



**广汽集团**  
**GAC GROUP**

**Guangzhou Automobile Group Company Limited**  
**廣州汽車集團股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：2238



**2016 年度報告**

## 品牌核心

至精・志廣

## 企業目標

以卓越的國際化  
企業為目標  
鑄造社會信賴的  
公眾公司

## 企業理念

人為本  
信為道  
創為先

## 企業方針

尊重人性 崇尚溝通  
勤勉務實 注重實踐  
追求效率 善用資源  
誠信合作 激情創新

# 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

## 二、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	盧颯	請假	吳松

三、本公司負責人曾慶洪、總經理馮興亞、主管會計工作負責人王丹及會計機構負責人(會計主管人員)李燦輝聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

## 四、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

董事會建議向全體股東派發每10股人民幣2.2元(含稅)的現金股息，加上本報告期期中已派發的每10股人民幣0.8元(含稅)的現金股息，全年累計派發現金股息佔全年歸屬上市公司股東權益淨利潤的比例約為30.79%。

## 五、前瞻性陳述的風險聲明

本報告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻陳述，不構成公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。

## 六、不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

## 七、不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

# 目錄





# 目錄

---

第一節	釋義	5
第二節	董事長致辭	10
第三節	公司簡介和主要財務指標	15
第四節	公司業務概要	19
第五節	經營情況討論與分析	26
第六節	重要事項	50
第七節	董事會報告	83
第八節	監事會報告	88
第九節	普通股股份變動及股東情況	92
第十節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	102
第十一節	公司治理	121
第十二節	公司債券相關情況	135
第十三節	財務會計報告	139

第一節  
釋義



## 一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「聯營公司、聯營企業」	指	本公司對其有重大影響但不擁有控制權的所有實體，一般伴隨附帶有關實體 20% 至 50% 的表決權的股權
「董事會」	指	本公司董事會
「公司、本公司」	指	廣州汽車集團股份有限公司
「《公司法》」	指	中華人民共和國公司法
「中汽協」	指	中國汽車工業協會
「中隆投資」	指	中隆投資有限公司，一家在香港註冊成立的本公司全資附屬公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「大聖科技」	指	大聖科技股份有限公司，於 2016 年 6 月 8 日成立，由本公司、眾誠保險及樂視控股（北京）有限公司分別按股比 45%、15%、40% 共同出資成立
「駿威汽車」	指	駿威汽車有限公司，於 1992 年 6 月 23 日在香港註冊成立，為本公司的全資附屬公司
「廣汽客車」	指	廣州汽車集團客車有限公司（前稱廣州駿威客車有限公司），為根據中國法律由本集團於 1993 年 1 月 18 日註冊成立的全資附屬公司
「廣汽比亞迪」	指	廣州廣汽比亞迪新能源客車有限公司，為根據中國法律由本集團和比亞迪股份有限公司於 2014 年 8 月 4 日註冊成立的聯營公司，本公司持有其 49% 股權
「廣汽資本」	指	廣汽資本有限公司，為根據中國法律本公司於 2013 年 4 月成立的全資附屬公司
「廣汽長豐」	指	廣汽長豐汽車股份有限公司（前稱為湖南長豐汽車製造股份有限公司），為根據中國法律於 1996 年 11 月註冊成立的公司，本公司現持有其 100% 的股權
「廣汽商貿」	指	廣州汽車集團商貿有限公司，為根據中國法律由本集團於 2000 年 3 月 21 日註冊成立的全資附屬公司

## 第一節 釋義

「廣汽部件」	指	廣州汽車集團零部件有限公司，為根據中國法律由本集團和旗下公司共同出資於2000年8月29日註冊成立的全資附屬公司
「廣汽菲克」	指	廣汽菲亞特汽車有限公司，為根據中國法律由本公司和菲亞特克萊斯勒公司於2010年3月9日註冊成立的共同控制實體，2015年1月19日，該公司名稱變更為廣汽菲亞特克萊斯勒汽車有限公司
「廣汽吉奧」	指	廣汽吉奧汽車有限公司，為根據中國法律由本公司和吉奧控股於2010年12月8日註冊成立之子公司，本公司持有其51%的股權
「廣汽日野」	指	廣汽日野汽車有限公司，為根據中國法律由本公司與日野自動車株式會社於2007年11月28日註冊成立的共同控制實體
「廣汽香港」	指	廣汽集團(香港)有限公司，一家在香港註冊成立的公司，為廣汽工業集團的全資子公司
「廣汽租賃」	指	廣州廣汽租賃有限公司，為根據中國法律於2004年2月成立，是廣汽商貿的控股子公司
「廣汽三菱」	指	廣汽三菱汽車有限公司，為根據中國法律由本公司和日本三菱汽車公司於2012年9月25日設立共同控制實體
「廣豐發動機」	指	廣汽豐田發動機有限公司，為根據中國法律由本集團和豐田汽車公司於2004年2月24日註冊成立的聯營公司，本公司擁有其30%股權
「廣汽匯理」	指	廣汽匯理汽車金融有限公司，為根據中國法律由本公司與東方匯理個人金融股份有限公司於2010年5月25日註冊成立的共同控制實體
「廣汽乘用車」	指	廣州汽車集團乘用車有限公司，為根據中國法律由本集團於2008年7月21日註冊成立的全資附屬公司
「廣汽乘用車(杭州)公司」	指	前身為廣汽吉奧，本公司直接持有其51%股權，2016年3月，廣汽乘用車收購其剩餘49%股權，並於2016年5月更名為廣州汽車集團乘用車(杭州)有限公司
「廣汽豐田」	指	廣汽豐田汽車有限公司(前稱廣州豐田汽車有限公司)，為根據中國法律於2004年9月1日由本公司及豐田汽車公司註冊成立的共同控制實體

「廣汽中興」	指	廣汽中興(宜昌)汽車有限公司，於2013年成立，由本公司及河北中興汽車製造有限公司共同出資設立，本公司持有其40%股權
「廣汽研究院」	指	廣州汽車集團股份有限公司汽車工程研究院，本公司於2006年6月29日成立以研發本公司自主品牌產品及自有技術的分公司
「廣汽工業集團」	指	廣州汽車工業集團有限公司，根據中國法律於2000年10月18日註冊成立的國有企業，本公司控股股東
「吉奧控股」	指	浙江吉奧控股集團有限公司，根據中國法律註冊成立的有限責任公司
「本集團」	指	指本公司及其附屬公司
「廣汽本田」	指	廣汽本田汽車有限公司(前稱廣州本田汽車有限公司)，為根據中國法律於1998年5月13日由本公司及本田技研工業株式會社註冊成立的控制共同控制實體
「廣愛經紀」	指	廣州廣愛保險經紀有限公司，為根據中國法律由本公司於2006年6月7日註冊成立的子公司，本公司直接及間接合計持有其75.1%股權
「本田(中國)」	指	本田汽車(中國)有限公司，為根據中國法律由本公司和本田技研工業株式會社、東風汽車公司於2003年9月8日註冊成立的聯營公司，本公司持有其25%股權
「獨立董事」	指	與獨立非執行董事含義相同
「合營公司、合營企業、共同控制實體」	指	受直接或間接的共同控制的合營公司，而直接或間接的共同控制導致所有參與方對該共同控制實體的經濟活動均無單方面的控制權
「上市規則」	指	經不時修訂的香港聯合交易所有限公司證券上市規則及上交所股票上市規則
「MPV」	指	多用途乘用車
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券法》」	指	中華人民共和國證券法

## 第一節 釋義

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上交所」	指	上海證券交易所
「上海日野」	指	上海日野發動機有限公司，於2003年10月8日根據中國法律註冊成立的聯營公司。日野自動車株式會社、本公司及上海電氣(集團)總公司分別持有上海日野50%、30%及20%股權
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「SUV」	指	運動型多功能用途車
「同方物流」	指	同方環球(天津)物流有限公司，於2007年7月成立，由本公司與中國第一汽車集團公司、豐田汽車株式會社共同出資成立，本公司持有其25%股權
「眾誠保險」	指	眾誠汽車保險股份有限公司，為根據中國法律由本公司於2011年6月8日註冊成立的子公司，本集團直接及間接合計持有其60%股權
「五羊本田」	指	五羊一本田摩托(廣州)有限公司，成立於1992年，由本公司與本田技研工業株式會社和本田技研工業(中國)投資有限公司各持50%股權的共同控制體

第二節  
董事長致辭



尊敬的各位股東：

本人受董事會委託，欣然提呈本公司2016年年度報告，以供審閱。

### 一、宏觀經濟及行業情況

2016年是國家實施「十三五」規劃的開局之年，國民經濟總體保持了緩中趨穩、穩中向好的發展態勢，全年GDP同比增長6.7%，CPI同比上漲2.0%。

汽車行業積極推進供給側改革，1.6升及以下乘用車購置稅減半政策和升級換代需求的增加共同促進汽車全年銷量增長。據中汽協數據顯示，2016年我國汽車產銷均超2,800萬輛，再創歷史新高，已連續八年蟬聯全球銷量第一。其中，SUV產銷繼續保持高速增長，位列乘用車細分車型增速第一；新能源汽車產銷同比增幅均超過50%，繼續保持良好的發展勢頭。自主品牌乘用車年銷量首次突破1,000萬輛大關，市場佔有率連續兩年呈增長態勢，標誌著自主品牌乘用車的全面崛起。摩托車全年產銷分別同比下降10.70%和10.80%，產銷量已連續五年下滑。



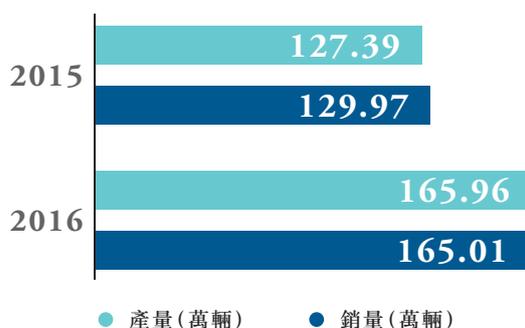
## 二、年度業績

2016年，本集團全面推進「十三五」戰略實施，深入貫徹落實「創新、協調、綠色、開放、共享」五大發展理念，搶抓汽車行業發展新機遇，加快新產品投放，各主要經濟指標創歷史新高，順利實現首期股票期權激勵計劃的行權，實現「十三五」的開門紅。本集團母公司—廣汽工業集團連續四年入圍《財富》世界500強，2016年排名第303名，較2015年上升59位；合營企業廣汽豐田、廣汽三菱正式啟用全新企業標識，凸顯廣汽品牌形象，品牌影響力大幅度提升。

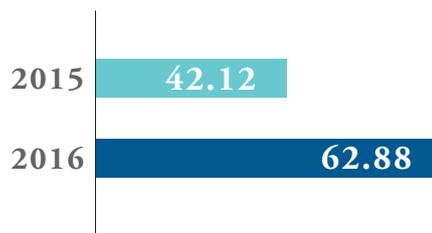


本集團連同合營、聯營公司共實現汽車產銷分別為165.96萬輛和165.01萬輛，同比分別增長30.28%和26.96%，增速位居國內六大汽車集團之首，市場佔有率達5.89%，比上年增長約0.6個百分點；其中，自主品牌車型銷量同比增長90.66%。汽車產、銷、存比例創近年最優水平。實現摩托車產銷分別為104.09萬輛和102.20萬輛。整體經營規模進一步擴大，營業收入穩步提升，全年營業收入約人民幣2,757.72億元，同比增長約27.67%。

本集團產銷量



歸屬於母公司(廣汽工業集團)所有者淨利潤(人民幣億元)



## 第二節 董事長致辭

本集團合併營業收入約人民幣494.18億元，同比增長約67.99%；歸屬於母公司所有者的淨利潤約人民幣62.88億元，同比增長約49.29%，實現每股收益人民幣0.98元，同比增長約50.77%。

### 自主品牌業務大放異彩

廣汽乘用車15萬輛／年產能擴建項目建成投產，首款C級轎車傳祺GA8及七座高端SUV傳祺GS8先後成功上市，全年明星車型GS4銷量超過30萬輛，位居SUV市場第二位，屢創熱銷「祺跡」；廣汽傳祺GS8上市伊始月銷量便躍居細分市場第二名，已成為第一款在人民幣20萬元市場區間站穩腳跟的自主車型。自主知識產權規模不斷擴大，全年新增有效專利申請490項（其中發明專利157項）。產品品質不斷提升，在J.D. Power亞太公司發佈的2016年中國新車質量研究（IQS）報告中，廣汽傳祺連續四年位列自主品牌第一。

### 合資業務穩中有進

合資企業產能不斷建成和釋放：廣汽豐田產能擴大及新產品品牌項目順利建設、廣汽菲克廣州工廠建成投產；產品線進一步豐富：廣汽本田SUV冠道、廣汽謳歌CDX、廣汽菲克Jeep自由俠、廣汽三菱SUV歐藍德等新車型的陸續上市，產銷結構更趨合理；經濟效益顯著提升，其中歐美系合資企業在Jeep的帶動下實現年度扭虧為盈，自主品牌、日系、歐美系三足鼎立格局更趨健康穩固。

### 產業鏈佈局日趨完善

2016年本集團旗下研發、商貿、金融等板塊佈局進一步完善，板塊協同效應增強。研發板塊堅持創新驅動發展戰略，持續增強研發能力，籌備設立北美研發中心，整合國際前瞻技術，聚集國際頂尖人才；商貿板塊聚焦汽車用品和融資租賃業務，加快銷售網絡的拓展步伐，當年新增32家銷售店，主要經濟指標創下歷年最佳水平；金融板塊不斷拓寬投融資領域，財務公司獲銀監會批籌，眾誠保險在新三板成功掛牌，廣汽資本新設2支產業基金，產融結合持續深化；在「網聯化」突破上邁出重要一步，成立大聖科技。

汽車產業正在經歷能源革命、互聯革命和智能網聯革命，這三大革命共同驅動著汽車產業的全面重構，並將帶來產業本身六大革命性的變化：移動工具變為交通服務，信息孤島變為智能終端，耗能機械變為移動能源，汽車製造變為汽車智造，人駕駛車變為車輛自動駕駛，擁有使用變為共享使用。在產業重構的前景下，挑戰必然存在，但也為我們發展和整合新型產業提供了前所未有的機遇。本集團將按照「十三五」規劃部署，積極推動智能網聯新能源汽車在關鍵技術方面的重大突破，並探索形成研發、製造、銷售、服務及汽車品牌、文化體驗的全產業鏈開放的生態體系。

### 三、前景展望

展望2017年，全球經濟和政治仍面臨著巨大的不確定性，我國經濟形勢依舊複雜嚴峻，穩中求進將是全年經濟工作的總基調，預計全年GDP增速將為6.5%左右。2017年我國汽車行業將處於自主崛起與電動智能帶來的雙變革中，機遇與挑戰並存：購置稅優惠政策調整延續、汽車消費升級換購需求加大以及汽車電動化和智能網聯化帶來發展新機遇等積極因素將有利於汽車市場繼續增長；而環境污染、交通擁堵等問題的日益凸顯又將給汽車產業帶來一定的壓力。預計2017年全年我國汽車產銷增速為6%左右。

「取乎其上，得乎其中；取乎其中，得乎其下」，我們始終保持志存高遠、昂揚向上的精神狀態，秉承「人為本、信為道、創為先」的企業理念，把追求「世界領先、國內一流」當成一種文化、一種境界、一種態度。2017年是本集團成立二十周年，我們將緊緊圍繞「一個中心」即以質量、效益為中心；堅持「兩個不動搖」，即堅持合資合作不動搖、堅持自主創新不動搖；實現「三個轉變」，即實現從製造向創造的轉變、從速度向質量的轉變、從產品向品牌的轉變。本集團連同合營、聯營公司全年汽車銷量預計同比增長10%，計劃推出16款全新及改款車型，持續為廣大用戶提供更高品質的產品和服務，主動承擔更多的社會責任，為社會和公眾帶來更深刻和更廣泛的正能量。

### 四、致謝

本人謹代表本集團董事會，向一直以來鼎力支持本集團的廣大客戶、投資者、合作夥伴、社會各界人士，向為了實現我們共同的戰略目標和理想，長期辛勤工作、並肩奮鬥的全體同仁，致以最衷心的感謝！

第三節  
公司簡介和主要財務指標



## 一、公司信息

公司的中文名稱	廣州汽車集團股份有限公司
公司的中文名稱簡稱	廣汽集團
公司的英文名稱	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO., LTD.
公司的英文名稱縮寫	GAC GROUP
公司的法定代表人	曾慶洪

## 二、聯繫人和聯繫方式

### 董事會秘書

姓名	盧颯
聯繫地址	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心
電話	020-83150886
傳真	020-83150319
電子信箱	ir@gagc.com.cn

## 三、基本情況簡介

公司註冊地址	廣州市越秀區東風中路448號-458號成悅大廈23樓
公司註冊地址的郵政編碼	510030
公司辦公地址	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心
公司辦公地址的郵政編碼	510623
公司香港總辦事處及主要營業地點	香港銅鑼灣威菲路18號萬國寶通中心808室
公司網址	www.gagc.com.cn
電子信箱	ir@gagc.com.cn
投資者熱線	020-83151089

## 四、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載年度報告的聯交所指定網站的網址	www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地點	廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心22樓

## 五、公司股票簡況

公司股票簡況			
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A 股	上交所	廣汽集團	601238
H 股	聯交所	廣汽集團	02238

## 六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	立信會計師事務所(特殊普通合伙) 上海市黃浦區南京東路61號樓四樓 王翼初、徐聘
公司聘請的會計師事務所 (境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈二十二樓 徐浩森
報告期內履行持續督導職責 的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	中國國際金融股份有限公司 北京市朝陽區建國門外大街1號 國貿大廈2座27層及28層 龍亮、徐磊 2016年2月4日至2017年12月31日
公司H股股份過戶登記處	名稱 登記處地址	卓佳證券登記有限公司 香港皇后大道東183號合和中心22樓

## 七、境內外會計準則下會計數據差異

同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：千元 幣種：人民幣

	淨利潤		淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	6,296,376	4,006,861	44,839,439	39,437,435
按境外會計準則調整 的項目及金額：				
(1) 股權投資差額攤銷	138	416	45,014	44,877
(2) 非流動資產減值準備 轉回的會計處理差異	0	49	9,008	9,008
(3) 將計入利潤分配的職工獎勵及 福利基金作為當期成本費用項目	-1,259	-21,797	0	0
按境外會計準則	6,295,255	3,985,529	44,893,461	39,491,320

本集團2016年度按照香港財務報告準則編製的財務報表經香港羅兵咸永道會計師事務所審計。

第四節  
公司業務概要





## 一、業務概要

本集團主要業務包括研發、整車(汽車、摩托車)、零部件、商貿服務、金融五大業務板塊，構成了完整的汽車產業鏈閉環。

### 1、研發板塊

本集團研發以廣汽研究院為主體，是本公司直接投資、管理，並在授權範圍內相對獨立運營的分公司和戰略事業部，主要負責本集團新產品、新技術的總體發展規劃並具體實施重大的研發工作。廣汽研究院為國家級企業技術中心，2015年在全國各行業1,100多家國家級企業技術中心評價中位列第10位(前1%)。

### 2、整車板塊

(1) 汽車整車主要通過合營公司廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲克、廣汽三菱及子公司廣汽乘用車、廣汽乘用車(杭州)公司生產

**產品：**本集團乘用車產品包括16個系列的轎車、14個系列的SUV及2個系列的MPV。具體為：

- 廣汽本田 Accord (雅閣)、Crider (凌派)、Vezel (繽智)、Crosstour (歌詩圖)、Odyssey (奧德賽)、City (鋒範)、Fit (飛度)、Everus (理念)、Avancier (冠道)、Acura CDX 等；
- 廣汽豐田 Camry (凱美瑞)、Highlander (漢蘭達)、Yaris L (致炫)、E'Z (逸致)、Levin (雷凌) 等；
- 廣汽菲克 Viaggio (菲翔)、Ottimo (致悅)、JEEP 自由光、JEEP 自由俠、JEEP 指南者 等；
- 廣汽三菱 ASX (勁炫)、Pajero (新帕傑羅勁暢)、Outlander (歐藍德) 等；
- 廣汽傳祺 Trumpchi (GA5、GA6、GA3、GA3S • 視界、GA8、GS5、GS5 • 速博、GS4、GS8) ；

## 第四節 公司業務概要

此外還通過聯營公司本田(中國)生產 Accord(雅閣)、City(鋒範)轎車，主要面向中東和南美等市場。

商用車主要通過合營公司廣汽日野和聯營公司廣汽比亞迪生產。主要產品為輕、重型卡車、工程車、大中型客車等。

本集團節能與新能源產品包括：混合動力汽車廣汽本田雅閣銳混動、廣汽豐田凱美瑞雙擎和雷凌雙擎，廣汽傳祺 GA5PHEV，廣汽比亞迪純電動客車。

**產能：**本報告期廣汽菲克廣州工廠及廣汽乘用車第二生產線相繼建成投產，分別新增產能 16.4 萬輛/年與 15 萬輛/年。截至本報告期末，汽車總產能為 188.8 萬輛/年。

**銷售渠道：**本集團通過銷售門店及互聯網渠道開展汽車銷售，截至本報告期末，本公司連同合營、聯營企業擁有覆蓋全國 31 個省、市、自治區和直轄市的銷售門店 2,443 家；本報告期內通過互聯網渠道實現汽車銷售 258,487 輛，佔全年汽車總銷量 15.66%。

### (2) 摩托車

摩托車主要通過合營公司五羊本田生產，主要的產品包括跨騎式摩托車、彎梁式摩托車以及踏板式摩托車等。截至本報告期末，本集團摩托車總產能為 125 萬輛/年。

### (3) 商貿服務板塊

通過子公司廣汽商貿及其控股、參股公司和聯營公司同方物流圍繞汽車行業上下游產業鏈，開展汽車銷售、物流、國際貿易、二手車、拆解、資源再生、配套服務等業務。

通過子公司大聖科技搭建集修車、用車、買車、租車、換車一站式平台，構建開放共享的汽車互聯網生態圈。

### (4) 零部件板塊

本集團主要通過子公司廣汽部件的控股、共同控制、參股公司及本集團聯營公司廣豐發動機、上海日野生產汽車零部件，主要包括發動機、變速器、座椅、HVAC 系統、汽車燈具、自動操作配件、轉向器、減震器及配件等，產品 75% 左右為本集團整車配套。

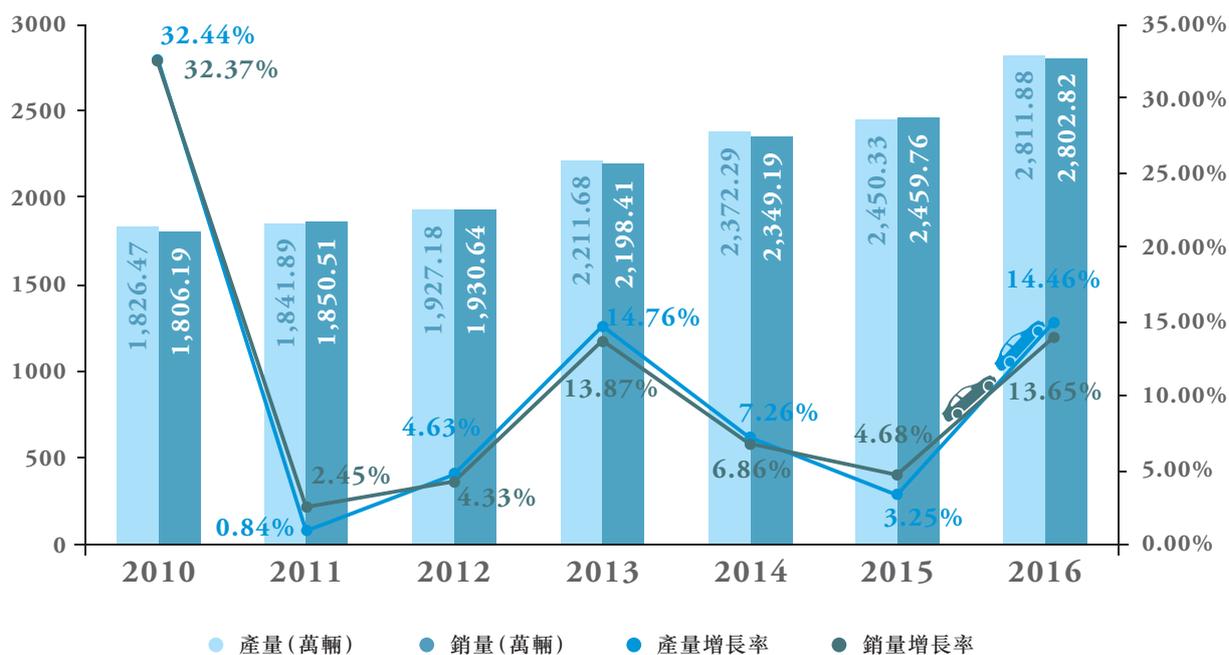
### (5) 金融板塊

本集團主要通過子公司中隆投資、廣汽資本、眾誠保險、廣愛經紀、廣汽租賃及合營公司廣汽匯理等企業提供金融投資、保險、保險經紀、融資租賃、汽車信貸等相關服務。

## 二、行業情況

2016年，在國民經濟總體穩中向好的大環境下，我國汽車行業經濟效益指標呈明顯增長，產銷量連續八年蟬聯全球第一。行業整體呈現出以下特點：

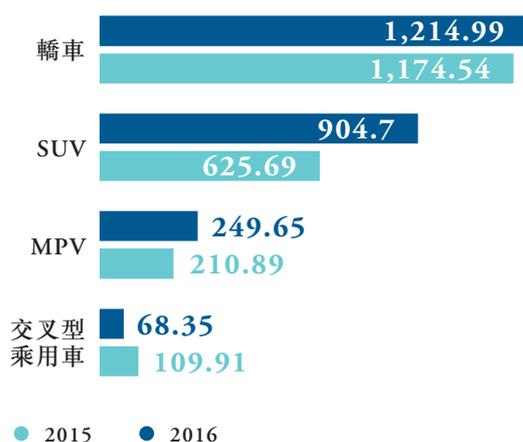
一是2016年汽車產銷量顯著增長，分別完成2,811.88萬輛和2,802.82萬輛，比上年同期分別增長14.46%和13.65%。



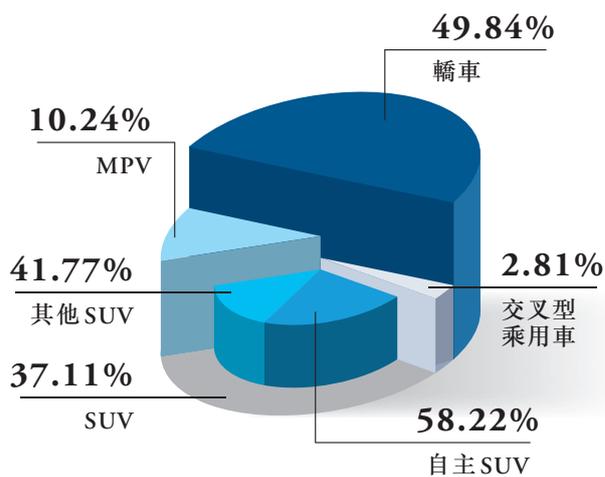
二是乘用車產銷再創歷史新高。2016年，乘用車產銷分別完成2,442.07萬輛和2,437.69萬輛，同比分別增長15.50%和14.93%，增速高於汽車總體1.04和1.28個百分點。其中SUV產銷繼續保持高速增長，同比分別增長45.72%和44.59%，其銷量佔乘用車總銷量比例為37.11%，同比提高7.61個百分點；MPV產銷增速分別為17.11%和18.38%。

自主品牌乘用車佔有率連續兩年呈增長態勢，2016年銷量的市場份額為43.19%，比2015年上升1.99個百分點。其中2016年SUV銷量中自主品牌SUV市場份額大幅提高4.8個百分點至58.22%。

乘用車四類車型銷量(萬輛)



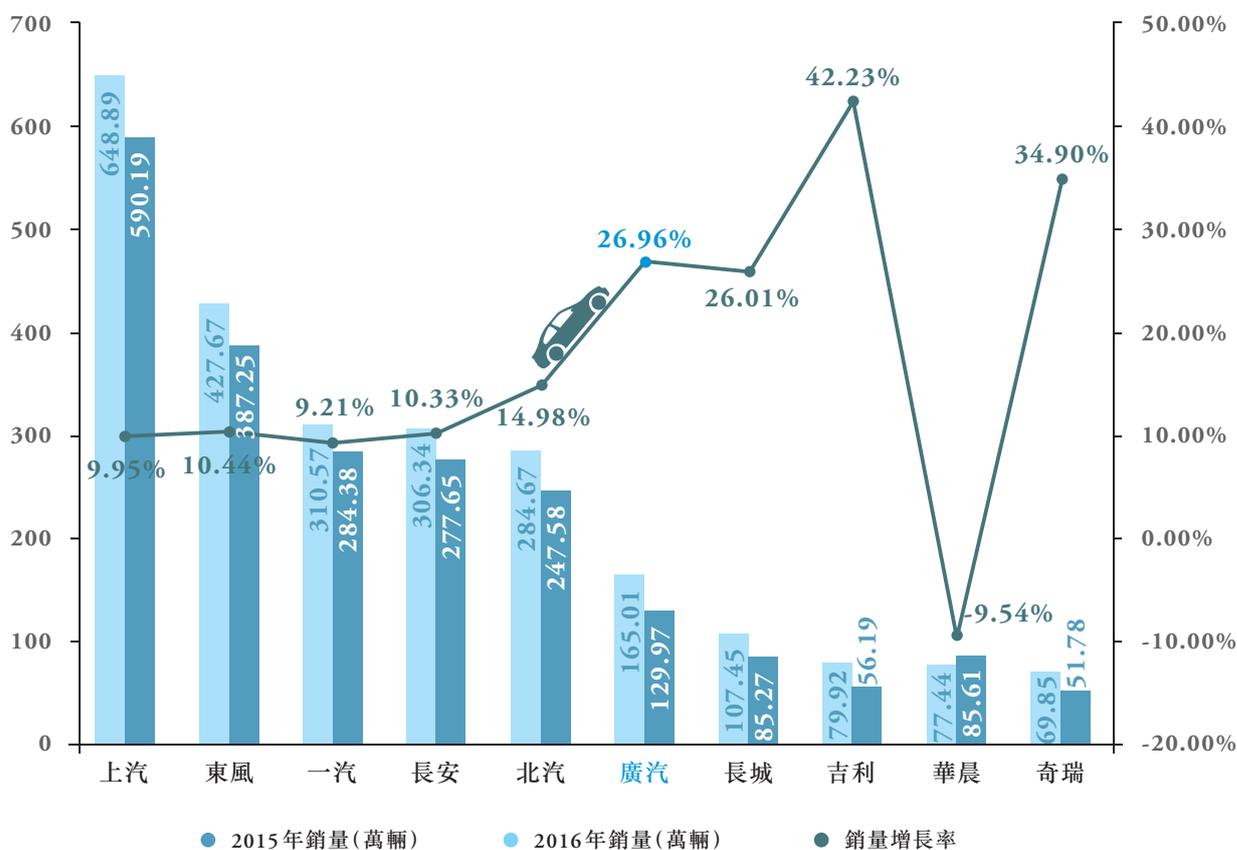
行業乘用車市場銷量份額(車型)



三是1.6升以下小排量車型維持較高市場比重。購置稅優惠政策對於節能減排、促進小排量車型消費起到了很大引導作用，2016年1.6升及以下乘用車銷售1,760.70萬輛，同比增長21.36%，佔乘用車銷量比重為72.23%，同比提高3.62個百分點。

四是新能源汽車繼續保持較快增速，2016年生產51.66萬輛，銷售50.66萬輛，同比分別增長51.73%和53.01%，連續兩年產銷量居世界第一。其中純電動汽車產銷量分別為41.73萬輛和40.87萬輛，同比分別增長63.87%和65.14%，佔新能源汽車比重分別為80.78%和80.68%；插電式混合動力汽車產銷量分別為9.93萬輛和9.79萬輛，同比分別增長15.71%和17.11%。

五是行業集中度依然保持較高水平，汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為2,477.81萬輛，佔汽車銷售總量的88.40%，同比下降約0.92個百分點。



### 三、核心競爭力分析

本報告期內，本集團的核心競爭力，主要體現在：

#### 1、具有完整的產業鏈和結構優化的產業佈局

本集團已經形成了立足華南，輻射華中、華東、西北和環渤海地區的產業佈局和以整車製造為中心，涵蓋上游的汽車研發、零部件以及下游的汽車商貿、汽車金融的產業鏈閉環，是國內產業鏈最為完整、產業佈局最為優化的汽車集團之一。產業鏈上下游的協同效應逐步發揮，新的利潤增長點正日益呈現，集團綜合競爭力不斷增強。本報告期內，完成對廣汽吉奧收購，進一步優化現有產能佈局，有助於提高華東市場的佔有率。

## 2、具有先進的製造、工藝、品質以及流程管理

本集團在製造、工藝、品質以及流程管理等方面具有綜合優勢。主要包括：(1)國際領先的品質優勢；(2)「持續改善」的創新優勢；(3)精益求精的成本優勢。

## 3、豐富的產品線和優化的產品結構

本集團擁有包括轎車及SUV、MPV在內的全系列產品，並根據市場及消費者的需求變化，積極推進產品迭代。始終保持客戶忠誠度和廣泛認可的品牌美譽度。本報告期內，本集團加快新產品開發和引入步伐，各大整車廠陸續推出新車型，產品受到市場歡迎。

## 4、開創了自主品牌研發和生產體系的「廣汽模式」

通過多年的引進、消化、吸收和創新，積累了資金、技術、人才和經驗，形成了世界級水平的生產體系；在研發方面，通過整合全球優勢資源，形成跨平台、模塊化架構的正向開發體系，具備集成創新優勢。本報告期內，開展多項車型項目的研發和先導技術研究，全新車型和核心零部件開發取得積極成果，開發常規車型項目22項，新能源車型項目8項，發動機和變速器項目20項，自主知識產權規模不斷擴大。

## 5、擁有連接國際的資本運營平台

本集團成功構建了A/H資本運營平台，有利於充分利用境內外資本市場多種形式的投融資工具，通過內生性增長和外延式擴張相結合的方式，實現資源有效配置，創造資本增值和企業價值最大化。本報告期內進一步規範公司治理結構，持續完善中長期激勵機制，不斷拓寬投融資領域，優化融資結構，金融支撐主業的作用顯著增強。

第五節

經營情況討論與分析



## 一、經營情況的討論與分析

2016年，本集團積極進取，努力向更高的目標挑戰。本報告期董事會主要工作如下：

### 1、 抓好質量效益，生產經營實現新開局

本報告期內，得益於新產品投放加快及多款明星車型暢銷的貢獻，本集團各主要經濟指標創歷史新高，產銷分別高於行業增速15.82和13.31個百分點。明星產品如傳祺GS4、繽智、雷凌(含雙擎)、雅閣(含混動)、自由光、漢蘭達等持續熱銷，新上市車型傳祺GS8、冠道、歐藍德等受到市場歡迎，拉動規模和效益同步提升。



## 2、 推進重點項目，智能製造拓展新佈局

本報告期內，廣汽乘用車15萬輛／年產能擴建項目及廣汽菲克16.4萬輛／年產能廣州分廠相繼建成投產，廣汽乘用車(杭州)公司完成重組並順利推進項目改造；廣汽乘用車設立5萬輛／年產能的新疆分公司，按計劃推進重點項目如廣汽豐田擴大產能及增加產品品種項目順利推進；合資高端品牌廣汽謳歌首款車型順利上市，集團各整車品牌7款新產品陸續上市，綜合競爭能力提升。

## 3、 加強資本運營，產融結合釋放新動能

本集團充分利用資本市場平台增強融資能力，進一步優化融資結構，直接融資比例提升至約61.8%，成功發行6年期人民幣41億元A股可轉債，利率區間為0.2%至1.6%；發行人民幣23億元短期融資券，成功定價於當期最低發行利率2.85%，節約財務成本人民幣3,000萬元。向中國證監會申報人民幣150億非公開發行A股的發行計劃並獲受理，重點投資於智能網聯、新能源與前瞻技術、關鍵零部件以及自主品牌發展。

## 4、 持續規範公司治理，完善內控管理體制

以國企改革為契機，強化中長期激勵機制，進一步提升管理骨幹幹事創業的積極性，本集團業績達到A股股票期權激勵計劃行權條件，包括本集團董事、高中層管理人員與核心技術人員共541名授予對象順利進入第一個可行權期；完善本集團各層級的公司治理，開展投資企業董事會運作專項檢查及評估，有針對性地進行公司治理培訓；持續完善內部控制和風險管理體系，本報告期內共新增制度7項；2016年內控審計中未發現重大缺陷和重要缺陷。

## 5、 規範信披與投關，樹立良好資本市場形象

本集團本著維護廣大投資者合法權益的宗旨，持續以「真實、準確、完整、及時、公平、有效」為原則開展信息披露工作，在上交所及聯交所披露的各類公司文件分別達188項、169項。堅持A、H兩地市場信息披露一致性和同時性，確保信息披露「無差錯、無延遲、無更正、無補充」。此外，全年通過境外路演、車展交流活動、投資者峰會等多途徑開展投資者關係活動，累計接待投資者來訪調研35次，舉辦電話溝通會40次，累計接待投資者及分析師超過600人次，傳遞了公司的經營理念和投資價值。

## 6、 履行社會責任，做良好企業公民

本報告期內，本集團在環保、安全、教育、醫療等社會公益、慈善事業上累計投入超過人民幣6,720萬元，切實履行企業社會責任。

## 二、報告期內主要經營情況

本報告期內，本集團連同合營企業及聯營企業共實現銷售收入約人民幣2,757.72億元，較上年同期增加約人民幣597.73億元，同比增長約27.67%。

本報告期內，本集團的銷售收入約人民幣494.18億元，較上年同期增長約67.99%；歸屬於母公司所有者的淨利潤約人民幣62.88億元，較上年同期增長約49.29%。基本每股收益約人民幣0.98元，較上年同期增加約人民幣0.33元。

本報告期業績變動主要原因是：

- 1、 本集團自主品牌實現爆發式增長，自主研發實力進一步增強，新產品推出加快，產品力增強，明星車型表現搶眼。2016年廣汽乘用車產銷量持續高速增長，較上年同期分別大幅增長101.84%和90.66%，其中傳祺GS4持續暢銷，GS8成為自主品牌的又一款明星產品；
- 2、 國產Jeep產品銷量大幅增長，歐美系合資企業實現年度扭虧為盈；

## 第五節 經營情況討論與分析

- 3、 日系合資企業綜合競爭力進一步提升，發展勢頭良好，漢蘭達、雷凌、雅閣、繽智、歐藍德等車型銷量穩步增長；
- 4、 受自主品牌及合營企業產銷量的提升，產業鏈上下游的金融服務、汽車部件及商貿服務等配套業務也相應擴大，促進業績增長，各業務板塊協同效應增強。

截至2016年12月31日止，按本集團於合營企業持有之股權比例計算，所有共同控制實體總負債及總收入分別為人民幣45,767,574,724元及人民幣91,821,875,826元，其將用於計算聯交所授予本公司之豁免下之資產及收益比率。

### (一) 主營業務分析

#### 合併綜合收益表及合併現金流量表相關科目變動分析表

單位：億元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
銷售收入	494.18	294.18	67.99
銷售成本	419.61	259.75	61.54
銷售及分銷成本	33.96	18.67	81.90
管理費用	27.39	20.37	34.46
財務費用	9.63	8.49	13.43
利息收入	5.86	5.40	8.52
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	57.74	47.20	22.33
經營活動產生的現金流量淨額	49.10	38.91	26.19
投資活動產生的現金流量淨額	-61.14	7.42	-923.99
籌資活動產生的現金流量淨額	21.94	-33.72	165.07

#### 1、 銷售收入、成本分析

本報告期內，本集團銷售收入約人民幣494.18億元，較上年同期增長約67.99%，主要是由於本集團自主品牌「傳祺」車銷量高速增長及產業鏈上下游的汽車零部件、汽車後服務等業務迅速發展導致。

