

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2018年12月31日止年度之 年度業績公告

易鑫集團有限公司(「本公司」或「易鑫」，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2018年12月31日止年度之經審計合併業績。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 %
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
收入	5,532,632	3,905,509	42%
交易平台業務	762,002	963,900	-21%
貸款促成服務	538,557	4,235	12,617%
廣告及其他服務	223,445	959,665	-77%
自營融資業務	4,770,630	2,941,609	62%
融資租賃服務	4,101,062	2,653,071	55%
其他自營服務	669,568	288,538	132%
毛利	2,475,423	2,189,913	13%
經調整營業利潤	327,836	489,447	-33%
經調整淨利潤	344,716	464,121	-26%

	截至下列日期止六個月		同比變動 %
	2018年	2018年	
	12月31日 人民幣千元	6月30日 人民幣千元	
收入	2,969,072	2,563,560	16%
交易平台業務	500,479	261,523	91%
貸款促成服務	427,491	111,066	285%
廣告及其他服務	72,988	150,457	-51%
自營融資業務	2,468,593	2,302,037	7%
融資租賃服務	2,086,110	2,014,952	4%
其他自營服務	382,483	287,085	33%
毛利	1,225,170	1,250,253	-2%
經調整營業利潤	208,241	119,595	74%
經調整淨利潤	221,389	123,327	80%

	截至12月31日止年度		同比變動 %
	2018年	2017年	
	人民幣千元	人民幣千元	
汽車融資交易總數	484	400	21%
貸款促成服務	144	9	1,500%
貸款促成貢獻百分比	30%	2%	

	截至下列日期止六個月		同比變動 %
	2018年	2018年	
	12月31日 人民幣千元	6月30日 人民幣千元	
汽車融資交易總數	266	218	22%
貸款促成服務	116	28	314%
貸款促成貢獻百分比	44%	13%	

中國汽車市場於2018年發展尤為艱難，乘用車銷量疲弱，但易鑫於2018年進一步增強其行業領先地位並加強競爭優勢，亦成功完成策略行動，取得強勁增長。根據中國汽車工業協會（「中汽協會」）及中國汽車流通協會（「中國汽車流通協會」）的數據，中國2018年的新乘用車及二手乘用車銷售總額同比僅增加1%。截至2018年12月31日止年度，我們的汽車融資交易總數同比增長21%至約48.4萬筆。我們通過貸款促成服務及自營融資業務促成的汽車融資額合共約為人民幣380億元，同比增長26%。

2018年，我們的新車融資交易及二手車融資交易增長均高於行業水平。截至2018年12月31日止年度的新車融資交易同比增長15%至約27.3萬筆，而根據中汽協會的資料，中國新乘用車銷售同比下降4%。截至2018年12月31日止年度的二手車融資交易同比增長31%至約21.1萬筆，而根據中國汽車流通協會的資料，該增長超過了中國2018年二手乘用車銷售11%的同比增速。2018年，我們的新車融資交易及二手車融資交易分別佔汽車融資交易總數56%及44%，而2017年佔比分別為59%及41%。

2018年初起，我們的戰略重點放在具有強大可擴展性和高利潤率的貸款促成服務上。2018年，我們的戰略取得成功。截至2018年12月31日止年度，我們與六家銀行合作通過貸款促成服務促成約14.4萬筆汽車融資交易，同比增長15倍。透過貸款促成服務促成的交易分別佔2018年第一季度、第二季度、第三季度及第四季度汽車融資交易總數的8%、19%、24%及60%，合共佔2018年汽車融資交易總數的30%，2017年的佔比則為2%。貸款促成交易的增長反映我們專注貸款促成服務的策略，預計該趨勢將會持續下去。

截至2018年12月31日止年度的收入同比增長42%至人民幣55.33億元，主要是由於貸款促成服務及自營融資租賃服務均有所增長。截至2018年12月31日止年度的貸款促成服務收入同比增長126倍至人民幣5.39億元。截至2018年12月31日止年度的自營融資租賃服務收入同比增長55%至人民幣41.01億元。廣告及其他服務收入減少77%至人民幣2.23億元，主要是由於我們專注貸款促成服務，策略上減少廣告及其他服務。

我們的總毛利同比增長13%至截至2018年12月31日止年度的人民幣24.75億元，主要是由於收入增加所致。整體毛利率由截至2017年12月31日止年度的56%減至截至2018年12月31日止年度的45%，主要由於戰略重點放在貸款促成服務及減少廣告及其他服務導致收入組合變動以及2018年中國整體信貸環境緊縮導致計息負債的平均資金成本增加所致。

我們的經調整營業利潤同比減少33%至截至2018年12月31日止年度的人民幣3.28億元，而經調整淨利潤同比減少26%至截至2018年12月31日止年度的人民幣3.45億元。有關減少主要由於自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號「金融工具」導致應收融資租賃款的信用損失撥備增加。截至2018年12月31日止年度的應收融資租賃款的信用損失撥備為人民幣4.97億元，而截至2017年12月31日止年度則為人民幣1.96億元。

我們的營業虧損自2017年的人民幣6.05億元減少至2018年的人民幣1.84億元；我們的虧損淨額自2017年的人民幣183.37億元減少至2018年的人民幣1.67億元，主要是由於收入增加、營業開支減少及可轉換可贖回優先股的公允價值損失減少。

進入2018年下半年，我們的盈利能力因實施策略行動（專注貸款促成服務，減少廣告及其他服務）而較2018年上半年大幅提升。於2018年下半年，我們的收入同比增長16%至人民幣29.69億元，而經調整營業利潤同比增長74%至人民幣2.08億元，經調整淨利潤同比增長80%至人民幣2.21億元。我們的營業虧損自2018年上半年的人民幣1.63億元減少至2018年下半年的人民幣2,100萬元；我們的虧損自2018年上半年的人民幣1.59億元減少至2018年下半年的人民幣800萬元。於2018年第四季度，我們錄得淨利潤人民幣700萬元。

2018年6月13日，我們就投資於專注二手車交易業務的Yusheng訂立協議。憑藉我們提供的合作及轉讓資產，包括淘車移動應用程序及taoche.com、流量及數據庫支持、騰訊及JD.com等戰略投資者的現金投資，預期Yusheng會快速發展。同時，我們可從優先與Yusheng開展融資合作中受惠，從而更快增加二手車融資交易量，亦可通過轉換可換股票據獲得Yusheng股本的潛在權益。我們認為，有關投資可讓我們集中利用資源發展貸款促成服務、自營融資服務及向消費者提供更好的融資產品和服務。因此，我們可進一步強化汽車交易價值鏈的生態系統，為本集團和本公司股東（「股東」）創造價值。

展望2019年，預期我們的業務將繼續保持增長勢頭，尤其是具有強大可擴展性和高利潤率的貸款促成服務。我們目前與八名貸款促成銀行合作夥伴合作，且預期會進一步擴展銀行合作夥伴網絡，提高我們低線城市汽車經銷商的覆蓋率，豐富產品組合，吸引更多融資客戶。

