

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

易鑫集團

YIXIN GROUP

YIXIN GROUP LIMITED

易鑫集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，

以「Yixin Automotive Technology Group Limited」的名義於香港經營業務)

(股份代號：2858)

截至2017年12月31日止全年之 年度業績公告

易鑫集團有限公司(「本公司」)，連同附屬公司及併表聯屬實體統稱「本集團」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2017年12月31日止全年之經審計合併業績。本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審計準則審計業績。

在本公告中，「我們」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。

主要摘要

	截至12月31日止年度		同比變動 %
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	
收入	3,905,509	1,487,897	162%
交易平台業務	963,900	212,152	354%
自營融資業務	2,941,609	1,275,745	131%
毛利	2,189,913	735,009	198%
經調整營業利潤	489,447	150,622	225%
經調整淨利潤	464,121	99,665	366%
利潤率			
毛利率	56%	49%	
經調整營業利潤率	13%	10%	
經調整淨利潤率	12%	7%	

- 截至2017年12月31日止全年的總收入同比增長162%至人民幣39.06億元，主要是由於交易平台業務及自營融資業務均有所增長。
- 截至2017年12月31日止全年，交易平台業務收入同比增長354%，增速遠快於收入同比增長131%的自營融資業務。
- 截至2017年12月31日止全年的經調整淨利潤同比大幅增長366%至人民幣4.64億元，主要是由於總收入增長和利潤率上升。
- 截至2017年12月31日止全年，我們共促成約49萬筆汽車零售交易及汽車相關交易，同比增長約88%。

業務回顧及展望

憑藉我們領先的互聯網汽車零售交易平台，我們致力建立及增強由包括消費者、汽車製造商、汽車經銷商、汽車融資合作夥伴及售後服務供應商所共同參與的生態系統，為整個消費者汽車交易週期與汽車生命週期內的交易提供便利。

我們經營的業務分為兩大分部：(i)交易平台業務，主要包含促成消費者汽車購買交易，促成我們的汽車融資合作夥伴向消費者提供汽車貸款，提供增值服務和為汽車製造商、汽車經銷商、汽車融資合作夥伴及保險公司提供廣告及會員服務；及(ii)自營融資業務，即主要透過融資租賃及經營租賃為消費者提供汽車融資解決方案。

業務摘要

2017年11月16日(「上市日期」)，我們成功於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，成為我們的新里程碑。

截至2017年12月31日止全年，我們共促成約49萬筆汽車零售交易及汽車相關交易，同比增長約88%。

我們互聯網平台的關鍵在於全渠道營運能力，無縫整合我們的線上渠道、交易服務團隊及汽車經銷商合作網絡中的經銷店，為消費者提供便捷豐富的汽車交易體驗。截至2017年12月31日，我們的交易服務團隊有超過3,000名僱員，汽車經銷商合作網絡由分佈在全國30多個省或同級區域的340多個城市中逾17,000家經銷店組成，其中包括228家獨立運營的體驗店。

經營表現

截至2017年12月31日止全年我們的汽車零售交易及汽車相關交易數量由截至2016年12月31日止全年逾26萬筆增長至約49萬筆，同比增長約88%。截至2017年12月31日，我們的累計交易量超過77萬筆。

截至2017年12月31日止全年我們的汽車融資交易的數量由截至2016年12月31日止全年逾22萬筆同比增加約82%至約40萬筆。截至2017年12月31日，我們的累計汽車融資交易超過63萬筆。

財務表現

截至2017年12月31日止全年的總收入同比增長162%至人民幣39.06億元，主要是由於交易平台業務和自營融資業務均有所增長。

兩大業務分部中，交易平台業務增速較快，但目前大部分收入來自自營融資業務。截至2017年12月31日止全年，交易平台業務收入為人民幣9.64億元，貢獻總收入的25%，較2016年同期增長354%；自營融資業務收入為人民幣29.42億元，貢獻總收入的75%，較2016年同期增長131%。

截至2017年12月31日止全年，經調整淨利潤同比大幅增長366%至人民幣4.64億元，主要是由於總收入增長和利潤率上升。

展望及策略

2018年我們將繼續建設領先互聯網汽車零售交易平台並增強生態系統，更好服務消費者及業務合作夥伴，為股東創造價值。我們的主要策略如下：

- 我們將繼續通過市場推廣活動提升品牌知名度並推行全渠道獲取消費者的策略擴大用戶群；
- 我們計劃拓展及深化與業務合作夥伴的合作以增強生態系統；
- 我們致力不斷完善我們的信息技術系統及提升數據分析能力，提高營運效率；及
- 我們或會投資或收購汽車價值鏈中與我們業務互補的業務。

管理層討論與分析

截至2017年12月31日止全年與截至2016年12月31日止全年比較

下表載列截至2017年12月31日止與2016年12月31日止各年度的比較數字。

	截至12月31日止年度		同比變動 %
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	
收入	3,905,509	1,487,897	162%
收入成本	(1,715,596)	(752,888)	128%
毛利	2,189,913	735,009	198%
銷售及營銷費用	(1,171,112)	(360,098)	225%
行政費用	(1,428,069)	(225,330)	534%
研發費用	(217,710)	(71,351)	205%
其他利得淨額	22,392	17,411	29%
營業(虧損)/利潤	(604,586)	95,641	-732%
財務收入	50,081	15,755	218%
財務費用	(17,353)	(29,250)	-41%
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	(17,698,484)	(1,428,141)	1,139%
應佔使用權益法入賬的投資利潤	118	—	不適用
除所得稅前虧損	(18,270,224)	(1,345,995)	1,257%
所得稅費用	(66,330)	(58,343)	14%
年度虧損	(18,336,554)	(1,404,338)	1,206%
非國際財務報告準則衡量方法			
(未經審計)			
經調整營業利潤	489,447	150,622	225%
經調整淨利潤	464,121	99,665	366%

收入

我們的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣14.88億元增加162%，至截至2017年12月31日止全年的人民幣39.06億元，是由於交易平台業務和自營融資業務均有所增長。下表載列截至2017年與2016年12月31日止各年度的比較數字。

	截至12月31日止年度			
	2017年		2016年	
	人民幣千元	佔總收入 百分比	人民幣千元	佔總收入 百分比
收入				
交易平台業務				
交易促成及增值服務	475,445	12%	12,825	1%
廣告及會員服務	488,455	13%	199,327	13%
小計	963,900	25%	212,152	14%
自營融資業務				
融資租賃服務	2,653,071	68%	767,250	52%
經營租賃服務	163,640	4%	12,223	1%
其他 ⁽¹⁾	124,898	3%	496,272	33%
小計	2,941,609	75%	1,275,745	86%
總計	<u>3,905,509</u>	<u>100%</u>	<u>1,487,897</u>	<u>100%</u>

附註：

(1) 包括汽車銷售收入及其他收入。

交易平台業務

交易平台業務包括：(i)交易促成及增值服務，包括(a)成交促成服務，我們主要自透過平台完成交易的消費者或汽車經銷商收取服務費；(b)貸款促成服務，我們主要自消費者借入人或向消費者發放汽車貸款的銀行收取服務費；(c)增值服務，我們的收入主要來自向汽車經銷商銷售車聯網系統；及(ii)廣告及會員服務，我們主要向在我們平台投放廣告的汽車製造商、汽車經銷商、汽車融資合作夥伴及保險公司收取廣告費，向汽車經銷商收取有關推廣服務的服務費及向訂購會員服務者收取會員費。

交易平台業務產生的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣2.12億元增加354%至截至2017年12月31日止全年的人民幣9.64億元，主要是由於交易促成及增值服務迅速擴張以及廣告及會員服務有所增長。

交易促成及增值服務產生的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣1,300萬元增加36倍至截至2017年12月31日止全年的人民幣4.75億元。增加主要是由於交易促成服務的迅速增長和推出貸款促成服務以及銷售車聯網系統。

廣告及會員服務產生的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣1.99億元增加145%至截至2017年12月31日止全年的人民幣4.88億元，主要是由於網上消費者群體迅速增長，以及廣告服務及推廣服務增加。

自營融資業務

自營融資業務包括(i)融資租賃服務，其中我們主要自消費者賺取利息收入；及(ii)經營租賃服務，其中我們主要自消費者賺取租金收入；及(iii)其他，其中我們主要自汽車經銷商賺取汽車銷售收入。

自營融資業務產生的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣12.76億元增加131%至截至2017年12月31日止全年的人民幣29.42億元。增長主要是由於融資租賃服務增長及2017年前的現有融資租賃合約產生的收入，其次是由於經營租賃服務略有增加所致。

融資租賃服務產生的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣7.67億元增加246%至截至2017年12月31日止全年的人民幣26.53億元。截至2017年12月31日止全年，新融資租賃合約產生收入人民幣12.20億元，而2017年前的現有融資租賃合約產生收入人民幣14.33億元。應收融資租賃款淨額的平均收益率⁽¹⁾於2017年為11.6%，而2016年為11.8%。

經營租賃服務產生的收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣1,200萬元增加12倍至截至2017年12月31日止全年的人民幣1.64億元。

向汽車經銷商銷售汽車產生的收入及其他收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣4.96億元減至截至2017年12月31日止全年的人民幣1.25億元，主要是由於我們促成的汽車零售交易量的增加。

