

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股書。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

2014年12月9日

致北京汽車股份有限公司
列位董事

HSBC Corporate Finance (Hong Kong) Limited
中信証券融資(香港)有限公司
德意志證券亞洲有限公司
瑞銀證券香港有限公司

敬啟者：

我們謹此就北京汽車股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務信息作出報告，此等財務信息包括於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日的合併資產負債表、貴公司於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日的資產負債表、以及截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年與截至2014年6月30日止六個月(「有關期間」)的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。此等財務信息由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於2014年12月9日就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股書(「招股書」)附錄一中的第I節至第V節內。

根據中華人民共和國(「中國」)公司法，貴公司於2010年9月20日於中國註冊為一家股份有限公司。

於本報告日，貴公司於其附屬公司、合營企業和聯營企業中所擁有的直接及間接權益載於下列第II節中附註1.3。該等公司均為私人公司。

貴公司按照中國企業會計準則編製的截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年的合併財務報表已經由致同會計師事務所進行審計。於本報告日，現組成貴集團的其他公司的經審計財務報表(有法定審計規定)已根據於中國註冊成立的企業所適用的相關會計準則及財務規則或其他司法權區的企業所適用的其他會計準則編製。此等公司的法定審計師詳情載於下文第II節附註1.3。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

就本報告而言，貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴公司於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照我們與貴公司另行訂立的業務約定書，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）審計相關財務報表。

財務信息已根據相關財務報表編製，且沒有作出任何調整。

董事對財務信息的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務信息，以令財務信息作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務信息所必要的內部控制，以使財務信息不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務信息發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務信息已真實而公平地反映了貴公司和貴集團於2011年、2012年、2013年12月31日及2014年6月30日的事務狀況，以及貴集團截至該日止有關期間的業績和現金流量。

審閱追加期間的比較財務信息

我們已審閱招股書附錄一所包含的下文第I、II及IV節所載追加期間的比較財務信息，此等財務信息包括截至2013年6月30日止六個月的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（「追加期間的比較財務信息」）。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的會計政策，編製及列報追加期間的比較財務信息。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務信息作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務信息審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務信息包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行

審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就本報告而言追加期間的比較財務信息在各重大方面未有根據下文第II節附註2所載的會計政策編製。

I. 貴集團財務信息

以下為貴公司董事編製的貴集團於2011年、2012年及2013年12月31日與2014年6月30日以及截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年與截至2013年及2014年6月30日止六個月的財務信息（「財務信息」）。

合併資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
不動產、工廠及設備	6	2,899,071	7,150,781	23,547,022	25,918,882
土地使用權	7	1,196,465	1,208,506	5,172,678	5,114,720
無形資產	8	2,879,174	3,816,012	5,539,574	6,055,890
對合營企業的投資	10	9,010,951	9,768,588	11,841,449	9,741,106
對聯營企業的投資	11	726,639	688,476	807,990	860,110
可供出售金融資產	12	1,000	5,000	4,000	4,000
遞延所得稅資產	13	17,568	161	2,700,358	2,497,146
其他長期資產		608,999	50,727	469,338	1,459,442
		<u>17,339,867</u>	<u>22,688,251</u>	<u>50,082,409</u>	<u>51,651,296</u>
流動資產					
存貨	14	441,422	835,118	7,479,119	6,133,240
應收賬款	15	154,989	526,691	6,003,835	6,533,483
預付賬款	16	177,246	311,831	232,618	496,406
其他應收款及預付款	17	185,966	1,275,912	2,677,585	2,075,003
受限制現金	18	2,000	3,213,050	546,901	596,546
存期超過三個月的定期存款		—	40,000	4,500	6,050
現金及現金等價物	19	1,387,920	2,891,385	16,459,044	14,440,746
		<u>2,349,543</u>	<u>9,093,987</u>	<u>33,403,602</u>	<u>30,281,474</u>
持有待售的處置組的資產...	20	<u>2,111,524</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		<u>4,461,067</u>	<u>9,093,987</u>	<u>33,403,602</u>	<u>30,281,474</u>
總資產		<u>21,800,934</u>	<u>31,782,238</u>	<u>83,486,011</u>	<u>81,932,770</u>

合併資產負債表(續)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益					
歸屬於權益持有人的資本和儲備					
股本.....	21	5,000,000	5,462,000	6,381,818	6,381,818
其他儲備.....	22	2,465,896	5,218,900	10,680,468	10,680,535
留存收益.....		3,392,667	5,116,711	5,835,656	6,967,385
		10,858,563	15,797,611	22,897,942	24,029,738
非控制性權益.....		441,080	214,655	7,361,645	7,891,610
總權益.....		11,299,643	16,012,266	30,259,587	31,921,348
負債					
非流動負債					
借款.....	23	2,532,733	8,069,244	14,417,470	11,298,650
遞延所得稅負債.....	13	35,022	71,200	946,392	933,517
撥備.....	24	—	—	694,331	881,922
政府補助遞延收益.....	25	256,931	341,886	388,822	373,944
		2,824,686	8,482,330	16,447,015	13,488,033
流動負債					
應付賬款.....	26	471,803	1,492,737	11,111,747	10,347,462
預收款項.....		60,476	380,587	1,439,568	1,411,715
其他應付款及應計項目.....	27	1,501,361	1,566,985	15,540,206	13,490,469
當期所得稅負債.....		4,265	167,824	520,067	358
借款.....	23	3,790,264	3,627,000	7,833,408	10,993,563
撥備.....	24	8,318	52,509	334,413	279,822
		5,836,487	7,287,642	36,779,409	36,523,389
持有待售的處置組的負債...	20	1,840,118	—	—	—
		7,676,605	7,287,642	36,779,409	36,523,389
總負債.....		10,501,291	15,769,972	53,226,424	50,011,422
總權益及負債.....		21,800,934	31,782,238	83,486,011	81,932,770
流動(負債)/資產淨值.....		(3,215,538)	1,806,345	(3,375,807)	(6,241,915)
總資產減流動負債.....		14,124,329	24,494,596	46,706,602	45,409,381

資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
不動產、工廠及設備	6	2,318,210	5,026,119	6,751,953	6,784,726
土地使用權	7	1,028,729	1,008,007	987,255	976,879
無形資產	8	1,176,552	1,940,755	2,688,716	3,053,935
於附屬公司的投資	9	8,173,592	8,417,166	15,823,751	15,823,751
對合營企業的投資	10	—	—	50,000	65,389
對聯營企業的投資	11	80,000	80,000	89,000	136,250
可供出售金融資產	12	1,000	4,000	4,000	4,000
其他長期資產		47,890	20,747	252,165	1,016,097
		<u>12,825,973</u>	<u>16,496,794</u>	<u>26,646,840</u>	<u>27,861,027</u>
流動資產					
存貨	14	249,395	245,248	448,865	614,314
應收賬款	15	99,084	728,775	2,633,639	2,424,398
預付賬款	16	151,939	193,169	168,399	438,224
其他應收款及預付款	17	293,879	3,084,780	6,040,794	5,517,262
受限制現金	18	2,000	3,204,049	546,901	596,546
存期超過三個月的 定期存款		—	—	4,500	4,500
現金及現金等價物	19	889,315	1,333,840	5,344,014	2,155,297
		<u>1,685,612</u>	<u>8,789,861</u>	<u>15,187,112</u>	<u>11,750,541</u>
持有待售的處置組的資產...	20	467,994	—	—	—
		<u>2,153,606</u>	<u>8,789,861</u>	<u>15,187,112</u>	<u>11,750,541</u>
總資產		<u><u>14,979,579</u></u>	<u><u>25,286,655</u></u>	<u><u>41,833,952</u></u>	<u><u>39,611,568</u></u>

資產負債表(續)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股權					
歸屬於權益持有人的資本和儲備					
股本.....	21	5,000,000	5,462,000	6,381,818	6,381,818
其他儲備.....	22	5,642,375	8,376,758	13,838,419	13,838,419
(累計虧損)/留存收益.....	22	(232,440)	331,306	191,540	(1,059,772)
總權益.....		10,409,935	14,170,064	20,411,777	19,160,465
負債					
非流動負債					
借款.....	23	947,580	5,027,930	10,340,758	8,445,726
遞延所得稅負債.....	13	9,650	35,610	37,112	39,957
政府補助遞延收益.....	25	—	8,000	88,000	68,232
		<u>957,230</u>	<u>5,071,540</u>	<u>10,465,870</u>	<u>8,553,915</u>
流動負債					
應付賬款.....	26	315,258	1,301,800	3,769,995	3,281,979
預收款項.....		60,170	304	571	719
其他應付款及應計項目.....	27	1,108,668	1,305,667	3,141,940	2,611,976
借款.....	23	2,120,000	3,437,280	4,043,799	6,002,514
撥備.....	24	8,318	—	—	—
		<u>3,612,414</u>	<u>6,045,051</u>	<u>10,956,305</u>	<u>11,897,188</u>
總負債.....		4,569,644	11,116,591	21,422,175	20,451,103
總權益及負債.....		14,979,579	25,286,655	41,833,952	39,611,568
流動(負債)/資產淨值.....		(1,458,808)	2,744,810	4,230,807	(146,647)
總資產減流動負債.....		11,367,165	19,241,604	30,877,647	27,714,380

合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
持續經營						
收入	5	1,915,738	3,519,669	12,781,868	2,293,837	25,126,877
銷售成本	29	(1,888,490)	(3,687,797)	(12,366,687)	(2,607,290)	(21,711,810)
毛利/(毛虧)		27,248	(168,128)	415,181	(313,453)	3,415,067
分銷費用	29	(398,640)	(1,030,547)	(2,203,297)	(489,616)	(2,071,834)
行政費用	29	(354,469)	(505,532)	(1,251,360)	(290,836)	(1,275,454)
其他利得—淨額	28	106,426	1,855,459	619,650	50,892	13,407
經營(虧損)/利潤		(619,435)	151,252	(2,419,826)	(1,043,013)	81,186
財務收益	31	31,921	43,161	113,630	25,210	156,283
財務費用	31	(113,797)	(201,414)	(589,342)	(231,712)	(392,851)
財務費用—淨額		(81,876)	(158,253)	(475,712)	(206,502)	(236,568)
合營企業投資收益份額		3,571,598	3,834,902	5,986,518	2,951,154	2,777,840
聯營企業投資(虧損)/收益份額		(86,147)	(42,844)	35,749	11,881	35,364
除所得稅前利潤		2,784,140	3,785,057	3,126,729	1,713,520	2,657,822
所得稅費用	32	(21,324)	(226,316)	(113,316)	(8,790)	(318,244)
持續經營的年度/期間利潤		2,762,816	3,558,741	3,013,413	1,704,730	2,339,578
終止經營						
終止經營的年度虧損	20	(196,184)	(80,670)	—	—	—
年度/期間利潤		2,566,632	3,478,071	3,013,413	1,704,730	2,339,578
其他綜合收益		—	—	—	—	—
年度/期間總綜合收益		2,566,632	3,478,071	3,013,413	1,704,730	2,339,578
歸屬於：						
貴公司權益持有人		2,598,483	3,417,427	2,776,380	1,650,211	1,809,713
非控制性權益		(31,851)	60,644	237,033	54,519	529,865
		2,566,632	3,478,071	3,013,413	1,704,730	2,339,578
歸屬於貴公司權益持有人的利潤/(虧損)及總綜合收益/(虧損)來自於：						
— 持續經營		2,698,386	3,458,569	2,776,380	1,650,211	1,809,713
— 終止經營		(99,903)	(41,142)	—	—	—
		2,598,483	3,417,427	2,776,380	1,650,211	1,809,713
貴公司權益持有人應佔年度/期間利潤/(虧損)的每股基本和攤薄收益/虧損(人民幣元)						
— 持續經營	33	0.56	0.69	0.49	0.30	0.28
— 終止經營	33	(0.02)	(0.01)	—	—	—
		0.54	0.68	0.49	0.30	0.28
股息(人民幣千元)	34	—	1,500,000	1,807,937	212,482	677,984

合併權益變動表

	歸屬於貴公司權益持有人									
	股本 人民幣千元 (附註21)	股本溢價 人民幣千元 (附註22(a))	資本儲備 人民幣千元 (附註22(c))	法定 盈餘儲備		留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性 權益		總計 人民幣千元
				人民幣千元 (附註22(b))	人民幣千元			人民幣千元	人民幣千元	
2011年1月1日結餘	4,261,283	4,369,814	—	683,580	794,184	7,494,876	457,105	(31,851)	7,951,981	
年度總綜合收益／(虧損).....	—	—	—	—	2,598,483	2,598,483	—	—	2,566,632	
與所有者之間的交易										
發行新股.....	738,717	1,272,561	(511,278)	—	—	1,500,000	—	—	1,500,000	
附屬公司向非控制性股東資本投入.....	—	—	—	—	—	—	45,000	—	45,000	
附屬公司向非控制性股東宣派股息.....	—	—	—	—	—	—	(29,174)	—	(29,174)	
視為向控股公司的分配(附註1.2(a)).....	—	—	(734,796)	—	—	(734,796)	—	—	(734,796)	
2011年12月31日結餘	738,717	1,272,561	(1,246,074)	683,580	3,392,667	10,858,563	15,826	441,080	11,299,643	
2012年1月1日結餘	5,000,000	5,642,375	(3,860,059)	683,580	3,392,667	10,858,563	441,080	—	11,299,643	
年度總綜合收益.....	5,000,000	5,642,375	(3,860,059)	683,580	3,417,427	3,417,427	60,644	—	3,478,071	
與所有者之間的交易										
發行新股.....	462,000	2,541,000	—	—	—	3,003,000	—	—	3,003,000	
提取法定盈餘儲備.....	—	—	—	193,383	(193,383)	—	—	—	—	
貴公司已宣派／支付的股息.....	—	—	—	—	(1,500,000)	(1,500,000)	—	—	(1,500,000)	
附屬公司向非控制性股東宣派股息.....	—	—	—	—	—	—	(70,546)	—	(70,546)	
處置附屬公司(附註1.2(b)(i)).....	—	—	—	—	—	—	(88,583)	—	(88,583)	
購買非控制性權益(附註1.2(b)(ii)).....	—	—	(14,920)	—	—	(14,920)	(128,612)	—	(143,532)	
某聯營企業的資本儲備增加.....	—	—	33,541	—	—	33,541	672	—	34,213	
2012年12月31日結餘	462,000	2,541,000	18,621	193,383	(1,693,383)	1,521,621	(287,069)	—	1,234,552	
2013年1月1日結餘	5,462,000	8,183,375	(3,841,438)	876,963	5,116,711	15,797,611	214,655	—	16,012,266	
年度總綜合收益.....	5,462,000	8,183,375	(3,841,438)	876,963	5,116,711	15,797,611	214,655	—	16,012,266	
與所有者之間的交易										
發行新股.....	919,818	5,212,163	—	—	—	6,131,981	—	—	6,131,981	
提取法定盈餘儲備.....	—	—	—	249,498	(249,498)	—	—	—	—	
貴公司已宣派／支付的股息.....	—	—	—	—	(1,807,937)	(1,807,937)	—	—	(1,807,937)	
附屬公司向非控制性股東宣派股息.....	—	—	—	—	—	—	(920,815)	—	(920,815)	
收購附屬公司(附註37).....	—	—	—	—	—	—	7,830,868	—	7,830,868	
其他.....	—	—	(93)	—	—	(93)	—	(96)	(189)	
2013年12月31日結餘	919,818	5,212,163	(93)	249,498	(2,057,435)	4,323,951	6,909,957	11,233,908	30,259,587	
	6,381,818	13,395,538	(3,841,531)	1,126,461	5,835,656	22,897,942	7,361,645	—	30,259,587	

合併權益變動表(續)

	歸屬於貴公司權益持有人											
	股本		股本溢價		資本儲備		法定盈餘儲備		留存收益		非控制性權益	
	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元 (附註21(a))	人民幣千元 (附註21(c))	人民幣千元 (附註22(a))	人民幣千元 (附註22(c))	人民幣千元 (附註22(b))	人民幣千元 (附註22(b))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	總計 人民幣千元
2013年1月1日結餘.....	5,462,000	8,183,375	(3,841,438)	—	—	876,963	—	5,116,711	15,797,611	214,655	16,012,266	
期間總綜合收益.....	—	—	—	—	—	—	—	1,650,211	1,650,211	54,519	1,704,730	
與所有者之間的交易.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
發行新股.....	154,000	847,000	—	—	—	—	—	—	1,001,000	—	1,001,000	
貴公司已宣派/支付的股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(212,482)	(212,482)	—	(212,482)	
其他.....	—	—	7	—	7	—	—	—	7	—	7	
2013年6月30日結餘(未經審計).....	5,616,000	847,000	(3,841,431)	847,000	7	876,963	—	(212,482)	788,525	269,174	18,505,521	
2014年1月1日結餘.....	6,381,818	9,030,375	(3,841,531)	9,030,375	7	1,126,461	—	6,554,440	18,236,347	7,361,645	30,259,587	
期間總綜合收益.....	—	13,395,538	—	—	—	—	—	5,835,656	22,897,942	529,865	2,339,578	
與所有者之間的交易.....	—	—	—	—	—	—	—	1,809,713	1,809,713	—	—	
貴公司已宣派/支付的股息.....	—	—	—	—	—	—	—	(677,984)	(677,984)	—	(677,984)	
其他.....	—	—	67	—	67	—	—	—	67	100	167	
2014年6月30日結餘.....	6,381,818	13,395,538	(3,841,464)	13,395,538	67	1,126,461	—	(677,984)	(677,917)	100	(677,817)	
								6,967,385	24,029,738	7,891,610	31,921,348	

合併現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
				(未經審計)		
經營活動的現金流量						
經營活動所用現金	35(a)	(784,160)	(472,175)	(1,741,378)	(148,954)	(253,184)
已付利息		(106,168)	(113,708)	(516,725)	(248,555)	(457,696)
已收利息		31,921	43,161	113,630	25,210	156,283
已付所得稅		(10,220)	(8,479)	(258,029)	(167,578)	(846,396)
持續經營活動所用淨現金		(868,627)	(551,201)	(2,402,502)	(539,877)	(1,400,993)
終止經營活動所用淨現金	20	(148,655)	(72,301)	—	—	—
經營活動所用淨現金		(1,017,282)	(623,502)	(2,402,502)	(539,877)	(1,400,993)
投資活動的現金流量						
收購附屬公司	37	—	—	10,176,141	—	—
收購附屬公司預付款項	39	—	—	—	—	(710,928)
購買不動產、工廠及設備		(2,281,163)	(4,511,338)	(4,921,486)	(1,534,549)	(3,110,610)
購買土地使用權		(1,031,048)	(163,910)	(3,330)	(2,180)	—
增加無形資產		(945,341)	(984,112)	(1,486,457)	(630,175)	(698,724)
增加於合營企業的投資		(522,012)	—	(7,108,987)	(4,878,908)	(98,181)
增加於聯營企業的投資		(286,307)	(267,731)	(139,000)	—	(47,250)
增加可供出售金融資產		(1,000)	(4,000)	—	—	—
收到用於資本支出的政府補助		64,279	773,044	146,510	100,961	12,351
處置不動產、工廠及設備及 無形資產所得款	35(b)	8,458	22,307	41,295	9,309	437,924
處置於合營企業權益		—	656,506	95,206	—	146,939
處置於聯營企業權益		—	73,122	12,252	5,454	216,922
處置附屬公司權益淨現金(流出)/流入	35(c)	—	(812,696)	697,925	350,000	—
收到合營企業股息		2,502,968	2,782,360	3,392,480	3,392,480	4,893,572
收到聯營企業股息		53,041	22,967	33,349	23,343	30,494
受限制資金(增加)/減少		(2,000)	(3,211,050)	2,666,149	2,573,722	(49,645)
存期超過三個月的定期存款(增加)/減少		—	(40,000)	35,500	36,000	(1,550)
持續經營投資活動(所用)/產生的淨現金		(2,440,125)	(5,664,531)	3,637,547	(554,543)	1,021,314
終止經營投資活動所用淨現金	20	(9,031)	(25,189)	—	—	—
投資活動(所用)/產生的淨現金		(2,449,156)	(5,689,720)	3,637,547	(554,543)	1,021,314

合併現金流量表(續)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
融資活動的現金流量						
發行新股.....		1,500,000	3,003,000	6,131,981	1,001,000	—
附屬公司非控制性股東資本投入.....		45,000	—	—	—	—
借款所得款.....		2,817,580	10,650,741	10,600,291	5,568,458	9,273,241
償還借款.....		(268,765)	(4,652,898)	(4,111,757)	(2,074,231)	(9,284,620)
貴公司支付的股息.....		—	(1,500,000)	(212,482)	—	(1,595,455)
附屬公司向非控制性股東宣派股息.....		(37,174)	(41,017)	(72,802)	—	(31,268)
購買非控制性權益.....		—	(74,316)	—	—	—
向附屬公司原股東支付股息.....		(2,008,968)	—	—	—	—
融資活動產生/(所用)的淨現金.....		2,047,673	7,385,510	12,335,231	4,495,227	(1,638,102)
現金及現金等價物淨(減少)/增加.....		(1,418,765)	1,072,288	13,570,276	3,400,807	(2,017,781)
於1月1日現金及現金等價物.....		3,237,020	1,817,526	2,891,385	2,891,385	16,459,044
現金及現金等價物匯兌(虧損)/利得.....		(729)	1,571	(2,617)	(1,790)	(517)
於12月31日/6月30日現金及現金等價物....	35(d)	1,817,526	2,891,385	16,459,044	6,290,402	14,440,746

II. 貴集團財務信息附註

1 一般資料

北京汽車股份有限公司(「貴公司」)是一家股份有限公司,於2010年9月20日根據中華人民共和國(「中國」)公司法之規定在中國註冊成立。貴公司註冊地址為中國北京市順義區順通路25號5幢。

貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要在中國境內從事乘用車、商用車和汽車零部件的製造和銷售。貴公司的直接控股公司為北京汽車集團有限公司(「北汽集團」),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。

1.1 貴公司成立

貴公司由六位發起人股東(「六位發起人股東」)通過轉讓所持若干主體的股權、注入業務及現金予貴公司而成立。具體如下:

(a) 北汽集團通過以下注資持有貴公司51%的股權:

- 北京汽車動力總成有限公司(「動力總成」)和北京汽車新能源汽車有限公司(「新能源」)100%股權,北京汽車製造廠有限公司(「北汽有限」)51%的股權和北京汽車投資有限公司(「北汽投資」)大約41.21%的股權,對價總計大約為人民幣3,599百萬元;
- 乘用車生產相關業務,對價總計大約為人民幣511百萬元;和
- 大約為人民幣1,317百萬元的現金。

(b) 北京首鋼股份有限公司(「首鋼股份」)、北京市國有資產經營有限責任公司(「國資公司」)、現代創新控股有限公司(「現代創新」)和北京能源投資(集團)有限公司(「京能投資」)聯合將各自於北汽投資中大約56.74%的股權(對價總計大約為人民幣4,032百萬元)和人民幣650百萬元的現金注入貴公司,共同持有44%的股權。

(c) 北京國有資本經營管理中心(「國管中心」)注入對價約人民幣532百萬元的現金,持有貴公司5%的股權。

在貴公司設立後,北汽集團持有貴公司51%的權益,其他五位發起人股東,首鋼股份、國資公司、現代創新、國管中心和京能投資分別持有貴公司大約18.31%、13.18%、7.75%、5%和4.76%的權益,除現代創新外,其他發起人均由北京市國資委最終持有。

如附註21所述,在發行部分新股及貴公司股東之間的部分股份轉讓後,北汽集團、首

II. 貴集團財務信息附註 — 續

1 一般資料 — 續

1.1 貴公司成立 — 續

鋼股份、戴姆勒、國管中心、京能投資和其他股東於本報告日分別持有貴公司約55.22%、16.12%、12%、4.40%、4.19%和8.07%的權益。

1.2 集團架構的主要變化

貴公司成立以來，貴集團通過一系列的交易所改進其結構，概述如下：

(a) 同一控制下的企業合併

- (i) 2011年1月25日，貴公司購買北汽集團的兩個分公司及從事乘用車製造和相關研發的業務，現金對價總計大約人民幣674百萬元。
- (ii) 2011年11月28日，貴公司購買了北汽集團持有的北汽香港投資有限公司（「北汽香港」）全部股權，現金對價總計大約人民幣60百萬元。

(b) 與北汽集團的重大交易

- (i) 於2011年及2012年，貴集團透過北汽有限生產商用車，並通過中都物流有限公司（「中都物流」）及北京北汽鵬龍機動車拍賣有限公司（「北汽鵬龍」）從事物流業務和拍賣業務。2011年12月，貴公司將(a)北汽投資持有的中都物流51%的股權和北汽鵬龍100%的股權（現金對價分別大約為人民幣85百萬元和大約人民幣5百萬元）；和(b)貴公司持有的北汽有限51%的股權（現金對價大約人民幣468百萬元）全部轉讓給北汽集團。因此，於2011年12月31日，中都物流、北汽鵬龍和北汽有限的資產及負債分類為持有待售資產。

處置中都物流、北汽鵬龍和北汽有限的交易分別於2012年3月15日、2012年3月20日和2012年11月20日完成。詳情參閱貴集團財務信息附註20。

- (ii) 2012年6月21日，貴公司從北汽集團附屬公司北京北內有限公司購買了其持有的全部50%的北京北內發動機零部件有限公司（「北京北內發動機」）的股權，現金對價總計大約人民幣144百萬元。在此之前，貴集團通過北汽投資持有北京北內發動機50%股權並享有控制權而對其進行合併。
- (iii) 2013年1月4日，貴公司從北汽集團購買了其持有的全部50%的北京奔馳汽車有限公司（「北京奔馳」）的股權，現金對價總計大約人民幣6,725百萬元。2013年11月18日，貴公司購買了1%的北京奔馳的股權，現金對價為人民幣216百萬元。此後北京奔馳被貴公司控制，成為貴公司之附屬公司。詳情參閱貴集團財務信息附註37和第三節 — 北京奔馳附加財務信息。

II. 貴集團財務信息附註一續

1 一般資料一續

1.2 貴集團架構的主要變化一續

(b) 與北汽集團的重大交易一續

(iv) 2013年10月28日，貴公司向北汽集團處置了貴公司持有的新能源100%的股權，處置現金對價大約為人民幣268百萬元。

1.3 貴集團之附屬公司、合營和聯營企業清單

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年與截至2014年6月30日止六個月，貴公司在下列主要附屬公司、合營及聯營企業中直接或間接擁有股權：