截至2018年12月31日，我們的累計汽車融資交易客戶超過110萬。我們相信我們可為現有客戶提供商業及變現機會。我們致力增強技術實力以更好地了解、聯絡及服務客戶、金融機構合作夥伴及汽車經銷商。我們專注增強大數據能力以深入了解客戶，改善風險控制系統以提高準確性、安全性及效率，並建立雲服務使服務更加標準化、人工智能化及互連互通。

## 管理層討論與分析

### 截至2018年12月31日止年度與截至2017年12月31日止年度比較

下表載列截至2018年12月31日止與2017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 %
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
收入	5,532,632	3,905,509	42%
收入成本	(3,057,209)	(1,715,596)	78%
毛利	2,475,423	2,189,913	13%
銷售及營銷費用	(1,099,325)	(1,171,112)	-6%
行政費用	(763,125)	(1,169,871)	-35%
金融資產減值虧損淨額	(669,040)	(258,198)	159%
研發費用	(239,460)	(217,710)	10%
其他利得淨額	111,703	22,392	399%
營業虧損	(183,824)	(604,586)	-70%
財務收入淨額	27,566	32,728	-16%
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	(17,698,484)	-100%
應佔使用權益法入賬的投資利潤	1,382	118	1,071%
除所得稅前虧損	(154,876)	(18,270,224)	-99%
所得稅費用	(11,704)	(66,330)	-82%
年度虧損	(166,580)	(18,336,554)	-99%
非國際財務報告準則衡量方法(未經審計)			
經調整營業利潤	327,836	489,447	-33%
經調整淨利潤	344,716	464,121	-26%

### 收入

我們的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣39.06億元增加42%至截至2018年12月31日止年度的人民幣55.33億元，是由於貸款促成服務及自營融資業務均有所增長。下表載列截至2018年與2017年12月31日止年度的比較數字。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017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				
貸款促成服務	538,557	10%	4,235	0%
廣告及其他服務	223,445	4%	959,665	25%
小計	762,002	14%	963,900	25%
自營融資業務				
融資租賃服務	4,101,062	74%	2,653,071	68%
其他自營服務 <sup>(1)</sup>	669,568	12%	288,538	7%
小計	4,770,630	86%	2,941,609	75%
總計	5,532,632	100%	3,905,509	100%

附註：

(1) 包括經營租賃服務收入、汽車銷售收入及其他收入。

### 交易平台業務

交易平台業務產生的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣9.64億元減少21%至截至2018年12月31日止年度的人民幣7.62億元，主要是由於我們策略性側重貸款促成服務，同時向Yusheng出售二手車交易相關的若干資產，故策略性減少廣告及會員服務和二手車交易促成服務，加上車聯網系統銷售。

貸款促成服務產生的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣400萬元增加126倍至截至2018年12月31日止年度的人民幣5.39億元。截至2018年12月31日止年度，我們透過向合作銀行提供貸款促成服務促成約14.4萬筆汽車融資交易，交易量同比增長15倍。

廣告及其他服務產生的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣9.6億元減少77%至截至2018年12月31日止年度的人民幣2.23億元，主要是由於我們向Yusheng出售二手車交易相關的若干資產，故策略性減少廣告及會員服務和二手車交易促成服務，加上車聯網系統銷售。

2018年我們的交易平台業務佔總收入14%，而2017年佔25%，主要是由於我們減少廣告及其他服務，惟部分被貸款促成服務的增長所抵銷。由於貸款促成服務有所增長，交易平台業務佔收入百分比自2018年上半年的10%增至2018年下半年的17%。

### 自營融資業務

自營融資業務產生的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣29.42億元增加62%至截至2018年12月31日止年度的人民幣47.71億元。增長主要是由於過往年度的現有融資租賃交易收入增加。截至2018年12月31日止年度，我們透過自營融資業務促成約34萬筆汽車融資交易，交易量同比減少12%，反映我們專注貸款促成服務的策略。截至2018年12月31日止年度，約97%透過自營融資業務的汽車融資交易為融資租賃交易。

融資租賃服務產生的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣26.53億元增加55%至截至2018年12月31日止年度的人民幣41.01億元，是由於過往年度的現有融資租賃交易收入增加。截至2018年12月31日止年度，新融資租賃合約產生收入人民幣15.42億元，而2018年前的現有融資租賃合約產生收入人民幣25.59億元。應收融資租賃款淨額的平均收益率<sup>(1)</sup>於截至2018年12月31日止年度為11.7%，而截至2017年12月31日止年度為11.6%。

其他自營服務產生的收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣2.89億元增加132%至截至2018年12月31日止年度的人民幣6.7億元，主要是由於汽車銷售增加。

### 收入成本

收入成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣17.16億元增加78%至截至2018年12月31日止年度的人民幣30.57億元，主要是由於與自營融資租賃服務相關的資金成本、與貸款促成服務相關的佣金及與汽車銷售相關的成本均有所增加。

附註：

(1) 融資租賃服務收入除以應收融資租賃款淨額季均結餘。

交易平台業務的收入成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣2.13億元增加22%至截至2018年12月31日止年度的人民幣2.59億元，主要由於與貸款促成服務相關的佣金增加，部分被與二手車交易促成服務相關的佣金、與廣告及會員服務相關的成本及車聯網系統成本減少所抵銷。

自營融資業務的收入成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣15.03億元增加86%至截至2018年12月31日止年度的人民幣27.98億元，主要由於與自營融資租賃服務相關的資金成本及與汽車銷售相關的成本均有所增加。資金成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣11.38億元增至截至2018年12月31日止年度的人民幣20.53億元，是由於2018年自營融資租賃業務擴張及中國整體信貸環境緊縮令計息負債的平均成本增加所致。截至2018年12月31日止年度計息負債的平均成本<sup>(1)</sup>為7.1%，而截至2017年12月31日止年度為5.6%。

## 毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017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	502,684	66%	751,223	78%
自營融資業務	1,972,739	41%	1,438,690	49%
<b>總計</b>	<b>2,475,423</b>	<b>45%</b>	<b>2,189,913</b>	<b>56%</b>

我們的總毛利由截至2017年12月31日止年度的人民幣21.90億元增加13%至截至2018年12月31日止年度的人民幣24.75億元，主要是由於總收入增加所致。整體毛利率由截至2017年12月31日止年度的56%減至截至2018年12月31日止年度的45%，主要由於交易平台業務的收入組合變動、計息負債的平均資金成本及汽車銷售成本增加所致。

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。



我們的交易平台業務的毛利由截至2017年12月31日止年度的人民幣7.51億元減少33%至截至2018年12月31日止年度的人民幣5.03億元，主要是由於策略上減少廣告及其他服務導致收入減少，部分被貸款促成服務收入增加所抵銷。交易平台業務的毛利率由截至2017年12月31日止年度的78%減至截至2018年12月31日止年度的66%，主要是由於毛利率高於貸款促成服務的廣告及其他服務減少所致。

我們的自營融資業務的毛利由截至2017年12月31日止年度的人民幣14.39億元增加37%至截至2018年12月31日止年度的人民幣19.73億元，主要是由於收入增長。自營融資業務的毛利率由截至2017年12月31日止年度的49%減至截至2018年12月31日止年度的41%，主要是由於2018年中國整體信貸環境緊縮導致平均資金成本增加以及汽車銷售成本增加。截至2018年12月31日止年度的融資租賃淨利差<sup>(1)</sup>為4.6%，而截至2017年12月31日止年度為6.0%。

