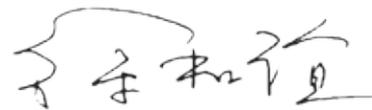
二零二零年是全面建成小康社會收官之年，也是「十三五」規劃收官之年，預計國內宏觀經濟仍將穩中向好、保有韌性。就乘用車行業而言，二零二零年也將是存量市場競爭加劇、數量式增長向高質量發展轉變的一年：補貼退坡及

雙積分政策對行業影響持續顯著，網聯化、智能化、電動化、共享化持續成為汽車行業高質量發展趨勢，各車企間產業合作、整合破局將持續展開。

新的一年，本集團將因勢求變、主動轉型迎接行業新變革，進一步積極把握乘用車行業發展新常態，強化逆周期管理，科學穩健應對，全力推動各品牌業務開創新局面。

聚焦在各品牌業務經營方針方面，二零二零年度，北京品牌將堅持「雙輪驅動」，致力於全面向新能源化和智能網聯化轉型；北京奔馳將全面打造「數字化、柔性化、綠色」智能工廠，進一步鞏固行業競爭優勢、緊跟豪華乘用車行業發展步伐；北京現代將全面推進內部體制改革，通過強化銷售體系、優化成本結構、改善品牌形象、提升組織活力，全力推動全年經營目標達成。

最後，本人謹此感謝全體員工和合作夥伴的辛勤付出，並衷心感謝各位股東長久以來的大力支持！



董事長

徐和誼

二零二零年三月二十六日



BEIJING · EU7  
北汽汽车

BEIJING · EU7



# 財務及業績資料概要

## 一、五年財務摘要

本集團於二零一五至二零一九年度合併財務資料概要如下：

(單位：人民幣百萬元)

項目	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
收入	<b>174,633</b>	151,920	134,159	116,199	84,112
銷售成本	<b>(137,146)</b>	(114,913)	(98,659)	(89,967)	(68,835)
毛利	<b>37,487</b>	37,007	35,500	26,232	15,277
分銷費用	<b>(10,294)</b>	(10,432)	(11,920)	(10,603)	(8,002)
行政費用	<b>(6,962)</b>	(6,437)	(5,007)	(4,298)	(4,039)
金融資產減值損失淨額	<b>(313)</b>	(133)	-	-	-
其他利得／(虧損)－淨額	<b>1,766</b>	623	(1,055)	189	1,244
財務費用－淨額	<b>(65)</b>	(357)	(448)	(468)	(416)
在採用權益法核算的投資中享有的 (虧損)／溢利份額	<b>(305)</b>	904	(34)	4,217	4,257
除所得稅前利潤	<b>21,314</b>	21,175	17,036	15,269	8,321
所得稅費用	<b>(6,991)</b>	(6,904)	(6,038)	(3,733)	(1,999)
年度利潤	<b>14,323</b>	14,271	10,998	11,536	6,322
歸屬於					
本公司權益持有人	<b>4,083</b>	4,429	2,253	6,367	3,319
非控制性權益	<b>10,240</b>	9,842	8,745	5,169	3,003

總資產、總負債及歸屬於 本公司股權持有人權益	於十二月三十一日				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
總資產	193,212	172,034	167,403	168,900	127,393
總負債	120,585	102,796	107,762	110,867	80,324
歸屬於本公司股權持有人權益	50,403	48,415	40,836	40,160	35,010

## 二、五年業績摘要

本集團各乘用車業務於二零一五至二零一九年度整車銷售情況如下：

(單位：輛)

品牌	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
北京品牌 <sup>註1</sup>	166,992	156,159	235,841	457,082	337,102
北京奔馳	567,306	485,006	422,558	317,069	250,188
北京現代	662,590	790,177	785,006	1,142,016	1,062,826
福建奔馳 <sup>註2</sup>	28,182	28,616	22,476	12,568	-

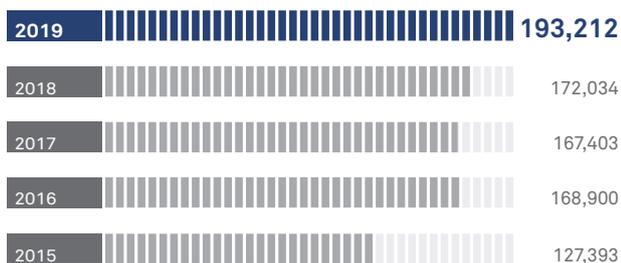
註1：基於優化產品結構等戰略考量，二零一九年度，本公司不再生產和銷售威旺品牌乘用車；自二零一九年六月起，本公司不再銷售「北京」系列越野車產品。

註2：福建奔馳於二零一六年九月正式成為本公司的合營企業。此處列載福建奔馳於二零一六年度至二零一九年度的銷售業績。

## 財務及業績資料概要

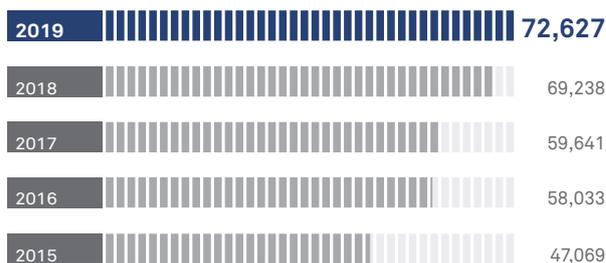
### 總資產 (單位:人民幣百萬元)

年均複合增長率: 11%



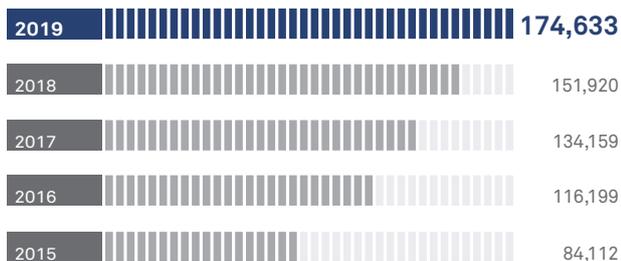
### 總權益 (單位:人民幣百萬元)

年均複合增長率: 11%



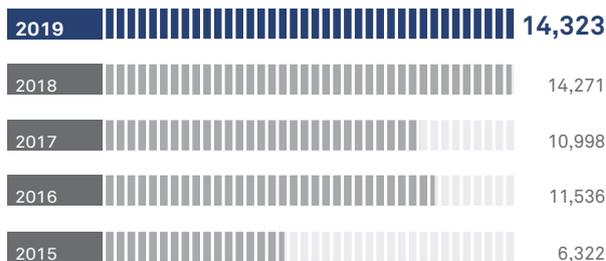
### 收入 (單位:人民幣百萬元)

年均複合增長率: 20%



### 年度利潤 (單位:人民幣百萬元)

年均複合增長率: 23%



## 一、整體情況

我們是中國領先的乘用車製造企業，也是行業中品牌佈局及業務體系最優的乘用車製造企業之一。我們的品牌涵蓋合資豪華乘用車、合資豪華多功能乘用車、合資中高端乘用車以及自主品牌乘用車，能最大限度滿足不同消費者的消費需求，也是中國純電動乘用車業務的領跑者。

二零一四年十二月十九日，本公司完成首次公開發行H股並在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」或「香港聯交所」）主板上市（H股股票簡稱：北京汽車；H股股份代號：1958）。

## 二、主要業務情況

本集團的主要業務涵蓋乘用車研發、製造、銷售與售後服務，乘用車核心零部件生產、汽車金融、以及其他相關業務，並不斷延伸產業鏈條、提升品牌實力。

### 乘用車

我們的乘用車業務通過北京品牌、北京奔馳、北京現代和福建奔馳四個業務分部開展。

#### 1、北京品牌

北京品牌是我們的自主品牌，擁有近十款在售車型，產品涵蓋轎車、SUV的燃油車型以及新能源車型。

北京品牌以重視車輛性能和高質量生活的消費者為目標群體，產品追求「大都致美」的造型設計語言和精益求精的質量保障，二零一九年

度，全新「BEIJING汽車」品牌發佈，秉承自信、大氣、精緻、引領的北京文化基因，以及「綠色智慧出行專家」的品牌理念。目前，「BEIJING汽車」品牌擁有BEIJING-X3緊湊型SUV、BEIJING-U5緊湊型轎車、BEIJING-U7中級轎車等多款熱銷車型，後續還將持續豐富產品陣容。

在生產傳統燃油乘用車的同時，北京品牌也加速推進電動化進程，基於傳統燃油車型開發多款純電動新能源車型，擁有BEIJING-EU5、BEIJING-EU7等多款暢銷電動車產品，主打車型綜合工況續航里程達到500公里。與此同時，北京品牌也在佈局推進包括48V、HEV、PHEV在內的產品多樣性電動化升級工作。

近年來，本公司積極推進北京品牌資源及業務體系的優化與整合，以專注優勢產品、提升競爭實力；本公司於二零一八年度推動威旺品牌業務與相關資產出售給本公司控股股東北京汽車集團有限公司（「北汽集團」）及其附屬公司的工作，二零一九年不再生產和銷售威旺品牌乘用車；自二零一九年六月起，本公司不再接受北汽集團關於「北京」系列越野車的生產委託，不再銷售「北京」系列越野車產品。上述資產及業務調整詳見本公司於二零一八年十月三十日發佈的相關公告。

## 公司簡介及業務概要

### 2、北京奔馳

北京奔馳是本公司的附屬公司。本公司持有北京奔馳51.0%股權，戴姆勒股份公司（「戴姆勒」）及其全資附屬公司戴姆勒大中華區投資有限公司（「戴姆勒大中華」）持有北京奔馳49.0%股權。北京奔馳自二零零六年起生產和銷售梅賽德斯－奔馳品牌乘用車。

目前，北京奔馳生產和銷售梅賽德斯－奔馳長軸距E級轎車、長軸距與標準軸距C級轎車、長軸距A級轎車、長軸距GLC SUV、GLA SUV、GLB SUV、EQC純電動SUV及AMG A 35 L等多款車型。

北京奔馳已成為戴姆勒全球同時擁有前驅車、後驅車、電動車三大車型平台，以及發動機與動力電池工廠的合資企業，並實現了發動機核心零部件與整機的出口，成為梅賽德斯－奔馳全球生產網絡的重要組成部分。

### 3、北京現代

北京現代是本公司的合營公司，本公司通過附屬公司北京汽車投資有限公司（「北汽投資」）持有北京現代50.0%股權，韓國現代自動車株式

會社（「現代汽車」）持有北京現代另50.0%股權。北京現代自二零零二年起生產和銷售現代品牌乘用車。

目前，北京現代生產和銷售涵蓋中級、緊湊型、A0級等全系主流轎車以及SUV車型的共十餘款產品，HEV、PHEV、純電動等差異化新能源車型相繼上市，在售車型主要包括第四代勝達、第四代途勝、全新索納塔、菲斯塔、昂希諾EV等。

北京現代擁有北京、河北、重慶三地的產能佈局，形成覆蓋全國的產銷體系。二零一八年度，北京現代在華產銷已累計突破一千萬輛，成功躋身「千萬輛俱樂部」。

### 4、福建奔馳

福建奔馳汽車有限公司（「福建奔馳」）是本公司的合營企業，本公司持有福建奔馳35.0%的股權，並與持有其15.0%股權的福建省汽車工業集團有限公司（「福汽集團」）在對福建奔馳的經營、管理及其他事項、以及由福汽集團委派的董事在行使董事職權時達成一致行動協議。戴姆勒輕型汽車（香港）有限公司持有福建奔馳50.0%的股權。福建奔馳自二零一零年起生產和銷售梅賽德斯－奔馳品牌多用途乘用車。

### 乘用車核心零部件

生產整車產品的同時，我們亦通過北京品牌、北京奔馳、北京現代的生產基地生產發動機、動力總成等乘用車核心零部件。

北京品牌方面，我們通過北京汽車動力總成有限公司等實體製造發動機、變速器、新能源減速機和其他核心汽車零部件，並主要裝配自產整車產品，同時也銷售給其他汽車製造商。我們通過消化吸收薩博技術，採取合作開發和自主研發相結合的方法，突破多項技術瓶頸，相繼完成了多款發動機和變速器的開發並實現了量產製造，並廣泛用於北京品牌乘用車。

北京奔馳於二零一三年開始製造發動機，擁有梅賽德斯－奔馳品牌在德國以外的首個發動機生產基地，二零一九年發動機二工廠正式落成，具體產品有M270、M274、M264和M282型發動機。北京奔馳擁有戴姆勒全球生產網絡中首個德國之外的動力電池工廠，二零一九年順利投產首款新能源動力電池產品。

北京現代於二零零四年開始製造發動機，具體產品涵蓋Kappa、Gamma II兩大系列，所生產的發動機在技術、動力等方面處於行業領先地位，產品主要裝配北京現代製造的現代品牌乘用車。

### 汽車金融

我們通過聯營企業北京汽車集團財務有限公司（「北汽財務」）、梅賽德斯－奔馳租賃有限公司（「奔馳租賃」）、北京現代汽車金融有限公司（「北現金融」）、北現租賃有限公司等開展北京品牌、梅賽德斯－奔馳品牌、現代品牌的汽車金融及汽車後市場相關業務，並持續以資金投入、業務合作等方式推動汽車金融業務的快速發展。

北京品牌汽車金融方面，我們與多家商業銀行、汽車金融公司、融資租賃公司開展總對總合作，為客戶提供覆蓋所有在售車型、豐富的金融產品，並提供超長免息及優惠貼息，開展24期、36期定額貸零息產品，同時推出包牌貸等融資租賃產品，確保客戶能夠有多重選擇。

奔馳租賃是本公司的聯營企業，本公司和戴姆勒大中華各持有奔馳租賃35.0%和65.0%股權。奔馳租賃於二零一九年度售後回租業務量增長近30%，對北京奔馳新車銷售的促進作用繼續提升。

北現金融是本公司的聯營企業，本公司通過附屬公司北汽投資持有其33.0%股權、通過合營企業北京現代持有其14.0%股權，其餘股權由現代金融株式會社和現代汽車持有。二零一九年度，北現金融新增零售貸款合同數量排名位列行業前十位，對北京現代新車銷售的促進作用進一步提升，同時庫存融資等業務規模不斷擴大、業務多元化穩步推進。

# 公司簡介及業務概要

## 三、其他相關業務

二零一九年度，我們通過相關合資企業開展輕量化研發、新能源技術變革、信息大數據、二手車等業務。

## 四、核心競爭力

二零一九年度，本集團在激烈的市場競爭中保持穩定發展，得益於如下核心競爭力：

### 1、高度互補的業務佈局以及轉型創新應對行業變革

公司擁有較強競爭力且高度互補的乘用車品牌組合，滿足不同群體在不同階段的購車需求。北京奔馳全面打造「數字化、柔性化、綠色」智能工廠，新產品項目導入穩步推進，進一步鞏固高端豪華車市場的領先地位。北京現代聚焦研發與創新，不斷推出新產品，實現了產品線全面煥新，加快新能源、智能化、網聯化等新技術的導入和應用。北京品牌堅定踐行管理創新，充分落實全面新能源化戰略，積極應對行業發展趨勢。三力協同初現效果，品牌煥新亮相，產品創新，渠道融合，打開自主品牌向上的新局面。

### 2、多元化的股權結構以及良好的戰略合作夥伴關係

公司控股股東北汽集團為中國五大汽車集團之一，建立了涵蓋整車及零部件研發製造、汽車服務貿易、綜合出行服務、金融與投資等業務較為完整的汽車行業產業鏈。公司其他股東包括國有投資平台、重點國有企業、戴姆勒、相關戰略及財務投資者，股權結構多元化、國際化。多元化的股權結構有利於公司充分利用股東資源、提升管理能力，充分挖掘公司發展潛力。

公司與戴姆勒、現代汽車等行業內知名企業締結了緊密的合資、合作關係，並進一步擴展雙方合作的廣度和深度。公司與戴姆勒除合資成立北京奔馳、福建奔馳、北京梅賽德斯－奔馳銷售服務有限公司（「奔馳銷售」）、奔馳租賃外，在技術、平台和人員等方面均有較多的合作與交流。與戰略合作夥伴的密切合作，增強了公司的研發能力、充實了人才隊伍、豐富了公司在管理和生產經營方面的經驗。

### 3、經驗豐富的管理團隊和核心研發團隊

公司管理團隊均擁有豐富的行業及管理經驗，具備多學科複合知識體系和專業技能。團隊成員曾在國內外領先的汽車企業任職，積累了豐富的企業管理經驗，根植本土文化，拓展國際視野，確保公司能夠定位未來乘用車發展趨勢和技術、產業發展規律，制定出高效、富有遠見的研發戰略。

公司致力於打造一流研發實力，現擁有一支素質優良、結構合理的研發人才隊伍，具備產品研究、工程開發、試制試驗等全面開發能力。核心研發團隊集國際、國內相關領域資深專業人士，具有較強的研發實力和豐富的研發經驗，全力推進自主創新，深入打造核心技術，持續提升質量、成本、進度管控能力。項目開發、標準體系、產品驗證、專利管理日趨成熟，智能化、低碳化、精細化實現了突破。

### 4、總部位於北京的地緣優勢

公司總部位於首都北京，北京擁有眾多的科研院所和高校，匯聚着大量的行業專家和人才，公司能夠及時獲得較為優質的人力資源支持、吸引高端行業人才、把握行業內的新技術和新突破，助力公司研發實力的提升。同時，北京的交通較為便利、物流體系較為發達、相關配套和基礎設施建設較為完善，公司生產經營所需的支持性需求能夠得到滿足。

### 5、先進的製造、工藝、質量以及流程管理

我們擁有專門的生產設施製造和組裝乘用車產品，以提升效率和維持產品優質水平，亦通過擴產以節省單位產品成本。我們的所有品牌生產設施均配備彈性生產線，針對不同乘用車類別採用差異化生產流程。為保障生產工作的高質量運行，生產設施會進行定期維護。與此同時，我們已建立並運用嚴格且符合國家及國際標準的質量控制體系，高度重視產品質量的一致性。

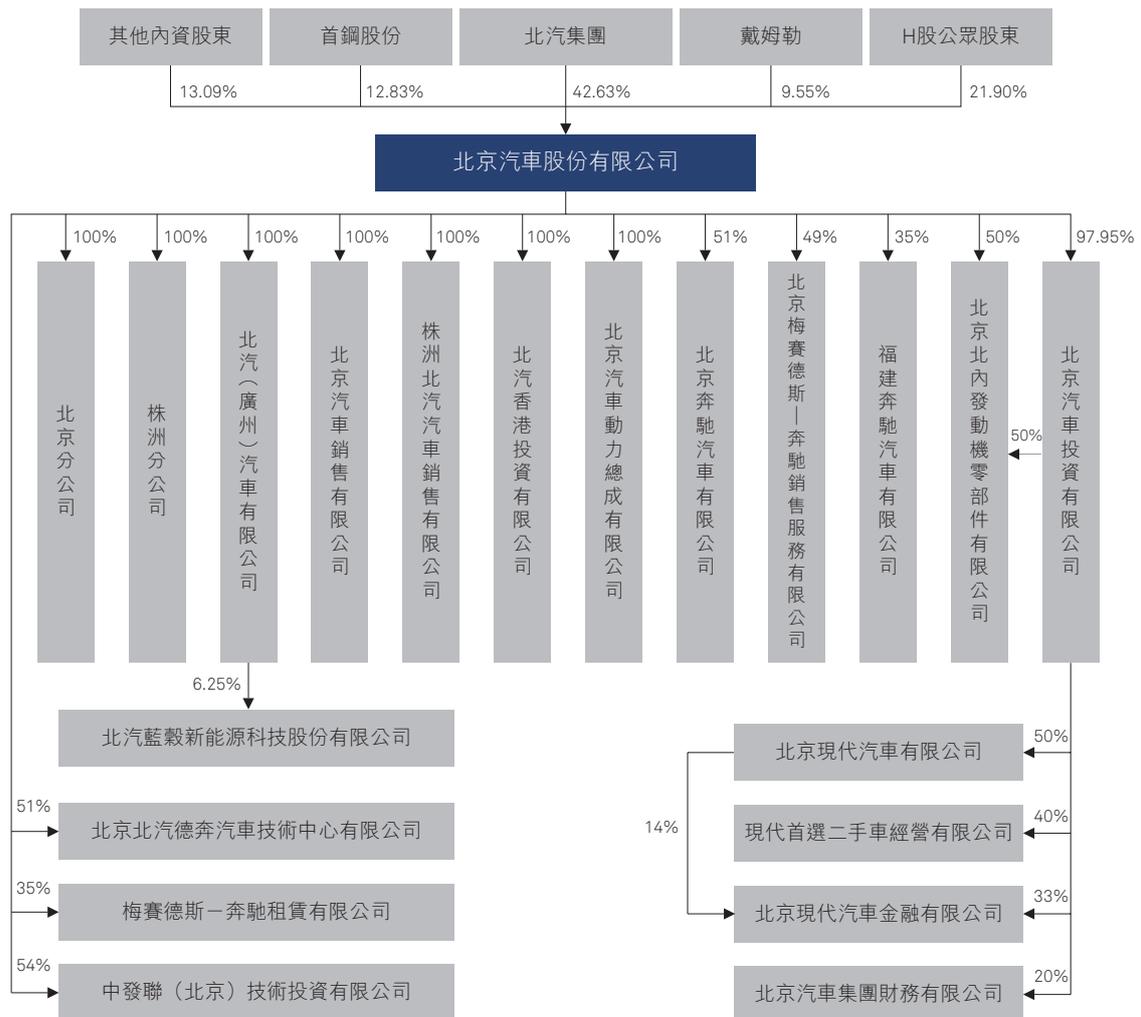
# 公司簡介及業務概要

## 五、控股股東情況

北汽集團是本公司唯一的控股股東，截至本報告出具日持有本公司42.63%股權。北汽集團是中國五大汽車製造集團之一，位列二零一九年財富世界500強第129位。北汽集團擁有六十多年運營歷史，目前已發展成為多元化業務組合，集汽車整車研發與製造、零部件製造、汽車服務貿易、教育和投融資業務以及新興產業培育為一體的綜合性現代化汽車企業集團，本集團是北汽集團重點打造的乘用車資源整合與業務發展平台。

## 六、簡要股權架構

下表列示了截至二零一九年十二月三十一日（「二零一九年末」），本公司的主要股權及投資架構：



### 七、二零一九年度乘用車行業發展情況

根據中汽協數據，二零一九年乘用車批發銷量2,144.4萬輛，同比下降9.6%。縱觀全年，受一系列鼓勵汽車市場消費政策措施出台，經濟下行壓力加大，「國六」<sup>3</sup>標準提前實施、新能源汽車補貼大幅退坡等多重因素影響，乘用車行業呈現如下特點：

受消費者需求調整、產業政策變革等影響，乘用車市場整體面臨結構性壓力、市場需求走弱；乘用車四大細分市場依然下降，中國品牌市佔率降幅明顯；新能源汽車結束高速增長勢頭；乘用車企業進一步加速了優勝劣汰的步伐。

根據中汽協數據，類別市場方面，轎車全年銷售1,030.8萬輛，同比下滑10.7%；SUV持續負增長態勢，全年銷售935.3萬輛，同比下滑6.3%；MPV和交叉型乘用車整體銷量下滑最為明顯，同比分別下滑20.2%和11.7%。

與此同時，豪華品牌銷量保持相對向好，國產豪華品牌第一陣營的產品均實現了穩健銷量同比增長，體現出消費升級趨勢。

根據中汽協數據，系別市場方面，中國品牌乘用車全年銷售840.7萬輛，同比下降15.8%，市場份額39.2%，比上年下降2.9個百分點，中國品牌仍佔中國乘用車系別市場最大份額。在整體需求下降的環境下，企業間競爭加劇，行業深度變革持續進行。

根據中汽協數據，新能源乘用車全年實現銷售106.0萬輛，同比增長0.7%；其中，純電動乘用車保持增長態勢，實現銷售83.4萬輛，同比增長5.9%。相比而言，插電式混合動力乘用車實現銷量22.6萬輛，同比下降14.7%。新能源乘用車產品的續航里程進一步提高，產品市場進一步拓寬。

3 「國六」標準是指國家第六階段機動車污染物排放標準，由環境保護部、國家質量監督檢驗檢疫總局於二零一六年十二月發佈《輕型汽車污染物排放限值及測量方法(中國第六階段)》予以明確

### 八、二零一九年本集團業務運營情況

#### 各品牌產銷情況

二零一九年度，面對錯綜複雜的形勢，本集團四個業務板塊合計實現整車銷售142.5萬輛，同比下降2.4%，取得了相對平穩的經營業績。其中：北京品牌積極面對嚴峻市場環境，銷售業績穩中有進、產銷結構持續優化；北京奔馳繼續保持強勁勢頭，市場佔有率進一步提升；北京現代積極應對行業變革，密集推出多款新產品，從新產品、新技術、新品牌、新體驗多維度集中發力；福建奔馳在細分市場增速回落的壓力下也實現了優於市場的經營成果。

#### 1、北京品牌

二零一九年度，面對宏觀經濟下行以及行業競爭加劇的壓力，北京品牌持續推進新能源+智能化「雙輪驅動」的發展戰略，在品牌煥新以及產品結構化方面均取得了突破：

銷售表現方面，二零一九年度，北京品牌實現乘用車批發銷售16.7萬輛、同比增長6.9%；其中純電動新能源車銷售10.4萬輛、同比增長133.2%、銷量佔比達62.5%。公司純電動轎車

EU5產品全年實現銷售8.0萬輛、單車型市場銷售佔有率近10%、銷量佔據行業第一、體現了強勁的產品實力。

新車型方面，二零一九年度，北京品牌推出BEIJING-X3緊湊型SUV、BEIJING-U7中級轎車、BEIJING-EU7純電動轎車等多款車型，產品結構持續優化。同時完成從「紳寶」向「BEIJING」品牌升級工作，實現了品牌定位的重塑升級。

#### 2、北京奔馳

二零一九年度，北京奔馳延續高速度、高質量增長，全年實現整車銷售56.7萬輛，同比增長17.0%，增速穩居合資豪華品牌前列，助力梅賽德斯－奔馳品牌在單一市場年度銷量再次實現突破。於二零一九年度，北京奔馳對梅賽德斯－奔馳產品在華總銷量貢獻度超過75%，持續穩步提升其市場佔有率。

二零一九年度，北京奔馳成功投產一系列新產品，包括新一代GLB SUV、首款AMG產品AMG A 35 L以及全新梅賽德斯－奔馳品牌首款純電動乘用車－EQC純電動SUV。

產品力提升方面，北京奔馳全力提升產品力，推進質量建設，在二零一九年中國質量協會舉辦的汽車用戶滿意度測評中，榮獲兩項第一名；此外，在二零一九年J.D.Power<sup>4</sup>中國新車質量評比中，梅賽德斯－奔馳E級轎車再次獲得中型豪華轎車新車質量第一名。

產能優化方面，北京奔馳積極佈局新能源，於二零一九年四月通過純電動新能源企業准入審批，獲得純電動車型批量生產資格；動力電池工廠於六月全面落成，首塊動力電池成功交付；發動機二工廠、順義工廠相繼投產，整車及發動機產能進一步擴張。

### 3、北京現代

二零一九年度，整體市場遇冷、競爭加劇，北京現代緊隨市場變化、注重產品品質、及時調整營銷節奏、推進去庫存經營方針，全年實現整車批發銷售66.3萬輛、同比下滑16.2%，實現整車終端銷售70.4萬輛、零售業績相對平穩。

二零一九年度，北京現代圍繞「品牌技術年」，從新產品、新技術、新品牌、新體驗多維度集中發力。通過推出六款新品，包括第四代勝達、新一代ix25兩款SUV、新領動、新一代悅納兩款轎車和領動PHEV、昂希諾EV兩款新能源車型，實現了產品線全面煥新。其中：新ix35、新領動表現穩定，月均銷量過萬；新技術層面，加快新能源、智能化、網聯化等創新技術的導入和應用；通過發佈新技術品牌「智+」戰略塑造「SMART」形象；新體驗層面，通過場景化互動營銷，強化用戶體驗，促進品牌形象提升。

隨着二零一九年度純電動、PHEV產品的推出，北京現代成為國內首個全面覆蓋PHEV、HEV、純電動的全動力總成合資品牌，持續提升產品力及市場競爭實力。

### 4、福建奔馳

福建奔馳於二零一九年度實現銷售2.8萬輛，同比下降1.5%，跑贏整體市場。其中，梅賽德斯－奔馳V級車、新威靈等車型銷量在各自細分市場持續表現受到市場認可。

4 J.D. Power是美國McGraw Hill Financial集團旗下品牌，提供客戶滿意度、績效改善等方面的洞察和解決方案

## 公司簡介及業務概要

### 生產設施情況

我們擁有專門的生產設施製造和組裝產品，所有生產基地均位於中國境內並配備先進的生產設施。我們的所有生產設施均配備柔性生產線，一條生產線可生產不同型號的乘用車。我們相信，這不僅使我們能夠靈活改變生產計劃和快速應對市場需求變化，也能降低資本支出和運營成本。

北京品牌株洲智能工廠採用先進的數字化、智能化生產質量管理體系，聚焦整車產品實物質量的設計及製造過程，實現技術標準從開發的文件化向執行的數字化轉型，提高標準執行的精準性。

北京奔馳持續打造梅賽德斯－奔馳全球綜合性最強的生產基地，落實中國製造2025和綠色製造體系建設要求，於二零一九年度相繼完成了動力電池工廠、發動機二工廠、順義工廠的建設與投產，為後續發力新能源產品奠定基礎。

北京現代秉承「綠色、品質、智能、高效」的生產理念，依託先進的智能化設備和國際化的生產管理體系，配備領先生產設備，設備自動化率超過90%，並可有效安排工廠生產計劃以及車型的混線生產。

### 銷售網絡情況

本集團一直注重客戶權益，努力完善產品服務體系，致力於使產品經銷商和客戶得到及時、高效、準確、優質的服務保障，各品牌均擁有獨立的銷售渠道。

二零一九年度，北京品牌持續優化網絡佈局、穩定網絡結構，擁有燃油車渠道經銷商網絡超350家，實現一、二、三類城市全覆蓋，四、五、六類市場競品主銷城市覆蓋率超80%；北京奔馳優化升級經銷商網絡，打造「智慧型」經銷商網絡；北京現代經銷商網絡超1,000家，遍佈全國超300座城市，渠道穩定運營，同時積極維護網絡體系健康發展。

### 研發情況

本集團相信，研發能力對未來發展至關重要，二零一九年度，各品牌業務均大力推動研發體系與能力建設。

二零一九年度，北京品牌在研發管理創新和新車型研發上取得成績。重磅產品－BEIJING-X3、BEIJING-EU7順利上市並取得良好市場口碑，體現公司在智能網聯化、電動化、造型煥新、感知品質等方面的最新進展和產品力進階。同時，平台化開發多款基於中型SUV及轎車的純電動車產品，繼續深化與華為、微軟、博世、滴滴、科大訊飛等科技企業的戰略合作關係，在自動駕駛、智能座艙、網聯通等細分領域全面推進「雙輪驅動」戰略的落地實施。

二零一九年度，北京奔馳依託研發中心引入梅賽德斯－奔馳開發體系，不斷縮短開發周期、加強數字化驗證能力。該研發中心擁有嚴格依據戴姆勒標準建立及運行的氣候腐蝕、整車排放、發動機和振動噪聲等7個先進的試驗室，同時擁有研發原型車工廠和測試跑道、專為純電動新能源車型引入的新能源動力電池測試中心，為梅賽德斯－奔馳國產傳統車型及新能源車型的研發、生產提供重要的技術支撐。

二零一九年度，北京現代順利完成十餘款新車及改款車的開發量產工作，並推進第三代平台(i-GMP)的發佈、智能化技術儲備、新能源研發體系建立等工作。與此同時，北京現代技術中心、韓國南陽研發中心、現代汽車煙台研發中心三位一體形成聯動，共同打造符合中國市場需求的產品與服務。

### 合資合作與產業鏈延伸

二零一九年度，本集團持續推動產融結合以及產業合作等多領域工作，進一步拓寬了合作範圍、延伸了產業鏈條、擴展了業務市場、增強了競爭實力。

#### 1、北京奔馳擴展生產設施及產品結構

二零一九年三月二十六日，本公司、戴姆勒及其全資附屬公司戴姆勒大中華簽署合資經營合同修訂協議。為推進M254發動機技術改造項目、梅賽德斯－奔馳C級車更新換代項目及本公司北京分公司製造升級改造建設項目，本公司、戴姆勒及戴姆勒大中華同意分別按其在北京奔馳的持股比例作出合計約8.928億美元的增資，其中，本公司注資約4.553億美元。