公司名稱	成立/註冊地 及日期	發行及 實收資本 (百萬)	歸屬於貴集團的股權				主營業務	法定 審計師
			於12月31日			於6月30日		
			2011年	2012年	2013年	2014年		
附屬公司								
直接持有：								
北京汽車投資有限公司	中國 2002年6月28日	人民幣 3,500元	97.95%	97.95%	97.95%	97.95%	投資控股	(i)
北京北內發動機零部件 有限公司(附註1.2(b)(ii))	中國 2003年9月2日	人民幣304元	50%*	100%*	100%*	100%*	汽車零部件生產	(i)
北京汽車動力總成有限公司	中國 2010年2月9日	人民幣 1,149元	100%	100%	100%	100%	汽車發動機生產	(i)
北京汽車製造廠有限公司 (附註1.2(b)(i))	中國 1985年1月1日	人民幣217元	51%	—	—	—	乘用車、商用車 生產和銷售	(i)
北京汽車新能源汽車 有限公司(附註1.2(b)(iv))	中國 2009年10月23日	人民幣300元	100%	100%	—	—	新能源汽車生產	(i)
北汽香港投資有限公司 (附註1.2(a)(ii))	香港 2009年10月21日	9美元	100%	100%	100%	100%	投資控股及諮詢	(iv)
北京汽車銷售有限公司	中國 2012年5月3日	人民幣100元	—	100%	100%	100%	乘用車銷售	(i)
北京奔馳汽車有限公司 (附註1.2(b)(iii))	中國 2005年8月8日	1,221美元	—	—	51%	51%	乘用車生產和 銷售	(ii)
間接持有：								
中都物流有限公司 (附註1.2(b)(i))	中國 2008年1月8日	人民幣50元	51%	—	—	—	物流和倉儲服務	(i)
北京北汽騰龍機動車拍賣 有限公司(附註1.2(b)(i))	中國 2008年5月14日	人民幣22元	100%	—	—	—	二手車拍賣和 相關服務	(i)

II. 貴集團財務信息附註 — 續

1 一般資料 — 續

1.3 貴集團之附屬公司、合營和聯營企業清單 — 續

公司名稱	成立／註冊地 及日期	發行及 實收資本 (百萬)	歸屬於貴集團的股權				主營業務	法定 審計師
			12月31日			於6月30日		
			2011年	2012年	2013年	2014年		
合營企業								
北京現代汽車有限公司 (「北京現代」)	中國 2002年10月16日	1,219美元	50%	50%	50%	50%	乘用車生產和 銷售	(iii)
北京梅賽德斯－ 奔馳銷售服務有限公司 (「奔馳銷售服務」)	中國 2012年12月7日	人民幣102元	—	50%	49%	49%	汽車市場和 銷售服務	(ii)
北京現代摩比斯汽車配件 有限公司	中國 2004年7月1日	7美元	50%	—	—	—	汽車零部件生產和 銷售	(iii)
聯營企業								
北京首鋼冷軋薄板 有限公司	中國 2008年8月5日	人民幣 2,600元	20%	20%	20%	20%	冷軋鋼板生產及 銷售	(i)
北京汽車集團財務 有限公司 (「北京汽車集團財務」)	中國 2011年11月9日	人民幣 500元	20%	20%	20%	20%	汽車金融和貨幣 結算	(i)

附註：

- (i) 該公司截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日止年度之法定財務報表由致同會計師事務所(特殊普通合夥)(原名致同京都天華)審計。
 - (ii) 該公司截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日止年度之法定財務報表由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)(原名畢馬威華振會計師事務所)審計。
 - (iii) 該公司截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日止年度之法定財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(原名普華永道中天會計師事務所有限公司)審計。
 - (iv) 該公司截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日止年度之法定財務報表由致同會計師事務所審計。
- * 2012年6月21日前，北汽投資通過合約安排，可以控制北京北內發動機的董事會，因此北京北內發動機視作北汽投資的附屬公司。自2012年6月21日後，北京北內發動機成為貴集團的全資附屬公司。

部分公司沒有官方英文名稱，英文報告中所示英文名稱為貴集團管理層據其中文名稱翻譯所得。

2 重要會計政策概要

編製財務信息採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

財務信息是根據國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則和香港聯合交易所有限公司證券上市規則編製的。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.1 編製基準一續

財務信息按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量的金融資產和金融負債(包括衍生工具)而作出修訂。

貴集團已經在有關期間內貫徹應用了在有關期間內生效的準則、準則修訂及解釋。

於2014年6月30日，貴集團之流動負債超過流動資產大約人民幣6,242百萬元。基於負債情況和營運資金需求，管理層綜合考慮貴集團的可用資金來源如下：

- 自北京奔馳被貴集團收購成為附屬公司後，北京奔馳貢獻其經營活動產生的淨現金(附註1.2(b)(iii))；
- 貴集團融資活動產生的淨現金；及
- 於2014年6月30日，未提取短期和長期銀行授信額度大約人民幣8,581百萬元和人民幣25,469百萬元(附註23)。

基於以上考慮，貴公司董事認為在債務到期之時，貴集團有足夠可用的資金來源滿足或籌集足夠的營運資金需求。因此，財務信息以持續經營為基礎編製。

編製符合國際財務報告準則的財務信息需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中行使其判斷。在附註4中披露了涉及高度的判斷或高度複雜性的會計估計假設，或對財務信息相關的關鍵會計估計及假設。

新／經修訂準則和準則的修改及解釋

部分新準則和準則的修訂及解釋在2014年1月1日或之後開始的年度期間生效，但未有在本財務信息中應用。此等準則、修訂和解釋預期不會對貴集團的財務信息造成重大影響，除下列貴集團仍在評估其全部影響的新準則和準則的修改及解釋外。

- 國際財務報告準則第9號(2014年)「金融工具」完全取代國際會計準則第39號。國際財務報告準則第9號確立債務工具投資的三個金融資產計量類別：攤餘成本、按公允價值計入其他總合收益及按公允價值計入損益。股本工具投資一直按公允價值計量。然而，管理層可作出不可撤銷選擇於其他總合收益呈列公允價值變動，惟該工具不得為持有待售金融工具。金融負債的兩個計量類別為攤餘成本及按公允價值計入損益。國際財務報告準則第9號引進新的減值虧損確認模型—預期信貸損失模型，這屬於一項由國際會計準則第39號已發生損失模型的轉變。除利率風險的組合公允價值對沖外，國際財務報告準則第9號適用於所有對

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.1 編製基準一續

沖關係。新指引使對沖會計法更好地與實體風險管理活動對接，且對國際會計準則第39號的「基於規則」條例提供了緩解。

- 國際財務報告解釋委員會解釋公告21「徵費」(2014年1月1日或之後開始的年度期間生效)是對政府徵費會計處理和國際會計準則第37號「撥備、或有負債和或有資產」的解釋。國際會計準則第37號載列確認負債的標準，其中一項標準為規定主體因為一項過往事件而產生現有債務(稱為債務事件)。此解釋澄清了產生支付徵費負債的債務事件指在相關法例中觸發支付徵費的活動。
- 2012年年度改進(2014年7月1日或之後開始的年度期間生效)。此修訂包括七個受2010年至2012年年度改進變化影響的準則：國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付」、國際財務報告準則第3號「企業合併」、國際財務報告準則第8號「經營分部」、國際財務報告準則第13號「公允價值計量」的結論基礎、國際會計準則第16號「不動產、工廠及設備」、國際會計準則第24號「關連方披露」及國際會計準則第38號「無形資產」。
- 2013年年度改進(2014年7月1日或之後開始的年度期間生效)。此修訂包括四個受2011年至2013年年度改進變化影響的準則：國際財務報告準則第1號「首次採用國際財務報告準則」、國際財務報告準則第3號「企業合併」、國際財務報告準則第13號「公允價值計量」及國際會計準則第40號「投資性房地產」。
- 國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」(2017年1月1日或之後開始的年度期間生效)取代了之前收入準則以及與收入確認相關的解析。建立了一個綜合框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入：(1)界定與客戶的合同；(2)界定合同內獨立的履約義務；(3)釐定交易價格；(4)將交易價格分攤至合同內的履約義務；(5)當主體符合履約義務時確認收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。它摒棄了基於「收益過程」的收入確認模型，轉向基於控制轉移的「資產—負債」模型。國際財務報告準則第15號就合同成本的資本化和許可安排提供了具體的指引。它同時包括了一整套有關客戶合同的性質、金額、時間以及收入和現金流的不確定性的披露要求。

II. 貴集團財務信息附註一續**2 重要會計政策概要一續****2.2 附屬公司****(a) 合併賬目**

附屬公司指貴集團對其具有控制權的所有主體。當貴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，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，貴集團即控制該主體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起合併入賬。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。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，以確保與貴集團採用的政策一致。

對於共同控制下的業務合併，收購方支付的對價和獲得的淨資產以賬面值計量。由合併所得的淨資產賬面值和支付對價的賬面值調整資本公積。

貴集團利用購買法將除共同控制下的業務合併入賬。購買一附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及貴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，貴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。

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，則將該數額直接在綜合收益表中確認。

(b) 獨立財務報表

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

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.2 附屬公司一續

(b) 獨立財務報表一續

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，則必須對於附屬公司的投資作減值測試。

(c) 處置附屬公司

當貴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貴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分類至損益。

2.3 合營安排

在合營安排的投資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。貴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，其後經調整以確認貴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。

當貴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貴集團在該合營企業淨投資的長期權益)，則貴集團不確認進一步虧損，除非貴集團已產生義務或已代合營企業付款。

貴集團與其合營企業之間的未變現交易利得按貴集團在該等合營企業的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，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貴集團採納的政策。

2.4 聯營企業

聯營企業指所有貴集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%至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

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.4 聯營企業一續

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。貴集團於聯營企業的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分類至損益(如適當)。

貴集團應佔聯營企業購買後利潤或虧損於損益確認，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。如貴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，貴集團不會確認進一步虧損，除非貴集團對聯營企業已產生法律或推定債務或已代聯營企業作出付款。

貴集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營企業投資已減值。如投資已減值，貴集團計算減值，數額為聯營企業可收回數額與其賬面值的差額，並在綜合收益表中確認於「聯營企業投資虧損」旁。

貴集團與其聯營企業之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在貴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，以確保與貴集團採用的政策符合一致。

在聯營企業股權攤薄所產生的利得或損失於綜合收益表確認。

2.5 分部報告

經營分部按照向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要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貴集團的主要經營決策者。

2.6 外幣折算

(a) 功能和呈列貨幣

貴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」)。財務信息以人民幣呈報，人民幣為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈報貨幣。

II. 貴集團財務信息附註一續**2 重要會計政策概要一續****2.6 外幣折算一續****(b) 交易及餘額**

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。除了符合在權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確認。

有關借貸及現金及現金等價物的匯兌收益和損失在綜合收益表內的「其他利得 — 淨額」呈列。

2.7 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。

後續成本只有在很可能為貴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綜合收益表支銷。

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年
傢俱和辦公設備	5年
模具	5–10年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個報告期末進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額（附註2.10）。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合收益表內「其他利得 — 淨額」中確認。

2.8 土地使用權

土地使用權指經營租賃預付款，以成本減去累計攤銷和累計減值虧損列示。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。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.9 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

基於其實質和是否有不確定因素(研發活動在項目後期會生成無形資產)，內部研發費用可分類為研究和開發費用。

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出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；
- 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很可能出現的未來經濟利益；
- 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、使用或消費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綜合收益表確認為費用。以往確認為費用的開發費用不會在往後期間確認為資產。

(d) 商譽

商譽產生自收購附屬公司、聯營企業和合營企業，並相當於所轉讓對價超過貴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。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.9 無形資產一續

(d) 商譽一續

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（「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處置費用較高者）比較。任何減值須實時確認為開支及不得在之後期間撥回。

2.10 非金融資產的減值

使用壽命不限定的資產無需攤銷，但無論有減值跡象與否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。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。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。

2.11 持有待售的非流動資產（或處置組）及終止經營

當非流動資產（或處置組）的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為持作出售。非流動資產（不包括如以下解釋的若干資產）按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。遞延稅項資產和金融資產（於附屬公司和聯營企業的投資除外）即使持作出售，將繼續根據附註2所載的政策計量。

終止經營為貴集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與貴集團其餘業務分開，並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目，或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分，或是一家全為了轉售而購入的附屬公司。

當一項業務被分類為終止經營時，綜合收益表中呈列單一數額，包括該終止經營的稅後利潤或虧損和就公允價值減去處置費用的計量而確認的稅後利得或虧損，或於出售時包括構成終止經營的資產或處置組。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.12 金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款，以及可供出售。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

貴集團的金融資產主要包括貸款及應收款和可供出售金融資產。

貸款及應收款為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款由資產負債表「應收賬款及其他應收款」、「受限制現金」、「存期超過3個月的定期存款」與「現金及現金等價物」組成。

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

(b) 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認—交易日指貴集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而貴集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

可供出售權益工具的股息收入，當貴集團收取款項的權利確定時於綜合收益表列為其他收入的一部分。

(c) 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

II. 貴集團財務信息附註一續**2 重要會計政策概要一續****2.12 金融資產一續****(d) 金融資產減值****(i) 以攤銷成本列賬的資產**

貴集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在綜合收益表確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值虧損的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，貴集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在綜合收益表轉回。

(ii) 可供出售資產

貴集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，貴集團利用上文(i)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是資產已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益中記賬。在損益確認的權益工具的減值虧損不會透過單獨的損益轉回。如在較後期間，被分類為可供出售金融資產的債務工具的公允價值增加，

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.12 金融資產一續

(d) 金融資產減值一續

(ii) 可供出售資產一續

而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在損益中轉回。

2.13 衍生金融工具及套期活動

當衍生金融工具被指定為已確認資產或負債的現金流波動，或極有可能發生的交易或已承諾的未來交易的外幣風險的套期時，以公允價值重計量的衍生金融工具產生之損益的有效部分確認計入其他綜合收入，累計部分單獨計入套期儲備中的權益內。以上損益中無效部分直接確認計入損益。

假如預測交易的套期在以後影響了非金融資產或非金融負債的確認，相關的損益將從權益重分類至非金融資產或負債的初始成本或其他賬面值。

假如預測交易的套期在以後影響了金融資產或金融負債的確認，相關的損益將從權益重分類至同期或購買資產或產生負債影響損益的時期（例如當利息收入或費用確認時）的損益中。

對於現金流套期，除了以上的兩種情況，相關的損益將從權益重分類至同期或套期保值的預測交易影響損益的期間的損益。

當套期保值工具過期或者出售，終止使用或行使，或當實體已撤銷套期關係設計但套期預測交易仍有望發生，該點處累計損益仍在權益項目，直到交易發生時將按以上的政策確認。如果套期交易預計不會發生，累計未確認損益將從權益立刻重分類至損益。

2.14 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。產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，減適用的變動銷售費用。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.15 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(如仍在正常經營周期中,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。

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撥備計量。

2.16 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3個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.17 股本

普通股被分類為權益。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)。

2.18 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(如仍在正常經營周期中,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。

2.19 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用初始確認。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在綜合收益表確認。

除非貴集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月,否則借款分類為流動負債。

2.20 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時於損益中確認。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.21 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。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據貴公司的附屬公司經營及產生應課稅收入的國家於結算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。

(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信息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，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

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、合營企業和聯營企業投資產生的暫時性差異確認遞延所得稅，但不包括貴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。

(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。

2.22 職工福利

(a) 退休金責任

貴集團每月按中華人民共和國相關市級和省級政府規定的退休福利計劃固定供款。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.22 職工福利一續

(a) 退休金責任一續

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。除此之外，貴集團不再負擔任何退休後義務。到期時該供款確認為應付職工福利開支。

(b) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險費用

貴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，貴集團按月向這些基金支付。就該等基金的責任貴集團僅限於各期應付的貢獻。

2.23 撥備

當貴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利息費用。

2.24 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於供應貨品的應收款，扣除折扣、退貨和增值稅後列賬。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關主體；及當貴集團每項活動均符合具體條件時（如下文所述），貴集團便會將收入確認。貴集團為這些活動實施的收入確認政策如下：

(a) 產品

貴集團製造汽車及零部件，並銷售予經銷商及汽車生產商。當產品之重大風險及所有權利已轉移至購買者且收入可靠計量時確認為銷售收入。

汽車銷售通常有銷售返利。銷售額基於銷售合同上特定之銷售價格減去定期計算的銷售返利釐定。

(b) 服務

收入在服務提供時確認。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.24 收入確認一續

(c) 股息收入

股息收入於款項收取權確立時可以確認。

2.25 利息收益

收益採用實際利率法，按照將金融工具預計年期內的估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值的利率以應計基準確認為利息收入。

2.26 租賃

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在綜合收益表支銷。

2.27 政府補助

政府補助於合理確保能收到且貴集團符合所有附帶條件時按其公允價值確認。

有關開支項目的補助在擬彌償的費用列支期間遞延並在綜合收益表中確認。

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綜合收益表確認。

2.28 財務擔保合同

財務擔保合同指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合同。此等財務擔保提供予銀行、金融機構和其他團體，以擔保附屬公司、合營企業或聯營企業向他們取得的抵押貸款、透支及其他銀行融資。

財務擔保在財務信息中按提供擔保日期的公允價值初始確認。財務擔保在簽發時的公允價值為零，這是因為所有擔保都是按公平交易原則協議，而協議的溢價價值相應於擔保債務的價值。初始確認後，貴集團在該等擔保的負債按初始數額減根據國際會計準則第18號確認的費用攤銷，與需要結算該擔保數額的最佳估計兩者的較高者計量。此等估計根據類似交易和過往損失的經驗釐定，並附以管理層的判斷。賺取的費用收益以直線法按擔保年期確認。有關擔保的任何負債增加在合併綜合收益表內其他經營費用中列報。

II. 貴集團財務信息附註一續

2 重要會計政策概要一續

2.28 財務擔保合同一續

如與附屬公司、合營企業或聯營企業的貸款或其他應付款有關的擔保是以免償方式提供，公允價值入賬為出資並確認為貴集團財務信息的投資成本部分。

2.29 股息分配

向貴公司股東分配的股息在股息獲貴公司股東或董事(按適當)批准的期間內於貴集團及貴公司的財務信息內列為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的活動承受著多種財務風險：市場風險(包括匯率風險和利率風險)、信用風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的難預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。貴集團利用衍生金融工具套期若干風險。

貴集團的風險管理和財經部致力於盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴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，主要涉及美元、港元和歐元。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。

為管理匯率浮動影響，貴集團持續評估外匯風險。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。

II. 貴集團財務信息附註一續

3 財務風險管理一續

3.1 財務風險因素一續

(a) 市場風險一續

(i) 外匯風險一續

在各年／期間末，假若人民幣兌美元／港元／歐元升值10%，而所有其他因素維持不變，則該年度／期間的權益和除稅後利潤應高出，主要來自折算以美元／港元／歐元為單位的資產和負債間的差異：

	權益	除稅後利潤
	人民幣千元	人民幣千元
於2011年12月31日及截至該日止年度		
美元.....	125,319	125,319
於2012年12月31日及截至該日止年度		
美元.....	127,692	127,692
港元.....	13,572	13,572
於2013年12月31日及截至該日止年度		
美元.....	127,707	127,707
港元.....	15,982	15,982
歐元.....	259,895	259,895
於2013年6月30日及截至該日止六個月 (未經審計)		
美元.....	126,545	126,545
港元.....	17,012	17,012
於2014年6月30日及截至該日止六個月		
美元.....	133,678	133,678
港元.....	16,160	16,160
歐元.....	237,263	237,263

假若人民幣兌上述貨幣貶值，而所有其他因素維持不變，則對以上數據有著相等却相反的影響。

(ii) 利率風險

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

貴集團利用利率掉期來降低長期借款的浮動利率風險。截至2011年、2012年和2013年12月31日以及2014年6月30日止，未決利率掉期合同之總名義本金額分別約為人民幣零元、人民幣1,444,670,000元、人民幣1,414,336,000元和人民幣1,433,837,000元。在各年度／期間末，該等衍生工具以公允價值列示，數額分別為人民幣零元、人民幣8,408,000元、人民幣11,493,000元和人民幣10,620,000元。

截至2011年、2012年和2013年12月31日及2014年6月30日止，假如借款利率較現行利率提高／降低100個基點，而所有因素維持不變，則截至2011年、2012年及

II. 貴集團財務信息附註一續

3 財務風險管理一續

3.1 財務風險因素一續

(a) 市場風險一續

(ii) 利率風險一續

2013年12月31日止年度各年與截至2014年6月30日止六個月的淨利潤分別低了／高出約人民幣16,292,000元、人民幣34,884,000元、人民幣62,332,000元和人民幣61,315,000元，主要因為浮動利率借款的較高／較低利息開支所致。

(b) 信用風險

截至2011年、2012年和2013年12月31日及2014年6月30日止，貴集團分別將100%、87%、65%和82%的受限制現金、定期存款和現金及現金等價物存放於管理層認為信譽良好的本地股份制商業銀行，國有銀行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。

貴集團並無重大的信用風險集中。貴集團實行政策保證銷售的產品和提供的服務有良好的信用歷史，並對客戶進行周期性信用評估。貴集團通常不要求債務人抵押。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周期性共同和單體測試。貴集團對回收應收賬款和其他應收款之歷史經驗取決於已記錄之補貼和董事認為對不能收回之應收款之足夠的撥備是否已在財務信息中計提。

(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）。貴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。

貴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。貴集團通過內部資源和長期以及短期銀行借款滿足營運資金需求。

截至2011年、2012年和2013年12月31日及2014年6月30日止，貴集團之淨流動（負債）／資產分別約為人民幣(3,216)百萬元、人民幣1,806百萬元、人民幣(3,376)百萬元和人民幣(6,242)百萬元。管理層持續監控貴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。結算日之未決信用額度之數量在財務信息附註23中披露。

II. 貴集團財務信息附註一續

3 財務風險管理一續

3.1 財務風險因素一續

(c) 流動性風險一續

下表分析了結算日至合同到期日期間內，貴集團和貴公司的金融負債和財務擔保合同轉入相關到期組合。披露的金額為合同未折現現金流。

	1年以內	1至2年內	2至5年內	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團				
2011年12月31日				
借款	4,051,357	516,957	551,991	1,965,920
應付賬款	471,803	—	—	—
其他應付款及應計項目	1,436,255	—	—	—
財務擔保合同 (附註38(c))	65,000	—	—	—
2012年12月31日				
借款	4,158,308	747,893	7,963,874	225,438
應付賬款	1,492,737	—	—	—
其他應付款及應計項目	1,417,154	—	—	—
2013年12月31日				
借款	8,653,911	6,876,131	8,825,352	198,436
應付賬款	11,111,747	—	—	—
其他應付款及應計項目	14,827,111	—	—	—
2014年6月30日				
借款	11,571,511	4,759,872	7,360,178	—
應付賬款	10,347,462	—	—	—
其他應付款及應計項目	12,995,173	—	—	—
貴公司				
2011年12月31日				
借款	2,271,371	360,206	304,250	466,806
應付賬款	315,258	—	—	—
其他應付款及應計項目	1,053,938	—	—	—
2012年12月31日				
借款	3,830,659	594,448	4,751,144	225,438
應付賬款	1,301,800	—	—	—
其他應付款及應計項目	1,192,934	—	—	—
財務擔保合同 (附註38(c))	22,360	13,220	1,482,590	—
2013年12月31日				
借款	4,657,202	5,201,402	6,179,284	—
應付賬款	3,769,995	—	—	—
其他應付款及應計項目	2,915,217	—	—	—
財務擔保合同 (附註38(c))	72,049	1,429,446	25,810	—
2014年6月30日				
借款	6,342,786	4,575,418	4,394,788	—
應付賬款	3,281,979	—	—	—
其他應付款及應計項目	2,414,848	—	—	—
財務擔保合同 (附註38(c))	1,541,849	13,500	19,060	—

II. 貴集團財務信息附註一續

3 財務風險管理一續

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標，是保障貴集團能繼續經營，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。

貴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」)減去現金及現金等價物。總資本為「總權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總借款(附註23).....	6,322,997	11,696,244	22,250,878	22,292,213
減：現金及現金等價物(附註19)...	(1,387,920)	(2,891,385)	(16,459,044)	(14,440,746)
債務淨額.....	4,935,077	8,804,859	5,791,834	7,851,467
總權益.....	11,299,643	16,012,266	30,259,587	31,921,348
總資本.....	16,234,720	24,817,125	36,051,421	39,772,815
資本負債比率.....	30%	35%	16%	20%

在2013年期間資本負債比率下降主要是由於收購北京奔馳(附註1.2(b)(iii))。

3.3 公允價值估計

貴集團之流動金融資產和負債(包括現金及現金等價物、存期超過三個月的定期存款、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流動借款)的賬面值大約等於其公允價值。金融負債公允價值是以未來合同現金流以貴集團對相似金融工具採用之現時市場利率折現來估計的。

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)。
- 並非依據可觀察市場數據的資產和負債的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

II. 貴集團財務信息附註一續

3 財務風險管理一續

3.3 公允價值估計一續

下表呈列貴集團按公允價值計量的金融資產／負債。

	第1層	第2層	第3層	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債－利率掉期合同				
於2011年12月31日	—	—	—	—
於2012年12月31日	—	8,408	—	8,408
於2013年12月31日	—	11,493	—	11,493
於2014年6月30日	—	10,620	—	10,620

4 關鍵會計估計及判斷

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) 無形資產的資本化

當項目滿足附註2.9(c)之標準時，開發項目費用確認為無形資產。貴集團之工程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。

(b) 長期資產的減值

貴集團每年須對商譽和尚未可使用之無形開發資產進行減值測試。當出現事件或變更表明其賬面值超過可回收價值時，其他非金融資產將被測試。可回收價值以公允價值減去處置費用或使用價值之較高者釐定。

確定使用價值涉及管理層判斷，該判斷是為了評估尚未使用的無形開發資產的賬面值可否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。該等假設應針對不確定性高的事項，包括管理層對(I)未來無槓桿自由現金流；(II)長期增長率；及(III)反映相關風險的貼現率的預測。

