

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。



**CHINA EVERGRANDE NEW ENERGY VEHICLE GROUP LIMITED**

**中國恒大新能源汽車集團有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：708)

**截至2020年12月31日止年度**

**全年業績公告**

## 財務概要

	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元
收益		
健康管理分部	15,299	4,975
新能源汽車分部	<u>188</u>	<u>661</u>
合計收益	<u><u>15,487</u></u>	<u><u>5,636</u></u>
毛利	<u><u>2,695</u></u>	<u><u>1,887</u></u>
年度虧損	<u><u>(7,665)</u></u>	<u><u>(4,947)</u></u>

綜合資產負債表  
於2020年12月31日

		2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		17,058,834	10,422,736
使用權資產		4,709,499	3,301,792
投資物業		938,100	1,064,520
無形資產		10,243,587	7,581,130
商譽		6,244,210	6,193,274
貿易應收款項	12	139,361	73,735
預付款項	10	1,285,886	1,776,031
以權益法入賬之投資		1,460,784	1,210,964
按公平值計入損益之金融資產	11	4,454,618	4,718,278
遞延所得稅資產		308,369	71,215
		<u>46,843,248</u>	<u>36,413,675</u>
<b>流動資產</b>			
合約收購成本		601,355	40,014
貿易及其他應收款項及預付稅項	12	7,973,999	4,593,702
預付款項	10	6,386,076	7,585,624
開發中物業		61,126,374	29,317,271
持作出售已竣工物業		12,678,679	2,679,747
存貨		310,350	505,526
受限制現金		3,668,420	2,415,109
現金及現金等價物		10,476,239	9,857,780
		<u>103,221,492</u>	<u>56,994,773</u>
<b>總資產</b>		<u><b>150,064,740</b></u>	<u><b>93,408,448</b></u>

		2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
	附註		
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔</b>			
股本及股本溢價		3,759,410	250,936
儲備		3,187,047	(2,237,168)
累計虧損		<u>(12,997,113)</u>	<u>(5,514,204)</u>
		(6,050,656)	(7,500,436)
<b>非控股權益</b>		<u>212,134</u>	<u>6,204,869</u>
		<u>(5,838,522)</u>	<u>(1,295,567)</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		589,422	223,221
遞延收入		2,641,094	1,551,100
借款	13	55,915,728	47,214,338
遞延所得稅負債		<u>2,216,209</u>	<u>2,591,663</u>
		<u>61,362,453</u>	<u>51,580,322</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債		23,464,876	2,444,932
租賃負債		214,351	214,373
貿易及其他應付款項	14	52,964,764	24,282,087
借款	13	16,290,530	15,172,530
即期所得稅負債		<u>1,606,288</u>	<u>1,009,771</u>
		<u>94,540,809</u>	<u>43,123,693</u>
<b>總負債</b>		<u>155,903,262</u>	<u>94,704,015</u>
<b>虧絀及負債總額</b>		<u>150,064,740</u>	<u>93,408,448</u>

## 綜合全面收入表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	<b>15,486,625</b>	5,635,559
銷售成本	5	<b>(12,791,802)</b>	<u>(3,748,437)</u>
<b>毛利</b>		<b>2,694,823</b>	1,887,122
其他(虧損)/收入淨額		<b>(6,909)</b>	23,117
其他收益淨額		<b>214,636</b>	33,483
銷售及營銷費用	5	<b>(2,237,848)</b>	(868,182)
行政費用	5	<b>(5,114,518)</b>	(3,155,621)
金融資產減值虧損淨額		<b>(37,022)</b>	(50,233)
投資物業的公平值(虧損)/收益		<b>(126,420)</b>	<u>14,228</u>
<b>經營虧損</b>		<b>(4,613,258)</b>	(2,116,086)
財務收入	6	<b>146,351</b>	149,165
財務費用	6	<b>(2,841,482)</b>	<u>(2,373,593)</u>
財務費用淨額	6	<b>(2,695,131)</b>	<u>(2,224,428)</u>
分佔以權益法入賬之投資虧損		<b>(59,173)</b>	(53,694)
以公平值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公平值虧損		<b>(27,701)</b>	<u>(132,128)</u>
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(7,395,263)</b>	(4,526,336)
所得稅開支	7	<b>(269,644)</b>	<u>(421,142)</u>
<b>年內虧損</b>		<b>(7,664,907)</b>	<u>(4,947,478)</u>

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
附註	人民幣千元	人民幣千元
其他全面收益／(虧損)：		
可能重新分類至損益之項目：		
匯兌差異	2,749,478	(526,616)
不會重新分類至損益的項目：		
轉撥在建工程至投資物業產生的重估收益(稅後)	<u>—</u>	<u>6,631</u>
	<u>2,749,478</u>	<u>(519,985)</u>
年內全面虧損總額	<u>(4,915,429)</u>	<u>(5,467,463)</u>
以下人士應佔虧損：		
本公司擁有人	(7,394,075)	(4,426,307)
非控股權益	<u>(270,832)</u>	<u>(521,171)</u>
	<u>(7,664,907)</u>	<u>(4,947,478)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	(4,557,182)	(4,886,413)
非控股權益	<u>(358,247)</u>	<u>(581,050)</u>
	<u>(4,915,429)</u>	<u>(5,467,463)</u>
本公司擁有人應佔虧損每股虧損 (以每股人民幣分表示)		
—每股基本虧損	8	(85.103) (51.230)
—每股攤薄虧損	8	<u>(85.103)</u> <u>(51.230)</u>

# 綜合財務報表附註

## 1 一般事項

中國恒大新能源汽車集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事新能源汽車科技研發、生產及銷售(統稱「新能源汽車分部」)以及於中國從事「互聯網+」社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業(統稱「健康管理分部」)。

於2020年8月26日，本公司名稱由「恒大健康產業集團有限公司」更改為「中國恒大新能源汽車集團有限公司」。

本公司於香港根據香港公司條例註冊成立為有限公司。其註冊辦公室地址為香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

除非另有所指外，綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)千元呈列。

## 2 編製基準

### (i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章公司條例的規定編製。

截至2020年12月31日止年度之初步業績公告所載有關截至2020年12月31日止年度之財務資料及有關截至2019年12月31日止年度之財務資料並不構成本公司於該等年度之法定年度綜合財務報表，但乃衍生自相關財務報表。根據公司條例第436條須予披露有關該等法定財務報表之進一步資料載列如下：

本公司已按照公司條例第662(3)條及其附表6第3部之規定，向公司註冊處處長呈交截至2019年12月31日止年度之財務報表，並將於適當時候向公司註冊處處長呈交截至2020年12月31日止年度之財務報表。

本公司核數師已就本集團兩個年度之財務報表出具報告。核數師報告為無保留意見；並無載有核數師於其報告出具無保留意見之情況下，提請注意任何引述之強調事項；亦不載有根據公司條例第406(2)、407(2)或(3)條作出之陳述。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估算。此亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中運用其判斷。