通過本次增資，北京奔馳將進一步擴大業務規模及業務範圍、提升企業經營以及產品競爭力，從而在新一輪發展與競爭中佔得先機。

## 公司簡介及業務概要

### 2、加大對奔馳租賃的投資

本公司與戴姆勒大中華於二零一九年三月二十八日及十二月五日先後簽署兩份增資協議，據此，本公司及戴姆勒大中華分別按其在奔馳租賃中的持股比例向奔馳租賃先後作出合計人民幣7億元及人民幣5億元的增資。其中，本公司先後注入人民幣2.45億元及人民幣1.75億元，增資後本公司於奔馳租賃中仍持股35.0%。

近年來，受梅賽德斯－奔馳品牌汽車在中國良好發展等因素帶動，奔馳租賃的業務量也持續高速增長。通過二零一九年度的注資，將進一步推動公司業務發展、提升市場份額。

### 3、增資北汽南非

二零一九年四月十二日，本公司全資附屬公司北汽香港投資有限公司（「北汽香港」）、Investment Universe Co., Limited（「環球投資」）、The Industrial Development Corporation of South Africa Limited（「IDC」）及BAIC Automobile SA Proprietary Limited（「北汽南非」）訂立認購協議，據此，北汽香

港、環球投資及IDC同意按各自原有持股比例向北汽南非合計增資約0.754億美元，其中，北汽香港增資約0.151億美元。

北汽南非是中國「一帶一路」戰略中南合作的典範項目，通過本次增資，北汽南非的業務實力將進一步增強，進而有利於「一帶一路」戰略下本集團的產業佈局與發展。

### 4、入股國創中心

二零一九年十二月二十四日，作為新股東之一，本公司與北京新能源汽車技術創新中心有限公司（「國創中心」）、國創中心原股東及相關方簽署增資協議，本公司以約人民幣5,000萬元認購國創中心新增註冊資本。增資後，本公司持有國創中心12.02%股權。

國創中心是國家級新能源技術創新中心，通過本次增資，本公司將進一步增強新能源技術實力以及創新能力，從而為後續進一步發力新能源產品奠定基礎。

### 九、二零二零年度乘用車行業發展展望

二零二零年度，預計內外部經濟增長趨勢放緩，中美貿易磨擦、新冠肺炎等事項為宏觀經濟形勢帶來了較多的不確定性因素。受經濟下行、環保從嚴、供給升級、需求分化等因素影響，預計中國乘用車市場處於周期性調整期間，仍需要2至3年恢復正增長趨勢。

國家信息中心以及相關權威機構認為二零二零年度的宏觀經濟以及汽車行業發展將呈現如下主要趨勢：

#### 1、下降趨勢持續，整體降幅收窄

導致經濟下滑的不利因素仍然存在，產業政策存在部分不確定性，但預計對市場的整體拉動較小，來自市場的支撐也將維持疲弱，整體看來需求仍然低迷，車市底部調整。

#### 2、宏觀經濟下行壓力不減

由於內外部因素影響，特別是新冠肺炎疫情，將會對二零二零年一季度，乃至上半年整體經濟產生一定下行壓力，GDP增速可能從「6」時代進入「5」時代。

#### 3、產業政策重結構調整

受環保政策長期影響，預計二零二零年產業政策將進一步趨向嚴格，燃油車禁行區政策逐步發展完善，雙積分政策推動車企新能源化和小排量化，運營車油改電加快，進一步壓縮燃油出租和網約車空間。供給側升級、變革。

自主品牌方面將向高端化和產品中大型化加速發展；受產業政策引導，新能源產品的投放將進一步豐富，智能交互、5G物聯、自動駕駛等新技術應用速度進一步加快。

## 公司簡介及業務概要

### 十、二零二零年度本集團經營戰略

#### 整體經營戰略

面對二零二零年度的壓力與挑戰，本集團將聚焦變革與發展、堅定新能源+智能化「雙輪驅動」的戰略方針、持續深化合資合作，並制定了各業務板塊的差異化經營戰略。

#### 北京品牌經營戰略

二零二零年度，北京品牌以「品牌煥新，三力進階，改革破局」為經營方針。品牌煥新方面，建立新品牌完備的識別系統、確定新品牌差異化的競爭策略、品牌訴求融入和引領業務鏈向前；三力進階方面，以品牌為核，升華新「BEIJING」品牌內涵，聚焦產品，雙輪賦能；改革破局方面，進一步深入機制改革，持續提升核心能力。

#### 北京奔馳經營戰略

二零二零年度，北京奔馳將主動作為，全面打造「數字化、柔性化、綠色」智能工廠，做好新產品導入項目管理，進一步鞏固高端豪華車市場的領先地位。

#### 北京現代經營戰略

二零二零年度，北京現代以「變革、突破、新生」為經營方針，從主力新車成功上市、體系改善強化內部實力、恢復收益性、強化未來競爭力四個方面推進經營工作，並推出多款搭載智能網聯技術的新車型，同時大力開發投放新能源車、提升產品競爭力。

#### 福建奔馳經營戰略

二零二零年度，福建奔馳將持續穩健發展，繼續為實現「成為新時代受人尊敬的出行方案領跑者」目標努力。

### 收入及本公司權益持有人應佔淨利潤

本集團的主營業務為乘用車的研發、製造、銷售和售後服務等，上述業務為本集團帶來持續且穩定的收入。本集團的收入由二零一八年的人民幣151,920.4百萬元增至二零一九年的人民幣174,632.7百萬元，同比增長15.0%，主要是由於北京奔馳及北京品牌的收入增加所致。

與北京奔馳相關的收入由二零一八年的人民幣135,415.2百萬元增至二零一九年的人民幣155,153.7百萬元，同比增長14.6%，主要因為(i)北京奔馳銷量同比增長17.0%；及(ii)售價相對較低的車型銷量佔比提高抵銷了部分銷量增長的影響。

與北京品牌相關的收入由二零一八年的人民幣16,505.2百萬元增至二零一九年的人民幣19,479.0百萬元，同比增長18.0%，主要因為(i)北京品牌銷量同比增長6.9%；(ii)售價相對較高的車型銷量佔比提升帶來收入增幅大於銷量增幅；及(iii)新能源補貼政策退坡抵銷了部分收入增長的影響。

本集團錄得本公司權益持有人應佔淨利潤由二零一八年的人民幣4,429.5百萬元減至二零一九年的人民幣4,082.7百萬元，同比下降7.8%；基本每股收益由二零一八年的人民幣0.55元減至二零一九年的人民幣0.50元，同比下降9.1%，主要由於北京品牌及部分投資企業受國內乘用車行業競爭加劇、市場整體低迷等影響而利潤下降。

### 毛利

本集團的毛利由二零一八年的人民幣37,006.6百萬元增至二零一九年的人民幣37,487.0百萬元，同比增長1.3%，主要是由於北京奔馳的毛利增加所致。

北京奔馳的毛利由二零一八年的人民幣40,522.9百萬元增至二零一九年的人民幣42,215.4百萬元，同比增長4.2%；毛利率由二零一八年的29.9%下降至二零一九年的27.2%，主要因為毛利較低車型銷售佔比加大導致。

北京品牌的毛利由二零一八年的人民幣負3,516.2百萬元減至二零一九年的人民幣負4,728.4百萬元；主要因為(i)整車促銷增加；及(ii)新能源補貼政策退坡影響。

### 流動資金及財務資源

本集團通常以自有現金和借款滿足日常經營所需資金。本集團的經營活動產生的淨現金由二零一八年的人民幣21,733.4百萬元升至二零一九年的人民幣35,952.8百萬元，同比增加65.4%，主要是由於北京奔馳經營活動產生的淨現金流入增加所致。

於二零一九年十二月三十一日（「二零一九年末」），本集團擁有現金及現金等價物人民幣49,322.5百萬元、應收票據人民幣2,208.5百萬元、應付票據人民幣7,489.0百萬元、未償還借款人民幣23,562.2百萬元、未使用銀行授信額度人民幣15,451.9百萬元及資本開支承諾人民幣13,714.9百萬元。前述未償還借款中包含於二零一九年十二月三十一日折合人民幣1,856.8百萬元、折合人民幣311.1百萬元的美元借款。

## 管理層討論與分析

### 資本架構

本集團維持合理的權益及負債組合，以確保有效的資本架構。

本集團的資產負債率（總負債／總資產）由二零一八年十二月三十一日（「二零一八年末」）的59.8%增至二零一九年末的62.4%，同比上升2.6個百分點，主要因為負債增幅大於資產增幅。

本集團的淨債務負債率（（借款總額減現金及現金等價物）／（總權益加借款總額減現金及現金等價物））由二零一八年末的負20.0%減至二零一九年末的負55.0%，同比下降35個百分點，主要是由於(i)現金及現金等價物增加；及(ii)總權益增加幅度小於現金及現金等價物增加幅度。

於二零一九年末，未償還借款總計人民幣23,562.2百萬元，包括短期借款總計人民幣14,019.5百萬元、長期借款總計人民幣9,542.7百萬元。本集團將於上述借款到期時及時償還。

截至二零一九年末，本集團所有已生效的貸款協議中未對本公司控股股東須履行的義務進行任何約定；同時，本集團亦嚴格履行貸款協議的各項條款，未發生違約事件。

### 重大投資

本集團發生的資本開支總額由二零一八年的人民幣6,414.1百萬元增至二零一九年的人民幣8,329.4百萬元，同比上升29.9%。其中北京奔馳發生的資本開支由二零一八年的人民幣10,644.0百萬元<sup>5</sup>降至二零一九年的人民幣7,583.8百萬元。北京品牌發生的資本開支由二零一八年的人民幣968.3百萬元降至二零一九年的人民幣745.6百萬元，主要因為產能投資已趨近尾聲。

本集團發生的研發開支總額由二零一八年的人民幣2,402.9百萬元升至二零一九年的人民幣3,080.6百萬元，同比上升28.2%。研發開支主要為本集團用於其產品研發活動支出。根據會計準則和本集團的會計政策，對於前述研發開支總額中符合資本化條件的金額已進行資本化處理。

### 重大收購及出售

二零一九年三月二十六日，本公司、戴姆勒及其全資附屬公司戴姆勒大中華訂立合資經營合同修訂協議，同意分別按其在本公司非全資附屬公司北京奔馳的持股比例向北京奔馳作出合計約892.8百萬美元的增資。增資完成後，本公司繼續持有北京奔馳51.0%的股權，北京奔馳仍為本公司非全資附屬公司。

5 其中包括北京奔馳二零一八年收購本公司北京分公司轉讓資產的支出

二零一九年三月二十八日，本公司及戴姆勒大中華已訂立增資協議，同意分別按其在奔馳租賃的持股比例向奔馳租賃作出合計人民幣700.0百萬元的增資。增資完成後，本公司繼續持有奔馳租賃35.0%的股權。

二零一九年四月十二日，本公司全資附屬公司北汽香港、環球投資、IDC及北汽南非訂立認購協議，據此，北汽香港、環球投資及IDC同意以認購北汽南非新股之形式，按各自原有持股比例向北汽南非作出合計約75.4百萬美元的增資。增資完成後，北汽香港繼續持有北汽南非20.0%的股權。

二零一九年十二月五日，本公司及戴姆勒大中華已訂立增資協議，同意分別按其在奔馳租賃的持股比例向奔馳租賃作出合計人民幣500.0百萬元的增資。增資完成後，本公司繼續持有奔馳租賃35.0%的股權。

二零一九年十二月二十四日，本公司作為新股東之一，就向國創中心增資事宜與國創中心各原股東、其他新股東及國創中心訂立增資擴股協議。據此，本公司擬認購之新增註冊資本為約人民幣49.0百萬元，代價為約人民幣50.0百萬元。增資完成後本公司持有國創中心12.02%股權。

上述合作事項的詳細情況請參閱本公司於二零一九年三月二十六日、二零一九年三月二十八日、二零一九年四月十二日、二零一九年十二月五日、二零一九年十二月二十四日及二零二零年一月二十二日分別發佈的相關公告。

### 外幣匯兌損失<sup>6</sup>

本集團（主要為北京奔馳業務）產生的外幣匯兌損失由二零一八年度的人民幣685.5百萬元增至二零一九年度的人民幣702.3百萬元，外幣匯兌損失增加主要原因為(i)人民幣對歐元匯率下降導致應以歐元支付的款項產生的匯兌損失增加；及(ii)外匯遠期合約判斷有效鎖定匯率風險抵銷部分損失影響。

本集團使用以歐元為主的外幣支付部分進口零部件貨款，並保有外幣借款。外匯匯率的波動可能會對本集團的經營業績造成一定影響。

本集團擁有成熟的外匯管理戰略，一直持續有序對外匯頭寸的匯率風險進行鎖定，目前本集團使用的對沖工具主要為外匯遠期合約。

### 員工及薪酬政策

本集團員工由二零一八年末的20,431人增至二零一九年末的21,712人。本集團發生的員工成本由二零一八年的人民幣5,087.6百萬元增至二零一九年的人民幣5,143.9百萬元，同比增加1.1%，主要由於(i)因產量增加帶來員工人數增加；及(ii)工時增加以及年度社會平均工資上漲等原因帶來的平均員工成本增加。

6 外幣匯兌損失包括公允價值變動計入損益的外匯遠期合約

## 管理層討論與分析

本集團結合人力資源戰略，基於不同崗位序列，建立起了以員工業績和能力為導向的薪酬體系，並通過績效考核體系將每年度的經營目標與員工的業績考核關聯，為本集團人才招募、保留與激勵，實現本集團人力資源戰略提供了有效的保障。

此外，本集團已建立企業年金制度，為符合一定條件的且自願參加的員工提供一定程度退休收入保障的補充性養老金制度。

### 資產抵押

於二零一九年末，本集團存在應收票據質押人民幣1,655.0百萬元。

### 或然負債

於二零一九年末，本集團並無重大或然負債。

### 主要風險及不確定因素

#### 1、宏觀經濟波動風險

宏觀經濟運行情況將會對汽車購買需求造成影響，進而影響本集團的經營業績。二零一九年度，我國GDP增速6.1%，經濟存在下行壓力，加之目前新冠肺炎疫情帶來的宏觀經濟不確定性進一步增加。如果我國的經濟增速持續放緩，居民購買力將受到影響，客戶對本集團產品的需求降低，從而對本集團的財務狀況、經營業績和前景造成不利影響。本集團會持續關注中國宏觀經濟的運行情況，並適時推進措施以應對經濟環境的波動。

#### 2、市場競爭加劇的風險

本集團所處行業為充分競爭行業，行業內面臨激烈的市場競爭。根據中汽協的統計，二零一九年度中國乘用車銷量2,144.4萬輛，同比下降9.6%，汽車產業面臨的壓力進一步加大，產銷量與行業主要經濟效益指標均呈現負增長。同時行業內企業通過提升研發投入、進行行業整合等手段不斷提升核心競爭力，在產品、價格、營銷、質量、成本等方面進行了全方位競爭，市場競爭不斷加劇。若本集團不能採取適當措施保持和提升市場地位，本集團未來經營業績將受到不利影響。本集團會持續關注市場情況並適時推出措施以保持和提升市場地位。

#### 3、原材料價格波動及供應的風險

本集團從事汽車研發、生產和銷售所需的主要原材料包括鋼材、鋁材、橡膠、塑料、油漆等，隨着產銷量的逐年增長，本集團每年向供應商採購的生產要素量也逐年上升。如果大宗原材料的價格也出現上漲行情，即使本集團可以通過配置變更、提升售價等措施部分抵銷其影響，但仍將對本集團的經營業績造成不利的影響。

#### 4、排放及環保政策風險

傳統汽車行駛時排放的尾氣被認為是造成大氣污染的主要原因之一，中國政府亦不斷提高對傳統汽車排放標準的限制，二零一九年七月一日重點區域提前實施「國六」排放標準。本集團主動承擔應有的社會責任並積極配合排放、車內空氣質量等法規的實施，然而，由此增加的促銷成本、原材料成本及開發支出亦將對本集團經營業績造成影響。

#### 5、乘用車購置稅減免政策調整風險

在二零一九年七月一日，《中華人民共和國車輛購置稅法》已開始實施，小排量汽車的購置稅重回10%。該政策使低排量乘用車的銷售受到影響，本集團為應對政策變化適度調整銷售政策，但仍可能影響本集團的銷售情況。因此，在政策調整後的一定時期內或會對經營業績造成不利影響。

#### 6、新能源汽車補貼政策波動風險

二零一九年二月，財政部、工信部等四部委聯合發佈新的新能源汽車補貼政策，二零一九年新能源汽車補貼繼續退坡，新能源汽車補貼政策變更可能會影響本集團新能源汽車的銷售情況，進而在政策調整後的一定時期內對本集團經營業績造成不利影響。本集團將通過持續加強新能源汽車的研發能力，繼續執行嚴格採購成本節儉措施，致力降低新能源補貼政策變更對集團帶來的不利影響。



# BEIJING

加速品牌向上，篤志換道超車





從 **BEIJING**

是傳承，更是創造

# 董事會報告

董事會謹此向股東提呈董事會報告，以及本集團二零一九年度按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的經審計合併財務報表。

## 公司資料及首次公開發售

本公司為於二零一零年九月二十日在中國註冊成立的股份有限公司。本公司的H股於二零一四年十二月十九日在中國香港特別行政區（「香港」）聯交所主板上市。

## 主營業務

詳情請參閱本報告第11頁至第13頁「公司簡介及業務概要」一章的「主要業務情況」部份。

## 業務審視

本集團於二零一九年度的業務狀況、面臨的主要風險和不明朗因素，以及二零二零年度展望的詳情請參閱本報告第11頁至第24頁的「公司簡介及業務概要」、第25頁至第29頁的「管理層討論與分析」一章。此外，本集團資產負債表日後事項、於二零一九年度與環境相關的表現和政策、對本集團有重大影響的相關法律法規的合規狀況以及本集團與僱員、供貨商及客戶之關係請分別參閱本報告的第32頁、第34頁至第35頁相關內容。

## 展望

詳情請參閱本報告第24頁「公司簡介及業務概要」一章的「二零二零年度本集團經營戰略」部份。

## 業績

本公司及本集團二零一九年度的業績及於二零一九年末當日的財務狀況載於本報告第97頁至第175頁的經審計合併財務報表。

## 物業

本集團二零一九年度的物業、廠房和設備變動載於經審計合併財務報表附註7。

## 股本

截至本報告出具日，本公司股本總數為人民幣8,015,338,182元，分為8,015,338,182股，每股面值人民幣1.0元的股份（由5,494,647,500股內資股及2,520,690,682股H股組成）。

## 稅務

本集團二零一九年度的稅務情況載於經審計合併財務報表附註34。

## 資產負債表日後事項

本集團資產負債表日後事項詳情載於經審計合併財務報表附註43。

## 可供分派儲備

本公司及本集團二零一九年度的儲備變動詳情分別載於經審計合併財務報表附註41及第101頁至第102頁的合併權益變動表，其中可供分配給股東的儲備情況載於經審計合併財務報表附註41。

## 利潤分派

根據《北京汽車股份有限公司章程》(「公司章程」)第一百九十三條的規定，比較中國企業會計準則和國際財務報告準則下的可供分配利潤，按照孰低原則確定。

董事會建議本公司按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)確定的股權登記日收市時登記在冊的股東派發二零一九年度末期股息，每股派發人民幣0.17元現金股利(含稅)。按本公司二零一九年十二月三十一日的普通股總股本8,015,338,182股測算，合計派發現金股利人民幣1,362,607,490.94元。此方案將提交本公司二零一九年度本公司股東大會(「二零一九年度股東大會」)審議批准。預計派付的日期為不晚於二零二零年九月四日。

有關本公司派發年度股息的詳情，請參考於本公司於適當時候發出的二零一九年度股東大會通函。

## 購買、贖回或出售上市證券

本公司及本集團在二零一九年度並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 本公司首次公開發售所得款項之用途

本公司於二零一四年十二月十九日在聯交所主板上市。本公司首次公開發售所得款項淨額約為人民幣8,523.8百萬元。

本公司就首次公開發售所得款項之用途與招股書「未來計劃及所得款項用途」一章所載列一致。截至二零一九年十二月三十一日，本公司首次公開發售所得款項已全部使用完畢。

## 主要客戶及供貨商

### 主要客戶

本集團二零一九年度前五名客戶的交易額佔本集團二零一九年度營業收入的7.5%。本集團單一最大客戶交易額佔本集團二零一九年度營業收入的5.7%。

### 主要供貨商

本集團二零一九年度前五名供貨商的交易額佔本年銷售成本中使用的原材料成本約為56.6%。本集團單一最大供貨商交易額佔本年銷售成本中使用的原材料成本約32.1%。

## 董事會報告

### 與僱員、供貨商及客戶之關係

本集團提供具有競爭力之薪酬方案以吸引及激勵僱員。本集團定期審閱僱員的薪酬方案，並作出必要的調整以符合市場標準。本集團亦明白與供貨商及客戶維護良好關係，對達成短期及長期目標十分重要。為維持品牌競爭力以及主導地位，本集團致力於向客戶提供一貫的優質產品及服務。二零一九年度，本集團與供貨商及客戶之間概無重要及重大糾紛。

### 與環境相關的表現和政策

本集團積極響應環保政策，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》等法律法規及相關政策，秉持「綠色經營、持續發展」的環保理念，持續推進清潔生產，通過生態設計打造綠色產品，降低產品全生命周期對環境的影響，將整體預防的環境策略應用於生產全過程，持續降低資源能源消耗和污染物排放。

本集團通過「降本增效」的經營理念，推進管理節能與項目節能並舉的措施，發掘節能潛力、提高能源利用效率，

降低能源消耗。樹立計劃用能、節約用能，以節能求增產、以節能增效益的經營方針。通過技術與管理方式節約能源，持續減少其自身能耗及二氧化碳排放，實現公司經濟發展與資源節約的協調發展。

二零一九年度，本集團嚴格遵守相關的法律、法規及中國的環境政策，並建立了相應的合規運行機制，並按聯交所發出的《環境、社會及管治報告指引》進行了準備並着手編製本公司的環境社會及管治報告，擬於二零二零年七月或之前公佈。

### 法律法規的合規狀況

本公司為於中國註冊成立的獲豁免有限公司，並根據香港公司條例註冊為非香港公司。本公司股份於聯交所主板買賣。本公司持續檢討現行制度及流程，重視及致力遵守中華人民共和國公司法（「公司法」）、上市規則、證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）、適用香港公司條例及其他對本公司有重大影響的相關法例及規例。致力保障股東利益、提升公司治理及強化董事會職能。

對本集團營運有重大影響的法律法規包括但不限於公司法、《中華人民共和國公司登記管理條例》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國外商投資法》、《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《缺陷汽車產品召回管理條例》、《家用汽車產品修理、更換、退貨責任規定》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國專利法》及《中華人民共和國產品質量法》等。如果違反上述法律法規，本集團可能面臨相應的民事法律責任並被主管機關處以行政處罰，構成犯罪的，本集團可能面臨相應的刑事責任。

本集團的業務營運一直遵守國家和地方各項法律法規，誠實守信，履行社會責任。二零一九年度，本集團沒有出現重大訴訟糾紛情況。

本集團始終堅持以制度管權、不斷改善及強化公司的僱員及管理制度建設。二零一九年进一步深化完善了與上市公司治理要求相匹配的管理制度，進一步健全了便於遵循、便於操作及便於落實的制度體系。同時，本集團繼續實施《國有企業貫徹落實「三重一大」決策制度》及《國有企業領導人員廉潔從業若干規定》等政策。

本公司及員工一直竭力嚴格遵守適用規則、法律及行業準則。本公司董事（「董事」）概不知悉於二零一九年度有違反任何對本集團有重大影響的法律或法規，亦不知悉有涉及本集團的訴訟或任何貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢案件發生。

### 銀行借款及其他借款

關於本集團於二零一九年末的銀行借款及其他借款的詳情載於經審計合併財務報表附註24。

### 對外捐贈

二零一九年度，本集團作出的捐贈總額為人民幣1.8百萬元。

### 董事、監事和高級管理人員

本公司董事、監事（「監事」）和高級管理人員的基本情況載於本報告第80頁至第90頁的「董事、監事和高級管理人員」一章。

本公司已經根據上市規則第3.13條收到每名獨立非執行董事就其獨立性作出的確認，各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條均為獨立人士。

## 董事會報告

### 董事、監事和高級管理人員的資料變動

自二零一九年一月一日至最後實際可行日期期間，董事、監事和高級管理人員的資料變動如下：

#### 董事及監事

二零一九年五月二十二日，因其他工作安排，Bodo Uebber先生辭任非執行董事，具體詳情參見本公司日期為二零一九年五月二十二日的相關公告。

二零一九年六月十八日，本公司召開二零一八年年度股東大會。金偉先生及Harald Emil Wilhelm先生於會上獲委任為非執行董事，任期自二零一九年六月十八日起，至第三屆董事會任期屆滿之日止。自金偉先生的任期生效後，焦瑞芳女士因其他工作安排不再擔任非執行董事。同時，金偉先生獲委任為董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）委員，任期自二零一九年六月十八日起。伴隨金偉先生的委任，焦瑞芳女士不再擔任薪酬委員會委員。具體詳情參見本公司日期為二零一九年六月十八日的相關公告。

二零一九年三月十九日，本公司召開第一屆第四次職工代表大會，李承軍女士於會上獲委任為職工代表監事，任期自二零一九年三月十九日起，至第三屆本公司監事會（「監事會」）任期結束時止。同日，張國富先生不再擔任職工代表監事。具體詳情參見本公司日期為二零一九年三月十九日的相關公告。

二零一九年八月二十六日，監事會決議建議委任齊春雨先生為股東代表監事，任期自股東大會批准之日起，至第三屆監事會任期結束時止。因其他工作安排，自前述齊春雨先生之股東代表監事委任生效之日起，姚舜先生將不再擔任股東代表監事。具體詳情請參見本公司日期為二零一九年八月二十六日的相關公告。截至本報告日，齊春雨先生之股東代表監事委任尚未生效。

#### 高級管理人員及公司秘書

二零一九年一月十七日，顧鑫先生不再擔任本公司之董事會秘書，同日王建輝先生被聘任為本公司之董事會秘書。二零一九年一月二十九日，顧鑫先生不再擔任本公司之公司秘書以及上市規則第3.05條項下之授權代表，同日王建輝先生被聘任為本公司之公司秘書以及上市規則第3.05條項下之授權代表。具體詳情參見本公司日期為二零一九年一月二十九日的相關公告。

二零一九年六月十日，王璋先生不再擔任本公司副總裁職務。

除上述披露外，自二零一九年一月一日至最後實際可行日期期間，本公司未發生新聘或解聘董事、監事和高級管理人員的情況。

### 董事及監事服務合約

第三屆董事會、監事會的各位董事、監事均已與本公司簽署了服務合約，為期三年或自其最近委任生效後（視情況而定並以時間較晚者為準）至第四屆董事會、監事會任期生效為止。上述服務合約列明了委任董事及監事的主要條款、主要條件和相應權利義務和責任，尤其強調獨立非執行董事與執行董事的職責，並可按照服務合約的相關條款予以終止。

二零一九年度，概無董事或監事與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

### 董事及監事薪酬

二零一九年度，董事及監事薪酬的詳情載於經審計合併財務報表附註42。

### 最高薪酬的五名人士薪酬

二零一九年度，本公司最高薪酬的五名人士（不包括董事和監事）薪酬的詳情載於經審計合併財務報表附註32。

### 管理合約

二零一九年度，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

### 重要合約

二零一九年度，除於本報告第42頁至57頁的「關連交易」一節中披露之外，本公司或任何一家附屬公司概無和控股股東或其任何一家除本集團之外的附屬公司簽訂重要合約，且本集團並不存在與控股股東或其任何一家除本集團之外的附屬公司之間提供服務的重要合約。

### 董事及監事於合約、交易或安排中的重大權益

二零一九年度，除本報告披露外，概無董事或監事或其有關連的實體直接或間接在對本集團業務而言重大、及由本公司或任何一家附屬公司所訂立的任何合約、交易或安排中擁有重大權益。

### 董事於競爭業務的權益

二零一九年度，除本報告披露者外，並無董事及其聯繫人於任何與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何競爭權益。

## 董事會報告

### 董事及監事在競爭業務中任職

下表概述截至報告出具日在北汽集團及其關連公司任職的本公司董事和監事情況：

姓名	在本集團擔任的主要職務	在北京汽車集團有限公司及其關連公司擔任的主要職務
徐和誼先生	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司董事長和非執行董事</li><li>北京奔馳汽車有限公司董事長</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>北京汽車集團有限公司董事長</li><li>北京新能源汽車股份有限公司董事長</li><li>北汽藍谷新能源科技股份有限公司董事長</li></ul>
尚元賢女士	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司非執行董事</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>渤海汽車系統股份有限公司董事</li><li>北京汽車集團有限公司董事會秘書兼董事會辦公室主任</li></ul>
閻小雷先生	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司非執行董事</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>北汽藍谷新能源科技股份有限公司董事</li><li>北京北汽鵬龍汽車服務貿易股份有限公司董事</li><li>渤海汽車系統股份有限公司董事</li></ul>
謝偉先生	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司非執行董事</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>北京汽車研究總院有限公司黨委書記、院長</li></ul>
王敏先生	<ul style="list-style-type: none"><li>本公司監事</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>北京汽車資產經營管理有限公司監事</li><li>北京汽車國際發展有限公司監事</li><li>華夏出行有限公司監事</li><li>北京興東方科技有限公司監事</li></ul>

本集團與北汽集團及其附屬公司的部份業務存有競爭關係。本公司執行董事(陳宏良先生)投入絕大部份時間管理本公司的日常運作。

除上文所披露外，截至本報告出具日，董事、監事及其聯繫人均無於與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益、或與本集團有任何其他利益衝突。

## 董事、監事和高級管理人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年末，本公司各董事、監事和高級管理人員在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉列載如下：

股東名稱	股份類別	持有股份／ 相關股份數目 <sup>註1</sup>	佔有關股本類別 的百分比(%) <sup>註2</sup>	佔股本總數 的百分比(%)
閻小雷 <sup>註3</sup>	H股	5,000(L)	0.0002	0.00006

註1: (L) – 好倉

註2: 該百分比是以相關人士持股數量／本公司於二零一九年末已發行的相關類別股份數目計算；

註3: 閻小雷直接擁有本公司5,000股H股之權益。

除上文披露者外，於報告期末，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須予通知本公司及香港聯交所（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或被視為持有之權益及淡倉）；或(b)登記於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

## 董事及監事收購股份或債券之權利

於二零一九年末，概無董事及監事或彼等各自之聯繫人獲本公司或其附屬公司授予權利或行使任何該等權利以收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年末，就董事所知，下列單位／人士（董事、監事和高級管理人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或記入根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內之權益或淡倉，或被視作於附有權利可於任何情況下在股東大會投票之任何類別股比之面值中直接及／或間接擁有5%或以上之權益：

股東名稱	股份類別	持有股份／ 相關股份數目 <sup>註1</sup>	佔有關股份類別 的百分比(%) <sup>註2</sup>	佔股本總數 百分比(%)
北京汽車集團有限公司	內資股	3,416,659,704(L)	62.18	42.63
北京首鋼股份有限公司	內資股	1,028,748,707(L)	18.72	12.83
深圳市本源晶鴻股權投資基金企業 (有限合夥)	內資股	342,138,918(L)	6.23	4.27
戴姆勒股份公司	H股	765,818,182(L)	30.38	9.55
Citigroup Inc.	H股	257,768,672(L)	10.22	3.22
		231,500(S)	0.00	0.00
		256,754,228(P)	10.18	3.20
GIC Private Limited	H股	176,273,500(L)	6.99	2.20
BlackRock, Inc.	H股	131,085,253(L)	5.20	1.64

註1：(L)－好倉，(S)－淡倉，(P)－可供借出的股份；

註2：該百分比是以相關人士持股數量／本公司於二零一九年末已發行的相關類別股份數目計算。

## 股份優先購買權、股份期權安排

二零一九年度，本公司並無任何股份優先購買權、股份期權安排；中國法律或公司章程均無明確關於股份優先購買權的條款。

## 已發行的債權證

二零一九年度，本集團已發行債權證情況如下：

於二零一九年一月二十九日發行二零一九年度第一期超短期融資券，發行金額人民幣1,500百萬元，期限為270日，票面年利率3.25%，募集資金全部用於償還公司本部銀行借款。

於二零一九年四月二十六日發行二零一九年度第二期超短期融資券，發行金額人民幣2,000百萬元，期限為180日，票面年利率3.20%，募集資金全部用於補充日常營運資金。

於二零一九年五月十日發行二零一九年度第三期超短期融資券，發行金額人民幣2,000百萬元，期限為270日，票面年利率3.30%，募集資金全部用於償還18京汽股SCP002。

於二零一九年十月十一日發行二零一九年度第四期超短期融資券，發行金額人民幣1,000百萬元，期限為270日，票面年利率2.40%，募集資金用於償還19京汽股SCP002、償還銀行借款及補充日常營運資金。