## 銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2017年12月31日止年度的人民幣11.71億元減少6%至截至2018年12月31日止年度的人民幣10.99億元，主要由於營銷及廣告費用減少，部分被薪酬和僱員福利開支增加及股權激勵費用增加所抵銷。截至2018年12月31日止年度，營銷及廣告費用為人民幣2.89億元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣4.68億元。截至2018年12月31日止年度，銷售及營銷人員股權激勵費用為人民幣2,500萬元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣1,300萬元。

## 行政費用

我們的行政費用由截至2017年12月31日止年度的人民幣11.70億元(不包括金融資產減值虧損淨額)減少35%至截至2018年12月31日止年度的人民幣7.63億元，主要由於股權激勵費用減少，部分被薪酬和僱員福利開支增加及專業服務費用增加所抵銷。截至2018年12月31日止年度，行政人員股權激勵費用為人民幣2.92億元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣8.83億元。

## 金融資產減值虧損淨額

金融資產減值虧損淨額包括應收融資租賃款的信用損失撥備、應收賬款及其他應收款項減值撥備。金融資產減值虧損淨額由截至2017年12月31日止年度的人民幣2.58億元增加約159%至截至2018年12月31日止年度的人民幣6.69億元，主要由於自2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號「金融工具」導致應收融資租賃款的信用損失撥備增加以及

附註：

(1) 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。

2018年整體經濟放緩導致應收賬款撥備增加。截至2018年12月31日止年度，應收融資租賃款的信用損失撥備為人民幣4.97億元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣1.96億元。截至2018年12月31日止年度，應收賬款及其他應收款項撥備為人民幣1.72億元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣6,200萬元。

## 研發費用

我們的研發費用由截至2017年12月31日止年度的人民幣2.18億元增加10%至截至2018年12月31日止年度的人民幣2.39億元，主要是由於股權激勵費用增加及薪酬和僱員福利開支增加。截至2018年12月31日止年度的研發人員股權激勵費用為人民幣3,200萬元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣1,700萬元。

## 其他利得淨額

其他利得淨額由截至2017年12月31日止年度的人民幣2,200萬元增加399%至截至2018年12月31日止年度的人民幣1.12億元，主要由於向Yusheng出售二手車交易相關的若干資產獲得收益人民幣5,300萬元以及與Yusheng的業務合作協議相關的收益增加。

## 營業虧損

我們截至2018年12月31日止年度的營業虧損為人民幣1.84億元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣6.05億元，主要是由於收入增加及營業開支減少。

進入2018年下半年，因實施策略行動，我們的營業虧損自2018年上半年的人民幣1.63億元減少至2018年下半年的人民幣2,100萬元。

## 財務收入淨額

我們的財務收入淨額由截至2017年12月31日止年度的人民幣3,300萬元減少16%至截至2018年12月31日止年度的人民幣2,800萬元，主要是由於利息費用增加。

## 可轉換可贖回優先股的公允價值損失

截至2018年12月31日止年度，我們並無產生可轉換可贖回優先股的公允價值損失，而截至2017年12月31日止年度可轉換可贖回優先股的公允價值損失為人民幣177億元。於2017年11月16日（「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2017年12月31日止年度的人民幣6,600萬元減少82%至截至2018年12月31日止年度的人民幣1,200萬元，主要受部分中國附屬公司適用的優惠稅率所影響。

## 年度虧損

我們截至2018年12月31日止年度的虧損為人民幣1.67億元，而截至2017年12月31日止年度的虧損為人民幣183.37億元，是由於收入增加、營業開支減少及可轉換可贖回優先股的公允價值損失減少。

進入2018年下半年，因實施策略行動，我們的虧損淨額自2018年上半年的人民幣1.59億元減少至2018年下半年的人民幣800萬元。

## 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、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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
營業虧損	(183,824)	(604,586)
加：		
金融資產公允價值收益	(2,585)	(6,829)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	165,419	133,483
股權激勵費用	348,826	913,033
上市費用	—	54,346
	<u>327,836</u>	<u>489,447</u>
經調整營業利潤(未經審計)	<u>327,836</u>	<u>489,447</u>

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
虧損淨額	(166,580)	(18,336,554)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	17,698,484
金融資產公允價值收益(扣除稅項)	(1,939)	(5,122)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷(扣除稅項)	164,409	131,343
股權激勵費用	348,826	913,033
可轉換可贖回優先股的發行成本(扣除稅項)	—	14,318
上市費用(扣除稅項)	—	48,619
	<u>344,716</u>	<u>464,121</u>
經調整淨利潤(未經審計)	<u>344,716</u>	<u>464,121</u>

## 經調整營業利潤及利潤率

我們的經調整營業利潤由截至2017年12月31日止年度的人民幣4.89億元減少33%至截至2018年12月31日止年度的人民幣3.28億元。截至2018年12月31日止年度，我們的整體經調整營業利潤率減至6%，而截至2017年12月31日止年度為13%，主要由於自2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號「金融工具」會計政策導致應收融資租賃款的信用損失撥備增加及毛利率減少。

進入2018年下半年，我們的營業盈利能力因實施策略行動而大幅提升。我們的經調整營業利潤自2018年上半年同比增長74%至人民幣2.08億元。

## 經調整淨利潤及利潤率

我們的經調整淨利潤由截至2017年12月31日止年度的人民幣4.64億元減少26%至截至2018年12月31日止年度的人民幣3.45億元。截至2018年12月31日止年度，我們的經調整淨利潤率減至6%，而截至2017年12月31日止年度為12%，主要由於自2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號「金融工具」會計政策導致應收融資租賃款的信用損失撥備增加及毛利率減少。

進入2018年下半年，我們的盈利能力因實施策略行動而大幅提升。我們的經調整淨利潤自2018年上半年同比增長80%至人民幣2.21億元。

## 合併資產負債表的節選財務資料

	於12月31日		同比變動 %
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
應收融資租賃款總額(賬面值)	<b>36,818,989</b>	29,912,822	23%
現金及現金等價物	<b>2,116,197</b>	5,824,706	-64%
借款總額	<b>30,198,484</b>	25,095,135	20%
流動資產	<b>26,082,085</b>	21,005,233	24%
流動負債	<b>24,783,003</b>	19,684,328	26%
流動資產淨值	<b>1,299,082</b>	1,320,905	-2%
權益總額	<b>15,417,818</b>	15,342,023	—

## 應收融資租賃款

我們在自營融資業務分中部提供融資租賃服務。客戶按月向我們支付利息及本金。2018年12月31日應收融資租賃款賬面值大幅增至人民幣368億元，而2017年12月31日為人民幣299億元，主要由於融資租賃服務擴張。

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。我們基於國際財務報告準則第9號評估總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：