貴集團編製並批准了五年運營管理計劃，該計劃用於估計資產使用價值或測試現金產出單元。管理層選用假設的變更特別是現金流預測的貼現率和增長率的變更，將對貴集團的減值評估結果產生重大影響。

II. 貴集團財務信息附註一續

4 關鍵會計估計及假設一續

(c) 撥備

當過去事項產生現時義務，可能發生經濟利益轉移且該轉移的成本金額能可靠預計時，貴集團確認撥備。當這些條件不能滿足時，或會在財務信息附註中披露為或有負債。已披露的或現時在財務信息中未確認或未披露的或有負債產生的義務將對貴集團財務狀況產生重大影響。

在產品銷售或該等義務可能產生並可合理計量時，貴集團確認大部分產品銷售預計保修成本。記錄的數值為貴集團假設清償該義務所需的數值。該應計項目以特殊客戶安排，過去的經驗，生產變更，行業發展和其他考慮等因素為依據。貴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。

(d) 折舊及攤銷

貴集團管理層參照通過使用這些資產而獲得未來經濟利益流入的期間釐定不動產、工廠及設備和無形資產的預計使用壽命和相關折舊及攤銷費用。當使用壽命與預先假設不同或沖銷或減記已廢棄或已出售的技術性廢舊或非戰略性資產時，管理層將修訂折舊及攤銷費用。

(e) 所得稅

貴集團須在中華人民共和國內繳納所得稅。日常業務過程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後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所得稅撥備。

僅可能出現當應稅利潤及可抵扣暫時性差異可利用時，確認遞延稅項資產。該認定需要考慮關於遞延稅項資產的變現能力。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。當預測與最初假設不同時，該等差額將影響遞延所得稅資產的確認和假設變更期間內的稅費。

5 分部信息

貴集團的分部信息是根據內部報告編製而成，內部報告定期由貴集團執行委員會審閱，便於向分部分配資源及評估其業績。對於貴集團的每一個報告分部，貴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。

II. 貴集團財務信息附註一續

5 分部信息一續

管理層根據這些報告確定報告分部。

根據不同產品，貴集團決定其業務內容如下：

- 北京汽車乘用車：生產和銷售北汽品牌乘用車，以及提供其他業務及相關服務
- 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
- 商用車：生產和銷售北汽品牌商用車，以及提供其他相關服務(其後於2012年出售)
- 其他：提供物流和其他服務(其後於2012年出售)

管理層根據毛利確定分部業績。在2013年11月18日貴公司完成對北京奔馳的收購之前，分部資產和負債無需定期向貴集團執行委員會報告，因此截止2011年12月31日和2012年12月31日的報告分部的資產負債資料並未列示。報告分部資料和對報告分部賬務調節列示如下：

	持續經營			終止經營		
	乘用車— 北京汽車	乘用車— 北京奔馳	總計	商用車	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2011年12月31日止年度						
總收入.....	1,915,738	—	1,915,738	1,026,992	390,951	1,417,943
分部間收入.....	—	—	—	—	(19,784)	(19,784)
來自外部客戶的收入.....	1,915,738	—	1,915,738	1,026,992	371,167	1,398,159
分部毛利/(毛虧).....	27,248	—	27,248	(81,610)	43,436	(38,174)
披露的其他利潤和虧損：						
折舊和攤銷.....	(153,453)	—	(153,453)	(24,934)	(27,907)	(52,841)
就應收賬款、存貨和不動產、工廠及 設備計提的減值撥備.....	(17,969)	—	(17,969)	(3,171)	(265)	(3,436)
財務費用—淨額.....	(81,876)	—	(81,876)	—	(3,949)	(3,949)
所得稅費用.....	(21,324)	—	(21,324)	—	(2,468)	(2,468)
截至2012年12月31日止年度						
總收入.....	3,519,669	—	3,519,669	654,992	103,780	758,772
分部間收入.....	—	—	—	—	(7,235)	(7,235)
來自外部客戶的收入.....	3,519,669	—	3,519,669	654,992	96,545	751,537
分部(毛虧)/毛利.....	(168,128)	—	(168,128)	(30,036)	14,770	(15,266)
披露的其他利潤和虧損：						
折舊和攤銷.....	(193,403)	—	(193,403)	—	—	—
就應收賬款、存貨和不動產、工廠及 設備計提的減值撥備.....	(81,744)	—	(81,744)	—	(900)	(900)
財務費用—淨額.....	(158,253)	—	(158,253)	—	(612)	(612)
所得稅費用.....	(226,316)	—	(226,316)	—	(692)	(692)

II. 貴集團財務信息附註一續

5 分部信息一續

	持續經營			終止經營		
	乘用車— 北京汽車 人民幣千元	乘用車— 北京奔馳 人民幣千元	總計 人民幣千元	商用車 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2013年12月31日止年度						
總收入.....	6,847,499	5,934,369	12,781,868	—	—	—
分部間收入.....	—	—	—	—	—	—
來自外部客戶的收入.....	6,847,499	5,934,369	12,781,868	—	—	—
分部(毛虧)/毛利.....	(977,918)	1,393,099	415,181	—	—	—
披露的其他利潤和虧損：						
折舊和攤銷.....	(599,542)	(208,143)	(807,685)	—	—	—
就應收賬款、存貨和不動產、 工廠及設備計提的減值撥備.....	(224,548)	(9,017)	(233,565)	—	—	—
財務(費用)/收益—淨額.....	(480,088)	4,376	(475,712)	—	—	—
所得稅費用.....	(26,577)	(86,739)	(113,316)	—	—	—
截至2013年6月30日止六個月(未經審計)						
總收入.....	2,293,837	—	2,293,837	—	—	—
分部間收入.....	—	—	—	—	—	—
來自外部客戶的收入.....	2,293,837	—	2,293,837	—	—	—
分部毛虧.....	(313,453)	—	(313,453)	—	—	—
披露的其他利潤和虧損：						
折舊和攤銷.....	(235,436)	—	(235,436)	—	—	—
就應收賬款、存貨和不動產、工廠及 設備計提的減值撥備.....	(119,732)	—	(119,732)	—	—	—
財務費用—淨額.....	(206,502)	—	(206,502)	—	—	—
所得稅費用.....	(8,790)	—	(8,790)	—	—	—
截至2014年6月30日止六個月						
總收入.....	5,982,207	19,156,718	25,138,925	—	—	—
分部間收入.....	(12,048)	—	(12,048)	—	—	—
來自外部客戶的收入.....	5,970,159	19,156,718	25,126,877	—	—	—
分部(毛虧)/毛利.....	(195,547)	3,610,614	3,415,067	—	—	—
披露的其他利潤和虧損：						
折舊和攤銷.....	(434,010)	(595,273)	(1,029,283)	—	—	—
就應收賬款、存貨和不動產、工廠及 設備計提的減值撥備.....	(111,041)	—	(111,041)	—	—	—
財務(費用)/收益—淨額.....	(282,079)	45,511	(236,568)	—	—	—
所得稅抵免/(費用).....	5,618	(323,862)	(318,244)	—	—	—

II. 貴集團財務信息附註一續

5 分部信息一續

報告給貴集團執行委員會的外部客戶收入按與綜合收益表一致的方式進行計量。

分部業績與截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年與截至2013年及2014年6月30日止六個月的利潤／(虧損)調節如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
持續經營					
分部毛利／(毛虧)	27,248	(168,128)	415,181	(313,453)	3,415,067
分銷費用、行政費用和 財務費用—淨額	(834,985)	(1,694,332)	(3,930,369)	(986,954)	(3,583,856)
其他利得—淨額	106,426	1,855,459	619,650	50,892	13,407
投資合營企業和 聯營企業享有的 利潤份額—淨額	3,485,451	3,792,058	6,022,267	2,963,035	2,813,204
除所得稅前利潤	2,784,140	3,785,057	3,126,729	1,713,520	2,657,822
所得稅費用	(21,324)	(226,316)	(113,316)	(8,790)	(318,244)
年度／期間利潤	<u>2,762,816</u>	<u>3,558,741</u>	<u>3,013,413</u>	<u>1,704,730</u>	<u>2,339,578</u>
終止經營					
分部毛虧	(38,174)	(15,266)	—	—	—
分銷費用、行政費用、 其他利得和 財務費用—淨額	(155,542)	(64,712)	—	—	—
除所得稅前虧損	(193,716)	(79,978)	—	—	—
所得稅費用	(2,468)	(692)	—	—	—
年度／期間虧損	<u>(196,184)</u>	<u>(80,670)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

2011年，除其中一名第三方客戶的收入約為人民幣362,152,000元之外，截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年與截至2013年及2014年6月30日止六個月，無客戶達到貴集團收入10%或超過10%。

貴集團位於中國境內。截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年與截至2013年及2014年6月30日止六個月，從位於中國境內的外部客戶獲得的收入比例分別為約90%、94%、100%、100%和100%。貴集團的長期資產主要位於中國內地及香港。

II. 貴集團財務信息附註一續

5 分部信息一續

2013年12月31日及2014年6月30日的分部資產與負債如下：

	乘用車— 北京汽車 人民幣千元	乘用車— 北京奔馳 人民幣千元	總計 人民幣千元
2013年12月31日			
總資產.....	43,509,580	39,976,431	83,486,011
包括：			
對合營企業的投資.....	11,841,449	—	11,841,449
對聯營企業的投資.....	807,990	—	807,990
總負債.....	<u>(27,768,854)</u>	<u>(25,457,570)</u>	<u>(53,226,424)</u>
2014年6月30日			
總資產.....	43,189,854	38,742,916	81,932,770
包括：			
對合營企業的投資.....	9,741,106	—	9,741,106
對聯營企業的投資.....	860,110	—	860,110
總負債.....	<u>(26,752,136)</u>	<u>(23,259,286)</u>	<u>(50,011,422)</u>

北京汽車及北京奔馳於2013年12月31日的除金融工具及遞延稅項資產以外的非流動資產總額分別為人民幣16,044,684,000元及人民幣18,214,590,000元。

北京汽車與北京奔馳於2014年6月30日除金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產總額分別為人民幣16,909,809,000元及人民幣20,179,683,000元。

II. 貴集團財務信息附註一續

6 不動產、工廠及設備

	貴集團						
	建築物	機器	車輛	傢俱和 辦公設備	模具	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日賬面淨值	357,123	603,703	91,052	36,029	133,081	407,108	1,628,096
增加	209,845	101,446	16,672	22,757	113,877	1,766,662	2,231,259
完工轉入	79,139	350,093	—	—	1,419	(430,651)	—
處置	—	—	(1,496)	(756)	—	—	(2,252)
折舊	(19,409)	(105,373)	(34,735)	(10,794)	(17,268)	—	(187,579)
轉入持有待售的處置組 (附註20)	(101,619)	(290,614)	(51,553)	(3,389)	(126,086)	(197,192)	(770,453)
2011年12月31日賬面淨值	<u>525,079</u>	<u>659,255</u>	<u>19,940</u>	<u>43,847</u>	<u>105,023</u>	<u>1,545,927</u>	<u>2,899,071</u>
2011年12月31日							
成本	538,255	778,954	26,329	55,291	107,704	1,545,927	3,052,460
累計折舊	(13,176)	(119,699)	(6,389)	(11,444)	(2,681)	—	(153,389)
賬面淨值	<u>525,079</u>	<u>659,255</u>	<u>19,940</u>	<u>43,847</u>	<u>105,023</u>	<u>1,545,927</u>	<u>2,899,071</u>
2012年1月1日賬面淨值	525,079	659,255	19,940	43,847	105,023	1,545,927	2,899,071
增加	75,758	33,284	60,380	32,277	550	4,188,425	4,390,674
完工轉入	126,488	28,781	—	949	—	(156,218)	—
處置	—	—	(2,473)	(4,341)	(6,800)	—	(13,614)
折舊	(19,504)	(77,851)	(5,114)	(15,006)	(7,875)	—	(125,350)
2012年12月31日賬面淨值	<u>707,821</u>	<u>643,469</u>	<u>72,733</u>	<u>57,726</u>	<u>90,898</u>	<u>5,578,134</u>	<u>7,150,781</u>
2012年12月31日							
成本	740,501	841,019	83,274	82,817	101,455	5,578,134	7,427,200
累計折舊	(32,680)	(197,550)	(10,541)	(25,091)	(10,557)	—	(276,419)
賬面淨值	<u>707,821</u>	<u>643,469</u>	<u>72,733</u>	<u>57,726</u>	<u>90,898</u>	<u>5,578,134</u>	<u>7,150,781</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

6 不動產、工廠及設備一續

	貴集團						
	建築物	機器	車輛	傢俱和 辦公設備	模具	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年1月1日賬面淨值	707,821	643,469	72,733	57,726	90,898	5,578,134	7,150,781
收購附屬公司(附註37)	3,093,127	2,515,105	182,228	992,880	340,653	5,106,508	12,230,501
增加	8,158	27,720	20,985	38,562	78,845	4,957,028	5,131,298
完工轉入	2,956,400	3,797,174	17,027	134,527	269,341	(7,174,469)	—
處置(附註(e))	(703)	(12,041)	(14,713)	(10,108)	(1,921)	(169,943)	(209,429)
處置附屬公司	(128,856)	(20,320)	(10,962)	(4,235)	—	(18,693)	(183,066)
折舊	(99,631)	(330,972)	(17,388)	(41,438)	(81,539)	—	(570,968)
減值	—	(2,095)	—	—	—	—	(2,095)
2013年12月31日賬面淨值	<u>6,536,316</u>	<u>6,618,040</u>	<u>249,910</u>	<u>1,167,914</u>	<u>696,277</u>	<u>8,278,565</u>	<u>23,547,022</u>
2013年12月31日							
成本	6,662,101	7,123,247	265,492	1,222,474	785,054	8,278,565	24,336,933
累計折舊和減值	(125,785)	(505,207)	(15,582)	(54,560)	(88,777)	—	(789,911)
賬面淨值	<u>6,536,316</u>	<u>6,618,040</u>	<u>249,910</u>	<u>1,167,914</u>	<u>696,277</u>	<u>8,278,565</u>	<u>23,547,022</u>
2013年1月1日賬面淨值	707,821	643,469	72,733	57,726	90,898	5,578,134	7,150,781
增加	125	—	9,604	11,857	11,855	1,786,068	1,819,509
完工轉入	2,362,733	1,865,491	7,512	13,391	242,158	(4,491,285)	—
處置	—	(212)	(7,396)	(322)	(1,507)	—	(9,437)
折舊	(29,799)	(86,543)	(4,372)	(9,953)	(9,049)	—	(139,716)
2013年6月30日賬面淨值 (未經審計)	<u>3,040,880</u>	<u>2,422,205</u>	<u>78,081</u>	<u>72,699</u>	<u>334,355</u>	<u>2,872,917</u>	<u>8,821,137</u>
2013年6月30日(未經審計)							
成本	3,102,122	2,690,299	86,229	107,595	353,962	2,872,917	9,213,124
累計折舊	(61,242)	(268,094)	(8,148)	(34,896)	(19,607)	—	(391,987)
賬面淨值	<u>3,040,880</u>	<u>2,422,205</u>	<u>78,081</u>	<u>72,699</u>	<u>334,355</u>	<u>2,872,917</u>	<u>8,821,137</u>
2014年1月1日賬面淨值	6,536,316	6,618,040	249,910	1,167,914	696,277	8,278,565	23,547,022
增加	1,344	—	3,347	318	—	3,182,495	3,187,504
完工轉入	416,008	428,711	31,375	180,133	197,597	(1,253,824)	—
處置	—	(26,074)	(85)	(567)	—	—	(26,726)
折舊	(157,584)	(374,805)	(28,726)	(139,739)	(88,064)	—	(788,918)
2014年6月30日賬面淨值	<u>6,796,084</u>	<u>6,645,872</u>	<u>255,821</u>	<u>1,208,059</u>	<u>805,810</u>	<u>10,207,236</u>	<u>25,918,882</u>
2014年6月30日							
成本	7,077,426	7,521,618	300,029	1,402,143	982,735	10,207,236	27,491,187
累計折舊	(281,342)	(875,746)	(44,208)	(194,084)	(176,925)	—	(1,572,305)
賬面淨值	<u>6,796,084</u>	<u>6,645,872</u>	<u>255,821</u>	<u>1,208,059</u>	<u>805,810</u>	<u>10,207,236</u>	<u>25,918,882</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

6 不動產、工廠及設備一續

	貴公司						
	建築物	機器	車輛	傢俱和 辦公設備	模具	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日賬面淨值	—	—	3,483	63	—	—	3,546
增加	467,394	228,939	13,933	41,554	101,625	1,544,619	2,398,064
完工轉入	—	289,551	—	—	—	(289,551)	—
處置	—	—	(75)	(68)	—	—	(143)
折舊	(13,063)	(58,035)	(2,602)	(6,875)	(2,682)	—	(83,257)
2011年12月31日賬面淨值	<u>454,331</u>	<u>460,455</u>	<u>14,739</u>	<u>34,674</u>	<u>98,943</u>	<u>1,255,068</u>	<u>2,318,210</u>
2011年12月31日							
成本	467,394	518,490	17,399	41,550	101,625	1,255,068	2,401,526
累計折舊	(13,063)	(58,035)	(2,660)	(6,876)	(2,682)	—	(83,316)
賬面淨值	<u>454,331</u>	<u>460,455</u>	<u>14,739</u>	<u>34,674</u>	<u>98,943</u>	<u>1,255,068</u>	<u>2,318,210</u>
2012年1月1日賬面淨值	454,331	460,455	14,739	34,674	98,943	1,255,068	2,318,210
增加	—	10,759	42,950	20,725	—	2,737,315	2,811,749
完工轉入	126,488	25,077	—	949	—	(152,514)	—
處置	—	—	(2,186)	(4,341)	(6,800)	—	(13,327)
折舊	(16,181)	(52,645)	(3,161)	(10,703)	(7,823)	—	(90,513)
2012年12月31日賬面淨值	<u>564,638</u>	<u>443,646</u>	<u>52,342</u>	<u>41,304</u>	<u>84,320</u>	<u>3,839,869</u>	<u>5,026,119</u>
2012年12月31日							
成本	593,882	554,326	58,163	58,883	94,825	3,839,869	5,199,948
累計折舊	(29,244)	(110,680)	(5,821)	(17,579)	(10,505)	—	(173,829)
賬面淨值	<u>564,638</u>	<u>443,646</u>	<u>52,342</u>	<u>41,304</u>	<u>84,320</u>	<u>3,839,869</u>	<u>5,026,119</u>
2013年1月1日賬面淨值	564,638	443,646	52,342	41,304	84,320	3,839,869	5,026,119
增加	4,560	8,544	14,019	38,342	76,569	2,086,245	2,228,279
完工轉入	2,272,392	2,226,173	5,531	17,361	231,376	(4,752,833)	—
處置(附註(e))	—	(11,418)	(12,184)	(8,841)	—	(169,943)	(202,386)
折舊	(71,539)	(172,040)	(7,422)	(18,988)	(30,070)	—	(300,059)
2013年12月31日賬面淨值	<u>2,770,051</u>	<u>2,494,905</u>	<u>52,286</u>	<u>69,178</u>	<u>362,195</u>	<u>1,003,338</u>	<u>6,751,953</u>
2013年12月31日							
成本	2,870,834	2,757,727	59,469	99,551	402,770	1,003,338	7,193,689
累計折舊	(100,783)	(262,822)	(7,183)	(30,373)	(40,575)	—	(441,736)
賬面淨值	<u>2,770,051</u>	<u>2,494,905</u>	<u>52,286</u>	<u>69,178</u>	<u>362,195</u>	<u>1,003,338</u>	<u>6,751,953</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

6 不動產、工廠及設備一續

	貴公司						
	建築物	機器	車輛	傢俱和 辦公設備	模具	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年1月1日賬面淨值	564,638	443,646	52,342	41,304	84,320	3,839,869	5,026,119
增加	—	—	7,743	11,520	11,855	1,537,254	1,568,372
完工轉入	2,127,214	1,668,799	848	8,346	230,869	(4,036,076)	—
處置	—	—	(5,085)	(322)	—	—	(5,407)
折舊	(26,915)	(68,233)	(3,502)	(7,650)	(8,327)	—	(114,627)
2013年6月30日賬面淨值							
（未經審計）	2,664,937	2,044,212	52,346	53,198	318,717	1,341,047	6,474,457
2013年6月30日（未經審計）							
成本	2,721,096	2,207,087	58,224	78,280	337,550	1,341,047	6,743,284
累計折舊	(56,159)	(162,875)	(5,878)	(25,082)	(18,833)	—	(268,827)
賬面淨值	2,664,937	2,044,212	52,346	53,198	318,717	1,341,047	6,474,457
2014年1月1日賬面淨值	2,770,051	2,494,905	52,286	69,178	362,195	1,003,338	6,751,953
增加	—	—	—	267	—	261,763	262,030
完工轉入	471	28,215	668	6,096	160,878	(196,328)	—
處置	—	(24,881)	—	(567)	—	—	(25,448)
折舊	(46,493)	(126,300)	(3,140)	(10,794)	(17,082)	—	(203,809)
2014年6月30日賬面淨值	2,724,029	2,371,939	49,814	64,180	505,991	1,068,773	6,784,726
2014年6月30日							
成本	2,871,305	2,758,030	60,137	105,013	563,647	1,068,773	7,426,905
累計折舊	(147,276)	(386,091)	(10,323)	(40,833)	(57,656)	—	(642,179)
賬面淨值	2,724,029	2,371,939	49,814	64,180	505,991	1,068,773	6,784,726

附註：

- (a) 於2011年、2012年和2013年12月31日及2014年6月30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2011年、2012年和2013年12月31日止年度各年與截至2013年及2014年6月30日止六個月，對於不動產、工廠及設備的合資格資產，貴集團已資本化的借款成本分別為人民幣40,960,000元、人民幣227,667,000元、人民幣170,063,000元、人民幣95,709,000元和人民幣179,849,000元。於相關年份／期間中，借款成本分別根據借款的加權平均率6.17%、6.43%、6.32%、6.62%和4.04%進行資本化。

II. 貴集團財務信息附註一續

6 不動產、工廠及設備一續

(c) 貴集團不動產、工廠及設備的折舊分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
銷售成本.....	114,444	97,446	409,138	120,666	691,238
分銷費用.....	242	650	1,824	546	4,735
行政費用.....	14,089	15,307	143,498	10,052	87,549
	128,775	113,403	554,460	131,264	783,522
終止經營折舊.....	51,898	—	—	—	—
轉入無形資產—開發費用...	6,906	11,947	16,508	8,452	5,396
	187,579	125,350	570,968	139,716	788,918

(d) 於2014年6月30日，貴集團對部分建築物尚未取得產權證，此部分建築物的賬面值約為人民幣643,629,000元。董事考慮到由於缺少產權證而貴集團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對貴集團的價值。

(e) 其他處置中包括了貴公司於2013年12月向北汽集團處置了部分與越野車研發、生產相關的不動產、工廠和設備，處置資產的賬面值總計約為人民幣117百萬元。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

7 土地使用權

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
成本					
於1月1日	267,262	1,213,384	1,249,706	1,249,706	5,249,459
增加	1,031,048	36,322	3,330	2,180	—
轉入持有待售的處置組 (附註20)	(84,926)	—	—	—	—
收購附屬公司(附註37) ..	—	—	4,012,023	—	—
處置附屬公司	—	—	(15,600)	—	—
於12月31日 / 6月30日 ..	<u>1,213,384</u>	<u>1,249,706</u>	<u>5,249,459</u>	<u>1,251,886</u>	<u>5,249,459</u>
累計攤銷					
於1月1日	(14,507)	(16,919)	(41,200)	(41,200)	(76,781)
攤銷	(11,471)	(24,281)	(35,883)	(12,450)	(57,958)
轉入持有待售的處置組 (附註20)	9,059	—	—	—	—
處置附屬公司	—	—	302	—	—
於12月31日 / 6月30日 ..	<u>(16,919)</u>	<u>(41,200)</u>	<u>(76,781)</u>	<u>(53,650)</u>	<u>(134,739)</u>
賬面淨值					
於12月31日 / 6月30日 ..	<u>1,196,465</u>	<u>1,208,506</u>	<u>5,172,678</u>	<u>1,198,236</u>	<u>5,114,720</u>
	貴公司				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
成本					
於1月1日	—	1,036,274	1,036,274	1,036,274	1,036,274
增加	1,036,274	—	—	—	—
於12月31日 / 6月30日 ..	<u>1,036,274</u>	<u>1,036,274</u>	<u>1,036,274</u>	<u>1,036,274</u>	<u>1,036,274</u>
累計攤銷					
於1月1日	—	(7,545)	(28,267)	(28,267)	(49,019)
攤銷	(7,545)	(20,722)	(20,752)	(10,376)	(10,376)
於12月31日 / 6月30日 ..	<u>(7,545)</u>	<u>(28,267)</u>	<u>(49,019)</u>	<u>(38,643)</u>	<u>(59,395)</u>
賬面淨值					
於12月31日 / 6月30日 ..	<u>1,028,729</u>	<u>1,008,007</u>	<u>987,255</u>	<u>997,631</u>	<u>976,879</u>

附註：

(a) 貴集團和貴公司持有的土地使用權的租賃期分別為47至50年和50年。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

7 土地使用權 — 續

(b) 貴集團的土地使用權攤銷分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
銷售成本.....	—	—	312	—	—
行政費用.....	10,562	24,281	35,571	12,450	57,958
	10,562	24,281	35,883	12,450	57,958
終止經營攤銷	909	—	—	—	—
	11,471	24,281	35,883	12,450	57,958

(c) 於2014年6月30日，貴集團對部分土地使用權尚未取得產權證，此部分土地的賬面值約為人民幣2,126,000元。董事考慮到由於缺少產權證而貴集團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使用權貴集團的價值。