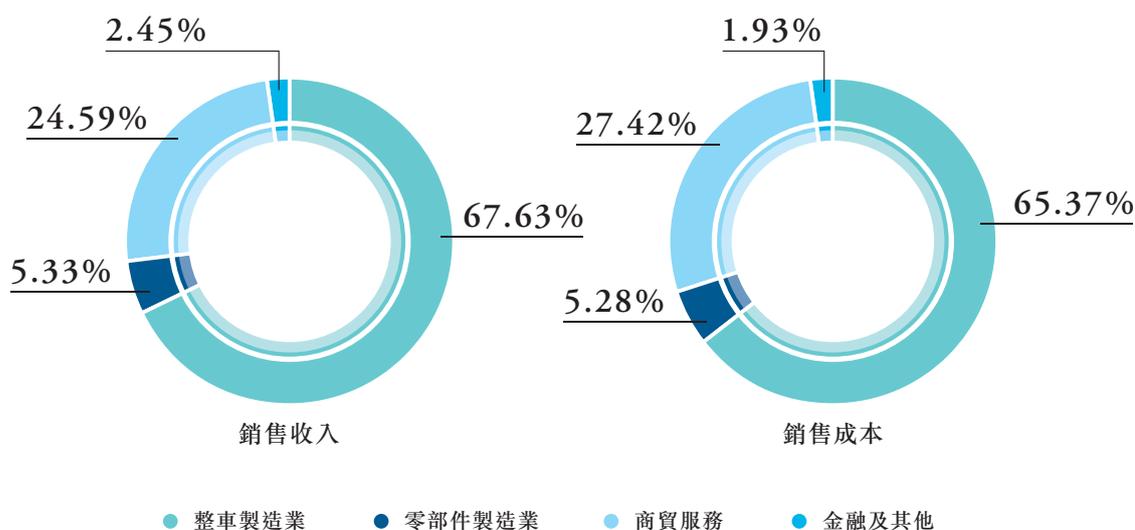
## 第五節 經營情況討論與分析

本報告期內，本集團銷售成本約人民幣419.61億元，較上年同期增長約61.54%，低於銷售收入增長比率；毛利總額約人民幣74.56億元，較上年同期增加約人民幣40.12億元，同比增長約116.49%；毛利率較上年同期增長3.38個百分點，主要是乘用車銷量大幅增長帶來的規模效應及加強成本控制使單位成本下降綜合所致。

### 主營業務分行業情況

單位：億元 幣種：人民幣

分行業	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入	銷售成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
整車製造業	334.19	274.30	17.92	88.61	72.84	71.66
零部件製造業	26.38	22.17	15.96	67.03	70.77	-10.34
商貿服務	121.52	115.04	5.33	35.22	45.27	-55.11
金融及其他	12.09	8.10	33.00	6.71	-8.78	412.46
合計	494.18	419.61	15.09	67.99	61.54	28.97



第五節  
經營情況討論與分析

主營業務分產品情況

單位：億元 幣種：人民幣

分產品	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入	銷售成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
乘用車	334.00	274.10	17.93	90.50	76.57	56.49
汽車相關貿易	147.90	137.21	7.23	39.98	48.87	-43.40
金融及其他	12.28	8.30	32.41	-6.90	-32.74	403.27
合計	494.18	419.61	15.09	67.99	61.54	28.97

主營業務分地區情況

單位：億元 幣種：人民幣

分地區	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入	銷售成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
中國大陸	494.15	419.61	15.08	68.07	61.54	29.33
香港地區	0.03	-		-81.25		
合計	494.18	419.61	15.09	67.99	61.54	28.97

第五節  
經營情況討論與分析

產銷量情況分析表

單位：輛

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量	銷售量	庫存量
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
轎車	27,956	27,230	352	-12.47	-19.92	87.23
SUV	353,225	344,804	1,454	125.11	113.99	-22.37

產銷量情況說明：主要為合併報告範圍內廣汽乘用車產銷數據，2016年廣汽乘用車全年SUV車型銷量34.48萬輛，佔其整體銷量92.68%。



SUV 銷量同比增長：

主要銷售客戶情況

單位：億元 幣種：人民幣

客戶名稱	銷售收入	佔銷售收入的比例 (%)
前5名銷售客戶合計	23.75	4.81

第五節  
經營情況討論與分析

主要供應商情況

單位：億元 幣種：人民幣

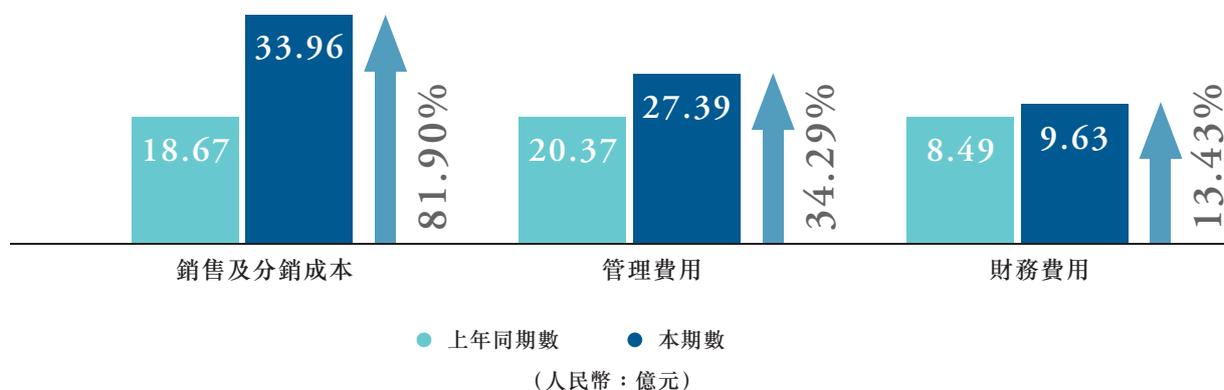
供應商名稱	採購金額	佔採購總額的比例 (%)
前 5 名供應商採購金額合計	91.02	25.75

本集團最大供應商支付的採購金額佔本集團本年度採購總額的 8.02%。

於本年度，據董事所知，並無任何董事、監事或其緊密聯繫人或持有本公司股本 5% 以上大股東在前五名供應商中持有任何權益。

2、費用

- (1) 銷售及分銷成本比上年同期增加約人民幣 15.29 億元，主要是由於物流倉儲、售後服務費用隨銷量增長相應增加及廣告宣傳費用增加綜合所致。
- (2) 管理費用比上年同期增加約人民幣 7.02 億元，主要是隨集團規模擴充人工成本、折舊攤銷及研發經費增加綜合所致。
- (3) 財務費用比上年同期增加約人民幣 1.14 億元，主要是本集團本報告期內平均借款餘額增加所致。
- (4) 利息收入比上年同期增加約人民幣 0.46 億元，主要是本集團本報告期內加強資金運用利息收入增加所致。

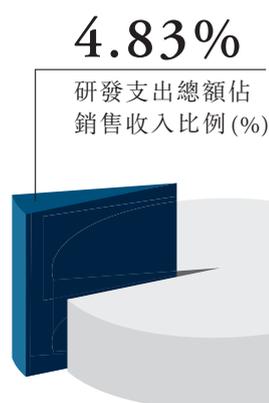
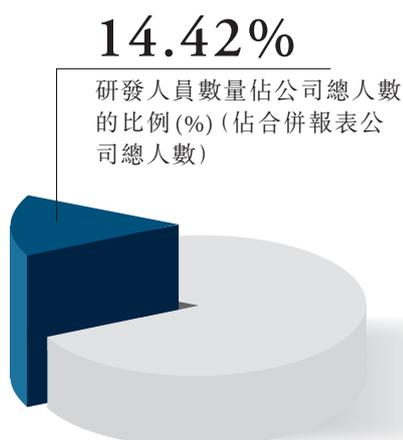


### 3、研發支出

#### (1) 研發支出情況表

單位：億元 幣種：人民幣

本期費用化研發支出	3.94
本期資本化研發支出	19.93
研發支出合計	23.87
公司研發人員的數量	3,398
研發投入資本化的比重(%)	83.49



- (2) 本報告期內研發投入人民幣23.87億元，較上年同期增加人民幣4.68億元，主要是本報告期內繼續加強自主研發和創新能力建設，同步推進常規動力車型、智能與新能源車型及核心部件開發。

### 4、享有合營企業及聯營企業利潤的份額

本報告期內，本集團享有合營企業及聯營企業利潤的份額約人民幣57.74億元，比上年同期增加約人民幣10.54億元，主要是受以下因素綜合所致：a. 隨漢蘭達、雷凌、雅閣、繽智、自由光、歐藍德等車型熱銷，帶動整體銷量增長，合營企業經濟效益穩步提升；b. 產業協同效應不斷增強，產業鏈上下游的汽車金融、汽車零部件及汽車物流等服務業務迅速發展。

## 5、現金流

- (1) 本報告期內經營活動產生的現金淨流入額約人民幣49.10億元，較上年同期的現金淨流入約人民幣38.91億元增加流入約人民幣10.19億元，主要是因為本報告期銷量上升銷售回款增加所致；
- (2) 本報告期內投資活動產生的現金淨流出額約人民幣61.14億元，較上年同期的現金淨流入約人民幣7.42億元增加流出約人民幣68.56億元，主要因為本報告期根據資金需求合理安排存款結構以及增加金融產品投資綜合所致；
- (3) 本報告期內籌資活動產生的現金淨流入額約人民幣21.94億元，較上年同期的現金淨流出約人民幣33.72億元增加流入約人民幣55.66億元，主要是去年同期償還了到期短期融資券等綜合所致。

於2016年12月31日，本集團的現金和現金等價物約人民幣125.80億元，比較2015年12月31日的約人民幣115.48億元，增加約人民幣10.32億元。

## 6、其他

所得稅費用約人民幣7.54億元，較上年同期增加約人民幣3.54億元，主要是由於本報告期下屬公司盈利增加所致。

綜上所述，本集團本報告期歸屬於本公司所有者的淨利潤約人民幣62.88億元，較上年同期增長約49.29%；基本每股收益約人民幣0.98元，較上年同期增加約人民幣0.33元。

## (二) 資產、負債情況分析

### 1、資產負債情況分析表

單位：億元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	本期期末 數佔總資產 的比例 (%)	上期 期末數	上期期末 數佔總資產 的比例 (%)	變動比例 (%)
定期存款	71.90	8.75	40.87	6.08	75.92
可供出售金融資產	41.23	5.02	22.81	3.39	80.75
應付賬款及其他應付款	191.59	23.32	141.51	21.05	35.39
當期所得稅負債	6.67	0.81	3.00	0.45	122.33

### 2、變動情況說明

- (1) 定期存款：主要是本報告期根據資金需求合理安排存款結構所致；
- (2) 可供出售金融資產：本報告期購買債券、基金及理財產品投資增加等綜合所致；
- (3) 應付賬款及其他應付款：主要是本報告期隨產銷量大幅增加，購買的原材料應付款、預收經銷店購車款項、應付經銷店費用相應增加及為擴大產能的工程建設應付款項增加等綜合所致；
- (4) 當期所得稅負債：主要是本報告期隨下屬公司盈利增加而相應增加。

### (三) 財務狀況分析

#### 1、 財務指標

於2016年12月31日，本集團的流動比率約為1.44倍，比2015年12月31日的約1.50倍有所下降；速動比率約為1.34倍，比2015年12月31日的約1.31倍有所上升。流動比率和速動比率均處於正常水平。

#### 2、 財政資源及資本架構

於2016年12月31日，本集團的流動資產約人民幣349.45億元，流動負債約人民幣242.73億元，流動比率約為1.44倍。

於2016年12月31日的總借款約人民幣148.24億元，主要為本集團發行的面值為人民幣6億元的企業債券、面值為人民幣60億元的公司債券、面值為人民幣23億元的短期融資券、面值為人民幣41億元的可轉債(本期行使轉股權人民幣3,161萬元)、銀行及金融機構借款等約人民幣18.56億元，上述借款及債券將於到期時償還。本集團一般以自有經營性現金流量應付其業務運作所需資金。

於2016年12月31日，本集團的資產負債比率約為24.82%(資產負債比率計算方法： $(\text{非流動負債中的借款} + \text{流動負債中的借款}) / (\text{總權益} + \text{非流動負債中的借款} + \text{流動負債中的借款})$ )。

#### 3、 外匯風險

本集團的業務主要在中國境內展開，國內銷售及採購均以人民幣結算。本報告期內，外匯的變動對本集團的經營成果和現金流量並無重大影響。

#### 4、 或有負債

於2016年12月31日，本集團承擔對第三方擔保責任為人民幣5,463,150元，2015年12月31日承擔對第三方擔保責任為人民幣8,577,078元；於2016年12月31日，本公司對子公司提供的財務擔保金額為人民幣0元，2015年12月31日對子公司擔保為人民幣0元。

## 5、本集團的資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款分別以(i)賬面價值約為人民幣29,566,590元土地使用權；(ii)賬面價值為人民幣122,830,860元的不動產、工廠及設備；(iii)賬面價值為人民幣29,566,590元的存貨及(iv)賬面價值為人民幣2,000,000元的受限制現金作抵押或質押。

另於二零一六年十二月三十一日，本集團的應付票據以賬面價值為人民幣188,783,978元的存貨及賬面價值為人民幣230,106,987元的受限制現金作抵押或質押。

## 三、汽車製造行業經營性信息分析

### 1、產能狀況

#### 現有產能

主要工廠名稱	設計產能	報告期內 產能	產能利用率 (%)
廣汽本田	60萬輛	63.54萬輛	105.90
廣汽豐田	38萬輛	42.33萬輛	111.39
廣汽乘用車	36.5萬輛	38.12萬輛	104.43
廣汽三菱	10萬輛	5.67萬輛	56.70
廣汽菲克	32.8萬輛	15.00萬輛	45.73
本田(中國)	6萬輛	1.08萬輛	18.00
廣汽乘用車(杭州)公司	4萬輛	0.04萬輛	1.00
廣汽日野	1萬輛	0.14萬輛	14.00
廣汽比亞迪	0.5萬輛	0.04萬輛	8.00

註：

- 1、 報告期產能指報告期產量。
- 2、 廣汽乘用車第二生產線於2016年7月竣工投產，新增15萬輛/年產能。
- 3、 廣汽菲克廣州工廠於2016年4月竣工投產，新增16.4萬輛/年產能。
- 4、 廣汽乘用車(杭州)公司處於改建過程中，產能調減至4萬輛/年。

第五節  
經營情況討論與分析

在建產能

單位：萬元 幣種：人民幣

在建產能工廠名稱	計劃 投資金額	報告期內 投資金額	累積 投資金額	預計 投產日期	預計產能
廣汽乘用車新疆工廠	108,700	8,700	8,700	2017年10月	5萬輛
廣汽乘用車(杭州)工廠	330,038	100,700	100,700	2017年12月	15萬輛
廣汽豐田擴大產能項目	350,403	268,811	316,748	2018年1月	22萬輛

產能計算標準

以標準產能按兩班制進行計算。

2、整車產銷量

按車型類別

車型類別	銷量(輛)			產量(輛)		
	本年累計	去年累計	累計同比 增減(%)	本年累計	去年累計	累計同比 增減(%)
乘用車	1,647,383	1,293,173	27.39	1,657,755	1,267,181	30.82
轎車	793,350	804,295	-1.36	781,826	787,019	-0.66
MPV	47,030	58,138	-19.11	46,743	54,724	-14.58
SUV	806,509	428,531	88.20	829,150	423,897	95.60
交叉型乘用車	494	2,209	-77.64	36	1,541	-97.66
商用車	2,712	6,487	-58.19	1,851	6,724	-72.47
客車	178	279	-36.20	378	208	81.73
貨車	1,801	1,666	8.10	1,429	2,241	-36.23
皮卡	733	4,542	-83.86	44	4,275	-98.97
合計	1,650,095	1,299,660	26.96	1,659,606	1,273,905	30.28

第五節  
經營情況討論與分析

按地區

車型類別	境內銷量(輛)			境外銷量(輛)		
	本年累計	去年累計	累計同比 增減(%)	本年累計	去年累計	累計同比 增減(%)
乘用車	1,634,385	1,278,243	27.86	12,998	14,930	-12.94
轎車	781,399	791,761	-1.31	11,951	12,534	-4.65
MPV	47,020	58,085	-19.05	10	53	-81.13
SUV	805,595	427,593	88.40	914	938	-2.56
交叉型乘用車	371	804	-53.86	123	1,405	-91.25
商用車	2,602	3,337	-22.03	110	3,150	-96.51
客車	168	271	-38.01	10	8	25.00
貨車	1,801	1,666	8.10	-	-	-
皮卡	633	1,400	-54.79	100	3,142	-96.82
合計	1,636,987	1,281,580	27.73	13,108	18,080	-27.50

註：上述產銷數據含合營、聯營公司。

3、 新能源汽車業務

新能源汽車產能狀況

主要工廠名稱	設計產能 (輛)	報告期內產能 (輛)	產能利用率 (%)
廣汽乘用車	5,000	3,354	67.08

第五節  
經營情況討論與分析

新能源汽車產銷量

車型類別	銷量(輛)			產量(輛)		
	本年累計	去年累計	累計 同比增減 (%)	本年累計	去年累計	累計 同比增減 (%)
乘用車	3,665	1,430	156.29	3,354	1,496	124.20

新能源汽車收入及補貼

單位：萬元 幣種：人民幣

車型類別	收入	新能源汽車	
		補貼金額	補貼佔比(%)
乘用車	37,108	2,874	7.74

## 四、關於公司未來發展的討論與分析

### (一) 行業格局和趨勢

在國家政策的鼓勵和引導下，新能源汽車為汽車製造業帶來的變革效應正在日益顯現；智能網聯汽車呈現蓬勃的發展勢頭；中國製造戰略將推動汽車製造水平全面升級。環保汽車、社會汽車、安全汽車已成為汽車行業的新風向。

未來行業的競爭格局和發展趨勢將呈現以下特點：

- 1、 競爭進一步加劇：隨著汽車保有量基數不斷增大，新車型的不斷推出以及合資品牌汽車價格的進一步下探，汽車市場的競爭將進一步加劇；預計2017年各細分市場中SUV繼續領漲，MPV增速將繼續走強，轎車及商用車微增長。
- 2、 機遇與挑戰並存：2017年，汽車行業處於自主崛起與智能新能源帶來的雙變革中，政策支持、消費需求預計將會延續，但像購置稅按7.5%徵收、後補貼時代、國V排放標準等一系列的汽車新政策的正式實施，以及互聯網公司跨界投資汽車產業，將為汽車產業未來發展帶來新的挑戰。同時，自主品牌汽車能力進一步強化，並呈逐級上升勢頭，在海外市場中存在結構性機會；國家強化機動車尾氣治理，基本淘汰黃標車，加快淘汰老舊機動車，鼓勵使用清潔能源汽車將繼續促進新能源汽車的發展；此外，隨著互聯網與汽車產業進一步融合，智能化網聯化、銷售與金融保險領域的線上線下平台、汽車租賃及共享服務等都形成了汽車產業發展的機遇。

## (二) 公司發展戰略

在「十三五」期間，本集團將秉承「內部協同創新、外部開放合作」的發展原則，完成1個目標、夯實5大板塊、突出1個重點、實現3大突破；力爭「十三五」期末實現汽車產能300萬輛，產能利用率達到80%，成為先進的汽車集團的目標；做強做實研發、整車、零部件、商貿服務和金融服務五大板塊；全力發展自主品牌，實現自主品牌跨越式發展；實現電動化、國際化、網聯化三個方面的重大突破。

## (三) 經營計劃

2017年，本集團的工作方針是：堅持穩中求進工作總基調，牢固樹立和貫徹落實「創新、協調、綠色、開放、共享」發展理念，圍繞「一個中心、兩個不動搖、三個轉變」的主線，促進企業核心競爭力全面提升，促進集團自主發展能力全面提升，促進各業務板塊規模效益全面提升，促進體制機制深化改革，促進員工幸福指數全面提升。

2017年，本集團連同合營、聯營公司全年汽車銷量預計同比增長10%，計劃推出16款全新及改款車型，以提升產品的綜合競爭力，包括9款自主品牌產品，「硬派5座SUV」傳祺GS7、「新生代都市SUV」傳祺GS3、「旗艦級豪華MPV」傳祺GM8、「緊湊級中端家轎」傳祺GA4、「油電智驅新能源SUV」傳祺GS4 PHEV、「純電動新能源SUV」傳祺GE3、「油電智驅新能源中高級轎車」傳祺GA6 PHEV、傳祺GA8增配車型(1.8T)和傳祺GS4改款車型；以及7款合資產品，廣汽本田冠道1.5T車型、飛度改款車型及謳歌TLX、廣汽豐田三廂小型車致享及中國首款TNGA車型，廣汽三菱歐藍德增配車型及一款PHEV SUV車型。

有關本集團的未來重大投資載於本節第三段「汽車製造行業經營性信息分析」中的「在建產能」，並預計在未來一年以借款及自有資金為資金來源實施。

主要工作措施如下：

- 1、 緊扣以質量和效益為中心，推動集團可持續發展；
- 2、 真抓實幹，著力實施「十三五」規劃；
- 3、 進一步加強研發能力建設，完善自主產業體系，提升自主品牌核心競爭力；
- 4、 堅持合資合作不動搖，以開放共享理念發展好合資企業；

- 5、 加強品牌建設，提升品牌知名度和影響力；
- 6、 推進板塊協調發展，提升集團各板塊綜合競爭力；
- 7、 加大新能源汽車領域的資源投入，加快新能源汽車發展步伐；
- 8、 深化改革創新，增強企業發展活力；
- 9、 加強資本運營，推進非公開發行A股股票項目，進一步推進產融協調發展；
- 10、 繼續抓好廉潔從業、安全生產、綜治維穩、計劃生育工作。

#### **(四) 可能面對的風險**

##### **1、 行業風險**

###### **(1) 宏觀環境波動的風險**

汽車行業宏觀上受國民經濟發展水平的影響較大，經濟增長速度的高低將刺激或抑制汽車消費；此外，由於經濟全球化因素，汽車行業同樣受到國際宏觀環境和國際局勢影響。近年來，中國經濟規模的持續增長，居民可支配收入穩步提高，國家適時出台的經濟政策和較良好的國際環境，使得中國的汽車行業需求總體呈增長態勢。但目前，中國汽車行業需求亦因宏觀經濟增長速度下降而增長趨緩。未來，汽車消費需求將繼續受到中國宏觀經濟政策、產業結構調整和國際政治經濟環境等因素的影響。

###### **(2) 國內汽車產能快速擴大的風險**

中國汽車行業在最近10年內總體呈增長趨勢。自2009年我國1,364萬輛的新車銷售成為世界第一汽車銷售大國起，至2016年度銷量突破2,802.82萬輛，再創全球歷史新高，蟬聯全球第一，面對市場機遇，眾多車企均紛紛盯住國內市場，實施或制訂產能擴充計劃，合資企業與本土企業、國外品牌與自主品牌、相近排量以及新老車型之間均存在較為激烈的競爭。

(3) 行業變革風險

在能源短缺和環保意識不斷提高的背景下，新能源汽車技術研發正成為各汽車企業重點關注及進行汽車技術革新的方向；智能網聯和自動駕駛技術讓人對汽車的認識不再局限於傳統的移動工具和利用方式；互聯網造車也正在挑戰原有的行業商業模式。這一系列的革命性變化將會在一定程度對傳統汽車消費產生衝擊和抑制。

2、經營風險

(1) 合營企業財務狀況及經營業績波動風險

本集團與本田、豐田、菲克集團、三菱、日野等國際合作夥伴建立了緊密的合作關係，與之合資成立的合營企業對公司的經營業績影響較大。雖然公司持續進行自主研發能力的培養和核心技術的積累，於2010年9月成功開發出首款自主品牌乘用車傳祺(Trumpchi)，經過多年的發展，2015年4月推出全新SUV車型GS4，2016年10月推出全新大中型SUV車型GS8，獲得消費者的認可，初步形成日系、歐美系和自主品牌三系協調發展的新格局。但從目前的情況看，廣汽本田、廣汽豐田等合營企業對本集團經營業績的影響仍較大。如果合營企業的財務狀況及經營業績出現波動，則本集團的財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。

(2) 生產要素成本價格波動風險

用於製造汽車的生產要素包括人力、各類原材料，如包括鋼材、鋁材、橡膠、塑料以及油漆、稀釋劑等化學製品；用於製造汽車的零部件主要包括金屬件、化工件和電子器件。本集團生產乘用車、商用車、發動機及零部件等產品需要向上游企業採購大量的原材料。若大宗原材料價格上升時，使上游零部件生產企業的生產成本大幅度上升，當供貨商提高零配件供應價格時，雖然本集團可以通過諸如推出新品重新定價、優化工藝、減少損耗等措施，消化零部件價格的上漲，但如果主要原材料價格上漲幅度過大過快，則可能會對本集團盈利產生不利影響。

(3) 能否持續推出受市場歡迎的產品的風險

能否持續推出受市場歡迎的產品將直接影響本集團的產品銷售和經營業績。公司需要及時根據市場需求持續改善現有產品及開發和導入新產品，以此鞏固市場地位及增加目標細分市場佔有率。2015年，本集團推出的傳祺GS4、JEEP自由光、換代漢蘭達、1.5L 續智等持續熱銷，2016年又陸續推出廣汽本田冠道、JEEP自由俠、JEEP指南者、傳祺GS8、歐藍德等具有市場競爭力的新車型，帶動整體產銷量的穩定增長。如果公司後續不能持續開發及生產出具備市場競爭力的產品並不能在合理的時間內達到一定市場份額，形成規模效應，則可能無法實現公司的業務戰略，並對公司的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。

3、 政策風險

(1) 產品召回風險

近年來，我國對汽車行業的產品質量法規及技術標準日趨嚴格。2013年1月1日起《缺陷汽車產品召回管理條例》實施生效，該條例在《缺陷汽車產品召回管理規定》的基礎上進行了修改和補充，並根據該項法規要求汽車製造行業企業提供維修服務或召回活動。2013年10月1日起，《家用汽車產品修理、更換、退貨責任規定》實施生效，該法規明確了家用汽車產品修理、更換、退貨責任。根據國家質量監督檢驗檢疫總局公佈的數據，近年來汽車召回數量明顯增加，2013、2014、2015年連續三年突破500萬輛，2016年首次突破1,000萬輛，達到1,132.56萬輛，同比增長103%，創歷史新高。如本集團旗下產品出現被召回的事件，可能會對公司的銷售及業績造成不利影響。

(2) **安全標準日趨提高而導致企業成本增加的風險**

汽車行業的安全標準主要包括汽車碰撞安全相關規範等。近年來，我國對汽車行業安全規範的相關法規及技術標準日趨嚴格，陸續頒佈了《汽車側面碰撞的乘員保護》和《乘用車後碰撞燃油系統安全要求》等規定。

如監管部門未來頒佈更加嚴格的汽車行業安全規範的法規及技術標準，將可能增加汽車生產企業的生產成本和費用支出，從而影響公司的經營業績。

(3) **環保節能標準更加嚴格而導致企業成本增加的風險**

2017年1月1日起，國家機動車污染物排放標準第五階段限值即國五標準將在全國範圍內開始實施，標誌著我國汽車污染排放控制進入新階段。為實現節能降耗和污染減排目標，國家可能出台更嚴格的環保節能政策，這將增加研發和生產成本，從而影響公司的經營業績。

(4) **汽車消費政策及財稅政策調整風險**

汽車行業產業鏈長，對經濟拉動明顯，是國民經濟的支柱產業，同時也是市場化程度較高、充分競爭的行業。國家持續加大新能源汽車的政策支持力度，部署進一步加快新能源汽車推廣應用，緩解能源和環境壓力，促進汽車產業轉型升級。

然而，另一方面，隨著城市交通壓力的加大，國內一些地區也出台了調控汽車總量的政策，該等政策對當地的汽車消費可能帶來一定的負面影響。未來政府也可能對汽車消費政策進行進一步調整，從而可能將對汽車生產和消費市場產生較大的影響。

(5) 燃油價格波動的風險

近年來世界原油價格波動劇烈，其價格影響因素既包括原油供需關係，也包括原油的金融屬性，原油價格波動存在較多不確定性。我國的成品油定價機制也隨著原油價格的波動不斷改革。目前的成品油定價仍未完全市場化，若國際原油價格與國內成品油價格存在差距，則國內成品油價格還可能面臨調整。若全球原油價格出現大幅波動，或國家改變目前的成品油定價政策，將可能導致國內成品油銷售價格相應波動，從而影響汽車消費結構，進而影響產品銷售。

第六節  
重要事項



## 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

報告期內，本集團嚴格按照公司章程及《廣州汽車集團股份有限公司股東分紅回報規劃(2015-2017年)》的規定執行，並於報告期內已完成2015年年度利潤分配、2016年度中期利潤分配方案的實施，其中現金分紅標準和比例明確、清晰，相關決策程序和機制完備、合規，獨立董事履職盡責並發表獨立意見。

### (二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：千元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額(含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於本公司 股東的淨利潤	估合併 報表中歸屬於 本公司股東的 淨利潤的比率 (%)
2016年	-	3.0	-	1,935,803	6,287,542	30.79
2015年	-	2.0	-	1,287,004	4,211,553	30.56
2014年	-	1.6	-	1,029,603	3,194,160	32.23

註：公司擬向股權登記日登記在冊的股東派發2016年末期股息，每股派發現金股息人民幣0.22元(含稅)。由於公司可轉債轉股及A股股權激勵行權影響，實際派息總額需以派息股權登記日總股本確定。上表派息總額暫按公司2016年12月31日的總股本6,453,360,605股計算，末期股息總額為人民幣1,419,739,333.10元；2016年中期共派發股息為人民幣516,063,843.60元，故2016年度合計派息總額為人民幣1,935,803,176.70元。

### (三) 可供分派予股東的儲備

根據公司章程，本公司可供分派儲備乃根據中國公認會計準則和香港財務報告準則釐定的除稅後利潤(以較低者為準)計算。本公司於2016年12月31日的可供分派儲備為人民幣10,989,418,000元(2015年：人民幣9,265,937,000元(經重列))。

## 二、承諾事項履行情況

### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾	分紅	本集團	在公司盈利且現金能夠滿足公司持續經營和長期發展的前提下，2015-2017年每年以現金方式分配的利潤應不低於當年實現的可分配利潤的10%，且連續二年內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年平均可分配利潤的30%。公司章程：公司每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤的10%。	2015年-2017年	是	是
其他對公司中小股東所作承諾	解決同業競爭	廣汽工業集團	(1)在中國境內和境外，單獨或與他人，以任何形式(包括但不限於投資、並購、聯營、合資、合作、合夥、託管、承包或租賃經營、購買股份或參股)直接或間接從事或參與或協助從事或參與任何與廣州汽車集團股份有限公司(以下簡稱「發行人」)主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務或活動；(2)在中國境內和境外，以任何形式支持發行人或發行人子公司以外的他人從事或參與與發行人主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務；(3)以其他方式介入(不論直接或間接)任何與發行人主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。但本公司或本公司子公司(發行人及其子公司除外)出於投資目的而購買、持有與發行人主營業務構成或可能構成競爭的其他於國際認可的證券交易所上市的上市公司不超過5%以上的權益；或因第三方的債權債務重組原因使本公司或本公司的子公司、參股公司持有與主營業務構成或可能構成競爭的第三方不超過5%以上的權益的情形不適用於本公司的上述承諾。(4)如果廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)發現任何與發行人主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知發行人，並盡力促使該業務機會按合理和公平的條款和條件首先提供給發行人或其子公司。發行人應自收到該通知之日起30日內，以書面形式通知本公司或本公司子公司，發行人或發行人的子公司是否有意從事或參與上述業務機會。一經收到發行人確定有意的通知，本公司或本公司子公司即應將該新業務機會轉讓予發行人或發行人子公司。(5)如果發行人或發行人子公司因任何原因決定不從事和參與該等新業務，一經收到發行人確定不從事和參與該等新業務的通知，或發行人未在其收到本公司或本公司子公司的通知之日起30日內予以書面回覆，則廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)依據本協議可以自行經營有關的新業務。(6)將來廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)依照上述第5項可能獲得的與發行人主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務，或因國家政策調整等不可抗力或意外事件的發生，致使同業競爭可能構成或不可避免時，廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)將給予發行人或發行人子公司選擇權，即在中國有關法律、法規及相關證券市場現行有效的上市規則允許的前提下，發行人或發行人子公司有權按照法定程序一次性或多次向廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)收購在上述競爭性業務中的任何股權、資產及其他權益，或由發行人或發行人子公司依照法定程序選擇委託經營、租賃或承包經營廣汽工業集團或所屬子公司(發行人及其子公司除外)在上述競爭性業務中的資產或業務。	長期	否	是

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

無

### 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

幣種：人民幣

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	立信會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	83萬元
境內會計師事務所審計年限	8
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	305萬元
境外會計師事務所審計年限	6

#### 名稱

#### 報酬

內部控制審計會計師事務所	立信會計師事務所 (特殊普通合夥)	37萬元
--------------	----------------------	------

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經公司第四屆董事會第18次會議及2015年年度股東大會審議通過，公司續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)及羅兵咸永道會計師事務所為公司2016年度審計機構，續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2016年度內部控制審計機構。

#### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

無

### 五、面臨暫停上市風險的情況

#### 導致暫停上市的原因以及公司採取的消除暫停上市情形的措施

無

## 六、破產重整相關事項

不適用

## 七、重大訴訟、仲裁事項

無

## 八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用

## 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

無

## 十、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他股權激勵情況及其影響

### H股股票增值權權益

#### 事項概述

本集團批准H股股票增值權方案及首次授予計劃，激勵對象包括：集團董事、高級管理人員、骨幹技術及管理人員。因未達生效條件，第三期H股增值權已失效。

#### 查詢索引

2016年3月3日，於上交所、聯交所網站披露《關於H股股票增值權首次授予計劃實施進展的公告》，因未達生效條件，剩餘未生效股票增值權11,949,962股失效。因此，本公司首次授予的全部H股股票增值權失效。（公告編號：臨2016-018）

### A股股票期權

為了進一步建立、健全本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動本公司的董事、高級管理人員及其他核心業務、技術、管理骨幹的積極性，有效地將股東利益、本公司利益和經營者個人利益結合在一起，使各方共同關注本公司的長遠發展，制訂A股股票期權激勵計劃，並經本公司於2014年9月19日舉行的二零一四年第一次臨時股東大會通過。

## 第六節 重要事項

A股股票期權是指上市公司授予激勵對象在未來一定期限內以預先確定的價格和條件購買本公司一定數量A股股份的權利；股票來源為本公司向激勵對象定向發行本公司A股普通股。

於2014年9月19日，A股股票期權之行權價格為人民幣7.6元/股。本公司A股在緊接A股股票期權授出日期之前一日之收市價為每股人民幣8.37元。另外，因本公司由授予日起截至2016年6月30日已實施了4次派息分紅，及根據2016年中期利潤分配方案自2016年10月20日起，本A股股票期權之行權價格調整為人民幣7.16元/股。

### 其他說明

2014年9月19日，本公司向全體激勵對象授予A股股票期權；2016年9月19日，本公司首次A股股票期權激勵計劃第一個行權期開始行權，詳細請見本公司於2016年9月9日在上交所及聯交所網站刊登的《關於股票期權激勵計劃第一個行權期符合行權條件公告》(公告編號：臨2016-071)；截至2016年12月31日，累計行權且完成股份過戶登記的共16,724,653股A股，佔第一個行權期可行權股票期權總量的89.56%。詳細請見本公司於2017年1月3日在上交所及聯交所網站刊登的《關於可轉債轉股結果及股票期權激勵計劃第一個行權期行權結果暨股份變動公告》(公告編號：臨2017-001)。

激勵對象包括公司實施A股股票期權激勵計劃時在任的本公司董事、高級管理人員及其他核心業務、技術、管理骨幹。授予董事及高級管理人員的A股股票期權的情況請見本報告第十節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況」一段。授予其他激勵對象的A股股票期權的情況如下表所示：

幣種：人民幣

姓名	職務	本報告期初持有A股股票期權數量	本報告期內新授予A股股票期權數量	本報告期內可行權A股股份	本報告期內已行權的A股股票期權	A股股票期權行權價格(元)	本報告期末持有A股股票期權數量
中層及其他核心業務、技術、管理骨幹(共計607人)	/	54,845,300	0	15,506,642	14,320,225	7.16	40,525,075

註：

1. A股股票期權激勵計劃的實際行權收益原則上不超過激勵對象薪酬總水平(含股權激勵收益)的40%。對行權有效期內股票價格偏高，致使股權激勵實際收益超出上述比重的，所有激勵對象承諾超過部分歸本公司所有。
2. A股股票期權激勵計劃激勵對象未參與兩個或兩個以上上市公司股權激勵計劃，持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶與直系近親屬未參與計劃。
3. 任何一名激勵對象因A股股票期權激勵計劃所獲授的且尚在激勵計劃有效期內的權益總額累計未超過本公司股本總額的1%。

A股股票期權激勵計劃整個計劃有效期為10年，原則上每兩年向激勵對象授予一定份額的A股股票期權，計劃的有效期為自股票期權授權日起的5年時間。A股股票期權激勵計劃可予發行的證券總數(即5,602.42萬份)於2016年12月31日佔本公司已發行股份約0.87%。

股票期權授予後至股票期權可行權日之間的時間，A股股票期權激勵計劃授予的股票期權等待期為24個月。在可行權日內，若達到本計劃規定的行權條件，授予的股票期權自授予日起滿24個月後，激勵對象應在未來36個月內分期行權。

行權期及各期行權時間安排如下：

行權安排	行權時間	行權比例
第一次行權	自權益授權日起24個月後的首個交易日起至權益授權日起36個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第二次行權	自權益授權日起36個月後的首個交易日起至權益授權日起48個月內的最後一個交易日當日止	1/3
第三次行權	自權益授權日起48個月後的首個交易日起至權益授權日起60個月內的最後一個交易日當日止	1/3

激勵對象必須在期權行權有效期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的該部分股票期權由公司註銷。

有關A股股票期權激勵計劃可參見合併財務報表附註24。股票期權價值的計算結果，乃基於對合併財務報表附註24所用參數的數項假設，而所採納的模型也存在限制，因此股票期權的估計價值可能存在主觀和不確定因素。

## 十一、重大關聯交易

1、若干在合併財務報表附註42所披露的關聯方交易類別，包括(i)銷售產品(銷售汽車零部件及鋼材、銷售乘用車及銷售生產設備)、(ii)向關聯方提供勞務及保險收入、(iii)購買產品(購買汽車零部件及材料及購買乘用車)、(iv)向關聯方收取租金及(v)支付關聯方租金，當中有部份交易亦構成上市規則下之關連交易。

### 2、上市規則下之交易

#### (A) 有關主要共同控制實體的交易

聯交所於本公司上市時有條件豁免本公司就非重大共同控制實體遵守香港上市規則第14及14A章的規定，本公司需每年檢討各非重大共同控制實體是否符合豁免條件。本公司之主要共同控制實體於2016年財政年度為廣汽豐田、廣汽本田、廣汽匯理。

**(B) 關連交易**

截至二零一六年十二月三十一日止年度，廣汽集團及其聯繫人(上市規則中所定義的)進行的關連交易如下：

於2016年3月16日，董事會批准廣汽乘用車與吉奧控股訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，據此，吉奧控股同意向廣汽乘用車出售，而廣汽乘用車同意從吉奧控股收購廣汽吉奧49%股權，代價為人民幣262,047,400元，乃本集團與吉奧控股經公平磋商及參考廣汽吉奧49%股權由獨立估值師評定其於2015年8月31日的估值約人民幣534,790,600元後按吉奧控股持有49%股比計算後釐定。

此外，由於廣汽吉奧存在人民幣200,000,000元或有資產，廣汽乘用車將按吉奧控股持有49%權益的比例向其預先支付人民幣98,000,000元；若前述人民幣200,000,000元在交易完成之日後2年內被債權方部份或全部追回，則吉奧控股也應在一個月內退回部份或全部預付款。代價連同預付款總數為人民幣360,047,400元。

本集團通過收購廣汽吉奧之49%股權，可在大自主「兩個中心、四個統一」的原則指引下，以廣汽乘用車現已形成的體系能力支撐重組後廣汽吉奧的發展，推動大自主戰略實質性的發展。此外，廣汽乘用車收購廣汽吉奧股權後，可擁有在華東地區的基地佈局，有利於「傳祺」提高在華東市場的市場佔有率。