	2018年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日 (備考) <sup>(6)</sup>	2017年 12月31日
(人民幣千元，百分比除外)				
撥備率：				
應收融資租賃款淨額(期末結餘)	37,333,886	36,024,412	30,046,991	30,046,991
信用損失撥備(期末結餘)	(514,897)	(414,591)	(320,509)	(134,169)
應收融資租賃款淨額撥備覆蓋率 <sup>(1)</sup>	-1.38%	-1.15%	-1.08%	-0.45%
逾期率：				
180日以上 <sup>(2)</sup>	0.52%	0.48%	0.23%	0.23%
90日以上(包括180日以上) <sup>(3)</sup>	1.10%	1.05%	0.82%	0.82%
逾期撥備覆蓋率：				
180日以上 <sup>(4)</sup>	267.53%	242.22%	466.89%	195.45%
90日以上(包括180日以上) <sup>(5)</sup>	125.10%	109.20%	130.44%	54.60%

附註：

- (1) 信用損失撥備除以應收融資租賃款淨額。
- (2) 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。
- (3) 逾期90日以上(包括180日以上)應收融資租賃款淨額除以應收融資租賃款淨額。
- (4) 信用損失撥備除以逾期180日以上應收融資租賃款淨額。
- (5) 信用損失撥備除以逾期90日以上(包括180日以上)應收融資租賃款淨額。
- (6) 備考數字乃基於根據國際財務報告準則第9號作出的撥備調整。

2018年，我們的貸款促成服務大幅增長。下表載列透過自營融資租賃服務及貸款促成服務的所有融資交易的逾期率，以更好地評估融資交易的整體質量。

	2018年 12月31日	2018年 6月30日
逾期率：		
180日以上 <sup>(1)</sup>	<b>0.42%</b>	0.45%
90日以上(包括180日以上) <sup>(2)</sup>	<b>0.92%</b>	1.00%

附註：

- (1) 逾期180日以上自營融資業務應收融資租賃款淨額及逾期未償還貸款促成服務貸款餘額除以總應收融資租賃款淨額及未償還貸款餘額。
- (2) 逾期90日以上(包括180日以上)自營融資業務應收融資租賃款淨額及逾期未償還貸款促成服務貸款餘額除以總應收融資租賃款淨額及未償還貸款餘額。

於2018年12月31日，自營融資業務的180日以上逾期率及90日以上(包括180日以上)逾期率分別為0.52%及1.10%(2017年：分別為0.23%及0.82%)，而所有融資交易(包括自營融資業務及貸款促成業務)180日以上逾期率及90日以上(包括180日以上)逾期率分別為0.42%及0.92%。

## 現金及現金等價物

2018年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣21.16億元，而2017年12月31日為人民幣58.25億元，現金及現金等價物減少主要由於業務擴張所致。

## 借款

2018年12月31日，我們的借款總額為人民幣302億元，而2017年12月31日為人民幣251億元。2018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164億元(2017年：人民幣163億元)及(ii)資產支持證券人民幣138億元(2017年：人民幣88億元)。資產支持證券佔借款總額百分比由2017年的35%增至2018年的46%。

## 流動資產淨值

2018年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣12.99億元，而2017年12月31日為人民幣13.21億元。2018年12月31日，我們的流動資產為人民幣261億元，而2017年12月31日為人民幣210億元，主要由於流動應收融資租賃款增加。2018年12月31日，我們的流動負債為人民幣248億元，而2017年12月31日為人民幣197億元，主要由於流動借款增加。

## 權益總額

2018年12月31日，我們的權益總額為人民幣154億元，而2017年12月31日權益總額為人民幣153億元，主要是由於其他儲備因以股份為基礎的付款而有所增加。

## 主要財務比率

	於12月31日	
	2018年	2017年
流動比率(倍) <sup>(1)</sup>	<b>1.05</b>	1.07
資產負債比率(%) <sup>(2)</sup>	<b>62%</b>	55%

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

2018年12月31日，我們的流動比率減至1.05，而2017年12月31日為1.07，主要由於本集團的流動負債增加。

## 資產負債比率

2018年12月31日，我們的資產負債比率增至62%，而2017年12月31日為55%，主要由於本集團債務淨額增加。

## 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。

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購買物業及設備	<b>24,630</b>	46,267
購買無形資產	<b>9,062</b>	23,624
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	<b>1,938,786</b>	—
以普通股形式於聯營公司的投資	—	15,933
<b>總計</b>	<b><u>1,972,478</u></b>	<b><u>85,824</u></b>



## 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2018年及2017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

除本公告所披露者外，截至2018年12月31日止年度，本集團並無任何其他重大收購及出售附屬公司或聯營公司的事宜。

## 或有負債

2018年12月31日，我們並無任何重大或有負債(2017年：無)。

# 合併損益表

## 截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	5		
交易平台業務		762,002	963,900
自營融資業務		4,770,630	2,941,609
		<u>5,532,632</u>	<u>3,905,509</u>
收入成本	7	(3,057,209)	(1,715,596)
毛利		2,475,423	2,189,913
銷售及營銷費用	7	(1,099,325)	(1,171,112)
行政費用	7	(763,125)	(1,169,871)
金融資產減值虧損淨額	7	(669,040)	(258,198)
研發費用	7	(239,460)	(217,710)
其他利得淨額	6	111,703	22,392
營業虧損		<u>(183,824)</u>	<u>(604,586)</u>
財務收入淨額	9	27,566	32,728
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損		—	(17,698,484)
應佔使用權益法入賬的投資利潤		1,382	118
除所得稅前虧損		<u>(154,876)</u>	<u>(18,270,224)</u>
所得稅費用	10	(11,704)	(66,330)
本年度虧損		<u><u>(166,580)</u></u>	<u><u>(18,336,554)</u></u>
下列人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(166,580)	(18,330,870)
— 非控股性權益		—	(5,684)
		<u><u>(166,580)</u></u>	<u><u>(18,336,554)</u></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><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(11.37)</u></u>
— 攤薄		<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(11.37)</u></u>

## 合併綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
本年度虧損	<u>(166,580)</u>	<u>(18,336,554)</u>
其他綜合收益(扣除稅項)： 可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>37,196</u>	<u>662,957</u>
本年度綜合虧損總額	<u><u>(129,384)</u></u>	<u><u>(17,673,597)</u></u>
下列人士應佔：		
— 本公司擁有人	(129,384)	(17,667,913)
— 非控股性權益	<u>—</u>	<u>(5,684)</u>
	<u><u>(129,384)</u></u>	<u><u>(17,673,597)</u></u>

# 合併資產負債表

		於12月31日	
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	12	353,230	1,208,544
無形資產	13	2,159,481	2,384,761
於聯營公司的投資	14	17,433	16,051
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	2,098,200	156,829
遞延所得稅資產	27	216,543	48,293
預付款項、保證金及其他資產	19	1,141,819	1,358,886
應收融資租賃款	17	18,027,363	16,537,890
受限制現金	20	446,108	150,000
		<u>24,460,177</u>	<u>21,861,254</u>
<b>流動資產</b>			
應收融資租賃款	17	18,791,626	13,374,932
應收賬款	18	677,221	680,135
預付款項、保證金及其他資產	19	1,404,960	764,226
現金及現金等價物	20	2,116,197	5,824,706
受限制現金	20	3,092,081	361,234
		<u>26,082,085</u>	<u>21,005,233</u>
<b>總資產</b>		<u><u>50,542,262</u></u>	<u><u>42,866,487</u></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	21	4,114	4,080
股份溢價	21	34,592,150	34,409,418
其他儲備	22	1,010,748	797,646
累計虧損		<u>(20,189,194)</u>	<u>(19,869,121)</u>
<b>總權益</b>		<u><u>15,417,818</u></u>	<u><u>15,342,023</u></u>