### (ii) 歷史成本慣例

綜合財務報表根據歷史成本慣例編製，並就按公平值計量且其變動計入損益之金融資產及按公平值列賬的投資物業的重估作出修訂。

### (iii) 流動資本及持續經營

截至2020年12月31日止年度，本集團產生經營虧損淨額人民幣7,665百萬元(2019年：人民幣4,947百萬元)及用於經營活動的現金淨額人民幣1,961百萬元(2019年：人民幣15,797百萬元)。截至2020年12月31日，本集團累計虧損及股東虧絀分別為人民幣12,997百萬元(2019年：人民幣5,514百萬元)及人民幣5,839百萬元(2019年：人民幣1,296百萬元)。截至2020年12月31日的現金及現金等價物為人民幣10,476百萬元(2019年：人民幣9,858百萬元)。

本集團錄得經營虧損淨額，主要來自處於開發及投資階段的新能源汽車分部。截至2020年12月31日止年度，新能源汽車分部產生龐大經營虧損，主要來自人民幣2,744百萬元股東貸款的利息開支、研發及廣告開支人民幣2,280百萬元，以及商譽及無形資產減值虧損人民幣1,040百萬元。截至2020年12月31日的資本開支承擔約為人民幣15,432百萬元，將於超於一個財政年度後償還。

上述事宜顯示本集團將須於可見將來取得龐大資金，以為該等不同合約及其他安排項下的財務責任及資本開支提供資金。

鑒於上述情況，本公司董事審閱本集團的現金流預測(涵蓋自2020年12月31日起十二個月期間)。董事認為，經計及以下將會採取的行動、計劃及措施，本集團將具備足夠營運資金應付2020年12月31日起未來十二個月到期的財務責任：

- (i) 於2020年9月，恒大集團同意將1,018百萬美元的無抵押股東貸款還款期延長至2023年9月。而董事有信心恒大集團將進一步同意於2022年第一季屆滿時延長1,289百萬美元的股東貸款；
- (ii) 於2020年9月15日，本集團訂立先舊後新配售安排以引入知名國際投資者，籌集合共約4,000百萬港元。
- (iii) 於2021年1月24日，本集團與6名第三方投資者訂立認購協議，以配發及發行合共952,383,000股認購股份，籌集合共約260億港元。
- (iv) 控股股東恒大集團向本公司發出財務支持函件，為期自本綜合財務報表批准當日起計十二個月，令本集團得以在債務到期時應付債務，並在無須大幅削減營運下進行業務；
- (v) 管理層計劃開展營銷活動，推動養生空間銷售。管理層亦計劃密切監控新能源汽車分部的成本控制與資本開支。

因此，本集團綜合財務報表按持續經營基準編製。

### 3 重要會計政策概要

#### 3.1 本集團已採納新訂及經修訂準則

下列現有準則之新修訂於2020年1月1日開始的財政期間強制生效：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則 第9號及香港會計準則第39號(修訂本)	利率基準改革
香港財務報告準則第16號(修訂本) 經修訂的財務報告概念框架	COVID-19相關租金寬減

上述修訂對上一期間確認之金額並無任何影響，並且預計不會對當前或未來期間產生重大影響。

本集團自2020年1月1日追溯提前採納香港財務報告準則第16號(修訂本)COVID-19相關租金寬減，預計不會對當前或未來期間產生重大影響。

#### 3.2 尚未採納的新準則、修訂本、詮釋及會計指引

		於以下日期或 之後開始之年度 期間生效
香港財務報告準則第9號、香港會計 準則第39號、香港財務報告準則 第4號及香港財務報告準則第16號 (修訂本)	利率基準改革—第二階段	2021年1月1日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務合併—參考概念框架	2022年1月1日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—用作擬定用途前 的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號(修訂本)	撥備、或然負債及或然資產—虧損合約	2022年1月1日
年度改造	2018年至2020年香港財務報告準則 (修訂本)年度改造	2022年1月1日
經修訂的會計指引第5號	共同控制合併帳目	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	有關負債分類之財務報表的列報	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	財務報表之呈列—借款人對包含可隨時 要求償還條款之定期貸款之分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	待定

本集團正評估該等新訂或經修訂準則及修訂本之影響，部分與本集團營運相關。根據本集團作出的初步評估，當該等新訂或經修訂準則及修訂本生效後，預計不會對本集團的財務業績及財務狀況產生重大影響。



## 4 分部資料

本集團之主要營運決策者(「主要營運決策者」)為本公司執行董事，負責審閱本集團之內部報告以評估表現及分配資源。管理層已按照該等報告釐定經營分部。本集團組成了兩個分部：

健康管理： 於中國從事「互聯網+」社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業、醫學美容、抗衰老及銷售養生空間。

新能源汽車： 於中國及其他國家從事新能源汽車技術研發、生產及銷售以及汽車相關項目開發及銷售。

管理層已根據本集團之業務模式識別可報告分部，並根據除稅前溢利評估經營分部之表現。企業開支以及所得稅開支並不包括在分部業績。

### (a) 按種類劃分收益

收益指年內從客戶收到及應收的款項淨額。按種類劃分的本集團年內收益分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>健康管理</b>		
養生空間銷售額(i)	15,267,584	4,930,384
醫學美容及健康管理收入(ii)	30,963	26,596
租金收入	545	18,084
	<u>15,299,092</u>	<u>4,975,064</u>
<b>新能源汽車</b>		
鋰電池銷售額(i)	81,620	587,779
提供技術服務(ii)	60,498	65,796
汽車組件銷售額(i)	45,415	6,920
	<u>187,533</u>	<u>660,495</u>
	<u>15,486,625</u>	<u>5,635,559</u>

(i) 養生空間、鋰電池及汽車組件銷售產生的收益於資產控制權轉移至客戶的時點(通常為交付資產時)確認。

(ii) 醫學美容和健康管理及提供技術服務產生的收益在合約期間參照在完全滿足該履約義務方面所取得的進展而確認。

(b) 分部收益及業績

截至2020年及2019年12月31日，向主要營運決策者提供的分部業績及其他分部項目如下：

截至2020年12月31日止年度	健康管理 人民幣千元	新能源汽車 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自客戶合約的收益	15,298,547	187,533	—	15,486,080
來自其他來源的收益	545	—	—	545
來自外部客戶的分部收益	<u>15,299,092</u>	<u>187,533</u>	<u>—</u>	<u>15,486,625</u>
財務收入／(費用)淨額	4,742	(2,699,873)	—	(2,695,131)
分佔以權益法入賬之投資虧損	(35,787)	(23,386)	—	(59,173)
以公平值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的公平值虧損	—	(27,701)	—	(27,701)
投資物業的公平值虧損	(126,420)	—	—	(126,420)
分部業績	820,483	(8,190,670)	(25,076)	(7,395,263)
除所得稅前虧損				(7,395,263)
所得稅開支				<u>(269,644)</u>
年內虧損				<u><u>(7,664,907)</u></u>
其他分部項目：				
於開支確認的折舊及攤銷	<u>82,407</u>	<u>999,917</u>	<u>—</u>	<u>1,082,324</u>