收入成本

交易平台業務的收入成本主要包括與交易促成服務相關的佣金、車聯網系統的成本及與廣告及會員服務相關的成本。自營融資業務的收入成本主要包括與借款相關的資金成本、經營租賃服務中使用的汽車折舊和其他相關成本以及汽車銷售相關成本。

附註：

(1) 融資租賃收入除以應收融資租賃款淨額季均結餘。

收入成本由截至2016年12月31日止全年的人民幣7.53億元大幅增加128%至截至2017年12月31日止全年的人民幣17.16億元。

交易平台業務的收入成本由2016年的人民幣4,200萬元增加407%至2017年的人民幣2.13億元，主要由於與交易促成服務相關的佣金增加，2017年開始銷售車聯網系統後產生的車聯網系統成本，及與廣告及會員服務相關的成本增加所致。

自營融資業務的收入成本由2016年的人民幣7.11億元增加111%至2017年的人民幣15.03億元，主要由於資金成本增加，儘管其中有部分被汽車銷售成本減少所抵銷。資金成本由2016年的人民幣1.87億元增至2017年的人民幣11.38億元，是由於自營融資業務快速擴張及計息負債的平均成本增加所致。2017年計息負債的平均成本⁽¹⁾為5.6%，而2016年為4.3%，成本差異原因主要是由於股東借款減少。

毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2017年		2016年	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
分部毛利及毛利率				
交易平台業務	751,223	78%	170,218	80%
自營融資業務	1,438,690	49%	564,791	44%
總計	2,189,913	56%	735,009	49%

我們的總毛利由截至2016年12月31日止全年的人民幣7.35億元增加198%至截至2017年12月31日止全年的人民幣21.90億元，整體毛利率由截至2016年12月31日止全年的49%增加至截至2017年12月31日止全年的56%。

我們的交易平台業務的毛利由2016年的人民幣1.70億元增加341%至2017年的人民幣7.51億元，主要是由於收入增長。交易平台業務的毛利率由2016年的80%略減至2017年的78%，主要是由於交易促成及增值服務貢獻的收入增加。

我們的自營融資業務的毛利由2016年的人民幣5.65億元增加155%至2017年的人民幣14.39億元，主要是由於收入增長及毛利率上升。自營融資業務的毛利率由2016年的44%增至2017年的49%，主要是由於汽車銷售貢獻的收入減少。2017年融資租賃淨利差⁽¹⁾為6.0%，而2016年為7.5%，主要是由於計息負債的平均成本增加。

附註：

(1) 資金成本與融資費用總和(不包括可轉換可贖回優先股發行成本)除以計息負債季均結餘。

(2) 應收融資租賃款淨額平均收益率與計息負債平均成本率的差額。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2016年12月31日止全年的人民幣3.60億元增加225%至截至2017年12月31日止全年的人民幣11.71億元，主要由於營銷及廣告費用增加，與Bitauto Holdings Limited (「易車」) (於2005年10月21日根據開曼群島法律註冊成立的公司，目前於紐約證券交易所上市(紐交所股份代號：BITA)，為我們的控股股東(定義見聯交所證券上市規則(「上市規則」)))的業務合作協議所相關的攤銷費用增加，以及銷售及營銷人員擴大。營銷及廣告費用於2017年為人民幣4.68億元，而2016年為人民幣1.08億元。2017年，銷售及營銷人員股權激勵費用為人民幣1,300萬元。

行政費用

我們的行政費用由2016年的人民幣2.25億元增加534%至2017年的人民幣14.28億元，主要由於僱員福利費用增加及應收融資租賃款的信用損失撥備增加所致。2017年，行政人員股權激勵費用為人民幣8.83億元；應收融資租賃款的信用損失撥備為人民幣1.96億元。

研發費用

我們的研發費用由截至2016年12月31日止全年的人民幣7,100萬元增加205%至截至2017年12月31日止全年的人民幣2.18億元，主要是由於信息技術系統的人員及開發費用增加所致。2017年研發人員股權激勵費用為人民幣1,700萬元。

其他利得淨額

其他利得淨額由截至2016年12月31日止全年的人民幣1,700萬元增加29%至截至2017年12月31日止全年的人民幣2,200萬元。其他利得淨額的增加主要由於金融資產公允價值收益及出售物業及設備收益。

財務收入

我們的財務收入由截至2016年12月31日止全年的人民幣1,600萬元增加218%至截至2017年12月31日止全年的人民幣5,000萬元，主要是由於銀行存款的利息收入增加。

財務費用

我們的財務費用由截至2016年12月31日止全年的人民幣2,900萬元減少41%至截至2017年12月31日止全年的人民幣1,700萬元，主要是由於可轉換可贖回優先股的發行成本減少。

可轉換可贖回優先股的公允價值損失

可轉換可贖回優先股的公允價值損失由截至2016年12月31日止全年的人民幣14.28億元增加11倍至截至2017年12月31日止全年的人民幣177億元。該損失大幅增加是由於我們的業務及公司估值持續快速增長。於上市日期，所有優先股自動轉換為普通股，因而2018年及往後，我們不會再產生可轉換可贖回優先股的公允價值損失。

所得稅費用

我們的所得稅費用由截至2016年12月31日止全年的人民幣5,800萬元增加14%至截至2017年12月31日止全年的人民幣6,600萬元。所得稅費用的增加主要由於我們的部分中國附屬公司的應課稅利潤增加。

年度虧損

我們截至2017年12月31日止全年的虧損為人民幣183.37億元，而截至2016年12月31日止全年虧損為人民幣14.04億元，主要是由於可轉換可贖回優先股的公允價值損失所致。

非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的合併財務報表，我們亦使用未經審計及並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整營業利潤及經調整淨利潤作為附加財務衡量方法。我們提出該等財務衡量方法，是由於管理層使用該等方法消除我們認為不能反映業務表現之項目的影響，以評估我們的財務表現。我們亦認為該等非國際財務報告準則衡量方法為投資者及其他人士提供附加資料，使其採用與管理層比較跨會計期及同類公司的財務業績相同的方式了解並評估我們的合併經營業績。

經調整營業利潤消除若干非現金項目及偶發事件的影響，即金融資產公允價值收益／(虧損)、資產及業務收購產生的無形資產攤銷、股權激勵費用及上市費用(「經調整營業利潤」)。經調整淨利潤消除上述項目、可轉換可贖回優先股的公允價值損失、可轉換可贖回優先股的發行成本的影響及任何稅務影響(「經調整淨利潤」)。國際財務報告準則並無界定經調整營業利潤及經調整淨利潤。使用經調整營業利潤及經調整淨利潤作為分析工具有重大限制，因為其不包括影響相關年度利潤／(虧損)的全部項目。經調整營業利潤及經調整淨利潤所消除的項目之影響，是了解與評估我們經營及財務表現的重要組成部分。

鑑於上述經調整營業利潤及經調整淨利潤的限制，評估我們經營及財務表現時，閣下不應單獨閱覽經調整營業利潤或將其視為我們營業(虧損)/利潤的替代者，亦不應單獨閱覽經調整淨利潤或將其視為我們本年度/期間利潤/(虧損)或任何其他按照國際財務報告準則計算的經營表現衡量方法的替代者。此外，由於該等非國際財務報告準則衡量方法可能在不同公司有不同計算方式，因此不可與其他公司使用的有類似名稱之衡量方法相比。

下表將我們呈報期間經調整營業利潤及經調整淨利潤調整為按照國際財務報告準則計算和呈列的最具直接可比性的財務衡量方法。經調整營業利潤及經調整淨利潤並非國際財務報告準則規定或按其呈列。

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
營業(虧損)/利潤	(604,586)	95,641
加：		
金融資產公允價值(收益)/虧損	(6,829)	17,126
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	133,483	32,042
股權激勵費用	913,033	5,813
上市費用	54,346	—
經調整營業利潤	<u>489,447</u>	<u>150,622</u>
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
交易平台業務營業(虧損)/利潤	(111,797)	7,322
加：		
金融資產公允價值(收益)/虧損	(6,829)	17,126
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	39,060	5,729
股權激勵費用	246,287	1,805
上市費用	13,413	—
交易平台業務經調整營業利潤	<u>180,134</u>	<u>31,982</u>

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
自營融資業務營業(虧損)／利潤	(492,789)	88,319
加：		
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	94,423	26,313
股權激勵費用	666,746	4,008
上市費用	40,933	—
	<u>309,313</u>	<u>118,640</u>

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
虧損淨額	(18,336,554)	(1,404,338)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	17,698,484	1,428,141
金融資產公允價值(收益)／虧損(扣除稅項)	(5,122)	17,126
資產及業務收購產生的無形資產攤銷(扣除稅項)	131,343	31,704
股權激勵費用	913,033	5,813
可轉換可贖回優先股的發行成本(扣除稅項)	14,318	21,219
上市費用(扣除稅項)	48,619	—
	<u>464,121</u>	<u>99,665</u>

經調整營業利潤及利潤率

	截至12月31日止年度			
	2017年		2016年	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
分部經調整營業利潤及 營業利潤率：				
交易平台業務	180,134	19%	31,982	15%
自營融資業務	309,313	11%	118,640	9%
總計	489,447	13%	150,622	10%