		於12月31日	
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	27	2,902	16,029
借款	26	8,391,104	7,686,093
其他非流動負債	28	1,947,435	138,014
		<u>10,341,441</u>	<u>7,840,136</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	24	693,417	947,751
其他應付款項及應計費用	25	2,173,172	1,309,930
當期所得稅負債		109,034	17,605
借款	26	21,807,380	17,409,042
		<u>24,783,003</u>	<u>19,684,328</u>
<b>總負債</b>		<u>35,124,444</u>	<u>27,524,464</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>50,542,262</u>	<u>42,866,487</u>

# 合併權益變動表

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12月31日的結餘	4,080	34,409,418	797,646	(19,869,121)	15,342,023	—	15,342,023
會計政策變動	2	—	—	(139,755)	(139,755)	—	(139,755)
於2018年1月1日的結餘	4,080	34,409,418	797,646	(20,008,876)	15,202,268	—	15,202,268
綜合虧損							
年度虧損	—	—	—	(166,580)	(166,580)	—	(166,580)
貨幣換算差額	—	—	37,196	—	37,196	—	37,196
年度綜合總虧損	—	—	37,196	(166,580)	(129,384)	—	(129,384)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
股權激勵	8、22、23	—	—	348,826	—	348,826	—
轉撥至法定盈餘公積金		—	—	13,738	(13,738)	—	—
自股份計劃信託釋放							
普通股	21、22、23	31	167,713	(167,300)	—	444	—
行使僱員股份期權而							
發行股份	21、22、23	2	11,655	(11,626)	—	31	—
歸屬受限制獎勵股份	21、22、23	1	3,364	(6,147)	—	(2,782)	—
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	22、23	—	—	(1,585)	—	(1,585)	—
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		34	182,732	175,906	(13,738)	344,934	—
於2018年12月31日的結餘		4,114	34,592,150	1,010,748	(20,189,194)	15,417,818	—

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	—	—	(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		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	22、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>
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>

## 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營所用現金		(4,082,030)	(15,481,176)
已付所得稅		(55,067)	(142,282)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(4,137,097)</b>	<b>(15,623,458)</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
已收利息		33,735	50,257
出售物業及設備和無形資產的所得款項		64,492	413
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		(28,817)	(50,129)
購買無形資產		(9,606)	(58,325)
借款予關聯方		—	(20,000)
來自給予關聯方之貸款的還款		1,000	—
借款予第三方	19	(153,057)	—
投資以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(286,445)	—
業務合併所支付的款項淨額		—	(14,526)
於聯營公司的投資		—	(10,000)
受限制現金存款		(4,772,686)	(2,325,750)
已到期的受限制現金		1,784,709	4,863,501
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(3,366,675)</b>	<b>2,444,889</b>



		截至12月31日止年度	
		2018年	2017年
附註		人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>			
	在2017年重組向易車分派	—	(98,855)
	借款所得款項	<b>39,761,458</b>	33,880,806
	償還借款	<b>(34,568,213)</b>	(19,957,650)
	借款保證金	<b>(366,409)</b>	(488,686)
	向易車集團借款所得款項	<b>1,589,393</b>	1,294,053
	償還易車集團借款	<b>(700,000)</b>	(1,702,629)
	發行可轉換可贖回優先股所得款項	—	1,064,819
	支付可轉換可贖回優先股的發行成本	9	(14,318)
	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	<b>2,434</b>	1,074
	根據股份獎勵計劃購買受限制股份	<b>(4,367)</b>	—
	已付利息	<b>(1,917,044)</b>	(1,083,160)
	<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b><u>3,783,736</u></b>	<u>18,424,209</u>
	<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>	<b>(3,720,036)</b>	5,245,640
	年初的現金及現金等價物	<b>5,824,706</b>	660,852
	現金及現金等價物的匯兌收益/(虧損)	<b>11,527</b>	(81,786)
	<b>年末的現金及現金等價物</b>	<b><u>2,116,197</u></b>	<u>5,824,706</u>

# 合併財務報表附註

## 1. 一般資料

易鑫集團有限公司(「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。本公司連同附屬公司及併表聯屬實體(統稱「本集團」)主要業務為於中華人民共和國(「中國」)(i)提供貸款促成服務與廣告及其他服務(「交易平台業務」)；及(ii)提供融資租賃服務及其他自營服務(「自營融資業務」)。

於本公告日期，Bitauto Holdings Limited(「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(「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。

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2018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(2017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(「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。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

合併財務報表乃按持續經營基準編製。

**(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則**

本集團已於2018年1月1日開始之年度報告期間首次採用以下準則及修訂。

- 國際財務報告準則第9號金融工具
- 國際財務報告準則第15號與客戶的合同產生的收入
- 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)
- 2014年至2016年週期之年度改進
- 轉讓投資物業 — 國際會計準則第40號(修訂本)
- 詮釋第22號外匯交易及預付對價

本集團於採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號後須變更其會計政策。上述其他修訂大部分並無對過往期間所確認的金額造成任何影響，且預期不會對當前及未來期間造成重大影響。

**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號取代國際會計準則第39號有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計的條文。

自2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策有變並須調整財務報表內已確認金額。採用國際財務報告準則第9號的影響載於下文。根據國際財務報告準則第9號所載過渡性條文，並無重列比較數字。

**對財務報表的影響**

採用國際財務報告準則第9號通常毋須重列比較資料(除若干對沖會計方面外)。本集團截至2018年12月31日止年度並未訂立任何對沖安排。因此新減值規則引致

的調整未反映於2017年12月31日之經重列合併資產負債表，惟須於2018年1月1日之期初合併資產負債表內確認。

下表列示就各單獨項目確認的整體調整。並無載入不受變動影響的項目。因此，不能從已提供的數字重新計算所披露的小計及總計。

合併資產負債表(摘錄)	2017年 12月31日 人民幣千元	國際財務 報告準則 第9號 人民幣千元	2018年 1月1日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
應收融資租賃款	16,537,890	(96,339)	16,441,551
遞延所得稅資產	48,293	46,585	94,878
	<u>21,861,254</u>	<u>(49,754)</u>	<u>21,811,500</u>
<b>流動資產</b>			
應收融資租賃款	13,374,932	(90,001)	13,284,931
	<u>21,005,233</u>	<u>(90,001)</u>	<u>20,915,232</u>
<b>總資產</b>	<u>42,866,487</u>	<u>(139,755)</u>	<u>42,726,732</u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
累計虧損	(19,869,121)	(139,755)	(20,008,876)
	<u>15,342,023</u>	<u>(139,755)</u>	<u>15,202,268</u>
<b>非控股性權益</b>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>總權益</b>	<u>15,342,023</u>	<u>(139,755)</u>	<u>15,202,268</u>

#### 分類與計量

2018年1月1日(國際財務報告準則第9號首次應用日期)，本集團管理層評估本集團所持金融資產採用的業務模式，將金融工具分類至國際財務報告準則第9號的恰當類別。上述分類對本集團並無重大影響。

