

---

## 此 乃 要 件 請 即 處 理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有恒大健康產業集團有限公司的證券，應立即將本通函送交買方或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買方或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本通函全部或其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。

---



**恒大健康產業集團**  
EVERGRANDE HEALTH INDUSTRY GROUP

**EVERGRANDE HEALTH INDUSTRY GROUP LIMITED**

**恒大健康產業集團有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：708)

### 主要交易

## 收購MINI MINOR LIMITED全部已發行股本

---

董事會函件載於本通函第4至11頁。

本封面頁所用詞彙與本通函「釋義」一節所界定者具相同涵義。

本通函內所載任何關於本集團及／或經擴大集團業務發展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，不應過分依賴本通函所披露的資料。如有疑問，任何股東或有意投資者應諮詢專業顧問的意見。

2019年4月25日

---

## 目 錄

---

|                              | 頁次    |
|------------------------------|-------|
| 釋義 .....                     | 1     |
| 董事會函件 .....                  | 4     |
| 附錄一 — 本集團之財務資料 .....         | I-1   |
| 附錄二 — 目標公司會計師報告 .....        | II-1  |
| 附錄三 — NEVS集團會計師報告 .....      | III-1 |
| 附錄四 — 目標公司管理層討論與分析 .....     | IV-1  |
| 附錄五 — 經擴大集團之未經審計備考財務資料 ..... | V-1   |
| 附錄六 — 一般資料 .....             | VI-1  |

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 「收購事項」      | 指 | 根據買賣協議之條款及條件，由買方向賣方收購待售股份   |
| 「該公告」       | 指 | 本公司日期為2019年1月15日的公告，內容有關收購事項  |
| 「Alpraaz」   | 指 | Alpraaz AB，一間根據瑞典法律註冊成立的公司  |
| 「董事會」       | 指 | 本公司董事會  |
| 「中國恒大」      | 指 | 中國恒大集團，一間於開曼群島註冊成立之有限責任公司，其股份於聯交所上市及買賣(股份代號：3333)，為本公司之最終控股股東                                       |
| 「本公司」       | 指 | 恒大健康產業集團有限公司，一間於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市及買賣(股份代號：708)  |
| 「關連人士」      | 指 | 具上市規則所賦予的涵義   |
| 「控股股東」      | 指 | Evergrande Health Industry Holdings Limited，本公司的控股股東，直接持有本公司6,479,500,000股股份，佔本公司於本通函日期已發行股份約74.99% |
| 「董事」        | 指 | 本公司董事   |
| 「經擴大集團」     | 指 | 於完成後經收購事項擴大的本公司及其附屬公司   |
| 「EY Sweden」 | 指 | Ernst & Young AB, Sweden  |
| 「本集團」       | 指 | 本公司及其附屬公司   |
| 「港元」        | 指 | 港元，香港的法定貨幣  |
| 「柯尼塞格」      | 指 | Koenigsegg Automotive AB，一間根據瑞典法律註冊成立的公司，為SOP的附屬公司  |
| 「Konev AB」  | 指 | Konev AB，一間根據瑞典法律註冊成立並作為合資企業組建的公司   |

---

## 釋 義

---

|             |   |  |
|-------------|---|--|
| 「最後實際可行日期」  | 指 | 2019年4月24日，即本通函付印前確定本通函中若干資料之最後實際可行日期                                  |
| 「上市規則」      | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則  |
| 「NEVS」      | 指 | National Electric Vehicle Sweden AB，一間於瑞典註冊成立的公司                       |
| 「NEVS會計師報告」 | 指 | 具本通函「豁免嚴格遵守上市規則第4.03條」一節（載於本通函附錄三）所賦予的涵義                               |
| 「NEVS董事會」   | 指 | NEVS董事會  |
| 「NEVS集團」    | 指 | NEVS及其附屬公司   |
| 「NEVS投資協議」  | 指 | 由目標公司與NMEHL於該公告日期前訂立的協議  |
| 「NMEHL」     | 指 | National Modern Energy Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司，為NEVS股東之一 |
| 「中國」        | 指 | 中華人民共和國，就本通函而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣                               |
| 「買方」        | 指 | Solution King Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，且為本公司全資附屬公司         |
| 「買賣協議」      | 指 | 買方與賣方於2019年1月15日訂立有關收購事項之買賣協議（經不時修訂及補充）                                |
| 「待售股份」      | 指 | 目標公司股本中的300股普通股，即目標公司全部股本  |
| 「瑞典克朗」      | 指 | 瑞典克朗，瑞典法定貨幣  |
| 「賣方」        | 指 | Kerryman Holdings Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，由黃皓先生持有                     |