根據上市規則，吉奧控股乃廣汽吉奧之主要股東，並為本公司的關連人士，收購事項構成本公司的關連交易。由於股權轉讓協議根據上市規則第14章計算的最少一項適用百分比率高於0.1%但低於5%，收購事項須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守上市規則第14A章之獨立股東批准規定。

**(C) 持續關連交易**

截至二零一六年十二月三十一日止年度，廣汽集團及其聯繫人(上市規則中所定義的)進行的持續關連交易如下：

1. 提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務

- (a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司、其附屬公司及主要共同控制實體（包括廣汽豐田及廣汽本田）（統稱「本集團」）各自按下述定價方式定期為主要共同控制實體的合營夥伴（包括豐田及本田）及其聯繫人（統稱「合營夥伴集團」）提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務（「該等物流服務」）。該等物流服務在合營企業期間將一直持續。

在釐定服務的價格時，服務提供方就該等物流服務向服務接受方收取之報酬參照現時市場同類服務價格定價，以合同價格支付。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向合營夥伴集團提供該等物流服務之總額為人民幣267,258,348元。

就此交易而言，董事認為不應設置上市規則規定的年度上限。提供該等物流服務乃與合資方及其聯繫人訂立合作安排的重要組成部分。彼等為汽車生產供應鏈管理和銷售業務的關鍵一環。

主要共同控制實體或合營夥伴所製造的汽車的需求如有任何增長，必然會引致該等物流服務的交易量增加。該增長在本公司的控制範圍之外，且難以預測。若該無法預測的增長超過設定的年度上限，則會終止該等物流服務，從而阻礙生產活動和汽車產品的交付，直至符合上市規則第14A章項下之公告及／或股東批准的規定。

董事認為，此交易設定年度上限不符合本集團的利益。因此，本公司於上市時已向聯交所申請並已獲批准於相關交易進行期間，豁免遵守年度上限規定。本公司亦已與聯交所達成協議，此等交易僅披露每年所作出的有關交易的年度總幣值。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關共同控制實體的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關共同控制實體的利益。

前述聯交所於上市時就此交易授予的豁免於補充協議及新協議訂立時到期，經本公司申請，聯交所已批准更新有關豁免，免除本公司遵守上市規則項下有關年度上限、公告及年報申報規定，惟本公司須披露該等交易的年度總代價。

- (b) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團各自按下述定價方式定期為本公司、其附屬公司及主要共同控制實體（包括廣汽豐田及廣汽本田）提供汽車產品及汽車零部件的運輸及物流服務（「該等合營夥伴物流服務」）。本公司的主要共同控制實體向有關合營夥伴購買原材料及零部件，亦向有關合營夥伴銷售部分產品。有關合營夥伴將提供運輸及物流服務以完成整個過程。該等服務在合營企業期間將一直持續。

於二零一六年一月二十二日：

- (i) 合營夥伴集團之廣汽豐田物流有限公司（「廣豐物流」）作為服務提供方，分別與本集團之廣汽商貿及湖南廣汽順捷物流有限公司訂立書面協議（「合營夥伴框架協議」），以繼續進行該等合營夥伴物流服務，有效期自二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。
- (ii) 合營夥伴集團之廣豐物流作為服務提供方，與本集團之廣州長昕汽車銷售有限公司訂立書面協議（「合營夥伴新協議」），以進行該等合營夥伴物流服務，有效期自二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。
- (iii) 合營夥伴集團之同方物流作為服務提供方，分別與本集團之廣汽豐田及廣汽豐田汽車銷售有限公司訂立合營夥伴框架協議，以繼續進行該等合營夥伴物流服務，有效期自二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。

- (iv) 合營夥伴集團之廣汽本田物流有限公司作為服務提供方，分別與本集團之廣州廣汽商貿再生資源有限公司及廣汽本田訂立合營夥伴框架協議，以繼續進行該等合營夥伴物流服務，有效期由二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日。有效期屆滿後，須經雙方同意方可續期。

根據合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議，各服務提供方與各服務接受方同意按合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議的條款、條件及原則分別就由各服務提供方為各服務接受方於各協議有效期內提供該等物流服務簽署個別協議。

各服務提供方就該等物流服務向各服務接受方收取之報酬或服務費用是參照(i)當時物流市場由獨立第三方提供相同或同類服務價格及(ii)各服務接受方使用該等物流服務量，以合同價格支付。各方須不時就該等物流服務比較獨立第三方提供相同或同類服務價格以確定給予各服務提供方之物流業務的報酬為當時物流市場價格。為確保以最優惠的價格獲得產品或服務，在甄選該等物流服務的服務提供方之前，本集團將參考同等服務的市場價以確保釐定合理及具競爭力的價格，以確保本集團向合營夥伴集團支付的價格不高於向獨立第三方支付者。此外，本集團於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

綜上所述，由本集團與合營夥伴集團訂立的合營夥伴框架協議及合營夥伴新協議按公平合理的一般商業條款，以及對本集團而言不遜於獨立第三方向本集團提供該等物流服務之條款訂立。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團就該等合營夥伴物流服務所支付的代價總額為人民幣1,217,216,034元。

就此交易而言，董事認為不應設置上市規則規定的年度上限。提供運輸及物流服務乃與合資方及其聯繫人訂立合作安排的重要組成部分。彼等為汽車生產供應鏈管理和銷售業務的關鍵一環。

主要共同控制實體或合營夥伴所製造的汽車的需求如有任何增長，必然會引致運輸和物流服務的交易量增加。該增長在本公司的控制範圍之外，且難以預測。若該無法預測的增長超過設定的年度上限，則會終止提供運輸和物流服務，從而阻礙生產活動和汽車產品的交付，直至符合上市規則第14A章項下之公告及／或股東批准的規定。

董事認為，此交易設定年度上限不符合本集團的利益。因此，本公司已於上市時向聯交所申請並已獲批准於相關交易進行期間，豁免遵守年度上限規定。本公司亦已與聯交所達成協議，此等交易僅披露每年所作出的有關交易的年度總幣值。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關共同控制實體的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關共同控制實體的利益。

前述聯交所於上市時就此交易授予的豁免於合營夥伴框架協議訂立時到期，經本公司申請，聯交所已批准更新有關豁免，免除本公司遵守上市規則項下有關年度上限、公告及年報申報規定，惟本公司須披露該等交易的年度總代價。

## 2. 銷售汽車產品、零部件、生產設備及汽車相關產品（包括售後服務）

- (a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團成員各自按下述定價方式定期向合營夥伴集團銷售原材料、零部件及汽車產品。該等服務在合營企業期間將一直持續。

本集團在定立服務價格時，計及由獨立第三方提供的相關產品及服務的市場價，以確保向合營夥伴集團提供的價格乃屬公平合理及符合一般商業條款。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關共同控制實體的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關共同控制實體的利益。

- (b) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團成員各自按下述定價方式定期向主要共同控制實體銷售原材料及零部件及生產設備。該等服務在合營企業期間將一直持續。

就此等交易而言，倘有其他本地供應商，本集團成員將向其他本地之中國供應商索取同等產品或服務的報價，以確定能及時以最具競爭力的價格取得質素相約的替代產品。倘可獲得替代產品，則本集團於甄選替代產品的供應商之前會進行招標。在招標過程中，本集團對待合營夥伴集團的方式與任何其他第三方供應商並無區別。因此，倘本集團可從任何其他供應商取得更優惠的條款，則本集團不會向合營夥伴集團購買汽車零部件。經過一段時間，由於可在中國覓得價格更便宜的替代產品，因此向合營夥伴集團所採購的汽車產品及零部件將會越來越少。該等本地化進程在中國汽車行業被廣泛視為削減成本的一種主要方法，且為主要共同控制實體的優先考慮。

根據業務情況，由於向外國供應商採購汽車產品、零部件、及生產設備將涉及額外運費及稅項成本，倘能夠從本地供應商以更佳條款取得替代供應，向外方合營企業夥伴採購汽車產品、零部件及生產設備並不符合本公司及合營企業夥伴的利益。

在釐定產品及／或服務的價格時，本公司亦會考慮同等產品或服務的市場價以確保釐定合理及具競爭力的價格。然而，與一般消費品不同，合營夥伴集團所生產的某些汽車產品、零部件及組件乃專供主要共同控制實體生產的車型使用，且除了在有關主要共同控制實體存續期間內向合營夥伴集團採購汽車產品、零部件及組件以外並無其他選擇，且目前無法獲取該等汽車產品的市場價。本公司的代表將倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似的釐定價格協商中所累積的經驗以釐定價格，為確保價格公平合理，本集團亦會獲得相似產品或服務報價（儘管該等產品並非專供主要共同控制實體生產的汽車使用），以供參考。

本集團於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率且考慮國際及中國原材料成本基準。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關共同控制實體的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關共同控制實體的利益。

3. 提供技術支持、研發支持及資料查詢(包括生產準備支持、本土支持、顧問服務及提供軟件)

截至二零一六年十二月三十一日止年度，合營夥伴集團成員各自按下述定價方式定期向本集團提供技術支持、研發支持及資料查詢(包括生產準備支持、本土支持、顧問服務及提供軟件)。於生產主要共同控制實體製造的車型的過程中，本公司的合營夥伴乃有關技術的所有人，並主要負責所有新車型的研發。合營夥伴所提供的技術支持乃確保主要共同控制實體於製造過程中能應用最新技術，並保持產品的市場競爭力。該等服務在合營企業期間將一直持續。

一般而言，共同控制實體、合營企業夥伴及聯繫人之間的技術許可證和技術支持的定價原則是，提供技術的一方應就研發一特定車型所產生的研發成本獲公平報酬，而該等研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔該等成本的公平份額。

根據一般行業慣例，與技術支援有關的技術授權及交易的條款(包括價格)乃經參考車型的預計使用週期(一般為5至10年)，同時參考類似技術援助的行業基準釐定。本公司的代表亦倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似談判中的經驗以釐定價格，並確保價格適當且具競爭力。此外，本集團(包括主要共同控制實體)於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關共同控制實體的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關共同控制實體的利益。

4. 提供知識產權使用權（與生產及銷售汽車有關）

截至二零一六年十二月三十一日止年度，主要共同控制實體的合營夥伴各自按下述定價方式定期向主要共同控制實體提供知識產權使用權（與生產及銷售汽車有關）。這些知識產權使用權對主要共同控制實體及其產品的長遠盈利能力及競爭力而言尤其重要。過往於往績記錄期間，本集團與本公司的合營夥伴訂立數份技術許可協議及商標許可協議。該等協議在合營企業期間將一直持續。

由於合營夥伴及其聯繫人主要負責新型汽車車型的研究與開發，因此主要控制實體與合營企業夥伴訂立技術許可證尤為重要。有關知識產權乃專供有關主要共同控制實體生產的車型使用，因此對本集團的生產屬至關重要。倘不進行該等交易，可能無法建立主要共同控制實體的業務且無法經營。因此，本集團除了在主要共同控制實體存續期間內向合營夥伴取得知識產權以外並無其他選擇。因此中國汽車業實務準則是，中外汽車製造合營企業從有關技術知識產權（通常為合營企業夥伴所有）的所有人獲得特許權。

中外汽車製造合營企業之目的為使中國汽車製造商可受惠於外方合資企業夥伴的專業技術知識及產品組合，而外資夥伴可參與中國內地市場。因此，合營企業關係建基於外方合資企業夥伴向共同控制實體提供其專業技術知識。中國夥伴則提供產能及設備、勞工、本地市場及監管知識。

中國政府大力鼓勵設立此類中外汽車製造合營企業的主要原因，為迅速提高中國汽車行業的技術及產品標準。

一般而言，共同控制實體、合營企業夥伴及聯繫人之間的技术許可證和技术支持的定價原則是，提供技術的一方應就研發一特定車型所產生的研發成本獲公平報酬，而該等研發成本應在提供技術一方的整個經營期間平均攤分，中國汽車合營企業應僅承擔該等成本的公平份額。

根據一般行業慣例，與技術支援有關的技術授權及交易的條款（包括價格）乃經參考車型的預計使用週期（一般為5至10年），同時參考類似技術援助的行業基準釐定。本公司的代表亦倚重彼等在行業標準方面的知識及過往從類似談判中的經驗以釐定價格，並確保價格適當且具競爭力。此外，本集團（包括主要共同控制實體）於釐定有關價格時亦會考慮本集團能夠達到的利潤率，以確保價格設定於適當水平，從而令本集團能夠錄得行業標準範圍內或更高的利潤率。

本公司亦相信，國際汽車製造商與本公司設立合營企業的主要目的，是在中國汽車行業成立一家具雄厚實力的企業、為其汽車品牌爭取市場份額及從主要共同控制實體中獲得長期的投資回報，而非按可能有損主要共同控制實體的長期盈利能力及競爭力的條款自知識產權中獲取任何短期收益。倘主要共同控制實體被證實為不成功，則該等短期收益將被合營夥伴的潛在虧損所抵銷。

本公司已與聯交所達成協議，上述交易獲豁免遵守上市規則項下有關書面協議及年度上限的規定，並僅須披露每年所作出的有關交易的性質。這是因為披露訂約方之間的每項交易將構成披露與有關共同控制實體的經營有關的商業敏感資料，不符合本公司或有關共同控制實體的利益。

#### (D) 控制機制

有關上文所述一方面在本公司與其附屬公司之間的關連交易、另一方面在合營夥伴與其聯繫人之間的關連交易，本公司及／或有關附屬公司將直接按公平原則協商，且本公司能控制附屬公司與合營夥伴及／或其聯繫人之間的協商。概無合營夥伴及／或其聯繫人能影響本公司及／或其附屬公司同意某些不符合本公司利益的條款。

就上文第2至4段所述一方面在主要共同控制實體之間進行的關連交易、另一方面在合營夥伴及其聯繫人之間的關連交易，各自的合營協議及主要共同控制實體的公司章程及備忘錄規定，主要共同控制實體與合營夥伴及其聯繫人之間的交易一直由有關主要共同控制實體的高級管理層直接進行（而該等高級管理層乃由本公司提名，代表本公司；或由本公司的代表提名，作為合營夥伴），因此將按公平原則進行。概無合營夥伴或其聯繫人可影響主要共同控制實體協議可能不符合主要共同控制實體與本公司利益的條款。本公司亦確認，主要共同控制實體與有關合營夥伴之間的交易均由有關主要共同控制實體的高級管理層（由本公司提名）進行。

此外，主要共同控制實體已實施內部控制及報告機制，令根據上市規則第14A章須承擔適用持續責任的業務發展及交易可向本公司及其有關共同控制實體各自的董事會及／或指定人士呈報，且令本公司及其有關共同控制實體可透過有關主要共同控制實體董事會及／或指定人士的代表決定是否同意及批准相關交易。

此外，亦有既定程序根據各自的合營協議及主要共同控制實體的公司章程及備忘錄而設定，即與合營夥伴及其聯繫人訂立任何重大協議／重大交易須經出席董事會的多數董事批准或經有關主要共同控制實體的總經理及副總經理互相協議／簽字（視乎情況而定）。各自的合營協議及主要共同控制實體的公司章程及備忘錄規定，本集團及合營夥伴將有權分別輪流提名總經理及副總經理，且當本集團提名總經理時，將由合營夥伴提名副總經理，反之亦然。

**(E) 獨立非執行董事之確認**

本公司的獨立非執行董事確認，本公司在截至二零一六年十二月三十一日止年度作為一方的上述的持續關連交易均：

- (1) 屬本公司的日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視屬何情況而定）的條款；及

- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

**(F) 核數師函件**

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號（修訂）「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。本公司核數師已根據上市規則第14A.56條發出載有關於上述持續關連交易審驗結果的無保留意見函件。本公司的核數師於該函件中確認，在截至二零一六年十二月三十一日止年度作為一方的上述的持續關連交易中：

- (1) 並無注意到任何事項表示該等交易未獲得董事會批准；
- (2) 若交易涉及由本公司提供貨品或服務，並無注意到任何事項顯示該等交易在各重大方面未按照本公司的定價政策進行；及
- (3) 並無注意到任何事項表示該等交易在各重大方面未根據有關交易的協議進行。

本公司已將該核數師函件副本呈交聯交所。

## 十二、重大合同及其履行情况

### (一) 託管、承包、租賃事項

不適用

### (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係		被擔保方	擔保金額	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)				擔保是否			是否為			
					擔保發生		擔保	擔保	擔保類型	已經履行 完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額	是否存在 反擔保	關聯方 擔保	關聯關係
					日期(協議 簽署日)	起始日									
廣汽客車	全資子公司	佛山市南海佛廣 公共汽車有限公司	5,463,150	2014年 7月25日	2014年 9月19日	2019年 9月19日	連帶責任 擔保	否	否	0	否	否			
廣汽商貿	全資子公司	廣州聯合交易園區 經營投資有限公司	4,220,000	2015年 3月26日	2015年 3月26日	2018年 3月25日	連帶責任 擔保	否	否	0	是	是	聯營公司		
廣汽商貿	全資子公司	廣州聯合交易園區 經營投資有限公司	81,490,000	2015年 3月26日	2015年 3月26日	2018年 3月25日	連帶責任 擔保	否	否	0	是	是	聯營公司		
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													0		
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)														91,173,150	
<b>公司及其子公司對子公司的擔保情況</b>															
報告期內對子公司擔保發生額合計														0	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)														0	
<b>公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)</b>															
擔保總額(A+B)														91,173,150	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)														0.20	

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

不適用

2. 委託貸款情況

單位：元 幣種：人民幣

借款方名稱	委託		貸款利率	借款用途	是否				
	貸款金額	貸款期限			是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	關聯關係
長沙卡斯馬汽車系統有限公司	58,800,000	2015-12-25至2017-12-23	4.350%	經營周轉	否	是	是	否	合營公司
杭州依維柯汽車傳動技術有限公司	70,000,000	2016-06-15至2017-06-14	4.350%	經營周轉	否	是	否	否	合營公司
申雅密封件(廣州)有限公司	31,360,000	2016-06-24至2017-06-24	4.785%	經營周轉	否	是	否	否	聯營公司
杭州依維柯汽車傳動技術有限公司	80,000,000	2016-11-22至2017-11-20	4.350%	經營周轉	否	是	否	否	合營公司
廣汽日野	80,000,000	2016-12-28至2017-12-27	4.350%	經營周轉	否	是	否	否	合營公司
廣州卡斯馬汽車系統有限公司	29,400,000	2016-09-01至2017-08-30	4.350%	經營周轉	否	是	否	否	聯營公司
廣汽匯理	500,000,000	2016-06-22至2017-06-21	4.180%	經營周轉	否	是	否	否	合營公司
惠州市津惠汽車線束有限公司	10,000,000	2016-05-13至2017-05-12	4.785%	經營周轉	否	是	否	否	聯營公司
哈爾濱博實信達汽車銷售服務有限公司	30,000,000	2016-12-20至2021-12-20	6.175%	經營周轉	否	否	否	否	

委託貸款情況說明：

本報告期末，本集團對聯營、合營企業提供委託貸款約人民幣8.5956億元，主要是由股東方分別按股比對投資企業提供流動資金支持。

#### (四) 其他重大合同

不適用

### 十三、積極履行社會責任的工作情況

#### (一) 上市公司扶貧工作情況

##### 1、 精準扶貧規劃

**目標要求：**2016-2018年，本集團定點精準幫扶清遠連州市九陂鎮聯一村、白石村和四聯村。本集團秉承「真扶貧、扶真貧，讓群眾滿意」的幫扶理念，堅持精準扶貧、精準脫貧，堅持規劃到戶、責任到人，著力提高貧困人口收入，改變貧困地區落後面貌，確保到2018年，被幫扶的三個村實現「兩不愁三保障一相當」目標，即穩定實現農村貧困人口不愁吃、不愁穿，義務教育、基本醫療和住房安全有保障，基本公共服務主要領域指標相當於全省平均水平。

##### **保障措施：**

一是黨委高度重視。成立了新時期精準扶貧精準脫貧三年攻堅工作領導小組及工作機構，加強組織領導。

二是確保責任落實。繼續實行幫扶主體「1+1+1+2」的模式，即明確每個貧困村明確1名掛村責任領導、1個總部責任部門、1家責任企業和2家支持企業定點幫扶。

三是加大幫扶資金投入。確保每村每年不少於人民幣350萬元的資金投入，夯實精準脫貧的基礎。

四是明確資金使用聯合審批模式。幫扶資金需依次經駐村幹部、幫扶企業和本集團聯合審批，確保幫扶資金運行規範、安全。



五是創新活動參與方式。將貧困村作為黨員接受「兩學一做」學習教育和員工踐行社會主義核心價值觀的重要基地，分批組織廣大黨員和員工參與結對幫扶活動，營造「大扶貧」的格局。

## 2、年度精準扶貧概要

**年度精準扶貧工作進展及效果：**一是堅持精準識貧。按照「精準識別、長期公示、動態管理」的原則，三家責任企業先後三輪精準識別貧困戶，並做好建檔立卡工作，實現幫扶工作精準化、動態化。二是科學制定幫扶規劃。結合幫扶村和貧困戶的實際情況和發展需求，科學制定三年攻堅規劃和年度脫貧計劃，分類制定幫扶措施，實現幫扶工作項目化、精細化。三是精準施策，精準管理。將貧困戶分類管理，引入廣汽先進的管理理念，實現幫扶工作標準化、規範化。四是著力發展貧困村集體經濟。創造性地組織三個村聯合開展產業扶貧，實現脫貧成效長期化、穩固化。

經過一年的努力，本集團對口幫扶的清遠連州市九陂鎮聯一村、白石村和四聯村共實現266名建檔立卡貧困人口脫貧，佔全部建檔立卡貧困人口的41.89%；其中，開展腐竹加工、黑山羊養殖和資產收益等扶貧項目三個，共計投入人民幣576萬元；通過自行舉辦或與當地政府聯合舉辦職業技能培訓辦，共206人次接受培訓，幫助95名貧困人員實現就業；投入人民幣8.34萬元資助45名貧困學生接受教育，投入人民幣29.06萬元改善當地學校的教育環境和教育設施；修建村道1.16公里，村委會至200人以上自然村道路100%實現硬底化，修建農田水利設施6430米；修建或改善公共廁所8個、垃圾收集設施52個、標準化衛生站3個、文化休閒活動場所16個，完成危房改造22戶，大大改善了貧困村的居住環境。本集團精準扶貧工作的良好進展，受到各級政府和當地群眾的認可與好評。

同時，本集團還大力支持連南瑤族自治縣三排鎮油嶺村的精準脫貧工作，每年提供人民幣100萬元的資金，助力油嶺村打贏脫貧攻堅戰。

3、本公司2016年精準扶貧工作情況統計表

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	1,283.60
2. 物資折款	45.55
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	266
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	農林產業扶貧 資產收益扶貧
1.2 產業扶貧項目個數(個)	3
1.3 產業扶貧項目投入金額	576.00
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	39
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	1.55
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	206
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	95
3. 教育脫貧	
其中：3.1 資助貧困學生投入金額	8.34
3.2 資助貧困學生人數(人)	45
3.3 改善貧困地區教育資源投入金額	29.06
三、所獲獎項(內容、級別)	
廣東省扶貧開發「雙到」工作優秀單位	

#### 4、 後續精準扶貧計劃

積極推進，紮實抓好新時期精準脫貧攻堅工作，將根據統一部署，以各定點扶貧村制定的「三年幫扶規劃」為指引，立足實際，精準發力，落實好幫扶資金，確定好幫扶項目，實施好幫扶舉措，發展好幫扶產業，建設好村「兩委」班子，明確工作的「重中之重是確保貧困戶精準脫貧」，同時努力做好增加村集體收入、改變村容村貌等工作。對上一輪扶貧開發「雙到」工作幫扶的貧困村，繼續開展「回頭看」跟蹤，鞏固幫扶成效。同時加強宣傳，為精準扶貧加油助威。既要在貧困村加大宣傳力度，凝聚強大的正能量，幫助群眾樹立戰勝貧困、建設和諧美麗新農村的信心，又要注重在履行社會責任過程中打造具有廣汽特色的幫扶品牌，展現本集團勇擔社會責任的良好形象。

#### (二) 社會責任工作情況

本集團始終以「鑄造社會信賴的公眾公司」為目標，倡導綠色文化，打造綠色供應鏈，開展綠色辦公，踐行可持續發展道路，積極履行社會責任。本公司社會責任工作情況詳見於2017年3月30日在上交所及聯交所網站披露的《2016年度社會責任報告》全文。

#### (三) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

無

## 十四、可轉換公司債券情況

### (一) 轉債發行情況

本公司於2016年1月22日，完成人民幣410,558萬元A股可轉換公司債券發行；自2016年7月22日進入轉股期。

### (二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

期末轉債持有人數 1,241  
 本公司轉債的擔保人 無  
 前十名轉債持有人情況如下：

可轉換公司債券持有人名稱	期末持債數量 (人民幣元)	持有比例 (%)
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國工商銀行)	598,419,000	14.70
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國建設銀行)	459,534,000	11.29
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (中信證券股份有限公司)	295,031,000	7.25
全國社保基金二零三組合	107,432,000	2.64
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (中國民生銀行股份有限公司)	87,553,000	2.15
中國平安保險(集團)股份有限公司企業年金計劃— 招商銀行股份有限公司	78,955,000	1.94
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(交通銀行)	71,095,000	1.75
登記結算系統債券回購質押專用賬戶 (民生證券股份有限公司)	70,910,000	1.74
國元證券(香港)有限公司—客戶資金(交易所)	56,060,000	1.38
登記結算系統債券回購質押專用賬戶(中國農業銀行)	55,076,000	1.35

(三) 報告期轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司 債券名稱	本次變動前	轉股	本次變動增減		本次變動後
			贖回	回售	
廣汽轉債	4,105,580,000	35,339,000	-	-	4,070,241,000

(四) 報告期轉債累計轉股情況

報告期轉股額(元)	35,339,000
報告期轉股數(股)	1,615,855
累計轉股數(股)	1,615,855
累計轉股數佔轉股前公司已發行股份總數(%)	0.03
尚未轉股額(元)	4,070,241,000
未轉股轉債佔轉債發行總量比例(%)	99.14

(五) 轉股價格歷次調整情況

單位：元 幣種：人民幣

轉股價格調整日	調整後 轉股價格	披露時間	披露媒體	轉股價格調整說明
2016年6月21日	21.87	2016年6月13日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2015年度每10股派發1.2元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由21.99元/股相應調整為21.87元/股。
2016年10月20日	21.79	2016年10月12日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	根據2016年中期每10股派發0.8元(含稅)的利潤分配實施方案，將轉股價格由21.87元/股相應調整為21.79元/股。
2016年12月21日	21.75	2016年12月19日	上交所及聯交所網站、中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報	因報告期內，公司首期股票期權激勵計劃第一個行權期開始自主行權，根據行權導致股本增加的股份數，相應調整轉股價格。
截止本報告期末最新轉股價格				21.75

(六) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截止2016年12月31日，總資產人民幣82,146,241元，資產負債率45.35%。報告期內，公司的資信評級為AAA，沒有發生變化。公司未來年度還債的現金來源主要包括公司的經營性現金流及對外投資收益。

(七) 轉債其他情況說明

無

## 十五、榮譽

### (一) 本公司及主要投資企業部分榮譽

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
本公司	2016年度中國大學生最佳僱主	中華英才網
	中國上市公司金牛百強第一名	中國證券報
	2016上市企業大獎	彭博商業週刊
	2015年度廣東扶貧濟困紅棉杯金獎	廣東省扶貧開發領導小組
	2016年度自主影響力大獎	中國青年報
	2016年度風雲企業獎	鳳凰傳媒集團
	2016年度汽車企業獎	新浪年度車頒獎典禮
	2016香港商業獎之傑出中國公司獎	南華早報
廣汽乘用車	2015年度責任品牌	第五屆中國公益節
	企業信用評價AAA級信用企業	中國國際電子商務中心
	2016廣州市標杆企業	廣州三會(廣州工業經濟聯合會、 廣州市企業聯合會、廣州市企 業家協會)
	2016全國產品和服務質量誠信示範企業	中國質量檢驗協會
	廣東省五一勞動獎	廣東省總工會
	2015中國最具成長性汽車企業	2016中國汽車新創峰會
	全國質量誠信標杆典型企業	中國質量檢驗協會
	第14屆中國(廣州)國際汽車展覽會最佳自主汽車製造商	中國(廣州)國際汽車展覽會組委 會、汽車雜誌、搜狐汽車
	「最具工匠精神企業」、「全國企業文化建設示範基地」稱號	中國企業文化促進會
	授予廣汽乘用車C-NCAP十周年安全技術進步獎	中國汽車技術研究中心、 C-NCAP管理中心
	年度風雲汽車品牌	中國新主流媒體汽車聯盟

第六節  
重要事項

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
廣汽本田	年度風雲汽車企業	北京晚報
	年度創新營銷獎	經濟觀察報
	2015年度創新企業獎	鳳凰網
	2015羊城車壇風雲榜年度創新企業	羊城晚報
	2015南方致敬年度企業社會責任獎	南方日報
	2016年度創新消費引導與服務－示範企業	中國消費者報社、中國消費網
	最受尊敬企業	經濟觀察報
	2016中國汽車服務金扳手獎－專業品質獎	《汽車駕駛與維修》雜誌
	第13屆中國最佳企業公民評選－2016年度綜合大獎	21世紀經濟報道
	第十屆北京人心中最有價值汽車品牌大獎	北京晨報
廣汽豐田	羊城車壇風雲榜2016年度環保企業	羊城晚報、金羊網
	2015年度綠色環保汽車企業	中國青年報
	連續第六年獲得中國企業社會責任榜·傑出企業獎	第一財經日報
	連續第四年獲得2016年度中國企業社會責任卓越獎	公益時報
廣汽菲克	社會責任年度案例獎	人民網
	協同創新先進單位	長沙市汽車及零部件產業技術創新戰略聯盟
	高新技術企業	湖南省科技廳、省財政廳、省國稅局、省地稅局
廣汽三菱	2016中國汽車年度新銳企業	易車網
	全國產品和服務質量誠信示範企業、全國質量誠信 標杆典型企業	中國質量檢驗協會
	湖南省質量標杆企業	湖南省機械工業質量管理協會

第六節  
重要事項

主體	本集團及主要投資企業榮譽	主辦單位／活動主題
	高新技術企業	湖南省科技廳、省財政廳、省國稅局、省地稅局

(二) 車型或其他獲獎情況

項目名稱	榮譽名稱	頒獎單位
廣汽乘用車傳祺 GS4	年度新銳 SUV	中國強勢媒體汽車聯盟
廣汽乘用車傳祺 GS4	首屆中國生態汽車評價 (C-ECAP) 首個 SUV 車型金牌、最佳緊湊型 SUV 車型獎	中國汽車技術研究中心
廣汽乘用車傳祺 GS4	2015 最佳中國量產車大獎	日本知名雜誌《CARSTYLING》
廣汽乘用車傳祺 GS4	全國實用戶滿意工程先進單位用戶滿意產品	中國質量協會全國用戶委員會
廣汽乘用車傳祺 GS8	第 13 屆中國 (廣州) 國際汽車展覽會最受關注車型	中國 (廣州) 國際汽車展覽會組委會、汽車雜誌、搜狐汽車、羊城交通廣播電台、汽車會展頻道
廣汽乘用車傳祺 GS8	年度中大型 SUV	中國新主流媒體汽車聯盟
廣汽乘用車傳祺 GA8	人民網年度十大車型	人民網
廣汽乘用車傳祺 GA8	「最受公務員關注自主車型」	新華網
廣汽本田奧德賽	2016 年度最佳 MPV	網通社
廣汽本田繽智	2015 年度風雲車—年度緊湊型 SUV	中國汽車強勢媒體聯盟
廣汽本田鋒範	中國車輛可靠性研究—中型基礎轎車第一名	J.D.Power
廣汽本田鋒範	年度最佳中級汽車	北京晚報
廣汽本田鋒範	2015 羊城車壇風雲榜年度時尚車型	羊城晚報
廣汽本田鋒範	2015 年度盛典年度時尚中型車	寰球汽車
廣汽本田鋒範	2015~2016 搜狐汽車年度大選年度小型車	搜狐網
廣汽本田鋒範	2016 新浪年度車最佳性價比車型	新浪網
廣汽本田冠道	獵車·最具人氣 SUV	每日經濟新聞

## 第六節 重要事項

項目名稱	榮譽名稱	頒獎單位
廣汽本田冠道	年度人氣SUV	網易
廣汽本田冠道	年度技術豪華SUV	寰球汽車
廣汽本田冠道	年度十佳SUV車型	易車網
廣汽本田冠道	年度SUV—冠道	南方都市報
廣汽本田冠道	羊城車壇風雲榜2016年度中大型SUV	羊城晚報、金羊網
廣汽本田新凌派	2015-2016北京人心中最有價值中級車	北京晨報
廣汽本田新雅閣銳混動	年度銳智能混動轎車	新京報
廣汽本田新雅閣銳混動	年度新能源獎、年度網絡最佳綠色出行車型	汽車雜誌+騰訊汽車
廣汽本田新雅閣銳混動	中國汽車金引擎獎—2016年度最佳混合動力精英座駕	21世紀經濟報道
廣汽本田新雅閣銳混動	羊城車壇風雲榜2016年度新能源車	羊城晚報、金羊網
廣汽豐田凱美瑞	年度中高級車	第一財經週刊
廣汽豐田凱美瑞	人民網20周年經典車型獎	人民網
廣汽豐田全新漢蘭達	最佳安全性獎	美國公路安全保險協會 (IIHS)
廣汽豐田全新漢蘭達	2016最具市場表現SUV精英座駕	21世紀經濟報道
廣汽豐田全新漢蘭達	年度最佳七座SUV	大洋網、南方日報汽車週刊
廣汽豐田全新漢蘭達	年度最佳市場表現	寰球汽車
廣汽豐田全新漢蘭達	2016年年度SUV	南方都市報、搜狐汽車、南方都市報、深圳特區報、生活報、深圳晚報、晶報
廣汽豐田全新漢蘭達	2016年度新車總評榜年度中型SUV	網易汽車
廣汽豐田全新漢蘭達	2016年度十佳車	易車網
廣汽豐田全新漢蘭達	年度最受歡迎SUV獎	中國汽車電視聯盟
廣汽豐田雷凌1.2T	2016浙江年度高性能車型獎項	錢江晚報、北京晨報
廣汽豐田雷凌1.2T	年度性能緊湊型車	寰球汽車
廣汽豐田雷凌雙擎	年度環保節能車獎	中國主流媒體聯盟
廣汽豐田雷凌雙擎	消費者關注年度混合動力車獎項	汽車商業評論
廣汽豐田致炫	年度駕趣時尚兩廂車	新京報
全新Jeep自由光	年度最佳合資品牌SUV	北京晚報
全新Jeep自由光	年度城市SUV	深圳晚報、經濟觀察報、羊城晚報

第六節  
重要事項

項目名稱	榮譽名稱	頒獎單位
全新Jeep自由光	年度性能SUV	寰球汽車
全新Jeep指南者	2016年度最佳車型	時代週報
全新Jeep指南者	年度最值得期待SUV	新快報、廣州日報、南方都市報、 信息時報
全新Jeep指南者	2016羊城車壇風雲榜年度期待新車	羊城晚報
全新Jeep自由俠	2016年度專業小型SUV	每日經濟新聞
全新Jeep自由俠	年度SUV	南方網、南方日報
全新Jeep自由俠	TT全民好車—合資小型SUV大獎	騰訊汽車
廣汽三菱歐藍德	年度SUV	中國汽車電視總評榜
廣汽三菱歐藍德	2016中國年度汽車總評榜—年度風尚SUV	新主流汽車媒體聯盟
廣汽三菱歐藍德	2017年度車型頒獎典禮—年度網絡最佳 性價比SUV	《汽車雜誌》、騰訊汽車
廣汽三菱歐藍德	2016中國SUV年度車型頒獎— 年度SUV車型	中國SUV週刊
廣汽三菱歐藍德	第十二屆「南方車評榜—金輪獎」— 年度性價比SUV	南方日報、南方網
廣汽三菱歐藍德	網通社匯·聚力量2017年年度車型評選— 年度合資品牌最受歡迎緊湊型SUV	網通社

第七節  
董事會報告



董事會欣然提呈董事會報告連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核的綜合財務報表。

## 董事及監事

本公司於本年度的董事及監事列載於本報告第十節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中「持股變動情況及報酬情況」一段。

該部份構成本董事會報告的一部份。

## 主要活動

本公司於本年度的主要活動載於本報告第四節「公司業務概要」。

該部份構成本董事會報告的一部份。

## 獲准許的彌償條文

報告期內，本公司已為其董事、監事及高級管理人員投購適當的董事、監事及高級管理人員責任保險。

## 管理合約

本公司於本年度並無訂立本公司業務整體或任何重要部份的管理或行政合約。

## 業務審視

### 1. 業務表現、主要風險及不明朗因素和未來發展

本集團的業務表現、主要風險及不明朗因素和未來發展的討論，以及本集團的財務關鍵表現指標的分析均載於本報告第五節「經營情況討論與分析」。

該等部份構成本董事會報告的一部份。

### 2. 報告期後重要事項

本集團的報告期後重要事項載於合併財務報表附註 44。

該部份構成本董事會報告的一部份。

### 3. 環境政策及表現

秉承綠色環保理念，圍繞節能、降耗、減污、增效的目標，致力於新能源及節能環保汽車事業，助力智能網聯綠色出行，助推汽車產業綠色發展。推行智能集約型環保工廠建設，參與節能減排行業標準制定，改善環境績效，打造「環境友好型」的環保先驅企業。倡導綠色文化，開展環保交流，打造綠色供應鏈，推動綠色辦公，推動環保公益項目，走可持續發展之路，踐行企業公民環境保護新理念。

堅持新能源產品開發，加大新能源汽車投入，發展新能源事業，未來 5 年廣汽集團計劃推出多款新能源車型，建成新能源專用平台。

建設環境管理體系，把「綠色工廠，美麗傳祺」的理念融入企業每個角落，把節能、環保、減排、降耗以及循環利用列為最重要的前置條件，打造環保節能工廠，追求人車和諧發展的至善境界。

開展環保交流，持續開展各項環保意識提高活動，打造綠色供應鏈，推動綠色辦公，推動環保公益項目，走可持續發展之路。

### 4. 對公司有重大影響的法律法規

本公司嚴格遵守上市規則、證券及期貨條例、《公司法》、《證券法》、《證券公司監管條例》等境內境外法律法規及行業規則。

## 5. 重要關係

有關本公司與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明載於本報告第十節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中的「本公司和主要被投資公司的員工情況」及第五節「經營情況討論與分析」中的「主要銷售客戶情況」及「主要供應商情況」。

### 董事及監事的利害關係

在本公司的財政年度的任何時間及終結時，本公司概無存在目的或其中一個目的為使本公司的董事及監事能藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證，而獲取利益的安排。

### 捐款

本集團在本年度內作出之慈善及其他捐款載於本報告第五節「經營情況討論與分析」中「履行社會責任，做好企業公民」一段。

### 發行的股份

為1.增強本公司自主品牌技術研發能力，提升本公司核心競爭力、2.滿足新能源汽車項目的投資需求，搶灘新能源汽車市場及3.進一步優化資本結構，董事會於2016年10月31日決議擬非公開發行A股，據此，本公司將向五名特定對象發行A股，擬募集資金總額不超過人民幣150億元。非公開發行下擬發行的A股最高數目（即741,473,055股A股，最終數目以按非公開發行方案調整後為準）。

### 發行的權股證、債券及其他債務證券

根據中國證監會以證監許可[2015]3131號文《關於核准廣州汽車集團股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批覆》核准，本公司於2016年1月22日完成向社會公開發行面值總額人民幣410,558萬元A股可轉換公司債券，每面值為人民幣100元，按面值發行，期限6年，於2016年2月4日起在上交所掛牌交易，債券簡稱「廣汽轉債」，債券代碼113009。該項發行的理由是募集資金用於項目投資。

### 股票掛鈎協議

本公司於本年度並無訂立任何股票掛鈎協議。有關本公司於以往財政年度訂立的股票掛鈎協議的資料載於本報告第六節「重要事項」中「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他股權激勵情況及其影響」一段。