## 金融資產減值

本集團受國際財務報告準則第9號新的預期信用損失模式所規限的金融資產類別為：

- 應收融資租賃款
- 貿易應收款項
- 其他應收款項

本集團須根據國際財務報告準則第9號修訂每種資產類別的減值方法。

儘管現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但已確認的減值虧損並不重大。

### **(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋**

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但並非於2018年12月31日報告期間強制生效，本集團亦並無提早採納。本集團對該等新訂準則及詮釋的影響之評估如下：

#### *國際財務報告準則第16號 — 「租賃」*

##### 變動性質

國際財務報告準則第16號已於2016年1月發佈。由於對經營租賃和融資租賃的計量劃分已經刪除，這將會導致幾乎所有租賃須由承租人在資產負債表內確認。根據新訂準則，資產(租賃項目的使用權)和支付租金的金融負債須確認入賬。豁免僅適用於短期和低價值租賃。

##### 影響

鑑於國際財務報告準則第16號的新租賃會計規則，本集團已審閱本集團於2018年末所有已實施的租賃安排。準則主要影響本集團的經營租賃會計處理方式。

於報告日期，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣138,788,000元。其中，短期租賃與低價值租賃均將按直線基準於損益內確認為開支。就餘下租賃承擔而言，本集團預期於2019年1月1日分別確認使用權資產及租賃負債。

出租人的會計處理方式將不會出現重大變動。因此，預期將不會對本集團(作為出租人)財務狀況及表現產生重大影響。然而，下一年度將須作出若干額外披露。

## 本集團採納日期

本集團將自該準則強制採納日期2019年1月1日起應用該準則。本集團有意採用簡化的過渡方法，且不會就首次採納前的年度重述比較數字。所有使用權資產將於採納時按租賃負債金額(就任何預付或應計租賃開支調整)計量。

### 3. 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2018年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2018年12月31日止年度		
	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	762,002	4,770,630	5,532,632
— 於某個時間點確認	560,274	400,244	960,518
— 持續確認	201,728	4,370,386	4,572,114
毛利	502,684	1,972,739	2,475,423
營業利潤／(虧損)	69,984	(253,808)	(183,824)

截至2017年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2017年12月31日止年度		
	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
— 於某個時間點確認	456,141	123,539	579,680
— 持續確認	507,759	2,818,070	3,325,829
毛利	751,223	1,438,690	2,189,913
營業虧損	(111,797)	(492,789)	(604,586)

## 6. 其他利得淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
金融資產公允價值收益(附註15)	2,585	6,829
政府補助	52,210	19,920
出售物業及設備之收益	46,299	16,207
與Yusheng業務合作安排所得其他收入	48,102	—
匯兌虧損淨額	(16,776)	(7,110)
其他淨額	(20,717)	(13,454)
	<u>111,703</u>	<u>22,392</u>

## 7. 按性質分類的費用

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資金成本	2,053,367	1,137,807
僱員福利費用(附註8)	1,141,645	1,620,340
應收融資租賃款預期信用損失撥備(附註17)	496,714	196,320
出售汽車成本	401,937	103,342
折舊及攤銷費用(附註12、13)	392,317	285,743
租賃相關費用	332,725	174,730
營銷及廣告費用	293,141	479,682
交易促成佣金費	192,424	—
應收賬款減值撥備	169,730	39,777
辦公室及行政費用	114,365	112,271
核數師酬金	5,870	4,958
出售車聯網裝置之成本	3,632	126,869
其他應收款項減值撥備(附註19)	2,596	22,101
上市費用	—	54,346
其他費用	227,696	174,201
<b>總計</b>	<b>5,828,159</b>	<b>4,532,487</b>

## 8. 僱員福利費用

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
工資、薪酬及獎金	611,835	557,578
退休金及福利	180,984	149,729
股權激勵費用	348,826	913,033
<b>僱員福利費用總額</b>	<b>1,141,645</b>	<b>1,620,340</b>



## 9. 財務收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
財務收入：		
— 利息收入	<u>61,663</u>	<u>50,081</u>
財務費用：		
— 利息費用	<u>(34,097)</u>	<u>(3,035)</u>
— 可轉換可贖回優先股的發行成本	<u>—</u>	<u>(14,318)</u>
	<u>(34,097)</u>	<u>(17,353)</u>
財務收入淨額	<u><u>27,566</u></u>	<u><u>32,728</u></u>

## 10. 所得稅費用

本集團截至2018年及2017年12月31日止年度的所得稅費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
當期所得稅	<u>146,496</u>	<u>111,240</u>
遞延所得稅	<u>(134,792)</u>	<u>(44,910)</u>
所得稅費用	<u><u>11,704</u></u>	<u><u>66,330</u></u>

## 11. 每股虧損

### (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	
	2018年	2017年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(166,580)	(18,330,870)
已發行普通股加權平均數	<u>6,194,642,296</u>	<u>1,612,050,915</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元列示)	<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(11.37)</u></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2018年12月31日止年度，本公司僅有一類潛在普通股，即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及受限制股份。截至2017年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，即本公司發行的可轉換可贖回優先股及根據首次公開發售前股份期權與股份獎勵計劃授出的股份期權。由於本集團於截至2018年及2017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2018年及2017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2018年1月1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2018年12月31日止年度					
年初賬面淨值	42,233	9,030	1,147,543	9,738	1,208,544
添置	19,781	3,407	159,819	1,442	184,449
出售	(12,834)	(776)	(805,429)	(111)	(819,150)
折舊費用	(11,468)	(2,216)	(204,061)	(2,868)	(220,613)
年末賬面淨值	<u>37,712</u>	<u>9,445</u>	<u>297,872</u>	<u>8,201</u>	<u>353,230</u>
於2018年12月31日					
成本	56,371	12,779	417,793	15,318	502,261
累計折舊	(18,659)	(3,334)	(119,921)	(7,117)	(149,031)
賬面淨值	<u>37,712</u>	<u>9,445</u>	<u>297,872</u>	<u>8,201</u>	<u>353,230</u>
截至2017年12月31日止年度					
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	(493)	—	—	(102)	(595)
折舊費用	(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>

### 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 <sup>(a)</sup> 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1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2018年12月31日止年度							
年初賬面淨值	116,716	29,441	26,949	26,417	23,341	2,161,897	2,384,761
添置	—	—	—	—	9,062	—	9,062
出售	(11,585)	(6)	(25,609)	(14,787)	(10,651)	—	(62,638)
攤銷費用	—	(3,367)	(1,340)	(1,992)	(3,629)	(161,376)	(171,704)
年末賬面淨值	<u>105,131</u>	<u>26,068</u>	<u>—</u>	<u>9,638</u>	<u>18,123</u>	<u>2,000,521</u>	<u>2,159,481</u>
於2018年12月31日							
成本	105,131	33,668	—	12,828	21,836	2,344,363	2,517,826
累計攤銷	—	(7,600)	—	(3,190)	(3,713)	(343,842)	(358,345)
賬面淨值	<u>105,131</u>	<u>26,068</u>	<u>—</u>	<u>9,638</u>	<u>18,123</u>	<u>2,000,521</u>	<u>2,159,481</u>
	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 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日止年度							
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>