截至2017年12月31日止全年，我們的經調整營業利潤增加225%至人民幣4.89億元，而截至2016年12月31日止全年為人民幣1.51億元。截至2017年12月31日止全年，我們的整體經調整營業利潤率增至13%，而截至2016年12月31日止全年為10%。

2017年，我們的交易平台業務經調整營業利潤增加5倍至人民幣1.80億元，而2016年為人民幣3,200萬元，主要由於收入增長及營業利潤率增加。2017年，我們的交易平台業務經調整營業利潤率增至19%，而2016年為15%。經調整營業利潤率的增加主要受益於規模經濟。

2017年，我們的自營融資業務經調整營業利潤增加161%至人民幣3.09億元，而2016年為人民幣1.19億元，主要由於收入增長及營業利潤率增加。2017年，我們的自營融資業務經調整營業利潤率增至11%，而2016年為9%，主要由於毛利率增加。

經調整淨利潤及利潤率

截至2017年12月31日止全年，我們的經調整淨利潤增加366%至人民幣4.64億元，而截至2016年12月31日止全年為人民幣1.00億元。經調整淨利潤的增加主要由於收入及淨利潤率增長。截至2017年12月31日止全年，我們的經調整淨利潤率增至12%，而截至2016年12月31日止全年為7%，主要受益於毛利率及營業利潤率增長。

合併資產負債表的節選財務資料

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	同比變動 %
應收融資租賃款總額	29,912,822	14,363,866	108%
現金及現金等價物	5,824,706	660,852	781%
借款總額	25,095,135	11,319,427	122%
流動資產	21,005,233	10,559,715	99%
流動負債	19,684,328	10,034,675	96%
流動資產淨值	1,320,905	525,040	152%
權益總額	15,342,023	(1,384,475)	不適用
可轉換可贖回優先股	—	8,071,817	不適用

應收融資租賃款

我們的自營融資業務分部提供融資租賃服務。客戶按月向我們支付利息及本金。2017年12月31日應收融資租賃款賬面值大幅增至人民幣299億元，而2016年12月31日為人民幣144億元，增長主要由於融資租賃服務迅速擴張。

我們根據業務性質及行業慣例按逾期率評估應收融資租賃款的質量。我們基於過往經驗對相關虧損概率作出估計以估算逾期應收融資租賃款撥備。

下表載列於所示日期我們的應收融資租賃款淨額、逾期30日以上、90日以上或180日以上的應收融資租賃款淨額及相應逾期率、信用損失撥備金額及相應撥備覆蓋率：

	於12月31日	
	2017年	2016年
	(人民幣千元，百分比除外)	
應收融資租賃款淨額	30,046,991	14,386,352
信用損失撥備	(134,169)	(22,486)
應收融資租賃款淨額撥備覆蓋率 ⁽¹⁾	0.45%	0.16%
逾期30日以上應收融資租賃款淨額 ⁽²⁾	444,388	97,505
逾期90日以上應收融資租賃款淨額 ⁽³⁾	245,717	57,174
逾期180日以上應收融資租賃款淨額 ⁽⁴⁾	68,647	19,590
30日以上逾期率 ⁽⁵⁾	1.48%	0.68%
90日以上逾期率 ⁽⁶⁾	0.82%	0.40%
180日以上逾期率 ⁽⁷⁾	0.23%	0.14%
逾期30日以上撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾	30.2%	23.1%
逾期90日以上撥備覆蓋率 ⁽⁹⁾	54.6%	39.3%
逾期180日以上撥備覆蓋率 ⁽¹⁰⁾	195.4%	114.8%

附註：

- (1) 信用損失撥備除以應收融資租賃款淨額。
- (2) 逾期30日以上(包括逾期一至三個月、三至六個月及超過六個月)應收融資租賃款淨額。
- (3) 逾期90日以上(包括逾期三至六個月及超過六個月)應收融資租賃款淨額。
- (4) 逾期超過六個月應收融資租賃款淨額。
- (5) 逾期30日以上應收融資租賃款淨額除以應收融資租賃款淨額。
- (6) 逾期90日以上應收融資租賃款淨額除以應收融資租賃款淨額。
- (7) 逾期180日以上應收融資租賃款淨額除以應收融資租賃款淨額。
- (8) 信用損失撥備除以逾期30日以上應收融資租賃款淨額。
- (9) 信用損失撥備除以逾期90日以上應收融資租賃款淨額。
- (10) 信用損失撥備除以逾期180日以上應收融資租賃款淨額。

於2017年12月31日，我們30日以上逾期率、90日以上逾期率及180日以上逾期率分別為1.48%、0.82%及0.23%，而逾期30日以上撥備覆蓋率、逾期90日以上撥備覆蓋率及逾期180日以上撥備覆蓋率分別為30.2%、54.6%及195.4%。

由於我們近期才開始自營融資業務，我們的過往逾期率及有關資產質量的其他資料並不說明我們未來的逾期率及未來的其他資產質量資料。

現金及現金等價物

2017年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣58.25億元，而2016年12月31日為人民幣6.61億元，現金及現金等價物增加主要由於於2017年11月完成的首次公開發售（「首次公開發售」）所得現金及於2017年5月發行的C輪可轉換可贖回優先股所得現金。

借款

2017年12月31日，我們的借款總額為人民幣251億元，而2016年12月31日為人民幣113億元。2017年12月31日，借款總額包括(i)銀行借款及其他機構借款人民幣163億元及(ii)資產支持證券人民幣88億元。

2018年1月15日，本公司間接全資附屬公司上海易鑫融資租賃有限公司（「上海易鑫」）收到上海證券交易所於2018年1月8日就提議於上海證券交易所非公開配售公司債券（「發行債券」）發出的無異議函。計劃於2018年1月8日後12個月內分多批發行債券合共籌資不得超過人民幣40億元，以償還上海易鑫及其附屬公司的債務。提議發行債券未必會進行，發行債券的完成視乎市況而定，並須取得上海證券交易所批准。詳情請參閱本公司於聯交所網站及本公司網站刊登之日期為2018年1月15日的公告。

流動資產淨值

2017年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣13.21億元，而2016年12月31日為人民幣5.25億元。2017年12月31日，我們的流動資產為人民幣210億元，而2016年12月31日為人民幣106億元，主要由於流動應收融資租賃款和現金及現金等價物增加。2017年12月31日，我們的流動負債為人民幣197億元，而2016年12月31日為人民幣100億元，主要由於流動借款增加。

權益總額及可轉換可贖回優先股

2017年12月31日，我們的權益總額為人民幣153億元，而2016年12月31日權益總額為人民幣負14億元，是由於於上市日期所有可轉換可贖回優先股均按首次公開發售發售價自動轉換成普通股並入賬列為權益增加。同時，2017年12月31日，我們的可轉換可贖回優先股減為零，而2016年12月31日為人民幣81億元。

主要財務比率

	於12月31日	
	2017年	2016年
流動比率(倍) ⁽¹⁾	1.07	1.05
資產負債比率(%) ⁽²⁾	55%	121%

附註：

- (1) 流動比率按各財政期末的流動資產除以流動負債計算得出。
- (2) 資產負債比率按各財政期末的債務淨額除以總資本計算得出。債務淨額等於借款總額加應付易車、其附屬公司及併表聯屬實體的借款再減現金及現金等價物及受限制現金。總資本按權益總額加債務淨額計算得出。

流動比率

2017年12月31日，我們的流動比率略增至1.07，而2016年12月31日為1.05。

資產負債比率

2017年12月31日，我們的資產負債比率減至55%，而2016年12月31日為121%，主要由於我們在聯交所上市後權益總額增至人民幣153億元。

資本支出及投資

過往資本支出主要包括購買物業及設備、購買無形資產、投資金融資產及於聯營公司的投資。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業及設備	46,267	21,161
購買無形資產	23,624	31,647
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	—	150,000
以普通股形式於聯營公司的投資	15,933	—
總計	85,824	202,808

外匯風險

本集團附屬公司主要於中華人民共和國(「中國」)經營業務，面臨不同貨幣(主要為美元及港元)所產生的外匯風險。因此，外匯風險主要來自本集團中國附屬公司向境外業務合作夥伴收取或未來收取外幣或支付或未來支付外幣時所確認的資產及負債。截至2017年及2016年12月31日止各年度，我們並無對沖任何外幣波動。