II. 貴集團財務信息附註一續

8 無形資產

	貴集團			
	開發費用	電腦軟件	商譽 (附註(a))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日賬面淨值	2,205,109	18,900	—	2,224,009
增加.....	658,005	11,447	—	669,452
攤銷.....	(11,608)	(2,542)	—	(14,150)
轉入持有待售的處置組 (附註20).....	—	(137)	—	(137)
2011年12月31日賬面淨值	<u>2,851,506</u>	<u>27,668</u>	<u>—</u>	<u>2,879,174</u>
於2011年12月31日				
成本.....	2,863,114	30,071	—	2,893,185
累計攤銷.....	(11,608)	(2,403)	—	(14,011)
賬面淨值.....	<u>2,851,506</u>	<u>27,668</u>	<u>—</u>	<u>2,879,174</u>
2012年1月1日賬面淨值	2,851,506	27,668	—	2,879,174
增加.....	984,853	11,204	—	996,057
處置.....	—	(3,500)	—	(3,500)
攤銷.....	(50,793)	(4,926)	—	(55,719)
2012年12月31日賬面淨值	<u>3,785,566</u>	<u>30,446</u>	<u>—</u>	<u>3,816,012</u>
於2012年12月31日				
成本.....	3,847,967	37,750	—	3,885,717
累計攤銷.....	(62,401)	(7,304)	—	(69,705)
賬面淨值.....	<u>3,785,566</u>	<u>30,446</u>	<u>—</u>	<u>3,816,012</u>
2013年1月1日賬面淨值	3,785,566	30,446	—	3,816,012
收購附屬公司(附註37).....	—	16,203	807,505	823,708
增加.....	1,467,128	35,839	—	1,502,967
處置(附註(d)).....	(238,484)	(5,840)	—	(244,324)
處置附屬公司.....	(139,337)	(2,110)	—	(141,447)
攤銷.....	(207,630)	(9,712)	—	(217,342)
2013年12月31日賬面淨值	<u>4,667,243</u>	<u>64,826</u>	<u>807,505</u>	<u>5,539,574</u>
於2013年12月31日				
成本.....	4,929,926	78,405	807,505	5,815,836
累計攤銷.....	(262,683)	(13,579)	—	(276,262)
賬面淨值.....	<u>4,667,243</u>	<u>64,826</u>	<u>807,505</u>	<u>5,539,574</u>
2013年1月1日賬面淨值	3,785,566	30,446	—	3,816,012
增加.....	654,352	11,228	—	665,580
攤銷.....	(87,362)	(4,360)	—	(91,722)
2013年6月30日賬面淨值(未經審計)	<u>4,352,556</u>	<u>37,314</u>	<u>—</u>	<u>4,389,870</u>
2013年6月30日(未經審計)				
成本.....	4,502,318	49,069	—	4,551,387
累計攤銷.....	(149,762)	(11,755)	—	(161,517)
賬面淨值.....	<u>4,352,556</u>	<u>37,314</u>	<u>—</u>	<u>4,389,870</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

8 無形資產一續

	貴集團			
	開發費用	電腦軟件	商譽 (附註(a))	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年1月1日賬面淨值	4,667,243	64,826	807,505	5,539,574
增加	619,740	84,379	—	704,119
攤銷	(170,754)	(17,049)	—	(187,803)
2014年6月30日賬面淨值	5,116,229	132,156	807,505	6,055,890
2014年6月30日				
成本	5,549,668	162,781	807,505	6,519,954
累計攤銷	(433,439)	(30,625)	—	(464,064)
賬面淨值	5,116,229	132,156	807,505	6,055,890
	貴公司			
	開發費用	電腦軟件	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2011年1月1日賬面淨值	—	—	—	
增加	1,165,914	23,988	1,189,902	
攤銷	(11,417)	(1,933)	(13,350)	
2011年12月31日賬面淨值	1,154,497	22,055	1,176,552	
於2011年12月31日				
成本	1,165,914	23,988	1,189,902	
累計攤銷	(11,417)	(1,933)	(13,350)	
賬面淨值	1,154,497	22,055	1,176,552	
2012年1月1日賬面淨值	1,154,497	22,055	1,176,552	
增加	810,556	11,486	822,042	
處置	—	(3,500)	(3,500)	
攤銷	(49,904)	(4,435)	(54,339)	
2012年12月31日賬面淨值	1,915,149	25,606	1,940,755	
於2012年12月31日				
成本	1,976,470	31,974	2,008,444	
累計攤銷	(61,321)	(6,368)	(67,689)	
賬面淨值	1,915,149	25,606	1,940,755	
2013年1月1日賬面淨值	1,915,149	25,606	1,940,755	
增加	1,137,136	23,352	1,160,488	
處置(附註(d))	(255,394)	(5,840)	(261,234)	
攤銷	(144,071)	(7,222)	(151,293)	
2013年12月31日賬面淨值	2,652,820	35,896	2,688,716	
於2013年12月31日				
成本	2,858,213	47,613	2,905,826	
累計攤銷	(205,393)	(11,717)	(217,110)	
賬面淨值	2,652,820	35,896	2,688,716	

II. 貴集團財務信息附註 — 續

8 無形資產 — 續

	貴公司		
	開發費用	電腦軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年1月1日賬面淨值	1,915,149	25,606	1,940,755
增加	530,067	7,850	537,917
攤銷	(62,251)	(3,176)	(65,427)
2013年6月30日賬面淨值(未經審計)	2,382,965	30,280	2,413,245
2013年6月30日(未經審計)			
成本	2,506,538	39,824	2,546,362
累計攤銷	(123,573)	(9,544)	(133,117)
賬面淨值	2,382,965	30,280	2,413,245
2014年1月1日賬面淨值	2,652,820	35,896	2,688,716
增加	474,286	6,467	480,753
攤銷	(110,840)	(4,694)	(115,534)
2014年6月30日賬面淨值	3,016,266	37,669	3,053,935
2014年6月30日			
成本	3,332,499	54,080	3,386,579
累計攤銷	(316,233)	(16,411)	(332,644)
賬面淨值	3,016,266	37,669	3,053,935

附註：

- (a) 收購北京奔馳產生的商譽(附註37)被全部分配到北京奔馳乘用車單元中。現金產出單元可回收金額根據使用價值計算而確定。該計算使用稅前現金流預測，此預測根據管理層批准的五年期財務預算制定。五年期以外的現金流採用下列預計增長率進行推測。

2013年使用價值計算的關鍵假設為年度銷量增長率設定為3%至49%不等，長期增長率為3%及折現率為12.14%。

管理層認定五年期年度銷量增長率為關鍵假設。每一時期的銷量為收入和成本的主要驅動因素。年度銷量增長率是基於過去業績和管理層對於市場發展的預期進行設定。採用的長期增長率符合行業報告中的預測情況。採用的折現率為稅前折現率，並反映出相關業務的特定風險。

- (b) 截至2011年、2012年和2013年12月31日止年度各年與截至2013年及2014年6月30日止六個月，對於合資格的無形資產，貴集團已資本化的借款成本分別為人民幣74,723,000元、人民幣126,366,000元、人民幣122,337,000元、人民幣55,358,000元和人民幣40,528,000元。於相關年份／期間中，借款成本分別根據借款的加權平均率4.47%、5.12%、5.07%、5.84%和5.25%進行資本化。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

8 無形資產 — 續

(c) 貴集團無形資產攤銷分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
銷售成本.....	11,383	47,379	204,051	84,857	166,985
行政費用.....	2,733	8,340	13,291	6,865	20,818
	14,116	55,719	217,342	91,722	187,803
終止經營攤銷	34	—	—	—	—
	14,150	55,719	217,342	91,722	187,803

(d) 在2013年12月，貴公司向北汽集團處置了部分與越野車研發相關的無形資產，賬面值總計約人民幣244百萬元。

9 於附屬公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對非上市公司投資， 按成本入賬	8,173,592	8,417,166	15,823,751	15,823,751

附註：

(a) 重大非控制性權益

下列財務信息匯總是關於貴公司擁有51%權益的附屬公司北京奔馳，其非控制性權益對貴集團影響重大。以下是依據國際財務報告準則第3號—業務合併要求披露的公司內部往來抵消前的金額，按貴集團收購北京奔馳51%權益的基準呈列。

(i) 摘要資產負債表**

	於2013年12月31日	於2014年6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產.....	21,119,335	23,119,861
流動資產.....	18,857,096	15,623,055
總資產.....	39,976,431	38,742,916
非流動負債.....	2,658,772	3,013,125
流動負債.....	22,798,798	20,246,161
總負債.....	25,457,570	23,259,286
淨資產.....	14,518,861	15,483,630
非控制性權益	7,114,242	7,586,979

II. 貴集團財務信息附註一續

9 於附屬公司的投資一續

(ii) 摘要綜合收益表**

	2013年11月18日 至12月31日期間	截至 2014年6月30日 止六個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	5,934,369	19,156,718
淨利潤和總綜合收益	248,462	964,563
歸屬於非控制性權益利潤	121,746	472,636
向非控制性權益宣派股息	838,276	—

(iii) 摘要現金流量表**

	2013年11月18日 至12月31日期間	截至 2014年6月30日 止六個月
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動產生的淨現金流量	1,516,409	439,998
投資活動所用淨現金流量	(2,410,059)	(2,361,816)
融資活動產生/(所用)的淨現金流量	816,302	(127,499)
現金及現金等價物淨減少額	(77,348)	(2,049,317)

** 貴集團於2013年11月18日取得北京奔馳控制權後，北京奔馳成為貴公司附屬公司，詳情參閱附註1.2 (b)(iii)。

10 對合營企業的投資

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
於1月1日	7,420,309	9,010,951	9,768,588	9,768,588	11,841,449
新增投資(附註(a))	—	—	6,775,247	6,775,247	15,389
追加投資(附註(b))	522,012	—	1,289,024	1,289,024	—
年度/期間利潤份額：					
— 除所得稅前利潤	4,762,131	5,113,203	7,995,615	3,934,872	3,703,787
— 所得稅費用	(1,190,533)	(1,278,301)	(2,009,097)	(983,718)	(925,947)
	3,571,598	3,834,902	5,986,518	2,951,154	2,777,840
已收股息	(2,502,968)	(2,782,360)	(3,392,480)	(3,392,480)	(4,893,572)
轉入附屬公司(附註(c))	—	—	(8,585,448)	—	—
處置(附註28(b))	—	(294,905)	—	—	—
於12月31日/6月30日	9,010,951	9,768,588	11,841,449	17,391,533	9,741,106

II. 貴集團財務信息附註 — 續

10 對合營企業的投資 — 續

	貴公司				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於1月1日	—	—	—	—	50,000
新增投資(附註(a))	—	—	6,775,247	6,775,247	15,389
追加投資(附註(b))	—	—	1,289,024	1,289,024	—
轉入附屬公司(附註(c)) ..	—	—	(8,014,271)	—	—
於12月31日 / 6月30日 ..	—	—	50,000	8,064,271	65,389

附註：

- (a) 主要為對北京奔馳的投資，貴公司於2013年1月4日從北汽集團獲得其全部50%的股權(附註1.2(b)(iii))。收購完成後，北京奔馳為貴公司的合營企業。

此外，貴公司於2013年1月28日投資了一家新的合營企業，即奔馳銷售服務，總註冊資本為人民幣100,000,000元，貴公司和戴姆勒大中華區投資有限公司分別出資50%。於2013年11月15日，由於戴姆勒新增注入資本約人民幣2,041,000元，貴公司對奔馳銷售服務的股權降低至49%。於新股權結構下，奔馳銷售服務仍為貴公司和戴姆勒共同控制。

- (b) 於2011年，北京現代的註冊資本增加了159,500,000美元，分別由貴集團和外國投資者各注資50%，均以現金出資。

於2013年5月27日，北京奔馳的註冊資本增加了人民幣2,578,049,000元，分別由貴公司、戴姆勒和戴姆勒大中華區投資有限公司分別出資50%、39.454%及10.546%，均以現金出資。

- (c) 於2013年11月18日，貴公司購買了北京奔馳額外1%的股權，以人民幣216,000,000元的現金對價購得，自此，貴公司獲得北京奔馳的控制權，北京奔馳成為貴公司的附屬公司(附註1.2(b)(iii)和附註(37))。

II. 貴集團財務信息附註一續

10 對合營企業的投資一續

(d) 合營企業財務信息概要

以下資料反映了與貴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。

(i) 重大合營企業的摘要資產負債表

	北京現代			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
現金及現金等價物	3,760,246	1,819,853	3,292,880	4,602,544
其他流動資產	20,510,429	28,575,211	35,276,319	27,415,022
	<u>24,270,675</u>	<u>30,395,064</u>	<u>38,569,199</u>	<u>32,017,566</u>
非流動資產	<u>12,636,467</u>	<u>14,353,130</u>	<u>15,177,615</u>	<u>15,531,985</u>
流動負債				
金融負債	13,531,602	17,960,898	22,824,485	23,655,251
其他流動負債	4,609,169	5,565,198	5,186,384	2,049,719
	<u>18,140,771</u>	<u>23,526,096</u>	<u>28,010,869</u>	<u>25,704,970</u>
非流動負債				
金融負債	—	—	—	—
其他非流動負債	1,508,174	1,684,922	2,184,522	2,542,775
	<u>1,508,174</u>	<u>1,684,922</u>	<u>2,184,522</u>	<u>2,542,775</u>
淨資產	<u>17,258,197</u>	<u>19,537,176</u>	<u>23,551,423</u>	<u>19,301,806</u>

據上述財務信息概要對貴集團佔合營企業權益的賬面值進行調節：

	北京現代			
	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初淨資產	14,387,728	17,258,197	19,537,176	23,551,423
年度／期間利潤和總綜合收益	6,832,381	7,469,965	10,799,207	5,537,527
資本注入	1,044,024	—	—	—
已付股息	(5,005,936)	(5,190,986)	(6,784,960)	(9,787,144)
期末淨資產	<u>17,258,197</u>	<u>19,537,176</u>	<u>23,551,423</u>	<u>19,301,806</u>
貴集團所佔份額%	50%	50%	50%	50%
賬面值	<u>8,629,099</u>	<u>9,768,588</u>	<u>11,775,712</u>	<u>9,650,903</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

10 對合營企業的投資一續

(ii) 重大合營企業的摘要綜合收益表

	北京奔馳	
	2013年1月4日至 2013年6月30日	2013年1月4日至 2013年11月17日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入.....	13,526,619	27,285,863
折舊及攤銷.....	(353,896)	(816,752)
利息收入.....	34,512	80,091
利息費用.....	(2,037)	(22,313)
其他費用.....	(12,395,292)	(25,004,931)
所得稅費用.....	(217,261)	(379,604)
利潤和總綜合收益	592,645	1,142,354

	北京現代				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
收入.....	68,711,035	77,311,514	103,167,309	50,367,831	54,392,954
折舊及攤銷.....	(1,212,375)	(1,391,737)	(1,604,052)	(781,998)	(851,204)
利息收入.....	210,106	82,253	86,617	67,405	100,980
利息費用.....	(343,745)	(133,958)	(235,891)	(159,489)	(172,806)
其他費用.....	(58,390,470)	(65,882,895)	(86,988,384)	(42,282,287)	(45,971,862)
所得稅費用.....	(2,142,170)	(2,515,212)	(3,626,392)	(1,877,935)	(1,960,535)
利潤和總綜合收益	6,832,381	7,469,965	10,799,207	5,333,527	5,537,527

(iii) 個別非重大合營企業

除開上述披露的於合營企業權益，貴集團還對數家個別非重大合營企業擁有權益，並採用權益法核算。

	於12月31日			於6月30日	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
個別非重大合營企業					
淨資產賬面					
價值總額.....	763,704	—	134,158	77,689	183,460
貴集團所佔份額總額...	381,852	—	65,737	38,068	90,203
淨利潤和總綜合					
收益合計.....	310,814	199,838	31,474	(24,349)	18,524
貴集團所佔淨利潤和					
總綜合收益合計.....	155,407	99,919	15,737	(11,932)	9,077

II. 貴集團財務信息附註一續

11 對聯營企業的投資

	貴集團				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	638,640	726,639	688,476	688,476	807,990
追加投資	286,307	217,088	139,000	—	47,250
年度／期間(虧損)／ 利潤份額					
— 除所得稅前 (虧損)／利潤	(61,019)	(16,793)	74,397	15,841	47,152
— 所得稅費用	(25,128)	(21,083)	(38,648)	(3,960)	(11,788)
	(86,147)	(37,876)	35,749	11,881	35,364
已收股息	(53,041)	(22,967)	(33,349)	(23,343)	(30,494)
轉入持有待售的					
處置組(附註20) ...	(59,120)	—	—	—	—
處置(附註28(b))	—	(227,954)	(24,603)	—	—
其他權益變動	—	33,546	2,717	—	—
於12月31日／6月30日 ..	<u>726,639</u>	<u>688,476</u>	<u>807,990</u>	<u>677,014</u>	<u>860,110</u>

	貴公司				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	—	80,000	80,000	80,000	89,000
追加投資	80,000	—	9,000	—	47,250
處置	—	—	—	—	—
於12月31日／6月30日 ..	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>	<u>89,000</u>	<u>80,000</u>	<u>136,250</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

11 對聯營企業的投資一續

附註：

(a) 聯營企業摘要財務信息

以下資料反映了與貴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。

(i) 重要聯營企業摘要資產負債表

	北京首鋼冷軋薄板有限公司			
	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
現金及現金等價物	87,904	40,537	44,130	40,020
其他流動資產	1,274,396	1,071,016	1,270,741	1,212,406
	<u>1,362,300</u>	<u>1,111,553</u>	<u>1,314,871</u>	<u>1,252,426</u>
非流動資產	<u>6,066,513</u>	<u>6,294,480</u>	<u>6,013,184</u>	<u>5,919,374</u>
流動負債				
金融負債	1,533,568	1,584,358	1,351,413	1,349,892
其他流動負債	11,519	21,189	461,116	392,861
	<u>1,545,087</u>	<u>1,605,547</u>	<u>1,812,529</u>	<u>1,742,753</u>
非流動負債				
金融負債	—	—	—	—
其他非流動負債	4,983,482	5,069,900	5,162,159	5,217,157
	<u>4,983,482</u>	<u>5,069,900</u>	<u>5,162,159</u>	<u>5,217,157</u>
淨資產	<u>900,244</u>	<u>730,586</u>	<u>353,367</u>	<u>211,890</u>

據上述財務信息概要對貴集團佔聯營企業權益的賬面值進行調節：

期初淨資產	1,681,673	900,244	730,586	353,367
虧損及總綜合虧損	(781,429)	(590,091)	(377,219)	(141,477)
資本注入	—	420,433	—	—
期末淨資產	<u>900,244</u>	<u>730,586</u>	<u>353,367</u>	<u>211,890</u>
貴集團所佔份額%	20%	20%	20%	20%
賬面值	<u>180,049</u>	<u>146,117</u>	<u>70,673</u>	<u>42,378</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

11 對聯營企業的投資 — 續

(i) 重要聯營企業摘要資產負債表 — 續

	北京汽車集團財務			
	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產				
現金及現金等價物	1,510,629	3,487,496	8,817,568	5,795,847
其他流動資產	50,000	316,535	60,452	132,180
	<u>1,560,629</u>	<u>3,804,031</u>	<u>8,878,020</u>	<u>5,928,027</u>
非流動資產	<u>6,326</u>	<u>1,411,255</u>	<u>3,271,278</u>	<u>4,402,172</u>
流動負債				
金融負債	1,050,003	4,651,229	11,443,077	9,544,334
其他流動負債	16,252	12,735	25,472	21,689
	<u>1,066,255</u>	<u>4,663,964</u>	<u>11,468,549</u>	<u>9,566,023</u>
非流動負債				
金融負債	—	—	—	—
其他非流動負債	—	—	—	15,173
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,173</u>
淨資產	<u>500,700</u>	<u>551,322</u>	<u>680,749</u>	<u>749,003</u>

據上述財務信息概要對貴集團佔聯營企業權益的賬面值進行調節：

期初淨資產	—	500,700	551,322	680,749
利潤及總綜合收益	700	50,622	141,054	68,254
資本注入	500,000	—	—	—
已付股息	—	—	(11,627)	—
期末淨資產	<u>500,700</u>	<u>551,322</u>	<u>680,749</u>	<u>749,003</u>
貴集團所佔份額%	20%	20%	20%	20%
賬面值	<u>100,140</u>	<u>110,264</u>	<u>136,150</u>	<u>149,801</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

11 對聯營企業的投資一續

(ii) 摘要綜合收益表

	北京首鋼冷軋薄板有限公司				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
收入	9,197,229	8,150,062	8,785,537	4,654,674	4,340,061
銷售成本	(9,450,686)	(8,219,398)	(8,667,057)	(4,581,700)	(4,180,661)
其他費用	(527,972)	(520,755)	(495,699)	(273,329)	(300,877)
虧損及總綜合虧損	(781,429)	(590,091)	(377,219)	(200,355)	(141,477)

	北京汽車集團財務				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
收入	4,204	158,450	360,907	133,281	213,897
銷售成本	—	(51,858)	(118,747)	(41,479)	(87,842)
其他費用	(3,060)	(38,929)	(53,887)	(21,140)	(35,048)
所得稅費用	(444)	(17,041)	(47,219)	(17,666)	(22,753)
利潤及總綜合收益	700	50,622	141,054	52,996	68,254

(b) 個別非重大聯營企業

除開上述披露的於聯營企業權益，貴集團還對數家個別非重大聯營企業擁有權益，並採用權益法核算。

	於12月31日			於6月30日	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)				
個別非重大聯營企業					
淨資產賬面值總額	1,405,385	1,516,213	2,083,750	1,523,707	2,134,539
貴集團所佔份額總額	446,450	432,095	601,167	450,104	667,931
淨利潤和總綜合收益					
合計	273,369	302,288	231,329	124,077	98,258
貴集團所佔淨利潤和					
總綜合收益合計	69,999	70,018	82,982	41,353	50,008

II. 貴集團財務信息附註一續

12 可供出售金融資產

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對非上市公司投資，按成本入賬...	<u>1,000</u>	<u>5,000</u>	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對非上市公司投資，按成本入賬...	<u>1,000</u>	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>

這部分資產主要指在活躍市場沒有報價的部分未上市公司之權益，這部分採用其他方式合理預測公允價值的範圍較大且預測的可能性無法合理評估。因此，這些投資按成本減去累計減值虧損入賬。

13 遞延所得稅

(a) 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：				
— 超過12個月後回收的				
遞延所得稅資產	161	161	2,084,727	2,173,040
— 在12個月內回收的				
遞延所得稅資產	17,407	—	615,631	324,106
	<u>17,568</u>	<u>161</u>	<u>2,700,358</u>	<u>2,497,146</u>
遞延所得稅負債：				
— 超過12個月後結算的				
遞延所得稅負債	(27,165)	(61,844)	(865,036)	(850,867)
— 在12個月內結算的				
遞延所得稅負債	(7,857)	(9,356)	(81,356)	(82,650)
	<u>(35,022)</u>	<u>(71,200)</u>	<u>(946,392)</u>	<u>(933,517)</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

13 遞延所得稅 — 續

(a) 貴集團 — 續

貴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	減值虧損 撥備	稅項虧損	應計項目	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日	2,777	—	—	—	2,777
綜合收益表(支銷)/ 貸記	(1,716)	17,478	—	—	15,762
轉入持有待售的處置組 (附註20)	(971)	—	—	—	(971)
2011年12月31日	90	17,478	—	—	17,568
綜合收益表貸記/ (支銷)	71	(17,478)	—	—	(17,407)
2012年12月31日	161	—	—	—	161
收購附屬公司(附註37) .. 綜合收益表貸記/ (支銷)	289,519	—	2,394,144	30,892	2,714,555
2013年12月31日	298,229	—	2,369,888	32,241	2,700,358
2013年1月1日	161	—	—	—	161
綜合收益表 貸記/(支銷)	—	—	—	—	—
2013年6月30日 (未經審計)	161	—	—	—	161
2014年1月1日	298,229	—	2,369,888	32,241	2,700,358
綜合收益表支銷	—	—	(202,176)	(1,036)	(203,212)
2014年6月30日	298,229	—	2,167,712	31,205	2,497,146

II. 貴集團財務信息附註 — 續

13 遞延所得稅 — 續

(a) 貴集團 — 續

遞延所得稅負債	未實現存貨	資本化利息	收購	總計
	損失		附屬公司 產生的 評估增值	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日	—	(5,727)	—	(5,727)
綜合收益表支銷	(7,857)	(21,438)	—	(29,295)
2011年12月31日	(7,857)	(27,165)	—	(35,022)
綜合收益表支銷	(1,498)	(34,680)	—	(36,178)
2012年12月31日	(9,355)	(61,845)	—	(71,200)
收購附屬公司(附註37)	—	—	(900,962)	(900,962)
綜合收益表(支銷)/貸記	9,355	(10,320)	26,735	25,770
2013年12月31日	—	(72,165)	(874,227)	(946,392)
2013年1月1日	(9,355)	(61,845)	—	(71,200)
綜合收益表貸記/(支銷)	9,355	(10,421)	—	(1,066)
2013年6月30日(未經審計)	—	(72,266)	—	(72,266)
2014年1月1日	—	(72,165)	(874,227)	(946,392)
綜合收益表支銷貸記/(支銷)	—	(8,316)	21,191	12,875
2014年6月30日	—	(80,481)	(853,036)	(933,517)

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透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。於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日，貴集團並無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分別人民幣790,520,000元，人民幣2,010,500,000元、人民幣5,656,700,000元和人民幣7,146,105,000元確認遞延所得稅資產分別人民幣197,630,000元，人民幣502,625,000元、人民幣1,414,175,000元和人民幣1,786,526,000元。未確認的稅項虧損轉入將在五年內到期。

II. 貴集團財務信息附註一續

13 遞延所得稅一續

(b) 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅負債：				
— 超過12個月後結算的				
遞延所得稅負債	(9,650)	(35,610)	(37,112)	(39,957)

貴公司遞延所得稅負債變動如下：

	資本化利息
	人民幣千元
2011年1月1日	—
收益表支銷	(9,650)
2011年12月31日	(9,650)
收益表支銷	(25,960)
2012年12月31日	(35,610)
收益表支銷	(1,502)
2013年12月31日	(37,112)
2013年1月1日	(35,610)
收益表貸記	669
2013年6月30日(未經審計)	(34,941)
2014年1月1日	(37,112)
收益表支銷	(2,845)
2014年6月30日	(39,957)

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的數額，是按透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2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日止，貴公司並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的虧損和可抵扣暫時性差異金額分別人民幣767,372,000元、人民幣1,504,712,000元、人民幣3,454,836,000元和人民幣4,035,466,000元確認遞延所得稅資產分別人民幣191,843,000元、人民幣376,178,000元、人民幣863,709,000元和人民幣1,008,867,000元。未確認的稅項虧損轉入將在五年內到期。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