截至2019年12月31日止年度	健康管理 人民幣千元	新能源汽車 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自客戶合約的收益	4,956,980	660,495	—	5,617,475
來自其他來源的收益	<u>18,084</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>18,084</u>
來自外部客戶的分部收益	<u>4,975,064</u>	<u>660,495</u>	<u>—</u>	<u>5,635,559</u>
財務費用淨額	(25,168)	(2,199,260)	—	(2,224,428)
分佔以權益法入賬之投資虧損	(316)	(53,378)	—	(53,694)
以公平值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的公平值虧損	—	(132,128)	—	(132,128)
投資物業的公平值收益	14,228	—	—	14,228
分部業績	837,319	(5,294,562)	(69,093)	(4,526,336)
除所得稅前虧損				(4,526,336)
所得稅開支				<u>(421,142)</u>
年內虧損				<u><u>(4,947,478)</u></u>
其他分部項目：				
於開支確認的折舊及攤銷	<u>62,701</u>	<u>939,072</u>	<u>—</u>	<u>1,001,773</u>

(c) 分部資產及負債

於2020年12月31日及2019年12月31日的分部資產及負債如下：

	健康管理 人民幣千元	新能源汽車 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日				
分部資產	58,699,984	91,056,387	308,369	150,064,740
分部負債	<u>55,188,469</u>	<u>96,892,296</u>	<u>3,822,497</u>	<u>155,903,262</u>
資本開支	<u>377,028</u>	<u>12,742,910</u>	—	<u>13,119,938</u>
於2019年12月31日				
分部資產	43,839,728	49,497,505	71,215	93,408,448
分部負債	<u>36,838,144</u>	<u>54,264,437</u>	<u>3,601,434</u>	<u>94,704,015</u>
資本開支	<u>1,670,973</u>	<u>4,402,403</u>	—	<u>6,073,376</u>

分部資產主要包括物業、廠房及設備、無形資產、商譽、使用權資產、開發中物業、持作出售已竣工物業、以權益法入賬之投資、應收款項、預付款項、現金結餘及按公平值計入損益的金融資產，其不包括遞延稅項資產。

分部負債包括營運負債及貸款。未分配負債包括稅項。

資本開支包括新增物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及投資物業。

可報告分部的資產與總資產之對賬如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
分部資產	149,756,371	93,337,233
未分配： 遞延所得稅資產	<u>308,369</u>	<u>71,215</u>
綜合資產負債表之總資產	<u><u>150,064,740</u></u>	<u><u>93,408,448</u></u>
分部負債	152,080,765	91,102,581
未分配： 即期及遞延所得稅負債	<u>3,822,497</u>	<u>3,601,434</u>
綜合資產負債表之總負債	<u><u>155,903,262</u></u>	<u><u>94,704,015</u></u>

## 5 按性質劃分的支出

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銷售養生空間費用	12,222,694	2,939,551
僱員福利開支(包括董事酬金)	1,426,412	1,379,488
僱員福利開支(包括董事酬金)	3,118,777	1,661,061
減：於開發中物業、在建工程及無形資產中資本化的金額	(1,692,365)	(281,573)
研發費用	1,663,994	295,058
廣告及推廣開支	1,559,273	466,442
無形資產減值虧損	807,860	174,889
商譽減值虧損	231,918	—
無形資產攤銷	423,303	438,741
物業、廠房及設備折舊	510,503	407,125
使用權資產折舊	148,518	155,907
專業費用	258,762	209,846
營業稅及其他徵稅	189,858	119,218
製成品及在製品的庫存變動	152,460	445,310
辦公室開支	182,269	272,264
租賃物業及設備的經營租賃租金	79,272	34,444
所用原材料及耗材	62,254	119,736
持作出售已竣工物業撇減	30,396	53,313
存貨撇減	65,081	24,314
交通費用	64,613	106,146
水電費用	17,445	26,701
法律費用	15,284	60,351
會計師薪酬	8,680	9,827
—核數服務	6,200	3,314
—非核數服務	2,480	6,513
其他	23,319	33,569
銷售成本、銷售及營銷成本以及行政費用總額	<u>20,144,168</u>	<u>7,772,240</u>

## 6 財務費用，淨額

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
財務收入		
— 銀行利息收入	<u>146,351</u>	<u>149,165</u>
財務費用		
— 銀行及其他借款利息支出	(4,216,636)	(1,732,573)
— 減：已資本化利息	<u>4,168,283</u>	<u>1,421,085</u>
	(48,353)	(311,488)
— 股東借款利息支出	(2,744,153)	(1,977,048)
— 減：已資本化利息	<u>—</u>	<u>—</u>
	(2,744,153)	(1,977,048)
— 租賃負債利息支出	(48,976)	(85,057)
	<u>(2,841,482)</u>	<u>(2,373,593)</u>
財務費用，淨額	<u><u>(2,695,131)</u></u>	<u><u>(2,224,428)</u></u>

## 7 所得稅支出

綜合全面收入表內所得稅開支之金額指：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期所得稅項：		
— 中國企業所得稅	704,045	304,129
— 中國土地增值稅	<u>178,207</u>	<u>264,944</u>
	<u>882,252</u>	<u>569,073</u>
遞延所得稅項		
— 中國企業所得稅	(510,205)	(147,931)
— 中國土地增值稅	<u>(102,403)</u>	<u>—</u>
	<u>(612,608)</u>	<u>(147,931)</u>
	<u><u>269,644</u></u>	<u><u>421,142</u></u>

## 香港利得稅

截至2020年12月31日止年度的香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算(2019年:16.5%)。由於截至2020年12月31日止年度並無任何應課稅溢利(2019年:零)，本集團並無作出香港利得稅撥備。

## 中國企業所得稅

截至2020年12月31日止年度的中國企業所得稅乃按估計應課稅溢利的25%計算(2019年:25%)。本集團就中國業務的所得稅撥備，乃根據當地現行法例、詮釋及慣例，就本年度估計應課稅利潤按適用稅率25%計算。

對於符合小微企業減稅政策的附屬公司，根據中國現行政策，其享有企業所得稅優惠稅率，本集團對於中國業務作出20%的所得稅撥備。

對於取得高新技術企業認證的附屬公司，根據中國企業所得稅法，其享有企業所得稅優惠稅率，本集團對於中國業務作出15%的所得稅撥備。

## 中國土地增值稅

中國土地增值稅乃就土地價值的增值金額(即養生空間銷售額扣除包括土地使用權及全部房地產開發開支的可扣減開支)按介乎30%至60%不等的遞進稅率徵收。

## 8 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃按本公司股東應佔虧損除以年內已發行普通股之加權平均數之基準來計算。

	2020年	2019年
本公司股東應佔虧損(人民幣千元)	(7,394,075)	(4,426,307)
就每股基本虧損而言之普通股加權平均數	<u>8,688,378,082</u>	<u>8,640,000,000</u>
每股基本虧損(每股人民幣分)	<u>(85.103)</u>	<u>(51.230)</u>