## 股息

本年度已派發中期股息每股人民幣0.08元(二零一五年：人民幣0.08元)(含稅)，合共約人民幣516,063,843.60元(二零一五年：人民幣514,801,607.76元)。

董事會建議就二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.22元(二零一五年：人民幣0.12元)(含稅)，合共約人民幣1,419,739,333.10元(二零一五年：人民幣772,202,411.64元)。

## 辭職的理由

本年度沒有本公司董事或監事辭去職位，或拒絕參選連任該職位而本公司收到該董事或監事的書面通知，指明其辭職或拒絕參選連任的理由，是與本公司事務有關的(不論該通知有否指明其他理由)。

## 董事及監事在交易、安排及合約中的就本公司的業務而言屬重大的權益

本公司及其附屬公司或本公司的母公司及其附屬公司於本年度任何時間內概無參與訂立或於本年度終結時仍然有效，致使董事、監事及董事或監事的關連實體擁有相當分量的利害關係(無論直接或間接)且與本集團業務有關的任何重大交易、安排及合約。

承董事會命  
廣州汽車集團股份有限公司  
曾慶洪  
董事長

中國廣州，二零一七年三月三十日

第八節  
監事會報告



報告期內，監事會根據《公司法》、《證券法》及聯交所、上交所上市規則等法律、法規及公司章程的規定，本著對股東負責的精神，全體監事通過召開監事會會議、參加股東大會、董事會會議等方式，認真履行各項職責和義務，參與公司重大經營決策的討論，並對公司財務狀況、合規經營及董事、高級管理人員依法履行職責情況進行了監督，促進了公司內控管理及規範運作。

監事會認為：報告期內，公司能嚴格按照上市規則等相關法律法規及公司章程等內控管理制度的要求規範運作，公司董事、高級管理人員在履行職責時，能勤勉盡職，遵守國家法律、法規和公司章程、制度，有效維護了公司和股東的利益。現將本年度監事會工作開展情況報告如下：

### (一) 監事會構成及變動情況

本公司第四屆監事會現由高符生、吳春林、王君揚、葉珊瑚（職工代表監事）、王路（職工代表監事）5名監事組成，高符生為監事會主席；本屆監事任期2015年6月25日至2018年6月24日。

2016年3月31日因原監事蘇展鵬請求辭去公司監事職務，經本公司2016年5月27日公司2015年年度股東大會審議補選王君揚為本公司第四屆監事會監事。

### (二) 對2016年董事會、經理層經營行為的基本評價

監事會認為：本報告期公司董事會能夠嚴格按照《公司法》、公司章程以及聯交所、上交所上市規則等相關法律、法規的要求，依法經營，積極把握市場時機，積極應對整體經濟環境轉換，克服行業增速放緩的不利局面，在全體員工的共同努力下取得了銷量增速高出行業平均增速約13個百分點的優異成績，各主要經濟指標完成良好，實現了公司整體經營的穩定增長。

本報告期內，公司重大經營決策的程序合法有效，本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時，能認真遵守國家法律、法規、公司章程和股東大會、董事會決議，兢兢業業、開拓進取；監事會未發現本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、公司章程或損害公司股東、公司利益的行為。

### (三) 監事會會議召開情況

報告期內，公司監事會共召集、召開了9次監事會會議，具體如下：

- 1、2016年3月25日召開了第四屆監事會第4次會議，會議審議通過以下議題：
  - (1) 關於2015年年度報告及摘要的議案；
  - (2) 關於2015年度監事會工作報告的議案；
  - (3) 關於2015年度財務報告的議案；
  - (4) 關於2015年度利潤分配方案的議案；
  - (5) 關於2015年度內部控制評價報告的議案；
  - (6) 關於2015年度內部控制審計報告的議案；
  - (7) 關於聘任2016年度審計機構的議案；
  - (8) 關於聘任2016年度內部控制審計機構的議案。
- 2、2016年3月29日召開了第四屆監事會第5次會議，會議審議通過了《關於使用可轉債募集資金置換預先投入部分募投項目自籌資金的議案》。
- 3、2016年4月7日召開了第四屆監事會第6次會議，會議審議通過了《關於補選監事的議案》。
- 4、2016年4月27日召開了第四屆監事會第7次會議，會議審議通過了《關於2016年第一季度報告的議案》。
- 5、2016年8月11日召開了第四屆監事會第8次會議，會議審議通過了《關於調整股票期權激勵計劃人員名單、期權數量和行權價格的議案》。
- 6、2016年8月26日召開了第四屆監事會第9次會議，會議審議通過了如下議題：
  - (1) 關於2016年半年度報告的議案；
  - (2) 關於2016年中期利潤分配方案的議案；
  - (3) 關於2016年上半年募集資金存放與使用情況專項報告。

- 7、2016年8月30日召開了第四屆監事會第10次會議，會議審議通過了《關於廣汽集團股票期權激勵計劃調整激勵對象人員名單、股票期權數量以及第一個行權期可行權的議案》。
- 8、2016年10月12日召開了第四屆監事會第11次會議，會議審議通過了《關於調整股票期權激勵計劃行權價格的議案》。
- 9、2016年10月30日召開了第四屆監事會第12次會議，會議審議通過了《關於2016年第三季度報告的議案》。

除上述會議外，監事會還通過出席股東大會及列席董事會會議方式，對股東大會及董事會的召集、召開、審議及表決程序、表決結果等進行有效監督；對公司定期報告、利潤分配、關聯交易及內部控制等方面提供建議，並對相關議案是否符合國家的法律法規、公司章程和股東大會決議以及股東的利益進行了有效的監督。

#### **(四) 監事會對公司運作的獨立意見**

##### **1、 公司依法運作情況**

報告期，公司董事會、高級管理人員的各項工作遵循了《公司法》、《證券法》、聯交所及上交所上市規則、公司章程與三會議事規則及各項內部控制制度等的有關規定，決策程序合法有效；公司董事、高級管理人員能夠勤勉盡職，忠實地執行股東大會和董事會的決議，未發現違反法律、法規、公司章程及損害公司利益的行為的情形；同時，本公司已嚴格按照聯交所及上交所上市規則的要求及時履行信息披露責任。

##### **2、 內部控制與風險管理**

本公司已根據《企業內部控制基本規範》的要求，持續開展全面風險管理及內部控制評價，在上年工作的基礎上，新增2家投資企業開展全面風險管理及內部控制評價工作。同時對11家投資企業開展貨物及服務採購專項審計，進一步規範企業採購流程管理；對7家主機廠的廣宣費專項審計整改情況進行了檢查，督促落實了整改計劃；通過開展專項審計，發現和提出問題及整改落實，進一步完善內控管理體系。

監事會對董事會關於公司2016年度內部控制評價報告、公司內部控制制度的建設和運行情況進行了審核，同意董事會編製的《公司2016年度內部控制評價報告》。

### 3、公司財務情況

報告期，公司監事會對公司的財務狀況進行了認真、細緻的檢查，並審閱2015年度財務報告以及2016年第一季度、半年度、第三季度財務報告；審閱了報告期內公司實施的利潤分配方案。

監事會認為：公司財務報告全面、真實、客觀反映了本公司的經營成果和財務狀況；未發現參與年度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為；審計機構出具的無保留意見財務報告客觀公正。

### 4、關聯交易

監事會審閱了年度關聯交易報告，監事會認為：關聯交易行為嚴格遵守了A、H股上市規則及公司章程的相關規定，履行了法定的批准程序，交易價格公平合理，不存在損害公司和中小股東利益的行為。

## (五)工作計劃

2017年，監事會將適應經濟發展與企業發展的新常態，積極、主動履行法律法規和公司章程賦予的職責，並將以法人治理為基礎，以財務監督、風險防範為核心，持續關注並推進公司內部控制及全面風險體系建設工作，加強落實監事會的監督職能，開展規範性評價活動，嚴格執行《監事會議事規則》，定期組織召開監事會工作會議，依法參加公司股東大會、董事會，及時瞭解並督促公司重大決策事項和各項決策程序的合法性，以維護股東、職工和企業的合法利益，為實現全年經營目標貢獻力量。

## 第九節 普通股股份變動及股東情況

### 一、普通股股本變動情況

#### (一) 普通股股份變動情況表

##### 1、普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、無限售條件流通股股份	6,435,020,097	100	16,724,653			1,615,855	18,340,508	6,453,360,605	100
1、人民幣普通股	4,221,719,879	65.61	16,724,653	-	-	1,615,855	18,340,508	4,240,060,387	65.70
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	2,213,300,218	34.39	-	-	-	-	-	2,213,300,218	34.30
4、其他									
二、普通股股份總數	6,435,020,097	100	16,724,653			1,615,855	18,340,508	6,453,360,605	100

##### 2、普通股股份變動情況說明

2016年1月發行人民幣410,558萬元A股可轉換公司債券，2016年7月進入轉股期，本報告期內，累計轉股1,615,855股A股股份；2016年9月19日，本公司A股股票期權激勵計劃第一個行權期開始行權，本報告期內，累計行權16,724,653股A股股份。

3、普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

報告期內普通股股份變動對最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標無重大影響。

4、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

無

(二) 限售股份變動情況

無

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
A股可轉債公司債券	2016年1月22日	100	4105.58萬張	2016年2月4日	4105.58萬張	2022年1月22日

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，因A股可轉換公司債券轉股及A股股票期權激勵計劃行權，累計增加A股股份18,340,508股。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	13,047
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	14,407

註：截至報告期末普通股股東總數：A股：12,783戶，H股：264戶；年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數：A股：14,147戶，H股：260戶。

第九節  
普通股股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			質押或凍結情況			股東性質
	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)	持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量	
廣州汽車工業集團有限公司 <sup>註1</sup>	0	3,912,671,384	60.63	0	無		國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註2</sup>	1,548,385	2,209,670,711	34.24	0	未知		國有法人
普星聚能股份公司	133,900,000	133,900,000	2.07	0	無		境內非國有 法人
中信建投基金－浙商 銀行－中信建投浦江 之星資產管理計劃	2,033,267	78,142,259	1.21	0	無		其他
中信建投基金－招商 銀行－中信建投 金星一號資產管理計劃	30,805,329	40,793,496	0.63	0	無		其他
長安基金－工商銀行－長安 譽享9號分級資產管理計劃	36,530,294	36,530,294	0.57	0	無		其他
銀河資本－浙商銀行－銀河 資本驕龍2號資產管理計劃	-1,342,484	32,666,387	0.51	0	無		其他
中國機械工業集團有限公司	0	25,164,404	0.39	0	無		國有法人

第九節  
普通股股份變動及股東情況

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)	質押或凍結情況			股東性質
				持有有限售 條件股份數量	股份狀態	數量	
銀河資本-浙商銀行-銀河 資本驕龍68號資產管理計劃	-1,512,819	25,143,927	0.39	0	無		其他
銀河資本-浙商銀行-銀河 資本驕龍3號資產管理計劃	-12,235,589	21,076,388	0.33	0	無		其他

註1：廣汽工業集團於二零一六年十二月三十一日共持有本公司A股股份計3,705,129,384股，約佔本公司A股股本的87.38%；同時，廣汽工業集團及其香港全資子公司廣汽香港及港股通持有本公司H股207,542,000股，約佔本公司H股股本的9.38%；故廣汽工業集團持有本公司A、H股票合計共為3,912,671,384股，約佔本公司總股本的60.63%。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司即HKSCC NOMINEES LIMITED，其持有的H股股份為代表多個客戶持有，廣汽香港持有的公司H股股份也委託登記在香港中央結算(代理人)有限公司處。

第九節  
普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱(全稱)	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
廣州汽車工業集團有限公司	3,912,671,384	A、H股	3,912,671,384
香港中央結算(代理人)有限公司	2,209,670,711	境外上市外資股	2,209,670,711
普星聚能股份公司	133,900,000	人民幣普通股	133,900,000
中信建投基金－浙商銀行－中信建投 浦江之星資產管理計劃	78,142,259	人民幣普通股	78,142,259
中信建投基金－招商銀行－中信建投 金星一號資產管理計劃	40,793,496	人民幣普通股	40,793,496
長安基金－工商銀行－長安譽享9號 分級資產管理計劃	36,530,294	人民幣普通股	36,530,294
銀河資本－浙商銀行－銀河資本驕龍2號 資產管理計劃	32,666,387	人民幣普通股	32,666,387
中國機械工業集團有限公司	25,164,404	人民幣普通股	25,164,404
銀河資本－浙商銀行－銀河資本驕龍68號 資產管理計劃	25,143,927	人民幣普通股	25,143,927
銀河資本－浙商銀行－銀河資本驕龍3號 資產管理計劃	21,076,388	人民幣普通股	21,076,388
上述股東關聯關係或一致行動的說明	公司第一大股東廣州工業集團與上述各股東之間不存在關聯關係或一致行動人情形，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或為一致行動人。		

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

無

## 四、控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

#### 1、 法人

名稱	廣州汽車工業集團有限公司
單位負責人或法定代表人	曾慶洪
成立日期	2000年10月18日
主要經營業務	投資汽車、摩托車整車及零部件研發、製造、銷售、汽車服務貿易等相關行業；投資汽車金融及其他金融業；投資自有地塊開發項目及相關地產項目，以及物業經營管理。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無
其他情況說明	無

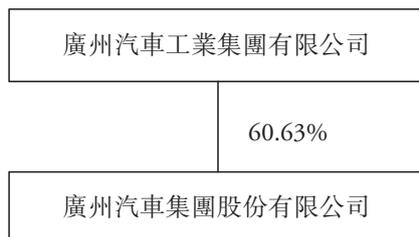
#### 2、 公司不存在控股股東情況的特別說明

無

#### 3、 報告期內控股股東變更情況索引及日期

無

4、公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



(二) 實際控制人情況

1、法人

公司的實際控制人為廣州市人民政府國有資產監督管理委員會，是廣州市人民政府直屬機構，經廣州市人民政府授權，代表廣州市人民政府履行出資人職責，負責監管市屬國有資產。

2、公司不存在實際控制人情況的特別說明

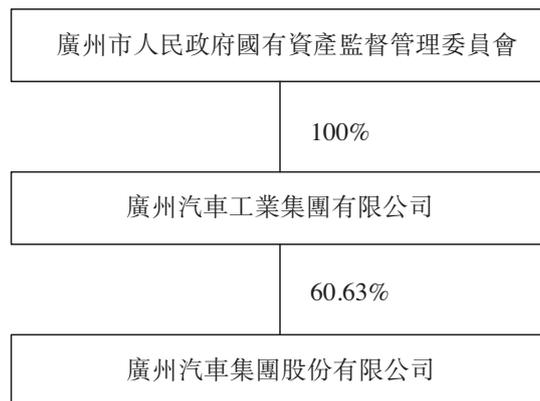
無

3、報告期內實際控制人變更情況索引及日期

無

第九節  
普通股股份變動及股東情況

4、公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



5、實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

無

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

無

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

## 六、股份限制減持情況說明

不適用

## 七、香港證券及期貨條例規定披露之權益

截至2016年12月31日，根據證券及期貨條例第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，有權在本公司股東大會上行使5%或以上投票權的人士（不包括本公司董事和監事）名稱及有關的股份數目列示如下：

名稱	股份類別	身份	持有權益的 股份數目(註1)	估類別	
				已發行股本 之百分比(%)	佔總股本 比例(%)
廣汽工業集團(註2)	A 股	實益擁有人	3,679,503,529 (L)	86.78	60.13
	H 股	控股公司權益	201,112,000 (L)	9.09	
Westwood Global Investments, LLC (註3)	H 股	投資經理	224,818,693 (L)	10.16	3.48
Bryan Ward	H 股	控股公司權益	224,818,693 (L)	10.16	3.48
Margaret (Meg) Reynolds	H 股	控股公司權益	224,818,693 (L)	10.16	3.48
BlackRock, Inc.	H 股	控股公司權益	133,504,495 (L)	6.03	2.07



第九節  
普通股股份變動及股東情況

註：

1. (L)－好倉，(S)－淡倉，(P)－可供借出的股份
2. 截至2016年12月31日，廣汽工業集團共持有本公司A股股份計3,705,129,384股，約佔本公司A股股本的87.38%；同時，還通過其香港全資子公司廣汽香港及港股通持有本公司H股207,542,000股，約佔本公司H股股本的9.38%；故其持有本公司A、H股票合計共為3,912,671,384股，約佔本公司總股本的60.63%。
3. Westwood Global Investments, LLC分別由Bryan Ward及Margaret (Meg) Reynolds擁有。

## 八、購入、出售或贖回本公司上市證券

本公司於本年度內並無贖回本公司的上市證券。本公司及其附屬公司於本年度內並無購入或出售本公司的上市證券。

## 九、優先購股權及公眾持股量

根據公司章程和相關法律，本公司股東並無優先購股權，不能要求本公司按其持股比例向其優先發行股份。

就董事所知悉的公開資料作為基準，本公司刊發本年度報告前的最後實際可行日期的H股公眾持股量符合上市規則的最低要求。

## 第十節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	
								增減變動量	增減變動原因 (人民幣萬元)	從公司獲得的 稅前報酬總額	是否在公 司關聯方 獲取報酬
張房有	董事長、黨委書記	男	60	2015年6月25日	2016年10月30日	0	316,666 (A股)	316,666 (A股)	股票期權行權	-	否
曾慶洪	董事長、黨委書記	男	56	2016年10月30日	2018年6月24日	0	300,000 (A股)	300,000 (A股)	股票期權行權	110.90	否
曾慶洪	副董事長、總經理	男	56	2015年6月25日	2016年10月29日	-	-	-	-	-	否
馮興亞	副董事長、總經理	男	49	2016年11月22日	2018年6月24日	0	253,333 (A股)	253,333 (A股)	股票期權行權	93.60	否
馮興亞	董事、常務副總經理	男	49	2015年6月25日	2016年11月21日	-	-	-	-	-	否
袁仲榮	副董事長	男	59	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	25.61	否
付于武	獨立董事	男	72	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	15.00	否
藍海林	獨立董事	男	58	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	15.00	否
李昉金	獨立董事	男	55	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	15.00	否
梁年昌	獨立董事	男	63	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	15.00	否
王蘇生	獨立董事	男	48	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	15.00	否
姚一鳴	董事、黨委副書記	男	59	2015年6月25日	2018年6月24日	0 (A股) ; 536,597 (H股)	246,666 (A股) ; 536,597 (H股)	246,666 (A股) ; 0 (H股)	股票期權行權	97.58	否
吳松	董事、常務副總經理	男	53	2016年12月13日	2018年6月24日	0	246,666 (A股)	246,666 (A股)	股票期權行權	81.85	否

第十節

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	
								增減變動量	增減變動原因 (人民幣萬元)	從公司獲得的稅前報酬總額	是否在公 司關聯方 獲取報酬
吳松	董事、副總經理	男	53	2016年6月30日	2016年12月12日	-	-	-	-	-	否
吳松	董事	男	53	2015年6月25日	2016年6月29日	-	-	-	-	-	否
盧瀾	董事、副總經理、公司秘書、董事會秘書	女	52	2015年6月25日	2017年3月30日	0 (A股); 20,000 (H股)	253,333 (A股); 20,000 (H股)	253,333 (A股); 0 (H股)	股票期權行權	93.07	否
陳茂善	董事、工會主席	男	52	2015年6月25日	2018年6月24日	0 (A股); 79,481 (H股)	246,666 (A股); 79,481 (H股)	246,666 (A股); 0 (H股)	股票期權行權	82.30	否
李平一	董事	男	49	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	-	否
丁宏祥	董事	男	51	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	-	否
高符生	監事會主席	女	59	2015年6月25日	2018年6月24日	87 (H股)	87 (H股)	0	-	-	否
吳春林	監事	男	43	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	-	否
王君揚	監事	男	38	2016年5月27日	2018年6月24日	0	0	0	-	-	否
蘇展鵬	監事	男	32	2015年6月25日	2016年3月31日	0	0	0	-	-	否
葉珊瑚	監事	男	39	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	80.89	否
王路	監事	女	49	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	69.38	否
張青松	副總經理	男	58	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	93.41	否
李少	副總經理	男	55	2015年6月25日	2018年6月24日	0	246,666 (A股)	246,666 (A股)	股票期權行權	89.21	否
王丹	副總經理	女	47	2015年6月25日	2018年6月24日	0	246,666 (A股)	246,666 (A股)	股票期權行權	93.36	否
蔣平	副總經理	男	60	2015年6月25日	2016年3月18日	0	0	0	-	129.95	否

第十節  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減變動原因 (人民幣萬元)	報告期內	
										從公司獲得的 稅前報酬總額	是否在公 司關聯方 獲取報酬
區永堅	副總經理	男	58	2015年6月25日	2018年6月24日	0	0	0	-	83.30	否
陳漢君	副總經理	男	55	2016年3月18日	2018年6月24日	0	47,766 (A股)	47,766 (A股)	股票期權行權	59.26	否
合計	/	/	/	/	/				/	1,358.67	/

註：

1. 根據《廣州市國資委監管企業負責人經營業績考核和薪酬管理辦法》，廣州市國資委根據經審計的企業財務決算報告和經審核的統計數據，對企業負責人進行考核。

由於2016年廣汽工業集團年度審計報告仍未完成，因此張房有董事長、袁仲榮副董事長、高符生監事會主席2016年應發薪酬尚未經考核確定。

2. 有關權益或淡倉為截至2016年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員根據證券及期貨條例第十五部第7及第8分部已知會本公司及聯交所其於本公司或其任何相關聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之股份及相關股份及債券中擁有之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等規定被假設或視作擁有之權益或淡倉），或必須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置之登記冊內，或根據上市規則《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）必須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



姓名	主要工作經歷
曾慶洪	<p>現任本公司董事長、黨委書記，兼任廣汽工業集團董事長、黨委書記，中隆投資、駿威汽車、廣汽香港副董事長。於1997年加入本公司，自2005年6月起至2016年10月任本公司副董事長、自2005年6月起至2016年11月任本公司總經理、自2013年6月起至2016年11月任本公司執行委員會主任，自2008年8月至2016年10月兼任廣汽工業集團副董事長，自2013年7月至2016年10月兼任廣汽工業集團總經理。曾於2013年6月至2016年12月兼任廣汽豐田董事長及廣豐發動機副董事長，2008年8月至2013年6月兼任廣汽乘用車董事長，並於2011年1月至2013年6月兼任廣汽吉奧董事長、2010年1月至2013年6月兼任廣汽菲克董事長；此前還曾任廣汽商貿董事長、廣汽部件董事長、廣汽日野董事長、廣汽本田董事及執行副總經理、廣汽工業集團副總經理等職。為第十屆及第十一屆全國人大代表、廣東省第十一屆政協委員、廣州市委第十一屆委員會委員，為第五屆、第六屆廣東省汽車行業協會會長，廣州市科學技術協會副主席。於2009年畢業於華南理工大學，獲管理科學與工程專業博士研究生。</p>
馮興亞	<p>現任本公司副董事長、總經理、黨委副書記、執行委員會主任，兼任廣汽乘用車董事長、廣汽菲克董事長、廣汽菲克銷售董事長、廣愛經紀董事長、眾誠保險董事長、大聖科技董事長。2004年起在本集團任職，先後任廣汽豐田銷售部副部長、副總經理、執行副總經理、董事，廣汽三菱董事、同方物流副董事長，2008年起任本公司副總經理、2015年3月25日起任本公司執行董事。1998年6月至2004年12月曾任鄭州日產汽車有限公司的副總經理。1988年7月畢業於西安交通大學，獲得工學學士學位，並於2001年7月取得工商管理碩士學位。</p>

第十節  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
袁仲榮	現任本公司副董事長、執行委員會副主任，兼任廣汽工業集團董事、常務副總經理，廣州汽車工業行業協會會長。於1997年加入本公司，自2005年起出任本公司董事、2005年至2014年11月任本公司副總經理。曾於2013年6月至2016年7月任廣汽乘用車董事長、廣汽吉奧董事長，2010年12月至2016年6月任眾誠保險董事長，2008年8月至2013年6月任廣汽豐田董事長、廣豐發動機副董事長、2008年至2013年6月兼任廣汽日野董事長、廣汽乘用車董事、同方物流副董事長、上海日野副董事長等職；此前曾任東風汽車公司工程製造部副科長、科長，廣州市政府汽車工業辦公室工程處處長，廣州轎車有限公司副總經理，廣汽本田副總經理及廣汽豐田董事及執行副總經理、廣愛經紀董事長。於1982年7月畢業於華中科技大學（前稱華中工學院），獲機械製造專業學士學位，並於2001年9月畢業於亞洲（澳門）國際公開大學，獲工商管理碩士學位，擁有教授級高級工程師專業技術職稱。
付于武	現任本公司獨立董事、董事會戰略委員會委員、中國汽車工程學會理事長，同時兼任中國汽車人才研究會會長。1970-1999年間，歷任中國一汽哈爾濱變速箱廠第一副廠長兼總工程師，哈爾濱汽車工業總公司副總經理、總經理。自1999年起，於中國汽車工程學會任職；2010年3月至2016年3月，任中國汽車工業協會副會長；現兼任北京汽車股份有限公司（聯交所上市公司：01958）獨立董事。於1969年獲得北京機械學院學士學位，為研究員級高級工程師。
藍海林	現任本公司獨立董事、董事會戰略委員會委員、華南理工大學工商管理學院教授、博士生導師，華南理工大學中國企業戰略管理研究中心主任。1997年至2007年間，歷任華南理工大學工商管理學院副院長、院長。現兼任廣東天龍油墨集團股份有限公司（深交所上市公司：300063）、廣東新寶電器股份有限公司（深交所上市公司：002705）、江蘇雙星彩塑新材股份有限公司（深交所上市公司：002585）、珠海樂通化工股份有限公司（深交所上市公司：002319）獨立董事，曾任廣東科達潔能股份有限公司、中山華帝燃具股份有限公司（深交所上市公司：002035）獨立董事。1990年獲得美國GANNON大學工商管理學院工商管理碩士學位，2004年獲得暨南大學產業經濟學博士學位。

姓名	主要工作經歷
李舫金	現任本公司獨立董事、董事會薪酬與考核委員會主任委員及董事會審計委員會委員、董事會提名委員會委員。2016年4月起任廣州金融控股集團有限公司董事長、黨委書記。兼任萬聯證券有限責任公司、廣州金控資本管理有限公司、廣州金控花都金融投資有限公司、廣州立根融資租賃有限公司董事長。1997年至2004年間，歷任廣東省證監會國際部部長、中國證監會廣州證管辦機構監管一處處長等職務。2013年7月至2016年3月任廣州金融控股集團有限公司副董事長、總經理。經濟學碩士。
梁年昌	現任本公司獨立董事、董事會審計委員會主任委員、薪酬與考核委員會委員、香港聯合證券登記有限公司董事總經理及香港公開大學碩士課程兼任導師。曾任卡撒天嬌集團有限公司(聯交所上市公司：02223)獨立董事、上海實業集團有限公司法務總監、上海實業控股有限公司(聯交所上市公司：0363)法務總監及公司秘書。1995年獲得布魯爾大學工商管理碩士，2006年獲得倫敦大學法律碩士。現為香港會計師公會資深會員、英國特許管理會計師公會資深會員、英國及香港特許秘書公會資深會員，香港獨立董事協會創會會員。
王蘇生	現任本公司獨立董事、董事會提名委員會主任委員、董事會審計委員會委員、哈爾濱工業大學深圳研究生院教授，深圳僑聯副主席，1993年至2001年期間，歷任君安證券項目經理、特區證券部門經理、英大證券部門總經理等職，2001-2002年間，曾任中瑞基金公司總經理；自2004年起於哈爾濱工業大學深圳研究生院任職；現兼萬澤實業股份有限公司(深交所上市公司：000534)、深圳市特爾佳科技股份有限公司(深交所上市公司：002213)獨立董事。1994年獲得中國人民大學經濟學碩士學位，2000年獲得北京大學法學博士學位，2004年獲得芝加哥大學MBA。具律師資格、註冊會計師資格及CFA。

第十節  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
姚一鳴	現任本公司非執行董事、黨委副書記，兼任廣汽部件董事長、中隆投資董事，任中發聯投資有限公司、中發聯(北京)技術投資有限公司及國聯汽車動力電池研究院有限責任公司董事。1996年加入本公司，2015年3月25日起任本公司非執行董事，2008年7月至2015年2月曾任本公司副總經理、2013年6月至2015年2月兼任執行委員會副主任。曾任廣汽商貿董事、總經理、廣汽本田董事、執行副總經理等。1988年7月畢業於星海音樂學院管理專業；1997年12月畢業於武漢大學，並取得科技情報碩士學位。
吳松	現任本公司執行董事、常務副總經理、執行委員會副主任。2007年至2013年6月任本公司的副總經理，2015年2月起任本公司董事。現兼任廣汽豐田董事長、廣豐發動機副董事長、同方物流副董事長。於2003年10月加入本公司，歷任廣州五羊－本田有限公司董事、副總經理、廣汽豐田董事、廣豐發動機董事及副總經理、廣汽乘用車董事長及總經理、廣汽菲克董事、廣汽乘用車(杭州)公司董事等職務。曾任冶鋼集團有限公司董事及總經理，1984年7月獲華中工學院(後改為華中科技大學)機械系工學學士學位，1989年於西安交通大學管理工程專業研究生班管理工程專業畢業，高級經濟師。
陳茂善	現任本公司非執行董事、工會主席，兼任廣汽工業集團董事(職工)、工會主席。自2011年3月至2013年6月曾任本公司副總經理，2013年6月至2014年12月曾任本公司執行委員會副主任；此前曾任廣州本田汽車有限公司總務部部長、本田(中國)副總經理、廣州摩托集團公司副總經理、五羊本田常務董事、常務副總經理。1986年於大連理工大學機械工程系機械製造專業畢業，工學學士。2003年畢業於澳洲梅鐸大學，取得工商管理碩士學位。

姓名	主要工作經歷
李平一	現任本公司非執行董事、萬向錢潮股份有限公司董事、總經理，上汽萬向新能源客車有限公司董事長，萬向電動汽車有限公司執行董事。歷任萬向集團企業發展總公司總經理、萬向納德股份有限公司總經理、萬向集團公司發展部副總經理、萬向錢潮股份有限公司副總經理等職務。於1988年12月畢業於吉林工業大學，獲農業機械工程學士學位，並於2002年7月取得浙江大學企業管理碩士學位。
丁宏祥	現任本公司非執行董事、中國機械工業集團有限公司副總經理，並兼任中國汽車工業協會副會長，中國汽車工程學會副理事長，中央企業青年聯合會副主席；曾任國機汽車股份有限公司（上交所上市公司：600335）董事長。1982年畢業於華中工學院物資管理專業（大學），1989年畢業於華中工學院西方經濟學專業（碩士）。
高符生	現任本公司監事會主席，廣汽工業集團總會計師，廣汽香港總經理。現兼任廣汽乘用車監事會主席、廣汽資本監事、廣汽乘用車（杭州）公司監事會主席。1998年3月加入本公司，此前曾任本公司財務部及審計部部長，駿威汽車副總經理及財務總監，廣州輕工工貿集團有限公司外部董事。2001年3月畢業於澳洲梅鐸大學，取得工商管理碩士學位，高級會計師。
吳春林	現任本公司監事，廣州金邦液態模鍛技術有限公司總經理。歷任廣州鋼鐵企業集團有限公司規劃發展部部長、資產運營部部長、企劃部副部長、企劃部主任科員。2003年畢業於中南大學商學院，獲碩士研究生學位。
王君揚	現任本公司監事，廣州長隆集團有限公司財務副總監。2011年3月起在廣州長隆集團有限公司任職，先後任財務副經理、管理會計經理、集團財務副總監。曾任立信大華會計師事務所高級審計經理、上市公司簽字註冊會計師。2006年1月畢業於中南財經政法大學，獲管理學士學位。

第十節  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
葉珊瑚	現任本公司職工代表監事、紀委副書記、紀檢監察部部長，兼任廣汽工業集團紀委副書記、紀檢監察部部長、廣汽商貿監事會主席、廣汽三菱監事、廣汽長豐監事、廣汽中興監事會主席。2002年起在本集團任職，先後任法律事務部職員、企管部職員、法律事務部副部長、部長。2009年2月至2010年11月，任廣州粵隆客車有限公司董事，2009年5月至2014年9月任廣汽商貿監事。2002年7月畢業於中山大學，獲得法學學士學位，於2008年6月取得中山大學研究生學歷、法學碩士學位，於2015年6月取得中山大學博士研究生學歷、經濟學博士學位。
王路	現任本公司職工代表監事、工會副主席、女職委主任、總部工會主席。本科學歷，1992年起在本集團任職，先後任廣州標緻汽車有限公司總經辦公關科科員、廣州轎車有限公司總經辦公關科科員、廣州本田工會幹事、分會委員、分會主席、黨支部委員、黨支部書記、女職委主任，2005年7月至2012年9月，任本公司工會辦公室副主任。
張青松	現任本公司副總經理、執行委員會副主任。1998年至2012年間曾任廣州市經濟貿易委員會辦公室副主任、主任及紀監室主任，廣州市國有資產管理委員會派駐廣汽工業集團、廣州鋼鐵企業集團有限公司、廣州珠江鋼琴集團股份有限公司監事會主席，2012年5月起至2013年6月任廣汽工業集團副總經理。工商管理碩士。
李少	現任本公司副總經理、執行委員會副主任，兼任廣汽本田董事長、五羊本田董事長、廣汽中興董事長、廣汽長豐董事。1997年6月加入廣州汽車集團，自2007年出任本公司的副總經理；此前歷任廣州汽車集團有限公司投資處長兼外經處長、辦公室主任、總經理助理及副總經理，廣汽客車董事、廣汽工業集團總經理助理和副總經理、廣汽豐田董事、廣汽日野董事、執行副總經理及上海日野董事、廣汽部件董事長等職位。於1985年7月畢業於華南理工大學並獲金屬材料及熱處理專業工程學士學位，並於2002年12月獲香港公開大學工商管理碩士學位。



姓名	主要工作經歷
王丹	現任本公司副總經理、財務負責人、執行委員會副主任，兼任廣汽匯理董事長、廣州汽車集團財務有限公司董事長、廣汽長豐監事會主席。於1999年3月加入廣州汽車集團，自2005年出任本公司的財務負責人及財務部部長。此前曾任廣州駿達汽車企業集團財審處科員、任廣州汽車集團財審處副處長。1992年7月畢業於中山大學，獲學士學位及於2005年12月畢業於中山大學管理學院，獲頒授高級工商管理碩士學位。為高級會計師，非執業註冊會計師。
區永堅	現任本公司副總經理、執行委員會副主任。於1998年6月加入本公司，自2010年出任本公司的副總經理，現兼任廣汽豐田、廣汽三菱董事。廣州市第十四屆人大代表，從化市政協第九屆委員會委員。此前歷任廣汽本田銷售部副部長、廣汽部件董事及總經理、廣汽工業集團副總經理、廣汽日野董事及執行副總經理、廣汽日野(瀋陽)汽車有限公司董事、上海日野董事等職位，工商管理碩士，經濟師職稱。
陳漢君	現任本公司副總經理、執行委員會副主任；兼任廣汽日野董事長，廣汽比亞迪董事長，廣汽日野(瀋陽)汽車有限公司董事長，上海日野董事長，廣汽客車董事長。曾任廣汽日野董事、執行副總經理，廣汽日野(瀋陽)汽車有限公司董事，上海日野董事。1989年畢業於華南理工大學工商管理學院工業管理工程專業，獲研究生學歷、工學碩士學位。

第十節  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

姓名	職務	本報告期初	本報告期內	本報告期內		A股股票 期權價格 (元)	本報告期末	本報告期
		持有A股股票 期權數量	新授予A股股票 期權數量	本報告期內 可行權A股股份	已行權的 A股股票期 權股份		持有A股股票 期權數量	末市價 (元)
張房有	董事長	950,000	0	316,666	316,666	見備註	0	0.00
曾慶洪	董事長、黨委書記	900,000	0	300,000	300,000	見備註	600,000	6,951,000.00
馮興亞	副董事長、總經理	760,000	0	253,333	253,333	見備註	506,667	5,869,725.61
袁仲榮	副董事長	810,000	0	270,000	0	見備註	810,000	0.00
付于武	獨立董事	0	0	0	0	-	0	0.00
藍海林	獨立董事	0	0	0	0	-	0	0.00
李舫金	獨立董事	0	0	0	0	-	0	0.00
梁年昌	獨立董事	0	0	0	0	-	0	0.00
王蘇生	獨立董事	0	0	0	0	-	0	0.00
姚一鳴	董事、黨委副書記	740,000	0	246,666	246,666	見備註	493,334	5,715,251.22
吳松	董事、副總經理	740,000	0	246,666	246,666	見備註	493,334	5,715,251.22
盧颯	董事、副總經理、 公司秘書、董事會秘書	760,000	0	253,333	253,333	見備註	506,667	5,869,725.61
陳茂善	董事、工會主席	740,000	0	246,666	246,666	見備註	493,334	5,715,251.22
李平一	董事	0	0	0	0	-	0	0.00
丁宏祥	董事	0	0	0	0	-	0	0.00
張青松	副總經理	740,000	0	246,666	0	見備註	740,000	0.00
李少	副總經理	740,000	0	246,666	246,666	見備註	493,334	5,715,251.22
王丹	副總經理	740,000	0	246,666	246,666	見備註	493,334	5,715,251.22
區永堅	副總經理	740,000	0	246,666	0	見備註	740,000	0.00
陳漢君	副總經理	143,300	0	47,766	47,766	見備註	95,534	1,106,738.22
<b>合計</b>	/	9,503,300	/	3,167,760	2,404,428	/	6,465,538	/

註：

- 1、A股股票期權激勵計劃自2016年9月19日進入第一個可行權期，本次行權有效期為1年，行權方式為自主行權，激勵對象在此期間可多次行權。截至2016年12月31日，因公司分紅派息，對行權價格進行了2次調整：2016年9月19日至2016年10月19日期間的行權價格為人民幣7.24元/股；2016年10月20日至2016年12月31日期間的行權價格為人民幣7.16元/股。
- 2、公司董事、高級管理人員2016年每月行權數量及價格公司已通過臨時公告進行披露：臨2016-076、臨2016-093、臨2016-098、臨2017-001。

## 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

## (一) 在股東單位任職情況

任職人員 姓名	股東單位 名稱	在股東單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
曾慶洪	廣汽工業集團	董事長、黨委書記	2016年10月	
曾慶洪	廣汽香港	副董事長	2008年7月	
袁仲榮	廣汽工業集團	董事、常務副總經理	2014年12月	
陳茂善	廣汽工業集團	董事	2015年3月	
丁宏祥	中國機械工業集團有限公司	副總經理	2011年8月	
李平一	萬向錢潮股份有限公司	董事、總經理	2013年8月	
李平一	上汽萬向新能源客車有限公司	董事長	2015年6月	
李平一	萬向電動汽車有限公司	執行董事	2010年3月	
高符生	廣汽工業集團	總會計師	2014年12月	
高符生	廣汽香港	董事、總經理	2012年4月	
吳春林	廣州金邦液態模鍛技術有限公司	總經理	2015年10月	
王君揚	廣州長隆集團有限公司	財務副總監	2011年3月	
葉珊瑚	廣汽工業集團	紀委副書記、紀檢 監察部部長	2014年9月	

註：任職終止日期一列未寫明處，表示其任期將持續，任期終止時間不確定。

第十節  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職 人員姓名	其他 單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
曾慶洪	廣東省汽車行業協會	會長	2009年3月	
曾慶洪	中國汽車工程學會節能與新能源 汽車技術路線圖指導委員會	委員	2016年11月	
曾慶洪	廣州市總部經濟協會	會長	2016年11月	
曾慶洪	廣州市科技協會	副主席	2016年5月	
曾慶洪	中國汽車工業協會	副會長	2015年3月	
曾慶洪	廣東省汽車工程學會	榮譽理事長	2015年2月	
曾慶洪	中國招標投標協會	常務理事	2015年2月	
袁仲榮	廣州汽車工業行業協會	會長	2014年9月	
付于武	北京汽車股份有限公司	獨立董事	2014年12月	
付于武	中國汽車工程學會	理事長	1999年12月	
付于武	中國汽車人才研究會	會長	2010年11月	
藍海林	廣東天龍油墨集團股份有限公司	獨立董事	2016年7月	
藍海林	廣東新寶電器股份有限公司	獨立董事	2015年1月	
藍海林	江蘇雙星彩塑新材股份有限公司	獨立董事	2016年5月	
藍海林	珠海樂通化工股份有限公司	獨立董事	2016年8月	
李舫金	廣州金融控股集團有限公司	董事長、黨委書記	2016年4月	
李舫金	萬聯證券有限責任公司	董事長	2005年9月	
李舫金	廣州立根融資租賃有限公司	董事長	2013年6月	
李舫金	廣州金控花都金融投資有限公司	董事長	2015年12月	
李舫金	廣州金控資本管理有限公司	董事長	2015年3月	