於二零一九年十月二十一日發行二零一九年度第五期超短期融資券，發行金額人民幣500百萬元，期限為270日，票面年利率2.79%，募集資金全部用於償19京汽股SCP002。

## 股票掛鈎協議

二零一九年度，本公司概無訂立或存在任何股票掛鈎協議，或規定本公司訂立任何協議，將導致或可能導致本公司發行股份。

## 獲准許的彌償條文

二零一九年度，本公司概無曾經或正在生效的任何獲准許的彌償條文惠及本公司的董事（不論是否由本公司訂立）或本公司之聯繫公司的任何董事（如由本公司訂立）。

本公司已為董事、監事和高級管理人員就面對若干的相關法律訴訟投保了責任保險。

## 退休及僱員福利計劃

本集團退休及僱員福利計劃詳情請參閱本報告第58頁至第59頁的「僱員情況」部份內容。

## 遵守企業管治守則

詳情請參閱本報告第63頁至第79頁的「企業管治報告」一章。

# 董事會報告

## 審核委員會

董事會審核委員會（「審核委員會」）已審閱本公司及本集團二零一九年度的年度業績，及按國際財務報告準則編製的二零一九年度經審計合併財務報表。

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）和普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）（「普華永道中天」）分別獲委任為本公司二零一九年度的國際財務報告準則和中國企業會計準則下的財務報表核數師。

## 五年財務摘要

本集團過往五個財政年度的經營業績、資產及負債摘要載於本報告第8頁至10頁的「財務及業績資料概要」一章。本摘要並不構成經審計合併財務報表的一部份。

## 北汽集團遵守避免同業競爭承諾

本公司收到北汽集團確認函，確認二零一九年度北汽集團已遵守其向本公司出具的《不競爭承諾》所做的各項約定。

## 公眾持有量

根據本公司可公開獲得的資料，或董事所知，於本報告出具日，公眾人士持有本公司已發行股份不少於21.90%，符合本公司上市時獲得的公眾持有量豁免函的規定，詳情

參考招股書、本公司於二零一五年一月十二日披露的有關部分行使超額配售權的公告及本公司於二零一八年五月三日披露的有關完成配售H股的公告。

## 重大法律訴訟

截至二零一九年末，本公司不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

## 關連交易

### 獲完全豁免持續關連交易

#### 本公司與北汽集團之商標及技術使用許可框架協議

本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立商標及技術使用許可框架協議（「商標及技術使用許可框架協議」），協議期限自本公司上市之日起至二零一六年末，可經雙方同意後續期。為繼續使用北汽集團許可商標，雙方已於二零一六年十月二十日重續該協議，有效期自二零一七年一月一日起至二零一九年末屆滿，可經雙方同意後續期。雙方已於二零一九年三月二十七日重續該協議，有效期自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日屆滿，可經雙方同意後續期。

根據該協議：北汽集團同意無償向本集團（除北京奔馳外）授出北汽集團所擁有若干註冊商標的非獨佔性使用許可（「許可商標」）以及相關生產技術；本集團會在商標及技術許可框架協議規定的範圍內使用許可商標及生產技術。

北汽集團為本公司唯一控股股東及關連人士。根據上市規則第14A章，本公司與北汽集團進行之交易構成本公司的關連交易。

商標及技術使用許可協議按一般商業條款訂立，本集團二零一九年度支付給北汽集團該協議項下商標使用費為人民幣0元、技術許可使用費為人民幣0元。根據上市規則第14A章計算的適用百分比率低於0.1%。根據上市規則第14A.76條，上述持續關連交易免於遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

### 非獲豁免持續關連交易

#### 1、北京奔馳與北汽集團之商標許可協議

本公司非全資附屬公司北京奔馳於二零一三年二月二十八日就其公司名稱「北京奔馳」及其現有車型的生產與裝配與北汽集團簽訂了商標許可協議（「商標許可協議」），本協議於北京奔馳合資協議期內一直有效。該等商標許可安排屬於本公司與戴姆勒就北京奔馳訂立的合資協議的一部份。

根據該協議：北京奔馳獲北汽集團非獨家許可，可在公司名稱和製造及裝配乘用車時使用「北京」商標，北京奔馳需定期向北汽集團支付商標使用費。於釐定有關提供商標許可的收費時，參照每輛汽車的淨收益的協議比例向北汽集團支付費用。商標許可協議下北京奔馳向北汽集團支付的商標使用費於截至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限，分別為人民幣555.4百萬元、744.5百萬元及900.8百萬元。於二零一九年度，北京奔馳向北汽集團實際支付上述協議項下的商標使用費為人民幣660.9百萬元。

本公司釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年該協議項下的年度上限分別為人民幣939.8百萬元、986.8百萬元及1,036.2百萬元。上述持續關連交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過。有關商標許可協議的其他詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十七日的公告。

### 2、本公司與北汽集團之物業及設備租賃框架協議

本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立物業及設備租賃框架協議（「物業及設備租賃框架協議」）。協議期限自本公司上市之日起至二零一六年末，可經雙方同意後續期。雙方已於二零一六年十月二十日重續了物業及設備租賃框架協議，期限自二零一七年一月一日起至二零一九年末，可經雙方同意後續期。根據該協議：本公司及／或其附屬公司為製造特定乘用車將向北汽集團及／或其聯繫人租用物業及設備。協議項下應付租金由相關訂約方遵照中國相關規定及法規，參考當地市場價格公平協商確定；須就相關租賃物業及設施訂立個別協議，訂明具體條款及條件，包括物業租金、付款方式及其他使用費。本公司於二零一九年三月二十七日與北汽集團訂立物業及設備租賃補充協議（「物業及設備租賃補充協議」），以補充物業及設備租賃框架協議項下有關交易類別的若干條款並釐定本集團就物業及設備租賃擬從北汽集團及／或其聯繫人收取的租金的二零一九年年度上限。根據物業及設備租賃補充協議，本公司及／或其附屬公司為製造特定乘用車會將物業及設備租賃予北汽集團及／或其聯繫人。

經物業及設備租賃補充協議修訂之物業及設備租賃框架協議下就物業及設備租賃支付予北汽集團及／或其聯繫人的租金於截至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限，分別為人民幣377.8百萬元、396.7百萬元及416.5百萬元；就物業及設備租賃從北汽集團及／或其聯繫人收取的租金於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的年度上限為人民幣199.3百萬元。於二零一九年度，本集團就物業及設備租賃實際支付予北汽集團及／或其聯繫人的租金為人民幣134.6百萬元，就物業及設備租賃從北汽集團及／或其聯繫人收取的租金為人民幣0元。

二零一九年三月二十七日，本公司與北汽集團重續了物業及設備租賃框架協議，期限自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日，可經雙方同意後續期。本公司就物業及設備租賃支付予北汽集團及／或其聯繫人的租金釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年的年度上限分別為人民幣351.9百萬元、387.1百萬元及425.8百萬元；就物業及設備租賃從北汽集團及／或其聯繫人收取的租金釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年的年度上限分別為人民幣255.9百萬元、255.9百萬元及255.9百萬元。上述持續關連交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過。有關物業及設備租賃框架協議的其他詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十七日的公告。

### 3、本公司與北汽財務之金融服務框架協議

本公司與北汽財務於二零一四年十二月二日訂立金融服務框架協議（「金融服務框架協議」），協議期限自本公司上市之日起至二零一六年末，經雙方同意可續期。本公司於二零一六年十月二十日與北汽財務重續了金融服務框架協議，期限自二零一七年一月一日起至二零一九年末，經雙方同意後可續期。

根據該協議：北汽財務向本公司提供金融服務，主要包括：(i)存款；(ii)貸款及委託貸款；(iii)包括票據貼現及承兌、融資租賃、結算及委託貸款代理在內的其他金融服務；以及(iv)須取得中國銀行業監督管理委員會（「中國銀監會」）相關許可的任何其他服務。

金融服務框架協議規定主要定價原則如下：

- (a) 存款服務。本集團向北汽財務存款的利率不低於：(i)中國人民銀行（「人民銀行」）公佈的同期同類存款的存款利率；(ii)北汽集團之附屬公司（不包括本集團）同期同類的存款利率；或(iii)獨立商業銀行向我們及附屬公司提供同期同類存款利率。
- (b) 貸款服務。北汽財務向本集團貸款的利率不高於：(i)人民銀行公佈的同期同類貸款的貸款利率的上限（如有）；(ii)北汽財務向北汽集團其他

附屬公司（不包括本集團）所提供的同期同類貸款的利率；或(iii)獨立商業銀行向本集團提供的同期同類貸款的利率。

- (c) 其他金融服務。利率或服務費：(i)應遵守人民銀行或中國銀監會實時公佈的同類金融服務的收費標準（如適用）；(ii)相同於或不高於獨立商業銀行或金融機構就同類金融服務向本集團收取的利率或費用；及(iii)相同於或不高於北汽財務就同類金融服務對北汽集團之附屬公司（不包括本集團）的收費。

本公司控股股東及關連人士北汽集團持有北汽財務56.00%的股本權益，北汽財務為北汽集團的聯繫人，因此亦屬於本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，本公司與北汽財務訂立的金融服務框架協議項下進行的交易構成本公司的關連交易。

由於北汽財務向本集團提供的貸款服務乃按一般商業條款及按不遜於獨立第三方就於中國提供同類服務而向本集團開出的條款訂立，且不會就貸款服務給予對本集團資產的抵押品，故貸款服務交易獲豁免上市規則第14A.90條項下申報、公告及獨立股東批准規定。

## 董事會報告

金融服務框架協議下載至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度存款的最高日結餘及利息收入的年度上限如下：

項目	截至十二月三十一日止年度的年度上限 (人民幣百萬元)		
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
本集團在北汽財務存款的最高日結餘	12,500.0	16,000.0	<b>16,000.0</b>
本集團在北汽財務存款的利息收入	193.2	292.8	<b>292.8</b>

於二零一九年度，本集團在北汽財務存款的最高日結餘實際金額為人民幣15,962.0百萬元，本集團在北汽財務存款的利息收入實際金額為人民幣276.3百萬元。

本公司於二零一九年三月二十七日與北汽財務重續了金融服務框架協議，期限自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日，可經雙方同意後續期。本公司釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年的年度上限如下：

項目	截至十二月三十一日止年度的年度上限 (人民幣百萬元)		
	二零二零年	二零二一年	二零二二年
本集團在北汽財務存款的最高日結餘	16,000.0	16,000.0	16,000.0
本集團在北汽財務存款的利息收入	292.8	292.8	292.8

上述持續關連交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過並於二零一九年六月十八日經本公司二零一八年年度股東大會批准。有關金融服務框架協議的其他詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十七日的公告及日期為二零一九年五月二十四日的通函。

#### 4、本公司與北汽集團之產品購買和服務接受框架協議

本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立產品購買和服務接受框架協議（「產品購買和服務接受框架協議」），協議期限自本公司上市之日起至二零一六年末，可經雙方同意後續期。為有效滿足本公司對產品和綜合服務的供應穩定和高質量的要求，本公司於二零一六年十月二十日與北汽集團重續了產品購買和服務接受框架協議，期限自二零一七年一月一日起至二零一九年末，可經雙方同意後續期。

根據該協議：北汽集團及／或其聯繫人將向本公司及／或附屬公司提供包括汽車設備、原材料、零部件及整車等在內的產品，與包括勞工服務、物流服

務、運輸服務及諮詢服務等在內的服務。為確保本集團向北汽集團採購產品和服務所訂立個別交易的條款屬公平及合理並符合市場慣例，本集團已採取下列定價政策及措施：與本集團供貨商（包括北汽集團）定期聯繫，以緊貼市場發展及綜合服務價格趨勢；於發出個別採購訂單前，邀請名列本集團認可供貨商名單的若干供貨商（包括北汽集團）提交報價或建議書；供貨商和產品和綜合服務的定價會由本公司的綜合評標小組根據本公司的市場詢價管理辦法共同決定。

## 董事會報告

產品購買和服務接受框架協議下採購產品及採購服務於截至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限如下：

項目	截至十二月三十一日止年度的年度上限 (人民幣百萬元)		
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
採購產品	41,532.7	61,954.4	<b>72,821.3</b>
採購服務	7,755.0	8,265.5	<b>8,632.2</b>

於二零一九年度，產品購買和服務接受框架協議下採購產品實際金額為人民幣25,244.2百萬元，採購服務實際金額為人民幣3,100.7百萬元。

本公司於二零一九年三月二十七日與北汽集團重續了產品購買和服務接受框架協議，期限自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日，可經雙方同意後續期。本公司釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年的年度上限如下：

項目	截至十二月三十一日止年度的年度上限 (人民幣百萬元)		
	二零二零年	二零二一年	二零二二年
採購產品	50,346.0	52,920.8	55,603.1
採購服務	5,036.4	4,990.2	5,194.6

上述持續關連交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過並於二零一九年六月十八日經本公司二零一八年年度股東大會批准。有關金融服務框架協議的其他詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十七日的公告及日期為二零一九年五月二十四日的通函。

### 5、本公司與北汽集團之產品銷售和服務提供框架協議

本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立產品銷售和服務提供框架協議（「產品銷售和服務提供框架協議」），協議期限自本公司上市之日起至二零一六年末，可經雙方同意後續期。本公司於二零一六年十月二十日與北汽集團重續了產品銷售和服務提供框架協議，期限自二零一七年一月一日起至二零一九年末，可經雙方同意後續期。

根據該協議：北汽集團及／或其聯繫人將採購本公司及／或附屬公司提供的各類產品（包括設備、原材料、零部件和整車等）及服務（包括代理銷售、代理加工、勞動、物流、運輸及諮詢等）。為確保該協議項下條款的公允性，該協議特別訂明，擬進行的交易的條款不遜於本公司與獨立第三方訂立的條款；本集團向北汽集團收取的服務費用由有關方公平談判決定，參考產品和服務相關的歷史價格，並基於成本及公平合理利潤率的原則來確保向北汽集團供應的產品和服務條款公平合理。

## 董事會報告

產品銷售和服務提供框架協議下供應產品及供應服務於截至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限如下：

項目	截至十二月三十一日止年度的年度上限 (人民幣百萬元)		
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
供應產品	32,473.3	43,017.6	<b>46,445.6</b>
供應服務	973.1	1,027.2	<b>1,101.1</b>

於二零一九年度，產品銷售和服務提供框架協議下供應產品實際發生金額為人民幣23,811.8百萬元，供應服務實際發生金額為人民幣77.2百萬元。

本公司於二零一九年三月二十七日與北汽集團重續了產品銷售和服務提供框架協議，期限自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日，可經雙方同意後續期。本公司釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年的年度上限如下：

項目	截至十二月三十一日止年度的年度上限 (人民幣百萬元)		
	二零二零年	二零二一年	二零二二年
供應產品	29,726.4	31,250.5	32,836.9
供應服務	392.7	413.3	434.7

供應產品交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過並於二零一九年六月十八日經本公司二零一八年年度股東大會批准。供應服務交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過。有關供應產品及供應服務交易的其他詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十七日的公告及日期為二零一九年五月二十四日的通函。

## 6、有關戴姆勒及其聯繫人的持續關連交易

二零一九年度，本集團與戴姆勒及其聯繫人進行若干持續關連交易，基於保護商業秘密、避免對本集團業務和運營造成不必要負擔和損害等因素考慮，聯交所已於本公司上市時豁免本公司就若干與戴姆勒交易嚴格遵守上市規則的書面協議及／或年度上限、公告、年度申報及／或獨立股東批准規定，具體情況如下：

交易性質	交易內容及定價政策	已獲豁免
北京奔馳向戴姆勒及其聯繫人銷售汽車	<ul style="list-style-type: none"> <li>交易內容：戴姆勒及其聯繫人向北京奔馳購買汽車用作研發、測試、市場推廣、宣傳及自用。</li> <li>定價政策：考慮汽車的市價，以確保價格屬公平合理，且符合一般商業條款。</li> </ul>	簽署書面協議規定
北京奔馳向戴姆勒及其聯繫人購買零件及配件	<ul style="list-style-type: none"> <li>交易內容：北京奔馳向戴姆勒及其聯繫人購買零件（包括底盤）、備用部件及配件作生產用途。</li> <li>定價政策：北京奔馳將考慮市場有供應的同類產品市價，以確保戴姆勒及／或其聯繫人提供的價格在市場上均屬合理及具競爭力。</li> <li>交易金額：不適用。</li> </ul>	簽署書面協議規定、年度上限、年度申報、公告及獨立股東批准規定

交易性質	交易內容及定價政策	已獲豁免
戴姆勒及其聯繫人向北京奔馳提供知識產權(包括商標及技術)使用權	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>交易內容：</b>北京奔馳獲戴姆勒非獨家許可，可在公司名稱和製造及裝配梅賽德斯－奔馳品牌乘用車時使用「奔馳」等商標及技術，而北京奔馳將定期向戴姆勒及其聯繫人支付專利費。</li> <li>• <b>定價政策：</b>技術及商標使用許可的價格乃通過戴姆勒與本集團根據內部監控程序公平協商確定。該等技術及商標應付的專利費須按使用技術及商標的汽車及汽車零部件的淨收入百分比計算。淨收入等於製造商建議零售價扣除增值稅、經銷商毛利、經銷商返利、消費稅及銷售折讓。</li> <li>• <b>交易金額：</b>不適用。</li> </ul>	簽署書面協議、年度上限、年度申報、公告及獨立股東批准規定
戴姆勒及其聯繫人向北京奔馳提供服務	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>交易內容：</b>北京奔馳與戴姆勒及其聯繫人訂立服務供應協議，由戴姆勒及其聯繫人提供技術支持、培訓、專家支持、信息技術支持、銷售顧問、市場推廣及經營管理等服務。</li> <li>• <b>定價政策：</b>戴姆勒及其聯繫人向本集團收取的服務費均根據內部監控程序經公平磋商而確定。就技術支持服務及專家支持服務而言，戴姆勒及本公司同意所付的服務費參考北京奔馳過往就同類服務所支付的費率按每日固定費率基準確定。本集團將考慮同類服務的市價及可比較價格。</li> <li>• <b>交易金額：</b>不適用。</li> </ul>	簽署書面協議、年度上限、年度申報、公告及獨立股東批准規定

交易性質	交易內容及定價政策	已獲豁免
北京奔馳向戴姆勒及其聯繫人提供服務、部件及配件	<ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="448 379 1190 448">• <b>交易內容：</b>北京奔馳向戴姆勒及其聯繫人銷售零件及備用部件，並提供售後轉介服務。</li> <li data-bbox="448 508 1190 707">• <b>定價政策：</b>就上述交易而言，本集團將考慮市場上其他供貨商向戴姆勒及其聯繫人提供相關零部件及服務的市價，以確保北京奔馳給予戴姆勒及其聯繫人的價格均屬公平合理，且符合一般商業條款；本集團於確定零部件及配件的價格時將參照市場平均利潤率或採取成本加成的原則定價。</li> <li data-bbox="448 767 711 791">• <b>交易金額：</b>不適用。</li> </ul>	<p>簽署書面協議、年度上限、年度申報、公告及獨立股東批准規定</p>

本公司於二零一八年五月三日完成H股配售後及截至本報告日，戴姆勒持有本公司9.55%的股權，不再屬於上市公司層面的關連人士；因戴姆勒同時持有本公司重大附屬公司北京奔馳49%股權，根據上市規則第14A章，戴姆勒及其聯繫人仍為本公司的附屬公司層面的關連人士，本集團與戴姆勒及其聯繫人進行的交易仍構成本公司的關連交易，惟有關交易將根據與附屬公司層面的關連人士之間的交易進行監管。

就北京奔馳向戴姆勒及其聯繫人銷售汽車引致的持續關連交易於截至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限，分別為人民幣170.0百萬元、170.0百萬元及170.0百萬元。於二零一九年度，該項交易發生的實際金額為人民幣101.7百萬元。本公司釐定的二零二零年、二零二一年及二零二二年該協議項下的年度上限分別為人民幣210.0百萬元、210.0百萬元及210.0百萬元。上述持續關連交易及年度上限已於二零一九年三月二十七日經董事會審議通過。因該等年度上限所適用的各項百分比率均低於1%。根據上市規則第14A.76條，上述持續關連交易獲完全豁免遵守上市規則第14A章的申報、公告及獨立股東批准規定。

### 7、 本公司與戴姆勒訂立一般供貨系列協議

為依托戴姆勒在高端汽車研發製造方面的技術積累，強化自主品牌建設，進一步提升本公司在高端汽車領域的研發能力，於二零一七年七月十二日，本公司與戴姆勒訂立一般供貨系列協議（「一般供貨系列協議」），協議期限自二零一七年十月十二日至二零一九年末。根據一般供貨系列協議，本公司將向戴姆勒購買用於製造和生產汽車的零件、部件、材料和服務。董事會於二零一九年七月二十二日決議將一般供貨系列協議項下本公司向戴姆勒購買汽車零件、部件及材料的交易二零一九年的年度上限由人民幣574.0百萬元修訂為人民幣882.0百萬元。

就戴姆勒零件、部件和材料而言，本公司所訂購的零件、部件和材料的購買價格為根據在戴姆勒就相應採購訂單發貨之時有效的戴姆勒零件、部件和材料的全球標準價格乘以本公司預計的零件、部件和材料的需求和使用量釐定。

一般供貨系列協議項下本公司向戴姆勒購買汽車零件、部件和材料之持續關連交易於截至二零一九年十二月三十一日止三個財政年度的年度上限，分別為人民幣434.1百萬元、1,924.8百萬元及882.0百萬元。於二零一九年度，該協議項下交易發生的實際金額為人民幣721.6百萬元。

### 獨立非執行董事審核確認情況

本公司獨立非執行董事已就上述持續關連交易進行審核，確認：於二零一九年度，該等交易屬本集團的日常業務；該等交易是按照一般商務條款或更佳條款進行；或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否為一般商務條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視屬何情況而定）的條款；該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

### 核數師函件

根據上市規則第14A.56條規定，本公司已委聘核數師羅兵咸永道根據香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3000號（修訂）「歷史財務資料審核或審閱以外之鑑證業務」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。根據所進行的工作，本公司核數師已向董事會提供函件，確認就前述披露的持續關連交易而言：

- (1) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等已披露的持續關連交易未獲董事會批准。
- (2) 就本集團提供貨品或服務所涉及的交易，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行。
- (3) 核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行。
- (4) 就前述披露的每項持續關連交易的總金額而言，核數師並無注意到任何事項令核數師相信該等持續關連交易的金額超逾本公司訂立的全年上限。

本公司已將該核數師函件副本呈交聯交所。

本公司確認上述二零一九年度的持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

### 非持續關連交易

#### 1、本公司向奔馳租賃增資

為滿足企業發展需求，同時滿足商務部的監管要求，於二零一九年三月二十八日，本公司及戴姆勒大中華訂立增資協議。據此，本公司及戴姆勒大中華同意分別按其在奔馳租賃中的持股比例向奔馳租賃作出合計人民幣700,000,000元的增資。其中，戴姆勒大中華將注入人民幣455,000,000元，佔本次增資額的65%，本公司將注入人民幣245,000,000元，佔本次增資額的35%。於增資完成後，奔馳租賃的註冊資本將由人民幣3,597,538,461.54元增加至人民幣4,297,538,461.54元。於二零一九年十二月五日，本公司及戴姆勒大中華進一步訂立增資協議。據此，本公司及戴姆勒大中華同意分別按其在奔馳租賃中的持股比例向奔馳租賃作出合計人民幣500,000,000元的增資。其中，戴姆勒大中華將注入人民幣325,000,000元，佔本次增資額的65%，本公司將注入人民幣175,000,000元，佔本次增資額的35%。於增資完成後，奔馳租賃的註冊資本將由人民幣4,297,538,461.54元增加至人民幣4,797,538,461.54元。

於協議簽署日，戴姆勒為北京奔馳的主要股東及本公司附屬公司層面之關連人士。由於戴姆勒通過其全資附屬公司戴姆勒大中華間接持有奔馳租賃65%的股本權益，奔馳租賃為戴姆勒的聯繫人，因此，亦為本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，本公司認繳奔馳租賃的新增註冊資本構成本公司之關連交易。

上述交易的詳情請參閱本公司日期分別為二零一九年三月二十八日及二零一九年十二月五日的公告。

#### 2、北汽香港向北汽南非增資

於二零一九年四月十二日，北汽香港與環球投資、IDC及北汽南非訂立認購協議，據此，北汽香港、環球投資及IDC同意以認購北汽南非新股之形式，按各自原有持股比例向北汽南非合共增資75,420,000美元。其中，北汽香港、環球投資及IDC分別增資15,084,000美元、33,939,000美元及26,397,000美元，認購北汽南非15,084,000股、33,939,000股及26,397,000股認購股份。本次交易完成後，北汽香港在北汽南非資本中所佔比例將維持不變，仍為20%，即23,998,000美元。

於協議簽署日，本公司唯一控股股東及關連人士北汽集團通過其間接全資附屬公司環球投資持有北汽南非45%的股本權益，北汽南非為北汽集團的聯繫人，因此亦屬於本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，本公司全資附屬公司北汽香港向北汽南非增資構成本公司的關連交易。

上述交易的詳情請參閱本公司日期為二零一九年四月十二日的公告。

### 3、本公司向國創中心增資

於二零一九年十二月二十四日，作為國創中心新股東之一，本公司就向國創中心增資事宜與國創中心及國創中心原股東及新股東（包括北汽集團、北京新能源汽車股份有限公司（「北汽新能源」）、北汽福田汽車股份有限公司（「福田汽車」）、北京海納川汽車部件股份有限公司（「海納川汽車」）及其他獨立第三方）訂立增資擴股協議。根據增資擴股協議，本公司、福田汽車、海納川汽車及其他新股東共同向國創中心增資，其中本公司認購新增註冊資本人民幣4,854.3689萬元，代價為人民幣4,999.999967萬元。於增資完成後，本公司持有國創中心12.02%股權。

於協議簽署日，北汽集團分別持有福田汽車及海納川汽車27.07%及60%的股本權益，直接及通過北汽新能源間接持有國創中心62.5%的股本權益。根據上市規則第14A章，福田汽車、海納川汽車及國創中心均為本公司的關連人士。本公司與福田汽車及海納川汽車共同認購國創中心的新增註冊資本構成本公司之關連交易。

上述交易的詳情請參閱本公司日期為二零一九年十二月二十四日及二零二零年一月二十二日的公告。

除上述披露外，概無其他載列於財務報表附註39的任何關連方交易或持續關連方交易屬於上市規則項下須予披露的關連交易或持續關連交易。本公司關連交易和持續關連交易已符合上市規則第14A章的披露規定。

### 標準守則

經向全體董事及監事查詢，二零一九年度，董事及監事嚴格遵守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》，本公司並沒有就董事的證券交易採取低於標準守則的執行標準。

# 董事會報告

## 會計準則

本公司編製二零一九年度經審計合併財務報表時所採取的主要會計政策，與編製二零一八年度經審計合併財務報表的主要會計政策一致。

## 僱員情況

### 人員結構

截至二零一九年末，本集團共有21,712名全職員工，下表載列各單位的員工人數：

分類	北京品牌	北京奔馳	小計
生產工人	4,636	10,640	15,276
技術人員	2,438	1,681	4,119
營銷人員	340	31	371
其他	1,207	739	1,946
合計	8,621	13,091	21,712

### 員工激勵

本集團已建立全面績效考核體系，將每年度的經營目標與各部門及員工的業績考核關連。建立公司、部門、分公司、個人全面的績效考核體系；層層分解，確保關鍵指標全面覆蓋；逐級管理，確保指標達成落實。通過多措施，多途徑將本集團的經營狀態與個人激勵聯繫在一起，全面激發組織、個人的創造能力。本着對股東、社會負責任的經營理念，實現企業的長遠發展。

### 員工培訓

二零一九年度，本集團根據公司人才戰略規劃，北京汽車商學院在持續做好各層級人才發展與梯隊建設的基礎上，重點對各業務需求進行針對性提取和定制化服務，用培訓賦能業務，一方面激活人員活力，另一方面提升組織效能，為員工職業發展和企業戰略落地提供了有力的保障。

### 員工薪酬

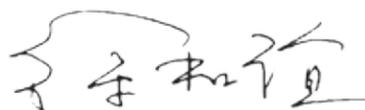
本集團結合人力資源戰略，建立了以崗位價值為中心、以員工業績和能力為導向的薪酬體系，並參考北京地區及同行業相關企業的薪酬水平，制定了有競爭力的薪酬標準，為本集團人才招聘、保留與激勵、實現人力資源戰略提供了有效的保障。

### 退休金計劃

本集團二零一九年度共有67名退休人員，退休人員享受當地政府社會勞動保障部門核發的社會養老保險金計劃。

本集團已建立企業年金制度，即為符合一定條件的且自願參加的員工提供一定程度退休收入保障的補充性養老金制度。參加計劃的員工按照一定比例繳費，受託機構委託第三方法人機構擔任賬戶管理人、託管人和投資管理人，對此資金進行管理及投資運營。根據此項養老金制度規定，此款項在員工退休時進行支付。

本年報此部份(董事會報告)所描述的本年報其他部份、章節或附註構成董事會報告的一部份。



承董事會命  
董事長  
徐和誼

二零二零年三月二十六日

## 監事會報告

二零一九年度，監事會全體監事依據公司法、公司章程和《北京汽車股份有限公司監事會議事規則》（「監事會議事規則」）的有關規定，本着對本公司利益負責和維護全體股東合法權益的精神，依法履行監督職責，對董事及高級管理人員執行本公司職務的行為、對本公司的經營管理活動進行了有效監督檢查，促進了本公司的規範運作和健康發展。

### 監事會工作情況

#### 召開監事會會議情況

二零一九年度共召開四次監事會會議，審議通過二零一八年度監事會工作報告、二零一八年度報告、二零一九年中期報告、二零一九年一季度及三季度財務報表聽取公司財務狀況及審計情況匯報。

#### 監事會成員變更情況

本公司第一屆第四次職工代表大會選舉李承軍女士為職工代表監事，任期自二零一九年三月十九日起至第三屆監事會任期屆滿之日止。因其他工作安排，自李承軍女士之職

工代表監事委任生效之日起，張國富先生不再擔任本公司職工代表監事。具體詳情參見本公司日期為二零一九年三月十九日的相關公告。

二零一九年八月二十六日，監事會決議建議委任齊春雨先生為股東代表監事，任期自股東大會批准之日起，至第三屆監事會任期結束時止。因其他工作安排，自前述齊春雨先生之股東代表監事委任生效之日起，姚舜先生將不再擔任股東代表監事。具體詳情請參見本公司日期為二零一九年八月二十六日的相關公告。截至本報告日，齊春雨先生之股東代表監事委任尚未生效。

#### 參加股東大會及列席董事會會議情況

根據公司章程和監事會議事規則的規定，監事會成員出席了年度股東大會和類別股東大會，列席了董事會，並委派監事擔任會議的監票人，監督會議召開程序、投票表決等事項的合法合規性。

監事會通過參加股東大會和董事會、審閱會議材料以及提出對於本公司生產經營、財務管理及內部控制等方面的風險與問題的意見與建議，從而加強了對於董事、高級管理人員履職情況、重大事項決定、經營管理活動規範性與有效性的監督。在促進本公司規範治理、合規高效運行等方面，充分發揮了積極作用。

### 監督檢查情況

二零一九年度，監事會為了了解本公司戰略落實、運營管理、團隊建設以及財務管理等情況，深入基層企業進行考察與調研。實地考察了北現金融、北京現代信息技術有限公司（「北現信息」）等中小投資企業，且一並走訪了經銷商，了解了金融、二手車等業務的實際開展情況，並對管理工作、經銷商業務的開展提出了改進建議。

同時，對投資業務板塊面臨「後合資時代」如何有效提升投資業務管理，加強合資合作，實現雙方利益最大化等方面提出有關意見和建議。

監事會通過不斷加強對企業的監督檢查，防範經營風險，進一步維護公司和股東的利益，為公司持續、穩健、健康發展奠定堅實基礎。

### 監事會對本公司依法運作情況的獨立意見

二零一九年度，董事會依照公司法、上市規則、公司章程及有關法律法規和制度的規定，科學決策、合法合規。董事忠實勤勉盡責、依法履職；高級管理人員能夠忠於職守，認真貫徹執行董事會決策部署，使公司運作規範、管理有序。本公司根據自身的實際情況和法律、法規的要求持續完善內部控制體系，並能得到有效執行；內部控制體系符合國家相關法律、法規要求以及本公司實際需要，對本公司經營管理起到了較好的風險防範和控制作用；本公司建立了包括紀檢監察、內部審計、合規管理等內部聯合監督機制，有效促進、防範和化解本公司經營風險，使本公司合規運營邁向一定的深度和廣度。