14 存貨

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	77,056	253,242	3,175,791	3,652,733
在產品.....	138,812	47,061	305,453	318,662
產成品.....	237,888	616,029	4,213,036	2,302,138
	453,756	916,332	7,694,280	6,273,533
減：減值撥備(附註(a)).....	(12,334)	(81,214)	(215,161)	(140,293)
	441,422	835,118	7,479,119	6,133,240

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	42,317	168,970	305,817	342,279
在產品.....	14,896	15,686	23,854	3,999
產成品.....	204,516	67,974	128,630	277,645
	261,729	252,630	458,301	623,923
減：減值撥備(附註(a)).....	(12,334)	(7,382)	(9,436)	(9,609)
	249,395	245,248	448,865	614,314

附註：

- (a) 減值撥備根據存貨賬面值超過其可回收金額部分計提，計入綜合收益表中的銷售成本。
- (b) 截至2011年、2012年和2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月，存貨成本作為費用計入銷售成本的金額分別為人民幣1,888,490,000元、人民幣3,687,797,000元、人民幣12,366,687,000元、人民幣2,607,290,000元和人民幣21,711,810,000元。
- (c) 貴集團將2012年、2013年12月31日及2014年6月30日分別人民幣112百萬元、人民幣938百萬元和人民幣1,110百萬元的產成品抵押予銀行，作為經銷商獲得銀行借款的抵押品。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

15 應收賬款

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款，總額(附註(a))	62,432	61,659	3,407,728	3,479,433
減：減值撥備	(636)	(1,341)	(10,078)	(4,825)
	61,796	60,318	3,397,650	3,474,608
應收票據(附註(b))	93,193	466,373	2,606,185	3,058,875
	154,989	526,691	6,003,835	6,533,483
	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款，總額(附註(a))	5,891	380,108	1,341,815	1,562,515
減：減值撥備	—	(335)	(3,547)	(3,547)
	5,891	379,773	1,338,268	1,558,968
應收票據(附註(b))	93,193	349,002	1,295,371	865,430
	99,084	728,775	2,633,639	2,424,398

附註：

- (a) 除北京奔馳是賒銷外，貴集團的大部分銷售為預收款。和貴集團有長期合作關係且信譽良好的客戶，賒賬期間為3至6個月。應收賬款賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年	59,968	58,707	3,402,939	3,478,960
1至2年	127	513	2,182	457
2至3年	—	102	270	—
3年以上	2,337	2,337	2,337	16
	62,432	61,659	3,407,728	3,479,433
	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年	5,891	380,108	1,340,090	1,562,515
1至2年	—	—	1,725	—
2至3年	—	—	—	—
3年以上	—	—	—	—
	5,891	380,108	1,341,815	1,562,515

II. 貴集團財務信息附註 — 續

15 應收賬款 — 續

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日，下列應收賬款已到期但未減值。這些賬款相關的客戶在近期並無違約情況。已到期但未減值的應收款賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年.....	9,127	9,021	155,886	8,828
1至2年.....	127	513	2,182	457
2至3年.....	—	102	270	—
3年以上.....	1,701	996	—	16
	<u>10,955</u>	<u>10,632</u>	<u>158,338</u>	<u>9,301</u>

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年.....	5,891	—	—	—
1至2年.....	—	—	1,725	—
2至3年.....	—	—	—	—
3年以上.....	—	—	—	—
	<u>5,891</u>	<u>—</u>	<u>1,725</u>	<u>—</u>

於2011年、2012年及2013年12月31日與2013年及2014年6月30日，應收賬款減值撥備變動如下：

	貴集團	貴公司
	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日.....	—	—
減值撥備.....	(636)	—
於2011年12月31日.....	(636)	—
減值撥備.....	(705)	(335)
於2012年12月31日.....	(1,341)	(335)
減值撥備.....	(8,737)	(3,212)
於2013年12月31日.....	<u>(10,078)</u>	<u>(3,547)</u>
於2013年1月1日.....	(1,341)	(335)
減值撥備.....	—	—
於2013年6月30日(未經審計).....	<u>(1,341)</u>	<u>(335)</u>
於2014年1月1日.....	(10,078)	(3,547)
撥回減值撥備.....	5,253	—
於2014年6月30日.....	<u>(4,825)</u>	<u>(3,547)</u>

(b) 大部分應收票據為銀行承兌票據，平均期限為六個月內。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

15 應收賬款 — 續

- (c) 所有應收賬款均為人民幣，其賬面值與其公允價值相似。
- (d) 無作為抵押品抵押的應收賬款。
- (e) 作為銀行發行的應付票據抵押品而抵押的應收票據於相應的結算日的金額列示如下：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押的應收票據	9,500	6,780	165,588	100,180

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押的應收票據	9,500	6,780	165,588	100,180

16 預付賬款

在貴集團的正常業務範圍中，貴集團需根據相關協議條款向部分供應商提前支付款項。預付賬款為未抵押無息款項，將根據相關協議條款進行結算或使用。

17 其他應收款及預付款

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收款				
— 其他關連方(附註(a), (b))	37,641	971,000	1,496,090	210,236
可收回的增值稅、消費稅和 預付所得稅	131,388	249,694	922,244	1,560,128
保證金	667	1,053	7,282	13,883
政府補助(附註(c))	—	—	129,645	171,051
其他	18,324	56,042	123,242	120,021
	188,020	1,277,789	2,678,503	2,075,319
減：減值撥備	(2,054)	(1,877)	(918)	(316)
	185,966	1,275,912	2,677,585	2,075,003

II. 貴集團財務信息附註 — 續

17 其他應收款及預付款 — 續

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股息.....	—	1,028,285	1,493,355	—
應收款				
— 附屬公司(附註(a)).....	162,029	1,396,946	3,179,926	4,593,249
— 其他關連方(附註(a), (b))....	31,648	501,812	909,378	15,937
可收回的增值稅、消費稅.....	83,233	148,080	301,514	729,329
保證金.....	665	935	300	701
政府補助(附註(c)).....	—	—	129,645	171,051
其他.....	16,411	9,177	26,867	7,186
	293,986	3,085,235	6,040,985	5,517,453
減：減值撥備.....	(107)	(455)	(191)	(191)
	293,879	3,084,780	6,040,794	5,517,262

附註：

- (a) 應收附屬公司和其他關連方款項均為未抵押無息款項，於要求時償還，以人民幣列示。
- (b) 於2012年和2013年12月31日及2014年6月30日，貴集團餘額包括處置北汽有限和部分其他附屬公司，合營企業及聯營企業的應收款，分別為人民幣939,113,000元、人民幣363,861,000元和零。

於2013年12月31日及2014年6月30日，貴集團餘額亦包括由於向北汽集團處置部分無形資產、不動產、工廠及設備而產生的應收款分別人民幣411,247,000元及零。

- (c) 這主要包括來自國家和地方政府對銷售新能源汽車的補貼。

18 受限制現金

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
驗資賬戶(附註(a)).....	—	3,003,000	—	—
抵押存款(附註(b)).....	2,000	210,050	546,901	596,546
	2,000	3,213,050	546,901	596,546

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
驗資賬戶(附註(a)).....	—	3,003,000	—	—
抵押存款(附註(b)).....	2,000	201,049	546,901	596,546
	2,000	3,204,049	546,901	596,546

II. 貴集團財務信息附註一續

18 受限制現金一續

附註：

- (a) 於2012年12月31日，貴公司股東注資貴公司的驗資程序正在進行中。驗資程序隨後於2013年1月結束。
- (b) 抵押存款存放於銀行用於開立票據。截至2011年、2012年和2013年12月31日及2014年6月30日，其賺取利息的年利率範圍分別為2.85%、2.85%至3.08%、2.85%至3.08%及2.85%至3.08%。

19 現金及現金等價物

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及現金	1,040,509	1,274,940	4,955,864	6,902,151
短期存款(附註(a))	347,411	1,616,445	11,503,180	7,538,595
	<u>1,387,920</u>	<u>2,891,385</u>	<u>16,459,044</u>	<u>14,440,746</u>
	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及現金	643,948	562,200	1,033,983	381,518
短期存款(附註(a))	245,367	771,640	4,310,031	1,773,779
	<u>889,315</u>	<u>1,333,840</u>	<u>5,344,014</u>	<u>2,155,297</u>

附註：

- (a) 截至2012年和2013年12月31日以及2014年6月30日，貴集團餘額分別為人民幣794,719,000元、人民幣5,903,793,000元和人民幣2,767,887,000元，貴公司餘額分別為人民幣208,489,000元、人民幣2,760,534,000元和人民幣315,842,000元，存放於持股20%的聯營企業北京汽車集團財務，該公司獲得中華人民共和國銀行業監督管理委員會關於其非銀行金融機構資格的批准。該存款於要求時支取。
- (b) 2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日，貴集團大約分別100%、99%、99%和100%的現金及現金等價物以及貴公司所有的現金及現金等價物均以人民幣列示。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。

20 持有待售的處置組的資產及終止經營

如附註1.2(b)(i)所述，2011年及2012年北汽有限從事的商用車業務及中都物流與北汽鵬龍從事的物流和拍賣業務於合併綜合收益表統稱「終止經營」。於2011年12月31日，中都物流、北汽鵬龍和北汽有限有關的資產和負債重分類為持有待售。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

20 持有待售的處置組的資產及終止經營 — 續

於2011年12月31日作為持有待售資產和負債並在2012年出售完畢的資產和負債列示如下：

	貴集團 人民幣千元	貴公司 人民幣千元
持有待售的處置組的資產		
不動產、工廠及設備	770,453	—
土地使用權	75,867	—
無形資產	137	—
於附屬公司的投資	—	467,994
於聯營企業的投資	59,120	—
遞延所得稅資產	971	—
存貨	423,191	—
應收賬款	242,974	—
預付賬款	39,097	—
其他應收款及預付款	42,989	—
現金及現金等價物	429,606	—
其他資產	27,119	—
	<u>2,111,524</u>	<u>467,994</u>
持有待售的處置組的負債		
借款	50,000	—
應付賬款	1,409,660	—
預收款項	167,684	—
其他應付款及應計項目	212,774	—
	<u>1,840,118</u>	<u>—</u>

2011年及2012年的終止經營結果分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元
收入	1,398,159	751,537
費用	(1,591,875)	(831,515)
除所得稅前虧損	(193,716)	(79,978)
所得稅費用	(2,468)	(692)
淨虧損和總綜合虧損	<u>(196,184)</u>	<u>(80,670)</u>
歸屬於：		
— 貴公司權益持有人	(99,903)	(41,142)
— 非控制性權益	(96,281)	(39,528)
終止經營的現金流量分析如下：		
經營活動所用淨現金	(148,655)	(72,301)
投資活動所用淨現金	(9,031)	(25,189)
所用現金總計	<u>(157,686)</u>	<u>(97,490)</u>

II. 貴集團財務信息附註一續

21 股本

	普通股人民幣 一元每股(千股)	人民幣千元
於2011年1月1日	4,261,283	4,261,283
增加	738,717	738,717
於2011年12月31日	5,000,000	5,000,000
增加	462,000	462,000
於2012年12月31日	5,462,000	5,462,000
增加	919,818	919,818
於2013年12月31日	6,381,818	6,381,818
於2013年1月1日	5,462,000	5,462,000
增加	154,000	154,000
於2013年6月30日(未經審計)	5,616,000	5,616,000
於2014年1月1日	6,381,818	6,381,818
增加	—	—
於2014年6月30日	6,381,818	6,381,818

附註：

如附註1.1所述，貴公司由六位發起人股東於2010年9月20日成立，於2011年12月31日前已經全額繳足出資額人民幣10,642百萬元，於2011年12月31日，人民幣5,000百萬元為實收資本，人民幣5,642百萬元為股本溢價。

2012年，貴公司以人民幣3,003百萬元的總對價發行462百萬股新股給現有股東，其中人民幣462百萬元為實收資本，人民幣2,541百萬元為股本溢價。完成增資後，貴公司的實收資本由人民幣5,000百萬元增加到人民幣5,462百萬元。

2013年，貴公司通過以下方式增加實收資本：(a)以人民幣1,001百萬元的總對價發行154百萬股新股給現有股東，其中人民幣154百萬元為實收資本，人民幣847百萬元為股本溢價；及(b)以人民幣5,131百萬元的總對價發行766百萬新股給戴姆勒，其中人民幣766百萬元為實收資本，人民幣4,365百萬元為股本溢價。完成增資後，於2013年12月31日貴公司的實收資本由人民幣5,462百萬元增加到約人民幣6,382百萬元。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

22 儲備

貴集團的儲備變動情況載於合併權益變動表。貴公司的儲備變動情況列示如下：

	股本溢價	法定盈餘公積	(累計虧損)/ 留存收益	總計
	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日	4,369,814	—	(9,195)	4,360,619
年度虧損	—	—	(223,245)	(223,245)
發行新股	1,272,561	—	—	1,272,561
於2011年12月31日	5,642,375	—	(232,440)	5,409,935
年度利潤	—	—	2,257,129	2,257,129
發行新股	2,541,000	—	—	2,541,000
提取法定盈餘公積	—	193,383	(193,383)	—
已宣派/支付的股息	—	—	(1,500,000)	(1,500,000)
於2012年12月31日	8,183,375	193,383	331,306	8,708,064
年度利潤	—	—	1,917,669	1,917,669
發行新股	5,212,163	—	—	5,212,163
提取法定盈餘公積	—	249,498	(249,498)	—
已宣派/支付的股息	—	—	(1,807,937)	(1,807,937)
於2013年12月31日	13,395,538	442,881	191,540	14,029,959
於2013年1月1日	8,183,375	193,383	331,306	8,708,064
期內虧損	—	—	(781,906)	(781,906)
發行新股	847,000	—	—	847,000
已宣派/支付的股息	—	—	(212,482)	(212,482)
於2013年6月30日(未經審計)	9,030,375	193,383	(663,082)	8,560,676
於2014年1月1日	13,395,538	442,881	191,540	14,029,959
期內虧損	—	—	(573,328)	(573,328)
已宣派/支付的股息	—	—	(677,984)	(677,984)
於2014年6月30日	13,395,538	442,881	(1,059,772)	12,778,647

附註：

(a) 股本溢價

貴公司和貴集團的股本溢價指發行股份的公允價值與其各自票面價值之間的差額。

(b) 法定盈餘公積

根據中華人民共和國相關法律和財務條例，貴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%便停止提取。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%。

II. 貴集團財務信息附註一續

22 儲備一續

(c) 資本儲備

貴集團的資本儲備包括由權益持有人的資本投入產生的儲備。貴集團資本儲備中也包括在合併會計法下產生的合併差異，此金額為發行股本的公允價值和取得附屬公司淨資產的賬面值的差異。在同一控制下的企業合併中所支付的對價也在貴集團的資本儲備中記錄，視為利潤的分配。

23 借款

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動				
銀行借款				
— 擔保(附註38(c))	11,000	—	1,000,000	—
— 未擔保(附註(c))	1,028,580	4,090,019	7,933,824	6,809,618
	1,039,580	4,090,019	8,933,824	6,809,618
公司債券，未擔保(附註(a))	1,493,153	3,979,225	5,483,646	4,489,032
	2,532,733	8,069,244	14,417,470	11,298,650
流動				
銀行借款				
— 擔保(附註38(c))	20,000	—	—	—
— 未擔保(附註(c)和(d))	2,250,000	3,487,260	6,953,549	7,435,913
	2,270,000	3,487,260	6,953,549	7,435,913
加：非流動銀行借款中流動部分：				
— 擔保(附註38(c)，附註(b))	1,257,264	—	—	—
— 未擔保	263,000	139,740	879,859	2,560,034
	3,790,264	3,627,000	7,833,408	9,995,947
公司債券，未擔保(附註(a))	—	—	—	997,616
借款合計	6,322,997	11,696,244	22,250,878	22,292,213

II. 貴集團財務信息附註一續

23 借款一續

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
非流動				
銀行借款				
— 擔保(附註38(c))	—	—	3,200,000	2,025,000
— 未擔保(附註(c))	947,580	2,543,069	3,152,749	3,427,998
	947,580	2,543,069	6,352,749	5,452,998
公司債券，未擔保(附註(a))	—	2,484,861	3,988,009	2,992,728
	947,580	5,027,930	10,340,758	8,445,726
流動				
銀行借款				
— 擔保(附註38(c))	—	—	—	—
— 未擔保(附註(c)和(d))	2,120,000	3,377,260	3,365,100	4,079,140
	2,120,000	3,377,260	3,365,100	4,079,140
加：非流動銀行借款中流動部分：				
— 擔保(附註38(c))	—	—	299,000	325,000
— 未擔保	—	60,020	379,699	600,758
	2,120,000	3,437,280	4,043,799	5,004,898
公司債券，未擔保(附註(a))	—	—	—	997,616
借款合計	3,067,580	8,465,210	14,384,557	14,448,240

借款到期日

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
1年以內	3,790,264	3,627,000	7,833,408	10,993,563
1至2年	388,543	327,481	6,261,976	4,475,802
2至5年	209,037	7,520,763	7,960,504	6,822,848
5年以上	1,935,153	221,000	194,990	—
	6,322,997	11,696,244	22,250,878	22,292,213
全部應付於：				
— 5年以內	4,322,844	11,189,244	21,621,878	22,292,213
— 5年以上	2,000,153	507,000	629,000	—
	6,322,997	11,696,244	22,250,878	22,292,213

II. 貴集團財務信息附註一續

23 借款一續

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	2,120,000	3,437,280	4,043,799	6,002,514
1至2年.....	310,543	307,040	4,751,421	4,448,802
2至5年.....	195,037	4,499,890	5,589,337	3,996,924
5年以上.....	442,000	221,000	—	—
	<u>3,067,580</u>	<u>8,465,210</u>	<u>14,384,557</u>	<u>14,448,240</u>
全部應付於：				
— 5年以內.....	2,560,580	7,958,210	14,384,557	14,448,240
— 5年以上.....	507,000	507,000	—	—
	<u>3,067,580</u>	<u>8,465,210</u>	<u>14,384,557</u>	<u>14,448,240</u>

根據利率變動合約重新定價日期

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	1,810,580	4,488,349	14,916,263	16,204,505
6至12個月.....	1,046,000	819,000	790,000	601,060
	<u>2,856,580</u>	<u>5,307,349</u>	<u>15,706,263</u>	<u>16,805,565</u>

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	1,480,580	3,853,349	8,889,548	9,953,396
6至12個月.....	300,000	200,000	507,000	504,500
	<u>1,780,580</u>	<u>4,053,349</u>	<u>9,396,548</u>	<u>10,457,896</u>

加權平均年利率

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
銀行借款.....	5.06%	5.96%	5.69%	5.01%
公司債券.....	5.28%	5.55%	5.42%	5.28%

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
銀行借款.....	6.38%	6.46%	5.27%	5.16%
公司債券.....	—	5.84%	5.48%	5.30%

II. 貴集團財務信息附註一續

23 借款一續

貨幣

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	5,069,733	10,251,574	17,298,093	17,601,603
美元.....	1,253,264	1,280,737	1,315,486	1,364,472
港元.....	—	163,933	159,819	161,657
歐元.....	—	—	3,477,480	3,164,481
	<u>6,322,997</u>	<u>11,696,244</u>	<u>22,250,878</u>	<u>22,292,213</u>
	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	3,067,580	8,465,210	14,384,557	14,448,240
美元.....	—	—	—	—
港元.....	—	—	—	—
歐元.....	—	—	—	—
	<u>3,067,580</u>	<u>8,465,210</u>	<u>14,384,557</u>	<u>14,448,240</u>

以浮動利率計算的未動用的借款額度

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	820,000	1,459,795	7,124,848	8,581,000
1年以上.....	2,659,420	3,961,856	24,713,353	25,469,303
	<u>3,479,420</u>	<u>5,421,651</u>	<u>31,838,201</u>	<u>34,050,303</u>
	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	820,000	1,459,795	2,538,004	150,000
1年以上.....	2,659,420	3,961,856	17,782,353	15,933,803
	<u>3,479,420</u>	<u>5,421,651</u>	<u>20,320,357</u>	<u>16,083,803</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

23 借款 — 續

附註：

(a) 公司債券分析如下：

發行者	發行日期	年利率	面值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	期限
於2011年12月31日						
北汽投資.....	2010年1月29日	5.18%	1,500,000	1,493,153	1,528,246	7年
於2012年12月31日						
北汽投資.....	2010年1月29日	5.18%	1,500,000	1,494,364	1,564,688	7年
貴公司.....	2012年2月9日	5.70%	1,000,000	992,074	1,072,731	3年
貴公司.....	2012年8月14日	5.00%	1,500,000	1,492,787	1,543,118	3年
				<u>3,979,225</u>		
於2013年12月31日						
北汽投資.....	2010年1月29日	5.18%	1,500,000	1,495,637	1,441,743	7年
貴公司.....	2012年2月9日	5.70%	1,000,000	995,712	977,175	3年
貴公司.....	2012年8月14日	5.00%	1,500,000	1,493,698	1,479,635	3年
貴公司.....	2013年4月10日	4.96%	1,500,000	1,498,599	1,460,080	3年
				<u>5,483,646</u>		
於2014年6月30日						
北汽投資.....	2010年1月29日	5.18%	1,500,000	1,496,304	1,525,571	7年
貴公司.....	2012年2月9日	5.70%	1,000,000	997,616	1,027,596	3年
貴公司.....	2012年8月14日	5.00%	1,500,000	1,494,165	1,569,914	3年
貴公司.....	2013年4月10日	4.96%	1,500,000	1,498,563	1,522,613	3年
				<u>5,486,648</u>		

上述公允價值根據現金流貼現來確定，於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年6月30日採用的市場借款利率分別為5.85%、4.58%至5.33%、4.44%至5.17%和4.7%至5.36%。他們處於公允價值層級中的第二階層。

(b) 於2011年12月31日，貴集團的餘額主要為200,000,000美元的銀行借款，年息為6個月期同業拆借利率上浮2%。該筆借款以北汽集團所持北汽福田汽車股份有限公司(股份於上海證券交易所上市)147百萬股普通股份的權益作為抵押，總值約為人民幣2,921百萬元。

在2012年，上述借款已償還，相關擔保得以解除。

(c) 上述借款中包括來自貴集團的聯營企業北京汽車集團財務的借款，2012年和2013年12月31日及2014年6月30日的餘額為人民幣815百萬元、人民幣1,716百萬元和人民幣1,027百萬元。

(d) 上述借款中包括北汽集團提供的銀行委託貸款，於2011年和2012年12月31日的餘額分別為人民幣300百萬元和人民幣300百萬元。

II. 貴集團財務信息附註一續

24 撥備

保修撥備

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動	8,318	52,509	334,413	279,822
非流動	—	—	694,331	881,922
總計	8,318	52,509	1,028,744	1,161,744

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動	8,318	—	—	—
非流動	—	—	—	—
總計	8,318	—	—	—

截至2011年、2012年和2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月的保修撥備變動如下：

	貴集團	貴公司
	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日	—	—
增加	8,318	8,318
支付	—	—
於2011年12月31日	8,318	8,318
增加	56,265	45,335
轉入附屬公司(附註)	—	(43,800)
支付	(12,074)	(9,853)
於2012年12月31日	52,509	—
收購附屬公司(附註37)	892,520	—
增加	154,414	—
長期撥備折現攤銷	10,762	—
支付	(81,461)	—
於2013年12月31日	1,028,744	—
於2013年1月1日	52,509	—
增加	60,934	—
支付	(77,450)	—
於2013年6月30日(未經審計)	35,993	—
於2014年1月1日	1,028,744	—
增加	275,899	—
長期撥備折現攤銷	67,044	—
支付	(209,943)	—
於2014年6月30日	1,161,744	—

II. 貴集團財務信息附註一續

24 撥備一續

附註：

餘額已由貴公司轉入其於2012年成立的附屬公司北京汽車銷售有限公司。

25 政府補助遞延收益

餘額主要包括地方政府對於購買土地使用權補償和開發新技術的支持。

截至2011年、2012年和2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月的政府補助遞延收益變動如下：

	貴集團	貴公司
	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日	204,811	—
增加	64,279	—
攤銷	(12,159)	—
於2011年12月31日	<u>256,931</u>	<u>—</u>
增加	90,165	8,000
攤銷	(5,210)	—
於2012年12月31日	<u>341,886</u>	<u>8,000</u>
收購附屬公司(附註37)	43,800	—
增加	146,510	80,000
處置附屬公司	(130,051)	—
攤銷	(13,323)	—
於2013年12月31日	<u>388,822</u>	<u>88,000</u>
於2013年1月1日	341,886	8,000
增加	100,961	80,000
攤銷	(7,351)	—
於2013年6月30日(未經審計)	<u>435,496</u>	<u>88,000</u>
於2014年1月1日	388,822	88,000
增加	12,351	232
攤銷/重分類	(27,229)	(20,000)
於2014年6月30日	<u>373,944</u>	<u>68,232</u>

26 應付賬款

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	463,307	1,264,452	10,404,199	9,129,049
應付票據	8,496	228,285	707,548	1,218,413
	<u>471,803</u>	<u>1,492,737</u>	<u>11,111,747</u>	<u>10,347,462</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

26 應付賬款 — 續

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款.....	306,762	1,098,850	3,062,448	2,504,106
應付票據.....	8,496	202,950	707,547	777,873
	<u>315,258</u>	<u>1,301,800</u>	<u>3,769,995</u>	<u>3,281,979</u>

應付賬款賬齡分析如下：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年.....	461,343	1,260,710	10,386,070	9,082,565
1至2年.....	1,116	1,850	17,026	46,065
2至3年.....	683	1,047	199	194
3年以上.....	165	845	904	225
	<u>463,307</u>	<u>1,264,452</u>	<u>10,404,199</u>	<u>9,129,049</u>

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年.....	306,762	1,098,850	3,061,330	2,458,858
1至2年.....	—	—	1,118	45,081
2至3年.....	—	—	—	167
3年以上.....	—	—	—	—
	<u>306,762</u>	<u>1,098,850</u>	<u>3,062,448</u>	<u>2,504,106</u>