任職 人員姓名	其他 單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
梁年昌	香港聯合證券登記有限公司	董事總經理	2014年5月	
王蘇生	深圳雷柏科技股份有限公司	獨立董事	2008年3月	
王蘇生	深圳市特爾佳科技股份有限公司	獨立董事	2010年11月	
姚一鳴	中發聯投資有限公司	董事	2013年10月	
姚一鳴	中發聯(北京)技術投資有限公司	董事	2013年10月	
姚一鳴	國聯汽車動力電池研究院 有限責任公司	董事	2014年2月	
丁宏祥	中國機械工業集團有限公司	副總經理	2011年8月	
丁宏祥	中國汽車工業協會	副會長	2016年3月	
丁宏祥	中央企業青年聯合會	副主席	2011年8月	
丁宏祥	中國汽車工程學會	副理事長	2012年12月	

註：任職終止日期一列未寫明處，表示其任期將持續，任期終止時間不確定。

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司高級管理人員薪酬由董事會薪酬與考核委員會進行考核並擬定獎勵方案，報董事會批准後實施。獨立董事津貼由董事會及股東大會批准後實施，其他董事、監事的薪酬根據公司相關薪酬制度確定。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司獨立董事薪酬根據股東大會批准方案發放；其他董事、監事的薪酬根據公司制訂的薪酬制度並結合年度考核結果確定。公司高級管理人員薪酬根據公司高級管理人員薪酬考核方案，結合每年公司業績完成情況及高管個人績效情況確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	公司獨立董事薪酬按照股東大會批准方案發放；其他董事、監事未存在僅以董事、監事單一身份從上市公司領取報酬；高管人員薪酬經董事會審議後兼顧有關監管政策進行發放。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣1,358.67萬元

#### 四、公司董事或監事之合約權益

概無董事或監事與本公司或其他任何附屬公司訂立不支付賠償(法定賠償除外)而本集團不可於一年內終止的服務合同。

於本年度末及本年度內任何時間，除有關與本公司之合約外，本公司任何其附屬公司、其同系附屬公司或其主要股東概無訂立任何涉及本集團而本公司各董事及監事直接或間接擁有或存在重大利益之重要合約。

#### 五、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
張房有	董事長	離任	退休
曾慶洪	董事長	選舉	選舉
馮興亞	副董事長、總經理	選舉	選舉
吳松	副總經理	聘任	聘任
盧颯	董事、副總經理、公司秘書、 董事會秘書、 執行委員會副主任	離任	辭職(註： 個人家庭需要)
蔣平	副總經理	離任	退休
陳漢君	副總經理	聘任	職位變動
蘇展鵬	監事	離任	辭職
王君揚	監事	選舉	選舉

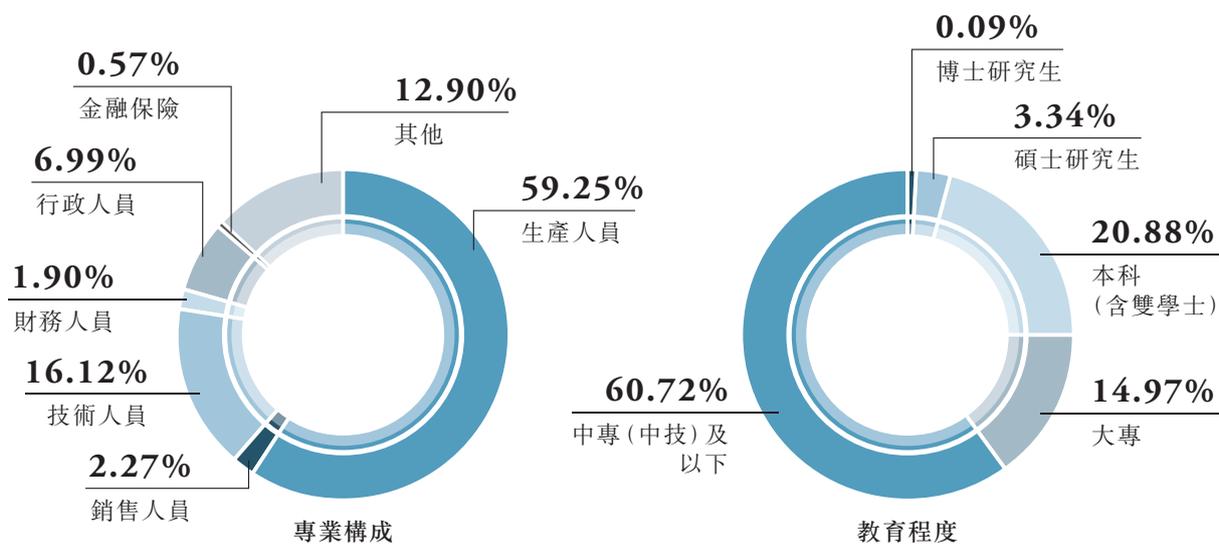
#### 六、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

不適用

## 七、本公司和主要被投資公司的員工情況

### (一) 員工情況

本公司在職員工的數量	241
主要被投資公司在職員工的數量(註)	75,431
在職員工的數量合計(註)	75,672
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	752



註：含本集團的主要合營、聯營公司的員工。

## (二) 薪酬政策

根據本集團發展規劃，加強薪酬宏觀管理，注重保持薪酬水平的市場競爭力。通過研究分析市場薪酬數據、CPI增幅和行業對標，對薪酬水平實行檢討，普及工資集體協商機制，確保薪酬在人才保留中發揮激勵性作用。

倡導薪酬與績效掛鉤，不斷完善企業業績考核機制、個人績效考核辦法、員工晉級晉升制度等，制定既有激勵性又有約束性的薪酬績效政策。

按照國家、省市有關勞動保障法律法規要求，按時足額為員工繳交各類社會保險，及時保障員工權益，在政策法規要求之外，為員工購買了補充醫療等商業保險，進一步維護和保障員工權益和身體健康。

本集團將進一步加強薪酬制度在人才激勵與保留中發揮積極作用，按照國家規定繳納養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險、住房公積金等法定福利，鼓勵旗下投資企業進一步加強員工福利體系的靈活性與保障性。

## (三) 培訓計劃

報告期內，培訓工作按照「內強根基、外樹形象；內接戰略，外聯需求」的方針，以構建及完善培訓體系、建立並推廣有關工作規範、深入開展分層分類的培訓活動、持續提升內訓師的專業能力、整合活用系統培訓資源等為工作的著力點和主要抓手，有條不紊地推進各項工作。報告期內共培訓員工42.23萬人次，其中培訓管理人員和專業技術人員15.05萬人次，佔36%，培訓生產工人27.18萬人次，佔64%。

2017年，培訓工作將緊密圍繞本集團工作重點，以針對不同專業領域繼續開展分層分類專題培訓，組織中高層管理人員境內外高校和標杆企業學習研修，開展企業大學可行性及發展路徑研究，加強講師隊伍能力提升並開展首屆「好講師大賽」，探索構建移動學習平台等五項重點工作為主要抓手，統籌系統資源，推動共享交流，促進知識、經驗、技能的傳承沉澱與共建共享，積極為員工提供各類知識更新、能力提升課程和培訓學習機會，為未來可持續發展提供知識儲備和技能保障。

#### (四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	9,944,000
勞務外包支付的報酬總額	人民幣 374,197,996.5 元

註：含合營、聯營企業

## 八、其他

### 安全生產

堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」的安全方針和「以人為本、安全發展」的企業發展原則，落實安全生產責任制，強化責任目標管理，完善事故應急救援體系，開展安全生產宣傳教育培訓和事故隱患治理活動，切實加強企業安全文化建設。

報告期內，本集團及投資企業沒有發生重傷及以上安全生產事故，安全生產形勢總體平穩。

### 一、公司治理相關情況說明

本集團嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《上海證券交易所股票上市規則》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及其附錄《企業管治守則》等相關公司治理的要求，本集團已制訂《內幕信息管理制度》等一系列內控管理制度，具有相對完善的治理結構。

本報告期，為適應公司可持續發展需要，並結合監管要求制訂了《信息披露暫緩與豁免業務內部管理制度》、《年度項目完工評價及後評價獎勵辦法》等7項制度，同時對《貨物和服務採購管理辦法》、《員工薪酬福利管理制度》等13項制度進行修訂，進一步完善治理結構。報告期內，公司治理情況與《公司法》、中國證監會相關規定、兩地上市規則的要求不存在差異。

本公司的治理是以股東大會、董事會及董事會專門委員會、監事會、經理層及員工組成，各自在公司治理結構中發揮作用，具體如下：

#### (一) 股東大會

股東大會是公司的權力機構，依法行使職權，決定公司重大事項。本公司奉行坦誠溝通和公平披露信息的政策，公司能夠確保所有股東，特別是中小股東享有平等地位和權利。根據公司章程第67條，單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，應當在該書面要求日期起2個月內召開臨時股東大會。

根據公司章程第69條，單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。股東大會召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。建立了與股東溝通的有效渠道，全體股東對公司重大事項享有知情權和參與權；股東可於任何時間以書面方式向董事會提出查詢及表達意見（聯繫地址：廣州市天河區珠江新城興國路23號廣汽中心2202（郵編：510623）廣汽集團董事會辦公室，聯繫電話：020-83150281，傳真：020-83150319，ir@gagc.com.cn）。

制訂了《股東大會議事規則》，嚴格按照上市公司的相關監管要求召集、召開股東大會，使股東能夠充分行使自己的權力；股東大會通知(或通告)於召開45日前發出；股東大會會議議程、議案及投票表格均按規定要求及時公告及／或向H股登記股東(其持有股份登記於股東名冊上的H股股東)郵遞。公司鼓勵所有股東出席股東大會，所有股權登記日的股東均有權出席股東大會，未能出席股東大會的股東也可通過委任其代表或大會主席代表該股東出席股東大會(H股股東需將委任表格簽署後交回本公司或本公司H股股份過戶處)；本公司要求董事、監事、管理層儘量參加會議；股東大會決議(或投票結果)也按上市規則的要求及時公告；每次股東大會均有律師見證並出具法律意見書。

本公司控股股東、實際控制人認真履行誠信義務，未出現超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為，也無損害公司及其他股東權益的情形。公司發生的關聯交易公平合理，沒有損害公司利益的行為，對關聯交易定價已予以充分披露。

報告期內，公司共召開了1次年度股東大會和1次臨時股東大會、1次A股、H股類別股東會議，會議的各項程序均符合《公司法》以及公司章程的規定。

## (二) 董事與董事會

### 1、 董事及董事會構成

公司董事由股東大會選舉或更換，本公司董事會現由13名董事組成（公司章程規定為15名董事，因張房有董事於2016年10月30日到齡退休，辭去董事長及各專門委員會職務，及盧颯董事於2017年3月30日辭職，目前為13名董事），其中執行董事4名，分別為曾慶洪（董事長）、馮興亞、袁仲榮、吳松；非執行董事4名，分別為姚一鳴、陳茂善、李平一、丁宏祥；獨立非執行董事5名，分別為付于武、藍海林、李舫金、梁年昌、王蘇生。董事會成員具有不同的專業及工作背景，董事會構成符合法律法規、公司章程及董事會成員多元化的要求。公司董事（包括非執行董事）之任期自2015年6月25日起為期三年。2016年12月23日，李舫金董事申請辭去公司獨立董事職務。由於李舫金董事的辭職將導致公司獨立董事人數少於董事會全體成員的三分之一，根據公司章程、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》的有關規定，李舫金董事將繼續履行職務至新任獨立董事選舉產生之日。

全體董事能夠以認真負責的態度出席會議，熟悉有關法律、法規，瞭解作為董事的權利、責任與義務；董事認為本公司在可預期之將來有足夠資源以繼續業務，未發現有重大不明朗事件可能會嚴重影響本公司持續經營之能力。

本報告期內，本公司共召開了24次董事會會議，會議的召集、召開和議事程序符合《公司法》、公司章程及《董事會議事規則》的規定。

## 2、 董事會職權

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- (1) 召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 擬訂公司中、長期發展規劃；
- (5) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (6) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (7) 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- (8) 制訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- (9) 決定公司對外投資、購買出售資產、資產抵押、對外擔保、借貸、委托理財、資產處置、關連交易等事項，但根據法律、法規和本章程以及其他規範性文件規定的，應由股東大會審議決定的事項除外；
- (10) 決定公司內部管理機構的設置及人員編製；
- (11) 根據董事長的提名，聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- (12) 制訂公司的基本管理制度；
- (13) 制訂本章程的修改方案；
- (14) 制定公司信息披露制度，管理公司信息披露事項；
- (15) 向股東大會提請聘請或解聘為公司審計的會計師事務所；

- (16) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；
- (17) 制定股權激勵計劃；
- (18) 審議法律、行政法規、部門規章、公司股票上市地規定及本章程規定應當由董事會決定的其他。

上述董事會行使的職權事項，或公司發生的任何交易或安排，如根據公司股票上市地上市規則規定須經股東大會審議的，則應提交股東大會審議。

### 3、董事責任

董事明白具有責任就每個財政年度編製財務報表，以真實而公平地反映本公司業績及財務狀況。

董事會有責任監督年度財務報表的編製，而董事會會收取公司每月的經營情況的管理賬目及有關集團表現、財務狀況及前景的最新資料。在編製截至2016年12月31日止年度的財務報表時，董事會貫徹採用合適的會計政策、作出審慎合理的判斷及估計，以及確保財務報表乃按持續經營基準而編製，並真實兼中肯地反映本公司及本集團於2016年12月31日的財務狀況及於該年度的財務表現及現金流量。

### 4、企業管治職能

本公司董事會採納履行企業管治職責的董事職權範圍，該職權範圍包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

於二零一六年度，董事會已履行上述企業管治職能。

## 5、董事培訓

本報告期，本公司董事積極參加公司治理、董事責任及經營管理等方面的相關培訓，本公司董事會秘書、公司秘書盧颯及公司秘書梁創順於本年度已符合香港上市規則第3.29條有關專業培訓的要求；全體董事也已提供了本報告期內的相關培訓記錄，本報告期內董事培訓具體情況如下：

董事	張房有	曾慶洪	馮興亞	袁仲榮	付于武	藍海林	李翊金	梁年昌	王蘇生	姚一鳴	吳松	盧颯	陳茂善	李平一	丁宏祥
參加培訓情況	ABC	ABC	BC	BC	BC	BC	AC	ABC	BC	ABC	ABC	ABC	ABC	BC	AC

註：

A：交易所或證券監管部門等組織的上市公司治理、董事職責及相關培訓；

B：經濟、財務、經營管理等方面的專題培訓、講座、會議；

C：閱讀有關公司治理、董事責任、內控風險管理等規定及參加講座、論壇、會議等。

本公司全體董事能通過董事會秘書與董事會辦公室及時獲得董事必須遵守的相關法律、法規及其他持續責任的相關資料，公司通過材料提供、會議、專題報告會等形式，使所有董事能夠及時瞭解公司的業務發展、競爭和監管環境以及行業發展環境，有利於董事瞭解其應盡的責任，有利於董事作出正確的決策和有效的監督。本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易的行為準則。本公司董事間並無任何財務、業務、家屬或任何其他重大或相關關係。

經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，於2016年度內已遵守該標準守則所規定之準則。

## 6、 董事的獨立性

本公司獨立董事人數佔公司董事會總人數的三分之一，本公司獨立董事知悉上市公司董事、獨立董事的權利與義務。

根據香港上市規則第3.13條，已收到全部獨立董事就其獨立性而作出的年度確認函，全體獨立董事仍具有獨立性。

本報告期，獨立董事均能按照相關法律、法規的要求，忠實履行誠信與勤勉義務。獨立董事參與公司董事會、董事會各專門委員會討論決策有關重大事項，以其專業知識和經驗，對公司的規範運作提出意見，對關聯交易的公平、公正性情況進行認真審核，獨立發表意見，履行獨立職責，其行為不受公司控股股東或者其他與公司存在利害關係的單位和個人的影響。

本公司已遵照中國證監會及上交所有關年度報告工作的相關規定，向獨立董事匯報了公司生產經營情況及重大事項的進展情況，提交了年報報告與審計工作安排表等，獨立董事也與公司審計師就審計過程中的相關問題進行了溝通。

報告期內，本公司獨立董事未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

## 7、 董事會各專門委員會

本公司已設立董事會戰略委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會等董事會專門委員會，目前董事會各委員會構成情況如下：

- (1) 戰略委員會由5名董事(曾慶洪、馮興亞、袁仲榮、付于武、藍海林)組成(原為6名董事組成，因張房有董事到齡退休，於2016年10月30日辭去戰略委員會主任職務，並於2016年11月22日選舉曾慶洪董事為主任委員)，其中付于武、藍海林二人為獨立董事，曾慶洪為主任委員。其主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。本報告期共召開2次戰略委員會會議，各委員均出席會議並對審議事項發佈意見。

- (2) 董事會審計委員會由三名獨立董事(梁年昌、李舫金、王蘇生)組成，其中梁年昌為主任委員。其主要職責為監督檢查公司年度審計工作及內部審計制度、公司財務信息及披露等。本年度共召開6次審計委員會會議，各委員均出席會議；會議主要審閱了定期報告及業績、利潤分配、審計機構聘請等事項，並及時檢討內部監控系統等。
- (3) 薪酬與考核委員會由三名董事(李舫金、梁年昌、李平一)組成，其中李舫金、梁年昌為獨立董事，李舫金為主任委員。其主要職責為制定公司董事及高級管理人員的考核標準並進行考核，制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案。本報告期共召開5次會議，各委員均出席會議，分別對高級管理人員2015年度薪酬與考核方案、A股股票期權激勵計劃第1次行權相關考核方案等進行了審閱，並向董事會提出建議。
- (4) 董事會提名委員會由三名董事(王蘇生、李舫金、丁宏祥)組成，其中王蘇生、李舫金為獨立董事，王蘇生為主任委員。其職責包括是對公司高級管理人員的人選、選擇標準及程序進提供建議，肩負檢討在董事提名方面應用多元化甄選原則之責任，協助並維持董事具備多元化視野及不同教育背景及專業知識。本年度共召開5次提名委員會，各委員均出席會議，分別對高級管理人員的任免等事項進行了審議並提出建議。

### (三) 監事與監事會

本公司監事會按照有關法律法規及公司章程的相關規定勤勉盡責的履行監督職能。

目前監事會共有監事5名(高符生、吳春林、王君揚、葉珊瑚、王路)，其中高符生為監事會主席，葉珊瑚、王路為職工代表監事。

本公司監事會構成符合法律法規和公司章程的要求。

本報告期內，監事會共召開9次會議，會議的召集召開和議事程序符合公司章程、《監事會議事規則》的相關規定；全體監事出席本年度召開的監事會會議，認真履行了監事的職責。

#### (四) 經理層

公司高級管理人員的任免與獎懲嚴格按照有關法律、法規和公司章程的規定進行；公司章程已明確界定董事會、經理層的職能分工以及董事長與總經理的職責，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了經理層日常經營管理活動的獨立性，公司經理層在董事會授權下，行使日常經營權。

公司經理層在董事會授權下，主要行使以下職權：

- (1) 負責公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- (2) 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- (3) 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- (4) 擬訂公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具體規章；
- (6) 提請董事會聘任或者解聘公司副經理、財務負責人；
- (7) 決定聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的負責管理人員及員工；
- (8) 提議召開董事會臨時會議；及
- (9) 公司章程或董事會授予的其他職權。

#### (五) 公司秘書

報告期內，公司秘書分別由本公司高級管理人員盧颯女士及外聘服務機構的香港執業律師梁創順先生擔任。公司的主要聯絡人為董事會秘書處吳松先生。彼等已接受相關專業培訓要求，並已符合上市規則第3.29條的要求。

#### (六) 聘任核數師及其酬金

本公司的外聘核數師為羅兵咸永道會計師事務所。核數師酬金披露於本報告第六節「重要事項」中「聘任、解聘會計師事務所情況」一段。

### (七) 投資者關係

本公司重視與股東及投資者有效溝通。本公司透過舉行會議、簡報會及公司考察積極推動投資者關係及增進溝通。

### (八) 章程修改

無

## 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站 的查詢索引	決議刊登的披露日期
2015年年度股東大會	2016年5月27日	上交所及聯交所網站	2016年5月27日
2016年第一次臨時股東大會及 2016年第一次A、H股類別股東會	2016年12月16日	上交所及聯交所網站	2016年12月16日

本公司嚴格依照公司章程及《股東大會議事規則》的規定，召集、召開股東大會；股東大會提案提出、表決程序符合法律法規的有關規定，本報告期召開的股東大會均經律師現場見證並出具了股東大會法律意見書，提交股東大會審議的議案均獲審議通過，本公司在股東大會後均及時、準確、完整的披露了股東大會決議公告。

### 三、董事履行職責情況

#### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否 獨立董事	本年應參加 董事會次數	親自 出席次數	參加董事會情況			是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的 次數
				以通訊 方式參加 次數	委託出席 次數	缺席次數		
張房有	否	17	17	15	0	0	否	1
曾慶洪	否	24	24	21	0	0	否	1
馮興亞	否	24	24	21	0	0	否	2
袁仲榮	否	24	24	20	0	0	否	2
付于武	是	24	24	22	0	0	否	1
藍海林	是	24	24	22	0	0	否	1
李舫金	是	24	24	24	0	0	否	1
梁年昌	是	24	24	21	0	0	否	2
王蘇生	是	24	24	22	0	0	否	1
姚一鳴	否	24	24	20	0	0	否	2
吳松	否	24	24	20	0	0	否	2
盧颯	否	24	24	21	0	0	否	2
陳茂善	否	24	24	20	0	0	否	2
李平一	否	24	24	22	0	0	否	2
丁宏祥	否	24	24	23	0	0	否	2

#### 連續兩次未親自出席董事會會議的說明

無

年內召開董事會會議次數	24
其中：現場會議次數	4
通訊方式召開會議次數	20
現場結合通訊方式召開會議次數	4

#### (二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

無

#### 四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

無

#### 五、監事會發現公司存在風險的說明

無

#### 六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

無

#### 七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

根據制定的《高級管理人員薪酬與績效管理方案》，建立考評機制與中長期激勵機制。報告期內，根據與高級管理人員簽署的年度績效合約執行情況，由董事會薪酬與考核委員會對高級管理人員薪酬進行年度考核，並由董事會審議通過了考核結果。

#### 八、是否披露內部控制自我評價報告

董事會經已檢討本公司及其附屬公司於本報告期內的內部監控系統是否有效。有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。2016年未發現內部控制重大缺陷和重要缺陷，董事會認為該等系統有效及足夠。

內部控制自我評價報告全文，請見於2017年3月30在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露的相關公告信息。

## 九、內部控制審計報告的相關情況說明

董事會承認其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求（「企業內部控制規範體系」），結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，董事會對本公司2016年12月31日的內部控制有效性進行了評價。

本公司按照風險導向原則確定納入評價範圍的主要單位、業務、事項和高風險領域。納入評價範圍的主要業務包括汽車及配套產品的研發、製造，以及汽車主業相關的股權投資、資產管理、物流服務、汽車保險、汽車金融、汽車精品和汽車銷售等業務。納入評價範圍的主要事項包括公司治理、組織架構、內部監督等十六個部份。重點關注的高風險領域主要包括戰略風險、市場風險、品牌和聲譽風險、採購風險、銷售活動風險、資金管理風險、投資風險、廉潔風險、信息系統風險、產品開發風險及質量風險等高風險領域。

董事會根據企業內部控制規範體系對重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的認定要求，結合公司規模、行業特徵、風險偏好和風險承受度等因素，區分財務報告內部控制和非財務報告內部控制，研究確定了適用於本公司的內部控制缺陷具體認定標準，並與以前年度保持一致。

本公司設有紀檢監察部和審計部。紀檢監察部對重大經營管理活動及管理人員進行監督，負責建立反腐倡廉體制機制、開展監察與廉潔風險防控、信訪核査及紀律審查等工作。審計部依法獨立開展內部審計工作，通過開展風險評估、經濟責任審計、專項審計、建設項目審計等，了解公司風險現狀，制定應對措施，加強制度搭建，優化業務流程和內控程序，推動了企業內控體系建設，提升了本公司識別、評估、防範和應對風險的能力。報告期內，本公司及屬下投資企業進一步深化風控體系建設工作，積極探索審計改革創新，圍繞自身業務特色拓展內部審計工作的範圍，推進經濟責任審計全覆蓋，強化審計質量控制，較好地發揮了審計在完善內控體系、加強風險管控、營造良好公司治理環境等重要作用。

本公司堅持遵循「透明、公開、真實」的原則，加強投資者信息溝通，通過建立內部信息和外部信息的溝通制度，明確相關信息的收集、處理和傳遞程序。本公司制定了《信息披露管理制度》、《內幕信息管理制度》、《年報信息披露重大差錯責任追究制度》、《投資者關係管理制度》及《投資者投訴處理工作制度》，規範信息的溝通及傳遞程序，明確信息披露責任人，強化主動信息披露，增強投資者與本公司的信息溝通，增進投資者對本公司的了解和認同，促進本公司與投資者之間建立長期、穩定的良性互動關係。報告期內，本公司嚴格遵守監管規定披露主要投資企業產銷快報數據，持續監測和搜集媒體的報道內容，及時進行調查、核實和公開澄清。針對證券交易所的問詢事項進行核查並及時回覆和披露，提示投資者注意投資風險。本公司持續加強信息披露管理，避免在媒體溝通中透露未經審批及尚未公告的相關信息。另外，為規範本公司的信息披露暫緩與豁免行為，根據監管機構關於信息披露的相關規定，本公司制定了《信息披露暫緩與豁免業務內部管理制度》，督促本公司依法合規履行信息披露義務，保護投資者權益。

本公司聘請立信會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2016年度內部控制有效性進行獨立審計，認為「本公司於2016年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制」。《內部控制審計報告》全文請見同日披露在上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))的公告。

## 第十二節 公司債券相關情況

### 一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2012年廣州汽車集團股份有限公司公司債券(第二期)	12廣汽03	122352	2015-01-19	2020-01-19	2,000,000,000	4.70%	單利按年計息	上交所
2012年廣州汽車集團股份有限公司債券(第一期)(10年期)	12廣汽02	122243	2013-03-20	2023-03-20	3,000,000,000	5.09%	單利按年計息	上交所
2012年廣州汽車集團股份有限公司債券(第一期)(5年期)	12廣汽01	122242	2013-03-20	2018-03-20	1,000,000,000	4.89%	單利按年計息	上交所

### 公司債券付息兌付情況

報告期內，「12廣汽01」、「12廣汽02」和「12廣汽03」均按照募集說明書約定按時完成了付息事宜，「12廣汽01」的票面利率為4.89%，每手「12廣汽01」面值人民幣1,000元派發利息人民幣48.90元(含稅)，「12廣汽02」的票面利率為5.09%，每手「12廣汽02」面值人民幣1,000元派發利息人民幣50.90元(含稅)，「12廣汽03」的票面利率為4.7%，每手「12廣汽03」面值人民幣1,000元派發利息人民幣47元(含稅)。

### 公司債券其他情況的說明

無

## 二、公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中國國際金融股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層
	連絡人	程達明、王超
	聯繫電話	010-65051166
資信評級機構	名稱	聯合信用評級有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區建國門外大街2號PICC大廈12層

## 三、公司債券募集資金使用情況

本公司按照募集說明書約定，全部用於補充流動資金。

## 四、公司債券評級情況

2016年5月25日，聯合信用評級有限公司對公司分別於2013年及2015年發行的2012年公司債券進行了跟蹤評級，跟蹤評級結果為：維持本公司主體長期信用等級為AAA，評級展望為穩定；同時維持「12廣汽01」、「12廣汽02」、「12廣汽03」債項AAA的信用等級。

## 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

### 1、增信機制

報告期內，公司債券增信機制未發生變更。廣汽工業集團為本公司分別於2013年及2015年發行的2012年公司債券進行了擔保，擔保人報告期末情況如下：

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末 (未經審計)	本期比上年 同期增減 (%)
淨資產	26,703,080,030	15.86%
資產負債率	46.99%	4.57%
淨資產收益率	15.12%	4.76%
流動比率	133.33%	-0.18%
速動比率	108.95%	-6.16%
累計對外擔保餘額	6,897,443,300	-2.65%
累計對外擔保餘額佔淨資產的比例	25.83%	-15.98%

## 2、償債計劃及償債保障措施

報告期內，本公司償債計劃及償債保障措施未發生變更。本公司嚴格按照募集說明書約定的還本付息安排向債券持有人支付債券利息及兌付債券本金。

## 六、公司債券持有人會議召開情況

無

## 七、公司債券受託管理人履職情況

公司債券存續期內，債券受託管理人嚴格按照《債券受託管理協議》中的約定，對公司資信狀況、募集資金管理運用情況、公司債券本息償付情況等進行了持續跟蹤，並督促公司履行公司債券募集說明書中所約定義務，積極行使了債券受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。

受託管理人於2016年4月23日披露了報告期的《受託管理事務報告》，報告內容詳見上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)。

## 八、報告期末公司資產情況

詳見本報告第十三節財務報告。

## 九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

發行人	債務融資 工具	規模 (億元)	期限	發行日期	到期日期	付息 兌付情況
廣汽集團	07廣汽債	6.00	10年	2007-12-11	2017-12-11	尚在存續期， 按期付息
廣汽集團	16廣汽集CP001	23.00	366天	2016-1-26	2017-1-28	已按期兌付

## 十、公司報告期內的銀行授信情況

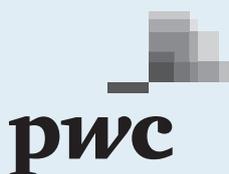
本公司報告期內獲得的銀行授信總額為人民幣298.15億元。

## 十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，本公司嚴格遵守並執行了募集說明書中約定及承諾，未對債券持有人利益造成不利影響。

## 十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生可能影響償債能力或債券價格的重大事項。



羅兵咸永道

致廣州汽車集團股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

廣州汽車集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第146至263頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一六年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

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

## 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 保修撥備
- 已資本化於無形資產中的開發支出的減值
- 包含在對一合營企業投資中的商譽的減值評估

### 關鍵審計事項

#### 保修撥備

請參閱合併財務報表附註4（關鍵會計估計及判斷）及附註28（撥備）。

貴集團主要通過合營企業廣汽本田汽車有限公司（「廣汽本田」）、廣汽豐田汽車有限公司（「廣汽豐田」）、廣汽菲亞特克萊斯勒汽車有限公司（「廣汽菲克」）（合稱「三大重要合營企業」）及其子公司廣州汽車集團乘用車有限公司（「廣汽乘用車」）生產和銷售乘用車。

針對 貴集團三大重要合營企業及廣汽乘用車對已出售車輛所承擔的保修責任而相應計提的撥備，是按照銷量、過往維修支出和返修的經驗進行確認，並在適當時折算至現值。

我們關注此領域是因為未來保修索賠的成本估計需要管理層作出重大判斷。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們已經與 貴公司的管理層會面，並就三大重要合營企業和廣汽乘用車的關鍵審計事項對 貴集團財務報表的影響進行了討論和評價。

(a) 對廣汽本田、廣汽豐田和廣汽乘用車的保修撥備所執行的程序如下：

- 我們測試了管理層對計提產品保修撥備所設置的內部控制。
- 我們評估了管理層的保修撥備的計算模型並就相關計算進行了測試。上述工作包括對重要假設執行的工作程序：覆核法律及合同條款，將管理層的假設與歷史數據進行對比分析，分析每款汽車的維修成本以及在保修期的各年內的返修情況，將每款汽車的銷量核對至支持性文件，並就保修撥備的計提進行重新計算。

### 關鍵審計事項

於2016年12月31日，貴集團的保修撥備為人民幣372百萬元(附註28)。由於貴集團對合營企業採用權益法進行核算，合營企業的保修撥備對貴公司的合併財務報表具有重要影響。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 針對以前年度計提的保修撥備和本年度發生支付的情況，我們比較了撥備金額與支付金額。如果存在顯著差異，管理層將對撥備計提的充足性進行重新評估。我們為重新評估的合理性進行研究。我們還與管理層討論了在本年度和年底之後是否有跡象表明產品存在重大缺陷從而重要影響了年底的保修撥備估計。
- (b) 貴集團的重要合營企業廣汽菲克是由非羅兵咸永道會計師事務所的核數師審計(「廣汽菲克的核數師」)，對廣汽菲克的保修撥備所執行的程序：
- 我們與廣汽菲克的核數師就其對保修撥備的審計方法和結論進行了討論。
  - 我們已取得並覆核了廣汽菲克的核數師依據我們的審計指引向我們所作的匯報。

我們發現，現有證據能夠支持管理層計提廣汽乘用車的保修撥備所作的判斷和估計。

我們發現，就我們審計貴公司合併財務報表而言，現有證據能夠支持三大重要合營企業的管理層計提其保修撥備(該等保修撥備已反映在貴集團應佔三大重要合營企業的利潤及淨資產中)時所作的判斷和估計。

## 關鍵審計事項

### 已資本化於無形資產中的開發支出的減值

請參閱合併財務報表附註4(關鍵會計估計及判斷)及附註10(無形資產)。

於2016年12月31日，貴集團已資本化的開發支出賬面價值為人民幣4,362百萬元，該等支出與各自主研發乘用車項目相關，於合併資產負債表中分類為無形資產。於2016年度，貴集團對部分車型相關的資本化開發支出計提了人民幣591百萬元的減值撥備，並計入當年度的合併綜合收益表中。

對於尚未投入使用的資本化於無形資產中的開發支出，管理層每年進行減值測試，而針對已經投入使用的，則於減值跡象出現時進行減值測試。

針對每一類乘用車已資本化的開發支出，如果存在減值，管理層以評估其可收回金額為其內在價值來決定其減值金額。

我們關注此領域是因為減值準備的評估需要管理層作出複雜和主觀的判斷及假設，例如未來現金流所涉及的收入、毛利、收入長期增長率和折現率。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解並評價管理層對於已投入使用的資本化的開發支出是否存在減值跡象的識別流程。

在減值測試中，已資本化的開發支出的可收回金額計算是基於未來預期產生的現金流的現值，即內在價值。對此，我們將執行以下的審計程序：

我們獲取並了解管理層關於內在價值的計算過程並評估其計算方法。

我們測試和評估管理層對未來現金流預測數據以及對關鍵假設運用的一致性和合理性，主要包括以下方面：

- 將預測的銷售收入和毛利與實際經營和歷史數據，如有，進行比較。對於預測的銷售收入，我們還會比對集團的戰略計劃，和來源於獨立第三方對未來市場增長的預測；
- 對於收入長期增長率，將與相關的經濟和行業預測進行比較，其中某些預測來源於獨立第三方；以及
- 對於折現率，將與其他可比公司的資本成本對比分析。

我們還通過考慮現金流預測中關鍵假設發生變動的可能性，對關鍵假設進行了敏感性分析。

我們發現，基於現有的證據，管理層關於內在價值的關鍵假設是合理的。

## 關鍵審計事項

### 包含在對一合營企業投資中的商譽的減值評估

請參閱合併財務報表附註 11 (於合營企業及聯營企業的投資)。

貴集團於 2012 年因投資合營企業廣汽三菱汽車有限公司 (「廣汽三菱」) 產生商譽約 29 億元人民幣。

管理層認為，包含在對廣汽三菱投資中的商譽未發生減值。該結論是基於應用了現金流量折現法的公允價值減處置成本模型而得出的。其中，對折現率及相關現金流，特別是未來收入增長，的估計需要管理層運用重大判斷。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們獲取並了解管理層的減值評估，從而就對廣汽三菱投資的可收回金額是否低於其賬面價值進行評估。

我們評價了管理層使用的減值評估方法和管理層現金流預測中的關鍵假設的合理性，包括通過將收入增長率與歷史數據以及由受認可的第三方行業分析師所發布的行業預測數據進行比較。

我們通過將廣汽三菱的資本成本與其他可比公司的市場數據的對比分析，評估管理層使用的折現率的合理性。

我們還通過考慮現金流預測的關鍵假設發生變動的可能性，對關鍵假設進行了敏感性分析。

我們發現，基於現有的證據，管理層在計算公允價值減處置成本時所用的關鍵假設是合理的。

## 其他信息

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

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

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

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

## 董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是徐浩森。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一七年三月三十日

# 財務會計報告

## 合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	7	2,308,959	1,819,702
不動產、工廠及設備	8	11,856,013	10,581,208
投資性房地產	9	1,311,433	343,958
無形資產	10	5,319,222	4,826,902
於合營企業及聯營企業的投資	11	22,658,119	18,478,158
遞延所得稅資產	13	789,875	440,538
可供出售金融資產	14	2,024,359	2,035,344
持有至到期投資		–	79,854
預付款項及長期應收款	15	933,059	620,125
		<u>47,201,039</u>	<u>39,225,789</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	16	2,493,564	1,926,988
應收賬款及其他應收款	17	8,371,237	8,726,885
可供出售金融資產	14	2,098,856	245,482
持有至到期投資		59,964	40,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	18	604,551	486,531
定期存款	19	7,189,931	4,086,517
受限制現金	20	1,547,528	837,094
現金及現金等價物	21	12,579,571	11,548,480
		<u>34,945,202</u>	<u>27,897,977</u>
持有待售非流動資產	22	–	95,922
		<u>34,945,202</u>	<u>27,993,899</u>
<b>總資產</b>		<u>82,146,241</u>	<u>67,219,688</u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
股本	23	6,453,360	6,435,019
其他儲備	25	11,848,133	11,321,467
留存收益	25	25,554,660	20,890,023
		<u>43,856,153</u>	<u>38,646,509</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>1,037,308</u>	<u>844,811</u>
<b>總權益</b>		<u>44,893,461</u>	<u>39,491,320</u>

財務會計報告  
合併資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	26	30,801	74,331
借款	27	10,346,462	7,648,901
遞延所得稅負債	13	71,952	41,607
撥備	28	371,641	230,813
政府補助	29	2,158,642	1,076,795
		<u>12,979,498</u>	<u>9,072,447</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	26	19,128,114	14,076,709
當期所得稅負債		667,415	300,491
借款	27	4,477,753	4,278,721
		<u>24,273,282</u>	<u>18,655,921</u>
<b>總負債</b>		<u>37,252,780</u>	<u>27,728,368</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>82,146,241</u>	<u>67,219,688</u>

第 153 至 263 頁的附註為財務報表的整體部份。

146 至 263 頁的財務報表已由董事會於二零一七年三月三十日批核，並代表董事會簽署。

曾慶洪  
(董事)

吳松  
(董事)

# 財務會計報告

## 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售收入	6	49,417,676	29,418,223
銷售成本	30	(41,961,379)	(25,974,620)
<b>毛利</b>		<b>7,456,297</b>	<b>3,443,603</b>
銷售及分銷成本	30	(3,396,393)	(1,866,537)
管理費用	30	(2,738,874)	(2,037,088)
利息收入	33	488,696	411,556
其他收益－淨額	32	331,196	435,386
<b>經營利潤</b>		<b>2,140,922</b>	<b>386,920</b>
利息收入	33	97,240	127,955
財務費用	34	(962,927)	(849,396)
享有合營企業及聯營企業利潤的份額	11	5,774,362	4,720,117
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>7,049,597</b>	<b>4,385,596</b>
所得稅費用	35	(754,342)	(400,067)
<b>年度利潤</b>		<b>6,295,255</b>	<b>3,985,529</b>
<b>其他綜合收益</b>			
其後可能會重分類到損益的項目－可供出售金融資產的價值變動，扣除稅項	36	(18,950)	52,189
<b>本年度總綜合收益</b>		<b>6,276,305</b>	<b>4,037,718</b>
<b>利潤／(虧損)歸屬於：</b>			
本公司所有者		6,287,542	4,211,553
非控制性權益		7,713	(226,024)
		<b>6,295,255</b>	<b>3,985,529</b>