### (b) 攤薄

本公司授出的購股權對每股虧損有潛在攤薄影響。攤薄每股虧損乃透過調整已發行普通股加權平均數減根據未獲行使的購股權計劃持有的股份計算得出(假設本公司授予的購股權產生的全部潛在攤薄普通股均獲轉化(共同形成計算攤薄每股虧損的分母))。概無對虧損(分子)作出調整。



	2020年	2019年
本公司股東應佔虧損(人民幣萬元)	(7,394,075)	(4,426,307)
就每股基本虧損而言之普通股加權平均數	<b>8,688,378,082</b>	8,640,000,000
就購股權作出之調整(i)	<u>—</u>	<u>—</u>
攤薄每股虧損之普通股加權平均數	<b><u>8,688,378,082</u></b>	<b><u>8,640,000,000</u></b>
攤薄每股虧損(每股股份人民幣分)	<b><u>(85.103)</u></b>	<b><u>(51.230)</u></b>

(i) 計算攤薄每股虧損時並未計及已授出但未行使的294,880,000份購股權，因為該等購股權於截至2020年12月31日止年度具有反攤薄效應。該等購股權可能對未來每股基本(虧損)/盈利具有潛在攤薄效應。

## 9 股息

董事會並不建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息(2019年：零)。

## 10 預付款項

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
預付款項		
— 土地使用權	6,675,537	8,062,319
— 物業、廠房及設備	619,010	1,031,293
— 進一步收購附屬公司權益	141,748	153,178
— 其他	235,667	114,865
	<b><u>7,671,962</u></b>	<b><u>9,361,655</u></b>
減：非即期部分		
— 土地使用權	(514,679)	(564,413)
— 物業、廠房及設備	(619,010)	(1,031,293)
— 進一步收購附屬公司權益	(141,748)	(153,178)
— 其他	(10,449)	(27,147)
	<b><u>(1,285,886)</u></b>	<b><u>(1,776,031)</u></b>
即期部分	<b><u>6,386,076</u></b>	<b><u>7,585,624</u></b>

## 11 按公平值計入損益之金融資產

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
未上市可贖回優先股	3,784,442	3,976,434
其他權益投資	<u>670,176</u>	<u>741,844</u>
	<u><u>4,454,618</u></u>	<u><u>4,718,278</u></u>

## 12 貿易及其他應收款項及預付稅項

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(i)	1,129,184	774,877
其他應收款項(ii)	4,666,954	2,900,958
預付稅項	<u>2,317,222</u>	<u>991,602</u>
	8,113,360	4,667,437
減：貿易應收款項的非即期部分	<u>(139,361)</u>	<u>(73,735)</u>
即期部分	<u><u>7,973,999</u></u>	<u><u>4,593,702</u></u>

### (i) 貿易應收款項

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項—第三方	1,137,425	776,594
減：減值準備計提	<u>(8,241)</u>	<u>(1,717)</u>
	1,129,184	774,877
減：非即期部分	<u>(139,361)</u>	<u>(73,735)</u>
即期部分	<u><u>989,823</u></u>	<u><u>701,142</u></u>

- (a) 貿易應收款項主要來自養生空間銷售額。銷售養生空間之所得款項須根據相關買賣協議上之條款收取。基於收益確認日期的貿易應收款項於各結算日的賬齡分析如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
90天內	612,595	494,590
超過91天但不多於180天	231,596	163,144
超過180天但不多於365天	99,098	37,718
超過365天	<u>194,136</u>	<u>81,142</u>
	<u><u>1,137,425</u></u>	<u><u>776,594</u></u>

- (b) 本集團應用香港財務報告準則第9號所規定的簡化方法計提預期信貸虧損。於2020年12月31日，撥備人民幣8,241,000元(2019年：人民幣1,717,000元)乃就貿易應收款項總金額作出。
- (c) 於2020年及2019年12月31日，貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。於報告日期的貿易應收款項最高信貸風險為各類別應收款項之賬面值。於結清貿易應收款項前，本集團保留售予此等客戶的物業的法定業權。
- (d) 本集團的貿易應收款項主要以人民幣列值。

(ii) 其他應收款項

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
其他應收款項		
— 第三方	1,362,910	1,686,373
— 關聯方	<u>3,349,862</u>	<u>1,266,503</u>
	4,712,772	2,952,876
減：減值準備計提	<u>(45,818)</u>	<u>(51,918)</u>
	<u><u>4,666,954</u></u>	<u><u>2,900,958</u></u>

- (a) 其他應收款項的賬面值與其公平值相若。於報告日期的其他應收款項最高信貸風險為各類別應收款項之賬面值。
- (b) 本集團的其他應收款項主要以人民幣列值。

### 13 借款

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
計入非流動負債之借款：		
銀行借款	10,433,732	6,489,950
股東借款	38,417,895	32,179,297
其他借款	<u>17,158,529</u>	<u>13,535,691</u>
	<u>66,010,156</u>	<u>52,204,938</u>
減：非即期借款之即期部分	<u>(10,094,428)</u>	<u>(4,990,600)</u>
	<u>55,915,728</u>	<u>47,214,338</u>
計入流動負債之借款：		
銀行借款	184,000	1,600,000
其他借款	6,012,102	8,581,930
非即期借款之即期部分	<u>10,094,428</u>	<u>4,990,600</u>
	<u>16,290,530</u>	<u>15,172,530</u>
借款總額	<u><u>72,206,258</u></u>	<u><u>62,386,868</u></u>

### 14 貿易及其他應付款項

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(a)	39,362,067	13,173,528
— 第三方	39,324,142	13,173,528
— 關聯方	37,925	—
其他應付款項	7,414,046	8,272,721
— 第三方(b)	4,579,711	4,960,490
— 關聯方	2,834,335	3,312,231
應付下列各方之利息：	4,306,607	2,406,681
— 第三方	539,289	190,406
— 關聯方	3,767,318	2,216,275
應付工資	127,653	200,014
應付其他稅項	1,752,241	223,997
撥備	<u>2,150</u>	<u>5,146</u>
貿易及其他應付款項總額	<u><u>52,964,764</u></u>	<u><u>24,282,087</u></u>

- (a) 本集團一般可自其供應商獲得60日至90日之信貸期。於結算日，按發票日之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
0至90天	15,219,004	3,437,825
91至180天	6,393,104	1,372,626
超過180天	<u>17,749,959</u>	<u>8,363,077</u>
	<u><b>39,362,067</b></u>	<u><b>13,173,528</b></u>