重大收購及出售

截至2017年12月31日止全年，本集團並無任何附屬公司或聯營公司的重大收購及出售。

或有負債

2017年12月31日，我們並無任何重大或有負債(2016年：無)。

合併損益表

截至2017年12月31日止全年

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	5		
交易平台業務		963,900	212,152
自營融資業務		2,941,609	1,275,745
		<u>3,905,509</u>	<u>1,487,897</u>
收入成本	7	(1,715,596)	(752,888)
毛利		2,189,913	735,009
銷售及營銷費用	7	(1,171,112)	(360,098)
行政費用	7	(1,428,069)	(225,330)
研發費用	7	(217,710)	(71,351)
其他利得淨額	6	22,392	17,411
營業(虧損)/利潤		<u>(604,586)</u>	<u>95,641</u>
財務收入	9	50,081	15,755
財務費用	9	(17,353)	(29,250)
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	26	(17,698,484)	(1,428,141)
應佔使用權益法入賬的投資利潤	14	118	—
除所得稅前虧損		<u>(18,270,224)</u>	<u>(1,345,995)</u>
所得稅費用	10	(66,330)	(58,343)
本年度虧損		<u>(18,336,554)</u>	<u>(1,404,338)</u>
下列人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(18,330,870)	(1,401,333)
— 非控股性權益		(5,684)	(3,005)
		<u>(18,336,554)</u>	<u>(1,404,338)</u>
本公司擁有人應佔本年度每股經營虧損(以每股人民幣元列示)	11		
— 基本		<u>(11.37)</u>	<u>(1.48)</u>
— 攤薄		<u>(11.37)</u>	<u>(1.48)</u>

合併綜合收益表
截至2017年12月31日止全年

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
本年度虧損	<u>(18,336,554)</u>	<u>(1,404,338)</u>
其他綜合收益／(虧損)(扣除稅項)： <u>可能重新分類至損益的項目</u>		
貨幣換算差額	<u>662,957</u>	<u>(289,476)</u>
本年度綜合虧損總額	<u><u>(17,673,597)</u></u>	<u><u>(1,693,814)</u></u>
下列人士應佔：		
— 本公司擁有人	<u>(17,667,913)</u>	<u>(1,690,809)</u>
— 非控股性權益	<u>(5,684)</u>	<u>(3,005)</u>
	<u><u>(17,673,597)</u></u>	<u><u>(1,693,814)</u></u>

合併資產負債表

於2017年12月31日

	附註	於12月31日	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	1,208,544	103,746
無形資產	13	2,384,761	242,796
以普通股形式於聯營公司的投資	14	16,051	100
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	156,829	150,000
遞延所得稅資產	28	48,293	5,622
預付款項、保證金及其他資產	19	1,358,886	562,196
應收融資租賃款	17	16,537,890	8,277,204
受限制現金	20	150,000	150,000
		<u>21,861,254</u>	<u>9,491,664</u>
流動資產			
應收融資租賃款	17	13,374,932	6,086,662
應收賬款	18	680,135	180,145
預付款項、保證金及其他資產	19	764,226	604,425
現金及現金等價物	20	5,824,706	660,852
受限制現金	20	361,234	3,027,631
		<u>21,005,233</u>	<u>10,559,715</u>
總資產		<u><u>42,866,487</u></u>	<u><u>20,051,379</u></u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	21	4,080	83
股份溢價	21	34,409,418	505,524
其他儲備	22	797,646	(411,633)
累計虧損		(19,869,121)	(1,491,133)
		<u>15,342,023</u>	<u>(1,397,159)</u>
非控股性權益		<u>—</u>	<u>12,684</u>
總權益		<u><u>15,342,023</u></u>	<u><u>(1,384,475)</u></u>

		於12月31日	
	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
可轉換可贖回優先股	26	—	8,071,817
遞延所得稅負債	28	16,029	15,639
借款	27	7,686,093	3,213,634
其他非流動負債	29	138,014	100,089
		<u>7,840,136</u>	<u>11,401,179</u>
流動負債			
應付賬款	24	947,751	508,385
其他應付款項及應計費用	25	1,309,930	1,375,071
當期所得稅負債		17,605	45,426
借款	27	17,409,042	8,105,793
		<u>19,684,328</u>	<u>10,034,675</u>
總負債		<u>27,524,464</u>	<u>21,435,854</u>
總權益及負債		<u>42,866,487</u>	<u>20,051,379</u>

合併權益變動表

截至2017年12月31日止全年

	附註	本公司擁有人應佔					非控股性	
		股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	權益	總權益
		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2017年1月1日的結餘		<u>83</u>	<u>505,524</u>	<u>(411,633)</u>	<u>(1,491,133)</u>	<u>(1,397,159)</u>	<u>12,684</u>	<u>(1,384,475)</u>
綜合虧損								
年度虧損		—	—	—	(18,330,870)	(18,330,870)	(5,684)	(18,336,554)
貨幣換算差額	22	—	—	662,957	—	662,957	—	662,957
年度綜合總虧損		—	—	662,957	(18,330,870)	(17,667,913)	(5,684)	(17,673,597)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易								
擁有人注資	22	—	—	(6,170)	—	(6,170)	(7,000)	(13,170)
2017年重組	1	—	—	(403,605)	—	(403,605)	—	(403,605)
股權激勵	23	—	—	913,033	—	913,033	—	913,033
轉撥至法定盈餘公積金	22	—	—	47,118	(47,118)	—	—	—
轉換優先股為普通股	26	411	28,378,338	—	—	28,378,749	—	28,378,749
資本化發行	21	3,003	(3,003)	—	—	—	—	—
首次公開發售發行普通股								
扣除包銷佣金及其他發行成本	21	582	5,524,495	—	—	5,525,077	—	5,525,077
自股份計劃信託釋放普通股	23	1	4,064	(4,054)	—	11	—	11
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		<u>3,997</u>	<u>33,903,894</u>	<u>546,322</u>	<u>(47,118)</u>	<u>34,407,095</u>	<u>(7,000)</u>	<u>34,400,095</u>
於2017年12月31日的結餘		<u>4,080</u>	<u>34,409,418</u>	<u>797,646</u>	<u>(19,869,121)</u>	<u>15,342,023</u>	<u>—</u>	<u>15,342,023</u>

本公司擁有人應佔

附註	本公司擁有人應佔					非控股性	
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2016年1月1日的結餘	<u>83</u>	<u>505,524</u>	<u>(300,364)</u>	<u>(74,884)</u>	<u>130,359</u>	<u>—</u>	<u>130,359</u>
綜合虧損							
年度虧損	—	—	—	(1,401,333)	(1,401,333)	(3,005)	(1,404,338)
貨幣換算差額	22	—	(289,476)	—	(289,476)	—	(289,476)
年度綜合總虧損	—	—	(289,476)	(1,401,333)	(1,690,809)	(3,005)	(1,693,814)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
擁有人注資	22	—	157,478	—	157,478	15,689	173,167
股權激勵	23	—	5,813	—	5,813	—	5,813
轉撥至法定盈餘公積金	22	—	14,916	(14,916)	—	—	—
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額	—	—	178,207	(14,916)	163,291	15,689	178,980
於2016年12月31日的結餘	<u>83</u>	<u>505,524</u>	<u>(411,633)</u>	<u>(1,491,133)</u>	<u>(1,397,159)</u>	<u>12,684</u>	<u>(1,384,475)</u>

合併現金流量表

截至2017年12月31日止全年

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營所用現金		(15,481,176)	(11,251,397)
已付所得稅		(142,282)	(50,112)
經營活動所用現金淨額		(15,623,458)	(11,301,509)
投資活動的現金流量			
已收利息		50,257	2,581
出售物業及設備和無形資產的所得款項		413	1,220
出售附屬公司所得款項(扣除已出售現金)		9,448	—
購置物業及設備		(50,129)	(24,759)
購買無形資產		(58,325)	(32,879)
借款予關聯方		(20,000)	—
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	—	(150,000)
業務合併所(支付)／收購的現金淨額		(14,526)	39,406
以普通股形式於聯營公司的投資		(10,000)	—
受限制現金存款		(2,325,750)	(3,999,678)
已到期的受限制現金		4,863,501	919,851
投資活動所得／(所用)現金淨額		2,444,889	(3,244,258)

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
融資活動的現金流量			
在2017年重組向易車分派		(98,855)	—
借款所得款項		33,880,806	13,716,300
償還借款		(19,957,650)	(2,396,873)
借款保證金		(488,686)	(122,829)
向易車集團借款所得款項		1,294,053	730,362
償還易車集團借款		(1,702,629)	(969,080)
發行可轉換可贖回優先股所得款項	26	1,064,819	3,653,728
支付可轉換可贖回優先股的發行成本	9	(14,318)	(21,219)
首次公開發售發行普通股所得款項	21	5,744,330	—
支付首次公開發售普通股的發行成本	21	(215,575)	—
行使購股權所得款項		1,074	—
已付利息		(1,083,160)	(141,092)
融資活動所得現金淨額		18,424,209	14,449,297
現金及現金等價物增加／(減少)淨額			
年初的現金及現金等價物		660,852	710,393
現金及現金等價物的匯兌(虧損)／收益		(81,786)	46,929
年末的現金及現金等價物		5,824,706	660,852

合併財務報表附註

1. 一般資料

本公司於2014年11月19日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並以 Yixin Automotive Technology Group Limited 的名義於香港經營業務。本公司的註冊辦事處地址為 P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要業務為於中華人民共和國(「中國」)(i)提供汽車交易服務，主要包括交易促成及增值服務與廣告及會員服務(「**交易平台業務**」)；(ii)提供汽車融資服務，主要包括融資租賃服務及經營租賃服務(「**自營融資業務**」)。

於本公告日期，易車為本公司最終控股股東。易車及其附屬公司易車香港有限公司(「**易車香港**」)(統稱「**控股股東**」)為本集團旗下公司的控股股東。易車及其附屬公司統稱「**易車集團**」。