- (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協議	459,654
— 二手汽車相關業務流量支持協議	872,582
不競爭承諾	309,686
汽車型號數據庫	610,374
	<u>2,252,296</u>

#### 14. 於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	16,051	100
增加	—	15,933
根據2017年重組對易車集團的分派 分佔聯營公司利潤	—	(100)
	<u>1,382</u>	<u>118</u>
年末	<u>17,433</u>	<u>16,051</u>

#### 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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	156,829	150,000
增加	1,938,786	—
公允價值收益	2,585	6,829
	<u>2,098,200</u>	<u>156,829</u>
年末	<u>2,098,200</u>	<u>156,829</u>

## 16. 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>資產負債表所示資產</b>		
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)	2,098,200	156,829
按攤銷成本計算的金融資產：		
— 應收融資租賃款(附註17)	36,818,989	29,912,822
— 應收賬款(附註18)	677,221	680,135
— 保證金及其他應收款項	1,548,948	627,640
— 受限制現金(附註20(b))	3,538,189	511,234
— 現金及現金等價物(附註20(a))	2,116,197	5,824,706
	<u>46,797,744</u>	<u>37,713,366</u>

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>資產負債表所示負債</b>		
按攤銷成本計算的金融負債：		
— 借款(附註26)	30,198,484	25,095,135
— 應付賬款(附註24)	693,417	947,751
— 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)	1,594,058	722,343
— 其他非流動負債(不包括遞延收益)(附註28)	502,515	79,643
	<u>32,988,474</u>	<u>26,844,872</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2018年及2017年12月31日，應收融資租賃款的詳情載列如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應收融資租賃款		
— 應收融資租賃款總額	<b>44,814,974</b>	33,709,509
— 未賺取融資收入	<b>(7,481,088)</b>	(3,662,518)
應收融資租賃款淨額	<b>37,333,886</b>	30,046,991
減：預期信用損失撥備	<b>(514,897)</b>	(134,169)
應收融資租賃款賬面值	<b>36,818,989</b>	29,912,822
應收融資租賃款總額		
— 一年內	<b>22,767,805</b>	16,484,905
— 一年後但不超過五年	<b>22,047,169</b>	17,224,604
	<b>44,814,974</b>	33,709,509
應收融資租賃款淨額		
— 一年內	<b>19,066,088</b>	13,437,607
— 一年後但不超過五年	<b>18,267,798</b>	16,609,384
總計	<b>37,333,886</b>	30,046,991

應收融資租賃款的賬齡分析載列如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
未逾期	35,894,622	29,190,773
已逾期		
3個月以內	1,027,691	610,501
3至6個月	219,112	177,070
6個月以上	192,461	68,647
應收融資租賃款淨額	37,333,886	30,046,991
減：預期信用損失撥備	(514,897)	(134,169)
應收融資租賃款賬面值	<u>36,818,989</u>	<u>29,912,822</u>

本集團應收融資租賃款預期信用損失撥備的變動載列如下：

	預期信用損失撥備 人民幣千元
撥備變動：	
於2017年12月31日	134,169
會計政策變動	186,340
於2018年1月1日	<u>320,509</u>
收回核銷的應收融資租賃款	9,851
本年度計提	—
— 已計提的應收融資租賃款減值撥備	506,565
— 撥回年內減值	(9,851)
核銷	(312,177)
於2018年12月31日	<u>514,897</u>



## 18. 應收賬款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應收賬款	919,210	752,394
減：減值撥備	<u>(241,989)</u>	<u>(72,259)</u>
應收賬款淨額	<u><b>677,221</b></u>	<u><b>680,135</b></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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
最多3個月	358,049	425,535
3至6個月	18,773	190,275
超過6個月	<u>300,399</u>	<u>64,325</u>
	<u><b>677,221</b></u>	<u><b>680,135</b></u>

## 19. 預付款項、保證金及其他資產

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>計入非流動資產：</b>		
尚未租出的汽車	359,760	583,298
汽車預付款項	149,215	261,768
長期待攤費用	74,113	123,554
保證金及其他	558,731	390,266
	<u>1,141,819</u>	<u>1,358,886</u>
<b>計入流動資產：</b>		
應收第三方的其他應收款項	435,313	28,716
預繳稅項	354,655	432,663
保證金	184,718	40,269
借款予第三方	153,057	—
出售資產所得其他應收款項	104,357	—
預付款項	38,716	56,602
應收關聯方的其他款項	25,801	47,308
向二手車經銷商作出墊款	11,774	62,843
向僱員作出營運墊款	10,405	51,414
其他	110,256	65,907
	<u>1,429,052</u>	<u>785,722</u>
減：減值撥備	(24,092)	(21,496)
	<u>1,404,960</u>	<u>764,226</u>
<b>總計</b>	<u><u>2,546,779</u></u>	<u><u>2,123,112</u></u>

個別減值  
人民幣千元

撥備變動：	
於2018年1月1日	21,496
本年度計提	2,596
	<hr/>
於2018年12月31日	<b>24,092</b>
	<hr/>
於2017年1月1日	2,606
本年度計提	22,101
核銷	(3,211)
	<hr/>
於2017年12月31日	<b>21,496</b>
	<hr/>

## 20. 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	<b>2,116,197</b>	<b>5,824,706</b>
	<hr/>	<hr/>

### (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	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
就銀行借款已抵押的定期存款(a)	<b>3,124,554</b>	150,000
為借款存放的現金(b)	<b>401,041</b>	211,368
就銀行票據已抵押的現金(c)	<b>9,690</b>	145,227
其他銀行存款	<b>2,904</b>	4,639
	<hr/>	<hr/>
	<b>3,538,189</b>	<b>511,234</b>
	<hr/>	<hr/>

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) 有關結餘指為銀行借款存放及從應收融資租賃款所收取的現金，該等現金乃本集團為資產支持證券化或其他有擔保借款而存放。該等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2018年1月1日及12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2017年1月1日	988,416,450	99	511,583,550	51
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>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2017年12月31日	<u>15,000,000,000</u>	<u>1,500</u>	<u>—</u>	<u>—</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2018年1月1日	<u>6,276,322,474</u>	<u>616</u>	<u>4,080</u>	<u>34,409,418</u>
新發行普通股	90,905,148	—	—	—
自股份計劃信託釋放普通股	—	5	31	167,713
行使僱員股份期權而發行股份	3,252,030	—	2	11,655
歸屬受限制獎勵股份	—	—	1	3,364
於2018年12月31日	<u>6,370,479,652</u>	<u>621</u>	<u>4,114</u>	<u>34,592,150</u>
於2017年1月1日	<u>176,270,290</u>	<u>13</u>	<u>83</u>	<u>505,524</u>
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新股	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	<u>6,276,322,474</u>	<u>616</u>	<u>4,080</u>	<u>34,409,418</u>