---

## 釋 義

---

|          |   |  |
|----------|---|--|
| 「SOP」    | 指 | Spirit of Performance AB，一間根據瑞典法律註冊成立的公司         |
| 「股份」     | 指 | 本公司普通股   |
| 「股東」     | 指 | 本公司股份持有人   |
| 「股東貸款」   | 指 | 中國恒大根據股東貸款協議條款及條件向本公司提供的無抵押貸款                    |
| 「股東貸款協議」 | 指 | 本公司(作為借方)與中國恒大(作為貸方)於2019年1月15日訂立之股東貸款協議         |
| 「聯交所」    | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                      |
| 「附屬公司」   | 指 | 具上市規則所賦予的涵義                                      |
| 「目標公司」   | 指 | Mini Minor Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司及為買賣協議項下之目標公司 |
| 「美元」     | 指 | 美元，美利堅合眾國的法定貨幣                                   |
| 「%」      | 指 | 百分比  |

就本通函而言，除另有說明外，於適用情況下乃使用1瑞典克朗兌0.8746港元之匯率換算，僅為說明用途，概不表示任何金額已經、可能已經或可按上述匯率或任何其他匯率兌換。



**恒大健康产业集团**  
EVERGRANDE HEALTH INDUSTRY GROUP

**EVERGRANDE HEALTH INDUSTRY GROUP LIMITED**

**恒大健康產業集團有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：708)

**執行董事：**

時守明先生(董事長)

彭建軍先生

秦立永先生

**獨立非執行董事：**

周承炎先生

郭建文先生

謝武先生

**註冊辦事處：**

香港

灣仔

告士打道38號

中國恒大中心

23樓

**股份過戶登記處：**

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

敬啟者：

**主要交易**

**收購MINI MINOR LIMITED全部已發行股本**

**緒言**

茲提述該公告。本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)有關收購事項的進一步詳情；(ii)本集團的財務資料；(iii)目標公司的財務資料；(iv)經擴大集團的未經審計備考財務資料；及(v)上市規則規定的其他資料。

誠如該公告所披露，於2019年1月15日，買方(本公司全資附屬公司)與賣方訂立買賣協議，據此，買方同意按總代價930,000,000美元收購，而賣方同意出售待售股份。

### 買賣協議

日期： 2019年1月15日

訂約方： (1) 買方；及  
(2) 賣方

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於買賣協議日期，賣方連同其最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士之第三方。

### 收購資產

賣方向買方出售，而買方向賣方收購待售股份。目標公司的唯一資產為其持有的NEVS 51%股權。收購事項已於買賣協議日期交割完成。

### 代價及支付條款

930,000,000美元的總代價分兩期支付：第一期的430,000,000美元在2019年1月15日已完成支付，結餘在2019年1月31日或之前支付。

### 代價釐定基準

930,000,000美元的總代價(本集團以股東貸款撥付)，為經買方及賣方按一般商業條款並經公平磋商後釐定。代價的釐定乃參考(其中包括但不限於)(i)目標公司對NEVS的投資金額；及(ii)NEVS的歷史積累、研發技術人員等相關資產、業務及增長前景以及收購事項的其他裨益。

董事認為代價屬公平合理，按正常商業條款釐定，並符合本公司及股東之整體利益。

### 股東貸款協議

於2019年1月15日，本公司與中國恒大訂立股東貸款協議。

根據股東貸款協議，中國恒大已同意向本公司提供金額1,100,000,000美元之無抵押貸款，為期三年，年利率為8%。

---

## 董事會函件

---

股東貸款協議條款(包括還款期、本金額及適用利率)乃由訂約方經計及現行市場利率與慣例在進行公平磋商後協定。就提供股東貸款向本公司提供的年利率為8%。董事進一步考慮由香港本地金融機構提供的其他指示性報價，大部分涉及較高適用利率、需要抵押品及較短還款期。與現行指示性市場利率相比，股東貸款協議項下8%的年利率屬較佳利率，對本公司而言屬更有利的協議。因此，董事相信股東貸款協議條款及其項下擬進行的交易屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