本公司股份通過首次公開發售自2017年11月16日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。2017年11月16日首次公開發售完成後，本公司資本化發行(附註21)前的620,135,460股尚未行使可轉換可贖回優先股於同日全部按一比一基準即時轉換為普通股。扣除包銷佣金和其他已付及應付的發行成本後，本公司從首次公開發售所得款項淨額約為人民幣5,525,077,000元(附註21)。

本集團主要附屬公司均位於中國，大部分交易以人民幣(「**人民幣**」)計值。人民幣兌換為外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規規限。於2017年12月31日，除外匯管制法規限制外，本集團獲得或使用資產及結清本集團負債的能力並無受任何重大限制(2016年：無)。

除另有說明外，合併財務報表以人民幣列報。本集團旗下公司均已採納12月31日作為其財政年結日。

美元及港元分別界定為「**美元**」及「**港元**」。

2. 擬備基準

本公司的合併財務報表已根據國際財務報告準則擬備。合併財務報表已根據歷史成本法擬備，並就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債(包括衍生工具)按公允價值進行的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

儘管本集團的累計虧損為人民幣19,869,121,000元，主要是由於本集團可轉換可贖回優先股的累計非現金公允價值虧損所致，但董事相信，經考慮自下述渠道獲得的現金流入，本集團有足夠現金資源應付未來營運資金需要：

- i) 內部所得資金；
- ii) 現有應收融資租賃款證券化的所得款項；及
- iii) 目前可用的信用融資。

因此，董事認為按持續經營基準編製合併財務報表屬適當。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於自2017年1月1日或之後開始的財政年度首次採納以下對準則的修訂：

- 就未變現虧損確認遞延稅項資產 — 國際會計準則第12號(修訂本)；
- 披露計劃 — 國際會計準則第7號(修訂本)；
- 以股份為基礎之支付交易之分類與計量 — 國際財務報告準則第2號(修訂本)；及
- 2014年至2016年週期國際財務報告準則之年度改進。

採納該等修訂對當期或任何過往期間所確認金額並無任何影響，亦不大可能對未來期間造成影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

已頒佈但截至2018年1月1日尚未生效且本集團並無提早採用的標準、修訂及詮釋如下：

		於以下日期或之後 開始的年度生效
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的 收入	2018年1月1日
國際財務報告準則第4號 (修訂本)	根據國際財務報告準則 第4號保險合約應用國際 財務報告準則第9號	2018年1月1日
國際財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎之支付交易 之分類與計量	2018年1月1日
國際財務報告詮釋委員會 第22號	外匯交易及預付對價	2018年1月1日
國際會計準則第40號 (修訂本)	轉讓投資物業	2018年1月1日
國際財務報告準則(修訂本)	2014年至2016年週期國際 財務報告準則之年度改進	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會 第23號	所得稅處理之不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日

上述標準、修訂及詮釋預期對本集團合併財務報表無重大影響，惟下述除外：

國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」，闡述金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號的完整版本已在2014年7月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號中有關金融工具分類和計量的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益以及以公允價值計量且其變動計入損益。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資須以公允價值計量且其變動計入損益，於初始確認時不可撤銷地選擇於其他綜合收益列示公允價值變動且不得重分類至損益。對於金融負債，就指定為以公允價值計量且其變動計入損益的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信用風險的變動外，分類和計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號通過取代清晰界線套期有效性測試放寬了套期有效性的規定。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際

用以作風險管理之目的相同。根據此準則，仍需有同期文件，但與國際會計準則第39號現時所規定的不同。

本集團已審閱其金融資產與負債，預期於2018年1月1日採納新訂準則將產生下列影響：

本集團持有的主要股權投資目前以公允價值計量且其變動計入損益，很可能會繼續按國際財務報告準則第9號的相同基準計量。因此，本集團預期新指引不會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。

由於新規定僅影響指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的會計處理，而本集團於2017年12月31日並不持有任何該等負債，因此，本集團金融負債的會計處理將不會受影響。終止確認的規則已自國際會計準則第39號金融工具：確認及計量轉移且並無變動。

新減值模型要求按預期信用損失確認減值撥備，而非僅發生之信用損失(根據國際會計準則第39號)。減值之規定於開始應用當日透過調整期初資產負債表追溯應用，且毋須重列比較期間的資料。本集團無意重列比較數字。雖然減值模型基於多種在本集團完成截至2018年12月31日止全年的財務報表前仍可能會變動的假設、判斷及估計方法，但本集團現預計採納該減值模型將提高本集團於2018年1月1日的應收融資租賃款的信用損失撥備水平，且相應降低本集團資產淨值。

由於本集團截至2017年12月31日止全年並無訂立任何對沖安排，因此本集團預期新對沖指引不會有重大影響。

新訂準則亦引入延伸的披露規定及呈列方式變動。該等規定及變動預期將改變本集團有關其金融工具披露的性質及程度(尤其是於採納新訂準則的年度)。

3. 財務風險管理

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險)、信用風險和流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理依據董事會批准的政策執行。管理層與本集團經營單元緊密合作，識別及評估財務風險。

4. 關鍵會計估計及判斷

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

5. 分部信息

截至2017年12月31日止全年的分部業績載列如下：

	截至2017年12月31日止全年		
	交易平台業務 人民幣千元	自營融資業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	963,900	2,941,609	3,905,509
毛利	751,223	1,438,690	2,189,913
營業虧損	(111,797)	(492,789)	(604,586)

截至2016年12月31日止全年的分部業績載列如下：

	截至2016年12月31日止全年		
	交易平台業務 人民幣千元	自營融資業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入	212,152	1,275,745	1,487,897
毛利	170,218	564,791	735,009
營業利潤	7,322	88,319	95,641

6. 其他利得淨額

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
金融資產公允價值收益／(虧損)(附註15)	6,829	(17,126)
政府補助	19,920	18,294
出售物業及設備之收益／(虧損)	16,207	(44)
匯兌(虧損)／收益淨額	(7,110)	9,082
其他淨額	(13,454)	7,205
	<u>22,392</u>	<u>17,411</u>

7. 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
僱員福利費用(附註8)	1,620,340	302,234
資金成本	1,137,807	187,233
營銷及廣告費用	479,682	109,016
折舊及攤銷費用(附註12、13)	285,743	46,952
租賃相關費用	174,730	96,261
應收融資租賃款信用損失撥備(附註17)	196,320	29,052
出售車聯網裝置之成本	126,869	—
辦公室及行政費用	112,271	63,393
出售汽車成本	103,342	471,736
上市費用	54,346	—
應收賬款減值撥備(附註18)	39,777	34,951
其他應收款項減值撥備(附註19)	22,101	2,606
核數師酬金		
— 審計服務	3,515	2,065
— 非審計服務	1,443	—
其他費用	174,201	64,168
	<hr/>	<hr/>
收入成本、銷售及營銷費用、行政費用及 研發費用總額	<u>4,532,487</u>	<u>1,409,667</u>

8. 僱員福利費用

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
工資、薪酬及獎金	557,578	239,825
退休金成本—設定提存計劃	1,406	23,987
其他社會保障成本、房屋福利及其他僱員福利	148,323	32,609
股權激勵費用(附註23)	913,033	5,813
	<hr/>	<hr/>
僱員福利費用總額	<u>1,620,340</u>	<u>302,234</u>

9. 財務收入及費用

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
財務收入：		
— 利息收入	<u>50,081</u>	<u>15,755</u>
	<u>50,081</u>	<u>15,755</u>
財務費用：		
— 利息費用	<u>(3,035)</u>	<u>(8,031)</u>
— 可轉換可贖回優先股的發行成本	<u>(14,318)</u>	<u>(21,219)</u>
	<u>(17,353)</u>	<u>(29,250)</u>
財務收入／(費用)淨額	<u><u>32,728</u></u>	<u><u>(13,495)</u></u>

10. 所得稅費用

本集團截至2017年及2016年12月31日止各年度的所得稅費用分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
當期所得稅	111,240	64,303
遞延所得稅(附註28)	<u>(44,910)</u>	<u>(5,960)</u>
所得稅費用	<u><u>66,330</u></u>	<u><u>58,343</u></u>

11. 每股虧損

截至2017年12月31日止全年每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已就資本化發行追溯調整。

(a) 基本

每股基本虧損按本公司擁有人應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(18,330,870)	(1,401,333)
已發行普通股加權平均數	<u>1,612,050,915</u>	<u>944,993,420</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元列示)	<u>(11.37)</u>	<u>(1.48)</u>

(b) 攤薄

計算每股攤薄虧損時已就假設兌換全部具潛在攤薄影響的普通股時的已發行普通股加權平均數作出調整。截至2017年12月31日止全年，本公司有兩類潛在普通股，即本公司於2017年11月16日轉換為普通股前發行的可轉換可贖回優先股(附註26)及根據首次公開發售前股份期權及股份獎勵計劃授出的股份期權(附註23)。截至2016年12月31日止全年，本公司有一類潛在普通股，即本公司發行的可轉換可贖回優先股(附註26)。由於本集團於截至2017年及2016年12月31日止各年度錄得虧損，故此於計算每股攤薄虧損時，並無計入潛在普通股(因計入將有反攤薄影響)。因此，截至2017年及2016年12月31日止各年度的每股攤薄虧損均與相關年度的每股基本虧損相同。