- (b) 應付第三方之其他款項主要包括物業、廠房及設備之應付建築款項、購買土地使用權之應付款項、收購附屬公司之應付款項等。

## 15 期後事項

於2021年1月24日，本公司與六名第三方投資者訂立認購協議，以每股27.3港元配發及發行合共952,383,000股認購股份，籌集合共約260億港元。各投資者同意認購股份為期十二個月的禁售期。

## 管理層討論與分析

### 概覽

中國恒大新能源汽車集團有限公司(「本公司」或「恒大汽車」)及其附屬公司(「本集團」)主營新能源汽車科技研發、生產及銷售服務(統稱「新能源汽車分部」)，亦從事互聯網+社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業等健康管理業務(統稱「健康管理分部」)。

### 新能源汽車分部

本集團積極響應國家科技強國戰略，前瞻布局市場規模巨大的新能源汽車產業，透過科技及數據閉環，打造「車家合一」的智聯移動空間，把恒馳打造成為享譽全球的民族汽車品牌。

本集團致力於全球新能源汽車研發和應用推廣，以「核心技術必須世界一流、知識產權必須自主擁有」為核心技術目標，以「產品品質必須世界一流」為品質目標，已構建覆蓋整車製造、電機電控、動力電池、汽車銷售、智慧充電、共享出行等領域的新能源汽車全產業鏈，與全球汽車工程技術龍頭和頂級造型設計大師合作同步研發設計14款車，目前已發佈9款車。按照工業4.0標準在天津、上海、廣州等地建設世界最先進的智能製造基地。力爭成為世界上規模最大、實力最強的新能源汽車集團，到2025年實現年產銷超100萬輛，2035年實現年產銷超500萬輛。

本集團緊緊圍繞核心技術、品質、規模的三大目標，整合全球頂尖人才、技術、設備為我所用，目前已形成人才、資金、核心技術、品質、成本、銷售、售後服務、企業管理及強大執行力等核心優勢。

截至2020年12月31日止十二個月(「報告期內」)，本集團新能源汽車業務獲得突破性進展。

於2020年3月，本集團與Koenigsegg聯手打造的頂級新能源超跑Gemera全球首發。於2020年8月，恒馳首期六款車全球發佈，按照工業4.0標準建設的多個生產基地對外亮相。於2020年

11月，恒馳車標及命名體系獲發佈，天津、上海及廣州生產基地全面啟動試生產調試，量產準備工作進展順利。於2020年12月，恒馳1內飾震撼亮相，憑借卓越的內外飾設計和優異的性能表現，贏得市場熱烈反響。

邁入2021年，本集團的新能源汽車業務再獲重大突破。2月，恒馳在呼倫貝爾牙克石進行為期三週的冬季標定測試，全面檢驗恒馳在極寒環境下的可靠性、安全性、穩定性和舒適性；恒馳7、恒馳8、恒馳9三款全新車型震撼登場。3月，本集團聯手騰訊成立合資公司，共同開發世界領先且擁有自主知識產權的車載智能操作系統；並首次對外公佈在智能網聯領域的前瞻佈局和系列創新成果，發佈H-Smart OS恒馳智能網聯系統，給用戶帶來前所未有的智能生活體驗。

本集團將全力推進九款恒馳的量產工作，繼續致力於新能源汽車技術的創新與應用、產品研發，同時加推更多車型以豐富產品綫，助力我國智能製造水平提升。

### **健康管理分部**

本集團積極踐行「健康中國」國家戰略，以「提升國民健康生活水平」為企業願景，旨在圍繞國民的健康需求，創建全方位全齡化健康會員機制，搭建多層次分級醫療、高精準健康管理、全齡化養生、多元化養老體系，全面提升國民健康生活水平。

報告期內，本集團繼續秉持健康管理、醫療、康復、養老與保險相結合的創新服務理念，搭建會員制平台，提供健康管理、養生、醫療、康復、養老等服務；研究制定全方位全齡化健康服務標準，創新打造「恒大•養生谷」。於報告期內，實現「恒大•養生谷」全國落地29個。本集團亦繼續深化與美國布萊根和婦女醫院(哈佛醫學院主要教學醫院之一)合作，全面提升博鰲恒大國際醫院(布萊根和婦女醫院在華唯一附屬醫院)醫療服務水平；以恒大國際醫院為引領，整合各地知名三甲醫院資源，以恒大康復醫院及社區醫療體系為終端的恒大醫療體系。

## 財務回顧

於2020年(「本年度」)，本集團的營業額為人民幣15,486.63百萬元，相比2019年的營業額為人民幣5,635.56百萬元增長174.8%。營業額主要為健康管理分部收入。

於本年度內，健康管理分部的營業額大幅增長，主要原因是「恒大•養生谷」(「養生谷」)的收入從2019年人民幣4,948.47百萬元上升到本年度的人民幣15,268.13百萬元，增幅達208.54%。本年度內醫療美容手術及門診服務收入為人民幣30.96百萬元，比2019年的人民幣26.60百萬元上升16.39%。主要因為此方面的業務量增加。本年度內新能源汽車分部收入為人民幣187.53百萬元，較2019年的人民幣660.50百萬元下降71.61%，主要因為電池銷售收入減少。卡耐工廠按照新電池產品改造升級，本年度主要在清理原有電池庫存。

本集團在本年度內毛利潤為人民幣2,694.82百萬元，比2019年的人民幣1,887.12百萬元上升了42.80%。毛利率從2019年的33.49%下降到今年的17.40%。主要原因是養生空間業務量增加，收入總額增加，利潤總額隨之增加。但是，新增的養生空間收入對應的毛利率因項目所處位置不同，平均售價有所下降。另外，為加速銷售，提供給客戶較大的折扣優惠。

本集團其他收益淨額從2019年的人民幣33.48百萬元收益增長到本年度的人民幣214.64百萬元收益，主要因為本年度錄得匯兌收益人民幣156.94百萬元。去年則錄得匯兌損失人民幣34.30百萬元。

銷售及營銷費用從2019年的人民幣868.18百萬元上升到本年度的人民幣2,237.85百萬元，增幅為157.76%。主要因為養生谷項目新增上市數量增加，市場推廣費用隨之增加。

行政費用從2019年的人民幣3,155.62百萬元上升到本年度的人民幣5,114.52百萬元，增幅為62.08%。主要因為本年度對新能源汽車產業投入了大量的研發費用。另外，對收購的部分無形資產和產生的商譽計提了減值準備。

財務開支淨額從2019年的人民幣2,224.43百萬元增加到本年度的財務淨支出人民幣2,695.13百萬元。主要因為股東借款增加，利息費用增加。

所得稅開支從2019年的人民幣421.14百萬元下降到本年度的人民幣269.64百萬元，降幅為35.97%。主要因為中國土地增值稅減少。



於本年度內，本集團錄得虧損人民幣7,664.91百萬元，較2019年的虧損人民幣4,947.48百萬元擴大54.93%。主要因為健康業務毛利減少，以及新能源汽車業務的市場推廣費用、利息開支及研發開支增加。