## 監事會報告

### 監事會對檢查本公司財務情況的獨立意見

監事會主席及部份監事會成員列席了本年度審核委員會會議，對公司財務狀況、風險管理、內部審計等工作進行了監督。監事會認真閱讀了本公司二零一九年度財務決算報告，審議了經羅兵咸永道和普華永道中天出具的標準無保留意見審計報告，並聽取了本公司高級管理人員有關審計情況的匯報，與核數師進行了溝通。監事會認為本公司二零一九年的財務報告符合有關會計制度和規定，能夠客觀、真實的反映本公司財務狀況和經營成果，內容真實、合法、完整地反映了本公司的經營情況，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

一年來，監事會工作得到了各股東的支持，得到了董事會和管理層的支持，在此，謹對各位股東、董事長、各位董事、管理層表示衷心感謝！



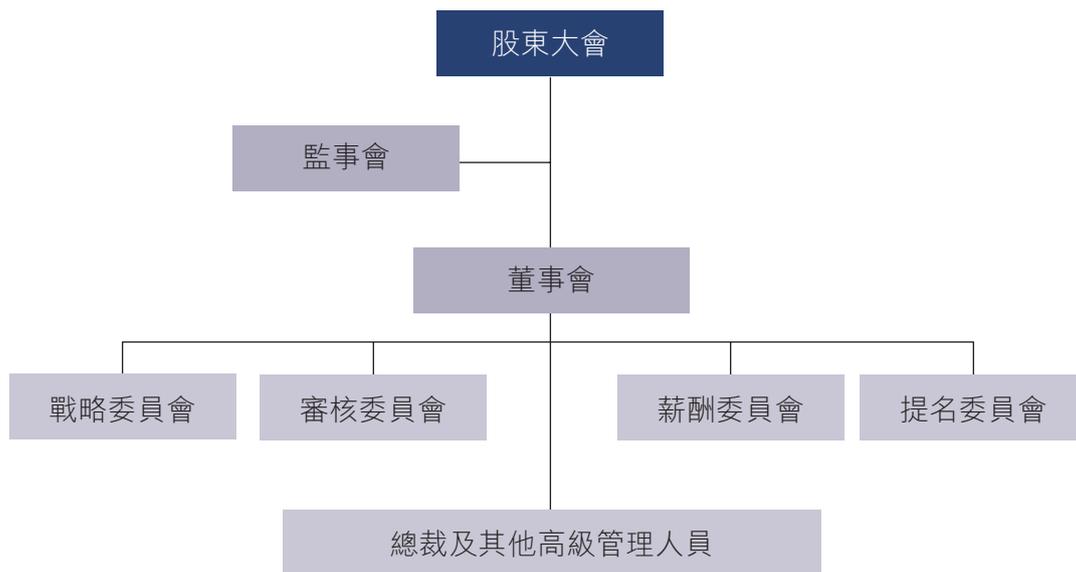
承監事會命  
監事會主席  
顧章飛

二零二零年三月二十六日

## 企業管治常規

本集團致力於建設並維持高水平的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值感及責任感。本公司建立了完善的、市場化的企業治理結構，設立了股東大會、董事會及董事會戰略委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會（「專門委員會」）和監事會，嚴格按照公司章程進行企業管治。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則。

本公司具體管治結構如下：



本公司全體董事認為，二零一九年度，本集團在所有重大事項上均符合企業管治守則所載的所有守則條文。

會議召開四十五日前發出會議通知，鼓勵所有股東出席股東大會，並要求本公司全體董事、監事和董事會秘書應當出席會議，總裁和其他高級管理人員應當列席會議。

## 股東大會

### 責任

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定重大事項。年度股東大會或臨時股東大會為董事與股東提供直接溝通的渠道。因此，本公司高度重視股東大會，於

## 企業管治報告

二零一九年度，本公司召開三次股東大會，其中包括二零一八年年度股東大會、二零一九年第一次內資股類別股東大會及二零一九年第一次H股類別股東大會。二零一九年度，董事出席股東大會情況載於本報告第68頁。

### 主要股東

北汽集團為本公司控股股東，截至本報告出具日，北汽集團持有本公司42.63%的股份。二零一九年度，北汽集團未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為。

二零一九年度，有關其他主要股東的資料及有權在股東大會上行使5.0%或以上（按內資股及H股區分的類別股份）投票權的人士的數據，載列於本報告第32頁至第59頁的「董事會報告」一章。

### 董事會

#### 責任

根據公司章程，本公司設置董事會，對股東大會負責。董事會由十五名董事組成，包括一名執行董事，九名非執行董事及五名獨立非執行董事。董事由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿可連選連任。董事會決定本公司的重大決策方案並審查和監督本公司的業務運營狀況。董事會已向本公司的高級管理人員授權本公司的日常管理、營運權力與責任。為有助於董事會審議本公司特定範疇的

事項，董事會下設四個專門委員會，包括戰略委員會、審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會。董事會已向各專門委員會授權其職權範圍內的各項責任。

全體董事確保本着真誠、遵守適用法律及法規，以及任職期間符合本公司及股東利益的方式履行其職責。

#### 董事會組成

截至本報告出具日，董事會由十五名成員組成，董事簡歷載於本報告第80頁至第90頁的「董事、監事和高級管理人員」一章。二零一九年度，董事會在任何時間均遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事（其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識）、以及上市規則第3.10A條有關委任相當於董事會成員三分之一的獨立非執行董事的規定。

全體董事（包括獨立非執行董事）均為董事會帶來各種不同的寶貴工作經驗及專業知識，使其有效地履行董事會的職能。全體董事已同意根據企業管治守則條文要求，適時向本公司披露其在此其他上市公司或機構擔任職務的數量、性質、身份、任職的時間以及其他重大承擔。

因各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，本公司認為上述人員均為獨立人士。獨立非執行董事獲邀擔任戰略委員會、審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會的委員。二零一九年度，獨立非執行董事未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

二零一九年度，董事、監事和高級管理人員各自或與本公司之間在財務、業務、家屬關係或其他重大方面並無須予披露的關係。

### 履職及持續專業發展

所有新委任的董事均已接受本公司必要的履職培訓及相關材料，確保其對本公司的營運、業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下的相應責任有適當程度的了解。本公司還定期為董事安排調研活動和研討會，使其及時了解本公司新業務的發展，監管層面的法律法規及最新動態。同時，本公司定期向董事提供有關本公司業績表現、運營狀況及市場前景的資料，有助於其履行相應職責。

全體董事於二零一九年度接受培訓情況載於本報告第68頁。

### 董事的委任及重選連任

公司章程中列示了董事的委任、重選連任及罷免的程序和要求。本公司董事會提名委員會（「提名委員會」）負責審核董事會的組成方式，並就董事的委任、重選連任及接任計劃提出建議。執行董事、非執行董事以及獨立非執行董事原任期為期三年。各董事均已與本公司簽署了服務合約，為期三年或自其最近委任生效後（視情況而定並以時間較晚者為準），至第四屆董事會任期生效為止。服務合約列明了委任董事的主要條款、主要條件和相應權利、義務和責任，尤其強調獨立非執行董事與執行董事的職責，並可按照服務合約的相關條款予以終止。概無任何董事與本公司簽署本公司不可於一年內不付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

### 董事會會議

根據公司章程，董事會每年至少召開四次定期會議，由董事長召集。定期董事會於會議舉行前至少十四日書面通知全體董事併發送擬審議事項的相關材料，以使其有機會出席會議並於會前充分了解審議事項，保證董事會的高效決策。

## 企業管治報告

就專門委員會會議而言，本公司於會議召開三天前書面通知全體委員。會議通知中已包括會議議程及相關董事會文件，以確保委員有充足時間審閱有關文件及充分着手準備出席會議。如董事或委員會委員未能親自出席會議，本公司與其將做好充分的事前溝通，保證其對審議事項充分發表意見和參與決策的權力。

董事會會議及專門委員會會議的會議記錄詳盡記錄董事會及專門委員會所考慮的事宜及所達成的決定，包括董事提出的任何問題。董事會會議及各專門委員會會議的會議記錄草擬後於會後合理時間內以合理方式發送至各董事。

二零一九年度，董事會舉行十一次會議，主要審議事項如下：

董事會名稱	召開時間	主要審議事項
三屆二十五次會議	二零一九年一月十七日	任免董事會秘書及公司秘書
三屆二十六次會議	二零一九年三月十五日	二零一九年年度投資方案 向梅賽德斯－奔馳租賃有限公司增資 北汽香港投資有限公司向BAIC Automobile SA Proprietary Limited增資
三屆二十七次會議	二零一九年三月二十七日	二零一九年度生產經營計劃 二零一八年度財務決算報告(草案) 二零一八年度利潤分配方案(草案) 二零一八年度報告及二零一八年度業績公告 二零一八年度董事會報告 發行境內外債務融資工具一般授權 發行股份一般性授權 回購股份一般性授權 申請續簽持續性關連交易框架協議及持續性關連交易 二零二零年至二零二二年度上限 提名董事及董事會薪酬委員會委員

董事會名稱	召開時間	主要審議事項
三屆二十八次會議	二零一九年四月十五日	北京奔馳汽車有限公司發動機技術改造項目 北京奔馳汽車有限公司車型更新換代項目
三屆二十九次會議	二零一九年四月三十日	二零一九年第一季度財務報表 續聘二零一九年度國際核數師及境內審計師
三屆三十次會議	二零一九年六月十日	向北京新能源汽車技術创新中心有限公司增資
三屆三十一次會議	二零一九年七月二十二日	二零一八年度環境、社會及管治報告 調整持續關連交易二零一九年年度上限
三屆三十二次會議	二零一九年八月二十六日	二零一九年中期報告
三屆三十三次會議	二零一九年十月二十八日	二零一九年第三季度財務報表
三屆三十四次會議	二零一九年十一月十四日	向梅賽德斯－奔馳租賃有限公司增資
三屆三十五次會議	二零一九年十二月五日	北京汽車投資有限公司向北京汽車集團財務有限公司增資

## 企業管治報告

二零一九年董事出席董事會會議、戰略委員會會議、審核委員會會議、薪酬委員會會議、提名委員會會議、股東大會及接受培訓情況載於下表：

董事姓名	出席會議次數					股東大會	接受培訓 <sup>註1</sup>
	董事會會議	戰略委員會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議		
<b>董事長兼非執行董事</b>							
徐和誼	11/11	4/4	-	-	2/2	0/3	A/B/C/D
<b>執行董事兼總裁</b>							
陳宏良	11/11	4/4	-	1/1	-	3/3	A/B/C/D
<b>非執行董事</b>							
尚元賢	11/11	4/4	-	-	2/2	0/3	A/B/C/D
閻小雷	11/11	4/4	4/4	-	-	0/3	A/B/C/D
謝偉	11/11	4/4	-	-	-	0/3	A/B/C/D
邱銀富	11/11	4/4	-	-	-	3/3	A/B/C/D
Hubertus Troska	11/11	4/4	-	-	-	0/3	A/B/C/D
Harald Emil Wilhelm <sup>註2</sup>	5/5	-	-	-	-	0/0	A/C/D
金偉 <sup>註2</sup>	5/5	-	-	1/1	-	0/0	A/B/C/D
Bodo Uebber <sup>註3</sup>	5/5	-	-	-	-	0/0	A/B/C/D
焦瑞芳 <sup>註4</sup>	6/6	-	-	0/0	-	0/3	A/B/C/D
雷海	11/11	4/4	-	-	-	0/3	A/B/C/D
<b>獨立非執行董事</b>							
葛松林	11/11	4/4	-	-	2/2	0/3	A/B/C/D
黃龍德	11/11	-	4/4	1/1	-	3/3	A/C/D
包曉晨	11/11	-	-	1/1	2/2	3/3	A/B/C/D
趙福全	11/11	4/4	-	-	2/2	0/3	A/B/C/D
劉凱湘	11/11	-	4/4	1/1	-	3/3	A/B/C/D

註1：A：出席研討會及／或會議及／或論壇及／或簡報會；B：於研討會及／或會議及／或論壇致辭；C：參加律師所提供的培訓、與發行人業務有關的培訓；D：閱讀多種類別議題的材料，議題包括企業管治、董事職責、上市規則及其他相關法例之修訂。

註2：於二零一九年六月十八日，Harald Emil Wilhelm先生及金偉先生獲委任為非執行董事。自二零一九年六月十八日起至二零一九年末，本公司共召開五次董事會會議，未召開股東大會。自金偉先生於二零一九年六月十八日擔任薪酬委員會委員至二零一九年末期間，薪酬委員會召開一次會議。

註3：自二零一九年五月二十二日起，Bodo Uebber先生因其他工作安排不再擔任非執行董事。自二零一九年一月一日起至二零一九年五月二十二日，本公司共召開五次董事會會議，未召開股東大會。

註4：自二零一九年六月十八日起，焦瑞芳女士因其他工作安排不再擔任非執行董事、薪酬委員會委員。自二零一九年一月一日起至二零一九年六月十八日，本公司共召開六次董事會會議，薪酬委員會未召開會議。

### 遵守證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則為董事及監事證券交易之守則。經向本公司全體董事、監事和高級管理人員查詢後，董事、監事和高級管理人員確認彼等於二零一九年度已遵守標準守則。

### 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保有決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略、內部控制及風險管理系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務數據、提名董事候選人及其他主要財務、生產營運事宜。董事在履行相應職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。同時鼓勵董事向本公司高級管理人員進行獨立諮詢。

本公司的日常管理、行政及營運授權高級管理層負責，董事會定期檢查高級管理層的履職情況及相關決議的執行情況。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

### 企業管治職能

經董事會確認，企業管治屬於全體董事的共同責任，具體企業管治職能包括：

制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；

檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；

檢討及監察本公司在遵守監管規定方面的政策及常規；

制定、檢討及監察適用於員工及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及

檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料。

# 企業管治報告

## 董事、監事和高級管理人員薪酬

董事會已設立薪酬委員會，薪酬委員會的職責包括確定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。二零一九年度，本公司除獨立非執行董事、獨立監事領取董、監事報酬外，其餘董事、監事均未以董、監事身份在本公司領取董監事薪酬。執行董事在本公司領取高級管理人員報酬。獨立非執行董事、獨立監事的薪酬標準參照市場平均水平結合本公司實際情況確定，每名獨立非執行董事、獨立監事報酬標準為每年人民幣12萬元（稅前），自其任期生效之日起計算。

二零一九年度，各董事、監事的薪酬詳情載於經審計合併財務報表附註42。

二零一九年度，本公司已付予高級管理人員（包括一名董事）的薪酬如下：

薪酬範圍（人民幣）	人數
2,000,001-2,500,000	1
1,500,001-2,000,000	1
1,500,000以下	7

說明：包含於二零一九年十二月三十一日前離任的1名高級管理人員。

## 董事、監事和高級管理人員責任保險

二零一九年度，本公司已為董事、監事和高級管理人員的相關法律訴訟投保了責任保險。

## 董事長及總裁

根據企業管治守則條文A.2.1條的規定，董事長及總裁的職務應有所區分。二零一九年度，本公司董事長由徐和誼先生擔任。總裁（行政總裁）由陳宏良先生擔任。本公司清晰界定董事長及總裁的職責，並在公司章程中作詳細界定。

## 董事會專門委員會

### 戰略委員會

董事會已設立本公司董事會戰略委員會（「戰略委員會」）戰略委員會，自本公司上市之日起正式運作並履行相應職責。戰略委員會的主要職責為對本公司中長期發展戰略進行研究及提出建議。戰略委員會的書面職權範圍可在聯交所及本公司網站查閱。

截至二零一九年末，戰略委員會由十名成員組成，即徐和誼先生（主任）、尚元賢女士、閻小雷先生、陳宏良先生、謝偉先生、邱銀富先生、Hubertus Troska先生、雷海先生、葛松林先生及趙福全先生，其中兩位成員為獨立非執行董事，七位成員為非執行董事，一位成員為執行董事。

二零一九年度，戰略委員會共召開四次會議，各委員出席情況載於本報告第68頁。

### 審核委員會

董事會已設立審核委員會，自本公司上市之日起正式運作並履行相應職責。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序，其中包括：提議聘請或更換外部審計師；監督公司的內部審計制度及其實施；負責內部審計師與外部審計師之間的溝通；審核財務信息及其披露；審核公司的風險管理及內部監控系統等。審核委員會的書面職權範圍可在聯交所及本公司網站查閱。

截至二零一九年末，審核委員會由三名成員組成，即黃龍德先生（主任）、閻小雷先生及劉凱湘先生，其中兩位成員為獨立非執行董事，一位成員為非執行董事。

二零一九年度，審核委員會共召開四次會議，對財務申報系統、合規程序、內部監控（包括本公司會計及財務部門員工的資源、資歷、培訓課程及預算是否充足）、風險管理系統及程序進行了審核並發表了合理意見。

董事會的決策未偏離、違背審核委員會就甄選、委任、退任或罷免外聘核數師作出的任何推薦建議。

同時，審核委員會審閱了本集團二零一九財政年度的第一季度及第三季度財務報表、中期業績及二零一八財政年度全年業績，審閱外部核數師的工作方案及相關審計工作安排，以及由羅兵咸永道就會計事宜及審計過程中的重大發現所編製的報告。

二零一九年度，審核委員會共召開四次會議，各委員出席情況載於本報告第68頁。

### 薪酬委員會

董事會已設立薪酬委員會，自本公司上市之日起正式運作並履行相應職責。薪酬委員會的主要職責為制定對董事及高級管理人員進行評估的標準及對彼等進行評估，以及確定和審閱高級管理人員的薪酬政策及計劃。薪酬委員會的書面職權範圍可在聯交所及本公司網站查閱。

## 企業管治報告

截至二零一九年末，薪酬委員會由五名成員組成，即包曉晨先生(主任)、陳宏良先生、金偉先生、黃龍德先生及劉凱湘先生，其中三位成員為獨立非執行董事，一位成員為非執行董事，一位成員為執行董事。

薪酬委員會已就個別執行董事及高級管理人員的薪酬方案向董事會作出推薦建議。

焦瑞芳女士自二零一九年六月十八日起不再擔任薪酬委員會委員。金偉先生自二零一九年六月十八日起擔任薪酬委員會委員。

二零一九年度，薪酬委員會共召開一次會議，對有關員工激勵機制進行了研究討論，各委員出席會議情況載於本報告第68頁。

### 提名委員會

董事會已設立提名委員會，自本公司上市之日起正式運作並履行相應職責。提名委員會的主要職責為研究董事會的架構、人數及組成，對董事及高級管理人員的候選人進行審查，並向董事會提出建議等。提名委員會的書面職權範圍可在聯交所及本公司網站查閱。

截至二零一九年末，提名委員會由五名成員組成，即徐和誼先生(主任)、尚元賢女士、葛松林先生、包曉晨先生及趙福全先生，其中三位成員為獨立非執行董事，兩位成員為非執行董事。

二零一九年度，提名委員會共召開二次會議，對董事、監事及高級管理人員的變動向董事會、監事會提出意見和建議。各委員出席會議情況載於本報告第68頁。

### 提名董事的方式和程序

董事可由股東或董事會提名。

股東提名：持有或合併持有本公司發行在外有表決權股份總數的3%以上股份的股東可以以書面提案方式向股東大會提出非職工代表擔任的董事候選人。上述提案應當在股東大會召開日至少14個營業日前送達本公司。

董事會提名：董事會可以在公司章程規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，提出董事候選人建議名單，並提交董事會審查。董事會確定董事候選人後，應以書面提案的方式向股東大會提出。遇有臨時增補董事的情況，由董事會提出董事候選人名單，提呈股東大會予以選舉或更換。

有關提名董事的意圖以及被提名人表明願意接受提名的書面通知，以及被提名人情況的有關書面材料，應在股東大會舉行日期不少於14個營業日前發給本公司。董事會應當向股東提供董事的簡歷和基本情況。

所有董事候選人名單於呈交董事會前，須經提名委員會進行審查，並向董事會及股東提出建議。其中，提名委員會審閱候選人的個人履歷，進行盡職調查，對該候選人的學歷背景、專業資格、與行業有關之經驗、品格及誠信等，並參考「董事會成員多元化的政策」，作出評估。對於獨立非執行董事，提名委員會根據企業管治守則及上市規則評估候選人之獨立性。就任期屆滿擬候選連任的董事而言，提名委員會審視候選人在任時之整體貢獻及表現（包括候選人於董事委員會會議、董事會會議及一般會議之出席率、其於董事會的參與程度及表現）。

### 股息政策

利潤分配政策概括如下：

本公司分配當年稅後利潤時，應當提取利潤的百分之十列入本公司法定公積金。提取法定公積金後，如經股東大會決議，本公司可從稅後利潤中提取任意公積金。本公司按公司章程彌補虧損和提取公積金後所餘稅後利潤，按照股東持有的股份比例分配，但公司章程規定不按持股比例分配的除外。

本公司可以下列形式（或同時採取兩種形式）分配股利：

- （一）現金；
- （二）股票。

本公司的利潤分配政策應盡量保持連續性和穩定性，並優先考慮現金分紅，具體分紅比例由股東大會作出決議。

本公司向內資股股東支付股利以及其他款項，以人民幣計價和宣佈，在股利宣佈之日後三個月內用人民幣支付；本公司向外資股股東支付股利及其他款項，以人民幣計價和宣佈，在股利宣佈之日後三個月內以外幣支付。兌換率應以宣派股利或其他分派當日前五個工作日中國人民銀行公佈的相關外幣兌人民幣的平均中間價折算。本公司股利的分配由股東大會以普通決議授權董事會實施。

## 董事會成員多元化政策

提名委員會已制定有關提名及委任新董事的「董事會成員多元化政策」。當中載明：董事候選人的選擇標準包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期等多元化因素，最終將按候選人的綜合能力及可為董事會作出的貢獻確定人選。董事會的組成情況（包括各位董事的性別、年齡、服務任期）將每年在年報中披露。

提名委員會審議董事會組成過程中將依照上述計量標準予以審議及採納。根據各董事的技能和經驗以及對本公司業務的適合度作出評估後，提名委員會認為，本公司在二零一九年度的董事會架構合理，符合「董事會成員多元化政策」的要求，無須作出調整。

## 多元化政策理由

本公司深信多元化是董事會有效成功運作的基礎，為達致可持續及均衡發展，本公司視董事會層面上的日益多元化為支持其實現戰略目標及可持續發展的一個關鍵元素之一，董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

有助於提名委員會及董事會確保董事會具備均衡且切合本公司業務需要的適合技能、經驗及多元化觀點。

公司作為汽車企業，在遴選董事候選人時對工業、經濟、管理等相關教育及汽車行業從業背景均納入多元化考慮範疇；

## 可計量目標

甄選人選將按照一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選之長處及可為董事會提供之貢獻而作決定。

## 執行及監察

提名委員會每年研究董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），對因公司戰略變化而引起的董事會變動提出建議，並根據委員會自身訂有涉及的董事會成員多元化的政策監督其執行。

於本報告日期，董事會在多元化層面之組成概述如下：

1. 性別：現有十五名董事中，一人為女士，十四人為男士；
2. 教育背景：現有十五名董事中，七人擁有博士學位；六人擁有碩士學位；兩人擁有學士學位；

3. 年齡：現有十五名董事中，六十歲及以上四人，六十歲以下十一人；
4. 職位：現有十五名董事中，一人為執行董事；九人為非執行董事；五人為獨立非執行董事；
5. 國籍：現有十五名董事中，十二人為中國籍，兩人為德國籍，一人為美國籍。

### 董事有關財務報表的財務申報責任

董事會應履行編製本集團二零一九年度財務報表的職責，以便真實、公平地反映本集團的生產經營狀況以及本公司的業績和現金流量。

本公司管理層已向董事會提供必要的闡釋及數據，使各位董事能對提交董事會批准的本公司財務報表進行審議。本公司每月已向董事會全體成員提供有關本公司表現狀況及前景的更新資料。

董事並不知悉本公司存在任何重大不確定因素，即可能致使本公司持續經營出現重大疑問的事件或狀況。

本公司及本集團二零一九年度的業績及於二零一九年末的財務狀況載於本報告第97頁至第103頁的經審計合併財務報表。

### 公司秘書

因工作調動，顧鑫先生自二零一九年一月十七日起不再擔任董事會秘書，並自二零一九年一月二十九日起不再擔任本公司公司秘書。王建輝先生擔任本公司的董事會秘書（自二零一九年一月十七日起生效）、公司秘書（自二零一九年一月二十九日起生效），負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序，遵守相關法律法規。為維持良好的企業管治並確保其符合上市規則及香港適用法律，本公司繼續委聘達盟香港有限公司公司秘書服務部主管李國輝先生為本公司的公司秘書助理，協助王建輝先生（內部主要聯絡人）履行其作為本公司公司秘書的職責。

二零一九年度，王建輝先生及李國輝先生分別已符合上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓的要求。

### 監控機制

#### 監事會

監事會由九名監事組成。職工代表監事由公司職工通過職工代表大會等民主方式選舉產生，非職工代表監事由股東大會選舉產生，監事任期三年，可連選連任。監事會的職權包括但不限於：對董事會編製的定期報告進行審核並提出書面審核意見；檢查本公司財務；對董事、高級管理

## 企業管治報告

人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；提議召開臨時股東大會等。

二零一九年度，監事會對本公司財務及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行了監督。共舉行了四次會議，會議出席率達（包括委託其他監事出席）100%，並列席了各次股東大會和董事會會議，認真履行監事會職責。

### 內部監控及風險管理

#### 董事會職責

董事會負責監督管理層對風險管理系統的設計、實施以及監控，確保本集團建立並維護有效的風險管理系統。董事會持續監督本集團的風險管理及內部監控系統，並最少每年檢討一次本集團的風險管理及內部監控系統的有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會下設的審核委員會負責對本公司風險管理及內部控制體系的運行情況進行定期或不定期的審查，確保體系運行的有效性。管理層每年至少一次向董事會作關於風險管理及內部控制系統運行狀況的報告。董事會及審核委員會均清楚，有效運行的風險管理和內部控制系統只能最大可能減少風險發生的可能性而不能徹底杜絕。董事會只會做出合理的而不是絕對的保證不會有風險事件發生。

#### 風險管理及內部控制體系

本公司由經營企劃部和審計部負責風險管理及內部控制運行維護及評價職能。其中經營企劃部是本公司風險管理及內部控制體系建設及體系運行工作的牽頭部門，負責提供風險管理及內部控制相關工作機制、通用化的風險管理及內部控制方法和工具並設計相關工作模板，建立風險管理相關組織機構，與人力資源部一起組織風險及內控相關專業培訓，建立風險及內控業務流程及激勵機制和溝通機制。審計部負責組織風險管理及內部控制的自我評價工作及委託第三方實施風險管理及內部控制評價工作。

董事會已檢討本集團二零一九年度風險管理及內部監控系統於該年度有效性，並認為該等系統有效及足夠。

本公司建立了一套包含三道防線的全面風險管理體系：第一道防線是由流程體系、內部控制體系和風險數據庫構成的全面風險管理防線；第二道防線是基於風險經理制的重點風險管控防線；第三道防線是以獨立性和專業性著稱的審計工作。三道防線相互配合共同構築起一道全面完善、重點突出、強調協同、專業互補的風險管理系統。

本公司在風險管理工作中通過風險經理制，將風險管理責任和壓力落實到各業務單元，並層層傳遞到基層的每一個責任人。風險經理由副總裁級別擔任，負責在自己所負責的業務領域內建立專業化的風險管理體系，推動由專業的人士應用專業的風險管理工具和方法進行風險識別、風險分析、風險監控和必要的風險應對。本公司的風險管理與內部控制體系是一套博採眾長，自成體系的全面風險管理體系。如，《風險管理與內部控制手冊》的編製借鑑了COSO-ERM<sup>7</sup>、《企業風險管理整合框架》和五部委聯合發佈的《內部控制工作指引》，風險數據庫的建設借鑑了風險

管理專業機構的「風險智能圖」和國務院國有資產監督管理委員會《全面風險管理工作指引》。整個風險管理和內部控制體系有如下幾個特點：

1. 全面系統。第一道防線以流程體系、風險數據庫和《風險管理與內部控制手冊》為基礎構建了一個涉及全員、全價值鏈的風險防控網絡。
2. 重點突出。第二道防線通過風險經理制層層落實風險責任，積極推動由專業的人通過專業的方法進行專業風險管理的工作理念，構建了一套由總裁親自擔任主任的風險管理委員會，各副總裁擔任風險經理並負責在所負責的領域內建立一套由風險專員、風險聯絡員和風險內訓師等構成的專業風險管理團隊。風險管理主責部門負責建立一套月度重點風險報告機制。
3. 專業協同。通過風險經理制落實了由專業的人通過專業的方法實施專業的風險管理的專業性，對於風險級別較高的風險項，各單位全力配合做好風險應對的準備工作，必要時啟動應急預案。

7 COSO是美國反虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會(The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)的英文縮寫。二零零四年九月該組織正式頒佈了《企業風險管理整合框架》(COSO-ERM)。二零一四年啟動了首次框架的修訂工作，並於二零一七年九月發佈了最新修訂版《企業風險管理框架》(COSO-ERM)。

## 企業管治報告

本集團每年一次進行涵蓋該年度的全面風險管理和內部控制體系的自評價工作，通過設計完整性和運行有效性兩個維度的數百個指標的評價進行體系評審。二零一九年度風險與內控自評價工作涉及181項設計完整性指標和440項運行有效性指標，共621項指標。對於評審過程中發現的缺陷項，採用專項整改工作，指定第一責任人，明確整改方案、交付物和進度要求，在限期之內完成整改工作。

### 處理及發佈內幕消息的程序

本集團建立由內部重大信息聯繫人組成的內部監控信息報送合規體系，主要包括定期重大信息報送、以及臨時重大信息報送，以確保本集團內部信息的高效、有序的傳送與使用；同時，信息披露管理部門結合本集團實際運營情況，及監管政策變化與資本市場關注熱點等情況，按照監管要求，主動獲取並甄別對本集團股價造成異常波動的敏感信息，確保本集團內幕消息的主動獲取與識別，形成「主動報送」與「主動監測」的雙向二維信息監控合規體系。

本公司制定並發佈了《信息披露管理制度》、《內部重大信息報送管理辦法》等制度作為處理及發佈內幕消息程序的內部監控保障措施，並於本集團適用。

### 核數師酬金

本公司聘用羅兵咸永道和普華永道中天擔任本公司二零一九年度國際財務報告準則和中國企業會計準則下的年度財務報表核數師，並授權本公司管理層決定其服務酬金。

二零一九年度，已支付或應付予本公司上述核數師的審核及相關服務的酬金總額總計人民幣8.0百萬元，並無非核數服務費用。

### 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本公司的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

### 信息披露

本公司重視履行法定信息披露義務，嚴格遵守上市規則關於信息披露的管治規定，嚴格按照信息披露的編報規則及程序，及時、準確、完整地披露可能對投資者決策產生實質性影響的信息，確保所有股東平等、充分地獲知公司信息。

二零一九年度，本公司依照上市規則共發佈62份公告。本公司公告均在聯交所網站和公司網站上刊登，詳細內容請登陸www.hkex.com.hk 和www.baicmotor.com 查詢。

### 投資者溝通

為促進有效溝通，本公司採取股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的良好溝通，並設有網站(www.baicmotor.com)以及投資者查詢渠道(電話：+86 10 5676 1958；+852 3188 8333；郵箱：ir@baicmotor.com)，本公司會於網站刊登有關業務營運及發展的最新情況、企業管治常規及其他數據，以供公眾人士讀取。

本公司的股東大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司董事長及董事會各專門委員會主任委員將力爭出席股東周年大會解答股東提問。本公司的外部核數師也將出席上述股東大會，並解答相關提問。

### 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司將以獨立議案的形式提交股東大會審議各事項(包括選舉個別董事)。提交股東大會審議的議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

根據公司章程，單獨或者合計持有本公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東，可要求召開臨時股東大會。有關要求可以書面形式向董事會提出，要求董事會召集臨時股東大會，以處理有關要求所指明的事項。股東大會須於股東提出該要求後兩個月內舉行。

根據公司章程，單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會。董事會應當在收到提案後兩日內通知其他股東，並將該臨時提案提交股東大會審議。該書面提案應交到予董事會。關於建議某人參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可通過前述渠道進行。

### 公司章程

於二零一八年十二月二十八日，本公司的二零一八年第二次臨時股東大會審議通過對公司章程的若干修訂。經修訂的公司章程已於二零一九年五月十五日上載於聯交所及本公司網站，以供公眾人士讀取。

## 董事、監事和高級管理人員

截至最後實際可行日期，董事、監事和高級管理人員簡介如下：

### 董事

**徐和誼**先生，一九五七年十一月出生，管理學博士、享受國務院特殊津貼的教授級高級工程師，**現任本公司董事長、黨委書記和非執行董事**，同時擔任北汽集團董事長和黨委書記，北汽藍谷新能源科技股份有限公司（「北汽藍谷」）（股份代碼：600733.SH）的董事長，亦兼任北京奔馳董事長、北汽新能源董事長，同時擔任中共十八大代表、中共十九大代表、十二屆全國人大代表、十一屆北京市委委員、十二屆北京市政協常委、十三屆全國政協委員、第十三屆北京市政協委員和中汽協副會長等職務。