12. 物業及設備

	辦公室 設備 人民幣千元	公司用車 人民幣千元	經營租賃 的汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日					
成本	22,637	2,938	84,318	7,284	117,177
累計折舊	(3,810)	(341)	(7,744)	(1,536)	(13,431)
賬面淨值	<u>18,827</u>	<u>2,597</u>	<u>76,574</u>	<u>5,748</u>	<u>103,746</u>
截至2017年12月31日止全年					
年初賬面淨值	18,827	2,597	76,574	5,748	103,746
添置	31,314	7,837	1,421,140	7,116	1,467,407
出售	(110)	(212)	(213,723)	(312)	(214,357)
根據2017年重組向易車集團作出分派 折舊費用	(493)	—	—	(102)	(595)
	(7,305)	(1,192)	(136,448)	(2,712)	(147,657)
年末賬面淨值	<u>42,233</u>	<u>9,030</u>	<u>1,147,543</u>	<u>9,738</u>	<u>1,208,544</u>
於2017年12月31日					
成本	52,357	10,438	1,267,556	13,951	1,344,302
累計折舊	(10,124)	(1,408)	(120,013)	(4,213)	(135,758)
賬面淨值	<u>42,233</u>	<u>9,030</u>	<u>1,147,543</u>	<u>9,738</u>	<u>1,208,544</u>
截至2016年12月31日止全年					
年初賬面淨值	5,570	1,205	—	3,960	10,735
添置	15,681	3,053	84,455	2,427	105,616
出售	(7)	(1,173)	(116)	(84)	(1,380)
業務合併	463	—	—	748	1,211
折舊費用	(2,880)	(488)	(7,765)	(1,303)	(12,436)
年末賬面淨值	<u>18,827</u>	<u>2,597</u>	<u>76,574</u>	<u>5,748</u>	<u>103,746</u>
於2016年12月31日					
成本	22,637	2,938	84,318	7,284	117,177
累計折舊	(3,810)	(341)	(7,744)	(1,536)	(13,431)
賬面淨值	<u>18,827</u>	<u>2,597</u>	<u>76,574</u>	<u>5,748</u>	<u>103,746</u>

13. 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標及牌照 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	域名 人民幣千元	電腦軟件及 科技 人民幣千元	業務合作 協議 ^(a) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日							
成本	115,848	22,201	30,700	25,785	17,652	92,067	304,253
累計攤銷	—	(1,537)	(536)	(767)	(1,075)	(57,542)	(61,457)
賬面淨值	<u>115,848</u>	<u>20,664</u>	<u>30,164</u>	<u>25,018</u>	<u>16,577</u>	<u>34,525</u>	<u>242,796</u>
截至2017年12月31日止全年							
年初賬面淨值	115,848	20,664	30,164	25,018	16,577	34,525	242,796
添置	—	11,473	—	4,242	7,909	—	23,624
業務合併	5,194	13,896	—	—	3,290	—	22,380
出售	(4,326)	(13,896)	—	—	(27)	—	(18,249)
2017年重組	—	—	—	—	—	2,252,296	2,252,296
攤銷費用	—	(2,696)	(3,215)	(2,843)	(4,408)	(124,924)	(138,086)
年末賬面淨值	<u>116,716</u>	<u>29,441</u>	<u>26,949</u>	<u>26,417</u>	<u>23,341</u>	<u>2,161,897</u>	<u>2,384,761</u>
於2017年12月31日							
成本	116,716	33,673	30,700	30,027	28,771	2,344,363	2,584,250
累計攤銷	—	(4,232)	(3,751)	(3,610)	(5,430)	(182,466)	(199,489)
賬面淨值	<u>116,716</u>	<u>29,441</u>	<u>26,949</u>	<u>26,417</u>	<u>23,341</u>	<u>2,161,897</u>	<u>2,384,761</u>
截至2016年12月31日止全年							
年初賬面淨值	—	7	—	—	674	65,214	65,895
添置	—	22,194	—	8,585	868	—	31,647
業務合併	115,848	—	30,700	17,200	16,022	—	179,770
攤銷費用	—	(1,537)	(536)	(767)	(987)	(30,689)	(34,516)
年末賬面淨值	<u>115,848</u>	<u>20,664</u>	<u>30,164</u>	<u>25,018</u>	<u>16,577</u>	<u>34,525</u>	<u>242,796</u>
於2016年12月31日							
成本	115,848	22,201	30,700	25,785	17,652	92,067	304,253
累計攤銷	—	(1,537)	(536)	(767)	(1,075)	(57,542)	(61,457)
賬面淨值	<u>115,848</u>	<u>20,664</u>	<u>30,164</u>	<u>25,018</u>	<u>16,577</u>	<u>34,525</u>	<u>242,796</u>

附註：

- (a) 業務合作協議包括於2015年重組完成時獲得的2015年流量支持服務以及於2017年重組完成時獲得的2017年流量支持服務、不競爭承諾及汽車型號數據庫。攤銷費用於合併損益表「銷售及營銷費用」列賬。

2017年重組時錄得的無形資產概述如下：

	人民幣千元
2017年流量支持服務	
— 汽車融資服務流量支持	459,654
— 二手汽車相關業務流量支持	872,582
不競爭承諾	309,686
汽車型號數據庫	610,374
	<u>2,252,296</u>

14. 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年初	100	100
增加	15,933	—
根據2017年重組對易車集團的分派	(100)	—
分佔聯營公司利潤	118	—
年末	<u>16,051</u>	<u>100</u>

截至2017年12月31日，以普通股形式於聯營公司的投資如下：

主體名稱	營業 地點／註冊 成立國家	擁有權 百分比	關係性質	計量方法	投資日期
北京安鑫保保險經紀 有限公司(前稱北京 美邦保險經紀 有限公司)	中國	25.00	附註(a)	權益	2017年 6月26日及 2017年 11月28日

附註：

- (a) 2017年4月6日，本集團購入保險經紀業務公司北京安鑫保保險經紀有限公司(「安鑫保保險」)的全部股權，現金對價約人民幣23,730,000元。2017年6月26日，本集團向獨立第三方出售安鑫保保險的75%股權，現金對價約人民幣17,798,000元。於2017年11月28日，本集團及安鑫保保險另一股東跟進投資人民幣40,000,000元，本集團投資人民幣10,000,000元，於被投資公司保留同等擁有權權益。

15. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年初	150,000	17,126
增加	—	150,000
公允價值收益／(虧損)	6,829	(17,126)
年末	<u>156,829</u>	<u>150,000</u>

16. 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產負債表所示資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產：		
— 長期投資(附註15)	156,829	150,000
借款及應收款項：		
— 應收融資租賃款(附註17)	29,912,822	14,363,866
— 應收賬款(附註18)	680,135	180,145
— 保證金及其他應收款項(附註19)	627,640	499,055
— 受限制現金(附註20(b))	511,234	3,177,631
— 現金及現金等價物(附註20(a))	5,824,706	660,852
	<u>37,713,366</u>	<u>19,031,549</u>

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產負債表所示負債		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：		
— 可轉換可贖回優先股(附註26)	—	8,071,817
按攤銷成本計算的金融負債：		
— 借款(附註27)	25,095,135	11,319,427
— 應付賬款(附註24)	947,751	508,385
— 其他應付款項(不包括客戶預付款、 員工成本及應付福利、遞延收益以及 其他應計費用)(附註25)	722,343	1,213,918
— 其他非流動負債(不包括遞延收益)(附註29)	79,643	100,089
	<u>26,844,872</u>	<u>21,213,636</u>

17. 應收融資租賃款

本集團的自營融資業務提供汽車融資租賃服務。於2017年及2016年12月31日，應收融資租賃款的詳情載列如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應收融資租賃款		
— 應收融資租賃款總額	33,709,509	16,741,372
— 未賺取融資收入	(3,662,518)	(2,355,020)
	<hr/>	<hr/>
應收融資租賃款淨額	30,046,991	14,386,352
減：信用損失撥備	(134,169)	(22,486)
	<hr/>	<hr/>
應收融資租賃款賬面值	29,912,822	14,363,866
	<hr/>	<hr/>
應收融資租賃款總額		
— 一年內	16,484,905	7,805,828
— 一年後但不超過五年	17,224,604	8,935,544
	<hr/>	<hr/>
	33,709,509	16,741,372
	<hr/>	<hr/>
應收融資租賃款淨額		
— 一年內	13,437,607	6,095,478
— 一年後但不超過五年	16,609,384	8,290,874
	<hr/>	<hr/>
總計	30,046,991	14,386,352
	<hr/>	<hr/>

應收融資租賃款的賬齡分析載列如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
未逾期	29,190,773	14,178,815
已逾期		
1個月以內	411,830	110,032
1至3個月	198,671	40,331
3至6個月	177,070	37,584
6個月以上	68,647	19,590
	<u>29,190,773</u>	<u>14,178,815</u>
應收融資租賃款淨額	<u>30,046,991</u>	<u>14,386,352</u>
減：信用損失撥備	<u>(134,169)</u>	<u>(22,486)</u>
應收融資租賃款賬面值	<u>29,912,822</u>	<u>14,363,866</u>