財務會計報告  
合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>總綜合收益／(損失)歸屬於：</b>			
本公司所有者		6,268,022	4,266,093
非控制性權益		8,283	(228,375)
		<u>6,276,305</u>	<u>4,037,718</u>
<b>年內每股收益歸屬於本公司所有者</b>			
(以每股人民幣計)			
— 基本	37	<u>0.98</u>	<u>0.65</u>
— 稀釋	37	<u>0.97</u>	<u>0.65</u>

第 153 至 263 頁的附註為財務報表的整體部份。

# 財務會計報告

## 合併權益變動表

	歸屬於本公司所有者			總計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元			
二零一五年一月一日結餘	6,435,019	10,919,625	18,098,547	35,453,191	795,956	36,249,147
<b>綜合收益</b>						
年度利潤/(虧損)	-	-	4,211,553	4,211,553	(226,024)	3,985,529
其他綜合收益-可供出售金融資產，扣除稅項	-	54,540	-	54,540	(2,351)	52,189
<b>綜合總收益/(損失)</b>	-	54,540	4,211,553	4,266,093	(228,375)	4,037,718
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易</b>						
計提法定盈餘公積	-	390,473	(390,473)	-	-	-
本公司及子公司宣派股利	-	-	(1,029,604)	(1,029,604)	(38,724)	(1,068,328)
子公司少數股東資本投入	-	-	-	-	254,300	254,300
職工股份期權計劃(附註24)	-	42,670	-	42,670	-	42,670
業務合併增加少數股東權益	-	-	-	-	41,881	41,881
不導致失去控制權的子公司權益變動	-	(11,862)	-	(11,862)	11,862	-
共同控制下企業合併支付的對價	-	(82,712)	-	(82,712)	-	(82,712)
其他	-	8,733	-	8,733	7,911	16,644
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易的總額</b>	-	347,302	(1,420,077)	(1,072,775)	277,230	(795,545)
二零一五年十二月三十一日結餘	6,435,019	11,321,467	20,890,023	38,646,509	844,811	39,491,320
二零一六年一月一日結餘	6,435,019	11,321,467	20,890,023	38,646,509	844,811	39,491,320
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	-	-	6,287,542	6,287,542	7,713	6,295,255
其他綜合收益-可供出售金融資產，扣除稅項	-	(19,520)	-	(19,520)	570	(18,950)
<b>綜合總收益/(損失)</b>	-	(19,520)	6,287,542	6,268,022	8,283	6,276,305
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易</b>						
計提法定盈餘公積	-	334,639	(334,639)	-	-	-
本公司及子公司宣派股利	-	-	(1,288,266)	(1,288,266)	(48,420)	(1,336,686)
子公司少數股東資本投入	-	-	-	-	154,450	154,450
職工股份期權計劃(附註24)						
-職工服務增值	-	24,070	-	24,070	-	24,070
-發行股份所得款	16,725	104,157	-	120,882	-	120,882
不導致失去控制權的子公司權益變動(附註41)	-	(342,706)	-	(342,706)	80,658	(262,048)
可轉換債券(附註27(g))						
-發行可轉換債券	-	387,578	-	387,578	-	387,578
-可轉換債券轉股	1,616	29,994	-	31,610	-	31,610
處置子公司	-	-	-	-	(3,379)	(3,379)
其他	-	8,454	-	8,454	905	9,359
<b>與權益所有者以其所有者的身份進行的交易的總額</b>	18,341	546,186	(1,622,905)	(1,058,378)	184,214	(874,164)
二零一六年十二月三十一日結餘	6,453,360	11,848,133	25,554,660	43,856,153	1,037,308	44,893,461

第 153 至 263 頁的附註為財務報表的整體部份。

# 財務會計報告

## 合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營活動產生之現金淨額	39	5,744,009	4,157,661
已收利息		531,332	554,651
已付利息		(658,535)	(730,332)
已付所得稅		(706,885)	(91,266)
<b>經營活動產生淨現金</b>		<b>4,909,921</b>	<b>3,890,714</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買不動產、工廠及設備、土地使用權及無形資產		(5,211,563)	(4,321,948)
出售不動產、工廠及設備、土地使用權、投資性房地產和持有待售非流動資產的所得款項		179,518	138,635
收購子公司，扣除購入的現金		–	334
收購少數股東權益支付的對價		(262,048)	–
於合營企業的額外注資		(723,500)	(1,707,275)
於聯營企業的額外注資		(47,545)	(192,998)
收購及新設合營企業		(278,300)	(83,470)
收購及新設聯營企業		(44,040)	(125,254)
對聯營公司減資或出售合營公司		104,566	31,846
投資可供出售金融資產、持有至到期投資及貸款及應收款項		(27,839,058)	(16,810,771)
處置可供出售金融資產、持有至到期投資及貸款及應收款項		26,166,739	15,911,581
收到金融資產投資收益所得款項		267,347	98,247
發放委托貸款		(865,760)	(668,100)
收回委托貸款所得款項		677,234	727,929
收取與資產相關的政府補助		1,205,162	230,084
已收股利		4,725,620	4,153,693
定期存款(增加)/減少		(3,070,311)	3,359,070
受限制現金增加		(1,000,000)	–
支付投資押金		(98,000)	–
<b>投資活動(所用)/產生淨現金</b>		<b>(6,113,939)</b>	<b>741,603</b>

# 財務會計報告

## 合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>		
發行普通股股票所得款項	120,882	–
子公司少數股東資本投入	154,450	254,300
支付的與發行債券相關的費用	–	(6,403)
向本公司股東及子公司少數股東作出的分派	(1,347,975)	(1,068,389)
共同控制下企業合併支付的對價	–	(82,712)
銀行借款所得款項	3,573,940	7,810,777
發行公司債券所得款項	–	1,979,666
發行短期融資債券所得款項	2,299,177	–
發行可轉換債券所得款項	4,059,996	–
在可轉換債券轉股時向債券持有人支付的款項	(1)	–
償還銀行借款	(6,666,355)	(2,259,585)
償還短期融資債券	–	(10,000,000)
<b>融資活動產生／(所用)淨現金</b>	<b>2,194,114</b>	<b>(3,372,346)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>990,096</b>	<b>1,259,971</b>
年初現金及現金等價物	11,548,480	10,274,285
現金及現金等價物匯兌收益	40,995	14,224
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>12,579,571</b>	<b>11,548,480</b>

第153至263頁的附註為財務報表的整體部份。

## 1. 一般資料

廣州汽車集團股份有限公司（「本公司」）及其子公司（統稱「本集團」）主要從事乘用車、商用車、發動機及汽車部件的製造及銷售。本公司的母公司為廣州汽車工業集團有限公司（「廣汽工業」），於中國廣東省廣州市成立。

本公司的註冊地址為中國廣東省廣州市越秀區東風中路第448-458號成悅大廈23樓。

本公司是於一九九七年六月在中國成立的一家有限責任公司。於二零零五年六月，根據中國公司法，本公司將其於二零零四年六月三十日的實收資本及儲備轉換為3,499,665,555股每股面值人民幣1元的股本，以此方式改制為一家股份公司。於二零零九年，本公司向所有股東增發435,091,902股每股面值人民幣1元的股份。是次增資後，本公司於二零零九年十二月三十一日已發行的內資股數為3,934,757,457股。

於二零一零年八月二十七日，本公司通過發行2,213,300,218股外資股私有化駿威汽車有限公司（以下簡稱「香港駿威」）。私有化安排生效之後，香港駿威成為本公司的全資子公司。於二零一零年八月三十日本公司以介紹形式將上述為私有化香港駿威而向香港駿威少數股東而新發行的2,213,300,218股股票在香港聯交所主板上市。

本公司原持有聯營公司廣汽長豐汽車股份有限公司（以下簡稱「廣汽長豐」，廣汽長豐在上海證券交易所（以下簡稱「上交所」）上市）29%的股權。經本公司股東及中國證券監督管理委員會（以下簡稱「中國證監會」）批准，本公司於二零一二年通過現金收購和通過發行286,962,422股人民幣普通股，換取其餘股東持有的廣汽長豐股份並於二零一二年三月二十日撤銷廣汽長豐在上交所的上市公司地位。上述安排生效後，廣汽長豐成為本公司的全資子公司。於二零一二年三月二十九日，本公司在上交所上市。

本公司於二零一六年一月二十二日發行41,055,800張可轉換債券，面值總額為人民幣4,105,580,000元。截至二零一六年十二月三十一日，部分可轉換債券持有人將可轉換債券轉為本公司股份，本公司向該等可轉換債券持有人配發合共1,615,855股股份。

截至二零一六年十二月三十一日止，於二零一四年授予相關股權激勵對象的A股股票期權累計有16,724,653股被行權，本公司相應發行16,724,653股新股。

本財務報表以人民幣千元列報（除非另有說明）。

## 2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表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

廣州汽車集團股份有限公司合併財務報表是根據香港財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)的規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就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的重估按公允價值列賬而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動

##### (a) 會計政策變動

香港會計準則27(修改)「獨立財務報表中使用權益法」(該「修改」)於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度生效。本公司已採納該修訂，導致本公司將其對合營企業及聯營公司之投資的會計政策由成本法轉為使用權益法。除披露外，該等會計政策變動對本集團的財務報表並無重要影響。

下表匯總了會計政策變動對本公司於二零一五年十二月三十一日及二零一五年一月一日的資產負債表的影響：

	於二零一五年 十二月三十一日 (經以往呈列)	於二零一五年 十二月三十一日 調整金額	於二零一五年 一月一日 (經重列)	於二零一五年 一月一日 (經以往呈列)	於二零一五年 一月一日 調整金額	於二零一五年 一月一日 (經重列)
於合營企業及 聯營企業的投資	14,074,447	(672,813)	13,401,634	12,485,337	1,789,209	14,274,546
留存收益	9,938,750	(672,813)	9,265,937	4,992,073	1,789,209	6,781,282

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

##### (b) 本集團採納的新訂和經修訂準則

以下新訂準則及現有準則的修改、修訂及詮釋由二零一六年一月一日開始之財政年度首次強制應用：

準則／詮釋	修訂主題
香港財務報告準則 14	監管遞延賬戶
香港財務報告準則 11 (修改)	收購共同經營權益的會計法
香港會計準則 16 及 香港會計準則 38 (修改)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清
香港會計準則 16 及 香港會計準則 41 (修改)	農業：結果實的植物
香港會計準則 27 (修改)	獨立財務報表中使用權益法
二零一四年度改進	二零一二年至二零一四年周期之年度改進
香港財務報告準則 10、 香港財務報告準則 12 及 香港會計準則 28 (修改)	關於投資性主體：應用合併的例外規定
香港會計準則 1 (修改)	披露計劃

採納香港會計準則 27 (修改) 對本公司的影響與附註 2.1.1(a) 披露；採納其餘新訂及經修訂準則對本集團的財務報表並無重要影響。

##### (c) 本集團未採納的新訂和經修訂準則

多項新訂準則和經修訂的準則在二零一六年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本集團的綜合財務報表中應用。此等新訂和經修訂準則預期不會對本集團的綜合財務報表構成重大影響，惟該等載於下列附註 (i)、(ii) 及 (iii) 的新修訂準則除外。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(c) 本集團未採納的新訂和經修訂準則(續)

準則	修訂主題	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則 12 (修改)	所得稅	二零一七年一月一日
香港會計準則 7 (修改)	現金流量報表	二零一七年一月一日
香港財務報告準則 15 (附註(i))	與客戶之間的合同產生的收入	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 9 (附註(ii))	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 2	以股份為基礎的付款 的澄清及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 16 (附註(iii))	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則 10 及 香港會計準則 28 (修改)	投資者與聯營或合營企業 之間的資產出售或注資	待定

(i) 香港財務報告準則第 15 號「與客戶之間的合同產生的收入」

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

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

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

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

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(c) 本集團未採納的新訂和經修訂準則(續)

(ii) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

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

本集團尚未對金融資產的分類和計量進行詳細評估，因此現階段，本集團未能估計新準則對集團財務報表的影響。本集團將在未來十二個月對影響作出更詳細的評估。

由於新規定僅影響被指定為按公允價值透過損益入賬的金融負債的會計法，而本集團並無任何該等負債，這將不會對本集團的金融負債有任何影響。終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。因此，本集團不預期新指引會對其金融資產的分類和計量有重大影響。

新套期會計規則將對集團沒有影響，因為集團並不擁有套期保值相關的工具。

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

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

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(c) 本集團未採納的新訂和經修訂準則(續)

(ii) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

香港財務報告準則第9號必須在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度起應用。在該日後，新規則必須全數採納。本集團不打算在強制性日期前採納香港財務報告準則第9號。

(iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」

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

對出租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於報告日期，集團有不可取消的經營租賃承擔人民幣480,029,000元(附註40)。然而，集團仍未釐定該等承擔將導致資產和負債就未來付款確認的程度，以及將如何影響集團的利潤和現金流量分類。

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

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

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司

#### 2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

##### (a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

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

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則第39號的規定在損益中確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初步計量為轉讓對價與非控制性權益的公允價值總額，超過所購入可辨認資產和承擔負債淨值的差額。如此對價低過所購買子公司淨資產的公允價值，該差額在損益中確認。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (b) 共同控制下的企業合併

在採用合併會計法時，綜合財務報表包括共同控制合併之合併實體之財務報表項目，猶如該等合併實體自其開始被控制方控制時已合併。

合併實體的資產淨值以控制方釐定之現有賬面值綜合入賬。概不確認就商譽或收購人於被收購方之可識別資產、負債及或然負債公允值淨值之權益超逾共同控制合併時成本之差額(以控制方仍然持有權益為限)。

綜合損益表包括各合併實體自最早呈列日期或自合併實體首次受共同控制日期(不論共同控制合併之日期，均以較短期間者為準)之業績。

綜合財務報表內之比較數字已經呈列，猶如實體於上一個結算日已合併(除非彼等於較後日期首次受共同控制)。

就共同控制合併產生之交易成本(包括專業費用、註冊費用、向股東發布數據之成本、合併之前為獨立業務產生的成本或虧損)以合併會計法列賬，於產生年度確認為開支。

##### (c) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (d) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

#### 2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本亦包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在個別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，則必須對子公司投資作減值測試。

### 2.3 聯營企業

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

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

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.3 聯營企業(續)

本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，本集團計算減值，數額為聯營企業可收回數額與其賬面值的差額，並在合併綜合收益表中確認於「享有合營企業及聯營企業公司利潤的份額」中。

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

在聯營企業投資中所產生的稀釋利得和損失於合併綜合收益表確認。

### 2.4 合營企業

根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

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

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事負責分配資源和評估經營分部的表現。

### 2.6 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

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

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，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合併綜合收益表確認。

與借款有關的匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在合併綜合收益表內的「其他收益－淨額」中列報。

#### (c) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.6 外幣折算(續)

#### (c) 集團公司(續)

(ii) 每份合併綜合收益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數;在此情況下,收支項目按交易日期的匯率換算);及

(iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

購買境外主體產生的商譽及公允價值調整視為該境外主體的資產和負債,並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他綜合收益中入賬。

#### (d) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置集團在境外經營中的全部權益,或者處置涉及喪失對擁有境外經營的子公司的控制權,或涉及喪失對擁有境外經營的共同控制主體的共同控制權,或涉及喪失對擁有境外經營的聯營企業的重大影響),就該項經營累計計入權益的歸屬於公司權益持有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

對於並不導致集團喪失對擁有境外經營的子公司的控制權的部分處置,集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置(即集團在聯營企業或合營中的所有權權益的減少並不導致集團喪失重大影響或共同控制權),集團在累計匯兌差額中的比例份額分類至損益。

### 2.7 土地使用權

土地使用權乃指就使用土地支付的預付款項,並以直線法按租賃的未屆滿年期攤銷。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 不動產、工廠及設備

房屋主要包括工廠及辦公室。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本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於損益中支銷。

經營租賃改良支出之折舊乃採用直線法於可使用年期及餘下租賃期限(較短期間者)內將成本分攤至其剩餘價值。其他不動產、工廠及設備之折舊乃採用直線法於估計可使用年期內將成本分攤至其剩餘價值，詳情如下：

	可使用年限	殘值率
— 房屋	20 至 50 年	0%-10%
— 機器設備	5 至 15 年	0%-10%
— 運輸工具	4 至 12 年	0%-10%
— 模具	3 至 5 年	0%-10%
— 辦公設備及其他設備	3 至 20 年	0%-12%
— 經營租賃改良支出	2 至 20 年	0%

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額。

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

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.9 在建工程

在建工程指在建不動產、工廠及設備、尚未安裝的設備與在建投資性房地產，按成本減累計減值虧損(如有)。成本包括興建樓宇的成本、廠房及設備的成本，及於興建期間或安裝及測試期間用於撥付該等資產的借款產生的利息開支(如有)。在建工程完成及準備作擬定用途前，不會就折舊作出撥備。當有關資產投入使用時，成本乃轉至不動產、工廠及設備和投資性房地產，及按以上段落所述的政策計算折舊。

### 2.10 投資性房地產

為獲得長期租金回報或資本升值或同時為獲得長期租金回報及資本升值而持有但並非由本集團內的公司所佔用的物業均分類為投資性房地產。本集團於確認投資性房地產時採用成本計量模式。

投資性房地產按其取得成本入賬，並包括相關的交易費用。初始計量並入賬後，投資性房地產按成本減折舊和減值虧損列賬。

後續成本只有在與有關項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會於資產的賬面值中扣除。所有其他維修及保養費用均於其產生的財政期間在合併綜合收益表中支銷。

折舊乃採用直線法按其估計可使用年期(20至50年，殘值率為0%至10%)將其成本分攤至其剩餘價值計算。

資產的剩餘價值及可使用年期於每個資產負債表日進行測試，及在適當時調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 無形資產

#### (a) 商譽

商譽產生自收購子公司，並相當於所轉讓對價，被收購方的非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公允價值超過本集團獲得的被收購方的可辨認淨資產公允價值的數額。

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

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

#### (b) 專利及專有技術

已購專利、專有技術及特許經營權初步按實際成本入賬，並以直線法於可使用年期（5至10年）內攤銷。

#### (c) 計算機軟件

所購買的計算機軟件特許使用權乃按購買及使用特定軟件所產生的成本予以資本化。該等成本乃以直線法於其估計可使用年期（2至10年）內攤銷。

#### (d) 研究及開發支出

研究費用於產生時作為費用列支。本集團汽車自主品牌研發項目開發支出產生的無形資產，僅會於本集團可證明完成無形資產以使該無形資產可供使用或出售之技術可行性、完成無形資產的意圖及使用或出售該項資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、有足夠資源完成開發及有能力可靠計量無形資產於開發期間應佔開支時確認。初步確認開發支出後，將應用成本模式，規定資產須按成本減任何累計攤銷及減值虧損列賬。任何資本化的支出乃於相關項目的預計未來銷售期間（5至10年）內攤銷。

當資產尚未使用時，會每年對開發成本的賬面值進行減值測試；或當有跡象表明於某財政期間內發生減值時，則會進行更頻繁的減值測試。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的資產—例如商譽或尚未可供使用的無形資產—無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按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銷售成本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。

### 2.13 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(或處置組))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、職工福利產生之資產、金融資產(於子公司和聯營的投資除外)和投資性房地產即使持作出售，將繼續根據附註2所載的政策計量。

終止經營為本集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開，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子公司。

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及其他綜合收益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。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.14 金融資產

#### 2.14.1 分類

本集團將其金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項、可供出售金融資產以及持有到期投資。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。

##### (a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持有交易性。在此類別的資產假若預期在12個月內結算，分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

##### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項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。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款及其他應收款」、「定期存款」、「受限制現金」與「現金及現金等價物」組成(附註2.18及2.19)。

##### (c) 可供出售金融資產

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。

##### (d) 持有至到期投資

持有至到期投資為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產，而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期。如本集團將出售持有至到期投資非微不足道的數額，整個類別將被重分類為可供出售。除了到期由報告期末起計不足12個月的持有至到期投資分類為流動資產外，此等資產列入非流動資產內。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.14 金融資產(續)

#### 2.14.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認—交易日指本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，而交易成本則在合併綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本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。貸款及應收款項和持有至到期投資其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

倘可供出售金融資產之非上市股權投資的公允價值因(a)合理公允價值評估範圍之變動相對於投資而言屬重大，或(b)上述範圍內之各種估計概率無法合理評估用以估計公允價值，而無法可靠地計量，則該等投資按成本減任何減值虧損列賬。

來自「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的利得和損失，列入產生期間合併綜合收益表內的「其他收益—淨額」中。來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收益，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併綜合收益表內確認為部份其他收益。

分類為可供出售金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入合併綜合收益表內作為「其他收益—淨額」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在合併綜合收益表內確認為部份利息收入。至於可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併綜合收益表內確認為「其他收益—淨額」。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.15 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。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

### 2.16 金融資產減值

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產

本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。

減值虧損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。

損失金額乃根據資產賬面價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。資產賬面價值予以削減，而損失金額則在合併綜合收益表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，本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損益中轉回。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.16 金融資產減值(續)

#### (b) 可供出售資產

本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，如存在此等證據，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。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，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。

至於權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若存在此等證據，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。在合併綜合收益表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過損益轉回。

### 2.17 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設計成本、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。

### 2.18 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。有關集團應收賬款會計法的進一步資料請參閱附註2.14.2，而集團減值政策的描述請參閱附註2.16。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.19 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

### 2.20 股本

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

### 2.21 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中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。

### 2.22 借款

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

可換股債券負債部份的公允價值按照等同之非可換股債券的市場利率釐定。此金額按攤銷成本記錄為負債，直至債券被兌換或到期而終止。餘下所得款分攤至兌換權。此款項在股東權益中確認和記錄，並扣除所得稅影響。

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

### 2.23 借款成本

一般及特定借款直接歸屬於收購、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。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 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。財務擔保在財務報表中按提供擔保日期的公允價值初始確認。初始確認後，本公司在該等擔保的負債按初始數額減根據香港會計準則 18 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。

### 2.25 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。稅項在當期損益中確認，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本公司的子公司、聯營企業及合營企業經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒布或實質上已頒布的稅務法例計算。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準備。

#### (b) 遞延所得稅

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合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒布或實質上已頒布，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。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.25 當期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅(續)

外在差異

遞延稅項就子公司、聯營企業及合營企業投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

#### (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。

### 2.26 撥備

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

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

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。

本集團就售出產品的保修撥備乃按銷量及該等產品過往的維修及退貨情況而予以確認，貼現至其現值(如適用)。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.27 職工福利

#### (a) 界定供款僱員退休計劃

本集團參加與現有中國法律規定的與退休金福利有關的定額供款僱員退休計劃。定額供款計劃乃一項退休金計劃，本集團據此向某個獨立實體支付供款。倘該基金並無足夠資產向全體僱員支付與其於當前及以往期間的服務相關的福利，則本集團並無法定或推定責任支付進一步供款。

#### (b) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

### 2.28 以股份為基礎的支付

#### (a) 以現金支付的股票增值權

以現金支付的應付僱員股票增值權而取得的僱員勞務需以公允價值確認為負債，並於等待期內確認為員工成本。該負債於各報告期末及結算日重新計量。其公允價值的任何變動於損益中確認。

#### (b) 以股份結算的股票期權

本集團設有以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，主體收取職工的服務以作為本集團權益工具(期權)的對價。職工為換取獲授予期權而提供服務的公允價值確認為費用。將作為費用的總金額參考授予期權的公允價值釐定：

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.28 以股份為基礎的支付(續)

#### (b) 以股份結算的股票期權(續)

- 包括任何市場業績條件(例如主體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場業績可行權條件(例如盈利能力、銷售增長目標和職工在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(例如規定職工儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

在每個報告期末，集團依據非市場表現和服務條件修訂其對預期可行權的期權數目的估計。主體在損益中確認對原估算修訂(如有)的影響，並對權益作出相應調整。

此外，在某些情況下，職工可能在授出日期之前提供服務，因此授出日期的公允價值就確認服務開始期與授出日期之間內的開支作出估計。

在期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款扣除任何直接歸屬交易成本撥入股本(和股本溢價)。

### 2.29 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項，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；及當本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據退貨往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

#### (a) 銷售產品

本集團製造及銷售一系列乘用車、商用車及汽車零部件予其經銷商及最終客戶。產品銷售於產品的重大風險及回報擁有權已轉移至買方，而收入金額能可靠地計量時確認。

乘用車通常按銷售折扣出售。銷售乃按銷售合約中規定的價格，扣除定期計算的銷售折扣列賬。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.29 收入確認(續)

#### (b) 提供服務

勞務收入按權責發生制於提供服務時確認。

#### (c) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，則本集團會將賬面值減至其可收回金額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值，並繼續將折現計算並確認為利息收入。已減值應收款項的利息收入乃採用原實際利率確認。

#### (d) 租金收入

投資性房地產的租金收益在租約期內以直線法於收益表內確認。

#### (e) 股利收入

股利收入在收取款項的權利確定時確認。

### 2.30 經營租賃

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。

#### (a) 作為承租人

根據經營租賃支付的付款(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)採用直線法於租賃期間內在損益中扣除。

#### (b) 作為出租人

根據經營租賃出租的資產均計入資產負債表的不動產、工廠及設備項下。該等資產乃根據與類似自用不動產、工廠及設備一致的基準按其估計可使用年期計提折舊。租金收入(扣除自出租人收取的任何獎勵金後)採用直線於租期內確認。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.31 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東或董事(如適用)批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

### 2.32 政府補貼

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

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在損益中確認。

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

如適用，政府補助在報告時需扣減相關費用。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險及公允價值利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

根據高級管理層批准的政策，風險管理乃由本集團的財務部(「集團財務部」)負責。集團財務部與本集團的經營單位密切合作，確認及評估財務風險。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

本集團的業務主要於中國經營，大部分交易乃以人民幣為單位及結算，惟面臨若干外幣換算風險的若干應收款項及應付款項、現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款乃以美元和港元為單位除外。本集團並無採用任何金融工具對沖外匯風險。

於二零一六年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團不存在重大外匯風險敞口。

###### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

除委托貸款(計入其他應收款項)、定期存款、受限制現金以及現金及現金等價物以外，本集團並無重大計息資產。該等資產連同本集團流動借款的屆滿期限均為12個月以內，因此該等金融資產及負債並無重大利率風險。

本集團的利率風險來自長期借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險。按固定利率發行的借款令本集團承受公允價值利率風險。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的浮動利率借款乃以人民幣為單位。於二零一六年十二月三十一日，倘銀行借款的利率分別上調/下調100個基點而所有其他變量保持不變，則截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後利潤可能已減少/增加人民幣6,360,000元(二零一五年：人民幣13,851,000元)，主要是由於浮動利率借款的開支有所增加/減少。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的借款中分別有約人民幣13,976,182,000元(二零一五年：人民幣10,080,839,000元)的借款乃按固定利率計息。本集團借款的公允價值披露於附註27中。

於有關期間內，本集團尚未採用任何金融工具對沖所面臨的利率風險。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險

財務資料中所載列的定期存款、現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款及其他應收款、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、可供出售債務工具投資、持有至到期投資的賬面值代表本集團所面臨的與財務風險有關的最高信用風險。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，大部分定期存款、受限制現金及銀行存款乃存入並無重大信用風險的國有銀行及其他金融機構。管理層預期，不會因此等國有銀行及金融機構的表現欠佳而產生任何虧損。

本集團委托商業銀行、信托公司、資產管理公司等金融機構進行投資理財，主要投資信用級別較高、流動性較好及收益較為穩定的金融產品。

本集團一般要求經銷商及客戶於交付乘用車之前，以現金或透過於六個月內到期且由銀行接納及結算的銀行承兌票據，悉數支付全數預付款項。除要求客戶預先付款外，本集團已實施政策確保向信貸記錄良好的客戶作出賒賬銷售。信貸條款於進行信貸評估／審核後獲批准。大部份應收賬款與信貸記錄良好的客戶有關。

##### (c) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及現金等價物、透過款額充足的已承諾信貸融資以維持可供動用資金，及結算市場持倉的能力。由於相關業務的多變性質，集團財務部致力透過維持已承諾的可用信貸額度維持資金的靈活性。

管理層根據預期現金流量，監控本集團的定期存款(附註19)及現金及現金等價物(附註21)。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險(續)

下表顯示本集團的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	1年以內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
<b>於二零一六年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
借款	4,958,691	1,789,992	3,003,995	7,619,855
應付賬款及其他應付款 (不包括預收賬款、 應付職工薪酬、其他 稅項及政府補助)	16,103,382	30,692	110	—
<b>於二零一五年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
借款	4,904,859	1,329,091	4,578,222	3,458,100
應付賬款及其他應付款 (不包括預收賬款、 應付職工薪酬、其他 稅項及政府補助)	11,655,255	58,705	18,431	—

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照總借款除以總資本計算。總借款包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加總借款。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總借款(附註27)	14,824,215	11,927,622
減：現金及現金等價物(附註21)	(12,579,571)	(11,548,480)
淨負債	2,244,644	379,142
總權益	44,893,461	39,491,320
總資本	47,138,105	39,870,462
資產負債比率	5%	1%

#### 3.3 公允價值估計

本集團於資產負債表內計量的金融工具主要為貸款及應收款項、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及以攤余成本列賬的金融負債。應收賬款及應付賬款的賬面值減去減值撥備乃其公允價值的合理約數。作為披露目的，金融負債的公允價值乃按本集團就類似金融工具所取得的當時市場利率將未來合約現金流量貼現後進行估計而得。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值法釐定。本集團使用多種方法並根據結算日當時的市況(比如估計貼現現金流量)作出假設。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

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

於二零一六年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的資產載列如下：

	第1層 人民幣千元 附註(a)	第2層 人民幣千元 附註(b)	第3層 人民幣千元 附註(c)	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 債券	99,216	—	—	99,216
— 基金	—	55,946	—	55,946
— 股票	449,389	—	—	449,389
	<u>548,605</u>	<u>55,946</u>	<u>—</u>	<u>604,551</u>
可供出售金融資產				
— 債券	146,412	—	—	146,412
— 基金	22,138	618,917	—	641,055
— 理財產品	—	—	1,796,380	1,796,380
— 信托產品	—	—	190,000	190,000
— 股票	170,766	—	1,050,400	1,221,166
	<u>339,316</u>	<u>618,917</u>	<u>3,036,780</u>	<u>3,995,013</u>
<b>總資產</b>	<u>887,921</u>	<u>674,863</u>	<u>3,036,780</u>	<u>4,599,564</u>

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

於二零一五年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的資產載列如下：

	第1層 人民幣千元 附註(a)	第2層 人民幣千元 附註(b)	第3層 人民幣千元 附註(c)	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 債券	80,476	—	—	80,476
— 基金	—	31,725	—	31,725
— 股票	374,330	—	—	374,330
	<u>454,806</u>	<u>31,725</u>	<u>—</u>	<u>486,531</u>
可供出售金融資產				
— 債券	137,566	—	—	137,566
— 基金	21,623	447,986	—	469,609
— 理財產品	—	—	207,080	207,080
— 股票	184,658	—	554,400	739,058
	<u>343,847</u>	<u>447,986</u>	<u>761,480</u>	<u>1,553,313</u>
<b>總資產</b>	<u>798,653</u>	<u>479,711</u>	<u>761,480</u>	<u>2,039,844</u>

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (a) 第1層金融工具

存在活躍市場的金融工具，其公允價值依據資產負債表日活躍市場的報價確定。若金融工具的報價能夠定期且頻繁地從交易所、經銷商、經紀人、行業協會、定價服務機構或監管機構等處獲得，且該報價代表了在公平交易中實際發生的市場價格，則視為該金融工具存在活躍市場。本集團持有的劃分為公允價值第一層級的金融工具均以當前交易價格作為市場報價。

本年內未有金融工具於第一層級與第二層級之間的重大重分類事項。

##### (b) 第2層金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 其他技術，例如折算現金使用分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (c) 第3層金融工具

下表顯示截至二零一六年十二月三十一日止年度第3層金融工具變動。

	可供出售金融資產			總計 人民幣千元
	股票 人民幣千元	理財產 品 人民幣千元	信託產 品 人民幣千元	
年初結餘	554,400	207,080	–	761,480
購買	518,100	25,438,900	280,000	26,237,000
在其他綜合收益 確認的利得或損失	(22,100)	144,820	1,891	124,611
出售	–	(23,994,420)	(91,891)	(24,086,311)
期末結餘	<u>1,050,400</u>	<u>1,796,380</u>	<u>190,000</u>	<u>3,036,780</u>
年度總利得或損失， 包括在利潤表的 「其他利得－淨額」中	<u>30,000</u>	<u>144,820</u>	<u>1,891</u>	<u>176,711</u>

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (c) 第3層金融工具(續)

在公允價值計量中使用的重大不可觀察輸入數據(第3層)的數量性資料：

	於2016年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍 (加權平均)
<b>可供出售金融資產</b>				
— 理財產品	1,796,380	折現現金流	預計年化 利息率	2.10%-4.30%
— 信托產品	190,000	折現現金流	預計年化 利息率	4.30%-5.30%
— 股票(附註(i))	532,300	折現現金流	折現率	3.90%-3.92%
			預計股息率	6%
— 股票(附註(i))	518,100	可比交易法	近期市場 交易價格	110-120 美元/股

(i) 劃分為第3層級的股票投資系本集團持有的優先股。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (c) 第3層金融工具(續)

下表顯示截至二零一五年十二月三十一日止年度第3層金融工具變動。

	可供出售金融資產		總計 人民幣千元
	股票 人民幣千元	理財產品 人民幣千元	
年初結餘	500,000	198,000	698,000
購買	–	14,309,270	14,309,270
在其他綜合收益 確認的利得或損失	54,400	70,082	124,482
出售	–	(14,370,272)	(14,370,272)
期末結餘	554,400	207,080	761,480
年度總利得或損失， 包括在利潤表的 「其他利得－淨額」中	30,000	70,082	100,082

在公允價值計量中使用的重大不可觀察輸入數據(第3層)的數量性資料：

	於2015年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍 (加權平均)
<b>可供出售金融資產</b>				
－理財產品	207,080	折現現金流	預計年化 利息率	2.55%-4.90%
－股票	554,400	折現現金流	折現率	3.17%-3.50%
			預計股息率	6%

#### 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。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

##### (a) 當期及遞延所得稅

本集團須繳納中國所得稅及就土地轉讓交易繳納土地增值稅。於日常業務過程中，有許多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。此外，稅局對於企業集團重組情況下是否能免征土地增值稅可能會有不同的解釋或要求，這些也會導致不確定的稅務處理。管理層需要對稅審最終結果作出重大判斷，這些判斷是基於管理層能夠掌握到的，稅局可能採取的稅務處理方式等最新信息作出的。所以在計提當期所得稅、遞延所得稅以及土地增值稅的撥備時須作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將會對作出上述最終認定期間的所得稅、遞延所得稅和土地增值稅撥備造成影響。

當管理層認為在未來期間能夠取得足夠的應納稅所得額用以利用該暫時性差異及稅務虧損時，該暫時性差異及稅務虧損對應的遞延所得稅資產才予以確認。當預期值與最初的估計不同時，該等差額會影響估計發生變更期間的遞延所得稅資產的確認和計入當期的所得稅費用。

#### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

##### (b) 不動產、工廠及設備、無形資產以及土地使用權減值

如果發生使不動產、工廠及設備、無形資產以及土地使用權賬面值可能無法收回的事件或環境變動時，則須進行減值測試。在建工程及尚未使用的無形資產－無需攤銷，每年須就減值進行測試。可收回金額根據計算的可使用價值或者市場價值來確定。該等計算需要運用到判斷和估計。

確定資產減值需要管理層進行判斷，尤其是在評估以下各項時：(i) 是否發生顯示有關資產價值可能無法收回的事件；(ii) 基於持續經營所估計的資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，是否高於資產的賬面淨值；及(iii) 在現金流量預測中應用主要假設須適當，包括該等現金流量預測是否以適當利率折現。管理層所選擇用作評估減值的假設(包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設)若發生變化，可能會對減值預測的現值產生重大影響，從而影響本集團財務狀況及經營業績。若項目預計表現及有關未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在合併綜合收益表確認相關減值費用。

##### (c) 商譽減值

根據附註2.11所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現減值。現金產出單元的可收回金額以現金流量折現法(公允價值減處置成本)而釐定。此等計算需要利用估計。

##### (d) 於合營企業及聯營企業的投資減值

本集團於每個資產負債表日覆核於合營企業及聯營企業的投資是否存在減值跡象。若存在減值跡象，本集團按照合營企業及聯營企業的可收回金額低於賬面淨值的部分計算減值金額。

#### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

##### (d) 於合營企業及聯營企業的投资減值(續)

如對合營企業及聯營企業的投资包含商譽，本集團應至少每年進行一次減值測試。本集團於二零一二年度收購合營企業，本集團對該合營企業的投资包含金額重大的商譽(附註11.1(c))，經測試，該商譽沒有發生減值。該投资的可收回金額以現金流量折現法(公允價值減處置成本)而釐定。公允價值減去處置成本的數值是根據預計的稅後現金流量以及12.5%-14.5%的稅後折現率計算得出。現金流量預測是根據管理層批准的未來五年財務預算制定的。該現金流應再加上終值。終值表示超出五年預測期外的按每年3%的實際增長率計算的現金流量金額。此等計算需要利用估計。

假如用於計算此合營企業的公允價值減處置成本的預計銷售低於二零一六年十二月三十一日管理層的估計數5%，本集團也無需計提任何減值撥備。假如預計的稅後折現率比管理層的預測上升0.6%，本集團無需計提任何減值撥備。假如預計的毛利率比合營企業的管理層預測下降0.4%，本集團也無需對投资計提減值準備。

##### (e) 保修撥備

本集團授予若干產品的產品保修撥備金額乃按銷量及過往維修支出的經驗進行確定，折算至現值。

##### (f) 應收款項減值

本集團管理層根據附註2.16所述的會計政策，於資產負債表日對應收款項是否存在減值進行評估。而評估應收款項減值需要根據本集團客戶之信用和財務狀況以及市場情況綜合作出判斷和估計。即使本集團管理層目前已對預計可能發生之壞賬損失作出最佳估計並計提壞賬準備，有關減值結果還是可能會由於客戶之財務狀況以及市場情況的變化而發生重大改變。

##### (g) 存貨減值

本集團管理層根據附註2.17所述的會計政策，對存貨於資產負債表日之可變現淨值進行評估，而評估存貨之可變現淨值需要以目前經營活動中存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額決定。即使本集團管理層目前已對預計可能發生之存貨減值作出最佳估計並計提存貨跌價準備，有關減值結果還是可能會由於市場情況的變化而發生重大改變。

## 5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情

於二零一六年十二月三十一日，本公司主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情如下：

公司名稱	註冊成立 及營業地點	法律實體類別	主要業務	註冊資本	持有權益	
					直接	間接
<b>子公司</b>						
廣州汽車集團客車 有限公司(「廣汽客車」)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車	49,900,000 美元	50%	50%
廣州汽車集團乘用車 有限公司(「廣汽乘用車」)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車	人民幣 6,127,715,594 元	100%	-
廣州汽車集團零部件 有限公司(「廣汽零部件」)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車 零部件	人民幣 107,211,000 元	51%	49%
廣州汽車集團商貿 有限公司(「廣汽商貿」)	中國內地	有限責任公司	買賣汽車、汽車 零部件及鋼材	人民幣 3,241,512,000 元	100%	-
廣州汽車集團乘用車 (杭州)有限公司 (「廣汽乘用車杭州」) (附註 41)	中國內地	有限責任公司	生產及銷售汽車	人民幣 2,802,180,000 元	51%	49%
廣汽資本有限公司 (「廣汽資本」)	中國內地	有限責任公司	投資及投資管理	人民幣 1,500,000,000 元	100%	-

5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情(續)