徐先生有三十餘年的行業和管理經驗，自二零零二年七月到北汽集團工作，曾擔任多個職務，包括北京汽車工業控股有限責任公司（「北汽控股」）及北汽集團董事長和黨委書記等。

徐先生自二零一零年九月二十日起擔任本公司董事長和非執行董事。

**尚元賢**女士，一九六六年二月出生，經濟學學士、註冊會計師、高級會計師、正高級經濟師，**現任本公司非執行董事**，同時擔任北汽集團董事會秘書兼董事會辦公室主任。

尚元賢女士先後擔任寧夏石嘴山市審計事務所審計部主任、副所長，信永中和會計師事務所審計部經理，中國寰島（集團）公司審計部副經理、經理、財務部經理，北汽控股國有資產管理部副經理、部長，北汽集團國有資產管理部部長、資本運營部部長、資本運營總監兼資本運營部部長、董事會辦公室主任。尚元賢女士現任渤海汽車系統股份有限公司（「渤海汽車」）（股份代碼：600960.SH）董事及北汽集團董事會秘書兼董事會辦公室主任。

尚女士自二零一八年六月二十九日起擔任本公司非執行董事。

## 董事、監事和高級管理人員

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

閻小雷先生，一九七五年七月出生，博士、正高級經濟師、特許金融分析師(CFA)、註冊會計師(CPA)，**現任本公司非執行董事**，以及北汽集團證券與金融總監職務，兼任北汽集團下屬北汽藍谷(股份代碼：600733.SH)董事、北京北汽騰龍汽車服務貿易股份有限公司(「北汽騰龍」)董事，以及渤海汽車(股份代碼：600960.SH)董事；並兼任中國財政科學研究院碩士研究生導師、中央財經大學碩士研究生導師。

閻先生曾任職於本公司。

閻先生自二零一八年六月二十九日起擔任本公司非執行董事。

陳宏良先生，一九六五年一月出生，工學碩士、研究員級高級工程師。**現任本公司執行董事、總裁和黨委副書記**，兼任北京現代董事長，北京奔馳董事，福建奔馳董事長，奔馳銷售董事，奔馳租賃董事，北汽香港董事長，中國汽車工業協會理事，北京汽車行業協會常務理事，北京汽車經濟研究會常務理事。

陳先生具有近三十年的汽車行業經驗，自一九八八年二月至二零一七年三月期間，曾任南京汽車製造廠車間副主任、主任、副廠長等職務，南京依維柯汽車有限公司車身廠副廠長、總經理副主任、採購部部長、總裝廠廠長兼黨

委書記、副總經理、黨委副書記，北汽集團乘用車事業部副總經理，株洲分公司總經理和黨委書記，本公司黨委委員、專務副總裁兼北京奔馳黨委書記、高級執行副總裁。

陳先生自二零一七年六月二十三日起擔任本公司執行董事。

謝偉先生，一九七零年六月出生，管理學博士，**現任本公司非執行董事**，兼任北京汽車研究總院有限公司黨委書記、院長。

謝先生先後擔任北京奔馳生產計劃科高級經理、物流部代理總經理，北京汽車研究總院有限公司人力資源部部長，北京現代人力資源部部長、黨委委員、管理本部本部長，本公司黨委委員、副總裁。

謝先生自二零一八年六月二十九日起擔任本公司非執行董事。

邱銀富先生，一九六七年十一月出生，工商管理碩士、冶金設備高級工程師，**現任本公司非執行董事**，並擔任北京首鋼股份有限公司(「首鋼股份」)董事及首鋼京唐鋼鐵聯合有限責任公司黨委書記、董事長。

## 董事、監事和高級管理人員

邱先生有二十餘年的行業及管理經驗，自一九八九年八月至二零一二年十一月擔任包括河北省首鋼遷安鋼鐵有限責任公司副總經理在內的多個職務。

邱先生自二零一三年六月二十四日起擔任本公司非執行董事。

**Hubertus Troska**先生，一九六零年三月出生，德國籍，英國語言及文學專業學士，**現任本公司非執行董事**、北京奔馳副董事長和董事，自二零一二年十二月十三日擔任戴姆勒管理委員會成員至今，並在大中華區的戴姆勒子公司或合資公司擔任董事長或董事會成員，負責戴姆勒大中華區（包括香港，澳門和台灣地區）業務，涵蓋乘用車、卡車、新能源車和金融服務。

Troska先生有三十餘年汽車行業經驗，在戴姆勒擔任過多個國際管理崗位。來中國任職之前，他曾領導梅賽德斯－奔馳卡車，梅賽德斯－AMG有限公司以及梅賽德斯－奔馳轎車銷售的產品營銷工作。他亦曾在土耳其、美國和墨西哥的戴姆勒分公司擔任管理工作。

Troska先生自二零一三年十一月十八日起擔任本公司非執行董事。

**Harald Emil Wilhelm**先生，一九六六年四月出生，德國籍，工商管理碩士，**現任本公司非執行董事**，自二零一九年四月一日起擔任戴姆勒管理委員會成員至今，並自二零一九年五月二十二日起在戴姆勒負責財務和控制以及金融服務及移動出行部門。Wilhelm先生自二零二零年四月一日起，亦擔任梅賽德斯-奔馳股份有限公司首席財務官。

Wilhelm先生自任職德國航空航天股份有限公司起，至今有近三十年的企業管理經驗。自二零零零年起，他曾在空客集團擔任多個財務管理職位，並自二零一二年六月擔任空客集團及空客商用飛機的首席財務官。在於空客集團任職之前，Wilhelm先生於戴姆勒奔馳航空航天股份有限公司擔任併購副總裁。

Wilhelm先生自二零一九年六月十八日起擔任本公司非執行董事。

**金偉**先生，一九七二年九月出生，管理學碩士，**現任本公司非執行董事**，並擔任北京國有資本經營管理中心投資管理一部總經理。

金偉先生有近二十年的企業管理經驗，先後擔任北京國富投資管理有限公司行業研究主管，北京國際電力開發投資公司投資銀行部資本運營主管、計劃財務部副經理，北京能源投資（集團）有限公司產權管理部副經理，北京能源投資（集團）有限公司資產管理分公司籌備處副主任、副總經理，北京國有資本經營管理中心融資管理部副總經理、股權管理部副總經理。金偉先生於二零一七年四月至

二零一九年一月期間掛職任國家外匯管理局綜合司(政策法規司)司長助理,自二零一四年二月至今擔任北京國有資本經營管理中心投資管理一部總經理。

金先生自二零一九年六月十八日起擔任本公司非執行董事。

**雷海先生**,一九六八年十一月出生,工商管理碩士,現任本公司非執行董事,並擔任北京能源集團有限責任公司實業投資部副部長。雷先生有近二十多年的企業管理經驗,先後擔任北京國際電力開發投資公司創業投資部項目經理,北京能源投資(集團)有限公司科技實業投資部項目經理,北京能源投資(集團)有限公司資產管理分公司籌備處項目經理、綜合部經理,北京能源投資(集團)有限公司實業管理部項目二處處長、實業管理部主任助理。

雷先生自二零一八年六月二十九日起擔任本公司非執行董事。

**葛松林先生**,一九五五年九月出生,機械工程博士,現任本公司獨立非執行董事,並擔任中國汽車工程學會副秘書長、研究員級高級工程師。

葛先生有二十餘年汽車行業經驗,自一九九七年至二零一六年先後擔任機械工業部汽車工業司高級工程師、合肥工業大學汽車系副教授、機械工業部工業司高級工程師,並

於二零一二年至二零一六年先後兼任《汽車工程》學術期刊主編、合肥工業大學兼職教授、江蘇大學兼職教授、長沙理工大學兼職教授及上海交通大學學術委員。

葛先生自二零一七年四月二十一日起擔任本公司獨立非執行董事。

**黃龍德先生**,一九四八年三月出生,商業學博士,英國特許公認會計師公會資深會員,香港稅務學會認證的註冊稅務師,現任本公司獨立非執行董事,並擔任黃龍德會計師事務所有限公司首席執業董事。

黃先生有四十餘年的財務及管理經驗,曾獲得多項榮譽,包括獲得英女皇頒授的榮譽獎章,獲香港特別行政區政府委任為非官守太平紳士,並獲香港特別行政區政府頒授的銅紫荊星章。

黃先生目前亦擔任中渝置地控股有限公司、銀河娛樂集團有限公司、中國油氣控股有限公司、奧思集團有限公司、盈利時控股有限公司以及利寶閣集團有限公司的獨立非執行董事。黃先生於二零零八年三月二十八日至二零一七年十月十二日擔任瑞年國際有限公司的獨立非執行董事、於二零一零年六月二十八日至二零一七年五月九日擔任廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(前稱廣州藥業有限公司)的獨立非執行董事。

## 董事、監事和高級管理人員

黃先生自二零一四年十二月二日起擔任本公司獨立非執行董事。

**包曉晨**先生，一九六六年四月出生，美國籍，工學學士學位、理學碩士、工商管理碩士，**現任本公司獨立非執行董事**，並擔任美合(中國)管理諮詢有限公司董事和總經理。

包先生有二十餘年行業及管理經驗。一九九二年六月至二零一三年九月先後擔任包括克萊斯勒汽車公司北美產品質量工程師、產品可靠性專家、整車開發產品保證專家，戴姆勒克萊斯勒汽車公司北美供貨商保修費用專家，美國EDS/科爾尼公司中國副理/項目經理，美國EDS PLM/UGS優集系統公司大中華區汽車業務總監，摩托羅拉汽車電附屬公司的中國運營和銷售總經理，德爾福汽車系統(中國)有限公司亞太銷售及市場總監、電子與安全亞太業務平台總監，埃森哲(中國)有限公司以及埃森哲(美國底特律)公司董事經理在內的多個職務。

包先生自二零一四年十二月二日起擔任本公司獨立非執行董事。

**趙福全**先生，一九六三年十二月出生，工學博士，**現任本公司獨立非執行董事**，清華大學車輛與運輸學院教授、博士生導師，汽車產業與技術戰略研究院院長。

趙先生有二十餘年的業內經驗，自一九九七年四月至二零零四年三月擔任美國戴姆勒-克萊斯勒公司資深工程專家以及研究總監，自二零零四年四月至二零零六年九月擔任瀋陽華晨金杯汽車有限公司副總裁兼研發中心總經理，二零零七年二月至二零一三年四月擔任吉利汽車研究院院長，自二零零六年十一月至二零一三年五月擔任浙江吉利控股集團副總裁及吉利汽車控股有限公司執行董事。

趙先生自二零一四年十二月二日起擔任本公司獨立非執行董事。

**劉凱湘**先生，一九六四年十二月出生，法學博士，**現任本公司獨立非執行董事**，並為北京大學法學院教授和博士生導師、中國商法學研究會副會長、中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、新加坡國際仲裁中心仲裁員。

劉先生有二十餘年的法律工作經驗，曾於一九八七年七月至一九九九年五月擔任北京工商大學法律系副主任和教授，於一九九九年五月至今擔任北京大學法學院教授和博士生導師。

劉先生目前亦擔任重慶小康工業集團股份有限公司、人民網股份有限公司、北京韓建河山管業股份有限公司獨立董事。

劉先生自二零一四年十二月二日起擔任本公司獨立非執行董事。

### 監事

顧章飛先生，一九六六年九月出生，工學學士，高級管理人員工商管理碩士，高級工程師。現任監事會主席。

顧章飛先生具有近三十年企業管理經驗，曾任首鋼北鋼公司備件處科長、副處長，原料處處長，總經理助理；首鋼總公司機動部備件處副處長，處長；首鋼總公司銷售公司副總經理，總經理兼北京首鋼新鋼有限公司副總經理；秦皇島首秦金屬材料有限公司黨委副書記、董事、總經理；首鋼總公司總經理助理兼首鋼京唐鋼鐵聯合有限責任公司黨委副書記、紀委書記，黨委書記、紀委書記；首鋼總公司總經理助理兼北京首鋼股權投資管理有限公司黨委書記、董事長；北京市國有企業監事會副局級專職監事。

顧先生自二零一七年十二月五日起擔任本公司監事會主席。

王敏先生，一九六六年一月出生，工業工程專業碩士、高級會計師，現任本公司股東代表監事，並擔任北汽集團專職監事辦公室主任等職務。

王敏先生有逾三十年財務管理及企業管理經驗。曾經擔任多個職務，包括曾任首鋼總公司計財部價稅處利稅管理員、處長助理及副處長，首鋼股份總會計師、本公司副總裁、北京騰龍行汽車貿易有限公司總經理、北汽騰龍總經理等職務。

王先生自二零一六年十二月二十八日起擔任本公司監事。

姚舜先生，一九八一年十二月出生，材料加工工程專業本科及碩士、金融學專業在職碩士、軋鋼中級工程師。現任本公司股東代表監事，兼任中國首鋼國際貿易工程有限公司黨委副書記、董事、副總經理（主持工作）。

姚舜先生有十餘年相關業務及管理工作經驗，曾任首鋼技術研究院板帶所科研員、技術管理處專業員、汽車板推進處綜合管理組組長、汽車板推進處處長助理及汽車板推進

## 董事、監事和高級管理人員

處副處長，首鋼股份技術質量部副部長兼北京首鋼冷軋薄板有限公司（「首鋼冷軋」）副總經理，首鋼股份製造部副部長兼首鋼冷軋副總經理、總經理，首鋼冷軋黨委副書記、總經理。

姚先生自二零一七年十二月五日起擔任本公司監事。

**孟猛**先生，一九七三年五月出生，工商管理碩士，**現任本公司股東代表監事**，兼任北京工業發展投資管理有限公司副總經理。

孟猛先生先後擔任中鴻信建元會計師事務所有限責任公司及中鴻資產評估有限責任公司部門經理，中國網絡通信集團有限公司財務部、法律與內部風險控制部副處長，中國網絡通信集團有限公司風險管理與法律事務部處長，中國聯合網絡通信集團有限公司法律與風險管理部、財務部處長，海容通信集團有限公司財務融資部、內部審計部總監，自二零一八年一月至今擔任北京工業發展投資管理有限公司副總經理。

孟先生自二零一八年十二月二十八日起擔任本公司監事。

**王彬**女士，一九八二年六月出生，法學學士、工商管理碩士，**現任本公司職工代表監事**、本公司黨委副書記、工會主席，本公司汽車研究院黨委副書記、工會主席。

王女士有十餘年的管理經驗。先後擔任北京現代公關部主管、團委書記，北京汽車研究總院有限公司行政事務部部門負責人，北汽集團團委書記，本公司黨委工作部部長、團委書記，汽車研究院黨委書記、紀委書記、工會主席。

王女士自二零一七年十二月五日起擔任本公司職工代表監事。

**李承軍**女士，一九六八年四月出生，畢業於北京第二汽車製造廠技工學校車工專業及北京市委黨校法律專業，高級政工師，**現任本公司職工代表監事**、黨委委員、紀委書記，北汽集團紀委常委。

李女士有三十多年的工作經驗，先後擔任北京第二汽車製造廠職工，北京輕型汽車有限公司宣傳幹事，北京現代黨群工作部主管、公關接待科科長，北汽控股工會女工委員會主任、工會副主席，北汽集團紀委常委、工會副主席。李女士自二零一三年八月二十九日至二零一七年十二月五日擔任本公司職工代表監事，自二零一七年一月至今擔任本公司黨委委員、紀委書記。

李女士自二零一九年三月十九日起擔任本公司職工代表監事。

**李雙雙**先生，一九八二年一月出生，持有碩士學位，為高級政工師、工程師，**現任本公司職工代表監事**，兼任北京現代黨委副書記、紀委書記、工會主席。

李先生擁有十餘年管理經驗，曾任北京現代團委書記，北汽集團黨委組織部黨建主管，北汽國際黨委副書記、紀委書記、工會主席，本公司黨委委員、紀委書記。

李先生自二零一七年十二月五日起擔任本公司職工代表監事。

**龐民京**先生，一九五五年十月出生，持有學士學位，為資深律師，**現任本公司獨立監事**。

龐先生有三十餘年的法律經驗。龐民京先生畢業於中國政法大學，獲頒學士學位。龐民京先生榮獲「全國優秀律師」稱號，並獲政府部門准許從事證券法律業務及國有企業改制業務資格，是全國首批執業企業法律顧問之一。曾任北京市公安局幹部、北京市第二律師事務所律師、北京市北方律師事務所的合夥人、北京市北方律師事務所主任。

龐先生自二零一五年七月二十四日起擔任本公司獨立監事。

**詹朝暉**先生，一九六九年五月出生，持有碩士學位，為註冊會計師、註冊資產評估師、註冊稅務師及國際註冊內部審計師，**現任本公司獨立監事**。

詹先生有二十餘年的會計、企業管理經驗，曾任福建省石油總公司邵武分公司的潤滑油公司總經理助理、北京礦冶研究總院的環境科學研究所項目組長、北京華夏天海會計師事務所及北京華榮建資產評估事務所項目經理、華夏中才(北京)會計師事務所的部門經理、合夥人、華夏嘉

## 董事、監事和高級管理人員

誠(北京)資產評估有限公司董事長、北京天圓開資產評估有限公司的副總經理；並自二零一三年起，成為北京市國資委評估報告審核委員會專家。

詹先生自二零一五年七月二十四日起擔任本公司獨立監事。

### 高級管理人員及公司秘書

陳宏良先生的簡介可參閱本章節「董事」部份。

陳先生自二零一七年三月六日起擔任本公司總裁。

陳巍先生，一九六九年六月出生，工學學士、EMBA碩士、高級工程師，現任本公司副總裁，兼任北京奔馳黨委書記、高級執行副總裁。

陳巍先生具有二十餘年汽車行業經驗，先後擔任北京吉普汽車有限公司產品工程部助理工程師、工程師、駐美辦現場工程師、車身工程科內飾組長、車型開發科科長、生產計劃科科長，北京奔馳—戴姆勒·克萊斯勒汽車有限公司部門總監兼總裝車間經理、公司事務與法務部總經理兼黨總支書記等職務，北京奔馳事務與法律部總經理兼黨總支書記、黨委委員、生產製造副總裁。

陳先生自二零一七年六月十五日起擔任本公司副總裁。

劉宇先生，一九七六年十一月出生，工學學士、工商管理碩士，現任本公司副總裁，兼任北京現代黨委書記、董事、常務副總經理。

劉先生有十餘年汽車行業經驗，自一九九九年先後擔任北方科技信息研究所研究員，一汽大眾銷售有限公司奧迪銷售部區域經理，北京現代南區事業部部長，北汽集團乘用車事業部副總經理，本公司銷售本部副本部長、北京汽車銷售有限公司副總經理、總經理，本公司採購中心主任、汽車研究院院長。

劉先生自二零一六年八月二十四日起擔任本公司副總裁。

黃文炳先生，一九七三年三月出生，大學本科學歷、高級工程師，現任本公司副總裁，兼任汽車研究院黨委書記、生技中心主任、運營中心主任，動力總成執行董事，廣州公司執行董事，北京北內發動機零部件有限公司執行董事，北汽動力系統(株洲)有限公司執行董事，中發聯(北京)技術投資有限公司董事長，META發動機與新能源技術有限公司監事會主席，北京北汽德奔汽車技術中心有限公司董事長。

## 董事、監事和高級管理人員

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

黃先生有二十餘年汽車行業經驗，自一九九五年起先後擔任躍進汽車集團公司質量管理部技術員，南京FIAT總裝廠質量主管，躍進汽車集團無錫分公司質量管理部部長，長沙眾泰汽車工業有限公司質量管理部部長，本公司株洲分公司質量管理部負責人、質量控制部部長、副總經理，本公司質量中心副主任，本公司株洲分公司總經理。

黃先生自二零一七年三月六日起擔任本公司副總裁。

**吳周濤先生**，一九七六年十一月出生，工商管理碩士。現任本公司副總裁，兼任北京汽車銷售有限公司執行董事、黨委書記、總經理。

吳周濤先生具有近二十年市場營銷及企業管理的豐富經驗，自一九九九年八月先後擔任一汽集團公司客車底盤廠區域經理，一汽轎車貿易有限公司區域經理、網絡主管，北京現代銷售部職員、銷售物流科科長、北區事業部部長、銷售管理部部長、銷售副本部長、北京現代副總經理。

吳先生自二零一八年三月二十二日起擔任本公司副總裁。

**李德仁先生**，一九六六年十月出生，經濟學學士、法學碩士、工商管理碩士，正高級會計師，現任本公司副總裁，兼任財經中心主任、投資規劃中心主任，兼任北京現代董事、北京奔馳董事，北汽財務董事，北現金融董事，奔馳銷售監事，福建奔馳監事，現代首選二手車副董事長。

李德仁先生具有二十餘年的財務、審計及企業管理經驗，曾任河北承德財經學校團委副書記，河北承德鋼鐵集團副總會計師，河北承德新新鈦股份有限公司(股份代號：600357.SH)財務負責人，北京建龍鋼鐵集團財務總監、審計總監，北京百多安科技有限公司財務總監、山東分公司總經理，本公司北京分公司項目建設組副組長、副總經理，本公司財經中心副主任，本公司財經中心研發財務部部長，動力總成黨委委員、財務總監兼財務管理部部長，本公司總裁助理。

李先生自二零一七年六月十五日起擔任本公司副總裁。

## 董事、監事和高級管理人員

楊學光先生，一九七二年九月出生，工學學士，工程師，現任本公司副總裁，兼任質量中心主任、管理中心主任。

楊學光先生有二十餘年汽車行業經驗，自一九九五年起先後擔任北京輕型汽車有限公司職員，北京北照奧林巴斯光學有限公司技術支持，中國科學院電子學研究所加工中心主任，北京現代轎車廠總裝車間職員、質量部總裝檢查二科科長，本公司北京分公司質量部部長，本公司質量中心北分質控部部長、質量中心副主任兼北分質控部部長、採購中心副主任兼零部件採購部部長。

楊先生自二零一八年一月二十二日起擔任本公司副總裁。

王建輝先生，一九七七年八月出生，冶金機械專業學士及工商管理碩士，現任本公司董事會秘書、公司秘書、投資規劃中心副主任，兼任北京現代董事、福建奔馳董事、北京北汽大世汽車系統有限公司（「北汽大世」）董事長、北現金融董事、北現租賃董事、奔馳租賃監事、北京李爾現代坦迪斯汽車系統有限公司董事、首鋼冷軋董事。

王建輝先生擁有豐富的法人治理、投資管理及資本運作經驗。自二零零七年起先後擔任北汽投資項目管理部經理，本公司投資管理部經理，北京北汽大世汽車系統有限公司生產總監、綜合管理總監及副總經理，本公司規劃中心專業總師。

王先生自二零一九年一月十七日起擔任本公司董事會秘書，自二零一九年一月二十九日起擔任本公司公司秘書。

上述高級管理人員任期至本公司第三屆董事會任期期滿為止。



羅兵咸永道

致北京汽車股份有限公司股東  
(於中國註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

北京汽車股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第97至175頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 內部開發費用資本化；
- 對與北京品牌乘用車業務相關的不動產、廠房及設備、土地使用權及無形資產進行減值評估；
- 保修成本的估計。

### 關鍵審計事項

#### 內部開發費用資本化

請參閱合併財務報表附註5(關鍵會計估計和判斷)和附註9(無形資產)。

貴集團發佈的新款車型需要內部研究開發項目的支出。當項目成本滿足會計準則中的資本化要求時，管理層將其予以資本化。內部開發費用人民幣2,401百萬元在二零一九年度列為無形資產增加予以資本化。

考慮到內部研究開發項目的支出是否滿足會計準則中的資本化標準涉及重大判斷，我們尤為關注此部分，特別是：

- 開始資本化的時間；
- 項目的技術可行性；以及
- 項目未來產生足夠經濟效益的可能性。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們理解並評估了管理層識別的與內部開發費用資本化以及後續計量相關的關鍵控制的設計。我們對該等控制進行了測試，並對存在重大內部開發支出的項目進行了實質性細節測試，如下所示：

- 我們了解到管理層對於處於開發階段的項目如何滿足相關會計準則的具體要求，及其對歸屬於該項目的成本予以資本化是否適當的考慮。
- 我們還對負責所選項目的分項目開發經理進行了面談，以獲得支持管理層解釋的佐證(如項目進度報告)。
- 我們對所選單個項目產生的費用的樣本進行了測試，並通過我們對項目的理解對該費用的性質和必要性進行評估，以判斷該費用是否直接歸屬於所選項目。

基於上述，我們發現管理層在評估內部開發費用的資本化條件時所採用的判斷為我們收集的證據所支持，並與我們的理解相符。

## 關鍵審計事項

對與北京品牌乘用車業務相關的不動產、廠房及設備、土地使用權及無形資產進行減值評估

請參閱合併財務報表附註5(關鍵會計估計和判斷)、附註7(不動產、廠房及設備)、附註8(土地使用權)及附註9(無形資產)。

北京品牌乘用車業務構成單獨現金產出單元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，北京品牌乘用車業務存在經營虧損，與該業務相關的不動產、廠房及設備、土地使用權及無形資產有重大餘額。

管理層已聘用獨立估值師對該現金產出單元的可回收金額進行確定，即其使用價值。該評估涉及複雜和主觀的判斷和假設，如未來現金流量預測採用的收入、毛利潤、其他經營成本預測、收入的長期增長率和折現率等。

根據管理層的上述評估，截至二零一九年十二月三十一日，該現金產出單元的使用價值高於其賬面淨值。

考慮到與北京品牌乘用車業務相關的不動產、廠房及設備、土地使用權及無形資產有重大餘額，且確定該現金產出單元可回收金額時涉及判斷及運用估計，故我們尤為關注此部分。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

北京品牌乘用車業務的可回收金額根據其使用價值確定，金額為此現金產出單元預期產生的未來現金流量的現值，對此我們執行以下主要審計程序：

1. 我們對估值師的能力、獨立性和誠信進行了評估。我們閱讀了估值師報告，並評估了估值方法。
2. 我們對折現現金流量預測所採用數據的一致性和合理性進行了測試和評估，並對管理層採用的關鍵假設進行了評估，主要關於以下方面：
  - 將此現金產出單元的銷售預算、毛利潤和其他經營成本與實際業績和歷史財務數據進行了對比。對銷售預算，我們還將其與 貴集團的戰略計劃進行了對比；及
  - 將折現率與可對比公司的資本成本和歷史加權平均資本成本進行對比，同時考慮區域特定因素。

基於可獲得的證據，我們發現管理層的折現現金流量預測所採用的數據和關鍵假設為我們收集的證據所支持。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

### 保修成本的估計

請參閱合併財務報表附註5(關鍵會計估計和判斷)和附註25(撥備)。

貴集團主要在車輛銷售時或當確定保修義務很可能發生並能合理估計時確認銷售車輛的預期保修成本。如附註25中所披露，截至二零一九年十二月三十一日，貴集團的預提保修成本餘額為人民幣4,634百萬元。在此過程中，管理層採用的關鍵判斷為管理層對所售車輛的預估單位保修成本的確定。

考慮到保修成本的估計需根據對實際保修成本產生影響的事實和情況不時地進行調整，涉及判斷及假設，我們尤為關注此部分。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

在評估保修撥備時，我們對管理層對保修成本的識別和量化過程進行了解，並對相關控制進行了測試。

我們還對銷量重大的車型的保修成本進行了以下測試：

- 我們對管理層基於單位成本和銷量的保修撥備計算的準確性進行了測試，並將當期該車型的銷量與相關銷售記錄進行了對比。
- 我們通過與貴集團對每種車型的歷史維修成本的數據進行對比來評價本年銷售車輛的單位保修成本預估的合理性，並和貴集團生產和銷售的類似車型的單位保修成本進行對比。
- 關於以前期間記錄並在本年支付的保修成本，我們將保修撥備金額與支付金額進行了對比，檢查是否存在重大差異，並檢查管理層對以往期間保修撥備是否適當進行了合理性重估。此外，我們和管理層討論了是否存在年末之後發生的可能對年末保修撥備預估產生重大影響的任何重大產品缺陷的跡象。

我們認為管理層採用的假設和運用的判斷為收集的證據所支持。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，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合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

## 獨立核數師報告

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是曾文滄。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二零年三月二十六日

# 合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

		於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備	7	46,329,140	43,217,822
土地使用權	8	7,201,549	7,378,380
無形資產	9	13,039,160	13,123,352
採用權益法核算的投資	11,12	16,104,148	16,185,648
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	13	1,278,650	1,742,729
遞延所得稅資產	14	10,540,458	7,925,601
其他非流動資產		659,261	701,180
		<b>95,152,366</b>	90,274,712
<b>流動資產</b>			
存貨	15	19,924,603	18,962,575
應收賬款	16	21,586,635	21,988,198
預付供應商	17	310,089	465,988
其他應收款和預付賬款	18	5,037,690	4,132,578
受限制現金	19	1,878,104	820,174
現金及現金等價物	20	49,322,499	35,389,883
		<b>98,059,620</b>	81,759,396
<b>總資產</b>		<b>193,211,986</b>	172,034,108
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有人的資本和儲備</b>			
股本	21	8,015,338	8,015,338
永續債券	22	1,998,160	1,998,160
其他儲備	23	21,008,386	21,041,578
留存收益		19,381,328	17,360,387
		<b>50,403,212</b>	48,415,463
<b>非控制性權益</b>		<b>22,223,988</b>	20,822,318
<b>總權益</b>		<b>72,627,200</b>	69,237,781

# 合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	24	9,542,718	14,907,282
租賃負債	7(c)(i)	18,034	-
遞延所得稅負債	14	731,315	758,006
撥備	25	2,507,635	2,620,030
遞延收益	26	3,487,262	4,084,833
		<b>16,286,964</b>	22,370,151
<b>流動負債</b>			
應付賬款	27	44,707,450	38,632,933
合同負債	28	950,986	234,226
其他應付款及預提賬款	29	38,024,236	28,789,066
當期所得稅負債		4,437,845	1,992,153
借款	24	14,019,499	8,955,960
租賃負債	7(c)(i)	31,557	-
撥備	25	2,126,249	1,821,838
		<b>104,297,822</b>	80,426,176
<b>總負債</b>		<b>120,584,786</b>	102,796,327
<b>總權益及負債</b>		<b>193,211,986</b>	172,034,108

上述合併資產負債表應與後附附註一併閱讀。

第97頁至第175頁的財務報表已於二零二零年三月二十六日獲貴董事會批准，並代表簽署。

徐和誼，董事

陳宏良，董事

# 合併綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	6	174,632,722	151,920,390
銷售成本	31	(137,145,700)	(114,913,751)
<b>毛利</b>		<b>37,487,022</b>	37,006,639
分銷費用	31	(10,294,174)	(10,432,043)
行政費用	31	(6,962,054)	(6,436,554)
金融資產減值損失淨額		(313,323)	(133,041)
其他利得－淨額	30	1,766,265	623,048
<b>經營利潤</b>		<b>21,683,736</b>	20,628,049
財務收益	33	884,190	760,930
財務費用	33	(948,590)	(1,117,957)
財務費用－淨額		(64,400)	(357,027)
採用權益法核算的投資中享有的(損失)/溢利份額		(304,910)	903,836
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>21,314,426</b>	21,174,858
所得稅費用	34	(6,991,319)	(6,903,525)
<b>年度利潤</b>		<b>14,323,107</b>	14,271,333
<b>歸屬於：</b>			
本公司權益持有人		4,082,698	4,429,465
非控制性權益		10,240,409	9,841,868
		<b>14,323,107</b>	14,271,333
<b>本公司權益持有人本年應佔每股收益(人民幣元)</b>			
基本和攤薄	35	0.50	0.55

# 合併綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年度利潤	14,323,107	14,271,333
其他綜合收益		
<u>可重分類為損益的項目</u>		
現金流套期(損失)/收益, 除稅後	(37,780)	32,820
採用權益法核算的投資中享有的其他綜合收益/(損失)份額	7,664	(5,223)
外幣折算差額	(8)	(37)
<u>不能重分類為損益的項目</u>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動	(463,334)	(517,458)
年度其他綜合損失	(493,458)	(489,898)
年度總綜合收益	13,829,649	13,781,435
歸屬於：		
本公司權益持有人	3,607,979	3,924,007
非控制性權益	10,221,670	9,857,428
	13,829,649	13,781,435