## 業務回顧

### 新能源汽車分部

2020年，受中美貿易爭端及新型冠狀病毒肺炎疫情等多重因素影響，全球經濟下行風險增大。為穩定汽車市場，國家相關部門密集表態，鼓勵、支持汽車產業發展。

在政策驅動下，國內汽車市場實現快速回暖。中國汽車工業協會數據顯示，2020年1至3月，國內汽車產銷量同比分別下滑45.2%和42.4%，4至12月產銷量連續9個月呈現正增長，全年累計銷量2,531萬輛，同比下降1.9%，繼續蟬聯全球第一。具體到新能源汽車市場，2020年我國新能源汽車產銷量分別完成136萬輛和136萬輛，產量同比增長7.5%，銷量同比增長10.9%，整體發展高於預期。

本集團認為，新能源汽車產業發展將長期向好。隨著汽車的電動化、智能化、網聯化浪潮來襲，汽車產品形態、產業形態發生不可逆的結構性轉變，汽車正在從單純的交通工具轉變為超級移動智能終端。

報告期內，在新能源汽車產業頂層設計上，《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》發佈，於技術創新、產業生態、融合發展、基礎設施、開放合作等方面作出整體部署，加強行業中長期健康發展；具體措施上，國家在新能源汽車消費、使用、基礎設施建設等方面進行多項財稅政策支持，同時進一步提高和優化對電動車整車製造技術相關的標準與要求，保障產業持續健康發展。例如，2020年4月23日，財政部、工信部、科技部、發改委四部委聯合發佈了《關於完善新能源汽車推廣應用財政補貼政策的通知》，宣佈將新能源汽車推廣應用財政補貼政策實施期限延長至2022年底。

本集團將緊握百年一現的產業發展機遇，加強技術研發與創新，同時加強提升在硬件設計、高端製造等方面的「硬實力」，以及在軟件、服務等方面的「軟實力」，進一步完善產品佈局，全力推進新能源汽車業務持續發展壯大。

報告期內，本集團繼續整合全球頂級資源，深化與戰略夥伴的合作，完善全產業鏈佈局，多項重大成果有序落地。

產品領域：

2020年3月3日，本集團與Koenigsegg聯手打造的頂級新能源超跑Gemera全球首發。

2020年8月3日，本集團同時發佈恒馳首期六款車，憑借出眾的造型贏得了市場一致好評。其中，恒馳1是純電旗艦D級轎車、恒馳2是純電運動超豪華B級轎車、恒馳3是純電超豪華C級大型SUV、恒馳4是純電大7座超豪華MPV、恒馳5是純電豪華A級SUV、恒馳6是純電豪華A級跨界SUV，由世界著名汽車造型設計大師Anders Warming、Michael Robinson等傾力打造。

2020年11月10日，本集團發佈恒馳車標，並以「保護藍天，決勝紅海，東方雄獅，傲視全球」詮釋了車標的創意來源及深刻內涵。

2020年11月11日，本集團公佈恒馳系列的命名體系，每款恒馳將按照上市順序、檔次、車型命名，以豪華、超豪華、旗艦等檔次定位，每款恒馳均按豪車標準打造。

2020年12月9日，恒馳1內飾震撼亮相，其極致奢華，配置頂級並提供高科技的智能體驗。

研發領域：

報告期內，本集團的研發實力持續增強，透過成立全球研發總院、智能科學院等研發機構，負責產品規劃、造型設計、工程開發、虛擬分析、試制試驗等整車研發，以及動力總成等核心零部件研發、前瞻技術研究等重大研發工作；在全球範圍內持續延攬頂級專業人才，目前已擁有3,500多名科研人員。

報告期內本集團亦持續加強自主研發和創新能力建設，在不斷提升電池等新能源汽車核心關鍵技術的同時，加大智能網聯、自動駕駛等領域的技術探索與創新，構建研發核心競爭力。

**動力電池**方面，本集團在深圳、上海、日本大阪設立研發基地，引進全球頂尖科學家，現有核心科研團隊超800人，重點佈局鋰離子電池、固態電池、電池材料、電池管理系統以及下一代電池技術的前瞻開發及應用，擁有材料合成、電解液研發、固態電解質合成、模組與電池包研發、熱管理等40個專業研發及測試實驗室，測試點位超15,000個。恒大電池採用高比能量、高安全、高性能、長壽命、低成本、超快充的動力電池系統，產品體系涵蓋三元軟包、磷酸鐵鋰等，可提供EV/PHEV/HEV/儲能應用等全套解決方案，預計2021年下半年量產。

**電驅系統**方面，恒大汽車自主開發三合一電驅系統總成，包括靈活可拓展的功率模塊技術、領先的三合一一體化集成殼體技術、高效易生產的連續波繞扁綫定子技術、可變軸長且功率可拓展的電機技術、油冷散熱技術、先進芯片的控制技術，以高性能、標準化、通用化的先進動力支撐恒馳汽車多樣化需求。

**智能網聯及自動駕駛**方面，本集團目前與騰訊及百度等公司共同研發智能座艙和網聯生態系統，未來將自主研發並結合恒大自有生態，透過強大的車雲一體數據平台，打造車家合一的出行移動生活；透過自主研發的全棧車端、場端及雲端等多維融合方案，輔以多傳感器立體感知技術、超強算力平台、高精地圖定位等先進技術，針對中國特色道路場景，分階段推進自動駕駛技術升級，帶給用戶全天候、全場景下的極致智慧移動體驗，以及全方位的安全保障。

生產製造領域：

報告期內，本集團按照工業4.0標準建成的天津、上海、廣州生產基地，已全面啟動試生產調試，採用先進的裝備及工藝，實現領先的智能製造。

其中，沖壓車間採用德國舒勒的沖壓裝備，擁有MMS智能自診斷系統，是世界領先的全自動沖壓生產綫。

車身車間採用德國庫卡和日本發那科裝備，運用數字化雙胞胎技術，行業首創生產數據跨車間協同，是世界領先的高端智能「黑燈工廠」。

塗裝車間引進世界領先的德國杜爾生產綫，可實現全自動噴漆、塗膠，並引入橫置烘爐、快速換色等先進技術，實現智能、環保、定製塗裝。

裝配車間採用德國杜爾裝配綫和虛擬匹配系統，是世界上其中一條自動化率最高的汽車裝配綫。

## 健康管理分部

### 「恒大·養生谷」業務回顧

針對居民健康生活需求升級的現狀，本集團研究製定了國內首個全方位全齡化健康服務標準，創新打造「恒大·養生谷」。

「恒大·養生谷」創建高品質多元化健康居養新方式。本公司倡導醫療保險與預防、醫療、康養為一體的創新服務理念，搭建會員制平台，透過整合世界一流醫療、養老養生及商業保險等資源，為會員提供全方位全生命週期的居養服務。