## 22. 其他儲備

	資本儲備	法定盈餘 公積金	股權 激勵儲備	股份 獎勵計劃 所持股份	貨幣換算 差額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	(431,554)	64,267	925,597	—	239,336	797,646
貨幣換算差額	—	—	—	—	37,196	37,196
股權激勵	—	—	348,826	—	—	348,826
自股份計劃信託釋放普通股	—	—	(167,300)	—	—	(167,300)
行使僱員股份期權而發行股份	—	—	(11,626)	—	—	(11,626)
歸屬受限制獎勵股份	—	—	(3,627)	(2,520)	—	(6,147)
根據股份獎勵計劃購買受限制股份	—	—	—	(1,585)	—	(1,585)
轉撥至法定公積金	—	13,738	—	—	—	13,738
於2018年12月31日	<u>(431,554)</u>	<u>78,005</u>	<u>1,091,870</u>	<u>(4,105)</u>	<u>276,532</u>	<u>1,010,748</u>
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	—	—	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	<u>(431,554)</u>	<u>64,267</u>	<u>925,597</u>	<u>—</u>	<u>239,336</u>	<u>797,646</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2018年12月31日止年度，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347,405,000元(2017年：人民幣891,727,000元)。

#### (i) 根據首次公開發售前股份期權計劃授予僱員的股份期權

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日生效的資本化發行後為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2018年1月1日尚未行使	392,429,709
年內已授出	—
年內已行使	(49,907,422)
年內已沒收	(9,293,573)
於2018年12月31日尚未行使	<u>333,228,714</u>
於2018年12月31日可行使	<u>210,367,397</u>
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)
於2017年12月31日尚未行使	<u>392,429,709</u>
於2017年12月31日可行使	<u>192,599,071</u>

(ii) 根據第一項股份獎勵計劃授予僱員的受限制股份單位

已授予本集團僱員的受限制股份單位數目及各自於授出日期的加權平均公允價值變動載列如下：

	受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均 公允價值 (美元)
於2018年1月1日尚未行使	—	—
年內已授出	106,897,010	0.31美元
年內已歸屬及出售	(2,621,252)	0.35美元
年內已沒收	(4,538,632)	0.40美元
於2018年12月31日尚未行使	<u>99,737,126</u>	<u>0.30美元</u>
於2018年12月31日已歸屬	<u>2,621,252</u>	<u>0.35美元</u>

(b) 易車僱員股份獎勵計劃

截至2018年12月31日止年度，根據易車僱員股份獎勵計劃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1,421,000元(2017年：人民幣21,306,000元)。

24. 應付賬款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付賬款	661,117	652,662
應付票據	32,300	295,089
	<u>693,417</u>	<u>947,751</u>



應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
最多3個月	327,109	692,245
3至6個月	54,711	140,823
6個月至1年	82,407	59,738
超過1年	229,190	54,945
	<u>693,417</u>	<u>947,751</u>

## 25. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付易車集團的借款	786,430	200,132
應付保證金	273,378	291,960
應付利息	227,608	88,721
客戶預付款	168,583	240,590
遞延收益(附註28)	164,867	81,629
應付稅項	93,285	43,136
員工成本及應付福利	88,589	101,791
有關貨品及服務的其他應付關聯方款項	82,205	81,818
應計費用	63,790	120,440
其他	224,437	59,713
	<u>2,173,172</u>	<u>1,309,930</u>

## 26. 借款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
計入非流動負債：		
抵押借款	299,980	50,000
易車集團提供擔保的借款	—	471,200
資產支持證券化債務	3,764,348	2,611,821
其他有抵押借款	3,214,449	3,443,912
無抵押借款	1,112,327	1,109,160
	<u>8,391,104</u>	<u>7,686,093</u>
計入流動負債：		
抵押借款	2,673,881	100,000
易車集團提供擔保的借款	471,200	400
資產支持證券化債務	10,021,333	6,165,429
其他有抵押借款	5,777,585	8,974,174
無抵押借款	2,863,381	2,169,039
	<u>21,807,380</u>	<u>17,409,042</u>
總借款	<u>30,198,484</u>	<u>25,095,135</u>

## 27. 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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月內收回	<u>216,543</u>	<u>48,293</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於12個月後收回	(2,738)	(13,834)
— 將於12個月內收回	<u>(164)</u>	<u>(2,195)</u>
	(2,902)	(16,029)
遞延所得稅資產淨額	<u>213,641</u>	<u>32,264</u>

## 28. 其他非流動負債

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
長期應付保證金	14,607	28,955
應付易車集團的借款	343,160	—
遞延收益	1,444,920	58,370
其他負債	144,748	50,689
	<u>1,947,435</u>	<u>138,014</u>

## 29. 股息

截至2018年及2017年12月31日止各年度，本公司並未支付或宣派股息。

## 30. 或有事項

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或有負債或擔保(2017年：無)。

## 31. 報告期後事項

除本公告其他地方所披露者外，本公司或本集團於2018年12月31日後並無進行任何重大期後事項。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2018年12月31日止年度，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2018年12月31日，我們有4,483名全職僱員(2017年12月31日：4,743名)。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。

本公司採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。董事認為，截至2018年12月31日止年度，本公司一直遵守企業管治守則所載所有適用守則條文，惟下述偏離企業管治守則之守則條文A.2.1條除外。

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。此外，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2018年12月31日止年度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，彼等截至2018年12月31日止年度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。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2018年12月31日止年度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2018年12月31日止年度的財務狀況及業績。

本集團截至2018年12月31日止年度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2018年12月31日止年度之合併業績及相關附註所載數字與本集團截至2018年12月31日止年度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。羅兵咸永道會計師事務所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，因此羅兵咸永道會計師事務所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之前於招股章程所披露者一致。

	全球發售所得款項淨額		截至2018年12月31日		未動用金額	
	千港元	人民幣千元	動用款項 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	<b>1,952,278</b>	<b>1,657,523</b>	—	—
研究和技術能力	1,301,519	1,105,016	<b>341,254</b>	<b>289,731</b>	960,265	815,285
自營融資業務	1,301,519	1,105,016	<b>1,301,519</b>	<b>1,105,016</b>	—	—
潛在投資或收購	1,301,519	1,105,016	<b>484,000</b>	<b>410,925</b>	817,519	694,091
營運資金及其他一般公司用途	650,760	552,506	<b>650,760</b>	<b>552,506</b>	—	—
<b>總計</b>	<b><u>6,507,595</u></b>	<b><u>5,525,077</u></b>	<b><u>4,729,811</u></b>	<b><u>4,015,701</u></b>	<b><u>1,777,784</u></b>	<b><u>1,509,376</u></b>

## 末期股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度之末期股息(2017年：無)。

## 股東週年大會

2019年股東週年大會(「股東週年大會」)計劃於2019年5月17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2019年5月14日(星期二)至2019年5月17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2019年5月10日(星期五)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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.yixincars.com](http://www.yixincars.com))刊登。本集團截至2018年12月31日止年度的年度報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予股東。

## 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融資交易體驗。

承董事會命  
易鑫集團有限公司  
主席  
張序安

香港，2019年3月19日

於本公告日期，董事會包括：

<b>執行董事</b>	張序安先生及姜東先生
<b>非執行董事</b>	James Gordon Mitchell先生、賴智明先生、凌晨凱先生及張旭陽先生
<b>獨立非執行董事</b>	袁天凡先生、郭淳浩先生及董莉女士