上述合併綜合收益表應與後附附註一併閱讀。

# 合併權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

## 歸屬於本公司權益持有人

	股本 人民幣千元 (附註21)	可續期 公司債 人民幣千元 (附註22)	其他儲備 人民幣千元 (附註23)	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一九年一月一日結餘	8,015,338	1,998,160	21,041,578	17,360,387	48,415,463	20,822,318	69,237,781
年度利潤	-	112,000	-	3,970,698	4,082,698	10,240,409	14,323,107
其他綜合損失	-	-	(474,719)	-	(474,719)	(18,739)	(493,458)
年度總綜合收益	-	112,000	(474,719)	3,970,698	3,607,979	10,221,670	13,829,649
與所有者之間的交易							
永續債券利息	-	(112,000)	-	-	(112,000)	-	(112,000)
提取法定盈餘儲備	-	-	426,588	(426,588)	-	-	-
二零一八年末期股息	-	-	-	(1,522,914)	(1,522,914)	-	(1,522,914)
向附屬公司的非控制性股東宣派股息	-	-	-	-	-	(8,820,000)	(8,820,000)
其他	-	-	14,939	(255)	14,684	-	14,684
	-	(112,000)	441,527	(1,949,757)	(1,620,230)	(8,820,000)	(10,440,230)
二零一九年十二月三十一日結餘	8,015,338	1,998,160	21,008,386	19,381,328	50,403,212	22,223,988	72,627,200

# 合併權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 歸屬於本公司權益持有人

	股本 人民幣千元 (附註21)	可續期 公司債 人民幣千元 (附註22)	其他儲備 人民幣千元 (附註23)	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一八年一月一日結餘	7,595,338	-	18,982,383	14,176,039	40,753,760	18,804,890	59,558,650
年度利潤	-	112,000	-	4,317,465	4,429,465	9,841,868	14,271,333
其他綜合(損失)/收益	-	-	(505,458)	-	(505,458)	15,560	(489,898)
年度總綜合收益	-	112,000	(505,458)	4,317,465	3,924,007	9,857,428	13,781,435
<b>與所有者之間的交易</b>							
發行新股	420,000	-	2,233,069	-	2,653,069	-	2,653,069
發行永續債券	-	1,998,160	-	-	1,998,160	-	1,998,160
永續債券利息	-	(112,000)	-	-	(112,000)	-	(112,000)
提取法定盈餘儲備	-	-	331,584	(331,584)	-	-	-
二零一七年末期股息	-	-	-	(801,533)	(801,533)	-	(801,533)
向附屬公司的非控制性股東宣派股息	-	-	-	-	-	(7,840,000)	(7,840,000)
	420,000	1,886,160	2,564,653	(1,133,117)	3,737,696	(7,840,000)	(4,102,304)
二零一八年十二月三十一日結餘	8,015,338	1,998,160	21,041,578	17,360,387	48,415,463	20,822,318	69,237,781

上述合併權益變動表應與後附附註一併閱讀。

# 合併現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	37(a)	43,477,661	31,729,349
已付利息		(688,892)	(915,885)
已收利息		884,190	799,373
已付所得稅		(7,720,178)	(9,879,444)
經營活動產生的淨現金		35,952,781	21,733,393
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買不動產、工廠及設備		(8,439,920)	(6,440,957)
購買土地使用權		(1,330)	(73,172)
無形資產增加		(2,361,004)	(2,221,223)
向採用權益法核算的投資企業的增資		(623,494)	(622,718)
投資預付		(50,000)	-
收到用於資本支出的政府補助		153,208	4,806
處置不動產、工廠及設備及無形資產所得款	37(b)	98,816	337
處置公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所得款		745	-
收到採用權益法核算的投資企業的股息		408,422	95,601
受限制資金增加		(800,000)	(275,100)
投資活動使用的淨現金		(11,614,557)	(9,532,426)
<b>融資活動的現金流量</b>			
發行新股		-	2,653,069
發行永續債券		-	1,998,160
借款所得款		17,219,599	25,955,746
償還借款		(17,522,734)	(33,739,260)
對租賃負債本金部分的現金支付		(18,460)	-
向永續債券持有人支付利息		(112,000)	-
本公司支付的股息		(1,522,914)	(801,533)
附屬公司向非控制性股東支付股息		(8,472,015)	(9,766,351)
融資活動使用的淨現金		(10,428,524)	(13,700,169)
<b>現金及現金等價物的增加／(減少)淨額</b>		<b>13,909,700</b>	<b>(1,499,202)</b>
於一月一日的現金及現金等價物		35,389,883	36,824,906
現金及現金等價物的匯兌利得		22,916	64,179
<b>於十二月三十一日的現金及現金等價物</b>		<b>49,322,499</b>	<b>35,389,883</b>

上述合併現金流量表應與後附附註一併閱讀。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1 一般資料

北京汽車股份有限公司(以下簡稱「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)境內從事乘用車、發動機和汽車零部件的製造和銷售。

本公司註冊辦公地址為中國北京市順義區雙河大街99號院一棟五層101內A5-061。

本公司按照中國《公司法》於二零一零年九月二十日在中國成立註冊為一家股份有限公司。本公司的直接控股公司為北京汽車集團有限公司(「北汽集團」)，此乃由北京市人民政府國有資產監督管理委員會(「北京市國資委」)受益擁有。本公司之普通股已於二零一四年十二月十九日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，本財務報表以人民幣千元列示(「人民幣千元」)。本財務報表已經由董事會於二零二零年三月二十六日批准刊發。

## 2 編製基準

此等合併財務報表是根據國際財務報告準則的規定及香港《公司條例》第622章的披露規定擬備。

合併財務報表按照歷史成本法編製，某些以公允價值計量的金融資產和金融負債(包括衍生工具)除外。

於二零一九年十二月三十一日，本集團流動負債超過其流動資產約人民幣6,238百萬元。根據負債義務和運營資本要求，管理層充分考慮本集團現有的資金來源如下：

- 本集團運營和融資活動不斷產生的現金；和
- 截至二零一九年十二月三十一日未使用的短期借款和長期借款銀行授信額度分別約為人民幣10,304百萬元和人民幣5,148百萬元。

基於以上考慮，本公司董事認為到期時本集團有足夠可用融資渠道以隨時滿足運營資本需求或再融資。因此，此財務報表以持續經營為基礎編製。

## 2 編製基準(續)

### (a) 本集團已採納的新準則和對準則的修訂與解釋

本集團在二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次採用了下列準則及準則修訂：

- 《國際財務報告準則第16號》 租賃
- 對《國際會計準則第19號》的修訂 計劃的修改、縮減或結算
- 對《國際會計準則第28號》的修訂 聯營和合營的長期權益
- 對《國際財務報告準則第9號》的修訂 具有反向賠償的提前還款特徵
- 解釋公告第23號 所得稅會計處理的不確定性
- 財務報告準則年度改進二零一五至二零一七年週期

本集團因採用《國際財務報告準則第16號－租賃》而作出了會計政策變更。本集團選擇追溯採用新準則，但在二零一九年一月一日確認初始應用新準則的累計影響。詳見附註2(c)的披露。上述其他修訂對前期入賬金額沒有任何影響，預計也不會對當期或未來期間產生重大影響。

### (b) 尚未採納的新準則和對準則的修訂與解釋

本集團並未提前採用已發佈但在截至二零一九年十二月三十一日止的報告期間尚未生效的新會計準則及解釋公告。

		於以下日期或 之後開始之 會計期間生效
國際會計準則第1號(修訂)	重要性的定義	二零二零年一月一日
國際會計準則第8號(修訂)		
國際會計準則第3號(修訂)	業務的定義	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日

該等準則預計在當期或未來報告期間不會對主體及可預見的未來交易產生重要影響。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2 編製基準(續)

### (c) 會計政策變動

本附註說明了採用《國際財務報告準則第16號－租賃》對本集團財務報表的影響。

如上文附註2(a)所述，本集團自二零一九年一月一日起追溯適用《國際財務報告準則第16號－租賃》，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對二零一八年度報告期間的比較數字進行重述。因此，因新租賃準則產生的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。關於新會計政策的披露，詳見附註3.26。

因採用《國際財務報告準則第16號－租賃》，本集團為前期根據《國際會計準則第17號－租賃》歸入「經營租賃」分類的租賃確認租賃負債。承租人應以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量該等租賃負債。於二零一九年一月一日，該等租賃負債適用的加權平均的承租人的增量借款利率為3.93%。

### (i) 適用的實務變通

首次採用《國際財務報告準則第16號－租賃》時，本集團使用了準則允許的下列實務變通：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率；及
- 於二零一九年一月一日剩餘租賃期限短於12個月的經營租賃作為短期租賃核算。

本集團還選擇不在首次採用日重新評估合同是否為租賃合同或包含租賃。而對於過渡日前簽訂的合同，本集團依賴於應用《國際會計準則第17號－租賃》和解釋公告第4號《確定一項安排是否包含租賃》所作的評估。

### (ii) 租賃負債的計量

	人民幣千元
二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	129,893
(減去)：未確認為負債的短期租賃	(116,148)
	13,745
(減去)：首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現	(601)
二零一九年一月一日確認的租賃負債	13,144
包括：	
非流動租賃負債	7,209
流動租賃負債	5,935
	13,144

## 2 編製基準(續)

### (c) 會計政策變動(續)

#### (iii) 使用權資產的計量

使用權資產按照等同於租賃負債的金額計量，並按照與二零一八年十二月三十一日在資產負債表內確認的與租賃相關的任何預付或應計租賃付款額予以調整。

#### (iv) 二零一九年一月一日在資產負債表內確認的調整

會計政策變更對二零一九年一月一日資產負債表上的下列項目產生影響：

- 不動產、廠房和設備 — 增加13,144,000元
- 租賃負債 — 增加13,144,000元

對二零一九年一月一日留存收益無影響。

## 3 重要會計政策摘要

### 3.1 附屬公司

#### (a) 合併

附屬公司是指受本集團控制的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其指示該主體活動的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起完全合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。除非交易中有證據證明轉移的資產發生折舊，否則未變現損失亦予以對銷。附屬公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

對於涉及共同控制下企業的業務合併，收購方支付的對價和取得的淨資產以賬面價值計量。合併取得的淨資產賬面價值與支付對價的賬面價值之間的差額作為資本儲備的調整予以處理。

除共同控制下的業務合併之外，本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.1 附屬公司(續)

#### (a) 合併(續)

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面價值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入附屬公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在損益中確認。

#### (b) 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

#### (c) 處置附屬公司

當本集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益，或根據適用的國際財務報告準則的規定／允許轉至另一權益類別。

### 3.2 合營安排

在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

合營企業權益使用權益法進行會計處理。使用此方法時，該等權益初步以成本在合併資產負債表確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益、利潤或虧損和其他綜合收益變動的份額。本集團對合營企業的投資包括在購買時已辨認的商譽。在購買合營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對合營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.2 合營安排(續)

當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成本集團在該合營淨投資的長期權益),則本集團不確認進一步虧損,除非本集團已產生義務或已代合營企業付款。

本集團與其合營企業之間的未變現交易利得按本集團在該等合營企業的權益予以對銷。未變現虧損也予以對銷,除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。

合營企業的會計政策如有需要已改變以符合本集團採納的政策。

### 3.3 聯營企業

聯營企業指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體,通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法,投資初始以成本確認,而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營企業投資包括購買時已辨認的商譽。

如聯營企業的權益持有被削減但仍保留重大影響力,只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營企業購買後利潤或虧損於損益中確認,而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認,並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營企業的虧損等於或超過其在該聯營企業的權益,包括任何其他無抵押應收款,本集團不會確認進一步虧損,除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營企業作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值,本集團計算減值,數額為聯營企業可收回數額與其賬面值的差額,並在損益中確認於「採用權益法核算的投資中享有的溢利/(損失)份額」。

本集團與其聯營企業之間的上流和下流交易的利潤和虧損,在本集團的財務報表中確認,但僅限於無關連投資者在聯營企業權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值,否則未實現虧損亦予以對銷。聯營企業的會計政策已按需要作出改變,以確保與本集團採用的政策符合一致。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.4 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，首席執行官領導的執行委員會為本集團的首席經營決策者。

### 3.5 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在損益中確認。

與借款有關的匯兌利得和損失在損益內的「財務費用」中列報。其他所有匯兌利得和損失在損益內的「其他利得／(損失)-淨額」中列報。

#### (c) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份綜合收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.6 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支，以及包含在同一項目如同該資產為擁有的使用權資產(附註3.26)。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於損益支銷。

不動產、工廠及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

樓宇	20–30年
機器	10年
車輛	5–10年
傢俱及辦公設備	5年
模具	5–10年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註3.9)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益內「其他利得／(損失)－淨額」中確認。

### 3.7 土地使用權

土地使用權以成本減去累計攤銷和累計減值損失列示。成本指為購買工廠及建築所在土地之使用權而支付的對價。土地使用權攤銷用直線法在其使用權期間內計算。

因採用《國際財務報告準則第16號－租賃》，土地使用權為使用權資產，此準則自二零一九年一月一日開始的年度期間生效(附註3.26)。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.8 無形資產

#### (a) 知識產權

分開購入的知識產權按歷史成本列賬。知識產權均有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷利用直線法將知識產權的成本分攤至其估計可使用年期5至10年計算。

#### (b) 計算機軟件

購入的計算機軟件許可證按購入和達致使用該特定軟件而產生的成本為基準作資本化處理。此等成本按其估計可使用年期2至5年攤銷。

#### (c) 研發費用

研究費用在發生之期間確認入損益。開發費用僅當滿足下列條件時予以資本化：

- 完成該無形資產以致其可供使用或銷售在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該無形資產並使用或出售；
- 管理層有能力使用或出售該無形資產；
- 可證實該無形資產如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源完成開發並使用或出售該無形資產；及
- 該無形資產在開發期內應佔的支出能可靠地計量。

內部生成的無形資產之開發費用指資產滿足確認要求日期至可用日期間發生的費用之和。開發費用的資本化與無形資產有關，包括材料成本、使用的服務和建立資產期間發生的人力成本。

資本化開發費用使用直線法按估計可使用年限攤銷。

不符合以上條件的其他開發費用在產生時於損益確認為費用。以往確認為費用的開發費用不會在往後期間確認為資產。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.8 無形資產(續)

#### (d) 商譽

商譽產生自收購附屬公司、合營企業和聯營企業，並相當於所轉讓對價超過本集團在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債淨公允價值權益。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減銷售成本較高者)比較。任何減值須即時確認及不得在之後期間撥回。

### 3.9 非金融資產減值

使用壽命不限定的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按有關資產的面值超逾其可收回金額的數額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除處置費用或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

### 3.10 投資及其他金融資產

#### (a) 分類

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤餘成本計量的金融資產

該分類取決於主體管理其金融資產的業務模式以及現金流量合同條款而定。

對於以公允價值計量的資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資。

當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才會對債務工具進行重分類。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要 (續)

### 3.10 投資及其他金融資產 (續)

#### (b) 確認與終止確認

對於以常規方式購買或出售的金融資產，本集團應當在購買或出售的交易日進行金融資產的確認。本集團收取該金融資產現金流量的權利終止或轉移且本集團已將該資產全部風險和報酬轉移時終止確認。

#### (c) 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

#### (i) 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他利得／(損失)中。減值損失作為單獨的科目在損益中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取合同現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他利得／(損失)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在其他利得／(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在損益中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在其他利得／(損失)中列示。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.10 投資及其他金融資產(續)

#### (c) 計量(續)

##### (ii) 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。當本集團收取有關款項的權利確立時，該等投資產生的股利繼續以其他收益計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益的其他利得／(損失)(如適用)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

#### (d) 減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。採用的減值評估方法取決於信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失。

### 3.11 抵銷金融工具

當本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債應當以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示。

### 3.12 衍生金融工具及套期活動

衍生工具按於衍生工具合同訂立日的公允價值進行初始確認，後續在每個報告期結束時按其公允價值重新計量。後續公允價值變動的核算方法取決於該衍生工具是否指定作套期工具，如指定為套期工具，則取決於其所套期項目的性質。本集團指定某些衍生工具為已確認資產及負債的現金流量或極可能預期有關的特定風險套期「現金流量套期」。

本集團於交易開始時記錄套期工具與被套期項目的經濟關係，包括套期工具現金流量的變動是否預期會抵銷套期項目現金流量的變動。本集團記錄其進行套期交易的風險管理目標及策略。

指定為套期工具的衍生金融工具的公允價值於附註29披露。權益表中套期儲備的變動情況於附註23披露。當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的全數公允價值會被分類為非流動資產或負債，而當被套期項目的剩餘期限少於12個月時，套期衍生工具的全數公允價值會被分類為流動資產或負債。交易性衍生工具則分類為流動資產或負債。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.12 衍生金融工具及套期活動(續)

#### 現金流量套期

被指定並符合資格作為現金流量套期的衍生工具的公允價值變動的有效部份於權益表中現金流量套期儲備中確認。與無效部份有關的利得和損失即時在損益中其他利得/(損失)內確認。

權益中累計的金額應在被套期項目影響利潤或虧損的當期進行重分類。當被套期項目後續計量導致一項非金融資產(例如存貨)的確認,遞延套期利得和損失計入該資產初始計量成本中。遞延金額影響當期損益(如銷售成本),因此最終在損益中計量。

當一項套期工具到期、售出、終止,或當套期不再符合套期會計的條件時,其時在權益中的任何累計利得或損失和遞延成本仍保留在權益內,並於預期交易發生時確認為一項非金融資產,例如存貨。當一項預期交易預計不會再發生時,權益中列示的累計利得或損失和遞延成本即時轉撥入損益中。

### 3.13 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在產品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價減適用銷售費用。

### 3.14 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中,則可較長時間),其被分類為流動資產;否則分類為非流動資產。

除了以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據外,應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認,其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

### 3.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行通知存款、原到期為三個月及以下的其他短期高流動性投資。

### 3.16 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.17 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中自供應商購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中,則可較長時間),其被分類為流動負債;否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認,其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 3.18 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬;所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內於損益中確認為財務費用。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月,否則借款分類為流動負債。

### 3.19 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本,加入該等資產的成本內,直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

借款費用包括利息費用和被視為對利息費用的調整的外幣借款匯兌差額。作為利息費用的調整項目的匯兌利得和損失包括主體以功能貨幣借入資金本應發生的借款費用與外幣借款實際發生的借款費用之間的利率差額。該等金額根據主體功能貨幣的類似借款利率估計。

### 3.20 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在損益中確認,但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。於此情況下,稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益內確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司和其附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況,並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.20 當期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅

##### (i) 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質上已頒佈，並預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期適用的稅率(及法例)釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

##### (ii) 外在差異

就附屬公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異在可預見的未來的撥回時，才不就聯營企業未分配利潤產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

就附屬公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 3.21 職工福利

#### (a) 退休金責任

本集團每月按中國相關市級和省級政府規定的退休福利計劃固定供款。市級及省級政府要求企業承擔所有現時及未來該退休計劃內僱員的退休福利應付款義務。到期時該供款確認為職工福利開支。

#### (b) 住房公積金、醫療保險和其他社會保險

本集團在中國的僱員有權參與由政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。按僱員工資的一定比例，受到上限限制，本集團按月向這些基金支付。本集團就該等基金的責任僅限於各期應付的貢獻。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.22 撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，就質量保證作出撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為財務費用。

### 3.23 收入確認

本集團生產和銷售車輛、汽車零部件和技術給其經銷商和汽車／零部件製造商。本集團對每一項活動採用的收入確認政策如下：

#### (a) 產品

企業應當在履行了合同中的轉讓商品的履約義務後，即在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。其是指相應的風險和報酬已經轉移，客戶對銷售產品的渠道和價格擁有完全決定權，且不存在可能影響客戶對產品接收的未履約債務。當產品已運至指定地點，過時和損失風險已轉讓予客戶，而客戶已根據銷售合同接收產品、或所有接收條款已作廢，或本集團有客觀證據顯示所有接收條款已經履行後，才算滿足貨品已交付的條件。

車輛通常以銷售回扣出售。銷售額根據銷售合同中規定的價格減去定期計算的銷售回扣確定。

#### (b) 服務

提供售後、運輸、研發、技術諮詢等服務的收入，於履行履約義務後隨時間在提供服務的會計期間內確認。

#### (c) 融資部分

本集團不認為合同中承諾向客戶交付貨品或提供服務的時間與客戶付款的時間間隔超過一年。因此，本集團不存在因貨幣時間價值而調整任何交易價格。

### 3.24 股利收入

股利源自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。當本集團已確立收取股利的權利時，股利才作為其他收益而計入損益。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.25 利息收入

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值淨利得／(損失)。

以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的利息收入採用實際利率法計算，並作為其他收益計入損益。

出於現金管理目的而持有的金融資產的利息收入列示為財務收入。所有其他利息收入計入其他收益。

利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面價值減去損失撥備後的淨額計算。

### 3.26 租賃

如上文附註2(c)所述，本集團已變更作為承租人的租賃會計政策。新政策見下文所述，關於此項會計政策變更的影響請參見附註2(c)。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團作為承租人承擔與不動產、廠房和設備所有權相關的幾乎全部風險和報酬的租賃被分類為經營租賃(附註38(b))。根據經營租賃支付的款項(扣除從出租人處獲得的任何激勵)，在租賃期內以直線法計入當期損益。

自二零一九年一月一日起，本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。不過，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.26 租賃(續)

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月的租賃。

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在資產負債表中列示。本集團採用了新的租賃準則，因而無需對作為出租人持有的資產的會計處理做出任何調整。

### 3.27 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在損益中確認。

與購買不動產、工廠及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在損益確認。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3 重要會計政策摘要(續)

### 3.28 股息分配

向本公司股東分配的股息在股息獲本公司股東或董事(按適當)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

## 4 財務風險管理

### 4.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團利用衍生金融工具套期若干承受的風險。

本集團的風險管理和財經部致力於盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團進行國際採購交易，故此承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及歐元。當未來商業交易，或已確認資產和負債以非該主體的功能貨幣之外幣計價，外匯風險便會產生。

於本報告期末，本集團的外匯風險敞口，以人民幣列示，如下：

	二零一九年		二零一八年	
	歐元 人民幣千元	其他外幣 人民幣千元	歐元 人民幣千元	其他外幣 人民幣千元
應收賬款	605,093	—	316,564	—
其他應收款和預付賬款	—	19,989	22,698	64,773
現金及現金等價物	352,197	34,202	119,419	163,378
應付賬款	10,725,085	11,557	9,711,634	—
其他應付款及預提賬款	2,031,865	255	2,206,079	—
借款	1,856,780	—	1,982,819	—

為管理利率浮動影響，本集團持續評估外匯暴露風險。當管理層認為必要時採用衍生金融工具降低一部分該等風險。

管理層已訂立政策管理對其功能貨幣有關的外匯風險。本集團利用遠期外匯合同，套期後續期間主要外幣的預計現金流量(主要為存貨採購)。

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### (i) 外匯風險(續)

於二零一九年十二月三十一日，外匯遠期合同的賬面價值為人民幣48,950,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣180,391,000元)(附註29(a))。外匯遠期交易與未來極有可能發生的存貨購買使用相同的貨幣計價(均為歐元)，因此套期比率為1:1。

於各年年末，假若歐元兌人民幣貶值10%，而所有其他因素維持不變，則因折算以歐元為單位的資產與負債，以及遠期外匯合同的匯兌差異，各年度的除稅後利潤與其他綜合損失變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅後利潤	396,677	75,787
其他綜合收益/(損失)	(417,721)	(524,954)

假若人民幣對歐元貶值，而所有其他因素維持不變，則對以上數據有著相等卻相反的影響。

##### (ii) 利率風險

本集團的利率風險來自長期借款。以浮動利率獲得的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵銷。以固定利率獲得的借款令本集團承受公允價值利率風險。

於二零一九年十二月三十一日，假如借款利率提高/降低100個基點，而所有其他因素維持不變，則截至二零一九年十二月三十一日止年度淨利潤會下降/上升約人民幣40,932,000元(二零一八年：人民幣64,573,000元)，主要由於浮動借款利率費用上升/下降。

#### (b) 信用風險

信用風險來自於現金及現金等價物，債券工具的合同現金流，金融衍生品和存在銀行及其他金融機構之存款及來自於客戶的信用風險，包括未結算應收賬款。

##### (i) 風險管理

於二零一九年十二月三十一日，本集團將100%(二零一八年十二月三十一日：100%)的受限制現金、短期存款和銀行存款存放於管理層認為信譽良好的本地股份制銀行，國有銀行及其他金融機構，以及國際知名的銀行內。管理層認為該等交易對手不會發生違約行為而導致任何虧損。

本集團並無重大集中信用風險。本集團已制定政策，確保產品和服務銷售給擁有良好信貸記錄的客戶。並且本集團定期對這些客戶進行信用評估。在一般情況下，本集團不會要求銷貨客戶提供抵押品。基於歷史付款記錄、逾期時長、債務人的財政狀況以及與相關債務人是否有分歧，管理層對應收賬款和其他應收款的可回收性進行週期性共同和單體測試。本集團對回收應收賬款及其他應收款之歷史經驗取決於已記錄之補貼和管理層認為對不能收回之應收款之足夠的撥備是否已在財務報表中計提。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值撥備

金融資產減值系根據附註3.10(d)所述基準確定。為計量預期信貸虧損，貿易應收款已根據共享信貸風險特徵及逾期天數分組。不同分組使用不同的減值撥備比例預提，於二零一九年十二月三十一日應收賬款減值撥備約為人民幣326,060,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣125,591,000元)。

	當期 人民幣千元	逾期超過 三十天 人民幣千元	逾期 超過一年 人民幣千元	逾期 超過二年 人民幣千元	逾期 超過三年 人民幣千元	逾期 超過四年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年 十二月三十一日							
預期信用損失率	0.3%	0.5%	3.8%	2.6%	4.2%	93.6%	1.7%
賬面總額							
— 應收賬款	8,012,594	4,482,556	3,743,552	1,370,803	2,076,492	18,238	19,704,235
損失撥備	22,812	23,291	141,558	35,042	86,285	17,072	326,060
於二零一八年 十二月三十一日							
預期信用損失率	0.0%	0.9%	1.4%	0.5%	53.9%	84.0%	0.7%
賬面總額							
— 應收賬款	8,339,154	4,459,818	1,758,269	3,160,637	64,849	9,244	17,791,971
損失撥備	-	41,542	24,732	16,628	34,925	7,764	125,591

#### (c) 流動性風險

謹慎的流動性風險管理指保留足夠的現金及現金等價物，並可隨時通過已承諾之信貸額度籌集資金，防止其任何融資額度超出或違反借款上限或契約(如適用)。本集團的預測考慮到債項融資計劃，契約的遵守(如適用)及外部監管或法律要求。

本集團的基本現金需求是指不動產、工廠及設備的增加和升級，研究開發支出相關債務的償還以及購買和運營費用的支付。本集團通過內部資源和長期以及短期借款以滿足運營資金需求。

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險(續)

於二零一九年十二月三十一日，本集團之淨流動負債大約為人民幣6,238百萬元(二零一八年十二月三十一日：淨流動資產大約為人民幣1,333百萬元)。管理層持續監控本集團之當下及預計流動性需求以保證有足夠的現金及現金等價物，同時具有充裕的已承諾銀行授信額度來提供資金以滿足資金承諾和營運資金需求。資產負債表日期之未決信用額度之數量在財務報表附註24中披露。

下表分析了資產負債表日到合同到期日期間內，本集團的金融負債轉入相關到期組合。表中披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	二至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>				
借款	14,626,029	3,833,082	6,603,868	—
租賃負債	32,729	17,379	739	—
應付賬款	44,707,450	—	—	—
其他應付款	32,863,630	—	—	—
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
借款	9,752,038	6,895,659	7,830,877	2,678,862
應付賬款	38,632,933	—	—	—
其他應付款	23,723,651	—	—	—

### 4.2 資本管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、向股東退還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金和現金等價物。總資本為「總權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，現金及現金等價物餘額超出借款總額餘額。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4 財務風險管理(續)

### 4.3 公允價值估計

本集團之流動金融資產和負債包括現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款和其他應收款、應付賬款和其他應付款和借款的賬面價值與其公允價值相若。金融負債的公允價值採用本集團可獲得的類似金融工具的當前市場利率對未來合約現金流量折現而估計。

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入值)(第3層)。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產(附註13、16)				
於二零一九年十二月三十一日	1,275,650	1,950,357	-	3,226,007
於二零一八年十二月三十一日	1,738,729	4,183,986	-	5,922,715
<b>負債</b>				
衍生金融工具(附註29)				
於二零一九年十二月三十一日	-	48,950	-	48,950
於二零一八年十二月三十一日	-	180,391	-	180,391

## 5 關鍵會計估計和判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

### (a) 內部開發費用資本化

只有直接歸屬於處在開發階段的項目，且項目滿足附註3.8(c)之標準時，內部開發費用資本化並確認為無形資產。本集團之技術部會跟進開發活動並紀錄在案作為衡量是否以及何時達致標準的依據，主要包括如下內容：(i)資本化時點；(ii)項目的技術可行性；和(iii)項目能夠帶來足夠經濟利益的可能性。

## 5 關鍵會計估計和判斷(續)

### (b) 長期資產的減值

本集團每年對商譽和尚未可使用之無形資產進行減值測試。當有事件及情況改變顯示賬面價值大於其可收回金額時，其他非金融資產就減值進行測試。可收回金額以公允價值減銷售成本與使用價值兩者的較高者釐定。

確定使用價值涉及管理層判斷，該判斷是為了評估長期資產的賬面價值是否可由未來現金流的淨現值支持。為計算該等淨現值，需做出合理的假設。該等假設針對不確定性高的方面，包括管理層對(i)未來無槓桿自由現金流；(ii)長期銷售增長率；及(iii)反映相關風險的折現率的期望。

與北京品牌乘用車業務相關的不動產、工廠及設備、土地使用權和無形資產根據與這些資產相關的現金產出單元的可收回金額進行減值測試。現金產出單元的可收回金額根據使用價值計算。計算方式利用現金流量預測，依據管理層批核的五年期財政預算。銷售年增長率為各期收入和成本的主要驅動力，因此管理層認定其為一項主要假設。銷售年增長率是根據過往表現和管理層對市場發展的預期而計算。所採用的折現率為稅前比率，並反映相關業務的特定風險。

減值測試中，超過該五年期的現金流量採用3%的估計銷售年增長率作出推算。使用價值的計算中使用的適用於現金流量預測的折現率為15.50%(二零一八年：15.40%)。

### (c) 撥備

當從過去事項產生現時債務，可能發生經濟利益轉移且該轉移能可靠預計時，本集團確認撥備。當這些條件不能滿足時，將在財務報表附註中披露為或有負債。已披露的或現時在財務報表中未確認或未披露的或有負債產生的義務可能對本集團財務狀況產生重大影響。

在產品銷售且該等義務可能產生並可合理計量時，本集團確認預估產品銷售預計保修成本。記錄的數值為本集團假設可清償該義務的數值。該應計項目基於以下因素，包括過去的經驗，生產變更，行業發展和其他考慮。本集團的假設將根據影響現時索賠狀態的事實和情況而不時調整。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 5 關鍵會計估計和判斷(續)

### (d) 所得稅

本集團需在中華人民共和國內繳納所得稅。在業務日常經營中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延稅項準備。

遞延所得稅資產僅在應稅利潤及可抵扣暫時性差異可利用時確認。該認定需要考慮遞延所得稅資產的變現能力。對於近期有虧損記錄的企業，需具有說服力的證據表明未來有足夠的應稅利潤。當期望與最初假設不同時，該等差異將影響遞延所得稅資產的確認和假設變更期間內的稅費。

## 6 分部資訊

### (a) 分部描述及主要活動

本集團的分部資訊是根據內部報告編製而成，內部報告定期由本集團執行委員會審閱，便於向分部分配資源及評估其業績。對於本集團的每一個報告分部，本集團的執行委員會將至少月度審閱一次其內部管理層報告。管理層根據這些報告確定報告分部。

根據不同產品，本集團報告分部如下：

- 北京品牌乘用車：生產和銷售北京品牌乘用車，以及提供其他業務及相關服務；
- 北京奔馳汽車有限公司(「北京奔馳」)乘用車：生產和銷售北京奔馳乘用車，以及提供其他相關服務。

## 6 分部資訊 (續)

### (b) 損益披露，分部資產和分部負債

管理層根據毛利確定分部業績。分部報告資料和對報告分部賬務調節列示如下：

	乘用車 – 北京品牌 人民幣千元	乘用車 – 北京奔馳 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>				
總收入	19,607,248	155,153,705	(128,231)	174,632,722
分部間收入	(128,231)	–	128,231	–
來自外部客戶的收入	19,479,017	155,153,705	–	174,632,722
確認收入的時間				
– 時點確認	19,320,157	153,660,188	–	172,980,345
– 期間確認	158,860	1,493,517	–	1,652,377
	19,479,017	155,153,705	–	174,632,722
分部(毛虧)/毛利	(4,728,410)	42,215,432	–	37,487,022
<b>其他損益披露：</b>				
分銷費用				(10,294,174)
行政費用				(6,962,054)
金融資產減值損失淨額				(313,323)
其他收益 – 淨額				1,766,265
財務費用 – 淨額				(64,400)
在採用權益法核算的投資中享有的損失份額				(304,910)
除所得稅前利潤				21,314,426
所得稅費用				(6,991,319)
本年度利潤				14,323,107
<b>其他資訊：</b>				
重大非貨幣性支出				
折舊及攤銷	(3,359,292)	(4,082,323)	–	(7,441,615)
計提的資產減值撥備	(348,634)	(314,285)	–	(662,919)
於二零一九年十二月三十一日				
總資產	83,309,435	122,639,923	(12,737,372)	193,211,986
其中：				
採用權益法核算的投資	16,104,148	–	–	16,104,148
總負債	(44,060,161)	(77,050,212)	525,587	(120,584,786)