「恒大·養生谷」創建全方位全齡化健康養生新生活。依託「恒大·養生谷」四大園一頤養園頤養結合，提供高精準多維度科學生命管理；長樂園文娛結合，提供高品質健康養生方式；康益園運動養身，重塑健康活動新生活；親子園踐行親子同樂理念，構建跨代社交圈，倡導長幼共融的生活方式，以傳統中醫基礎與中醫養生文化為核心，將營養膳食、科學運動、傳統文化、民俗藝術、人文社交及養生旅居相結合，提供適合不同年齡群體的健康養生服務，創新全齡化養生新生活。

截至2020年12月31日，湘潭、南京、揚中、雲台山、鄭州、梧州、昆明、咸寧、呼和浩特、重慶雙福、金華、岳陽、金寨、淄博、唐山、烏魯木齊、南寧空港、武漢共18地健康醫養展示體驗中心對外開放，呼和浩特、南京、湘潭、沈撫、重慶雙福、咸寧、金華、岳陽、金寨、淄博、唐山、烏魯木齊、南寧空港、武漢、鄭州共15個項目四大園已投入試運營，西安項目醫養綜合樓、昆明項目酒店公寓、三亞項目旅居公寓已正式運營。鄭州「恒大•養生谷」、瀋撫「恒大•養生谷」、三亞「恒大•養生谷」、南京「恒大•養生谷」、湘潭「恒大•養生谷」五地，圍繞機制創新、產品創新、服務創新，開展試點收費經營。

「恒大•養生谷」創建高精準多維度健康管理新機制。同步布萊根和婦女醫院等國際標準及世界頂尖技術，依託恒和康復醫院、全科診所等多層次分級醫療體系，搭建健康會員數據雲平台，打造高端私制化的家庭醫生和養生顧問「1+1」健康管理模式；定製體檢、篩查、干預一體化的健康促進方案，開展體重管理、兒童健康管理、亞健康管理、慢病調理、康復理療等業務；結合全國恒大項目，創建獨具特色的「健康+旅遊」模式以及「家門口的健康管理服務」，實現高精準健康管理。

「恒大•養生谷」創建全覆蓋多層次健康養老新模式。立足「恒大•養生谷」，創新「一家三代兩居」養老新方式，打造國際一流的頤養中心，以活躍長者公寓、活力養老機構、居家養老服務中心為主要產品，形成居家養老為基礎、社區養老為依託、機構養老為補充的多元化養老體系。與日本知名養老服務運營商一株式會社禮愛深入合作，共同推進旗下首家養老院—西安恒大禮愛國際頤養中心的工程建設。

「恒大•養生谷」創建全週期高保障健康保險新體系。整合國內外優質保險資源，「恒大•養生谷」建立了全年齡段高額保障體系，定製百歲以下老人專屬保險，實現國內百家優秀三甲醫院綠色服務通道。

## 醫療服務業務回顧

2020年，博鰲恒大國際醫院依託先行區特許政策優勢，在布萊根指導下全面開展醫療業務，多方開展病種合作，提供多病種的國際先進腫瘤診療服務。

透過博鰲公共保稅藥倉，引進多款特許藥品，開展真實世界數據應用研究，促進國內外新藥品盡早在全國範圍上市使用，實現先行先試政策紅利惠及全國的目標。

積極開展公益類活動，推出博鰲樂城肺癌免費篩查活動、聯合亞太肝病聯盟專家組至貴州省畢節市大方縣開展義診活動，深耕公益、健康扶貧。

新冠疫情爆發期間，博鰲恒大國際醫院積極組織醫護人員馳援湖北前線，共同抗擊新冠病毒，充分體現了一間國際醫院應有的擔當。

在醫藥方面，依託博鰲公共保稅藥倉，以先行區醫療機構為終端，從羅氏、諾華、武田、安斯泰來、默克、阿斯利康等國際知名原研廠商引進多種特許藥械產品，令百姓不出國門即可同步使用國際前沿創新特許藥械產品。

三亞恒大醫院致力於打造集醫療、預防保健、康復於一體的現代化醫院，正在積極籌建中。

## 展望

### 新能源汽車分部

隨著國內疫情得到有效控制，中央及地方政府逐步實施一系列利好政策，市場正加快恢復。

《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》提出，到2025年，我國新能源汽車市場競爭力明顯增強，新能源汽車新車銷售量達到汽車新車銷售總量的20%左右，高度自動駕駛汽車實現限定區域和特定場景商業化應用。而目前我國新能源汽車新車銷售量僅佔汽車新車銷

售總量5%左右，與國家提出的20%目標相去甚遠。新能源汽車產業大有可為，對此我們充滿信心。

目前，本集團新能源汽車各項業務都在按既定目標扎實推進。

產品領域，本集團也將全力推進恒馳的量產工作。

研發領域，本集團將持續進行技術創新，不斷提升駕乘體驗，分階段推進自動駕駛技術升級，成為提供家、辦公、生活等多場景智慧移動出行方案的供應商。

生產製造領域，本集團將全力推進天津、上海及廣州生產基地的正式投產工作。

銷售渠道領域，本集團亦正在快速籌建恒馳汽車展示體驗、銷售、維保修售後服務三大中心，其中恒馳展示體驗中心36個、恒馳銷售中心1,600個、自營及授權維保修售後服務中心3,000個，建立龐大的汽車銷售渠道和售後服務網點。此外，本集團還將借助互聯網科技服務集團房車寶，構建起強大的線上線下交易閉環，為恒馳量產後快速搶佔汽車交易市場奠定堅實的基礎。

未來，我們會致力繼續針對消費者的多樣化需求，加強產品研發，不斷豐富產品矩陣，推出有市場競爭力的車型。同時，聯手騰訊及百度等頂級智能網聯巨頭，打造獨特的車家合一的智聯移動空間，進一步提升消費者駕乘體驗，推進新能源汽車業務快速發展。

## 健康管理分部

### 「恒大•養生谷」業務展望

本集團將進一步整合世界一流的醫療、健康管理、養生、養老、保險及旅遊等資源，搭建會員制平台，獨創「四大園」，透過「五大創建」、「四大服務」，為會員提供全週期、高品質、多維度的健康服務。

本集團計劃未來三年佈局70個宜居養生勝地服務於本集團會員。

養生方面，2021年將面向社會開放至少5個恒大養生谷四大園，將南京「恒大•養生谷」、呼和浩特「恒大•養生谷」、重慶「恒大•養生谷」作為樣板打造，形成產業閉環與成熟運營經驗。推動咸寧「恒大•養生谷」及淄博「恒大•養生谷」等至少10個成熟恒大養生谷邁入收費試運營。