27 其他應付款及應計項目

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售折扣和佣金.....	39,984	68,291	4,874,650	4,178,623
廣告及促銷.....	515	64,644	1,182,608	726,101
工資、薪酬和其他職工福利.....	50,059	119,678	570,634	369,612
不動產、工廠及設備和 無形資產應付款.....	296,113	361,499	1,933,307	2,289,376
應付材料款.....	20,474	33,370	176,901	230,426
應付利息.....	80,038	167,744	238,603	173,758
應付 — 其他關連方(附註(a), (b))....	975,342	533,933	4,562,411	4,228,575
其他稅項(附註(c)).....	15,047	30,153	142,461	125,684
保證金.....	17,527	122,498	88,708	110,699
交通運輸和倉儲費用.....	—	—	179,549	191,586
售前檢查費.....	—	—	88,013	83,103
其他.....	6,262	65,175	1,502,361	782,926
	<u>1,501,361</u>	<u>1,566,985</u>	<u>15,540,206</u>	<u>13,490,469</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

27 其他應付款及應計項目 — 續

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售折扣和佣金	39,984	—	—	—
廣告及促銷.....	—	—	990	—
工資、薪酬和其他職工福利.....	43,070	85,855	137,031	132,269
不動產、工廠及設備和 無形資產應付款	272,134	247,356	835,492	659,741
應付材料款.....	20,474	33,370	53,961	90,445
應付利息.....	5,437	93,328	148,382	118,401
應付				
— 附屬公司(附註(a)).....	—	567,247	48,677	637,102
— 其他關連方(附註(a), (b))....	696,393	224,828	1,093,166	599,503
其他稅項(附註(c))	11,660	26,878	89,693	64,859
保證金.....	13,413	14,229	16,982	38,301
其他.....	6,103	12,576	717,566	271,355
	<u>1,108,668</u>	<u>1,305,667</u>	<u>3,141,940</u>	<u>2,611,976</u>

附註：

- (a) 應付附屬公司和其他關連方款項為未抵押無息款項，根據要求可隨時償還，以人民幣列示。
- (b) 貴集團和貴公司的餘額包括購買下列公司股權的應付款：
- 於2011年12月31日，購入北汽香港股權大約人民幣59,949,000元(附註1.2(a)(ii))；及
 - 於2012年12月31日，購入北京北內發動機股權大約人民幣69,216,000元(附註1.2(b)(ii))。
- (c) 包括應付增值稅、營業稅、消費稅和其他稅金。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

28 其他利得 — 淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
銷售廢料利得	13,411	19,589	39,532	11,192	29,733
外幣匯兌利得／(虧損)淨額..	65,983	6,417	25,597	25,155	(52,714)
政府補助(附註(a))	23,072	714,968	213,886	15,356	49,215
處置利得／(虧損)					
— 不動產、工廠及設備 和無形資產	7,882	5,020	(1,507)	(426)	(50)
— 於附屬公司的投資 (附註1.2(b)(i)和(iv)) ...	—	440,608	126,201	—	—
— 於合營企業的投資 (附註(b))	—	603,745	—	—	—
— 於聯營企業的投資 (附註(b))	—	74,344	—	—	—
業務合併時重新計量北京奔馳 存有50%權益的利得.....	—	—	156,552	—	—
其他	(3,922)	(9,232)	59,389	(385)	(12,777)
	<u>106,426</u>	<u>1,855,459</u>	<u>619,650</u>	<u>50,892</u>	<u>13,407</u>

附註：

- (a) 2012年2月，貴公司從當地政府獲得人民幣613百萬元的補助，用於支持貴公司自有品牌汽車的市場推廣以及渠道拓展。

2013年收到的政府補助主要包括來自國家和地方政府對銷售新能源汽車的補貼。

- (b) 2012年，貴集團向其關連方處置了對北京現代摩比斯汽車配件有限公司全部50%股權及其他合營企業和聯營企業的權益。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

29 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
使用的原材料	1,663,772	3,508,756	12,004,130	4,072,904	21,199,308
產成品及在產品的存貨變動..	(28,885)	(284,882)	(1,389,343)	(2,085,609)	(2,252,697)
廣告及促銷	239,018	658,564	1,286,674	321,012	579,028
職工福利開支(附註30)	292,114	490,836	1,136,284	315,183	1,287,796
運輸及倉儲費用	65,585	133,003	365,630	121,584	462,336
不動產、工廠及設備折舊	128,775	113,403	554,460	131,264	783,522
攤銷					
— 土地使用權	10,562	24,281	35,883	12,450	57,958
— 無形資產	14,116	55,719	217,342	91,722	187,803
減值支出/(撥回)					
— 存貨	12,334	81,035	223,594	119,732	116,897
— 應收款	5,635	709	7,876	—	(5,856)
— 不動產、工廠及設備	—	—	2,095	—	—
保修費用	16,851	53,543	101,256	703	168,640
研究費用	14,987	43,826	23,479	8,368	14,439
水電費	36,646	41,736	153,467	55,101	172,384
經營租賃費用	22,919	36,777	118,952	54,720	70,208
辦公及差旅費	24,825	39,034	86,182	20,095	35,245
稅項及附加	17,847	32,068	155,060	20,229	904,889
會議費用	23,325	18,376	16,985	2,575	5,130
諮詢費用	5,077	15,453	16,704	1,816	7,921
招待費	5,494	7,172	13,766	4,242	5,118
審計師酬金 — 核數服務	1,331	2,295	3,040	66	8,811
服務費	—	—	219,347	—	687,823
上市費用	—	—	—	—	8,702
其他費用	69,271	152,172	468,481	119,585	553,693
銷售成本、分銷費用和 行政費用總額	2,641,599	5,223,876	15,821,344	3,387,742	25,059,098

30 職工福利開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
工資及薪酬	219,000	353,821	861,514	227,557	958,889
退休金計劃及其他社會 保障成本	39,593	73,949	150,049	36,672	132,919
住房公積金	9,814	21,414	47,262	14,344	56,386
福利、醫療及其他費用	23,707	41,652	77,459	36,610	139,602
	292,114	490,836	1,136,284	315,183	1,287,796

II. 貴集團財務信息附註 — 續

30 職工福利開支 — 續

(a) 董事、監事及行政總裁薪酬

截至2011年12月31日止年度，每名董事、監事及行政總裁的薪酬如下：

	薪金、	退休計劃的	酌情獎金	合計
	津貼及其他 福利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
韓永貴(行政總裁)	756	38	415	1,209
非執行董事				
徐和誼	—	—	—	—
李志立	531	30	—	561
馬傳騏	—	—	—	—
于仲福	—	—	—	—
郭新民	—	—	—	—
魏剛	—	—	—	—
陳江	—	—	—	—
方建一	—	—	—	—
韓慶	—	—	—	—
石幼文	—	—	—	—
高央	—	—	—	—
楊實	—	—	—	—
監事				
張裕國	—	—	—	—
陳宜峰	—	—	—	—
張輝	593	49	308	950
王旭	—	—	—	—
朱正華	—	—	—	—
	<u>1,880</u>	<u>117</u>	<u>723</u>	<u>2,720</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

30 職工福利開支 — 續

(a) 董事、監事及行政總裁薪酬 — 續

截至2012年12月31日止年度，每名董事、監事及行政總裁的薪酬如下：

	薪金、	退休計劃的	酌情獎金	合計
	津貼及其他 福利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
韓永貴(行政總裁)	832	48	308	1,188
非執行董事				
徐和誼	—	—	—	—
李志立	622	48	245	915
馬傳騏	—	—	—	—
于仲福	—	—	—	—
郭新民	—	—	—	—
魏剛	—	—	—	—
陳江	—	—	—	—
方建一	—	—	—	—
韓慶	—	—	—	—
石幼文	—	—	—	—
高央	—	—	—	—
楊實	—	—	—	—
監事				
張裕國	—	—	—	—
陳宜峰	—	—	—	—
張輝	588	48	231	867
王旭	—	—	—	—
朱正華	—	—	—	—
	<u>2,042</u>	<u>144</u>	<u>784</u>	<u>2,970</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

30 職工福利開支 — 續

(a) 董事、監事及行政總裁薪酬 — 續

截至2013年12月31日止年度，每名董事、監事及行政總裁的薪酬如下：

	薪金、 津貼及其他 福利	退休計劃的 供款	酌情獎金	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
李峰(行政總裁) ⁽³⁾	124	20	5	149
非執行董事				
徐和誼.....	—	—	—	—
韓永貴 ⁽¹⁾	893	41	440	1,374
張夕勇 ⁽³⁾	—	—	—	—
李志立.....	727	41	538	1,306
魏剛.....	—	—	—	—
陳江.....	—	—	—	—
王保民 ⁽³⁾	—	—	—	—
邱銀富 ⁽³⁾	—	—	—	—
石幼文.....	—	—	—	—
高央 ⁽²⁾	—	—	—	—
楊實.....	—	—	—	—
馬傳騏.....	—	—	—	—
Hubertus Troska ⁽³⁾	—	—	—	—
Bodo Uebber ⁽³⁾	—	—	—	—
郭新民 ⁽²⁾	—	—	—	—
于仲福.....	—	—	—	—
方建一 ⁽²⁾	—	—	—	—
韓慶 ⁽²⁾	—	—	—	—
監事				
張裕國.....	—	—	—	—
尹維劼 ⁽³⁾	—	—	—	—
朱正華.....	—	—	—	—
李承軍 ⁽³⁾	—	—	—	—
張國富 ⁽³⁾	—	—	—	—
陳宜峰 ⁽²⁾	—	—	—	—
張輝 ⁽²⁾	653	41	476	1,170
王旭 ⁽²⁾	—	—	—	—
	<u>2,397</u>	<u>143</u>	<u>1,459</u>	<u>3,999</u>

附註：

- (1) 於2013年9月卸任執行董事，同日上任非執行董事。
- (2) 於2013年9月離任。
- (3) 於2013年9月任命。

II. 貴集團財務信息附註一續

30 職工福利開支一續

(a) 董事、監事及行政總裁薪酬一續

截至2013年6月30日止六個月(未經審計),每名董事、監事及行政總裁的薪酬如下:

	薪金、 津貼及其他 福利	退休計劃的 供款	酌情獎金	合計
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
執行董事				
韓永貴(行政總裁)	420	14	440	874
非執行董事				
徐和誼	—	—	—	—
李志立	352	14	435	801
魏剛	—	—	—	—
陳江	—	—	—	—
石幼文	—	—	—	—
高央	—	—	—	—
楊實	—	—	—	—
馬傳騏	—	—	—	—
郭新民	—	—	—	—
于仲福	—	—	—	—
方建一	—	—	—	—
韓慶	—	—	—	—
監事				
張裕國	—	—	—	—
朱正華	—	—	—	—
陳宜峰	—	—	—	—
張輝	312	14	433	759
王旭	—	—	—	—
	<u>1,084</u>	<u>42</u>	<u>1,308</u>	<u>2,434</u>

II. 貴集團財務信息附註 — 續

30 職工福利開支 — 續

(a) 董事、監事及行政總裁薪酬 — 續

截至2014年6月30日止六個月，每名董事、監事及行政總裁的薪酬如下：

	薪金、	退休計劃的	酌情獎金	合計
	津貼及其他 福利	供款		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事				
李峰(行政總裁)	458	8	—	466
非執行董事				
徐和誼	—	—	—	—
韓永貴 ⁽¹⁾	172	9	—	181
張夕勇	—	—	—	—
李志立	411	11	152	574
魏剛 ⁽²⁾	—	—	—	—
陳江 ⁽²⁾	—	—	—	—
王保民 ⁽²⁾	—	—	—	—
邱銀富	—	—	—	—
石幼文 ⁽²⁾	—	—	—	—
楊實	—	—	—	—
馬傳騏	—	—	—	—
Hubertus Troska	—	—	—	—
Bodo Uebber	—	—	—	—
于仲福 ⁽³⁾	—	—	—	—
王京 ⁽⁴⁾	—	—	—	—
監事				
張裕國	—	—	—	—
尹維劼	—	—	—	—
朱正華	—	—	—	—
李承軍	355	11	60	426
張國富	—	—	—	—
	<u>1,396</u>	<u>39</u>	<u>212</u>	<u>1,647</u>

附註：

- (1) 於2014年2月離任。
- (2) 於2014年12月離任。
- (3) 於2014年4月離任。
- (4) 於2014年4月任命。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

30 職工福利開支 — 續

(b) 五位最高薪酬人士

截至2011年12月31日止年度貴集團最高薪酬的五位人士包括一位董事和一位監事，截至2012年12月31日止年度，貴集團最高薪酬的五位人士包括兩位董事，截至2013年12月31日止年度，貴集團最高薪酬的五位人士包括一位董事和一位監事，截至2013年6月30日止六個月，貴集團最高薪酬的五位人士包括兩位董事和一位監事，截至2014年6月30日止六個月，貴集團最高薪酬的五位人士並無董事和監事，他們的薪酬在上文列報的分析中反映。支付予其餘人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	1,707	1,996	3,852	687	8,135
退休計劃的供款	127	145	73	28	—
酌情獎金	1,822	877	1,241	871	—
	<u>3,656</u>	<u>3,018</u>	<u>5,166</u>	<u>1,586</u>	<u>8,135</u>

其餘人士的薪酬在下列組合範圍內：

薪酬範圍(港元)	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人數			人數	
0港元-1,000,000港元	—	—	—	1	—
1,000,001港元-1,500,000港元 ..	2	3	—	1	—
1,500,001港元-2,000,000港元 ..	1	—	2	—	—
2,000,001港元-2,500,000港元 ..	—	—	—	—	5
2,500,001港元-3,000,000港元 ..	—	—	—	—	—
3,000,001港元-3,500,000港元 ..	—	—	1	—	—

有關期間，貴集團並無向任何董事、監事及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貴集團之後的獎金或離職的賠償。

II. 貴集團財務信息附註 — 續

31 財務費用 — 淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
財務收益					
銀行存款利息	31,921	43,161	113,630	25,210	156,283
財務費用					
銀行借款利息費用					
— 須於5年內全數清還	127,255	361,070	591,769	265,951	401,858
— 無須於5年內全數清還	23,316	31,203	4,080	—	—
公司債券利息費用					
— 須於5年內全數清還	—	84,325	275,131	116,828	144,326
— 無須於5年內全數清還	78,909	78,849	—	—	—
長期撥備折現攤銷	—	—	10,762	—	67,044
	229,480	555,447	881,742	382,779	613,228
減：合資格資產資本化數額 (附註6和8)	(115,683)	(354,033)	(292,400)	(151,067)	(220,377)
	113,797	201,414	589,342	231,712	392,851
財務費用 — 淨額	(81,876)	(158,253)	(475,712)	(206,502)	(236,568)

32 所得稅費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
當期所得稅	7,791	172,731	124,728	7,724	127,907
遞延所得稅(附註13)	13,533	53,585	(11,412)	1,066	190,337
	21,324	226,316	113,316	8,790	318,244

根據北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局以及北京地方稅務局聯合頒佈的高新技術企業證書，貴集團的以下實體因評為高新技術企業而享受15%的所得稅優惠待遇：

	所得稅優惠期間
— 貴公司	2012年至2014年
— 北京北內發動機	2009年至2014年
— 動力總成	2013年至2015年

除了以上列出的公司以及適用於香港16.5%利得稅的一家附屬公司外，根據相關中國

II. 貴集團財務信息附註 — 續

32 所得稅費用 — 續

企業所得稅法及其規定，截至2011年、2012年和2013年度各年的中國企業所得稅按照相應的集團實體應課稅收入的25%的法定所得稅率計提。

貴集團的實際稅費和按照中國25%的法定所得稅率計算的金額之間的調整如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前利潤	2,784,140	3,785,057	3,126,729	1,713,520	2,657,822
按照25%的法定稅率計算的					
稅費	696,035	946,264	781,682	428,380	664,456
某些集團實體收入的優惠稅率	(1,826)	(3,464)	(11,640)	(3,087)	(1,244)
對合營企業與聯營企業經營					
結果份額的影響	(871,363)	(948,015)	(1,505,567)	(740,759)	(703,301)
無需課稅的收入	(4,363)	(116,191)	(87,715)	(49)	(21,242)
不可扣稅的費用	10,611	100,678	25,006	9,120	7,223
使用早前未確認的稅損	(166)	(57,951)	—	—	—
沒有確認遞延所得稅的稅損/ 可抵扣暫時性差異	192,396	304,995	911,550	315,185	372,352
稅費	21,324	226,316	113,316	8,790	318,244

II. 貴集團財務信息附註一續

33 每股收益／(虧損)

每股基本收益／(虧損)根據歸屬於貴公司權益持有人的利潤／(虧損)，除以有關期間已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
利潤／(虧損)歸屬於 貴公司權益持有人					
— 持續經營	2,698,386	3,458,569	2,776,380	1,650,211	1,809,713
— 終止經營	(99,903)	(41,142)	—	—	—
	<u>2,598,483</u>	<u>3,417,427</u>	<u>2,776,380</u>	<u>1,650,211</u>	<u>1,809,713</u>
已發行普通股的加權平均數 (千股)	<u>4,860,326</u>	<u>5,001,266</u>	<u>5,612,391</u>	<u>5,469,700</u>	<u>6,381,818</u>

在有關期間內，無潛在攤薄普通股，每股攤薄收益／(虧損)與每股基本收益／(虧損)相等。

34 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元， 除了每股數據	人民幣千元， 除了每股數據	人民幣千元， 除了每股數據	人民幣千元， 除了每股數據 (未經審計)	人民幣千元， 除了每股數據
宣派／已付股息	—	1,500,000	1,807,937	212,482	677,984
每股股息(人民幣元)	—	0.30	0.32	0.04	0.11

貴公司於2014年8月及9月向股東支付股息約人民幣678百萬元。

II. 貴集團財務信息附註一續

35 合併現金流量表

(a) 持續經營活動中使用的現金：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
除所得稅前利潤	2,784,140	3,785,057	3,126,729	1,713,520	2,657,822
就以下各項作出調整：					
合營企業投資收益份額	(3,571,598)	(3,834,902)	(5,986,518)	(2,951,154)	(2,777,840)
投資聯營企業享有的虧損/ (利潤)份額	86,147	42,844	(35,749)	(11,881)	(35,364)
處置(收益)/虧損					
— 不動產、工廠及設備和無形資產	(7,882)	(5,020)	1,507	426	50
— 於附屬公司的投資	—	(440,608)	(126,201)	—	—
— 於合營企業的投資	—	(603,745)	—	—	—
— 於聯營企業的投資	—	(74,344)	—	—	—
業務合併時重新計量北京奔馳 存有50%權益的利得	—	—	(156,552)	—	—
不動產、工廠及設備折舊	128,775	113,403	554,460	131,264	783,522
攤銷					
— 土地使用權	10,562	24,281	35,883	12,450	57,958
— 無形資產	14,116	55,719	217,342	91,722	187,803
減值撥備					
— 存貨	12,334	81,035	223,594	119,732	116,897
— 應收款	5,635	709	7,876	—	(5,856)
— 不動產、工廠及設備	—	—	2,095	—	—
外幣匯兌利得淨額	(65,983)	(6,417)	(25,597)	(25,155)	52,714
財務費用—淨額	81,876	158,253	475,712	206,502	236,568
政府補助遞延收益的攤銷	(12,159)	(5,210)	(13,323)	(7,351)	(7,229)
	(534,037)	(708,945)	(1,698,742)	(719,925)	1,267,045
營運資本變動：					
— 應收賬款增加	(134,790)	(579,773)	(1,746,128)	(390,064)	(524,394)
— 預付賬款、其他應收款及 預付款的(增加)/減少	(377,407)	(1,896,220)	(756,103)	5,380	(236,863)
— 存貨的(增加)/減少	(363,427)	(625,725)	(2,082,190)	(707,675)	1,258,715
— 應付賬款的增加/(減少)	297,139	1,173,349	3,075,270	1,288,531	(764,286)
— 預收賬款、其他應付款及應計項目的 增加/(減少)	294,560	2,120,948	1,393,561	391,314	(1,386,401)
— 撥備的增加/(減少)	33,802	44,191	72,954	(16,515)	133,000
持續經營活動中使用的現金淨額	(784,160)	(472,175)	(1,741,378)	(148,954)	(253,184)

II. 貴集團財務信息附註 — 續

35 合併現金流量表 — 續

(b) 處置不動產、工廠及設備和無形資產的所得款包括：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值.....	962	17,199	453,753	9,437	26,726
處置收益／(虧損)(附註28).....	7,882	5,020	(1,507)	(426)	(50)
應收款(增加)／減少.....	(386)	88	(410,951)	298	411,248
現金所得款.....	8,458	22,307	41,295	9,309	437,924

(c) 處置於附屬公司的投資：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產.....	—	1,545,942	365,415	—	—
流動資產.....	—	3,513,887	359,088	—	—
總資產.....	—	5,059,829	724,503	—	—
非流動負債.....	—	(1,182,309)	(130,051)	—	—
流動負債.....	—	(3,671,545)	(452,269)	—	—
總負債.....	—	(4,853,854)	(582,320)	—	—
非控制性權益.....	—	(88,583)	—	—	—
	—	117,392	142,183	—	—
總對價(附註1.2(b)(i)和(iv)).....	—	558,000	268,384	—	—
處置收益.....	—	440,608	126,201	—	—
現金流入／(流出)淨額確定如下：					
收到的現金所得款.....	—	90,206	736,178	350,000	—
減：處置的現金及現金等價物.....	—	(902,902)	(38,253)	—	—
	—	(812,696)	697,925	350,000	—

(d) 合併現金流量表中於2011年12月31日的現金及現金等價物餘額包括已分類為持有待售資產的現金及現金等價物，金額約為人民幣429,606,000元(附註20)。

II. 貴集團財務信息附註一續

36 承諾

(a) 資本承諾

截至2011年12月31日、2012年12月31日和2013年12月31日以及2014年6月30日，貴集團及貴公司對未計提撥備之不動產、工廠及設備的資本承諾如下：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽訂合同但仍未產生	2,130,371	3,460,419	2,759,867	6,596,713
已獲批准但尚未簽訂合同	7,041,955	5,466,371	19,895,326	19,117,038

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽訂合同但仍未產生	1,104,514	1,501,801	1,241,429	905,535
已獲批准但尚未簽訂合同	7,041,955	5,466,371	2,914,070	9,908,104

(b) 經營租賃承諾

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年	15,461	86,443	748	81,318
超過1年但不超過5年	—	217,842	—	13,302
超過5年	—	—	—	—
	15,461	304,285	748	94,620

	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過1年	6,347	72,286	748	65,425
超過1年但不超過5年	—	217,842	—	8,400
超過5年	—	—	—	—
	6,347	290,128	748	73,825

II. 貴集團財務信息附註一續

37 業務合併

正如附註1.2(b)(iii)所披露的，於2013年1月4日，貴公司購入北汽集團在北京奔馳50%的全部股權，現金對價約為人民幣6,725,247,000元。於2013年11月18日（「購買日」），貴公司再次購入北京奔馳1%的股權，現金對價為人民幣216,000,000元，因此獲得了北京奔馳的控制權。此後，北京奔馳成為貴公司的附屬公司。

下表摘要就北京奔馳支付的對價，以及在購買日購入的資產和承擔負債與非控制性權益的公允價值。

	人民幣千元
對價：	
— 現金	216,000
— 購買日之前已持有的北京奔馳50%權益的公允價值	8,742,000
	<u>8,958,000</u>
可辨認的購買資產和承擔負債的確認金額	
不動產、工廠及設備	12,230,501
土地使用權	4,012,023
無形資產	16,203
遞延所得稅資產	2,714,555
存貨	5,037,956
應收賬款	3,769,222
其他應收款及預付款	992,162
現金及現金等價物	10,176,141
可辨認的購買資產總額	<u>38,948,763</u>
借款	(4,107,198)
應付賬款	(6,714,613)
預收款項	(65,626)
其他應付款及應計項目	(9,757,135)
本期所得稅負債	(485,546)
遞延所得稅負債	(900,962)
撥備	(892,520)
政府補助遞延收益	(43,800)
可辨認的承擔負債總額	<u>(22,967,400)</u>
非控制性權益	(7,830,868)
商譽(附註8)	807,505
	<u>8,958,000</u>

收購相關成本人民幣8,100,000元已於截至2013年12月31日止年度的合併綜合收益表內行政費用支銷。

商譽主要來源於合併兩家汽車企業產生的協同作用。

北京奔馳的非控制性權益按照其淨資產的適當份額進行確定。

II. 貴集團財務信息附註一續**37 業務合併一續**

由於在業務合併之前重新計量了北京奔馳50%權益的公允價值，因此貴集團確認了約人民幣156,552,000元的收益。該收益包含在貴集團截至2013年12月31日止年度的綜合收益表的其他利得中(附註28)。

2013年11月18日至2013年12月31日期間的收入及淨利潤包含在合併綜合收益表中，分別約為人民幣5,934,369,000元和人民幣248,462,000元。

假若北京奔馳在2013年1月1日起已合併入賬，則2013年合併綜合收益表的備考收入和淨利潤將分別約為人民幣40,067,731,000元和人民幣3,428,038,000元。

對於北京奔馳於2011年、2012年12月31日及2013年11月17日的財務信息，參閱第III節。

38 關連方交易

倘任何一方能控制另一方，或於作出財政或經營決策時能行使重大影響力者，即為有關連方。任何受到相同控制的人士亦屬於關連方。

貴公司的直接母公司為北汽集團，北汽集團是在中國境內設立的國有企業。其受北京市國資委受益擁有，北京市國資委也控制中國境內的很大一部分的生產性資產和運營實體(以下簡稱「政府相關實體」)。根據國際會計準則第24號「關連方披露」，受北京市國資委直接或間接控制，聯合控制或重大影響的政府相關的實體及他們的附屬公司也視為貴集團的關連方。在此基礎上，關連方包括北汽集團、其他政府相關實體和他們的附屬公司、貴公司能控制或者行使重大影響的其他實體或公司、貴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。針對關連方交易的披露，管理層認為與關連方交易相關的信息已經充分披露。

除了財務信息其他地方披露的信息外，以下交易在貴集團業務的正常流程中進行，並依照截至2011年、2012年及2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月雙方共同商定的條款予以確定。