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 6 分部資訊(續)

### (b) 損益披露，分部資產和分部負債(續)

	乘用車 – 北京品牌 人民幣千元	乘用車 – 北京奔馳 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>				
總收入	16,634,842	135,415,193	(129,645)	151,920,390
分部間收入	(129,645)	-	129,645	-
來自外部客戶的收入	16,505,197	135,415,193	-	151,920,390
確認收入的時間				
– 時點確認	16,310,720	134,200,864	-	150,511,584
– 期間確認	194,477	1,214,329	-	1,408,806
	16,505,197	135,415,193	-	151,920,390
分部(毛虧)/毛利	(3,516,233)	40,522,872	-	37,006,639
<b>其他損益披露：</b>				
分銷費用				(10,432,043)
行政費用				(6,436,554)
金融資產減值損失淨額				(133,041)
其他收益 – 淨額				623,048
財務費用 – 淨額				(357,027)
在採用權益法核算的投資中享有的溢利份額				903,836
除所得稅前利潤				21,174,858
所得稅費用				(6,903,525)
本年度利潤				14,271,333
<b>其他資訊：</b>				
<b>重大非貨幣性支出</b>				
折舊及攤銷	(3,376,628)	(3,768,322)	-	(7,144,950)
計提的資產減值撥備	(228,974)	(608,269)	-	(837,243)
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
總資產	82,185,635	102,975,768	(13,127,295)	172,034,108
其中：				
採用權益法核算的投資	16,185,648	-	-	16,185,648
總負債	(43,406,394)	(60,298,075)	908,142	(102,796,327)

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，無客戶達到本集團收入10%或超過10%。

本集團位於中華人民共和國境內。截至二零一九年十二月三十一日止年度，從位於中國境內的外部客戶獲得的收入佔本集團收入的比例大約為99.9%(二零一八年：99.8%)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團除金融工具及遞延所得稅資產以外的其他非流動資產，位於中國大陸的佔比約為99.9%(二零一八年十二月三十一日：98.4%)。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

## 7 不動產、工廠及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢俱及辦公設備 人民幣千元	模具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日賬面淨值	15,980,525	13,939,931	325,058	1,645,886	2,756,069	8,570,353	43,217,822
採納國際財務報告準則第16號的影響 (附註2(c))	10,627	788	1,729	-	-	-	13,144
二零一九年一月一日賬面淨值	15,991,152	13,940,719	326,787	1,645,886	2,756,069	8,570,353	43,230,966
增加	60,164	70,729	3,472	11,107	-	8,106,463	8,251,935
完工轉入	411,712	3,421,954	102,835	1,093,787	1,748,887	(6,779,175)	-
處置	(8,619)	(177,952)	(6,870)	(11,458)	(6,252)	-	(211,151)
折舊	(876,087)	(2,170,227)	(90,180)	(799,656)	(918,649)	-	(4,854,799)
減值	-	(4,509)	(91)	(23,889)	(929)	(58,393)	(87,811)
二零一九年十二月三十一日賬面淨值	15,578,322	15,080,714	335,953	1,915,777	3,579,126	9,839,248	46,329,140
於二零一九年十二月三十一日							
成本	19,579,127	25,914,906	795,722	5,542,181	8,033,888	9,839,248	69,705,072
累計折舊及減值	(4,000,805)	(10,834,192)	(459,769)	(3,626,404)	(4,454,762)	-	(23,375,932)
賬面淨值	15,578,322	15,080,714	335,953	1,915,777	3,579,126	9,839,248	46,329,140
二零一八年一月一日賬面淨值	15,581,843	15,119,786	348,694	1,636,990	3,029,876	6,653,756	42,370,945
增加	-	8,987	607	3,474	850	6,265,731	6,279,649
完工轉入	1,432,065	1,561,847	58,020	751,043	546,159	(4,349,134)	-
處置	(283,502)	(8,062)	(710)	(13,314)	(27,907)	-	(333,495)
折舊	(749,881)	(2,293,479)	(81,553)	(732,307)	(792,909)	-	(4,650,129)
減值	-	(449,148)	-	-	-	-	(449,148)
二零一八年十二月三十一日賬面淨值	15,980,525	13,939,931	325,058	1,645,886	2,756,069	8,570,353	43,217,822
於二零一八年十二月三十一日							
成本	19,107,801	22,739,287	706,818	4,453,764	6,292,343	8,570,353	61,870,366
累計折舊及減值	(3,127,276)	(8,799,356)	(381,760)	(2,807,878)	(3,536,274)	-	(18,652,544)
賬面淨值	15,980,525	13,939,931	325,058	1,645,886	2,756,069	8,570,353	43,217,822

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7 不動產、工廠及設備(續)

附註：

- (a) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，無作為借款協議擔保物抵押的不動產、工廠及設備。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，對於不動產、工廠及設備的合格資產，本集團已資本化借款成本人民幣9,386,000元(二零一八年：人民幣76,375,000元)。該年度借款成本按借款的加權平均率4.51%進行資本化(二零一八年：4.21%)。
- (c) 本附註提供關於本集團作為承租人的租賃信息。
- (i) 資產負債表內確認的金額

資產負債表列示的下列金額與租賃有關：

	於	
	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
包含於不動產、工廠及設備中的金額		
— 樓宇	47,671	10,627
— 機器	525	788
— 車輛	1,002	1,729
	49,198	13,144
包含於土地使用權中的金額(附註8)	7,201,549	7,378,380
<b>租賃負債</b>		
非流動	18,034	7,209
流動	31,557	5,935
	49,591	13,144

在二零一九財務年度內，包含於不動產、工廠及設備中的使用權資產增加人民幣54,907,000元。

## 7 不動產、工廠及設備(續)

附註：(續)

(c) 本附註提供關於本集團作為承租人的租賃信息。(續)

(ii) 損益內確認的金額

損益列示的下列金額與租賃有關：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
<b>使用權資產的折舊／攤銷</b>	
包含於不動產、工廠及設備中的金額	
— 樓宇	17,394
— 機器	262
— 車輛	1,197
	<b>18,853</b>
土地使用權攤銷的金額(附註8)	<b>178,161</b>
利息費用(計入財務費用)(附註33)	<b>1,405</b>
與短期租賃相關的費用(計入銷售成本、分銷費用和行政費用)	<b>175,274</b>

(iii) 現金流量表內確認的金額

二零一九年因租賃發生的現金流出合計為人民幣111,799,000元。

(d) 本集團不動產、工廠及設備的折舊分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	4,206,970	3,907,546
分銷費用	4,861	8,993
行政費用	575,992	686,429
資本化進無形資產－開發成本	4,787,823	4,602,968
	66,976	47,161
	<b>4,854,799</b>	4,650,129

(e) 於二零一九年十二月三十一日，本集團尚未取得部分樓宇的正式產權證，此部分樓宇的賬面值約為人民幣648,063,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣828,877,000元)。本公司董事考慮到由於缺少產權證而被收回此部分建築物的可能性極小，認為此事項不會影響此部分建築物的價值。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 8 土地使用權

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>成本</b>		
於一月一日	8,174,955	8,091,628
增加(附註(a))	1,330	83,327
於十二月三十一日	8,176,285	8,174,955
<b>累計攤銷</b>		
於一月一日	(796,575)	(629,245)
攤銷	(178,161)	(167,330)
於十二月三十一日	(974,736)	(796,575)
<b>賬面淨值</b>		
於十二月三十一日	7,201,549	7,378,380

附註：

(a) 本集團持有的土地使用權的租賃期為31.5至50年。

(b) 於二零一九年十二月三十一日，本集團尚未取得部分土地的正式產權證，此部分土地的賬面值約為人民幣1,836,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,882,000元)。本公司董事考慮到由於缺少產權證而被收回此部分土地的可能性極小，認為此事項不會影響此部分土地的價值。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

## 9 無形資產

	開發成本 (附註(b)) 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	商譽 (附註(a)) 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一九年一月一日賬面淨值	11,983,663	237,744	901,945	13,123,352
增加	2,401,376	76,109	—	2,477,485
處置	(32,264)	(29,991)	—	(62,255)
攤銷	(2,413,474)	(85,948)	—	(2,499,422)
二零一九年十二月三十一日賬面淨值	11,939,301	197,914	901,945	13,039,160
於二零一九年十二月三十一日 成本	19,881,704	807,458	901,945	21,591,107
累計攤銷	(7,942,403)	(609,544)	—	(8,551,947)
賬面淨值	11,939,301	197,914	901,945	13,039,160
二零一八年一月一日賬面淨值	12,496,592	340,449	901,945	13,738,986
增加	2,018,865	51,089	—	2,069,954
處置	(280,747)	(4,478)	—	(285,225)
攤銷	(2,251,047)	(149,316)	—	(2,400,363)
二零一八年十二月三十一日賬面淨值	11,983,663	237,744	901,945	13,123,352
於二零一八年十二月三十一日 成本	17,515,881	787,138	901,945	19,204,964
累計攤銷	(5,532,218)	(549,394)	—	(6,081,612)
賬面淨值	11,983,663	237,744	901,945	13,123,352

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 9 無形資產(續)

附註：

- (a) 如附註6所示，商譽被識別為二個經營分部層次以被管理層監控。

根據經營分部層次進行商譽分配如下。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
乘用車－北京奔馳(i)	807,505	807,505
乘用車－北京品牌(ii)	94,440	94,440
	<b>901,945</b>	901,945

為進行減值測試，商譽被分配至現金產出單元，分配依據從產生商譽的業務合併中受益的現金產出單元進行。這些單元為主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次，即經營分部層次(附註6)。

各現金產出單元可收回金額是以使用價值計算為基礎決定的。而利用現金流預測的可收回金額是根據管理層批准的五年期預計將達到的財務預算制定。銷售年增長率為各期收入和成本的主要驅動力，因此管理層認定其為一項主要假設。銷售年增長率是根據過往表現和管理層對市場發展的預期而計算。所採用的折現率為稅前比率，並反映相關業務的特定風險。

- (i) 此商譽產生於北京奔馳於二零一三年的收購，並全額分配於北京奔馳乘用車現金產出單元。進行減值測試中，五年期預計銷售年增長率為3%-9%，此後以3%推算。使用價值計算之現金流預測採用16.10%作為折現率(二零一八年：16.60%)。
- (ii) 此商譽產生於二零一六年九月對中發聯(北京)技術投資有限公司的收購，並全額分配於北京品牌乘用車現金產出單元。進行減值測試中，五年期預計銷售年增長率為10%-25%，此後以3%推算。使用價值計算之現金流預測採用17.20%作為折現率(二零一八年：16.80%)。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，對於合資格的無形資產，本集團已資本化借款成本人民幣246,335,000元(二零一八年：人民幣213,225,000元)。該年度借款成本按借款的加權平均利率4.03%進行資本化(二零一八年：4.24%)。
- (c) 本集團無形資產的攤銷分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	1,884,128	2,174,917
行政費用	591,503	199,735
	<b>2,475,631</b>	2,374,652
資本化進無形資產－開發支出	23,791	25,711
	<b>2,499,422</b>	2,400,363

## 10 附屬公司

### (a) 重大非控制性權益

下列財務資料滙總是關於本公司擁有51%權益的附屬公司北京奔馳，其非控制性權益對本集團影響重大。以下依據國際財務報告準則第3號－業務合併要求，披露的附屬公司內部往來抵銷前的金額（在本集團購得北京奔馳51%權益的基礎上陳述）。

#### (i) 摘要資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產	52,942,548	46,841,925
流動資產	69,697,375	56,133,843
<b>總資產</b>	<b>122,639,923</b>	102,975,768
非流動負債	5,887,226	6,553,099
流動負債	71,162,986	53,744,976
<b>總負債</b>	<b>77,050,212</b>	60,298,075
<b>淨資產</b>	<b>45,589,711</b>	42,677,693
減：商譽	(807,505)	(807,505)
<b>本集團於北京奔馳的非控制性權益</b>	<b>44,782,206</b>	41,870,188
	<b>21,943,281</b>	20,516,391

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 10 附屬公司(續)

### (a) 重大非控制性權益(續)

#### (ii) 摘要綜合收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	155,153,705	135,415,193
淨利潤	20,949,798	20,077,563
其他綜合(損失)/收益	(37,780)	32,820
總綜合收益	20,912,018	20,110,383

下列財務資料列示本集團歸屬於北京奔馳的非控制性權益的總綜合收益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
歸屬於非控制性權益的淨利潤	10,265,401	9,838,006
歸屬於非控制性權益的其他綜合(損失)/收益	(18,512)	16,082
歸屬於非控制性權益的總綜合收益	10,246,889	9,854,088
向非控制性權益宣派的股息	8,820,000	7,840,000

#### (iii) 摘要現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動產生的淨現金流量	36,411,188	26,075,793
投資活動所用淨現金流量	(6,507,217)	(10,213,499)
融資活動所用的淨現金流量	(17,652,015)	(17,372,755)
現金及現金等價物的匯兌差額	(1,463)	(58,472)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	12,250,493	(1,568,933)

(b) 於二零一九年十二月三十一日，主要附屬公司披露於附註40。

## 11 於合營企業投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	11,873,994	11,403,120
新增投資	85,000	-
處置	(10)	-
年度(損失)/利潤份額	(765,001)	492,962
年度其他綜合損失份額	(495)	-
年度總綜合(損失)/收益份額	(765,496)	492,962
收到或應收股息	(386,050)	(22,088)
於十二月三十一日	10,807,438	11,873,994

附註：

(a) 於二零一九年十二月三十一日不存在個別重大合營企業。

(b) 個別非重大合營企業

以下資料反映了與本集團的會計政策調整後的合營企業財務報表中列示的金額。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
淨資產賬面價值總額	22,459,321	24,437,120
本集團所佔份額總額	10,807,438	11,873,994

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
總綜合(損失)/收益合計	(1,180,680)	1,340,797
本集團所佔總綜合(損失)/收益合計	(765,496)	492,962

(c) 於二零一九年十二月三十一日的主要合營企業名單於附註40中披露。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 12 於聯營企業投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	4,311,654	3,221,516
新增投資	16,769	33,000
追加投資(附註(a)、(b)、(c))	538,494	725,000
處置	(2,085)	-
年度利潤份額	460,091	410,874
年度其他綜合收益/(損失)份額	8,159	(5,223)
年度總綜合收益份額	468,250	405,651
收到股息	(36,372)	(73,513)
於十二月三十一日	5,296,710	4,311,654

附註：

(a) 於二零一八年，奔馳租賃增加註冊資本人民幣1,500,000,000元，由本集團出資人民幣525,000,000元。

於二零一九年三月和十二月，奔馳租賃分別增加註冊資本人民幣700,000,000元和人民幣500,000,000元，由本集團出資人民幣245,000,000元和人民幣175,000,000元。本集團所持有奔馳租賃35%的權益，在以上增資後保持一致。

(b) 於二零一九年，北汽南非增加註冊資本75,420,000美元，由本集團出資15,084,000美元。本集團所持有北汽南非20%的權益，在以上增資後保持一致。

(c) 於二零一八年，北京汽車集團財務有限公司(「北汽財務」)增加註冊資本人民幣1,000,000,000元，由本集團出資人民幣200,000,000元。增資後本公司的一間附屬公司繼續持有北汽財務20%的權益。

(d) 截至到二零一九年十二月三十一日不存在個別重大聯營企業。

## 12 於聯營企業投資(續)

附註：(續)

(e) 個別非重大聯營企業

以下資料反映了與本集團的會計政策調整後的聯營企業財務報表中列示的金額。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
淨資產賬面價值總額	15,839,404	13,087,363
本集團所佔份額總額	5,296,710	4,311,654

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
總綜合收益合計	1,366,884	1,279,057
本集團所佔總綜合收益合計	468,250	405,651

(f) 於二零一九年十二月三十一日的主要聯營企業名單於附註40中披露。

## 13 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	1,742,729	2,355,239
公允價值的減少	(463,334)	(612,510)
處置	(745)	-
於十二月三十一日	1,278,650	1,742,729

附註：

於二零一九年十二月三十一日，餘額為本公司的全資子公司北汽(廣州)汽車有限公司持有的北汽藍谷新能源科技股份有限公司(北汽藍谷)6.25%(二零一八年十二月三十一日：6.51%)份額的股權。北汽藍谷為在上海證券交易所上市的上市公司。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 14 遞延所得稅

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產：</b>		
— 12個月後回收的遞延所得稅資產	2,894,551	2,205,181
— 在12個月內回收的遞延所得稅資產	7,645,907	5,720,420
	<b>10,540,458</b>	7,925,601
<b>遞延所得稅負債：</b>		
— 12個月後結算的遞延所得稅負債	(699,805)	(720,186)
— 在12個月內結算的遞延所得稅負債	(31,510)	(37,820)
	<b>(731,315)</b>	(758,006)

本集團的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債變動如下：

遞延所得稅資產	減值損失撥備 人民幣千元	應計款項 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	327,006	6,300,307	1,298,288	7,925,601
綜合收益表貸記／(借記)	54,865	2,686,173	(126,181)	2,614,857
於二零一九年十二月三十一日	381,871	8,986,480	1,172,107	10,540,458
於二零一八年一月一日	186,514	5,539,579	1,309,695	7,035,788
綜合收益表貸記／(借記)	140,492	760,728	(11,407)	889,813
於二零一八年十二月三十一日	327,006	6,300,307	1,298,288	7,925,601

## 14 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債	資本化利息 人民幣千元	收購附屬公司 評估增值 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	(37,820)	(720,186)	—	(758,006)
綜合收益表貸記	6,311	20,380	—	26,691
於二零一九年十二月三十一日	(31,509)	(699,806)	—	(731,315)
於二零一八年一月一日	(41,899)	(740,855)	(95,053)	(877,807)
綜合收益表貸記	4,079	20,669	95,053	119,801
於二零一八年十二月三十一日	(37,820)	(720,186)	—	(758,006)

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按通過很可能產生的未來應課稅利潤實現的相關稅務利益而確認。截至二零一九年十二月三十一日，本集團就可結轉以抵銷未來應課稅收益的稅務虧損和可抵扣暫時差異金額約人民幣280億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣220億元)未確認遞延所得稅資產。

未確認的稅項虧損轉入金額約人民幣250億元(二零一八年十二月三十一日：人民幣210億元)並可結轉至未來期間使用，其中約人民幣30億元、人民幣20億元、人民幣70億元與人民幣130億元分別在少於一年、一至二年、二至五年與五至十年過期。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 15 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	8,003,249	7,363,687
在產品	822,571	715,129
產成品	11,632,063	11,165,440
	<b>20,457,883</b>	19,244,256
減：減值撥備(附註(a))	(533,280)	(281,681)
	<b>19,924,603</b>	18,962,575

附註：

- (a) 減值撥備根據存貨賬面價值超過其可回收金額部分計提，計入損益表內的銷售成本。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，存貨成本計入銷售成本的金額為人民幣104,762百萬元(二零一八年：人民幣99,336百萬元)。
- (c) 截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日本集團無作為抵押物的存貨。

## 16 應收賬款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收賬款總額(附註(a))	19,704,235	17,791,971
減：減值撥備	(326,060)	(125,591)
	<b>19,378,175</b>	17,666,380
應收票據(附註(b))		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	1,947,357	4,179,986
— 以攤餘成本計量	261,103	141,832
	<b>21,586,635</b>	21,988,198

## 16 應收賬款(續)

附註：

- (a) 本集團的大部分銷售為除銷。本集團對和本集團有長期合作關係且信譽良好的客戶授予除賬期間。應收賬款賬齡按發票日期分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當前至一年	12,495,150	12,798,972
1至2年	3,743,552	1,758,269
2至3年	1,370,803	3,160,637
3年以上	2,094,730	74,093
	<b>19,704,235</b>	17,791,971

應收賬款減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	125,591	49,286
年度減值撥備	200,469	76,305
於十二月三十一日	<b>326,060</b>	125,591

- (b) 大部分應收票據的期限為六個月以內。
- (c) 所有應收賬款均為人民幣，其賬面價值與其公允價值相近。
- (d) 無作為抵押物的應收賬款。
- (e) 作為銀行發行的應付票據的抵押物而質押的應收票據於相應的資產負債表日的金額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
抵押的應收票據	<b>1,655,008</b>	2,786,005

## 17 預付供應商

在本集團的正常業務範圍中，本集團需根據協議條款向部分供應商提前支付款項。預付賬款為未擔保的無息款項，將根據相關協議條款進行結算或使用。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 18 其他應收款和預付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
待抵扣的增值稅及預繳消費稅	4,035,806	3,002,272
應收固定資產處置款項	453,997	527,761
應收材料備件銷售款項	617,347	575,774
服務費	80,379	82,476
保證金	7,300	16,787
應收合營企業股利	14,000	-
其他	132,005	117,798
	<b>5,340,834</b>	<b>4,322,868</b>
減：減值撥備	(303,144)	(190,290)
	<b>5,037,690</b>	<b>4,132,578</b>

其他應收款減值準備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	190,290	133,554
年度減值準備	112,854	56,736
於十二月三十一日	<b>303,144</b>	190,290

## 19 受限制現金

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
抵押存款(附註(a))	1,578,104	820,174
超過三個月的定期存款(附註(b))	300,000	-
	<b>1,878,104</b>	<b>820,174</b>

附註：

(a) 抵押存款存放於銀行主要為開立應付票據的保證金。於二零一九年度，其賺取利息的利率範圍為0.30%至1.38%(二零一八年：0.30%至1.35%)。

(b) 此定期存款年利率為4.12%。

## 20 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
庫存現金	16,727,935	11,148,878
短期存款	32,594,564	24,241,005
	<b>49,322,499</b>	35,389,883

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，本集團餘額為人民幣15,872,433,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣11,133,499,000元）的現金及現金等價物，存放於本公司的一間附屬公司持股20%的聯營企業北汽財務，該公司獲得中國銀監會關於其非銀行金融機構資格的批准。其餘80%股份由北汽集團持有，該存款可隨時支取。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，本集團大約99%（二零一八年十二月三十一日：99%）的現金及現金等價物幣種為人民幣。人民幣和外幣之間的換算根據中國政府頒佈的外匯管制條例進行。

## 21 股本

	按每股人民幣 1元計算的 普通股股數 (千股)	人民幣千元
於二零一八年一月一日	7,595,338	7,595,338
增加(附註(a))	420,000	420,000
於二零一八年十二月三十一日	8,015,338	8,015,338
於二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日	8,015,338	8,015,338

附註：

- (a) 於二零一八年五月三日，本公司以每股7.89港元的價格完成了對420,000,000股H股（票面價值為人民幣1.00元）的配售。

## 22 永續債券

本公司於二零一八年四月十日向合格投資者發行面值為人民幣20億元的永續債券，扣除直接發行費用人民幣1,840,000元反映為權益。

永續債券持有人在發行後的前三年可獲得年利率為5.6%的利息，此後每三年調整一次利率。債券本金以三年為一週期進行償還。在債券到期日公司可以選擇將債券延長三年，次數不受限制。債券每年付息一次。除非發生強制付息事件，即付息日前12個月，公司向股東分紅或減少註冊資本，公司有權決定將永續債券當期利息以及已經遞延的所有利息推遲至下一期支付。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 23 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元 (附註(a))	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註(b))	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產 人民幣千元	現金流套期 人民幣千元	外幣 折算差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	17,975,223	3,023,465	21,169	27,303	(5,582)	-	21,041,578
其他綜合收益/(損失)	-	-	-	-	-	-	-
現金流套期損失	-	-	-	(19,267)	-	-	(19,267)
採用權益法核算的投資的其他綜合 (損失)/收益份額	-	-	-	(495)	9,314	(1,155)	7,664
外幣折算差額	-	-	-	-	218	-	218
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產的公允價值變動	-	-	(463,334)	-	-	-	(463,334)
與股東的交易							
提取儲備金	-	426,588	-	-	-	-	426,588
其他	14,684	-	255	-	-	-	14,939
於二零一九年十二月三十一日	17,989,907	3,450,053	(441,910)	7,541	3,950	(1,155)	21,008,386
於二零一八年一月一日	15,742,154	2,691,881	538,627	10,565	(844)	-	18,982,383
其他綜合收益/(損失)							
現金流套期收益	-	-	-	16,738	-	-	16,738
採用權益法核算的投資的其他 綜合損失份額	-	-	-	-	(5,223)	-	(5,223)
外幣折算差額	-	-	-	-	485	-	485
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產的公允價值變動	-	-	(517,458)	-	-	-	(517,458)
與股東的交易							
發行新股	2,233,069	-	-	-	-	-	2,233,069
提取儲備金	-	331,584	-	-	-	-	331,584
於二零一八年十二月三十一日	17,975,223	3,023,465	21,169	27,303	(5,582)	-	21,041,578

## 23 其他儲備 (續)

附註：

(a) 資本儲備

資本儲備包括股本溢價和由權益持有人的資本投入產生的儲備。股本溢價是指已發行股票公允價值和其自身票面價值之間的差異。直接歸屬於發行新股的新增成本列為減項。

(b) 法定盈餘儲備

根據中華人民共和國相關法律和財務條例，本公司根據中國會計準則每年提取10%的稅後利潤轉入法定盈餘公積，直到法定盈餘公積達到實收資本的50%。該儲備可以用於彌補虧損和轉增股本。除了彌補虧損這一用途，任何其他用途必須保證法定盈餘公積的餘額不低於註冊資本的25%。

## 24 借款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
金融機構借款(附註(a))	1,448,103	4,815,733
公司債券(附註(b))	8,094,615	10,091,549
	<b>9,542,718</b>	14,907,282
<b>流動</b>		
金融機構借款(附註(a))	4,808,866	6,690,287
加：金融機構非流動性借款中流動部分	3,712,396	266,480
公司債券(附註(b))	5,498,237	1,999,193
	<b>14,019,499</b>	8,955,960
<b>借款合計</b>	<b>23,562,217</b>	23,863,242

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 24 借款(續)

### 借款到期日

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年以內	14,019,499	8,955,960
1至2年	3,489,683	6,163,302
2至5年	6,053,035	6,445,811
5年以上	—	2,298,169
	<b>23,562,217</b>	23,863,242

### 根據利率變動合約重新定價日期

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
6個月以內	4,887,866	7,667,149
6至12個月	932,260	2,067,180
	<b>5,820,126</b>	9,734,329

### 加權平均年利率

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
金融機構借款	3.43%	3.54%
公司債券	3.87%	4.17%

### 貨幣

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	21,394,323	21,880,423
歐元	1,856,780	1,982,819
美元	311,114	—
	<b>23,562,217</b>	23,863,242

## 24 借款(續)

以浮動利率計算的未動用的授信額度

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年以內	10,304,111	18,218,064
1年以上	5,147,830	5,500,724
	<b>15,451,941</b>	23,718,788

附註：

- (a) 二零一九年十二月三十一日借款餘額中，包含從聯營公司北汽財務取得的人民幣2,120百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,746百萬元)，其餘借款為銀行借款。
- (b) 公司債券分析如下：

發行人	發行日	年利率	票面值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	期限
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>					
北汽投資	二零一五年十二月十日	3.60%	1,500,000	1,499,391	5年
北汽投資	二零一六年三月十七日	3.15%	1,500,000	1,499,232	5年
北汽投資	二零一七年一月二十日	4.29%	800,000	799,643	7年
本公司	二零一四年九月十日	5.74%	400,000	399,400	7年
本公司	二零一四年九月二十二日	5.54%	300,000	299,550	7年
本公司	二零一四年九月二十二日	5.54%	300,000	299,550	7年
本公司	二零一五年二月十二日	4.68%	500,000	499,941	5年
本公司	二零一六年四月二十二日	3.45%	2,500,000	2,498,773	7年
本公司	二零一七年七月四日	4.72%	2,300,000	2,298,467	7年
本公司	二零一九年五月十日	3.30%	2,000,000	1,999,786	270天
本公司	二零一九年十月十一日	2.40%	1,000,000	999,423	270天
本公司	二零一九年十月二十一日	2.79%	500,000	499,696	270天
				<b>13,592,852</b>	
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>					
北汽投資	二零一五年十二月十日	3.60%	1,500,000	1,498,769	5年
北汽投資	二零一六年三月十七日	3.15%	1,500,000	1,498,618	5年
北汽投資	二零一七年一月二十日	4.29%	800,000	799,564	7年
本公司	二零一四年九月十日	5.74%	400,000	399,400	7年
本公司	二零一四年九月二十二日	5.54%	300,000	299,550	7年
本公司	二零一四年九月二十二日	5.54%	300,000	299,550	7年
本公司	二零一五年二月十二日	4.68%	500,000	499,500	5年
本公司	二零一六年四月二十二日	3.45%	2,500,000	2,498,429	7年
本公司	二零一七年七月四日	4.72%	2,300,000	2,298,169	7年
本公司	二零一八年八月十五日	3.60%	2,000,000	1,999,193	270天
				<b>12,090,742</b>	

- (c) 於二零一九年十二月三十一日，本集團無質押情況(於二零一八年十二月三十一日：除人民幣100,000,000元的銀行借款系以本公司於北汽廣州的股權作為質押外，無質押情況)。
- (d) 這些借款的利率接近現行利率或借款期限較短，因此本集團借款的公允價值與賬面價值之間不存在重大差異。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 25 撥備

餘額為已售車輛的保修撥備。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動	2,126,249	1,821,838
非流動	2,507,635	2,620,030
合計	4,633,884	4,441,868

保修撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	4,441,868	4,339,928
增加	1,697,961	1,071,834
長期撥備折現攤銷(附註33)	236,633	202,072
支付	(1,742,578)	(1,171,966)
於十二月三十一日	4,633,884	4,441,868

## 26 遞延收益

餘額主要包括地方政府對於購買資產補償和開發新技術的支持。

遞延收益變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	4,084,833	4,157,716
增加	930,685	899,677
減少	(1,528,256)	(972,560)
於十二月三十一日	3,487,262	4,084,833

## 27 應付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付賬款	37,218,453	29,746,240
應付票據	7,488,997	8,886,693
	<b>44,707,450</b>	38,632,933

應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當前至1年	36,670,037	29,723,797
1至2年	537,658	13,597
2至3年	4,895	2,797
3年以上	5,863	6,049
	<b>37,218,453</b>	29,746,240

## 28 合同負債

餘額來自於企業於期間末未完成之履約義務，其中包括預先收取於客戶的經銷商採購乘用車輛款項。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本報告期確認的與期初合同負債有關的收入金額	225,652	403,275

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 29 其他應付款及預提賬款

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售折扣和佣金	17,658,968	8,856,166
其他應交稅金	3,569,233	3,929,019
應付日常經營款項	2,892,069	3,430,645
應付不動產、工廠及設備及無形資產	3,917,138	3,130,033
應付服務費	3,325,398	2,929,696
應付市場推廣費	2,602,469	2,701,719
應付職工薪酬	1,303,541	1,136,396
應付物流及倉儲費用	1,258,278	1,123,783
應付股利	533,596	533,596
應付利息		
— 永續債券	112,000	112,000
— 其他借款	287,831	266,876
衍生金融工具(附註(a))	48,950	180,391
應付保證金	60,344	116,936
其他	454,421	341,810
	<b>38,024,236</b>	28,789,066

附註：

(a) 衍生金融工具為本集團簽訂的對沖其貨幣匯率變動的遠期外匯合同，用於結算以歐元計價的貿易應付賬款(預期套期交易)。

## 30 其他利得 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補助(附註(a))	2,356,742	1,313,550
銷售廢料利得	199,357	104,184
處置不動產、工廠及設備以及無形資產損失	(88,354)	(64,651)
外匯遠期合約公允價值變動損失	(591,450)	(819,266)
外幣匯兌(損失)/利得	(110,825)	133,727
其他	795	(44,496)
	<b>1,766,265</b>	623,048