### 目標公司投資

根據NEVS投資協議，目標公司持有NEVS 51%股權，總投資額為1,100,000,000美元。目標公司已於最後實際可行日期之前支付部分代價(即1,090,000,000美元)，而目標公司須根據NEVS投資協議於2019年6月30日或之前支付代價餘下結餘10,000,000美元。於最後實際可行日期，目標公司以股東貸款形式額外投資510,000,000美元。

### NEVS董事會

NMEHL是一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，持有NEVS之49%股權。根據由(其中包括)目標公司(作為股東)、NMEHL(作為股東)與NEVS(作為標的公司)訂立的NEVS股東協議，目標公司委任的董事佔NEVS董事會的多數。

### 有關NEVS之資料

NEVS是一間總部位於瑞典的全球性電動汽車公司，致力於成為全球可持續的共享智能出行生態的領軍者。

NEVS於2012年成功收購了有75年歷史的瑞典薩博汽車公司的核心資產及知識產權，繼承薩博「人車合一、貼地飛行」的品牌基因及源於北歐的深厚技術底蘊，在瑞典擁有世界頂尖水平的電動智能汽車研發中心，擁有超500人的全球研發團隊，多元化的國際管理團隊，員工超1,800人。



---

## 董事會函件

---

NEVS自主研發的知識產權涵蓋「三電」動力系統、車聯網、生產和製造等領域，如電池冷卻系統、車輛安全系統及車載空氣淨化系統等均為世界領先技術。NEVS擁有完全自主知識產權的「Phoenix」系列純電動汽車研發平台，具備屈指可數的純電動汽車整車正向研發能力。全球領先的，為自動駕駛特別設計的車輛控制器已實現量產級應用。

NEVS是目前獲中國國家發展和改革委員會和中國工業和信息化部核准的新能源汽車整車資質十家企業之一。已研發兩款達到量產條件的純電動汽車車型，擁有已達到量產能力的瑞典特羅爾海坦以及中國天津生產基地並正在籌建上海生產基地。

誠如本公司日期為2019年1月29日之公告所披露者，NEVS與SOP及Alpraaz訂立投資購買協議，據此，Alpraaz同意向NEVS發行及配發，而NEVS同意認購Alpraaz股本中合共1,085股普通股，及SOP同意出售，而NEVS同意購買Alpraaz股本中合共72股普通股。假設上述投資購買協議項下全部有關交割均完成，NEVS將合共持有Alpraaz已發行股本（經發行Alpraaz股本中1,085股普通股擴大）約20%。

於2019年1月29日，NEVS亦與柯尼塞格訂立協議，內容有關成立Konev AB作為合資企業，用於研究、開發及製造世界最頂級新能源汽車。根據上述合資企業協議，Konev AB將由NEVS持股65%，柯尼塞格持股35%，且NEVS同意以無條件股東出資的形式向Konev AB進行一系列注資（將以本集團內部資源撥付），金額總計150百萬美元。

### 有關本集團、賣方、買方及目標公司的資料

#### 本集團

本集團的主要業務包括「互聯網+」社區健康管理、國際醫院及養老及康復產業，以及高科技新能源汽車製造投資。

## 董事會函件

### 賣方

賣方為 Kerryman Holdings Limited，就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於買賣協議日期，彼連同其最終實益擁有人為獨立於本公司及本公司關連人士之第三方。於最後實際可行日期，賣方的主要業務為投資控股。

### 買方

買方為 Solution King Investments Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，且為本公司的全資附屬公司。買方的主要業務為於目標公司的投資控股。

### 目標公司

目標公司為 Mini Minor Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司。目標公司的主要業務為持有 NEVS 51% 股權。

### 有關目標公司及 NEVS 之財務資料

目標公司之唯一資產為其持有的 NEVS 51% 股權，摘錄自 NEVS 截至 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日止財政年度各年之綜合財務報表（根據國際財務報告準則編製）之 NEVS 財務資料載列如下。

|         | 截至 2017 年 12 月 31 日<br>止財政年度 (瑞典克朗)       | 截至 2018 年 12 月 31 日<br>止財政年度 (瑞典克朗)           |
|---------|---|---|
| 收益      | 72,330,000<br>(相當於約<br>63,259,818 港元)     | 73,827,000<br>(相當於約<br>64,569,094 港元)         |
| 除稅前後淨虧損 | (996,262,000)<br>(相當於約<br>871,330,745 港元) | (1,214,595,000)<br>(相當於約<br>1,062,284,787 港元) |