本集團應收融資租賃款信用損失撥備的變動載列如下：

	信用損失撥備 人民幣千元
撥備變動：	
於2017年1月1日	22,486
本年度計提	196,320
核銷	(84,637)
	<u>134,169</u>
於2017年12月31日	<u>134,169</u>
於2016年1月1日	—
本年度計提	29,052
核銷	(6,566)
	<u>22,486</u>
於2016年12月31日	<u>22,486</u>

18. 應收賬款

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應收賬款	752,394	216,632
減：減值撥備	(72,259)	(36,487)
應收賬款淨額	<u>680,135</u>	<u>180,145</u>

應收賬款(扣除減值撥備)根據發票日期之賬齡分析載列如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
最多3個月	425,535	84,123
3至6個月	190,275	16,383
超過6個月	64,325	79,639
	<u>680,135</u>	<u>180,145</u>

19. 預付款項、保證金及其他資產

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
計入非流動資產：		
汽車預付款項	261,768	191,360
尚未租出的汽車	583,298	250,151
長期待攤費用	123,554	34,983
保證金及其他	390,266	85,702
	<u>1,358,886</u>	<u>562,196</u>

	於12月31日	
	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
計入流動資產：		
預繳稅項	432,663	124,217
預付款項	56,602	52,546
向二手車經銷商作出墊款	62,843	14,131
向僱員作出營運墊款	51,414	35,987
應收關聯方的其他款項	47,308	332,806
其他	134,892	47,344
	<u>785,722</u>	<u>607,031</u>
減：減值撥備	(21,496)	(2,606)
	<u>764,226</u>	<u>604,425</u>
總計	<u><u>2,123,112</u></u>	<u><u>1,166,621</u></u>
		個別減值 人民幣千元
撥備變動：		
於2017年1月1日		2,606
本年度計提		22,101
核銷		(3,211)
		<u>21,496</u>
於2017年12月31日		<u><u>21,496</u></u>
於2016年1月1日		—
本年度計提		2,606
於2016年12月31日		<u><u>2,606</u></u>

20. 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
現金及現金等價物	<u>5,824,706</u>	<u>660,852</u>

(b) 受限制現金

受限制提取使用或已抵押作為擔保的現金於合併資產負債表獨立呈列，且不會計入合併現金流量表的現金及現金等價物總額內。

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
就銀行借款已抵押的定期存款(a)	150,000	3,001,107
存放於資產支持證券化工具的現金(b)	211,368	165,524
就銀行票據已抵押的現金(c)	145,227	—
其他銀行存款	<u>4,639</u>	<u>11,000</u>
	<u>511,234</u>	<u>3,177,631</u>

附註：

- (a) 有關結餘指就本集團的銀行借款存放於銀行及作為已抵押資產的定期存款。
- (b) 有關結餘指本集團從應收融資租賃款所收取並存放於資產支持證券化工具的現金。有關結餘限制本集團提取。
- (c) 有關結餘指就本集團的銀行票據存放於銀行及作為已抵押資產的存款。

21. 股本及股份溢價

	普通股數目	普通股面值 千美元	優先股數目	優先股面值 千美元
法定：				
於2017年1月1日	<u>988,416,450</u>	<u>99</u>	<u>511,583,550</u>	<u>51</u>
發行C輪優先股時重新分類及 重新指定	(108,551,910)	(11)	108,551,910	11
優先股轉換為普通股時重新指定及 重新分類	620,135,460	62	(620,135,460)	(62)
法定普通股增加	<u>13,500,000,000</u>	<u>1,350</u>	—	—
於2017年12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	—	—
於2016年1月1日	653,975,310	65	346,024,690	35
法定普通股增加	500,000,000	50	—	—
發行B輪優先股時重新分類及 重新指定	<u>(165,558,860)</u>	<u>(16)</u>	<u>165,558,860</u>	<u>16</u>
於2016年12月31日	<u>988,416,450</u>	<u>99</u>	<u>511,583,550</u>	<u>51</u>

	普通股數目	普通股面值 千美元	普通股 等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行：				
於2017年1月1日	176,270,290	13	83	505,524
註銷普通股	(41,271,230)	—	—	—
向股份計劃信託發行普通股	15,957,262	—	—	—
優先股轉換為普通股	620,135,460	62	411	28,378,338
已發行普通股的資本化發行	4,530,807,120	453	3,003	(3,003)
股份計劃信託所持普通股的資本化發行	95,743,572	—	—	—
首次公開發售時發行普通股	878,680,000	88	582	5,524,495
自股份計劃信託釋放普通股	—	—	1	4,064
於2017年12月31日	6,276,322,474	616	4,080	34,409,418
於2016年1月1日	134,999,060	13	83	505,524
新發行普通股	41,271,230	—	—	—
於2016年12月31日	176,270,290	13	83	505,524

22. 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	股權激勵 儲備 人民幣千元	貨幣換算 差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	(21,779)	17,149	16,618	(423,621)	(411,633)
貨幣換算差額	—	—	—	662,957	662,957
擁有人注資	(6,170)	—	—	—	(6,170)
2017年重組	(403,605)	—	—	—	(403,605)
股權激勵(附註23)	—	—	913,033	—	913,033
自股份計劃信託釋放普通股	—	—	(4,054)	—	(4,054)
轉撥至法定公積金	—	47,118	—	—	47,118
於2017年12月31日	(431,554)	64,267	925,597	239,336	797,646

	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	股權激勵 儲備 人民幣千元	貨幣換算 差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	(179,257)	2,233	10,805	(134,145)	(300,364)
貨幣換算差額	—	—	—	(289,476)	(289,476)
擁有人注資	157,478	—	—	—	157,478
股權激勵(附註23)	—	—	5,813	—	5,813
轉撥至法定公積金	—	14,916	—	—	14,916
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於2016年12月31日	<u>(21,779)</u>	<u>17,149</u>	<u>16,618</u>	<u>(423,621)</u>	<u>(411,633)</u>

23. 以股份為基礎的付款

(a) 首次公開發售前股份期權計劃、第一項及第二項股份獎勵計劃

截至2017年12月31日止全年，授予本集團僱員的股份獎勵於合併損益表所確認的費用總額為人民幣891,727,000元(2016年：零)。

已授予僱員的股份期權行使價應為每股股份0.01美元(經計及2017年11月16日進行的資本化發行後為0.0014美元)。

已授予僱員的未行使股份期權數目變動如下：

	股份期權數目
於2017年1月1日尚未行使	—
年內已授出	56,477,387
資本化發行	338,864,322
年內已行使	(1,134,000)
年內已沒收	(1,778,000)
	<u> </u>
於2017年12月31日尚未行使	<u>392,429,709</u>
	<u> </u>
於2017年12月31日可行使	<u>192,599,071</u>

(b) 易車僱員股份獎勵計劃

截至2017年12月31日止全年，易車向本集團僱員授出的股份獎勵於合併損益表所確認的費用總額為人民幣21,306,000元(2016年：人民幣5,813,000元)。

24. 應付賬款

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應付賬款	<u>947,751</u>	<u>508,385</u>
	<u>947,751</u>	<u>508,385</u>

應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
最多3個月	692,245	446,185
3至6個月	140,823	23,625
6個月至1年	59,738	37,077
超過1年	<u>54,945</u>	<u>1,498</u>
	<u>947,751</u>	<u>508,385</u>

25. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
應付保證金	291,960	72,007
客戶預付款	240,590	59,869
應付易車集團的借款	200,132	628,853
應計費用	120,440	25,012
員工成本及應付福利	101,791	54,621
應付利息	88,721	42,364
有關貨品及服務的其他應付關聯方款項	81,818	435,355
遞延收益	81,629	—
其他	<u>102,849</u>	<u>56,990</u>
	<u>1,309,930</u>	<u>1,375,071</u>

26. 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，本公司透過發行可轉換可贖回優先股，即於2015年發行的A輪優先股、於2016年發行的B輪優先股及於2017年發行的C輪優先股完成三次融資。

於2015年1月9日，本公司與A輪投資者訂立股份認購協議，本公司按每股11.27美元發行34,602,469股A輪優先股(相等於股份分拆生效後按每股1.13美元發行346,024,690股A輪優先股)，總現金對價為390,000,000美元(相當於約人民幣2,389,647,000元)。發行A輪優先股已於2015年2月16日完成。

於2016年8月1日，本公司與B輪投資者訂立股份認購協議，本公司按每股3.32美元發行165,558,860股B輪優先股，總現金對價為550,000,000美元(相當於約人民幣3,653,728,000元)。發行B輪優先股已於2016年10月21日完成。

於2017年5月11日，本公司與C輪投資者訂立股份認購協議，(i)本公司發行70,934,920股C輪優先股予易車及4,299,090股C輪優先股予易車香港，以換取(1)易車集團的二手汽車交易業務，即由北京信保及看看車進行的業務；(2)易車集團有關二手汽車相關業務的不競爭承諾；(3)取得易車集團提供有關汽車融資服務及二手汽車相關業務的三年免費流量支持，可自動再續期兩年，每年須向我們提供不少於指定數量的合資格線索；及(4)免費使用易車集團的汽車型號數據庫，合共20年；(ii)本公司按每股4.65美元發行33,317,900股C輪優先股，總現金對價為155,000,000美元(相當於約人民幣1,064,819,000元)。發行C輪優先股已於2017年5月26日完成。