公司名稱	註冊成立 及營業地點	主要業務	註冊資本	持有權益	
				直接	間接
<b>合營企業</b>					
廣汽本田汽車有限公司 (「廣汽本田」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	541,000,000 美元	50%	-
廣汽豐田汽車有限公司 (「廣汽豐田」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	518,200,000 美元	50%	-
廣汽日野汽車有限公司 (「廣汽日野」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	人民幣 1,720,000,000 元	50%	-
廣汽匯理汽車金融有限公司 (「廣汽匯理」)	中國內地	提供汽車金融服務	人民幣 1,600,000,000 元	50%	-
廣汽菲亞特克萊斯勒汽車 有限公司(「廣汽菲克」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	人民幣 6,000,000,000 元	50%	-
五羊-本田摩托(廣州) 有限公司(「五羊本田」)	中國內地	生產及銷售摩托車及摩托車零部件	49,000,000 美元	50%	-
廣汽三菱汽車有限公司 (「廣汽三菱」)	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	人民幣 1,947,000,000 元	50%	-

5. 主要子公司、合營企業及聯營企業的詳情(續)

公司名稱	註冊成立 及營業地點	主要業務	註冊資本	持有權益	
				直接	間接
<b>聯營企業</b>					
廣汽豐田發動機有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	352,820,000 美元	30%	—
本田汽車(中國)有限公司	中國內地	生產及銷售汽車及汽車零部件	82,000,000 美元	25%	—
上海日野發動機有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	29,980,000 美元	30%	—
廣州提愛思汽車內飾系統 有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	3,860,000 美元	—	48%
廣州櫻泰汽車飾件有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	22,500,000 美元	—	25%
廣州斯坦雷電氣有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	44,700,000 美元	—	30%
廣州電裝有限公司	中國內地	生產及銷售汽車零部件	23,022,409 美元	—	40%

## 6. 分部信息

主要營運決策者已確定為執行董事。執行董事審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

執行董事出於管理目的考慮本集團的產品與服務性質，決定本集團有以下兩個可報告經營分部：

汽車業務及相關貿易分部，生產及銷售各種乘用車、商用車、汽車零部件及相關貿易。

其他主要包括生產及銷售摩托車、汽車金融保險及投資業務。

由於若干的經營業務具有相似的預期增長率，因此合併計算為一個可報告分部。

分部間的銷售乃按與公平磋商交易當前適用者相同的條款進行。向執行董事所呈報來自外部各方的收入的計量方式與合併綜合收益表中所載者相一致。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，不存在單一外部客戶交易收入達到或超過集團總收入10%的情況。

## 6. 分部信息(續)

於截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部業績及計入合併綜合收益表的其他分部項目載列如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入總額	48,271,360	1,265,866	(119,550)		49,417,676
分部間收入	(62,639)	(56,911)	119,550		-
<b>收入(來自外部客戶)</b>	<b>48,208,721</b>	<b>1,208,955</b>	<b>-</b>		<b>49,417,676</b>
<b>分部業績</b>	<b>2,033,836</b>	<b>125,062</b>	<b>(39,265)</b>		<b>2,119,633</b>
未分配收益—總部利息收入				147,714	147,714
未分配成本—總部開支				(126,425)	(126,425)
<b>經營利潤</b>					<b>2,140,922</b>
財務費用	(328,112)	(102,469)	-	(532,346)	(962,927)
利息收入	41,612	1,934	-	53,694	97,240
享有合營企業和聯營企業 利潤的份額	5,383,493	390,869	-	-	5,774,362
<b>除所得稅前利潤</b>					<b>7,049,597</b>
所得稅費用	(714,829)	(31,852)	-	(7,661)	(754,342)
<b>年度利潤</b>					<b>6,295,255</b>
<b>其他分部項目</b>					
折舊及攤銷	2,103,630	26,531	-	53,158	2,183,319
計提應收賬款及其他應收款損失	96,136	519	-	-	96,655
存貨減值費用	206,205	-	-	-	206,205
可供出售金融資產減值費用	405	1,769	-	-	2,174
不動產、工廠及設備減值費用	87,096	-	-	-	87,096
無形資產減值費用	590,889	-	-	-	590,889

## 6. 分部信息(續)

於二零一六年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日止年度的非流動資產(遞延所得稅資產、可供出售金融資產及持有至到期投資除外)增加如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>總資產</b>	62,618,154	9,388,108	(11,777,584)	21,917,563	82,146,241
總資產包括：					
於合營企業及聯營企業的投資	19,860,246	2,797,873	—	—	22,658,119
<b>總負債</b>	25,257,657	4,226,921	(12,657,027)	20,425,229	37,252,780
<b>增加非流動資產(遞延所得稅 資產、可供出售金融資產 及持有至到期投資除外)</b>	7,422,020	294,732	—	—	7,716,752

## 6. 分部信息(續)

於截至二零一五年十二月三十一日止年度的分部業績及計入合併綜合收益表的其他分部項目載列如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
分部收入總額	28,322,995	1,224,882	(129,654)		29,418,223
分部間收入	(37,751)	(91,903)	129,654		—
<b>收入(來自外部客戶)</b>	<b>28,285,244</b>	<b>1,132,979</b>	<b>—</b>		<b>29,418,223</b>
分部業績	205,441	49,008	(33,893)		220,556
未分配收益—總部利息收入				245,440	245,440
未分配成本—總部開支				(79,076)	(79,076)
<b>經營利潤</b>					<b>386,920</b>
財務費用	(331,514)	(22,202)	—	(495,680)	(849,396)
利息收入	51,737	2,642	—	73,576	127,955
享有合營企業和聯營企業 利潤的份額	4,283,757	436,360	—	—	4,720,117
<b>除所得稅前利潤</b>					<b>4,385,596</b>
所得稅費用	(371,150)	(23,999)	—	(4,918)	(400,067)
<b>年度利潤</b>					<b>3,985,529</b>
<b>其他分部項目</b>					
折舊及攤銷	1,589,512	19,789	—	50,913	1,660,214
計提/(轉回)應收賬款 及其他應收款損失	74,988	(80)	—	1	74,909
存貨減值費用	91,107	—	—	—	91,107
可供出售金融資產減值費用	—	12,732	—	—	12,732
不動產、工廠及設備減值費用	30,168	—	—	—	30,168
無形資產減值費用	66,821	—	—	—	66,821

## 6. 分部信息(續)

於二零一五年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日止年度的非流動資產(遞延所得稅資產、可供出售金融資產及持有至到期投資除外)增加如下：

	汽車業務及 相關貿易 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>總資產</b>	48,087,334	8,614,956	(7,405,435)	17,922,833	67,219,688
總資產包括：					
於合營企業及聯營企業的投資	15,921,336	2,556,822	—	—	18,478,158
<b>總負債</b>	19,149,256	6,243,336	(7,404,831)	9,740,607	27,728,368
<b>增加非流動資產(遞延所得稅 資產、可供出售金融資產 及持有至到期投資除外)</b>	2,372,111	277,421	—	—	2,649,532

銷售收入按地區列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國內地	49,414,863	29,402,583
香港	2,813	15,640
	49,417,676	29,418,223

## 6. 分部信息(續)

按地理位置劃分的非流動資產(遞延稅項資產、可供出售金融資產及持有至到期投資除外)如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國內地	44,293,275	36,576,217
香港	93,530	93,836
	<u>44,386,805</u>	<u>36,670,053</u>

根據類別劃分的收入分析：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
產品銷售	46,006,011	26,642,420
提供服務及其他	3,411,665	2,775,803
	<u>49,417,676</u>	<u>29,418,223</u>

## 7. 土地使用權

有關土地使用權所涉及的租賃期介乎 15 至 50 年。本集團的土地使用權的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>年初</b>		
成本	2,004,398	1,660,163
累計攤銷及減值	(184,696)	(158,771)
賬面淨值	<u>1,819,702</u>	<u>1,501,392</u>
<b>截至有關日期止年度</b>		
年初賬面淨值	1,819,702	1,501,392
增加	643,211	351,622
收購子公司	–	58,936
轉入投資性房地產(附註9)	(55,183)	–
處置	(42,714)	(51,798)
攤銷開支(附註30)	(56,057)	(40,450)
年末賬面淨值	<u>2,308,959</u>	<u>1,819,702</u>
<b>年末</b>		
成本	2,540,759	2,004,398
累計攤銷及減值	(231,800)	(184,696)
賬面淨值	<u>2,308,959</u>	<u>1,819,702</u>

- (a) 本集團土地使用權攤銷主要計入了本年合併綜合收益表中的銷售成本與管理費用中。
- (b) 於二零一六年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款(附註27(a))以賬面淨值約為人民幣29,567,000元(二零一五年：人民幣163,116,000元)的土地使用權作抵押。
- (c) 於二零一六年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣802,573,000元(二零一五年：人民幣247,854,000元)的土地使用權辦理權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等土地使用權。

## 8. 不動產、工廠及設備

	房屋 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	模具 人民幣千元	辦公設備及 其他設備 人民幣千元	經營租賃 改良支出 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>								
年初賬面淨值	4,886,440	2,100,228	264,788	575,325	95,700	244,019	377,312	8,543,812
增加	26,468	103,509	89,568	131,706	32,613	54,260	2,538,019	2,976,143
根據最終結算價格調整暫估購買成本	(29,761)	-	-	-	-	-	-	(29,761)
收購子公司	-	83	-	-	170	-	35,861	36,114
處置	(11,261)	(11,331)	(32,982)	(4,153)	(1,076)	-	-	(60,803)
投資性房地產轉入(附註9)	6,935	-	-	-	-	-	-	6,935
轉出至投資性房地產(附註9)	(111)	-	-	-	-	-	-	(111)
轉撥	155,430	364,700	997	40,212	1,531	(3,908)	(558,962)	-
折舊開支(附註30)	(222,285)	(314,995)	(86,176)	(151,999)	(28,717)	(56,781)	-	(860,953)
減值開支	(9,913)	(13,995)	(208)	(2,296)	(36)	-	(3,720)	(30,168)
年末賬面淨值	4,801,942	2,228,199	235,987	588,795	100,185	237,590	2,388,510	10,581,208
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>								
成本	5,558,269	3,341,322	500,055	988,065	268,211	446,319	2,392,230	13,494,471
累計折舊及減值	(756,327)	(1,113,123)	(264,068)	(399,270)	(168,026)	(208,729)	(3,720)	(2,913,263)
賬面淨值	4,801,942	2,228,199	235,987	588,795	100,185	237,590	2,388,510	10,581,208
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>								
年初賬面淨值	4,801,942	2,228,199	235,987	588,795	100,185	237,590	2,388,510	10,581,208
增加	13,956	185,852	109,527	231,577	61,971	81,220	2,844,417	3,528,520
處置	(41,634)	(43,783)	(30,387)	(3,368)	(1,247)	-	-	(120,419)
投資性房地產轉入(附註9)	17,220	-	-	-	-	-	-	17,220
轉出至投資性房地產(附註9)	-	-	-	-	-	-	(973,939)	(973,939)
轉撥	1,380,798	2,064,509	15,667	191,898	4,520	-	(3,657,392)	-
折舊開支(附註30)	(252,612)	(374,625)	(81,460)	(260,429)	(36,569)	(83,786)	-	(1,089,481)
減值開支	(23,581)	(36,308)	(2,723)	(23,264)	(197)	-	(1,023)	(87,096)
年末賬面淨值	5,896,089	4,023,844	246,611	725,209	128,663	235,024	600,573	11,856,013
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>								
成本	6,928,609	5,515,129	532,046	1,402,079	325,802	527,539	601,596	15,832,800
累計折舊及減值	(1,032,520)	(1,491,285)	(285,435)	(676,870)	(197,139)	(292,515)	(1,023)	(3,976,787)
賬面淨值	5,896,089	4,023,844	246,611	725,209	128,663	235,024	600,573	11,856,013

## 8. 不動產、工廠及設備(續)

(a) 自合併綜合收益表中扣除的折舊支出如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售成本	776,084	654,387
銷售及分銷成本	26,019	15,165
管理費用	287,378	191,401
	<b>1,089,481</b>	<b>860,953</b>

(b) 於二零一六年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款(附註27(a))以賬面淨值為人民幣122,831,000元(二零一五年：人民幣218,086,000元)的不動產、工廠及設備作抵押。

(c) 於二零一六年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣1,912,929,000元(二零一五年：人民幣771,981,000元)的若干房屋辦理權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等房屋。

(d) 在本年中，集團的合資格資產(在建工程)已資本化借款成本為人民幣8,463,000元(二零一五年：人民幣26,112,000元)。借款成本根據利率4.35%-5.35%(二零一五年：2.59%-5.35%)進行資本化。

## 9. 投資性房地產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>年初</b>		
成本	414,497	428,424
累計折舊	(70,539)	(59,003)
賬面淨值	<u>343,958</u>	<u>369,421</u>
<b>截至有關日期止年度</b>		
年初賬面淨值	343,958	369,421
土地使用權轉入(附註7)	55,183	–
不動產、工廠及設備轉入(附註8)	973,939	111
轉出至不動產、工廠及設備(附註8)	(17,220)	(6,935)
根據最終結算價格調整暫估購買成本處置	–	(5,440)
折舊開支(附註30)	(43,302)	(13,199)
年末賬面淨值	<u>1,311,433</u>	<u>343,958</u>
<b>年末</b>		
成本	1,412,150	414,497
累計折舊	(100,717)	(70,539)
賬面淨值	<u>1,311,433</u>	<u>343,958</u>

(a) 投資性房地產按賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國內地	1,295,964	327,513
香港	15,469	16,445
	<u>1,311,433</u>	<u>343,958</u>

(b) 於二零一六年十二月三十一日，本集團正就賬面淨值約為人民幣958,167,000元(二零一五年：無)的若干投資性房地產辦理權屬證明。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用該等投資性房地產。

10. 無形資產

	專有技術及 經營權 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	商譽 人民幣千元	開發支出 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	731,342	103,944	328,436	2,881,817	4,045,539
增加	159	34,878	–	1,560,269	1,595,306
收購子公司	–	828	–	–	828
處置	–	(2,338)	–	–	(2,338)
攤銷開支(附註30)	(145,198)	(24,393)	–	(576,021)	(745,612)
減值開支	–	–	–	(66,821)	(66,821)
年末賬面淨值	586,303	112,919	328,436	3,799,244	4,826,902
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
成本	1,064,259	204,260	328,436	5,379,547	6,976,502
累計攤銷及減值開支	(477,956)	(91,341)	–	(1,580,303)	(2,149,600)
賬面淨值	586,303	112,919	328,436	3,799,244	4,826,902
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	586,303	112,919	328,436	3,799,244	4,826,902
增加	10,527	74,108	–	1,993,053	2,077,688
攤銷開支(附註30)	(123,165)	(31,721)	–	(839,593)	(994,479)
減值開支	(344)	–	–	(590,545)	(590,889)
年末賬面淨值	473,321	155,306	328,436	4,362,159	5,319,222
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>					
成本	1,074,786	277,925	328,436	7,372,600	9,053,747
累計攤銷及減值開支	(601,465)	(122,619)	–	(3,010,441)	(3,734,525)
賬面淨值	473,321	155,306	328,436	4,362,159	5,319,222

## 10. 無形資產(續)

- (a) 本集團無形資產攤銷主要計入了本期合併綜合收益表中銷售成本和管理費用中。
- (b) 購買業務所產生的商譽：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
廣汽乘用車杭州收購的業務(附註(i))	201,337	201,337
香港駿威	90,299	90,299
其他	36,800	36,800
	<b>328,436</b>	<b>328,436</b>

商譽歸屬於乘用車業務及相關貿易和零部件分部，其主要經營業務全部在中國內地運營。於年末進行了減值測試，該商譽並沒有出現重大減值。

- (i) 於二零一六年十二月三十一日，根據附註2.11(a)所列示的會計政策，廣汽乘用車杭州的可收回金額已通過公允價值減處置成本的方法評估。
- (c) 在本年中，集團的合資格資產(開發支出)已資本化借款成本為人民幣46,819,000元(二零一五年：人民幣53,748,000元)。借款成本根據利率5.09%-5.19%(二零一五年：2.59%-5.19%)來進行資本化。

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資

於合併資產負債表中確認的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於合營企業的投資	16,730,779	12,966,481
於聯營企業的投資	5,927,340	5,511,677
	<u>22,658,119</u>	<u>18,478,158</u>

於合併綜合收益表中確認的金額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
享有合營企業利潤的份額 (附註(i))	4,685,223	3,595,926
享有聯營企業利潤的份額 (附註(i))	1,049,556	1,043,312
用於彌補合營公司虧損的政府補助	39,583	80,879
	<u>5,774,362</u>	<u>4,720,117</u>

(i) 順流交易或逆流交易所產生的未實現損益已被抵消。

### 11.1 於合營企業的投資

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非上市股份投資	<u>16,730,779</u>	<u>12,966,481</u>

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

(a) 於合營企業的投資變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	12,966,481	13,424,452
本年增加(附註(i))	1,003,340	1,793,553
利潤所佔份額	4,680,016	3,579,723
已宣告的股利	(1,919,058)	(5,777,200)
處置	—	(54,047)
年末	16,730,779	12,966,481

(i) 二零一六年增加主要為：

本公司分別對廣汽菲克和廣汽三菱按持股比例增資人民幣600,000,000元和人民幣123,500,000元。

本集團的子公司廣汽商貿以人民幣245,000,000元收購鞍鋼廣州汽車鋼有限公司(「鞍鋼廣州」)35%的股權。雖然本集團持有鞍鋼廣州少於一半的股權，但根據與其他投資者簽訂的協議，本集團與其他投資者實施共同控制。本集團將鞍鋼廣州劃分為合營企業。

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

- (b) 以下為集團在二零一六年十二月三十一日，董事認為對集團而言屬於重大的合營企業。以下列載的合營企業由本公司直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

企業名稱	經營場所/ 註冊成立國家	持有權益%	關係的性質	計量方法
廣汽本田	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽豐田	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽菲克	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽三菱	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽日野	中國內地	50	附註1	權益法
廣汽匯理	中國內地	50	附註1	權益法
五羊本田	中國內地	50	附註1	權益法

附註1：廣汽本田、廣汽豐田、廣汽菲克、廣汽三菱、廣汽日野為在中國內地生產及銷售汽車及汽車零部件的公司，廣汽匯理為從事汽車金融的公司，五羊本田為生產及銷售摩托車及摩托車零部件的公司，均為非上市公司。

- (c) 合營企業匯總財務信息摘要

以下為本集團所有合營企業的匯總財務信息摘要(不含商譽)。基於與部分合營企業其他股東簽署的保密協議，本集團不單獨披露重大合營企業的部分財務數據。董事會認為重要的七家合營企業下列各項財務信息的匯總數佔本集團所有合營企業匯總財務信息的比例均超過90%。

下列合營企業的財務信息已按本集團於取得該投資之日，該合營企業各項可辨認資產、負債的公允價值持續計量。

以下資料反映在合營企業的財務報表內呈列的金額(並非本集團享有此等金額的份額)，並就本集團與合營企業之間會計政策的差異作出調整。

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

#### 資產負債表摘要

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>		
非流動資產	31,908,651	29,435,534
流動資產		
— 現金及現金等價物	36,672,418	23,542,801
— 其他流動資產	50,990,849	44,943,305
	87,663,267	68,486,106
總資產	119,571,918	97,921,640
<b>負債</b>		
非流動負債		
— 金融負債(不包括應付及其他應付款)	6,355,026	7,184,736
— 其他非流動負債(包括應付及其他應付款)	4,905,790	3,497,192
	11,260,816	10,681,928
流動負債		
— 金融負債(不包括應付及其他應付款)	18,886,229	16,749,389
— 其他流動負債(包括應付及其他應付款)	61,645,004	50,518,592
	80,531,233	67,267,981
總負債	91,792,049	77,949,909
<b>淨資產</b>	27,779,869	19,971,731
減：非控制性權益	(18,520)	(17,225)
	27,761,349	19,954,506

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

#### 綜合收益表摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售收入	183,892,389	147,460,779
銷售成本	(153,840,386)	(124,446,423)
其他開支	(20,776,089)	(15,944,812)
稅後利潤	9,275,914	7,069,544
(減)/加：歸屬於非控制性權益的(收益)/虧損	(1,295)	368
其他綜合收益	9,274,619	7,069,912
總綜合收益	9,274,619	7,069,912

集團內各重大合營企業的資產、負債、收入及股利如下：

重大合營企業名稱	資產總額		負債總額		收入總額		已收取的股利	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		截至十二月三十一日止		截至十二月三十一日止	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
廣汽本田	32,519,192	26,622,080	24,807,557	19,423,752	75,833,723	69,396,829	1,491,398	1,224,251
廣汽豐田	24,097,735	21,350,962	15,838,287	17,605,177	57,760,200	54,663,310	2,216,145	1,972,229
廣汽菲克	16,434,253	11,376,665	12,938,930	9,497,180	24,053,528	4,822,198	-	-
廣汽三菱	7,852,154	6,856,023	6,452,192	5,398,660	9,780,021	6,143,534	-	-
廣汽日野	1,513,589	1,505,390	1,441,866	1,267,837	688,134	671,617	-	-
廣汽匯理	25,364,443	21,402,439	22,508,802	18,967,727	2,076,256	1,886,835	50,000	-
五羊本田	3,757,140	3,265,921	2,462,953	1,967,051	5,629,348	5,647,503	74,655	92,430
合計	111,538,506	92,379,480	86,450,587	74,127,384	175,821,210	143,231,826	3,832,198	3,288,910

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.1 於合營企業的投資(續)

(c) 合營企業匯總財務信息摘要(續)

重大合營企業賬面淨資產與本集團對其股權投資的調節：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產總額	111,538,506	92,379,480
扣除：負債總額	(86,450,587)	(74,127,384)
非控制性權益	(18,520)	(17,225)
扣除非控制性權益的淨資產	25,069,399	18,234,871
股權比例	50%	50%
於重大合營企業的權益	12,534,700	9,117,436
商譽	2,916,552	2,916,552
— 廣汽三菱	2,895,293	2,895,293
— 五羊本田	21,259	21,259
對重大合營企業投資的賬面金額	15,451,252	12,033,988

## 11. 於合營企業及聯營企業的投資(續)

### 11.2 於聯營企業的投資

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非上市股份投資	5,927,340	5,511,677

(a) 於聯營企業的投資變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	5,511,677	5,268,404
增加	96,144	320,890
應佔利潤	1,050,328	1,040,777
減資	(104,895)	—
已宣告的股利	(625,914)	(1,118,394)
年末	5,927,340	5,511,677

(b) 董事會認為無單個對本集團重大的聯營企業。本集團應佔聯營企業的各项業績份額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>聯營企業</b>		
持續經營損益	1,049,556	1,043,312
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	1,049,556	1,043,312

(c) 本集團的主要聯營企業詳情載列於附註5。

## 12. 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貸款及應收款		
— 應收賬款及其他應收款 (不包括預付款項 及待抵扣增值稅) (附註 17 及附註 15)	7,682,390	8,058,013
— 定期存款 (附註 19)	7,189,931	4,086,517
— 受限制現金 (附註 20)	1,547,528	837,094
— 現金及現金等價物 (附註 21)	12,579,571	11,548,480
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (附註 18)	604,551	486,531
持有至到期投資	59,964	119,854
可供出售金融資產 (附註 14)	4,123,215	2,280,826
	<b>33,787,150</b>	<b>27,417,315</b>

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以攤余成本列賬的金融負債		
— 應付賬款及其他應付款 (不包括預收賬款、 應付職工薪酬、其他稅項及政府補助) (附註 26)	16,134,184	11,724,944
— 借款 (附註 27)	14,824,215	11,927,622
總計	<b>30,958,399</b>	<b>23,652,566</b>

### 13. 遞延所得稅

- (a) 當有法定權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅涉及同一稅務機關時，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 超過 12 個月後回撥	215,642	140,298
— 在 12 個月內回撥	574,233	300,240
	<u>789,875</u>	<u>440,538</u>
遞延所得稅負債：		
— 超過 12 個月後回撥	(71,756)	(41,172)
— 在 12 個月內回撥	(196)	(435)
	<u>(71,952)</u>	<u>(41,607)</u>
遞延所得稅資產－淨值	<u>717,923</u>	<u>398,931</u>

- (b) 遞延所得稅賬目的變動淨額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	398,931	446,620
於損益中確認 (附註 35)	319,467	(49,307)
與其他綜合收益的組成部分有關的稅項支銷	(475)	1,618
年末	<u>717,923</u>	<u>398,931</u>

### 13. 遞延所得稅(續)

(c) 年內遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的變動(沒有考慮餘額可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下:

遞延所得稅資產	減值撥備 人民幣千元	開辦費攤銷 人民幣千元	預提費用 及撥備 人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	可供出售金融 資產價值重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一五年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初	35,038	3,143	293,285	149,695	341	481,502
於損益中確認	(356)	(2,692)	29,112	(66,687)	-	(40,623)
與其他綜合收益的組成 部分有關的稅項支銷	-	-	-	-	(341)	(341)
年末	34,682	451	322,397	83,008	-	440,538
<b>截至二零一六年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初	34,682	451	322,397	83,008	-	440,538
於損益中確認	32,221	939	324,731	(8,554)	-	349,337
年末	66,903	1,390	647,128	74,454	-	789,875

### 13. 遞延所得稅(續)

(c) 年內遞延所得稅資產與遞延所得稅負債的變動(沒有考慮餘額可在同一徵稅區內抵銷)的變動如下:(續)

遞延所得稅負債	應計銀行	加速稅項	可供出售金融 資產和以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融 資產價值重估	企業合併公允 價值增值額	聯營企業 利潤份額	總計
	利息收入 人民幣千元	折舊 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
<b>截至二零一五年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初	(1,321)	(552)	(2,219)	(30,790)	-	(34,882)
於損益中確認	886	195	(140)	14,042	(23,667)	(8,684)
與其他綜合收益的組成 部分有關的稅項支銷	-	-	1,959	-	-	1,959
年末	(435)	(357)	(400)	(16,748)	(23,667)	(41,607)
<b>截至二零一六年</b>						
十二月三十一日止年度						
年初	(435)	(357)	(400)	(16,748)	(23,667)	(41,607)
於損益中確認	240	(18,025)	88	776	(12,949)	(29,870)
與其他綜合收益的組成 部分有關的稅項支銷	-	-	(475)	-	-	(475)
年末	(195)	(18,382)	(787)	(15,972)	(36,616)	(71,952)

### 13. 遞延所得稅 (續)

- (d) 根據中國稅法，稅務虧損可於五年內抵銷未來應課稅利潤。由於該等錄有稅務虧損的公司未來是否有足夠的應課稅利潤並不確定，故於二零一六年十二月三十一日，本集團並未就金額約為人民幣8,321,301,000元的稅務虧損確認遞延稅項資產(二零一五年：約人民幣6,455,395,000元)。該等稅務虧損將於二零一七年至二零二一年期間分別到期。

到期年份	未確認遞延所得稅 資產的稅務虧損
	人民幣千元
2017	936,727
2018	1,782,581
2019	1,760,635
2020	1,804,727
2021	2,036,631
	<u>8,321,301</u>

### 14. 可供出售金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以成本扣除減值計量的非上市股權投資(附註(a))	128,202	727,513
以公允價值計量的其他投資		
— 上市(附註(b))	886,838	969,988
— 非上市(附註(b))	<u>3,108,175</u>	<u>583,325</u>
	4,123,215	2,280,826
減：非流動部分	<u>(2,024,359)</u>	<u>(2,035,344)</u>
流動部分	<u>2,098,856</u>	<u>245,482</u>

#### 14. 可供出售金融資產(續)

可供出售金融資產以下列的貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	3,605,115	1,627,920
美元	518,100	652,906
	<u>4,123,215</u>	<u>2,280,826</u>

- (a) 以成本計量的可供出售金融資產主要為不具有控制、共同控制和重大影響的股權投資。該投資不存在活躍市場中的公開市場報價，其公允價值無法可靠計量。
- (b) 以公允價值計量的可供出售金融資產主要為本集團購買的債券、基金、理財產品及本集團投資的股票(附註3.3)。
- (c) 在報告日期，信用風險的最大風險敞口為可供出售債務工具的賬面價值。

#### 15. 預付款項及長期應收款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
預付款項	472,270	528,122
貸款及其他應收款項	460,789	92,003
	<u>933,059</u>	<u>620,125</u>

## 16. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料及消耗品	1,008,931	763,045
在產品	74,061	71,409
產成品及庫存商品	1,723,969	1,234,758
	<b>2,806,961</b>	<b>2,069,212</b>
減：減值撥備	(313,397)	(142,224)
	<b>2,493,564</b>	<b>1,926,988</b>

存貨成本中確認為費用並列入銷售成本的金額共計人民幣34,539,182,000元(二零一五年：人民幣21,753,178,000元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的若干銀行借款(附註27(a))及應付票據分別以賬面淨值為人民幣168,311,000元(二零一五年：人民幣161,915,000元)及人民幣188,784,000元(二零一五年：人民幣271,290,000元)的存貨作抵押或質押。

## 17. 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款(附註(a))	1,341,432	892,778
減：減值撥備	(186,685)	(160,310)
應收賬款—淨額	1,154,747	732,468
應收票據	2,066,254	1,097,627
應收利息	88,850	67,180
應收股權轉讓款	185,446	185,446
對關聯方的委托貸款(附註(c)和附註42(b))	859,560	668,100
待抵扣和待認證增值稅	370,415	325,087
預付款項	779,221	435,788
應收股利(附註42(b))	1,820,194	4,000,842
其他應收款項	1,046,550	1,214,347
	<b>8,371,237</b>	<b>8,726,885</b>

## 17. 應收賬款及其他應收款(續)

- (a) 乘用車銷售主要採取預收款。以賒銷形式銷售的其他產品以介於0日至170日信用期進行銷售。應收賬款於二零一六年及二零一五年十二月三十一日以發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月內	1,006,728	633,490
三個月至一年	140,384	76,841
一至二年	16,890	20,436
二至三年	16,037	24,998
三年以上	161,393	137,013
	<u>1,341,432</u>	<u>892,778</u>

於二零一六年十二月三十一日，大部分超過信用期一年的應收賬款已經減值並已作撥備。個別已減值的應收款項主要與本公司改制成股份公司前的客戶有關。

- (b) 於二零一六年十二月三十一日，人民幣32,425,000元(二零一五年：人民幣3,284,000元)的應收賬款已到期但無減值。由於該等獨立客戶近期無拖欠記錄，因此無需計提壞賬撥備。有關賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	<u>32,425</u>	<u>3,284</u>

## 17. 應收賬款及其他應收款(續)

- (c) 於二零一六年十二月三十一日，人民幣536,291,000元(二零一五年：人民幣378,993,000元)的應收賬款已經減值並已計提撥備。撥備金額為人民幣186,685,000元(二零一五年：人民幣160,310,000元)。個別已減值應收賬款主要與該等客戶未能預計的財政困難情況有關。經評估後，預期部分應收賬款可予收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	341,971	196,546
一至二年	16,890	20,436
二至三年	16,037	24,998
三年以上	161,393	137,013
	<b>536,291</b>	<b>378,993</b>

應收賬款減值撥備的變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	160,310	149,576
應收賬款的減值虧損	26,375	10,734
年末	<b>186,685</b>	<b>160,310</b>

新增及轉回應收賬款的減值撥備已計入合併綜合收益表內的「銷售費用」(附註30)。減值撥備一般在預期無法收回有關款項時予以核銷。

## 17. 應收賬款及其他應收款(續)

(d) 本集團的應收賬款及其他應收款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	8,364,047	8,720,346
美元	622	646
港元	6,568	5,893
	<u>8,371,237</u>	<u>8,726,885</u>

(e) 委托貸款乃透過金融機構進行借貸，主要借予關聯公司，將於二零一七年期滿。於二零一六年十二月三十一日的實際利率為4.27% (二零一五年：5.02%)。

## 18. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
上市債券	99,216	80,476
基金		
— 上市	—	20,015
— 非上市	55,946	11,710
上市股票	449,389	374,330
	<u>604,551</u>	<u>486,531</u>

## 19. 定期存款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以下列貨幣為單位的定期存款：		
— 人民幣	7,155,246	4,086,517
— 美元	34,685	—
	<u>7,189,931</u>	<u>4,086,517</u>

定期存款的存期為三個月以上。

## 20. 受限制現金

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
信用證及銀行匯票保證金	230,107	344,698
交易及其他保證金	1,017,421	192,396
主營保險業務子公司存出資本保證金	300,000	300,000
	<u>1,547,528</u>	<u>837,094</u>

本集團的受限制現金的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	1,546,004	689,576
港元	1,523	1,426
美元	1	146,092
	<u>1,547,528</u>	<u>837,094</u>

## 21. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以下列貨幣為單位：		
— 人民幣	11,568,634	11,310,952
— 港元	18,542	43,072
— 美元	985,512	192,956
— 日元	5,876	512
— 其他	1,007	988
	<u>12,579,571</u>	<u>11,548,480</u>

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款和原到期為三個月或以下的銀行存款。

## 21. 現金及現金等價物(續)

- (a) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物、受限制現金(附註20)及定期存款(附註19)乃存入無重大信貸風險的金融機構。該等金融機構的評級詳情(數據公布於上海普蘭金融服務有限公司)載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
AAA	19,660,849	15,252,368
AA+	—	4
其他及庫存現金	1,656,181	1,219,719
總計	21,317,030	16,472,091
<b>即指</b>		
— 定期存款	7,189,931	4,086,517
— 受限制現金	1,547,528	837,094
— 現金及現金等價物	12,579,571	11,548,480
	21,317,030	16,472,091

## 22. 持有待售非流動資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
土地使用權(附註(a))	—	95,922

- (a) 於二零一六年，該土地使用權轉讓交易已完成。

## 23. 股本

	每股面值人民幣1元的 人民幣普通股		每股面值人民幣1元的 境外上市外資股H股普通股		總計	
	股份數目 千份	股本 人民幣千元	股份數目 千份	股本 人民幣千元	股份數目 千份	股本 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日	4,221,719	4,221,719	2,213,300	2,213,300	6,435,019	6,435,019
職工股份期權計劃：						
— 發行股份所得款 (附註24)	16,725	16,725	—	—	16,725	16,725
可轉換債券轉股 (附註27(g))：	1,616	1,616	—	—	1,616	1,616
於二零一六年十二月三十一日	4,240,060	4,240,060	2,213,300	2,213,300	6,453,360	6,453,360

## 24. 以股份為基礎的支付

### (a) 以現金結算的股份支付—股票增值權

經本公司於二零一二年二月二十九日舉行的二零一二年第一次臨時股東大會通過，批准同意向本公司董事、高管、骨幹技術及管理人員(以下簡稱「激勵對象」)授予35,850,000份股票增值權。根據該計劃，每份股票增值權將與一股H股進行抽象掛鉤，賦予有關激勵對象權利，可自有關H股股份的市場價值上漲收取規定數量的現金收益，但是不會向任何激勵對象實際發行H股。該股票增值權的行使期為正式授出日期起五年。自授予日之日起兩周年後，該次授予每名被授予人的股票增值權數量的三分之一生效；三周年後，另三分之一生效；剩餘的三分之一於四周年後生效。

於二零一四年二月二十八日第一批期權評估日，910,001股股票增值權因授予對象退休等原因失效。同時，由於本公司的相關業績指標沒有達到生效業績條件，第一批11,040,018股股票增值權失效。

於二零一五年二月二十八日第二批期權評估日，2,826,670股股票增值權因授予對象退休等原因失效。同時，由於本公司的相關業績指標沒有達到生效業績條件，累計23,900,038股股票增值權失效。

於二零一六年二月二十八日第三批期權評估日，由於本公司的相關業績指標沒有達到生效業績條件，累計35,850,000股股票增值權失效。

截止二零一六年十二月三十一日，本公司已授予的35,850,000股股票增值權已全部失效。

## 24. 以股份為基礎的支付(續)

### (b) 以權益結算的股份支付—A股股票期權

經本公司於二零一四年九月十九日舉行的二零一四年第一次臨時股東大會通過，批准本公司A股股票期權激勵計劃(「股票期權激勵計劃」)，正式向符合條件的620名個人，包括董事、高級管理人員及業務核心骨幹(以下簡稱「期權激勵對象」)授予64,348,600份A股股票期權(「股票期權」)。每份股票期權賦予期權激勵對象一種在有效期內按A股股份期權激勵計劃中約定的行權價格和行權條件購買本公司的一股股票的權利。授予日為二零一四年九月十九日。

所授予的期權的行權價格按以下兩者較高者確定：

- (1) 股票期權激勵計劃草案摘要公布前1交易日本公司標的股票收盤價；
- (2) 股票期權激勵計劃草案摘要公布前30個交易日內本公司標的股票平均收盤價格。

若在行權前公司有資本公積轉增股本、派送股票紅利、股票拆細、配股或縮股等事項，應對行權價格進行相應調整。

已授予期權激勵對象的股票期權可自授予日滿兩年後開始行權，每年可行權數量為期權激勵對象所獲授股票期權總額的三分之一，但需滿足股票期權激勵計劃中約定的行權條件。

本次股票期權激勵計劃的有效期為自股票期權授予日起五年。本公司並無法定或推定債務，以現金購回或償付期權。

本公司採用期權定價模型估計股票期權的公允價值。所授予期權在授予日的加權平均公允價值利用布萊克—斯科爾斯(Black-Scholes)估值模式釐定為每份期權人民幣1.836元。

本公司使用的定價模型的主要參數列示如下：

授予日所定的期權行權價格	7.60元
預計的期權有效期(年)	4年
授予日股份的價格	人民幣8.39元
股價預計波動率	17.46%
預計股息率	1.25%
期權有效期內的年化無風險利率	3.48%

## 24. 以股份為基礎的支付(續)

### (b) 以權益結算的股份支付—A股股票期權(續)

於二零一六年九月十九日，第一個行權期的股票期權生效。截至二零一六年十二月三十一日止，共有515人參與行權，累計行權數量為16,724,653股，本公司相應新發行16,724,653股新股，行權價格分別為7.24元和7.16元(按加權平均行使價為每股人民幣7.23元)。本公司共收到期權激勵對象120,882,000元認繳資金，相應增加本公司股本和股份溢價，金額分別為人民幣16,725,000元和人民幣104,157,000元。同時，本公司將與該等已行權股票期權相關的累計已確認的30,719,000元職工股份期權計劃儲備結轉為股份溢價。

未行使的期權數目及有關的加權平均行使價的變動如下：

	二零一六年	
	平均行使價 每股人民幣元	股份期權數目 (千計)
於一月一日	7.60	64,349
已行使	7.23	(16,725)
已失效	7.23	(9,093)
於十二月三十一日	7.16	38,531

於二零一六年十二月三十一日，累計9,092,802份股票期權因授予對象退休等原因失效，調整後期權激勵對象為537人。

在38,531,000份未行使的期權中(二零一五年：64,349,000份)，1,950,000份(二零一五年：無)期權可予行使。

本年合併綜合收益表中確認的授予期權激勵對象的股權激勵總費用為24,070,000元(二零一五年：42,670,000元)。

# 財務會計報告

## 合併財務報表附註

### 25. 儲備

	股本溢價	資本公積	專項儲備	可供出售投資	職工股份期權計劃	可轉換債券	法定盈餘公積	其他儲備總額	留存收益	儲備總額
	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	人民幣千元
	附註(a)									
於二零一五年一月一日	17,503,791	(8,493,088)	4,868	9,135	14,220	-	1,880,699	10,919,625	18,098,547	29,018,172
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,211,553	4,211,553
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	390,473	390,473	(390,473)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,029,604)	(1,029,604)
其他綜合收益-可供出售										
金融資產，扣除稅項	-	-	-	54,540	-	-	-	54,540	-	54,540
職工股份期權計劃(附註24)	-	-	-	-	42,670	-	-	42,670	-	42,670
不導致失去控制權的										
子公司權益變動	-	(11,862)	-	-	-	-	-	(11,862)	-	(11,862)
共同控制下企業合併										
支付的對價	-	(82,712)	-	-	-	-	-	(82,712)	-	(82,712)
其他	-	5,451	3,282	-	-	-	-	8,733	-	8,733
於二零一五年十二月三十一日	17,503,791	(8,582,211)	8,150	63,675	56,890	-	2,271,172	11,321,467	20,890,023	32,211,490
於二零一六年一月一日	17,503,791	(8,582,211)	8,150	63,675	56,890	-	2,271,172	11,321,467	20,890,023	32,211,490
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,287,542	6,287,542
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	334,639	334,639	(334,639)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,288,266)	(1,288,266)
其他綜合收益-可供出售										
金融資產，扣除稅項	-	-	-	(19,520)	-	-	-	(19,520)	-	(19,520)
職工股份期權計劃(附註24)										
- 職工服務增值	-	-	-	-	24,070	-	-	24,070	-	24,070
- 發行股份所得款	134,876	-	-	-	(30,719)	-	-	104,157	-	104,157
不導致失去控制權的子公司										
權益變動(附註41)	-	(342,706)	-	-	-	-	-	(342,706)	-	(342,706)
可轉換債券(附註27(g))										
- 發行可轉換債券	-	-	-	-	-	387,578	-	387,578	-	387,578
- 可轉換債券轉股	33,330	-	-	-	-	(3,336)	-	29,994	-	29,994
其他	-	5,800	2,654	-	-	-	-	8,454	-	8,454
於二零一六年十二月三十一日	17,671,997	(8,919,117)	10,804	44,155	50,241	384,242	2,605,811	11,848,133	25,554,660	37,402,793