健康管理方面，進一步整合國內外優質健康管理資源，借鑒並引進國內外先進的慢病疾病管理、體重管理、兒童健康管理及健康體檢等服務模式，加快高精準健康管理服務的優化與落地，打造國內專業健康管理服務的領先品牌。

養老方面，立足全國養生谷項目，進一步加快恒大特色養老服務體系的全國佈局。預計2021年7月實現西安恒大禮愛國際頤養中心竣工交付，打造首個養老標杆項目，並以西安恒大禮愛國際頤養中心為試點推動機構養老服務的全國佈局；未來將與金融、旅遊及互聯網等多領域展開合作，拓展更多會員，為更多人群提供健康服務。

### **醫療服務業務展望**

隨著「恒大•養生谷」項目全國佈局的推進，本公司將進一步加快恒大「醫聯體」分級診療體系的優化與落地，整合國內外優質醫療資源，為會員提供高質量高附加值的醫療服務，致力於打造中國民營醫療行業的標杆品牌。

2021年，博鰲恒大國際醫院將以「強基礎、塑品牌、促發展」為整體目標，依託海南自貿港、「國九條」政策，全面深化布萊根醫院合作，以項目帶動發展，透過「1+X」科室共建模式，加強腫瘤重點學科建設，拓展更多病種腫瘤診療服務。利用恒大國際醫藥供應鏈，引進特許的國外先進藥械，積極創造多項全國首例特許手術、化療項目，大幅提升醫院業務量與影響力。



積極籌備內鏡下袖狀胃成型術、胃水球植入術項目，建設全國領先的專病中心—減重代謝內鏡診療中心，開展全球多中心III期臨床研究和真實世界臨床研究工作，實現醫療技術、裝備、藥品與國際先進水平「三同步」，將特許政策真正落地。

本集團將繼續以恒大國際醫院為支撐，聯合各地恒和醫療平台、各地優質三甲醫院及社區醫院，不斷完善多層次分級醫療體系，實現互聯網醫療、雙向轉診及綠色通道等一站式服務。

醫藥方面，進一步拓展與國內外先進藥械公司，依託先行區優勢政策，於進口代理、特許藥品經營及保稅倉儲物流等方面，全方位地為博鰲恒大國際醫院等先行區醫療機構提供特許藥械配套服務。

## 其他分析

### 資本機構、流動資金及財務資源

本集團透過借款、股東權益及經營產生之現金撥支其營運。

於2020年12月31日，本集團之借款及租賃負債(合稱「**借款總額**」)為人民幣73,010百萬元(於2019年12月31日：人民幣62,824百萬元)。

於2020年12月31日，本集團之資產負債比率為48.65%(於2019年12月31日：67.26%)。資產負債比率乃根據借款總額相對總資產計算。

### 根據一般授權配售股份及所得款項用途

於2020年9月，本公司完成先舊後新配售176,580,000股新股，並籌集約39.8億港元的所得款項淨額。截至2020年12月31日，本公司已將有關所得款項悉數用於恒大汽車技術研發及基地建設。有關上述本公司進行的先舊後新配售進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年9月15日的公告。

### 僱員及購股權計劃

於2020年12月31日，本集團共聘有8,796名僱員，大學本科及以上學歷人員佔比約89%，並於本期間產生總員工成本(包括董事酬金)約人民幣3,118.78百萬元(2019年：人民幣1,661.06百萬元)。

為激勵或獎勵本公司員工及董事，本公司於2018年6月6日採納一項購股權計劃（「該購股權計劃」）。自採納該購股權計劃以來截至2020年12月31日止，除於2020年11月6日公告所披露於同日期所授出的購股權外，於本公告日期本公司概無根據該購股權計劃授出新購股權或採納任何其他購股權計劃。於截至2020年12月31日止年度，(i)購股權計劃項下298,820,000份獲授出購股權尚未行使；(ii)根據購股權計劃授出的3,940,000份購股權已失效；及(iii)概無註銷根據購股權計劃授出的購股權。

## 或然負債

截止2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（截至2019年12月31日止年度：無）。

## 股息

董事並不建議派付本年度之股息（截至2019年12月31日止年度：無）。

## 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成。

審核委員會與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並審閱本集團本年度全年業績及財務報表。

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意本集團此初步業績公布之數據，與本集團本年度綜合財務報表所載金額一致。根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則，羅兵咸永道會計師事務所就此履行之工作並不構成核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所將不對初步業績公佈發出任何核證。

## 報告期後重大事項

於2021年1月24日，本公司與六名投資者分別簽訂認購協議，根據認購協議本公司向每位認購者以每股27.30港元定向增發合共952,383,000股新股，共籌集款項淨額約260億港元。認購股份佔：(i)於2021年1月24日公告之日本公司已發行總股數約10.80%；及(ii)經配發及發行認購股份擴大的本公司已發行股份總數約9.75%。如2021年1月24日的公告中所披露，本公

司擬將上述認購事項所得款項淨額用作加強本公司在新能源汽車產業的技術研發、生產投入、償還債務和一般企業用途。

## 企業管治

### 企業管治守則

除下文所披露者外，本公司於本年度內一直遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則的所有守則條文。

守則條文第A.2.1條訂明，董事長及行政總裁的職位應有所區分，且不應由同一個人擔任。於本年，本公司並無任何高級職員擔任行政總裁之職位，就日常運營及執行而言，監督及確保本集團職能與董事會指令貫徹一致的整體職責歸屬於董事會本身。

守則條文第E.1.2條訂明，董事長應出席本公司的股東週年大會。由於因應新冠肺炎於本年度內所實施的出入境限制，並須出席其他已預先安排的業務事宜，故當時擔任本公司董事長的時守明先生(其已於二零二一年一月八日辭任本公司的董事職位)未能出席本公司於二零二零年六月二十六日舉行的股東週年大會。

### 證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則，作為其董事進行證券交易之行為守則。經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於本年度內一直遵守標準守則所載有關進行交易之規定標準。

### 購買、出售及贖回本公司之上市證券

截至2020年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 2021年股東週年大會

於本公告日期，本公司尚未確定何時舉行本公司2021年股東週年大會及相關暫停股份過戶登記安排。本公司將根據上市規則於適當時候作出進一步公告。

### 刊發全年業績

全年業績公告於聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.evergrandehealth.com](http://www.evergrandehealth.com))刊載。

## 前瞻性陳述

本公告內所載的任何關於本集團的前瞻性陳述及其中所載的任何事項能否達成、會否真正發生或會否實現或是否完整或正確，均並無保證。本公司股東及／或有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，不應過分依賴本公告所披露的數據。如有疑問，本公司證券持有人或有意投資者應諮詢專業顧問的意見。

承董事會命  
中國恒大新能源汽車集團有限公司  
董事長  
肖恩

香港，2021年3月25日

於本公告日期，本公司之執行董事為肖恩先生、劉永灼先生及秦立永先生；而本公司之獨立非執行董事為周承炎先生、郭建文先生及謝武先生。