附註：

(a) 本公司於二零一九年十二月接受與集團內為產品改良的戰略重組項目相關的政府補貼人民幣20億元。

## 31 按性質分類的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
產成品和在產品的變動	574,065	1,356,182
消耗的原材料成本	119,668,809	98,330,845
服務費	7,984,257	7,465,758
折舊及攤銷(附註7,8,9)	7,441,615	7,144,950
職工福利開支(附註32)	5,143,854	5,087,637
稅項及附加	4,732,280	4,856,789
廣告及促銷	2,143,067	2,506,611
運輸及倉儲費用	3,605,787	2,290,503
日常經營費用	1,545,704	1,428,661
非金融資產減值撥備	349,596	704,202
保修費用	481,820	526,312
審計師酬金－核數服務	8,038	8,745
其他	723,036	75,153
銷售成本、分銷費用和行政費用總額	154,401,928	131,782,348

## 32 職工福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
工資及薪酬	3,652,536	3,679,351
退休金計劃及其他社會保障成本	502,822	561,562
福利、醫療及其他費用	677,979	549,895
住房公積金	310,517	296,829
	5,143,854	5,087,637

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 32 職工福利開支(續)

### 五位最高薪酬人士

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團最高薪酬的五位人士中並未有董事和監事(二零一八年：無)。董事和監事的薪酬在附註42的分析中反映。支付此五位最高薪酬人士(二零一八年：五位)的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	15,921	15,827
退休計劃的供款	374	284
	<b>16,295</b>	16,111

此等薪酬在下列範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人數	二零一八年 人數
薪酬範圍(港元)		
3,000,001港元 – 3,500,000港元	5	5

於本年度內，本集團並未向五位最高薪酬人士支付任何酬金，作為邀請其加入或於加入本集團之後的獎金，亦或作為離職賠償(二零一八年：無)。

## 33 財務費用－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>財務收入</b>		
金融機構存款利息	884,190	760,930
<b>財務費用</b>		
金融機構借款利息費用	404,241	690,377
公司債券利息費用	562,032	515,108
租賃負債利息費用(附註7(c)(ii))	1,405	-
長期撥備折現攤銷(附註25)	236,633	202,072
	<b>1,204,311</b>	1,407,557
減：資本化利息(附註7(b),9(b))	(255,721)	(289,600)
	<b>948,590</b>	1,117,957
<b>財務費用－淨額</b>	<b>64,400</b>	357,027

## 34 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
當期所得稅	9,620,275	7,829,027
遞延所得稅貸記	(2,628,956)	(925,502)
	<b>6,991,319</b>	6,903,525

根據相關政府機構頒佈的高新技術企業證書，本集團的一些中國實體獲確認為高新技術企業，並享受15%的所得稅優惠待遇。此外本集團的一些中國實體滿足小型微利企業之認定條件，並於二零一九年起享受相應的所得稅優惠待遇。

## 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34 所得稅費用(續)

除了以上列出的公司以及位於香港及德國的若干海外附屬公司(須按有關稅務司法權區的法定所得稅率繳納稅項)外,所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法及其規定,按截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年相應的本集團實體應課稅收入的25%的法定所得稅率計提。

本集團的實際稅費和按照25%的中國法定所得稅率計算的金額之間的調整如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	21,314,426	21,174,858
按照25%的法定稅率計算的稅費	5,328,606	5,293,715
對損益享有的優惠稅率	515,555	506,123
採用權益法核算的投資盈虧份額的影響	150,260	(225,959)
無需課稅的收入	(3,471)	(3,274)
不可扣稅的費用	13,811	148,697
沒有確認遞延所得稅的稅務虧損/可抵扣暫時性差異	1,052,501	1,223,727
研究開發費用加計扣除	(65,960)	(40,351)
其他	17	847
稅費	6,991,319	6,903,525

## 35 每股收益

每股基本收益根據歸屬於本公司普通股權益持有人的利潤，除以本年度內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
歸屬於本公司普通股權益持有人的利潤(附註(a))	<b>3,970,698</b>	4,317,465
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>8,015,338</b>	7,875,338
歸屬於本公司普通股權益持有人本年應佔每股收益(人民幣元)	<b>0.50</b>	0.55

附註：

- (a) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，歸屬於本公司權益持有人的利潤人民幣4,082,698,000元(二零一八年：人民幣4,429,465,000元)中包括歸屬於普通股權益持有人和歸屬於永續債券持有人利潤分別約為人民幣3,970,698,000元和人民幣112,000,000元(二零一八年：人民幣4,317,465,000元和人民幣112,000,000元)。
- (b) 在截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度內無潛在稀釋普通股，每股稀釋收益與每股基本收益相等。

## 36 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
提議末期股息每股人民幣0.17元(二零一八年：每股人民幣0.19元)(附註(a))	<b>1,362,607</b>	1,522,914

附註：

- (a) 董事會建議本公司就二零一九年度業績派發年度股息每股人民幣0.17元(含稅)，此方案將提交本公司二零一九年度本公司股東大會審議批准，此項末期股息並未在本財務報表中體現為應付股息，但是將於截至二零二零年十二月三十一日止年度之留存收益中分配。

截至二零一八年十二月三十一日止年度有關的末期股息約人民幣1,522,914,000元(每股人民幣0.19元)已於二零一九年六月經股東於年度股東大會批准通過並於二零一九年九月支付。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 37 合併現金流量表

### (a) 經營產生的現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	21,314,426	21,174,858
調整項目：		
採用權益法核算的投資損失／(收益)份額	304,910	(903,836)
處置非流動資產損失	88,364	64,651
折舊及攤銷	7,441,615	7,144,950
非金融資產減值撥備	349,596	704,202
金融資產減值損失淨額	313,323	133,041
外幣匯兌收益	(22,697)	(64,179)
財務費用－淨額	64,400	357,027
遞延收益的攤銷	(303,004)	(289,964)
	<b>29,550,933</b>	28,320,750
營運資本變動：		
－存貨	(1,223,813)	(2,341,973)
－應收賬款	361,094	(2,182,389)
－預付賬款、其他應收款和預付	(551,038)	1,017,552
－應付賬款	5,991,179	2,958,537
－合同負債、其他應付款和預提	9,157,291	4,057,005
－撥備	192,015	(100,133)
經營產生的現金	<b>43,477,661</b>	31,729,349

### (b) 處置不動產、工廠及設備和無形資產的所得款包括

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
處置賬面淨值	273,406	618,720
處置損失	(88,354)	(64,651)
非現金對價	(86,236)	(553,732)
現金所得款	<b>98,816</b>	337

## 37 合併現金流量表(續)

### (c) 債務調節

以下載列每個期間內的現金及現金等價物及籌資活動產生的負債的分析和變動。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及現金等價物	49,322,499	35,389,883
借款－一年內償還	(14,019,499)	(8,955,960)
借款－一年後償還	(9,542,718)	(14,907,282)
租賃負債	(49,591)	-
	<b>25,710,691</b>	11,526,641
現金及現金等價物	49,322,499	35,389,883
總債務－固定利率	(17,791,682)	(14,828,913)
總債務－可變利率	(5,820,126)	(9,034,329)
	<b>25,710,691</b>	11,526,641

### 融資活動產生的負債

	現金及 現金等價物 人民幣千元	一年內 到期借款 人民幣千元	一年後 到期借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	35,389,883	(8,955,960)	(14,907,282)	(13,144)	11,513,497
現金流量	13,909,700	(5,057,199)	5,364,564	(19,865)	14,197,200
租賃增加	-	-	-	(16,582)	(16,582)
匯率調整	22,916	(6,340)	-	-	16,576
於二零一九年十二月三十一日	<b>49,322,499</b>	<b>(14,019,499)</b>	<b>(9,542,718)</b>	<b>(49,591)</b>	<b>25,710,691</b>
於二零一八年一月一日	36,824,906	(18,478,051)	(13,166,960)	-	5,179,895
現金流量	(1,499,202)	9,522,327	(1,799,957)	-	6,223,168
匯率調整	64,179	(236)	59,635	-	123,578
於二零一八年十二月三十一日	35,389,883	(8,955,960)	(14,907,282)	-	11,526,641

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38 承諾事項

### (a) 資本承諾

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團對無計提撥備之不動產、工廠及設備的資本承諾如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已簽訂合同但仍未執行	13,714,867	10,540,926
已批准但尚未簽訂合同	3,400,293	3,703,094

### (b) 租賃承諾

根據不可撤銷租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不超過1年	387	121,930
1年至5年	—	7,963
	387	129,893

於二零一九年一月一日，集團已對除短期與低價值租賃外的租賃確認使用權資產與租賃負債，詳見附註7(c)。

## 39 關聯方交易

關聯方是指一方有能力控制另一方或在其財務和經營決策上施加重大影響。任何受到相同控制的人士亦屬於關連方。

本公司的直接控股公司為北汽集團，因此，本集團的關聯方包括北汽集團、本公司能控制或者行使重大影響的其他實體或公司、本公司和北汽集團的關鍵管理人員及與他們關係密切的家庭成員。

北汽集團為北京市國資委實益擁有，並擁有處於中國的生產性資產及實體的顯著部分（統稱為「政府相關實體」）。除與上述關聯方的交易外，本集團與其他與政府相關實體的交易，均與本集團業務的正常流程中進行中與非政府相關實體的條款一致。針對關聯交易的披露，管理層認為與關連方交易相關的資訊已經充分披露。

除了其他地方披露的財務資料外，以下交易在本集團業務的正常流程中進行，並依照截至二零一九及二零一八年十二月三十一日、止各年度雙方共同商定的條款予以確定。

## 39 關聯方交易 (續)

### (a) 重大關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貨物及材料、不動產、工廠及設備及無形資產銷售		
— 直接控股公司	750	—
— 同系附屬公司	23,595,327	16,955,101
— 合營企業	939,645	1,028,128
— 其他關聯公司	2,360,085	1,535,598
提供服務		
— 直接控股公司	—	192
— 同系附屬公司	75,536	12,942
— 合營企業	1,085	—
— 其他關聯公司	327,845	206,279
購買貨物及材料		
— 同系附屬公司	17,897,669	13,961,508
— 一家合營企業	187,031	4,043
— 其他關聯公司	56,881,243	45,856,330
接受服務		
— 直接控股公司	675,836	632,778
— 同系附屬公司	2,421,687	2,582,728
— 合營企業	1,360,164	1,400,746
— 其他關聯公司	5,383,858	4,687,229
租賃費用		
— 同系附屬公司	134,577	277,044
利息收入		
— 一家聯營企業	276,349	210,542
— 一家其他關聯公司	106	—
利息開支		
— 一家聯營企業	46,480	101,795
關鍵管理人員酬金		
— 薪金、津貼及其他利益	8,708	10,102
— 退休計劃的僱主供款	728	869
— 酌情花紅	8,266	7,101

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 39 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的重大餘額

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
— 一家同系附屬公司	1,275,650	1,738,729
應收賬款		
— 同系附屬公司	2,841,678	3,060,276
— 合營企業	103,504	142,948
— 一家聯營企業	—	134,080
— 其他關聯公司	1,578,239	506,832
應收票據		
— 同系附屬公司	261,989	942,870
— 合營企業	—	31,575
— 其他關聯公司	—	5,550
預付賬款		
— 同系附屬公司	195,275	197,678
— 其他關聯公司	732	85,757
其他應收款		
— 同系附屬公司	607,781	827,455
— 一家合營企業	14,192	1,344
— 一家聯營企業	68,424	64,718
— 其他關聯公司	366,343	216,903
現金及現金等價物		
— 一家聯營企業(附註20(a))	15,872,433	11,133,499
— 一家其他關聯公司	437	—

## 39 關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的重大餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>負債</b>		
應付賬款		
— 同系附屬公司	8,995,524	6,033,645
— 一家合營企業	40,992	257
— 其他關聯公司	14,465,350	12,836,316
應付票據		
— 同系附屬公司	2,922,592	5,829,054
— 一家合營企業	198	716
— 其他關聯公司	445,330	65,908
合同負債		
— 同系附屬公司	7,566	17,187
— 聯營企業	327	327
— 其他關聯公司	205	460
其他應付款		
— 直接控股公司	266,790	587,311
— 同系附屬公司	1,303,443	1,081,157
— 合營企業	269,272	524,543
— 其他關聯公司	2,918,222	2,075,139
應付股息		
— 其他關聯公司	533,596	533,596
借款		
— 一家聯營企業(附註24(a))	2,120,210	1,745,680

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 40 主要附屬公司、合營和聯營企業詳情

公司名稱	成立／註冊地點及日期	發行及實收資本 (百萬元)	歸屬股權	主要業務
<b>附屬公司*</b>				
北汽(廣州)汽車有限公司	中國 二零零零年八月十八日	人民幣1,360	100%	乘用車生產
北京汽車投資有限公司	中國 二零零二年六月二十八日	人民幣3,500	97.95%	投資控股
北京北內發動機零部件有限公司	中國 二零零三年九月二日	人民幣471	98.98%	汽車零部件生產
北京奔馳汽車有限公司	中國 二零零五年八月八日	美元2,320	51%	乘用車生產和銷售
北汽香港投資有限公司	中國香港 二零零九年十月二十一日	人民幣60	100%	投資控股
北京汽車動力總成有限公司	中國 二零一零年二月九日	人民幣1,476	100%	汽車發動機生產
北京汽車銷售有限公司	中國 二零一二年五月三日	人民幣100	100%	乘用車銷售
株洲北汽汽車銷售有限公司	中國 二零一三年八月五日	人民幣8	100%	乘用車銷售
中發聯(北京)技術投資有限公司	中國 二零一三年十二月十八日	人民幣104	54.0865%	投資管理
<b>合營企業</b>				
北京現代汽車有限公司	中國 二零零二年十月十六日	美元2,036	50%	乘用車生產和銷售
北京梅賽德斯－奔馳銷售服務有限公司	中國 二零一二年十二月七日	人民幣102	49%	汽車市場和銷售服務
福建奔馳汽車有限公司	中國 二零零七年六月八日	歐元287	35%	乘用車生產和銷售
北京北汽大世汽車系統有限公司	中國 二零一一年六月二十七日	美元41	50%	汽車內飾零件的製造和銷售
<b>聯營企業</b>				
北京汽車集團財務有限公司	中國 二零一一年十一月九日	人民幣2,500	20%	汽車金融和貨幣結算
北京現代汽車金融有限公司	中國 二零一二年六月二十六日	人民幣4,000	33%	汽車融資服務
梅賽德斯－奔馳租賃有限公司	中國 二零一二年一月九日	人民幣3,598	35%	金融租賃服務

\* 設立於中國內地的子公司皆為有限責任公司。北京奔馳為在中國法律下註冊的中外合資企業。

## 41 本公司資產負債表和儲備變動

### 本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
不動產、工廠及設備	5,993,135	6,107,084
土地使用權	529,979	541,925
無形資產	9,034,796	9,234,403
於附屬公司投資	23,239,798	23,239,798
採用權益法核算的投資	2,310,176	2,139,036
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	3,000	4,000
其他非流動資產	51,873	1,040
	<b>41,162,757</b>	41,267,286
<b>流動資產</b>		
存貨	2,758,643	2,042,874
應收賬款	17,795,507	15,521,061
預付供應商	76,188	215,028
其他應收款和預付賬款	21,940,396	20,519,381
受限資金	458,366	420,072
現金及現金等價物	3,648,831	835,161
	<b>46,677,931</b>	39,553,577
<b>總資產</b>	<b>87,840,688</b>	80,820,863

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 41 本公司資產負債表和儲備變動(續)

### 本公司資產負債表(續)

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>權益</b>		
歸屬於權益持有人的資本和儲備		
股本	8,015,338	8,015,338
永續債券	1,998,160	1,998,160
其他儲備(附註(a))	25,599,990	25,159,213
留存收益(附註(a))	11,044,720	9,582,381
<b>總權益</b>	<b>46,658,208</b>	44,755,092
<b>負債</b>		
非流動負債		
借款	7,166,750	9,152,097
撥備	28,838	23,967
遞延收益	388,064	394,322
	<b>7,583,652</b>	9,570,386
流動負債		
應付賬款	16,683,034	12,405,596
合同負債	942	942
其他應付款及預提賬款	6,652,355	7,403,513
當期所得稅負債	—	8,677
借款	10,226,346	6,665,000
撥備	36,151	11,657
	<b>33,598,828</b>	26,495,385
<b>總負債</b>	<b>41,182,480</b>	36,065,771
<b>總權益及負債</b>	<b>87,840,688</b>	80,820,863

本公司資產負債表已於二零二零年三月二十六日獲董事會批准，並代表簽署。

徐和誼，董事

陳宏良，董事

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

行有道·達天下  
Your Wish · Our Ways

## 41 本公司資產負債表和儲備變動(續)

### 本公司資產負債表(續)

附註：

(a) 本公司儲備變動列示如下：

	資本儲備 人民幣千元 (附註23(a))	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註23(b))	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產 人民幣千元	現金 流量套期 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>二零一九年一月一日</b>	<b>22,819,328</b>	<b>2,339,885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,582,381</b>	<b>34,741,594</b>
本年利潤	-	-	-	-	3,412,096	3,412,096
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產的公允價值變動	-	-	(255)	-	-	(255)
採用權益法核算的投資的其他綜合損失份額	-	-	-	(495)	-	(495)
提取儲備金	-	426,588	-	-	(426,588)	-
二零一八年股息	-	-	-	-	(1,522,914)	(1,522,914)
其他	14,684	-	255	-	(255)	14,684
<b>二零一九年十二月三十一日</b>	<b>22,834,012</b>	<b>2,766,473</b>	<b>-</b>	<b>(495)</b>	<b>11,044,720</b>	<b>36,644,710</b>
<b>二零一八年一月一日</b>	<b>20,586,259</b>	<b>2,008,301</b>	<b>538,627</b>	<b>-</b>	<b>7,483,525</b>	<b>30,616,712</b>
本年利潤	-	-	-	-	2,598,296	2,598,296
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的 公允價值變動	-	-	95,050	-	-	95,050
發行新股	2,233,069	-	-	-	-	2,233,069
提取儲備金	-	331,584	-	-	(331,584)	-
二零一七年股息	-	-	-	-	(801,533)	(801,533)
向一家附屬公司處置以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	(633,677)	-	633,677	-
<b>二零一八年十二月三十一日</b>	<b>22,819,328</b>	<b>2,339,885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,582,381</b>	<b>34,741,594</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42 董事、監事利益及權益

### (a) 董事、監事及行政總裁薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	就董事／監事提供服務而予以支付或可收取的薪酬						合計 人民幣千元
	薪金、津貼及 其他利益的 估計金錢價值 人民幣千元	退休 利益計劃的 僱主供款 人民幣千元	酌情花紅 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	房屋津貼 人民幣千元	就接受董事職位 而支付的薪酬 人民幣千元	在與管理本公司 及下屬附屬公司 事務有關聯的 情況下提供的 其他服務而支付 或可收取的薪酬 人民幣千元	
<b>執行董事</b>							
陳宏良(行政總裁)	837	75	698	-	-	-	1,610
<b>非執行董事</b>							
徐和誼	-	-	-	-	-	-	-
尚元賢	-	-	-	-	-	-	-
閔小雷	-	-	-	-	-	-	-
謝偉	-	-	-	-	-	-	-
邱銀富	-	-	-	-	-	-	-
Hubertus Troska	-	-	-	-	-	-	-
Bodo Uebber <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
焦瑞芳 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
金偉 <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
雷海	-	-	-	-	-	-	-
Harald Emil Wilhelm <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	-	-	-

## 42 董事、監事利益及權益(續)

### (a) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

	就董事/監事提供服務而予以支付或可收取的薪酬						合計 人民幣千元
	薪金、津貼及 其他利益的 估計金錢價值 人民幣千元	退休利益 計劃的僱主供款 人民幣千元	酌情花紅 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	房屋津貼 人民幣千元	就接受董事職位 而支付的薪酬 人民幣千元	在與 管理本公司及 下屬附屬公司 事務有關聯的 情況下提供的 其他服務而支付或 可收取的薪酬 人民幣千元	
<b>獨立非執行董事</b>							
黃龍德	-	-	-	-	120	-	120
包曉晨	-	-	-	-	120	-	120
趙福全	-	-	-	-	120	-	120
劉凱湘	-	-	-	-	120	-	120
葛松林	-	-	-	-	120	-	120
<b>監事</b>							
張國富 <sup>(6)</sup>	-	-	361	-	-	-	361
龐民京	-	-	-	-	120	-	120
詹朝暉	-	-	-	-	120	-	120
王敏	-	-	-	-	-	-	-
顧章飛	-	-	-	-	-	-	-
姚舜 <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
孟猛	-	-	-	-	-	-	-
李雙雙	546	50	974	-	-	-	1,570
王彬	733	67	470	-	-	-	1,270
李承軍 <sup>(8)</sup>	680	75	506	-	-	-	1,261
齊春雨 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-	-	-

附註：

- (1) 酌情花紅基於集團業績確認。
- (2) 於二零一九年五月離任。
- (3) 於二零一九年六月離任。
- (4) 於二零一九年六月委任。
- (5) 於二零一九年六月委任。
- (6) 於二零一九年三月離任。
- (7) 於二零一九年八月離任。
- (8) 於二零一九年三月委任。
- (9) 於二零一九年八月委任。

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42 董事、監事利益及權益(續)

### (a) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	就董事/監事提供服務而予以支付或可收取的薪酬						
	薪金、津貼及其他利益的估計金錢價值 人民幣千元	退休利益計劃的僱主供款 人民幣千元	酌情花紅 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	房屋津貼 人民幣千元	就接受董事職位而支付的薪酬 人民幣千元	在與管理本公司及下屬附屬公司事務有關聯的情況下提供的其他服務而支付或可收取的薪酬 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>							
陳宏良(行政總裁)	919	80	718	-	-	-	1,717
<b>非執行董事</b>							
徐和誼	-	-	-	-	-	-	-
尚元賢 <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
閻小雷 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
謝偉 <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
邱銀富	-	-	-	-	-	-	-
Hubertus Troska	-	-	-	-	-	-	-
Bodo Uebber	-	-	-	-	-	-	-
焦瑞芳 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
雷海 <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
張夕勇 <sup>(7)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
郭先鵬 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
張建勇 <sup>(8)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
王京 <sup>(10)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
朱保成 <sup>(11)</sup>	-	-	-	-	-	-	-

## 42 董事、監事利益及權益(續)

### (a) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

	就董事/監事提供服務而予以支付或可收取的薪酬						
	薪金、津貼及其他利益的估計金錢價值 人民幣千元	退休利益計劃的僱主供款 人民幣千元	酌情花紅 <sup>(1)</sup> 人民幣千元	房屋津貼 人民幣千元	就接受董事職位而支付的薪酬 人民幣千元	在與管理本公司及下屬附屬公司事務有關聯的情況下提供的其他服務而支付或可收取的薪酬 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>獨立非執行董事</b>							
黃龍德	-	-	-	-	120	-	120
包曉晨	-	-	-	-	120	-	120
趙福全	-	-	-	-	120	-	120
劉凱湘	-	-	-	-	120	-	120
葛松林	-	-	-	-	120	-	120
<b>監事</b>							
張國富	786	80	535	-	-	-	1,401
龐民京	-	-	-	-	120	-	120
詹朝暉	-	-	-	-	120	-	120
王敏	-	-	-	-	-	-	-
顧章飛	-	-	-	-	-	-	-
姚舜	-	-	-	-	-	-	-
孟猛 <sup>(12)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
姜大力 <sup>(13)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
李雙雙	603	55	1,035	-	-	-	1,693
王彬	1,012	80	425	-	-	-	1,517

# 合併財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42 董事、監事利益及權益(續)

### (a) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度(續)

附註：

- (1) 酌情花紅基於集團業績確認。
  - (2) 於二零一八年六月委任。
  - (3) 於二零一八年六月委任。
  - (4) 於二零一八年六月委任。
  - (5) 於二零一八年六月委任。
  - (6) 於二零一八年六月委任。
  - (7) 於二零一八年六月離任。
  - (8) 於二零一八年六月離任。
  - (9) 於二零一八年六月離任。
  - (10) 於二零一八年六月離任。
  - (11) 於二零一八年六月離任。
  - (12) 於二零一八年十二月委任。
  - (13) 於二零一八年十二月離任。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度內，無本集團實施的確定給付退休辦法直接或間接做出的支付或提供的利益，或董事／監事可就其作為董事／監事提供的或在與管理本公司或其附屬公司的事務有關聯的情況下提供的其他服務收取的利益(二零一八年：無)。
- (c) 截至二零一九年十二月三十一日止年度內，無關於就董事／監事終止服務而直接或間接做出的付款或提供的利益，或董事／監事可就終止服務而收取的利益，亦無董事／監事可就終止服務而做出的付款(二零一八年：無)。
- (d) 截至二零一九年十二月三十一日止年度內，無就獲提供董事／監事服務而給予第三者或第三者可就提供董事／監事服務而收取的對價(二零一八年：無)。
- (e) 並無關於向董事／監事、該等董事／監事受控制的法人團體及該等董事的有關連實體作出的貸款及類似貸款，以及惠及該等人士的其他交易(二零一八年：無)。
- (f) 除了在本財務報表其他處披露外，本年度內或年結時，本公司概無進行或簽訂任何涉及本集團之業務並且本公司之董事／監事直接或間接在其中具相當分量的利害關係的重大交易、安排及合約(二零一八年：無)。

## 43 報告期後事項

- (a) 於二零二零年一月八日，本公司發行二零二零年度第一期公司債券，發行金額為人民幣6億元，期限為三年，發行利率為3.39%。

於二零二零年三月十日，本公司發行二零二零年度第一期超短融債券，發行金額為人民幣15億元，期限為269天，發行利率為2.39%。

- (b) 於二零二零年二月十三日，北汽投資，本公司子公司，與北汽財務達成協議，同意對其增加出資人民幣5億元。增資後北汽投資繼續持有北汽財務20%的權益。

- (c) 於二零二零年三月十三日，本公司與北汽集團訂立一份股權轉讓協議，據此，本公司同意購買，且北汽集團同意出售其持有的北京汽車國際發展有限公司（「北汽國際」）100%股權及北汽雲南瑞麗汽車有限公司（「北汽瑞麗」）24.78%股權，總現金代價約為人民幣80,593,623元。於股權轉讓協議項下交易完成後，北汽國際將成為本公司之全資附屬公司，北汽瑞麗將成為本公司之非全資附屬公司。

鑒於本公司、北汽國際與北汽瑞麗於業務合併前後均受到北汽集團控制，故此收購屬於共同控制下的業務合併。本公司將在編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的合併財務報表時依據合併會計準則要求，包含北汽國際和北汽瑞麗的財務狀況、業績和現金流量，並視同其於截至二零二零年十二月三十一日的完整年度與本集團合併。截至二零一九年十二月三十一日以及截至該年的比較數字將以相同的基礎進行重述。

北汽國際與北汽瑞麗的最新財務信息預期計不會對本公司合併財務報表產生重大影響。

- (d) 新型冠狀病毒肺炎疫情（「疫情」）於二零二零年年初在全國爆發，全國／地區實施並將繼續實施一系列預防和控制措施。本集團將密切關注疫情發展情況，評估其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響，截至本財務報表批准報出日，本集團尚未發現疫情對財務報表造成的重大不利影響。

## 釋義

「二零一八年」或 「二零一八年度」	指	截至二零一八年十二月三十一日止年度
「二零一九年」或 「二零一九年度」或 「本年度」	指	截至二零一九年十二月三十一日止年度
「公司章程」	指	於二零一八年十二月二十八日召開的本公司二零一八年度第二次臨時股東大會審議修訂後的《北京汽車股份有限公司章程》
「審核委員會」	指	本公司董事會審核委員會
「北汽藍谷」	指	北汽藍谷新能源科技股份有限公司
「北汽財務」	指	北京汽車集團財務有限公司
「北汽集團」	指	北京汽車集團有限公司
「福田汽車」	指	北汽福田汽車股份有限公司
「北汽控股」	指	北京汽車工業控股有限責任公司，為北汽集團的前身，於一九九四年六月三十日在中國註冊成立的國有企業，於二零一零年九月二十八日改名為北汽集團
「北汽香港」	指	北汽香港投資有限公司
「北汽投資」	指	北京汽車投資有限公司
「國創中心」	指	北京新能源汽車技術创新中心有限公司
「北汽南非」	指	BAIC Automobile SA Proprietary Limited
「環球投資」	指	Investment Universe Co., Limited
「IDC」	指	The Industrial Development Corporation of South Africa Limited
「北京奔馳」	指	北京奔馳汽車有限公司(前稱北京吉普汽車有限公司及北京奔馳－戴姆勒·克萊斯勒汽車有限公司)
「北京品牌」	指	提述品牌時，北京品牌指我們自主品牌乘用車業務；提述業務分部時，「北京品牌」指本公司及其附屬公司(不包括北京奔馳)的合併口徑業務，北京品牌的分部利潤包括應佔北京現代等投資企業投資收益份額

「北汽大世」	指	北京北汽大世汽車系統有限公司
「北汽新能源」	指	北京新能源汽車股份有限公司
「北京現代」	指	北京現代汽車有限公司
「奔馳銷售」	指	北京梅賽德斯－奔馳銷售服務有限公司
「北現租賃」	指	北現租賃有限公司
「北現信息」	指	北京現代信息技術有限公司
「北現金融」	指	北京現代汽車金融有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「動力總成」	指	北京汽車動力總成有限公司
「渤海汽車」	指	渤海汽車系統股份有限公司
「中汽協」	指	中國汽車工業協會
「中國企業會計準則」	指	中國財政部頒佈的中國企業會計準則
「本公司」或「公司」	指	北京汽車股份有限公司
「公司法」	指	經二零一八年十月二十六日第十三屆全國人民代表大會常務委員會修訂後頒佈且於二零一八年十月二十六日起生效的中華人民共和國公司法（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四內所載企業管治守則
「戴姆勒」	指	戴姆勒股份公司
「戴姆勒大中華」	指	戴姆勒大中華區投資有限公司

## 釋義

「本報告出具日」	指	二零二零年三月二十六日，即本年報提交董事會審議日期
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的普通股，股份以人民幣認購及繳足
「二零一八年末」	指	二零一八年十二月三十一日
「二零一九年末」	指	二零一九年十二月三十一日
「福汽集團」	指	福建省汽車工業集團有限公司
「福建奔馳」	指	福建奔馳汽車有限公司
「二零一九年度股東大會」	指	二零一九年度本公司股東大會
「股東大會」	指	本公司股東大會
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，股份以港元認購及買賣，並在聯交所上市及買賣
「港元」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「現代汽車」	指	現代自動車株式會社
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則
「最後實際可行日期」	指	二零二零年三月三十一日，即本年報付印前確定本年報所載若干數據的最後實際可行日期
「上市」	指	H股在聯交所上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「主板」	指	聯交所營運的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板並與創業板並行運作
「奔馳租賃」	指	梅賽德斯－奔馳租賃有限公司
「標準守則」	指	上市規則附錄十內所載，上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	本公司董事會提名委員會
「人民銀行」	指	中國人民銀行
「招股書」	指	本公司於二零一四年十二月九日刊發的招股書
「羅兵咸永道」	指	羅兵咸永道會計師事務所
「普華永道中天」	指	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）
「薪酬委員會」	指	本公司董事會薪酬委員會
「人民幣」或「元」	指	中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	內資股及H股
「股東」	指	股份的持有人
「首鋼股份」	指	北京首鋼股份有限公司
「首鋼冷軋」	指	北京首鋼冷軋薄板有限公司
「專門委員會」	指	董事會戰略委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會之統稱
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

## 釋義

「中國銀監會」	指	中國銀行業監督管理委員會，根據國務院於二零一八年三月二十四日發佈的國務院關於機構設置的通知（國發[2018]6號）與中國保險監督管理委員會合併成立中國銀行保險監督管理委員會
「戰略委員會」	指	本公司董事會戰略委員會
「附屬公司」	指	具有公司條例第2條賦予該詞的涵義
「監事」	指	本公司監事
「金融服務框架協議」	指	本公司與北汽財務於二零一四年十二月二日訂立金融服務框架協議
「商標及技術使用許可 框架協議」	指	本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立商標及技術使用許可框架協議
「許可商標」	指	北汽集團同意無償向本集團（除北京奔馳外）授出北汽集團所擁有若干註冊商標的非獨佔性使用許可
「商標許可協議」	指	本公司非全資附屬公司北京奔馳於二零一三年二月二十八日就其公司名稱「北京奔馳」及其現有車型的生產與裝配與北汽集團簽訂了商標許可協議
「物業及設備租賃框架協議」	指	本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立物業及設備租賃框架協議
「物業及設備租賃補充協議」	指	本公司於二零一九年三月二十七日與北汽集團訂立物業及設備租賃補充協議
「產品購買和服務接受 框架協議」	指	本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立產品購買和服務接受框架協議
「產品銷售和服務提供 框架協議」	指	本公司與北汽集團於二零一四年十二月二日訂立產品銷售和服務提供框架協議
「一般供貨系列協議」	指	本公司於二零一七年七月十二日與戴姆勒訂立一般供貨系列協議
「海納川汽車」	指	北京海納川汽車部件股份有限公司

BEIJING®



**北京汽车股份有限公司**  
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED\*