II. 貴集團財務信息附註一續

38 關連方交易一續

(a) 與關連方進行的重大交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
貨物及材料銷售					
— 直接控股公司	—	75	2,612	—	—
— 同系附屬公司	22,661	249,817	569,792	184,829	729,961
— 合營企業	192,398	204,540	278,630	142,459	144,922
— 聯營企業	138	8,653	459	—	459
— 其他關聯公司	32,596	18,926	100,683	32,763	206,042
提供服務					
— 直接控股公司	1,100	3,108	—	—	40
— 同系附屬公司	—	—	—	—	26
— 合營企業	77,235	2,671	—	—	—
— 聯營企業	19,322	4,556	23,165	15,386	17,255
— 其他關聯公司	1,716	1,157	7,937	—	48,165
購買貨物及材料					
— 直接控股公司	—	57,764	6,793	8	—
— 同系附屬公司	600,556	1,708,587	2,129,119	775,586	1,205,015
— 合營企業	—	4,261	—	—	—
— 聯營企業	7,148	7,266	—	—	—
— 其他關聯公司	297,579	585,170	3,977,519	392,497	9,329,860
接受服務					
— 直接控股公司	17,318	22,303	36,816	11,872	87,695
— 同系附屬公司	16	340,952	433,785	127,978	357,909
— 合營企業	—	—	56,471	—	172,165
— 聯營企業	153,998	—	—	—	—
— 其他關聯公司	—	—	789,048	261,776	1,038,969
已付／應付租賃費用					
— 同系附屬公司	46,223	45,326	145,129	5,123	58,402
處置投資獲得的價款					
— 直接控股公司	—	586,190	268,384	—	—
— 同系附屬公司	—	1,354,644	—	—	—
處置無形資產和不動產、工廠及設備的價款					
— 同系附屬公司	—	—	290,453	—	—
— 直接控股公司	—	—	122,368	—	—
已收利息					
— 聯營企業	—	11,863	26,062	3,139	34,980
已付／應付利息開支					
— 聯營企業	—	38,704	67,167	29,246	35,647
關鍵管理人員酬金					
— 薪金、津貼及其他福利	6,370	7,545	9,760	3,278	5,829
— 退休計劃的供款	437	568	431	128	132
— 酌情獎金	3,478	2,824	4,628	3,905	1,234

II. 貴集團財務信息附註一續

38 關連方交易一續

(b) 與關連方交易的重大餘額：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
應收賬款				
— 直接控股公司	—	1,554	1,429	1,218
— 同系附屬公司	—	5,662	271,253	293,109
— 合營企業	20,528	21,069	31,652	29,974
— 其他關聯公司	—	5,280	111,531	74,896
預付賬款				
— 直接控股公司	109,119	60,049	—	—
— 同系附屬公司	35,483	132,431	146,518	422,662
— 聯營企業	7,148	1,072	—	—
— 其他關聯公司	—	—	—	2,002
其他應收款及預付款				
— 直接控股公司	1,275	467,970	137,462	135
— 同系附屬公司	33,648	499,922	1,282,329	24,261
— 合營企業	600	600	600	—
— 聯營企業	138	2,508	—	—
— 其他關聯公司	1,980	—	75,699	185,840
現金及現金等價物				
— 聯營企業	—	794,719	5,903,793	2,767,887
負債				
應付賬款				
— 直接控股公司	—	9,636	2,367	—
— 同系附屬公司	36,701	197,530	989,475	1,078,907
— 聯營企業	360	5,723	—	—
— 其他關聯公司	59,464	16,844	4,625,885	4,439,245
預收款項				
— 直接控股公司	306	—	190	190
— 同系附屬公司	—	21,324	19,888	59,006
— 聯營企業	—	—	537	10,353
— 其他關聯公司	—	—	—	138
其他應付款及應計項目				
— 直接控股公司	318,010	28,476	1,254,184	993,304
— 同系附屬公司	496,835	476,264	223,638	433,255
— 合營企業	—	1,698	38,788	67,713
— 聯營企業	153,997	—	—	—
— 其他關聯公司	6,500	5,965	1,268,536	1,440,302
股息支付				
— 直接控股公司	—	21,530	747,535	374,367
— 其他關聯公司	—	—	1,029,730	919,634
借款				
— 聯營企業	—	815,000	1,715,900	1,027,000
通過銀行提供委託貸款				
— 直接控股公司	300,000	300,000	—	—

附註：

以上於2011年12月31日與關連方交易的餘額包括分類為持有待售的處置組的資產／負債下的金額(附註20)。

II. 貴集團財務信息附註一續

38 關連方交易一續

(c) 擔保：

	貴集團			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下提供的銀行貸款擔保：				
— 直接控股公司	1,253,264	—	1,000,000	—
— 同系附屬公司 (北京北內有限公司)	35,000	—	—	—
提供給以下的擔保：				
— 其他關聯公司	65,000	—	—	—
	貴公司			
	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供給以下的擔保：				
— 附屬公司	—	1,518,170	1,527,305	1,574,409
被以下公司提供擔保：				
— 直接控股公司	—	—	1,000,000	—
— 附屬公司	—	—	2,499,000	2,350,000

(d) 在2011年3月，貴公司同北汽集團簽署了四份非獨家商標權使用協議，根據雙方簽署的協議，北汽集團同意自2011年3月至2016年2月止，貴公司可以非獨家免費使用以北汽集團名義在中國註冊的商標、公司標誌和圖案等。

39 期後事項

(a) 2014年7月24日，貴公司以現金對價約人民幣2,369.8百萬元完成從北汽集團購入其在北汽(廣州)汽車有限公司(「廣州公司」)的全部股權。貴公司已預付人民幣710.9百萬元並於2014年6月30日計入其他長期資產。

2011年、2012年及2013年12月31日與2014年6月30日，廣州公司的總資產分別約為人民幣555,923,000元、人民幣768,041,000元、人民幣1,931,634,000元及人民幣2,927,781,000元，其淨資產分別約為人民幣551,842,000元、人民幣528,422,000元、人民幣815,788,000元及人民幣1,166,352,000元。截至2011年、2012年及2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月，廣州公司沒有收入，淨虧損分別約為人民幣16,512,000元、人民幣23,420,000元、人民幣63,111,000元、人民幣20,975,000元及人民幣29,436,000元。

廣州公司於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年6月30日以及截至2011年、2012年及2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月的額外財務信息載於本報告第IV節。

II. 貴集團財務信息附註一續**39 期後事項一續**

- (b) 2014年8月12日，貴公司發行人民幣10億元非公開定向債券，年息5.4%，為期三年。2014年9月10日及22日，貴公司分別發行人民幣400百萬元與人民幣600百萬元的中期票據，為期七年，年息分別為5.74%和5.54%。

III. 北京奔馳附加財務信息

以下為北京奔馳截至2011年、2012年12月31日止各年度及2013年1月1日至11月17日成為貴公司的附屬公司之前期間的財務信息。

北京奔馳資產負債表

	附註	於12月31日		於11月17日
		2011年	2012年	2013年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
不動產、工廠及設備	4	4,065,275	7,641,285	11,764,225
土地使用權	5	220,881	890,594	874,456
無形資產	6	1,205	8,275	16,203
遞延所得稅資產	7	1,936,516	2,278,238	2,714,555
		<u>6,223,877</u>	<u>10,818,392</u>	<u>15,369,439</u>
流動資產				
存貨	8	2,910,094	3,803,654	5,037,956
應收賬款	9	8,306,180	4,366,093	3,769,222
其他應收款及預付款	10	336,655	139,955	992,162
衍生金融工具	11	—	3,334	—
現金及現金等價物	12	5,757,213	6,213,110	10,176,141
		<u>17,310,142</u>	<u>14,526,146</u>	<u>19,975,481</u>
總資產		<u><u>23,534,019</u></u>	<u><u>25,344,538</u></u>	<u><u>35,344,920</u></u>

北京奔馳資產負債表(續)

	附註	於12月31日		於11月17日
		2011年	2012年	2013年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益				
歸屬於權益持有人的資本和儲備				
實收資本.....	13	4,098,241	5,329,791	8,057,552
其他儲備.....	14	475,009	474,673	541,297
留存收益.....		<u>1,510,630</u>	<u>3,421,533</u>	<u>4,679,633</u>
總權益.....		<u>6,083,880</u>	<u>9,225,997</u>	<u>13,278,482</u>
負債				
非流動負債				
借款.....	15	350,000	279,000	934,000
撥備.....	16	597,450	612,422	615,482
政府補助遞延收益.....	17	<u>243,000</u>	<u>43,800</u>	<u>43,800</u>
		<u>1,190,450</u>	<u>935,222</u>	<u>1,593,282</u>
流動負債				
應付賬款.....	18	4,837,849	5,142,795	6,714,613
預收款項.....		214,901	170,433	65,626
其他應付款及應計項目.....	19	7,761,691	7,326,644	9,757,135
當期所得稅負債.....		603,479	298,828	485,546
借款.....	15	2,650,000	1,977,859	3,173,198
撥備.....	16	<u>191,769</u>	<u>266,760</u>	<u>277,038</u>
		<u>16,259,689</u>	<u>15,183,319</u>	<u>20,473,156</u>
總負債.....		<u>17,450,139</u>	<u>16,118,541</u>	<u>22,066,438</u>
總權益及負債.....		<u>23,534,019</u>	<u>25,344,538</u>	<u>35,344,920</u>
流動資產/(負債)淨值.....		<u>1,050,453</u>	<u>(657,173)</u>	<u>(497,675)</u>
總資產減流動負債.....		<u>7,274,330</u>	<u>10,161,219</u>	<u>14,871,764</u>

北京奔馳綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		1月1日至
				11月17日
		2011年	2012年	止期間
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....		28,688,223	29,673,370	27,285,863
銷售成本.....	21	(22,134,377)	(23,696,286)	(21,928,794)
毛利.....		6,553,846	5,977,084	5,357,069
分銷費用.....	21	(1,736,878)	(2,128,920)	(2,364,074)
行政費用.....	21	(1,329,734)	(1,456,209)	(1,400,398)
其他利得—淨額.....	20	394,387	170,969	108,486
經營利潤.....		3,881,621	2,562,924	1,701,083
財務收益.....	23	94,996	93,882	80,091
財務費用.....	23	(76,403)	(98,552)	(104,888)
財務收益／(費用)，淨額.....		18,593	(4,670)	(24,797)
除所得稅前利潤.....		3,900,214	2,558,254	1,676,286
所得稅費用.....	24	(420,993)	(647,351)	(418,186)
年度／期間利潤.....		3,479,221	1,910,903	1,258,100
其他綜合(虧損)／收益				
期後可能會重分類至損益的項目				
現金流量套期之公允價值(虧損)／收益..		—	(336)	336
總綜合收益.....		3,479,221	1,910,567	1,258,436

北京奔馳權益變動表

	實收資本	資本儲備	法定 盈餘儲備	套期儲備	(累計虧損) ／留存收益	總計
	人民幣千元 (附註13)	人民幣千元 (附註14(a))	人民幣千元 (附註14(b))	人民幣千元 (附註14(c))	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日結餘.....	4,098,241	49,872	425,137	—	(1,968,591)	2,604,659
年度總綜合收益.....	—	—	—	—	3,479,221	3,479,221
2011年12月31日結餘.....	4,098,241	49,872	425,137	—	1,510,630	6,083,880
年度總綜合(虧損)／收益.....	—	—	—	(336)	1,910,903	1,910,567
與所有者之間的交易—注入資本.....	1,231,550	—	—	—	—	1,231,550
2012年12月31日結餘.....	5,329,791	49,872	425,137	(336)	3,421,533	9,225,997
期間總綜合收益.....	—	—	—	336	1,258,100	1,258,436
與所有者之間的交易—注入資本.....	2,727,761	66,288	—	—	—	2,794,049
2013年11月17日結餘.....	8,057,552	116,160	425,137	—	4,679,633	13,278,482

北京奔馳現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		1月1日至
		2011年	2012年	11月17日
		人民幣千元	人民幣千元	止期間
				2013年
				人民幣千元
經營活動的現金流量				
經營活動產生的現金	25	1,764,677	6,266,670	3,963,706
已收利息		94,996	93,882	80,091
已付利息		(71,736)	(93,107)	(22,312)
已付所得稅		(1,560,649)	(1,293,724)	(580,064)
經營活動產生的淨現金		<u>227,288</u>	<u>4,973,721</u>	<u>3,441,421</u>
投資活動的現金流量				
購買不動產、工廠及設備		(1,311,724)	(4,368,844)	(3,915,840)
購買土地使用權		(131,633)	(677,931)	—
處置不動產、工廠及設備所得款		<u>5,853</u>	<u>21,025</u>	<u>1,388</u>
投資活動所用淨現金		<u>(1,437,504)</u>	<u>(5,025,750)</u>	<u>(3,914,452)</u>
融資活動的現金流量				
注入資本		—	1,231,550	2,578,049
借款所得款		2,400,000	2,533,617	5,966,385
償還借款		—	(3,276,758)	(4,116,046)
融資活動產生的淨現金		<u>2,400,000</u>	<u>488,409</u>	<u>4,428,388</u>
現金及現金等價物淨增加		1,189,784	436,380	3,955,357
年初／期初現金及現金等價物		4,567,409	5,757,213	6,213,110
現金及現金等價物匯兌利得		20	19,517	7,674
年末／期末現金及現金等價物		<u>5,757,213</u>	<u>6,213,110</u>	<u>10,176,141</u>

北京奔馳附加財務信息附註

1 一般資料

北京奔馳(原名為北京奔馳—戴姆勒克萊斯勒汽車有限公司)是一家在中國註冊的有限責任合資企業。北京奔馳註冊辦事處位於中國北京經濟技術開發區博興路8號。

北京奔馳的主要業務是設計、開發、生產及銷售乘用車及相關汽車零部件。自2011年1月1日至2013年1月3日，北汽集團、戴姆勒及戴姆勒大中華區投資有限公司分別持有北京奔馳50%、39.454%及10.546%的權益。2013年1月4日，北汽集團將其持有的北京奔馳全部50%權益轉讓給貴公司。在此之後，截至2013年11月17日，貴公司、戴姆勒及戴姆勒大中華區投資有限公司分別持有北京奔馳50%、39.454%及10.546%的權益。

2 編製基準

北京奔馳截至2011年及2012年12月31日止年度以及2013年1月1日至11月17日期間的財務信息是根據國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則編製的，本財務信息按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量的金融資產和金融負債(包括衍生工具)重新估值及根據第II節附註2中列示的貴集團的會計政策而作出修訂。除另有說明外，此等政策在所列報的年度及期間內貫徹應用。

3 分部信息

北京奔馳的分部信息已根據經執行管理委員會定期審議用於分配資源和評估表現的內部報告而釐定。基於這些管理層報告，北京奔馳已被確定為一個整體的經營分部。

並無個別客戶達到北京奔馳全年／期間收入10%或以上。其所有客戶均位於中國境內。

北京奔馳附加財務信息附註一續

4 不動產、工廠及設備

	建築物	機器	車輛	傢俱、設備 及工具	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日賬面淨值	807,233	643,281	80,946	1,855,222	274,214	3,660,896
增加	—	152,994	22,478	—	807,926	983,398
完工轉入	100,863	152,337	11,825	152,719	(417,744)	—
處置	—	—	(3,014)	(8,237)	—	(11,251)
折舊	(52,951)	(172,178)	(20,157)	(322,482)	—	(567,768)
2011年12月31日賬面淨值	855,145	776,434	92,078	1,677,222	664,396	4,065,275
於2011年12月31日						
成本	1,231,639	2,001,258	152,848	2,912,079	696,565	6,994,389
累計折舊和減值	(376,494)	(1,224,824)	(60,770)	(1,234,857)	(32,169)	(2,929,114)
賬面淨值	855,145	776,434	92,078	1,677,222	664,396	4,065,275
2012年1月1日賬面淨值	855,145	776,434	92,078	1,677,222	664,396	4,065,275
增加	81,387	506,099	30,174	265,392	3,418,816	4,301,868
完工轉入	367	54,169	—	314,871	(369,407)	—
處置	(15,081)	(59,821)	(2,041)	(12,992)	—	(89,935)
折舊	(60,305)	(171,200)	(27,242)	(377,176)	—	(635,923)
2012年12月31日賬面淨值	861,513	1,105,681	92,969	1,867,317	3,713,805	7,641,285
於2012年12月31日						
成本	1,296,148	2,459,570	177,415	3,425,457	3,745,974	11,104,564
累計折舊和減值	(434,635)	(1,353,889)	(84,446)	(1,558,140)	(32,169)	(3,463,279)
賬面淨值	861,513	1,105,681	92,969	1,867,317	3,713,805	7,641,285
2013年1月1日賬面淨值	861,513	1,105,681	92,969	1,867,317	3,713,805	7,641,285
重分類	—	737,353	—	(737,353)	—	—
增加	2,744	72,822	44,966	51,192	4,637,763	4,809,487
完工轉入	2,201,473	845,649	108,787	82,059	(3,237,968)	—
轉入無形資產	—	—	—	—	(7,093)	(7,093)
處置	—	(12,782)	(320)	(3,928)	—	(17,030)
折舊	(93,609)	(266,447)	(64,694)	(237,674)	—	(662,424)
2013年11月17日賬面淨值	2,972,121	2,482,276	181,708	1,021,613	5,106,507	11,764,225
於2013年11月17日						
成本	3,500,365	5,149,926	325,895	1,876,995	5,106,507	15,959,688
累計折舊和減值	(528,244)	(2,667,650)	(144,187)	(855,382)	—	(4,195,463)
賬面淨值	2,972,121	2,482,276	181,708	1,021,613	5,106,507	11,764,225

北京奔馳附加財務信息附註 — 續

4 不動產、工廠及設備 — 續

折舊於如下費用中支銷：

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本.....	515,829	559,708	577,615
分銷費用.....	11,271	8,765	9,844
行政費用.....	40,668	67,450	74,965
	<u>567,768</u>	<u>635,923</u>	<u>662,424</u>

截至2012年12月31日止年度及2013年1月1日至11月17日止期間，北京奔馳的滿足資本化條件的不動產、工廠及設備已資本化借款成本分別約為人民幣560,000元及人民幣18,165,000元。各年度／期間的借款成本分別根據借款的加權平均利率5.76%和5.95%來進行資本化。

5 土地使用權

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
年初／期初.....	106,771	238,404	916,335
增加.....	131,633	677,931	—
年末／期末.....	<u>238,404</u>	<u>916,335</u>	<u>916,335</u>
累計攤銷			
年初／期初.....	15,472	17,523	25,741
攤銷.....	2,051	8,218	16,138
年末／期末.....	<u>17,523</u>	<u>25,741</u>	<u>41,879</u>
賬面淨值			
年末／期末.....	<u>220,881</u>	<u>890,594</u>	<u>874,456</u>

土地使用權攤銷已於銷售成本及行政費用中支銷。

北京奔馳附加財務信息附註一續

6 無形資產

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年11月17日，無形資產主要包括計算機軟件。

	截至12月31日止年度		1月1日至 11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
年初／期初.....	40,461	40,461	49,552
增加.....	—	9,091	11,465
年末／期末.....	40,461	49,552	61,017
累計攤銷			
年初／期初.....	30,313	39,256	41,277
攤銷.....	8,943	2,021	3,537
年末／期末.....	39,256	41,277	44,814
賬面淨值			
年末／期末.....	1,205	8,275	16,203

無形資產攤銷已於行政費用中支銷。

7 遞延所得稅資產

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
超過12個月後回收.....	461,800	458,957	463,664
在12個月內回收.....	1,474,716	1,819,281	2,250,891
	1,936,516	2,278,238	2,714,555

各年度／期間遞延所得稅資產變動如下：

	減值			總計
	虧損撥備	應計項目	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日.....	280,520	705,154	24,643	1,010,317
綜合收益表(貸記)／支銷.....	23,210	920,843	(17,854)	926,199
於2011年12月31日.....	303,730	1,625,997	6,789	1,936,516
綜合收益表(支銷)／貸記.....	(3,976)	346,390	(692)	341,722
於2012年12月31日.....	299,754	1,972,387	6,097	2,278,238
綜合收益表(支銷)／貸記.....	(10,235)	421,757	24,795	436,317
於2013年11月17日.....	289,519	2,394,144	30,892	2,714,555

北京奔馳附加財務信息附註一續

8 存貨

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料.....	1,441,609	2,381,871	2,693,328
在產品.....	122,142	166,148	216,900
產成品.....	1,446,966	1,368,106	2,240,199
	3,010,717	3,916,125	5,150,427
減：減值撥備.....	(100,623)	(112,471)	(112,471)
	2,910,094	3,803,654	5,037,956

截至2011年及2012年12月31日止各年度、2013年1月1日至11月17日止期間，存貨成本中確認為費用並列入銷售成本的金額分別約為人民幣22,134,377,000元，人民幣23,696,286,000元以及人民幣21,928,794,000元。

9 應收賬款

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款，總額(附註(a)).....	7,726,546	4,412,231	3,731,440
減：減值撥備.....	(151,236)	(151,236)	(151,236)
	7,575,310	4,260,995	3,580,204
應收票據(附註(b)).....	730,870	105,098	189,018
	8,306,180	4,366,093	3,769,222

附註：

- (a) 大部分銷售均是賒銷。對於擁有良好信用記錄以及與北京奔馳有長期合作關係的客戶，可對其銷售授予長達六個月的信貸期。應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內.....	7,575,310	4,260,995	3,580,204
3年以上.....	151,236	151,236	151,236
	7,726,546	4,412,231	3,731,440

於2011年及2012年12月31日、2013年11月17日，並無已逾期但並無減值的應收賬款。

於2011年及2012年12月31日、2013年11月17日，應收賬款約人民幣151,236,000元已減值，且在各年末／期末計提充足的撥備。該等減值應收款的賬齡在3年以上。

北京奔馳附加財務信息附註 — 續

9 應收賬款 — 續

應收賬款減值撥備的變動如下：

	人民幣千元
於2011年及2012年1月1日、2013年11月17日.....	151,236

(b) 所有的應收票據均為銀行承兌票據，平均到期期限在六個月以內。

(c) 絕大部分應收賬款均以人民幣為單位，且其賬面值與公允價值相若。

10 其他應收款及預付款

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保證金及預付款	288,747	78,325	111,772
可收回的增值稅及消費稅.....	—	—	602,039
應收投資者款項(附註)	—	—	216,000
其他	47,908	61,630	62,351
	<u>336,655</u>	<u>139,955</u>	<u>992,162</u>

附註：

由於收購北京奔馳1%的股權而產生的應收貴公司的金額。

11 衍生金融工具

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遠期外匯合約			
— 現金流量套期.....	—	3,334	—

於2012年12月31日，尚未到期的遠期外匯合約之名義本金總額約為人民幣98,066,854元。

2012年，北京奔馳訂立了出售人民幣並購買歐元的遠期外匯合約，以對沖結算戴姆勒以歐元為單位(套期預期交易)的應付賬款的相對匯率變動。

北京奔馳附加財務信息附註一續

12 現金及現金等價物

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及現金	1,794,666	2,779,420	3,696,876
短期銀行存款	3,962,547	3,433,690	6,479,265
	<u>5,757,213</u>	<u>6,213,110</u>	<u>10,176,141</u>

13 實收資本

	原幣	折合
	千美元	人民幣千元
於2011年1月1日及2011年12月31日	585,707	4,098,241
增加	195,338	1,231,550
於2012年12月31日	781,045	5,329,791
增加	439,461	2,727,761
於2013年11月17日	<u>1,220,506</u>	<u>8,057,552</u>

14 其他儲備

(a) 資本儲備

資本儲備為實收資本註冊的金額與公司實際完成驗資後收到的資金金額之間的差異。

(b) 法定盈餘儲備

根據北京奔馳的公司章程，需要設定一定的不可分配之法定儲備（包括一般儲備及企業發展儲備）。該等儲備的轉移由董事會全權決定。法定儲備在得到有關部門批准後方可用於彌補以前年度的虧損或增加股本。

(c) 套期儲備

套期儲備包括：待隨後計入損益中的現金流量套期（因為套期現金流量影響損益）所用的套期工具之公允價值累計變動淨額的有效部分。

北京奔馳附加財務信息附註一續

15 借款

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期借款			
未擔保銀行借款	2,350,000	1,849,859	2,994,198
加：長期銀行借款的即期部分..	300,000	128,000	179,000
	<u>2,650,000</u>	<u>1,977,859</u>	<u>3,173,198</u>
長期借款			
未擔保銀行借款	650,000	407,000	1,113,000
減：長期銀行借款的即期部分..	(300,000)	(128,000)	(179,000)
	<u>350,000</u>	<u>279,000</u>	<u>934,000</u>
總借款	<u>3,000,000</u>	<u>2,256,859</u>	<u>4,107,198</u>

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款到期日			
1年以內	2,650,000	1,977,859	3,173,198
1至2年	206,000	179,000	—
2至5年	144,000	100,000	934,000
	<u>3,000,000</u>	<u>2,256,859</u>	<u>4,107,198</u>

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
加權平均年利率			
銀行借款	5.25%	5.15%	3.46%

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未動用的借款額度			
1年以上	600,000	7,084,120	11,641,744

於2013年11月17日，借款的賬面值近似於公允價值，除了一筆金額為人民幣2,994,198,000元的歐元借款外，其他借款均為人民幣借款。

16 撥備

	於12月31日						於11月17日		
	2011年			2012年			2013年		
	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計	流動	非流動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保修撥備	191,769	521,597	713,366	266,760	536,569	803,329	277,038	539,629	816,667
補償供應商	—	75,853	75,853	—	75,853	75,853	—	75,853	75,853
	<u>191,769</u>	<u>597,450</u>	<u>789,219</u>	<u>266,760</u>	<u>612,422</u>	<u>879,182</u>	<u>277,038</u>	<u>615,482</u>	<u>892,520</u>

北京奔馳附加財務信息附註一續

16 撥備一續

截至2011年及2012年12月31日止各年度和2013年1月1日至2013年11月17日止期間，撥備的變動如下：

	保修撥備	補償供應商	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日	491,986	75,853	567,839
增加	332,302	—	332,302
付款	(110,922)	—	(110,922)
於2011年12月31日	713,366	75,853	789,219
增加	243,840	—	243,840
付款	(153,877)	—	(153,877)
於2012年12月31日	803,329	75,853	879,182
增加	276,794	—	276,794
付款	(263,456)	—	(263,456)
於2013年11月17日	816,667	75,853	892,520