## 25. 儲備(續)

- (a) 根據中國相關規例及規定，除中外合資經營企業外，所有中國公司均須將根據中國會計準則及規例計算所得出稅後利潤的10%計提法定盈餘公積，直至累計總額達其註冊資本之50%為止。該等法定盈餘公積金僅可於獲得批准時用作彌補過往年度之虧損或增加有關公司之資本。

## 26. 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付賬款(附註(a))	8,999,168	6,673,973
應付票據	385,065	682,448
預收款項	1,328,170	1,261,586
應付職工薪酬	1,220,771	853,284
其他稅項(附註(c))	465,115	266,575
應付利息	328,585	295,512
應付股利	—	11,289
政府補助	10,675	44,651
應付工程款	678,810	268,416
應付銷售返利	1,935,309	551,637
應付模具費	731,729	414,525
應付廣告費	336,460	181,653
應付研發費	245,435	143,309
其他應付款項	2,493,623	2,502,182
	<b>19,158,915</b>	<b>14,151,040</b>
減：應付賬款及其他應付款之非流動部分	(30,801)	(74,331)
流動部分	<b>19,128,114</b>	<b>14,076,709</b>

## 26. 應付賬款及其他應付款(續)

(a) 於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團應付賬款以發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	8,606,071	6,592,829
一年至二年	357,300	59,023
二年至三年	20,754	13,038
三年以上	15,043	9,083
	<b>8,999,168</b>	<b>6,673,973</b>

(b) 本集團的應付賬款及其他應付款的賬面價值乃以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	19,099,454	14,105,248
港元	56,628	39,937
美元	2,811	5,403
其他	22	452
	<b>19,158,915</b>	<b>14,151,040</b>

(c) 其餘稅項結餘包括應付增值稅、應付消費稅及其他應付稅項。

## 27. 借款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
銀行及其他金融機構借款		
— 有擔保 (附註(a))	—	2,500
— 無擔保	625,674	1,096,344
	625,674	1,098,844
公司債券—有保證擔保 (附註(i)及(j))	5,961,409	6,550,057
可轉換債券 (附註(g))	3,759,379	—
<b>非流動借款總額</b>	<b>10,346,462</b>	<b>7,648,901</b>
<b>流動</b>		
銀行及其他金融機構借款		
— 有擔保 (附註(a))	192,199	649,918
— 無擔保	1,287,463	3,528,803
	1,479,662	4,178,721
公司債券—有保證擔保 (附註(h))	598,914	—
關聯方給予的委托貸款—無擔保	100,000	100,000
短期融資債券 (附註(k))	2,299,177	—
<b>流動借款總額</b>	<b>4,477,753</b>	<b>4,278,721</b>
<b>借款總額</b>	<b>14,824,215</b>	<b>11,927,622</b>

## 27. 借款(續)

(a) 於二零一六年十二月三十一日，本集團的借款以本集團的受限制資金、存貨、不動產、工廠及設備和土地使用權作為抵押品或質押品。

(b) 於報告期末，本集團的借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	4,674,872	5,007,135
一至五年	3,412,101	3,945,579
五年以上	6,737,242	2,974,908
	<u>14,824,215</u>	<u>11,927,622</u>

(c) 本集團的總借款的到期日載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	4,477,753	4,278,721
一年至二年	1,440,140	946,553
二年至五年	2,169,081	3,727,440
五年以上	6,737,241	2,974,908
	<u>14,824,215</u>	<u>11,927,622</u>

(d) 本集團借款的賬面價值以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	14,824,215	11,719,827
美元	—	207,795
	<u>14,824,215</u>	<u>11,927,622</u>

## 27. 借款(續)

(e) 借款的加權平均實際利率載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
銀行及其他金融機構借款		
— 人民幣	4.64%	5.33%
— 美元	—	2.44%
公司債券(人民幣)	5.22%	5.22%
可轉換債券(人民幣)	3.53%	—
委托貸款(人民幣)	2.10%	4.39%
短期融資債券(人民幣)	2.85%	—

(f) 於二零一六年十二月三十一日，本集團非流動借款的公允價值為人民幣10,747,000元(二零一五年：人民幣8,411,079,000元)。本集團流動借款的賬面價值與公允價值無重大差異。

(g) 可轉換債券

本集團在二零一六年一月二十二日發行41,055,800張可轉換債券，面值總額為人民幣4,105,580,000元，第一年到第六年的票面利率分別為：第一年0.2%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.5%及第六年1.6%。此債券由發行日期起計六年後按其票面值人民幣4,105,580,000元到期，或可由持有人選擇於二零一六年七月二十二日起至債券到期日期間按每人民幣21.87元兌換1股的比例兌換為股份。在債券發行時，本公司在扣除交易費用人民幣45,584,000元(交易費用按比例分攤至可轉換債券負債和權益部分)後，確定可轉換債券負債部份(人民幣3,672,418,000元)和權益部份(人民幣387,578,000元)的價值。已包括在長期借款內的可轉換債券負債部份，其公允價值乃按照等同的非可轉換債券的市場利率計算。負債部份其後按攤銷成本列賬，直至債券轉股或到期。剩餘金額為權益轉股部分的價值，包括在股東權益中的其他儲備內。

當公司發生送紅股、轉增股本、增發新股(不包括因可轉債轉股而增加的股本)、配股以及派發現金股利等情況時，轉股價格將會進行調整。

## 27. 借款(續)

### (g) 可轉換債券(續)

在資產負債表確認的可轉換債券計算如下：

	二零一六年 人民幣千元
於二零一六年一月二十二日發行的可轉換債券的票面值	4,105,580
交易費用	(45,584)
權益組成部份(附註25)	(387,578)
於二零一六年一月二十二日初始確認時的負債組成部份	3,672,418
可轉換債券轉股	(31,611)
利息費用	126,245
確認為應付款項和其他應付款的應付利息	(7,673)
於二零一六年十二月三十一日的負債組成部份	3,759,379

自二零一六年七月二十二日至二零一六年十二月三十一日止期間，部分可轉換債券持有人將票面金額為人民幣35,339,000元的可轉換債券轉為本公司股份。本公司按兌換價每股人民幣21.87元及21.79元向該等可轉換債券持有人配發合共1,615,855股股份。換股完成後，本公司終止確認人民幣31,611,000元負債部份，並將該金額連同人民幣3,336,000元權益部份(可換股債券儲備)分別結轉為人民幣1,616,000元的股本及人民幣33,330,000元的股份溢價，差額人民幣1,000元由本公司向該等可轉換債券持有人以現金支付結算。

- (h) 於二零零七年十二月，本公司發行面值為人民幣600,000,000元的公司債券，加權平均實際利率為6.21%。有關利息按年支付。該等公司債券將於二零一七年十一月按賬面值悉數贖回，並由國有金融機構國家開發銀行銀行擔保，將會用於若干乘用車項目。國家開發銀行提供的擔保於全部贖回公司債券前不會解除。
- (i) 於二零一三年三月，本公司發行面值為人民幣4,000,000,000元的公司債券，發行品種包括5年期和10年期兩種，5年期品種面值為人民幣1,000,000,000元，10年期品種面值為人民幣3,000,000,000元，加權平均實際利率分別為5.14%與5.23%。有關利息按年支付。該兩種公司債券將分別於二零一八年三月與二零二三年三月按賬面值悉數贖回，並由廣汽工業提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保。

## 27. 借款(續)

- (j) 於二零一五年一月，本公司發行面值為人民幣2,000,000,000元的5年期公司債券，加權平均實際利率為4.95%。有關利息按年支付。該等公司債券將於二零二零年一月按賬面值悉數續回，並由廣汽工業提供全額無條件不可撤銷連帶責任保證擔保。
- (k) 本公司於二零一六年一月，發行一期本金為人民幣2,300,000,000元的短期融資券，年利率為2.85%，期限為366天。該短期融資券將於到期日還本付息。

## 28. 撥備

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
保修撥備	371,641	230,813

本集團就售出產品的保修撥備乃按銷量及該等產品過往的維修及退貨情況而予以確認，貼現至其現值(如適用)。

## 29. 政府補助

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	1,076,795	989,817
增加	1,205,162	230,084
攤銷	(123,315)	(143,106)
年末	2,158,642	1,076,795

## 29. 政府補助(續)

### (a) 政府補助的性質與範圍

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
整車項目獲得的資金支持	1,470,110	653,050
研發項目獲得的資金支持	669,863	413,319
其他	18,669	10,426
	<u>2,158,642</u>	<u>1,076,795</u>

## 30. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
核數師酬金	6,835	6,983
折舊及攤銷費用(附註7、8、9及10)	2,183,319	1,660,214
不動產、工廠及設備減值費用(附註8)	87,096	30,168
無形資產減值費用(附註10)	590,889	66,821
可供出售金融資產減值費用	2,174	12,732
存貨減值費用	206,205	91,107
計提應收賬款及其他應收款減值損失	96,655	74,909
員工成本(附註31)	4,523,304	3,219,840
產成品、庫存商品及在產品存貨變動	(513,180)	867,493
原材料、貨品及已使用消耗品	35,052,362	20,885,685
消費稅及附加	1,553,469	1,026,974
運輸費用	1,613,431	503,470
廣告及推廣成本	1,435,771	663,242
保修服務開支	427,506	136,636
研究費用	393,899	353,615
政府補助之攤銷	(83,732)	(62,227)
經營租賃支出	146,334	92,275
其他開支	374,309	248,308
	<u>48,096,646</u>	<u>29,878,245</u>
銷售成本、銷售及分銷成本及管理費用總額		

### 31. 員工成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及工資	3,477,893	2,327,783
退休金計劃供款及其他社會保險費用 (附註 (a))	433,062	331,870
職工股份期權 (附註 24 及附註 25)	24,070	42,670
住房福利 (附註 (b))	209,647	173,841
福利、醫療及其他開支	378,632	343,676
	<b>4,523,304</b>	<b>3,219,840</b>

- (a) 本集團的中國內地僱員參與中國相關市政府及省政府監管的若干定額供款退休金計劃，據此，市政府及省政府承諾將承擔應付予所有在職及退休僱員的退休福利金。該計劃的該等供款於產生時列為費用。
- (b) 本集團按僱員薪金的若干百分比向政府機關所管理的定額供款住房基金計劃作出供款，有關供款於產生時列作費用。
- (c) 五位最高薪人士

本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的五位最高薪酬人士，包括五位董事（二零一五年：五位董事及監事），彼等的酬金已載於附註 46 的分析中。

### 32. 其他收益－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
匯兌收益淨額	85,275	28,962
出售不動產、工廠及設備、土地使用權、無形資產、投資性房地產和持有待售非流動資產的(損失)/收益	(16,368)	17,662
捐贈	(28,708)	(12,038)
出售合營及聯營企業的收益	1,659	5,824
政府補助	99,968	203,232
與可供出售金融資產、持有至到期投資及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產有關的投資淨收益	111,561	190,522
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值變動收益	52,220	11,273
其他	25,589	(10,051)
	<u>331,196</u>	<u>435,386</u>

### 33. 利息收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
定期存款產生的利息收入	488,696	411,556
受限制現金以及現金及現金等價物產生的利息收入	97,240	127,955
	<u>585,936</u>	<u>539,511</u>

### 34. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利息費用	1,016,313	920,899
資本化於合資格資產的利息費用	(55,282)	(79,860)
融資活動的匯兌損失淨額	1,896	8,357
	<u>962,927</u>	<u>849,396</u>

### 35. 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
當期所得稅	1,073,809	350,760
遞延稅項(附註13)	(319,467)	49,307
	<u>754,342</u>	<u>400,067</u>

本集團就除稅前利潤的所得稅收益，與採用合併主體適用的加權平均稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤	7,409,597	4,385,596
按照在相關稅收管轄區取得利潤以適用稅率計算的所得稅(附註(i))	1,412,624	1,014,723
應佔合營企業和聯營企業的利潤	(1,430,642)	(1,180,029)
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的公允價值收益	(13,143)	(2,678)
不可抵扣的費用支出	65,769	41,169
使用早前並無確認的稅務虧損	(3,573)	(15,826)
未確認遞延所得稅資產的未使用稅務虧損和可抵扣暫時性差異	723,307	415,354
因一重要子公司適用稅率變更所致的遞延所得稅影響	-	127,354
所得稅費用	<u>754,342</u>	<u>400,067</u>

- (i) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及主要子公司適用的企業所得稅稅率為15%或25%(二零一五年：15%或25%)。

若干子公司須繳納香港利得稅，截至二零一六年十二月三十一日止年度，該等公司的應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅(二零一五年：16.5%)。

本集團全資子公司中隆投資有限公司及香港駿威分別被廣州市越秀區地方稅務局認定為中國居民企業，根據《中華人民共和國企業所得稅法》繳納企業所得稅。

### 36. 其他綜合收益，扣除稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
可供出售金融資產的公允價值變動	(18,475)	50,571
與其他綜合收益的組成部分有關的稅項	(475)	1,618
可供出售金融資產的公允價值變動，扣除稅項	<u>(18,950)</u>	<u>52,189</u>

### 37. 每股收益

#### (a) 基本

基本每股收益根據歸屬於本公司所有者的利潤除以年內已發行普通股加權平均數而計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	6,287,542	4,211,553
已發行普通股加權平均數(千份)	<u>6,439,235</u>	<u>6,435,019</u>
基本每股收益(人民幣每股)	<u>0.98</u>	<u>0.65</u>

#### (b) 稀釋

稀釋每股收益假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司有兩類可稀釋的潛在普通股：可轉換債券和股票期權。可轉換債券假設被轉換為普通股，而淨利潤經調整以抵銷利息費用。至於股票期權，根據尚未行權的股票期權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公允價值(即按照本公司股份截止至二零一六年十二月三十一日止年度的平均市價)可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設期權行使而應已發行的股份數目作出比較。

### 37. 每股收益(續)

#### (b) 稀釋(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	6,287,542	4,211,553
加：可轉債利息費用	126,245	—
用於計算稀釋每股收益的利潤	6,413,787	4,211,553
已發行普通股加權平均數(千份)	6,439,235	6,435,019
加：假定股票期權全部轉換為普通股的加權平均股數(千份)	25,125	28,654
加：假定可轉換債券全部轉換為普通股的加權平均股數(千份)	177,355	—
用以計算稀釋每股收益的普通股的加權平均數(千份)	6,641,715	6,463,673
稀釋每股收益(人民幣每股)	0.97	0.65

### 38. 股利

在二零一六年及二零一五年內支付的股利分別為人民幣1,288,266,000元及人民幣1,029,604,000元。將於應屆股東周年大會上，建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發末期股利為每普通股人民幣0.22元，總計約為人民幣1,419,739,000元。本財務報表未反映此項應付股利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已派中期股利每股普通股人民幣：0.08元(二零一五年：0.08元)	516,064	514,802
擬派末期股利每股普通股人民幣：0.22元(二零一五年：0.12元)	1,419,739	772,202
	1,935,803	1,287,004

### 39. 合併現金流量表附註

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年度利潤	6,295,255	3,985,529
就以下各項作出調整：		
— 所得稅費用 (附註 35)	754,342	400,067
— 折舊 (附註 8 及 9)	1,132,783	874,152
— 攤銷 (附註 7 及 10)	1,050,536	786,062
— 政府補助攤銷	(123,315)	(143,106)
— 減值撥備	983,019	275,737
— 出售不動產、工廠及設備、土地使用權、無形資產、 投資性房地產和持有待售非流動資產的 損失／(收益) (附註 32)	16,368	(17,662)
— 利息收入 (附註 33)	(585,936)	(539,511)
— 財務費用 (附註 34)	962,927	849,396
— 出售於合營公司及聯營企業投資收益 (附註 32)	(1,659)	(5,824)
— 現金及現金等價物匯兌收益	(40,995)	(14,224)
— 應佔合營企業及聯營企業利潤 (附註 11)	(5,774,362)	(4,720,117)
— 與金融資產有關的投資淨收益 (附註 32)	(111,561)	(190,522)
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的 公允價值變動收益 (附註 32)	(52,220)	(11,273)
營運資金變動 (不包括收購影響及合併結算的匯兌差額)：		
— 存貨	(768,347)	817,552
— 應收賬款及其他應收款	994,051	(989,015)
— 受限制現金	289,566	(162,914)
— 應付賬款及其他應付款	700,749	3,405,308
— 撥備	140,828	44,557
— 以公允價值計量且變動計入損益的金融資產	(118,020)	(486,531)
經營活動產生現金	5,744,009	4,157,661

#### 非現金交易

主要的非現金交易為人民幣 31,610,000 元的可轉換債券轉股，如附註 27(g) 所述。

#### 40. 承諾

##### (a) 資本承諾

於有關期間每個資產負債表日的資本開支承諾如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
不動產、工廠及設備		
— 已訂約但未撥備	1,470,738	2,403,527
— 已授權但未訂約	583,248	551,616
	<u>2,053,986</u>	<u>2,955,143</u>
無形資產		
— 已授權但未訂約	1,264,732	1,329,109
投資		
— 已訂約但未撥備 (附註(i))	983,941	837,050
	<u>4,302,659</u>	<u>5,121,302</u>

- (i) 本公司董事會於二零一五年同意按持股比例向合營企業廣汽豐田增加註冊資本人民幣63,050,000元。截至二零一六年十二月三十一日，該款項尚未支付。

本公司董事會於二零一六年同意按持股比例向合營企業廣汽豐田增加註冊資本80,855,000美元，於二零一六年十二月三十一日，折合人民幣560,891,000元，截止二零一六年十二月三十一日，該款項尚未支付。

本公司董事會於二零一六年同意按持股比例向合營企業廣汽菲克增加註冊資本人民幣360,000,000元。截止二零一六年十二月三十一日，該款項尚未支付。

#### 40. 承諾(續)

##### (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：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	68,303	49,085
一年至五年	232,508	168,495
五年以上	179,218	174,377
	<b>480,029</b>	<b>391,957</b>

#### 41. 子公司所有者權益的變動但不改變控制權

收購子公司額外股權對歸屬於本公司所有者的權益的影響摘要如下：

	截至十二月三十日止十二個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
額外收購廣汽乘用車杭州股權(附註(a))	(346,107)	-
額外收購其他子公司股權	3,401	(11,862)
	<b>(342,706)</b>	<b>(11,862)</b>

#### 41. 子公司所有者權益的變動但不改變控制權(續)

- (a) 二零一六年四月，本公司的全資子公司廣汽乘用車以對價人民幣262,048,000元購入本集團子公司廣汽乘用車杭州(原廣汽吉奧汽車有限公司)49%股份。於收購日，廣汽乘用車杭州的非控制性權益赤字為人民幣84,059,000元。本集團確認非控制性權益增加人民幣84,059,000元，歸屬於本公司權益持有者應佔權益減少人民幣346,107,000元。年內對廣汽乘用車杭州所有者權益的變動對本公司權益持有者應佔權益的影響摘要如下：

	二零一六年 人民幣千元
購入非控制性權益赤字	(84,059)
減：支付予非控制性權益的對價	(262,048)
於權益中確認的超額對價	(346,107)

#### 42. 關聯方交易

倘任何一方能控制另一方，或於對另一方的財政或經營決策能施加重大影響，即屬於關聯方。同受共同控制的企業亦屬於關聯方。本集團受中國政府控制。

根據香港會計準則第24號「關聯方披露」，其他直接或間接受中國政府控制的國有企業(「國有企業」)及其子公司均被視為本集團的關聯方。

除財務報表其他部分所載關聯方交易外，下文是本集團及其關聯方於本年內在日常及一般業務過程中的重大關聯方交易及餘額的概要。

該等交易按本集團其關連方協議的條款於日常及一般業務過程中進行。

## 42. 關聯方交易(續)

### (a) 重大關聯方交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>銷售產品</b>		
<b>銷售汽車零部件及鋼材</b>		
— 合營企業	919,998	515,621
— 聯營企業	282,293	278,237
	<u>1,202,291</u>	<u>793,858</u>
<b>銷售乘用車</b>		
— 合營企業	—	14,979
— 聯營企業	1,989	581
	<u>1,989</u>	<u>15,560</u>
<b>銷售生產設備</b>		
— 合營企業	17,541	9,611
	<u>1,221,821</u>	<u>819,029</u>
<b>向關聯方提供勞務及保險收入</b>		
— 合營企業	903,324	643,431
— 聯營企業	395,149	374,432
— 廣汽工業子公司	338	480
	<u>1,298,811</u>	<u>1,018,343</u>

42. 關聯方交易(續)

(a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>購買產品</b>		
<b>購買汽車零部件及材料</b>		
— 合營企業	3,245,098	1,771,129
— 聯營企業	335,517	239,809
	<u>3,580,615</u>	<u>2,010,938</u>
<b>購買乘用車</b>		
— 合營企業	5,664,957	4,817,064
	<u>9,245,572</u>	<u>6,828,002</u>
<b>接受關聯方提供的勞務及支付保險理賠</b>		
— 合營企業	35,404	12,813
— 聯營企業	89,808	34,747
— 廣汽工業子公司	19,533	13,202
	<u>144,745</u>	<u>60,762</u>
<b>向關聯方收取租金</b>		
— 合營企業	234,060	18,422
— 聯營企業	6,852	7,388
— 廣汽工業	1,361	1,432
— 廣汽工業子公司	1,695	1,662
	<u>243,968</u>	<u>28,904</u>

42. 關聯方交易(續)

(a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>支付關聯方租金</b>		
— 合營企業	1,453	—
— 廣汽工業子公司	2,526	2,288
— 廣汽工業	1,670	874
	<u>5,649</u>	<u>3,162</u>
<b>向關聯方提供委托貸款</b>		
— 合營企業	808,800	613,100
— 聯營企業	85,760	55,000
	<u>894,560</u>	<u>668,100</u>
<b>關聯方返還委托貸款</b>		
— 合營企業	633,100	705,516
— 聯營企業	70,000	—
	<u>703,100</u>	<u>705,516</u>
<b>委托貸款利息收入</b>		
— 合營企業	27,262	28,238
— 聯營企業	2,366	469
	<u>29,628</u>	<u>28,707</u>
<b>接受關聯方委托貸款</b>		
— 聯營企業	100,000	50,000

42. 關聯方交易(續)

(a) 重大關聯方交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>返還關聯方委托貸款</b>		
— 合營企業	—	132,500
— 聯營企業	100,000	50,000
	<u>100,000</u>	<u>182,500</u>
<b>委托貸款利息費用</b>		
— 合營企業	—	3,061
— 聯營企業	577	1,003
	<u>577</u>	<u>4,064</u>
<b>接受關聯方借款</b>		
— 合營企業	3,140,468	1,852,723
<b>向關聯方返還借款</b>		
— 合營企業	3,187,649	2,010,146
<b>向關聯方支付借款利息費用</b>		
— 合營企業	108,579	76,517
<b>向關聯方支付擔保費</b>		
— 廣汽工業	6,000	6,000
<b>向關聯方轉讓資產</b>		
— 合營企業	3,565	54,242

42. 關聯方交易(續)

(b) 重大關聯方餘額

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>應收賬款</b>		
— 合營企業(附註(i))	513,464	261,857
— 聯營企業	60,951	97,133
	<u>574,415</u>	<u>358,990</u>
<b>應收利息</b>		
— 合營企業	639	631
	<u>639</u>	<u>631</u>
<b>其他應收款及預付賬款</b>		
— 合營企業	348,960	215,161
— 聯營企業	12,824	6,835
— 廣汽工業子公司	2,706	940
	<u>364,490</u>	<u>222,936</u>
<b>應收股利</b>		
— 合營企業	1,773,929	3,707,543
— 聯營企業	46,265	293,299
	<u>1,820,194</u>	<u>4,000,842</u>
<b>應收委托貸款</b>		
— 合營企業	788,800	613,100
— 聯營企業	70,760	55,000
	<u>859,560</u>	<u>668,100</u>
<b>長期應收款</b>		
— 合營企業	6,289	—
— 聯營企業	507	—
	<u>6,796</u>	<u>—</u>

## 42. 關聯方交易(續)

### (b) 重大關聯方餘額(續)

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>應付賬款</b>		
— 合營企業	751,565	531,062
— 聯營企業	216,268	74,197
	<u>967,833</u>	<u>605,259</u>
<b>預收賬款及其他應付款</b>		
— 合營企業	33,980	5,772
— 聯營企業	18,524	8,747
— 廣汽工業子公司	1,459	112
	<u>53,963</u>	<u>14,631</u>
<b>應付票據</b>		
— 合營企業	275,437	194,230
<b>短期借款</b>		
— 合營企業(附註(ii))	147,625	194,806
<b>應付委托貸款</b>		
— 聯營企業	100,000	100,000
<b>應付利息</b>		
— 合營企業	5,879	21,104
— 聯營企業	—	192
	<u>5,879</u>	<u>21,296</u>

(i) 於二零一六年十二月三十一日，本公司就應收關聯方款項計提減值撥備人民幣6,437,000元(二零一五年：無)。

(ii) 向一合營企業(金融機構)借入的短期借款為有息借款。於二零一六年十二月三十一日，本集團向合營企業借入的短期借款以賬面淨值為人民幣144,119,000元(二零一五年：人民幣122,885,000元)的存貨作抵押。

## 42. 關聯方交易(續)

### (c) 主要管理人員酬金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及其他短期僱員福利	13,587	17,643

此外，於本年合併綜合收益表中確認的授予關鍵管理人員的股票期權應分攤的相關費用為人民幣4,541,000元。(二零一五年：人民幣7,825,000元)。

### (d) 與中國其他國有企業的交易及餘額

本集團在國有企業佔主導地位的經濟環境中營運。於本年內，本集團與國有企業進行的交易包括(但不限於)銷售汽車及其他汽車零部件、採購原材料及汽車零部件。

就關聯方交易的披露而言，本集團已設立相關程序，幫助辨識客戶及供貨商的股權結構是否屬國有企業。然而，許多國有企業具有多層企業架構，且經過一系列轉讓及私有化程序其所有權架構已發生多次變動。

儘管如此，董事認為，與其他國有企業進行的交易屬於本集團日常業務中進行的活動，本集團及其他國有企業由中國政府最終控制或擁有，對本集團的交易並無重大或不適當影響。本集團亦已制定產品及服務定價政策，而該等定價政策並非取決於客戶是否為國有企業。經慎重考慮上述因素後，董事認為，該等交易並非重大關聯方交易，除以下披露的與國有金融機構進行的交易外，毋須另行作出披露。

## 42. 關聯方交易(續)

### (d) 與中國其他國有企業的交易及餘額(續)

#### (i) 於國有金融機構的往來餘額

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團的大部分銀行存款存於多個國有金融機構，而本集團大部分借款亦由該等國有金融機構提供。董事認為，該等交易乃按正常商業條款於一般業務過程中進行。

#### (ii) 國有企業及母公司提供的擔保

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，國有金融機構及母公司提供擔保的借款詳情載於附註27(h)、27(i)及27(j)。

### (e) 向聯營企業提供財務擔保

於二零一六年十二月三十一日，本公司向一聯營企業提供金額約為人民幣85,710,000元(二零一五年：人民幣85,710,000元)的財務擔保(附註43)。

## 43. 財務擔保

於二零一六年十二月三十一日，本公司提供的對集團內聯營企業的財務擔保金額約為人民幣85,710,000元(二零一五年：人民幣85,710,000元)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團提供的對第三方單位的財務擔保金額約為人民幣5,463,000元(二零一五年：人民幣8,577,000元)。

預計本集團提供的財務擔保不會產生任何重大負債。

## 44. 報告期後事項

於二零一七年三月三十日，本公司召開第四屆董事會第四十三次會議審議通過關於二零一六年度利潤分配方案：本公司擬向股權登記日登記在冊的股東派發二零一六年末期股息，每股派發現金股息人民幣0.22元(含稅)。由於受本公司可轉債轉股及股權激勵行權影響，目前尚難以預計於A股股權登記日時本公司的總股本。暫按本公司二零一六年十二月三十一日的總股本6,453,360,605計算，末期股息總額為人民幣1,419,739,000元(A股股東以人民幣派發，H股股東以港幣派發)。本利潤分配方案還需提交本公司二零一六年度股東大會審議通過。

#### 45. 本公司的資產負債表及儲備變動

##### 公司資產負債表

	十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元 附註	十二月三十一日 二零一五年 人民幣千元 (經重列) (附註 2.1.1(a))	一月一日 二零一五年 人民幣千元 (經重列) (附註 2.1.1(a))
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	113,998	116,589	119,180
不動產、工廠及設備	2,230,245	2,270,323	2,323,804
投資性房地產	554,327	570,198	607,715
無形資產	2,449,001	2,810,582	2,424,207
於子公司的投資	20,144,798	15,633,192	13,977,441
於合營企業及聯營企業的投資	16,887,359	13,401,634	14,274,546
預付款項及長期應收款	14,806	13,191	2,395
可供出售金融資產	587,300	605,400	543,000
	<u>42,981,834</u>	<u>35,421,109</u>	<u>34,272,288</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	60,748	38,442	21,428
應收賬款及其他應收款	7,757,700	6,132,035	2,800,165
定期存款	5,294,000	3,874,000	4,890,000
現金及現金等價物	7,999,924	7,712,018	5,828,658
	<u>21,112,372</u>	<u>17,756,495</u>	<u>13,540,251</u>
持有待售非流動資產	-	95,922	95,922
	<u>21,112,372</u>	<u>17,852,417</u>	<u>13,636,173</u>
<b>總資產</b>	<u>64,094,206</u>	<u>53,273,526</u>	<u>47,908,461</u>

#### 45. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

##### 公司資產負債表(續)

	附註	十二月三十一日 二零一六年 人民幣千元	十二月三十一日 二零一五年 人民幣千元 (經重列) (附註 2.1.1(a))	一月一日 二零一五年 人民幣千元 (經重列) (附註 2.1.1(a))
<b>權益</b>				
<b>歸屬於本公司所有者權益</b>				
股本		6,453,360	6,435,019	6,435,019
其他儲備	(a)	20,762,853	19,902,504	19,414,961
留存收益	(a)	10,989,418	9,265,937	6,781,282
<b>總權益</b>		<b>38,205,631</b>	<b>35,603,460</b>	<b>32,631,262</b>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款		9,720,787	6,550,057	4,561,750
政府補助		510,410	411,724	342,316
		10,231,197	6,961,781	4,904,066
<b>流動負債</b>				
應付賬款及其他應付款		15,058,464	9,708,285	4,378,252
借款		598,914	1,000,000	5,994,881
		15,657,378	10,708,285	10,373,133
<b>總負債</b>		<b>25,888,575</b>	<b>17,670,066</b>	<b>15,277,199</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>64,094,206</b>	<b>53,273,526</b>	<b>47,908,461</b>

控股公司的資產負債表已由董事會於二零一七年三月三十日批核，並代表董事會簽署。

曾慶洪  
(董事)

吳松  
(董事)

#### 45. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

##### (a) 公司儲備變動

	股本溢價	其他 資本公積	法定盈餘 公積	可供出售 投資	職工股份 期權計劃	可轉換 債券	其他 儲備總額	留存收益	儲備總額
	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
於二零一五年一月一日(以前呈列)	17,503,791	16,251	1,880,699	-	14,220	-	19,414,961	4,992,073	24,407,034
會計政策變動影響(附註2.1.1(a))	-	-	-	-	-	-	-	1,789,209	1,789,209
於二零一五年一月一日(經重列)	17,503,791	16,251	1,880,699	-	14,220	-	19,414,961	6,781,282	26,196,243
年度利潤(經重列)	-	-	-	-	-	-	-	3,904,731	3,904,731
其他綜合收益-可供出售金融資產	-	-	-	54,400	-	-	54,400	-	54,400
提取法定盈餘公積	-	-	390,473	-	-	-	390,473	(390,473)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,029,603)	(1,029,603)
職工股份期權計劃	-	-	-	-	42,670	-	42,670	-	42,670
於二零一五年十二月三十一日(經重列)	17,503,791	16,251	2,271,172	54,400	56,890	-	19,902,504	9,265,937	29,168,441

#### 45. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

##### (a) 公司儲備變動(續)

	股本溢價 人民幣千元	其他 資本公積 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	可供 出售投資 人民幣千元	職工股份 期權計劃 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	其他 儲備總額 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日 (以前呈列)	17,503,791	16,251	2,271,172	54,400	56,890	-	19,902,504	9,938,750	29,841,254
會計政策變動影響 (附註2.1.1(a))	-	-	-	-	-	-	-	(672,813)	(672,813)
於二零一六年一月一日 (經重列)	17,503,791	16,251	2,271,172	54,400	56,890	-	19,902,504	9,265,937	29,168,441
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	3,346,386	3,346,386
其他綜合收益—可供 出售金融資產	-	-	-	(22,100)	-	-	(22,100)	-	(22,100)
提取法定盈餘公積	-	-	334,639	-	-	-	334,639	(334,639)	-
本公司宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,288,266)	(1,288,266)
職工股份期權計劃									
—職工服務價值	-	-	-	-	24,070	-	24,070	-	24,070
—發行股份所得款	134,876	-	-	-	(30,719)	-	104,157	-	104,157
可轉換債券									
—發行可轉換債券	-	-	-	-	-	387,578	387,578	-	387,578
—可轉換債券轉股	33,330	-	-	-	-	(3,336)	29,994	-	29,994
其他	-	2,011	-	-	-	-	2,011	-	2,011
於二零一六年十二月三十一日	17,671,997	18,262	2,605,811	32,300	50,241	384,242	20,762,853	10,989,418	31,752,271

## 46. 董事的利益和權益

### (a) 董事、監事及總經理薪酬

截至二零一六年十二月三十一日止年度，每名董事、監事及總經理的薪酬如下：

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房公積金 及其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	就接納擔任	總計 人民幣千元
					董事一職而 支付或應收 的酬金 人民幣千元	
<b>董事姓名：</b>						
張房有 (附註(i))	-	-	-	-	-	-
曾慶洪 (附註(i)及(ii))	-	551	154	404	-	1,109
馮興亞 (附註(i))	-	516	140	280	-	936
袁仲榮	-	-	-	256	-	256
付于武	-	-	-	-	150	150
藍海林	-	-	-	-	150	150
李舫金	-	-	-	-	150	150
梁年昌	-	-	-	-	150	150
王蘇生	-	-	-	-	150	150
姚一鳴	-	507	141	328	-	976
吳松	-	624	158	37	-	819
盧颯	-	514	143	273	-	930
陳茂善	-	509	148	166	-	823
李平一	-	-	-	-	-	-
丁宏祥	-	-	-	-	-	-
<b>監事姓名：</b>						
高符生	-	-	-	-	-	-
吳春林	-	-	-	-	-	-
王君揚 (附註(iii))	-	-	-	-	-	-
蘇展鵬 (附註(iii))	-	-	-	-	-	-
葉珊瑚	-	650	109	50	-	809
王路	-	556	95	43	-	694

#### 46. 董事的利益和權益(續)

##### (a) 董事、監事及總經理薪酬(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度，各位董事、監事及總經理的酬金如下：

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房公積金 及其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	就接納擔任 董事一職而 支付或應收 的酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>董事姓名：</b>						
張房有	-	-	-	-	-	-
曾慶洪	-	918	267	-	-	1,185
袁仲榮	-	-	-	-	-	-
付于武	-	-	-	-	150	150
藍海林	-	-	-	-	150	150
李舫金	-	-	-	-	150	150
梁年昌	-	-	-	-	150	150
王蘇生	-	-	-	-	150	150
姚一鳴	-	810	219	-	-	1,029
馮興亞	-	800	219	-	-	1,019
盧颯	-	797	214	-	-	1,011
陳茂善	-	632	187	-	-	819
吳松	-	615	176	551	-	1,342
李平一	-	-	-	-	-	-
丁宏祥	-	-	-	-	-	-
劉輝聯	-	1,609	-	-	-	1,609
魏筱琴	-	1,591	-	-	-	1,591
<b>監事姓名：</b>						
高符生	-	-	-	-	-	-
吳春林	-	-	-	-	-	-
蘇展鵬	-	-	-	-	-	-
葉珊瑚	-	601	92	360	-	1,053
王路	-	515	86	236	-	837
黃志勇	-	-	-	-	-	-
何源	-	-	-	-	-	-
賴博軼	-	160	17	-	-	177
何錦培	-	149	17	-	-	166

上述薪酬不包括於二零一四年授予的A股股票期權的公允價值。

#### 46. 董事的利益和權益 (續)

##### (a) 董事、監事及總經理薪酬 (續)

於二零一六年及二零一五年合併綜合收益表中確認的授予以上董事、監事和總經理的股票期權應分攤的相關費用列示如下：

姓名	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	授予股票 期權份數	確認的股票期權 應分攤的費用 人民幣千元	授予股票 期權份數	確認的股票期權 應分攤的費用 人民幣千元
<b>董事姓名：</b>				
張房有 (附註(v)及(vi))	950,000	194	950,000	630
曾慶洪	900,000	505	900,000	597
馮興亞	760,000	426	760,000	504
袁仲榮	810,000	455	810,000	537
姚一鳴	740,000	415	740,000	491
盧颯	760,000	426	760,000	504
陳茂善	740,000	415	740,000	491
吳松	740,000	415	740,000	491
劉輝聯 (附註(vi))	-	-	760,000	504
魏筱琴 (附註(vi))	-	-	760,000	504
<b>監事姓名：</b>				
葉珊瑚 (附註(iv)及(vi))	-	-	90,600	60
王路 (附註(iv)及(vi))	-	-	90,600	60

- (i) 於二零一六年十月，本公司前董事長張房有先生因退休向董事會遞交辭呈。於二零一六年十月三十日，前總經理曾慶洪先生被任命為本公司董事長。於二零一六年十一月二十二日，馮興亞先生被任命為本公司總經理。
- (ii) 該金額為曾慶洪先生於截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬。
- (iii) 於二零一六年三月，蘇展鵬先生因個人原因辭任監事。於二零一六年四月七日，王君揚先生被任命為監事。
- (iv) 根據第四屆董事會第二十八次會議決議，原授予葉珊瑚先生、王路女士的股票期權於二零一六年失效。

#### 46. 董事的利益和權益 (續)

##### (a) 董事、監事及總經理薪酬 (續)

- (v) 於二零一六年，已授予張房有先生且未行權的634千份股票股權因退休而失效。其第一批可行權的316千份股票期權於二零一六年度應分攤計入損益的費用為人民幣194,000元。
- (vi) 於以前年度確認的股票期權應分攤的費用人民幣4,053,000元由於授予的股票期權失效，於二零一六年轉回。
- (vii) 於二零一六年及二零一五年，本集團沒有支付或應付就董事管理本公司或其子公司企業的事務所提供其他服務的薪酬。

##### (b) 董事的退休福利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司沒有需要支付的退休福利(二零一五年：人民幣3,200,000元)。

##### (c) 董事的辭退福利

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司沒有需要支付的董事辭退福利(二零一五年：無)。

##### (d) 就提供董事服務而向第三方提供的對價

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司沒有需要因提供董事服務而向第三方提供的對價(二零一五年：無)。

##### (e) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、准貸款和其他交易的數據

於二零一六年十二月三十一日，本公司沒有向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供貸款、准貸款或其他交易(二零一五年：無)。

##### (f) 董事在交易、安排或合同的重大權益

本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同(二零一五年：無)。