於首次公開發售完成後，所有可轉換可贖回優先股均會自動轉換成普通股。因此，620,135,460股普通股已發行，且可轉換可贖回優先股結餘於該日轉入本公司股本及股份溢價。可轉換可贖回優先股持有人享有的所有優先權利均失效，因此，該等持有人與所有其他普通股股東享有同等權利。

於首次公開發售完成後，可轉換可贖回優先股於緊接轉換為普通股前的公允價值按每股7.70港元(約人民幣6.54元)的市價評估。

可轉換可贖回優先股的變動如下：

	人民幣千元
於2017年1月1日	8,071,817
發行C輪優先股	3,469,249
公允價值變動	17,698,484
貨幣換算差額	(860,801)
轉換為普通股	<u>(28,378,749)</u>
於2017年12月31日	<u>—</u>
年內的未變現虧損總額及公允價值變動已計入 「可轉換可贖回優先股的公允價值虧損」	<u>17,698,484</u>
於2016年1月1日	2,588,232
發行B輪優先股	3,653,728
公允價值變動	1,428,141
貨幣換算差額	<u>401,716</u>
於2016年12月31日	<u>8,071,817</u>
年內的未變現虧損總額及公允價值變動已計入 「可轉換可贖回優先股的公允價值虧損」	<u>1,428,141</u>

貼現率按截至各估值日期的加權平均資本成本估計。董事根據於估值日期的美國國庫券收益率曲線估計無風險利率。波幅乃基於賣出時間相若的可比較公司股份於估值日期前一段時間的股價每日收益率之年化標準差估計。贖回特點及清算優先權的可能性權重基於董事最佳估計。除上文採納的假設外，於每個估值日期釐定優先股公允價值時亦計入本公司對未來表現的預測。

優先股公允價值變動計入「可轉換可贖回優先股的公允價值虧損」。管理層認為，因該負債的信用風險變動導致的優先股公允價值變動不大。

27. 借款

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
計入非流動負債：		
抵押借款	50,000	150,000
易車集團提供擔保的借款	471,200	—
資產支持證券化債務	2,611,821	1,630,663
其他有抵押借款	3,443,912	1,432,971
無抵押借款	1,109,160	—
	<u>7,686,093</u>	<u>3,213,634</u>
計入流動負債：		
抵押借款	100,000	2,736,400
易車集團提供擔保的借款	400	1,770,401
資產支持證券化債務	6,165,429	2,799,958
其他有抵押借款	8,974,174	799,034
無抵押借款	2,169,039	—
	<u>17,409,042</u>	<u>8,105,793</u>
總借款	<u>25,095,135</u>	<u>11,319,427</u>

28. 遞延所得稅

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的分析如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月內收回	48,293	5,622
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後收回	(13,834)	(13,609)
— 將於12個月內收回	(2,195)	(2,030)
	<u>(16,029)</u>	<u>(15,639)</u>
遞延所得稅資產／(負債)(淨額)	<u>32,264</u>	<u>(10,017)</u>

29. 其他非流動負債

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
長期應付保證金	28,955	37,062
遞延收益	58,370	—
融資租賃的其他負債	50,689	63,027
	<u>138,014</u>	<u>100,089</u>

30. 股息

截至2017年及2016年12月31日止各年度，本公司並未交付或宣派股息。

31. 或有事項

於2017年12月31日，本集團並無任何重大或有負債或擔保(2016年：無)。

32. 期後事項

除本公告其他地方所披露者外，本公司或本集團於2017年12月31日後並無進行任何重大其後事項。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期股份於聯交所上市以來至2017年12月31日，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

僱員及薪酬政策

於2017年12月31日，我們有4,743名全職僱員。我們根據本集團業績及各僱員表現提供具競爭力的薪酬方案(包括薪資、酌情獎金及養老金等福利計劃供款)，以留任僱員。本集團僱員均有資格參與首次公開發售前股份期權計劃、第一項股份獎勵計劃及第二項股份獎勵計劃，詳情載於本公司於2017年11月6日刊發的招股章程(「招股章程」)。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則是推廣有效的內部控制措施，於業務各個方面秉持高標準的道德水平、透明度、責任承擔及誠信，確保所有事宜均按照相關法律法規開展，增進董事會工作的透明度及加強董事會對所有股東的責任承擔。

自上市日期至2017年12月31日，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的所有適用守則條文，惟以下事項偏離企業管治守則之守則條文A.1.1條及A.2.1條。

企業管治守則之守則條文A.1.1條規定，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。本公司於上市日期方上市，在上市日期至2017年12月31日期間僅召開過一次董事會會議。

企業管治守則之守則條文A.2.1條規定，主席與首席執行官的職務應予區分，不得由同一人兼任。張序安先生為本公司主席兼首席執行官。董事會認為讓張先生兼任主席與首席執行官的職務有利於確保本集團內之貫徹領導，令本集團的整體戰略規劃更有效及高效。董事會認為，現時安排不會損害權力與權威的平衡，且此架構可使本公司快速有效地制定並執行決策。董事會將持續檢討本集團的整體情況，適時將本公司主席與首席執行官的職務區分。

有關本公司企業管治常規的其他資料載於本公司截至2017年12月31日止全年之年報內的企業管治報告。

本公司將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券制訂本身的證券交易操守守則（「**本公司證券交易守則**」），其條款不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，董事均確認，彼等於上市日期至2017年12月31日整個期間一直遵守本公司證券交易守則。

本公司證券交易守則亦適用於可能取得本公司內幕消息的相關僱員。經作出合理查詢後，本公司並無發現相關僱員有任何不遵守本公司證券交易守則的事件。

審計委員會及財務報表之審閱

本公司設立審計委員會（「**審計委員會**」），其書面職權範圍符合企業管治守則。截至本公告日期，審計委員會包括三名獨立非執行董事（即郭淳浩先生、袁天凡先生及董莉女士）。郭淳浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2017年12月31日止全年之經審計合併財務報表。審計委員會亦與高級管理層及本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採用之會計政策及常規和內部控制事宜。根據審閱結果及與管理層的討論，審計委員會信納本集團經審計合併財務報表已根據適用會計準則擬備，公平呈列本集團截至2017年12月31日止全年的財務狀況及業績。

本集團截至2017年12月31日止全年之合併財務報表已經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所審計。

核數師的工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本公告所載本集團截至2017年12月31日止全年之合併業績數字與本集團截至2017年12月31日止全年之經審計合併財務報表所載數字核對。羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港相關服務準則第4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」及參考應用指引第730號（修訂本）「有關年度業績初步公告的核數師指引」工作。該核數師所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港核證準則而進行的核證聘用，因此該核數師對本公告不發出任何核證。

所得款項用途

我們股份於上市日期在聯交所上市，首次公開發售期間籌集的所得款項淨額約為65.08億港元（相當於人民幣55.25億元）。所得款項淨額的擬定用途與先前於招股章程所披露者一致。

	全球發售所得款項淨額		2017年動用款項		未動用金額	
	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元
銷售及營銷計劃	1,952,278	1,657,523	363,790	308,865	1,588,488	1,348,658
研究和技術能力	1,301,519	1,105,016	25,239	21,428	1,276,280	1,083,588
自營融資業務	1,301,519	1,105,016	958,923	814,145	342,596	290,871
潛在投資或收購	1,301,519	1,105,016	—	—	1,301,519	1,105,016
營運資金及其他一般公司用途	650,760	552,506	535,768	454,878	114,992	97,628
總計	<u>6,507,595</u>	<u>5,525,077</u>	<u>1,883,720</u>	<u>1,599,316</u>	<u>4,623,875</u>	<u>3,925,761</u>

末期股息

董事會不建議派付截至2017年12月31日止全年之末期股息(2016年：無)。

股東週年大會

2018年股東週年大會(「股東週年大會」)計劃於2018年6月1日(星期五)召開。股東週年大會通告將按上市規則的規定適時公佈並寄發予本公司股東。

暫停辦理股東登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於2018年5月29日(星期二)至2018年6月1日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記，期間不會登記股份轉讓。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同相關股票須不遲於2018年5月28日(星期一)下午四時三十分遞交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)。

刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yixincars.com)刊登。本集團截至2017年12月31日止全年的年度報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予本公司股東。

致謝

本人謹藉此機會代表本集團，向消費者及業務夥伴表達誠摯的敬意，亦就敬業僱員及管理團隊的貢獻、勤奮、正直和專業向其表示由衷感謝。本人亦感謝股東及利益相關人士一如既往的支持與信任。我們將繼續提高實力，增強生態系統，為消費者提供更佳互聯網汽車交易體驗。

承董事會命
易鑫集團有限公司
主席
張序安

香港，2018年3月15日

於本公告日期，董事會包括主席兼執行董事張序安先生及執行董事姜東先生；非執行董事James Gordon Mitchell先生、賴智明先生、凌晨凱先生及張旭陽先生；及獨立非執行董事袁天凡先生、郭淳浩先生及董莉女士。