17 政府補助的遞延收益

- (a) 2011年12月31日結餘是指，當北京奔馳從原來的地址搬遷至北京經濟技術開發區時所獲得彌補由於城市規劃而搬遷所產生的固定資產及無形資產虧損、停產及相關費用後可使用的政府補助餘額。該補貼於2012年搬遷完成時計入綜合收益表中的其他利得(附註20)。
- (b) 2012年12月31日及2013年11月17日結餘是指收到的用於購買北京奔馳發動機工廠所在土地的補助。

18 應付賬款

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	4,724,146	5,127,795	6,712,613
應付票據	113,703	15,000	2,000
	4,837,849	5,142,795	6,714,613

應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	4,724,146	5,127,795	6,712,613

北京奔馳附加財務信息附註 — 續

19 其他應付款及應計項目

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售折扣.....	3,144,388	3,858,671	4,535,101
廣告及促銷.....	442,295	787,296	931,595
工資、薪酬和其他職工福利.....	351,090	447,526	447,165
服務費.....	954,936	830,500	1,256,244
其他稅費.....	1,807,908	420,779	30,673
其他.....	1,061,074	981,872	2,556,357
	<u>7,761,691</u>	<u>7,326,644</u>	<u>9,757,135</u>

20 其他利得 — 淨額

	截至12月31日止年度		1月1日至 11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廢料銷售的利得.....	187,612	21,848	15,378
處置不動產、工廠及設備的虧損..	(6,452)	(68,910)	(15,641)
匯兌利得/(虧損).....	174,569	(70,484)	28,517
政府補助(附註17(a)).....	—	243,000	6,423
佣金收入.....	28,799	44,789	59,026
其他.....	9,859	726	14,783
	<u>394,387</u>	<u>170,969</u>	<u>108,486</u>

21 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度		1月1日至 11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用的原材料.....	20,950,336	22,025,529	20,949,181
產成品及在產品的存貨變動.....	(1,170,068)	34,854	(922,845)
廣告及促銷.....	1,048,115	922,226	746,904
職工福利開支(附註22).....	827,589	1,333,454	1,279,982
不動產、工廠及設備折舊(附註4)	567,768	635,923	662,424
攤銷			
— 土地使用權(附註5).....	2,051	8,218	16,138
— 無形資產(附註6).....	8,943	2,021	3,537
存貨減值支出.....	13,183	11,947	—
保修費用(附註16).....	332,302	243,840	276,794
經營性租賃費用.....	24,012	40,939	13,265
審計師酬金.....	2,340	2,094	1,988
其他.....	2,594,418	2,020,370	2,665,898
銷售成本、分銷費用和 行政費用總額.....	<u>25,200,989</u>	<u>27,281,415</u>	<u>25,693,266</u>

北京奔馳附加財務信息附註 — 續

22 職工福利開支

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資及薪酬.....	757,527	1,224,304	1,168,817
退休計劃(附註).....	63,842	108,767	111,051
辭退福利.....	6,220	383	114
	827,589	1,333,454	1,279,982

附註：

北京奔馳的職工參加由當地政府機構所管理的定額供款退休福利計劃，據此，北京奔馳需要按職工基本工資的20%向該計劃供款。北京奔馳沒有進一步的義務支付上述年度供款以外的其他退休福利。

23 財務收益／(成本)，淨額

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務收益			
銀行存款利息.....	94,996	93,882	80,091
財務費用			
銀行借款的利息支出			
— 5年內全部償還.....	76,403	99,112	40,478
長期撥備折現攤銷.....	—	—	82,575
	76,403	99,112	123,053
減：合資格資產資本化			
數額(附註4).....	—	(560)	(18,165)
	76,403	98,552	104,888
財務收益／(成本)，淨額.....	18,593	(4,670)	(24,797)

24 所得稅費用

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本期所得稅.....	1,347,192	989,073	854,503
遞延所得稅抵免(附註7).....	(926,199)	(341,722)	(436,317)
	420,993	647,351	418,186

北京奔馳附加財務信息附註 — 續

24 所得稅費用 — 續

實際稅項支出與按中國法定所得稅稅率25%計算的金額之間的調節如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	3,900,214	2,558,254	1,676,286
按法定稅率計算的稅費	975,054	639,564	419,072
優惠稅率(附註)	(87,782)	—	—
不可扣稅的費用	3,415	5,710	—
使用早前未確認的稅損	(469,694)	—	—
其他	—	2,077	(886)
稅項支出	420,993	647,351	418,186

附註：

根據開國稅[2009]第159號通知：批准北京奔馳—戴姆勒克萊斯勒汽車有限公司執行過渡企業所得稅的申請，自2008年1月1日起，北京奔馳適用的過渡期企業所得稅稅率列示如下：2008年：18%、2009年：20%、2010年：22%、2011年：24%、2012年及以後：25%。

25 經營活動產生的現金

	截至12月31日止年度		1月1日至
			11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	3,900,214	2,558,254	1,676,286
調整項目：			
處置不動產、工廠及設備的虧損 ..	6,452	68,910	15,641
不動產、工廠及設備的折舊	567,768	635,923	662,424
攤銷			
— 土地使用權	2,051	8,218	16,138
— 無形資產	8,943	2,021	3,537
存貨減值支出	13,183	11,947	—
財務(收益)／成本，淨額	(18,593)	4,670	24,797
	4,480,018	3,289,943	2,398,823
營運資金變動：			
— 存貨的增加	(1,446,201)	(905,507)	(1,234,302)
— 應收款的(增加)／減少	(6,834,021)	4,113,117	(255,337)
— 應付款及應計項目的			
增加／(減少)	5,564,881	(230,883)	3,054,522
經營活動產生的現金淨額	1,764,677	6,266,670	3,963,706

北京奔馳附加財務信息附註 — 續

26 承諾

(a) 資本承諾

於2011年及2012年12月31日和2013年11月17日，北京奔馳資本承諾如下：

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已簽訂合同但仍未產生.....	1,626,665	2,566,745	1,212,421
已獲批准但尚未簽訂合同	20,429,771	12,157,059	17,912,854
	<u>22,056,436</u>	<u>14,723,804</u>	<u>19,125,275</u>

(b) 經營租賃承諾

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		於11月17日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	3,111	84,860	—
1至5年	—	166,385	—
	<u>3,111</u>	<u>251,245</u>	<u>—</u>

27 關連方交易

(a) 在日常經營活動中開展的、基於雙方協定之條款的關連方重大交易列示如下：

	截至12月31日止年度		1月1日至 11月17日止期間
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售商品及材料			
— 投資者及其他關聯公司.....	1,481,375	989,930	665,431
提供服務			
— 投資者及其他關聯公司.....	13,871	51,358	60,187
購買商品及材料			
— 投資者及其他關聯公司.....	12,937,617	14,135,898	12,301,903
接受服務			
— 投資者及其他關聯公司.....	230,405	992,038	1,800,146
支付／應付租金費用			
— 某家關聯公司	—	12,163	63,184
利息收入			
— 某家關聯公司	—	1,794	16,540
關鍵管理人員薪酬			
— 工資和其他職工福利	15,852	18,031	18,322
	<u>15,852</u>	<u>18,031</u>	<u>18,322</u>

北京奔馳附加財務信息附註一續

27 關連方交易一續

(b) 以下列示的重大關連方餘額無抵押、無利息及隨時用於收取或支付：

	於12月31日		於11月17日
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
資產			
應收賬款			
— 投資者及其他關聯公司.....	176,197	184,293	269,947
應收票據			
— 某家關聯公司.....	125,340	—	—
其他應收款及預付款			
— 投資者及其他關聯公司.....	31,131	51,358	65,193
銀行存款			
— 某家關聯公司.....	—	602,471	2,195,897
負債			
應付賬款			
— 投資者及其他關聯公司.....	1,683,257	2,388,841	4,901,959
預收款項			
— 某家關聯公司.....	125,000	—	—
其他應付款及應計項目			
— 投資者及其他關聯公司.....	280,998	682,967	1,835,292

IV. 廣州公司附加財務信息

如上文第II節附註39所述，2014年7月24日，貴公司完成從北汽集團收購廣州公司的全部權益。

以下為廣州公司截至2011年、2012年及2013年12月31日止各年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月的財務信息。

廣州公司資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
不動產、工廠及設備	4	16,194	307,258	1,208,019	2,131,963
土地使用權	5	263,268	254,752	328,563	323,462
無形資產	6	84	101	65	47
其他應收款及預付款	7	43,671	15,775	35,485	56,958
		<u>323,217</u>	<u>577,886</u>	<u>1,572,132</u>	<u>2,512,430</u>
流動資產					
存貨		—	—	163	2,476
其他應收款及預付款	7	192,803	18,742	28,494	51,557
現金及現金等價物	8	39,903	171,413	330,845	361,318
		<u>232,706</u>	<u>190,155</u>	<u>359,502</u>	<u>415,351</u>
總資產		<u>555,923</u>	<u>768,041</u>	<u>1,931,634</u>	<u>2,927,781</u>
權益					
歸屬於權益持有人的資本和儲備					
實收資本	9	630,000	630,000	980,000	1,360,000
資本儲備		119	119	596	596
累計虧損		(78,277)	(101,697)	(164,808)	(194,244)
總權益		<u>551,842</u>	<u>528,422</u>	<u>815,788</u>	<u>1,166,352</u>
負債					
非流動負債					
借款	10	—	—	705,000	971,000
政府補助遞延收益	11	—	100,000	270,493	269,252
		<u>—</u>	<u>100,000</u>	<u>975,493</u>	<u>1,240,252</u>
流動負債					
應付賬款	12	—	—	—	42,492
其他應付款及應計項目	13	4,081	139,619	140,353	478,685
		<u>4,081</u>	<u>139,619</u>	<u>140,353</u>	<u>521,177</u>
總負債		<u>4,081</u>	<u>239,619</u>	<u>1,115,846</u>	<u>1,761,429</u>
總權益及負債		<u>555,923</u>	<u>768,041</u>	<u>1,931,634</u>	<u>2,927,781</u>
流動資產淨值		<u>228,625</u>	<u>50,536</u>	<u>219,149</u>	<u>(105,826)</u>
總資產減流動負債		<u>551,842</u>	<u>628,422</u>	<u>1,791,281</u>	<u>2,406,604</u>

廣州公司綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
行政費用.....	15	(16,952)	(31,652)	(65,887)	(22,212)	(33,314)
其他(虧損)/利得						
— 淨值.....	14	(2)	7,461	829	203	600
經營虧損.....		(16,954)	(24,191)	(65,058)	(22,009)	(32,714)
財務收益.....	17	442	771	1,947	1,034	3,278
財務費用.....	17	—	—	—	—	—
財務收益，淨額.....		442	771	1,947	1,034	3,278
年度/期間總虧損及 綜合虧損.....		(16,512)	(23,420)	(63,111)	(20,975)	(29,436)

廣州公司權益變動表

	實收資本	資本儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元 (附註9)	人民幣千元 (附註10)	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日結餘.....	330,000	—	(61,765)	268,235
年度總綜合虧損.....	—	—	(16,512)	(16,512)
與所有者之間的交易—注入資本.....	300,000	119	—	300,119
2011年12月31日結餘.....	630,000	119	(78,277)	551,842
年度總綜合虧損.....	—	—	(23,420)	(23,420)
2012年12月31日結餘.....	630,000	119	(101,697)	528,422
年度總綜合虧損.....	—	—	(63,111)	(63,111)
與所有者之間的交易—注入資本.....	350,000	477	—	350,477
2013年12月31日結餘.....	980,000	596	(164,808)	815,788
2013年1月1日結餘.....	630,000	119	(101,697)	528,422
期內總綜合虧損.....	—	—	(20,975)	(20,975)
與所有者之間的交易—注入資本.....	350,000	477	—	350,477
2013年6月30日結餘(未經審計).....	980,000	596	(122,672)	857,924
2014年1月1日結餘.....	980,000	596	(164,808)	815,788
期內總綜合虧損.....	—	—	(29,436)	(29,436)
與所有者之間的交易—注入資本.....	380,000	—	—	380,000
2014年6月30日結餘.....	1,360,000	596	(194,244)	1,166,352

廣州公司現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
經營活動的現金流量					
經營活動所用的現金... 18	(8,234)	(44,368)	(56,155)	(22,389)	(11,165)
已收利息.....	442	771	1,947	1,034	3,278
經營活動所用的 淨現金.....	(7,792)	(43,597)	(54,208)	(21,355)	(7,887)
投資活動的現金流量					
購買不動產、工廠及 設備.....	(59,960)	(261,026)	(740,448)	(184,352)	(607,640)
購買土地使用權.....	—	—	(84,012)	(67,512)	—
購買無形資產.....	(90)	(35)	(2)	(2)	—
為直接控股公司提供 資金.....	(192,255)	—	—	—	—
收回直接控股公司 提供資金.....	—	192,255	—	—	—
收到政府補助.....	—	100,000	119,551	—	—
處置不動產、工廠及 設備所得款.....	—	7,463	1	—	—
投資活動(所用)／ 產生的淨現金.....	(252,305)	38,657	(704,910)	(251,866)	(607,640)
融資活動的現金流量					
注入資本.....	300,000	—	350,000	350,000	380,000
借款所得款.....	—	—	705,000	50,000	266,000
取得直接控股公司 提供的資金.....	—	136,450	—	—	—
償還直接控股公司 提供的資金.....	—	—	(136,450)	(136,450)	—
融資活動產生的 淨現金.....	300,000	136,450	918,550	263,550	646,000
現金及現金等價物淨					
增加.....	39,903	131,510	159,432	(9,671)	30,473
年初現金及現金 等價物.....	—	39,903	171,413	171,413	330,845
年末現金及現金等價物...	39,903	171,413	330,845	161,742	361,318

廣州公司附加財務信息附註

1 一般資料

廣州公司是一家有限責任公司，於2010年12月30日在中國成立。廣州公司註冊辦事處位於中國廣東省廣州市增城增江街塔山大道168號。

截至2011年、2012年及2013年12月31日止各年度與截至2014年6月30日止六個月，廣州公司尚未投產，沒有產生任何收入。廣州公司的主要業務是生產及銷售乘用車及相關汽車零部件。截至2011年、2012年及2013年12月31日止各年度與截至2014年6月30日止六個月，北汽集團全資擁有廣州公司。

2 編製基準

廣州公司的財務信息是根據國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則編製的，本財務信息按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量的金融資產和金融負債作出修訂，根據貴集團會計政策按第II節附註2所載基準列示。除另有說明外，此等政策在所列報的年度內貫徹應用。

2014年6月30日，廣州公司的流動負債超出流動資產約人民幣106百萬元。貴公司已於2014年7月24日完成收購廣州公司，並將向廣州公司提供財務支持以滿足到期的財務及營運資金需求。

3 分部信息

廣州公司的分部信息已根據執行董事定期審議用於分配資源和評估表現的內部報告而釐定。基於這些管理層報告，廣州公司已被確定為一個整體的經營分部。

廣州公司附加財務信息附註一續

4 不動產、工廠及設備

	建築物	機器	車輛	傢俱和 辦公設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日賬面淨值	—	—	—	—	—	—
增加	—	60	874	1,195	14,159	16,288
折舊	—	(2)	(21)	(71)	—	(94)
2011年12月31日賬面淨值	—	58	853	1,124	14,159	16,194
2011年12月31日						
成本	—	7,523	874	1,195	14,159	23,751
累計折舊	—	(7,465)	(21)	(71)	—	(7,557)
賬面淨值	—	58	853	1,124	14,159	16,194
2012年1月1日賬面淨值	—	58	853	1,124	14,159	16,194
增加	—	5	810	483	290,161	291,459
折舊	—	(7)	(144)	(244)	—	(395)
2012年12月31日賬面淨值	—	56	1,519	1,363	304,320	307,258
2012年12月31日						
成本	—	65	1,684	1,678	304,320	307,747
累計折舊	—	(9)	(165)	(315)	—	(489)
賬面淨值	—	56	1,519	1,363	304,320	307,258
2013年1月1日賬面淨值	—	56	1,519	1,363	304,320	307,258
增加	77,700	5,567	813	1,103	816,958	902,141
處置	—	—	—	(4)	—	(4)
折舊	(628)	(138)	(196)	(414)	—	(1,376)
2013年12月31日賬面淨值	77,072	5,485	2,136	2,048	1,121,278	1,208,019
2013年12月31日						
成本	77,700	5,632	2,497	2,777	1,121,278	1,209,884
累計折舊	(628)	(147)	(361)	(729)	—	(1,865)
賬面淨值	77,072	5,485	2,136	2,048	1,121,278	1,208,019
2013年1月1日賬面淨值	—	56	1,519	1,363	304,320	307,258
增加	—	—	634	659	225,735	227,028
折舊	—	(3)	(82)	(180)	—	(265)
2013年6月30日賬面淨值 (未經審計)	—	53	2,071	1,842	530,055	534,021
2013年6月30日(未經審計)						
成本	—	65	2,318	2,337	530,055	534,775
累計折舊	—	(12)	(247)	(495)	—	(754)
賬面淨值	—	53	2,071	1,842	530,055	534,021

廣州公司附加財務信息附註一續

4 不動產、工廠及設備一續

	建築物	機器	車輛	傢俱和 辦公設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年1月1日賬面淨值	77,072	5,485	2,136	2,048	1,121,278	1,208,019
增加	—	1,174	4,674	2,187	917,898	925,933
折舊	(1,256)	(278)	(141)	(314)	—	(1,989)
2014年6月30日賬面淨值	75,816	6,381	6,669	3,921	2,039,176	2,131,963
2014年6月30日						
成本	77,700	6,806	7,171	4,964	2,039,176	2,135,817
累計折舊	(1,884)	(425)	(502)	(1,043)	—	(3,854)
賬面淨值	75,816	6,381	6,669	3,921	2,039,176	2,131,963

不動產、工廠及設備折舊已於行政費用中支銷。

截至2013年12月31日止年度與截至2013年及2014年6月30日止六個月，廣州公司的符合資本化條件的不動產、工廠及設備已資本化借款成本約為人民幣12,365,000元、人民幣712,000元及人民幣27,720,000元。借款成本根據各年度與期間借款的加權平均利率5.9%來進行資本化。

截至2014年6月30日，廣州公司未取得賬面值約人民幣25,504,000元的若干樓宇的正式所有權證。董事認為，由於廣州公司欠缺正式業權而被收回此部分建築物的可能性極小，因此未有該等樓宇正式業權並不減損對廣州公司的價值。

5 土地使用權

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
成本					
年初	268,235	268,235	268,235	268,235	352,247
增加	—	—	84,012	84,012	—
年末	268,235	268,235	352,247	352,247	352,247
累計攤銷					
年初	—	(4,967)	(13,483)	(13,483)	(23,684)
攤銷	(4,967)	(8,516)	(10,201)	(4,539)	(5,101)
年末	(4,967)	(13,483)	(23,684)	(18,022)	(28,785)
賬面淨值					
年末	263,268	254,752	328,563	334,225	323,462

土地使用權攤銷已於行政費用中支銷。

廣州公司附加財務信息附註一續

6 無形資產

於2011年、2012年及2013年12月31日與2014年6月30日，無形資產主要包括計算機軟件。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
成本					
年初.....	—	90	125	125	127
增加.....	90	35	2	2	—
年末.....	90	125	127	127	127
累計攤銷					
年初.....	—	(6)	(24)	(24)	(62)
攤銷.....	(6)	(18)	(38)	(20)	(18)
年末.....	(6)	(24)	(62)	(44)	(80)
賬面淨值					
年末.....	84	101	65	83	47

無形資產攤銷已於行政費用中支銷。

7 其他應收款及預付款

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備預付款.....	43,671	15,775	35,962	56,958
應收賬款—直接控股公司				
(附註20(b)).....	192,255	—	—	—
其他.....	548	18,742	28,017	51,557
	236,474	34,517	63,979	108,515
減：非流動部分.....	(43,671)	(15,775)	(35,485)	(56,958)
流動部分.....	192,803	18,742	28,494	51,557

8 現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物.....	39,903	171,413	330,845	361,318

廣州公司附加財務信息附註一續

9 實收資本

	人民幣千元
於2011年1月1日	330,000
增加	300,000
於2011年及2012年12月31日	630,000
增加	350,000
於2013年12月31日	980,000
於2013年1月1日	630,000
增加	350,000
於2013年6月30日(未經審計)	980,000
於2014年1月1日	980,000
增加	380,000
於2014年6月30日	1,360,000

10 借款

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期借款				
抵押銀行借款	—	—	705,000	971,000
	—	—	705,000	971,000
借款到期日				
1至2年	—	—	120,100	240,100
2至5年	—	—	584,900	730,900
	—	—	705,000	971,000
	—	—	705,000	971,000
加權平均年利率				
銀行借款	—	—	5.90%	5.90%
	—	—	5.90%	5.90%
未動用的借款額度				
1年以內	—	—	—	1,072,426
1年以上	—	—	1,345,000	—
	—	—	1,345,000	1,072,426

所有借款均以人民幣為單位，且其賬面值與公允價值相若。

廣州公司附加財務信息附註 — 續

11 政府補助遞延收益

2012年及2013年12月31日與2014年6月30日結餘是指從增城市政府收到的補貼尚未攤銷的部分。

12 應付賬款

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款.....	—	—	—	35,918
應付票據.....	—	—	—	6,574
	—	—	—	42,492

應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前至1年.....	—	—	—	35,918
1至2年.....	—	—	—	—
2至3年.....	—	—	—	—
3年以上.....	—	—	—	—
	—	—	—	35,918

13 其他應付款及應計項目

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備應付款.....	—	2,535	132,376	461,164
應付利息.....	—	—	1,270	1,596
工資、薪酬和其他職工福利.....	946	95	5,366	9,418
應付直接控股公司(附註20(b)).....	—	136,450	—	—
其他稅項.....	30	(139)	450	3,128
其他.....	3,105	678	891	3,379
	4,081	139,619	140,353	478,685

14 其他(虧損)/利得 — 淨值

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售不動產、工廠及設備 的利得/(虧損).....	—	7,463	(3)	—	(714)
其他.....	(2)	(2)	832	203	1,314
	(2)	7,461	829	203	600

廣州公司附加財務信息附註 — 續

15 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
廣告及促銷	778	2,022	1,252	527	1,588
職工福利開支 (附註15)	5,658	13,280	42,444	13,075	18,732
不動產、工廠及設備 折舊(附註4)	94	395	1,376	265	1,989
攤銷					
— 土地使用權 (附註5)	4,967	8,516	10,201	4,539	5,101
— 無形資產(附註6) ..	6	18	38	20	18
運輸費用	1,058	1,992	1,380	493	670
水電費	195	504	662	175	238
經營性租賃費用	—	—	1,051	291	459
稅費	2,011	2,362	2,851	1,584	2,363
諮詢費用	—	—	2,309	456	1,058
其他	2,185	2,563	2,323	787	1,098
行政費用總額	<u>16,952</u>	<u>31,652</u>	<u>65,887</u>	<u>22,212</u>	<u>33,314</u>

16 職工福利開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
工資及薪酬	3,885	8,655	32,310	10,254	13,394
社會保障成本	636	1,539	3,952	1,176	1,466
住房公積金	317	758	2,131	623	762
福利、醫療及其他費用 ..	820	2,328	4,051	1,022	3,110
	<u>5,658</u>	<u>13,280</u>	<u>42,444</u>	<u>13,075</u>	<u>18,732</u>

17 財務收益，淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
財務收益					
銀行存款利息	<u>442</u>	<u>771</u>	<u>1,947</u>	<u>1,034</u>	<u>3,278</u>
財務費用					
銀行借款的利息支出					
— 5年內全部償還	—	—	12,365	712	27,720
減：合資格資產 資本化數額 (附註4)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(12,365)</u>	<u>(712)</u>	<u>(27,720)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
財務收益，淨額	<u>442</u>	<u>771</u>	<u>1,947</u>	<u>1,034</u>	<u>3,278</u>

廣州公司附加財務信息附註 — 續

18 經營活動所用的現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
所得稅前虧損	(16,512)	(23,420)	(63,111)	(20,975)	(29,436)
調整項目：					
處置不動產、工廠及 設備的(收益)/ 虧損.....	—	(7,463)	3	—	—
不動產、工廠及設備 折舊.....	94	395	1,376	265	1,989
攤銷.....					
— 土地使用權.....	4,967	8,516	10,201	4,539	5,101
— 無形資產.....	6	18	38	20	18
財務收益，淨額.....	(442)	(771)	(1,947)	(1,034)	(3,278)
政府補助攤銷.....	—	—	(621)	—	(1,240)
	(11,887)	(22,725)	(54,061)	(17,185)	(26,846)
營運資金變動：					
— 其他應收款及預付 款增加.....	(548)	(18,195)	(9,275)	(9,069)	(23,063)
— 存貨增加.....	—	—	(163)	—	(2,313)
— 應付賬款增加.....	—	—	—	—	35,916
— 其他應付款及應計 項目的 增加/(減少)...	4,201	(3,448)	7,344	3,865	5,141
經營活動所用的現金 淨額.....	(8,234)	(44,368)	(56,155)	(22,389)	(11,165)

19 承諾

資本承諾

於2011年、2012年及2013年12月31日與2014年6月30日，廣州公司分別對未計提撥備之不動產、工廠及設備的資本承諾如下：

	於12月31日			於2014年 6月30日
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	人民幣千元
已簽訂合同但仍未產生.....	170,283	425,030	928,607	660,552

廣州公司附加財務信息附註一續

20 關連方交易

(a) 在日常經營活動中開展的、基於雙方協定之條款的關連方重大交易列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
購買不動產、工廠及 設備					
— 同系附屬公司.....	—	—	102,526	583	162,195
購買商品及材料					
— 同系附屬公司.....	—	—	—	—	20,851

(b) 以下列示的重大關連方餘額無抵押、無利息及隨時用於收取或支付：

	於12月31日			於2014年
	2011年	2012年	2013年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
其他應收款及預付款				
— 直接控股公司.....	192,255	—	—	—
負債				
應付賬款				
— 同系附屬公司.....	—	—	—	19,048
其他應付款及應計項目				
— 直接控股公司.....	—	136,450	—	—

(c) 擔保：

	於12月31日			於2014年
	2011年	2012年	2013年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下提供的銀行貸款擔保：				
— 直接控股公司.....	—	—	705,000	971,000

V. 期後財務報表

貴公司及其任何附屬公司概無就2014年6月30日後直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。除本報告披露以外，貴公司或其附屬公司概無就2014年6月30日後的任何期間宣派或支付任何股息或分派。

順頌
商祺

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港