NEVS 截至 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日止財政年度的總資產值為 4,967,231,000 瑞典克朗 (相當於約 4,344,340,233 港元) 及 8,537,878,000 瑞典克朗 (相當於約 7,467,228,000 港元)。截至 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日止財政年度的淨資產

---

## 董事會函件

---

值為13億瑞典克朗（相當於約11.36億港元）及451,363,000瑞典克朗（相當於約394,762,080港元）。

於收購事項完成後，目標公司成為本公司之全資附屬公司，且目標公司之財務業績、資產及負債於本集團賬目中綜合入賬。

### 收購事項之理由及裨益

通過收購擁有領先新能源智能汽車技術及生產能力的企業，董事會相信能加強本集團實力，在高速成長的全球新能源汽車行業中獲得強大競爭力，迅速佔領市場份額，實現本集團業務多元化。

鑒於上述原因及裨益，董事相信買賣協議條款及其項下擬進行的交易之條款屬公平合理且符合本公司及其股東的整體利益。

### 上市規則之涵義

根據上市規則第14A章，由於收購事項的最高適用百分比率高於25%但低於100%，收購事項構成本公司之主要交易，並須遵守上市規則之公告及股東批准規定。

於本通函日期，中國恒大為本公司之最終控股股東。故根據上市規則第14A章，中國恒大為本公司之關連人士。由於股東貸款協議構成由本公司之關連人士為本集團之利益按一般或更佳商業條款在並無抵押本集團資產之情況下提供之財務資助，股東貸款協議根據上市規則第14A.90條獲豁免遵守申報、公告、年度審閱及獨立股東批准之規定。

由於本公司之獨立非執行董事周承炎先生亦為中國恒大的獨立非執行董事，本公司認為周承炎先生被視為於股東貸款協議及其項下擬進行的交易中擁有重大利益。因此，周承炎先生已於本公司相關董事會決議案中放棄表決權。除上文所披露者外，並無其他董事於股東貸款協議及其項下擬進行的交易中擁有重大利益，亦無其他董事於本公司相關董事會決議案中放棄表決權。

## 董事會函件

據本公司董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，由於概無本公司股東於收購事項中擁有重大權益，倘本公司就批准買賣協議及其項下擬進行的交易召開股東大會，概無股東須放棄投票。本公司無須就批准買賣協議及其項下擬進行的交易召開股東大會，原因為本公司已按上市規則第14.44條之許可獲得本公司控股股東之書面股東批准，以取代召開股東大會。控股股東直接持有本公司6,479,500,000股股份，佔該公告日期本公司已發行股份約74.99%。

### 豁免嚴格遵守上市規則第4.03條

目標公司於英屬處女群島註冊成立。由於目標公司唯一資產為於NEVS的51%股份，NEVS集團截至2018年12月31日止三個財政年度的會計師報告(「NEVS會計師報告」)亦已載入本通函附錄三。

根據上市規則第4.03條，將載入本通函之會計師報告須由香港法例第50章專業會計師條例之合資格執業會計師編製。上市規則第4.03條亦訂明，如屬上市發行人就收購海外公司而刊發通函，聯交所或會接納由未取得上述資格但為聯交所接納之會計師事務所編製之會計師報告。該會計師事務所通常須擁有國際名聲及聲譽，並須為一個獲認可之會計師團體之會員。

就此而言，本公司已於2019年3月11日向聯交所申請，而聯交所已授出，豁免嚴格遵守上市規則第4.03條，以使EY Sweden(其未根據專業會計師條例註冊)得以編製NEVS會計師報告。

雖然EY Sweden未根據專業會計師條例註冊，但其為*Föreningen Auktoriserade Revisorer*(執業會計師公會)的成員，*Föreningen Auktoriserade Revisorer*(執業會計師公會)乃瑞典會計業公會，及瑞典法律授權為執業會計師註冊及向其授予執業證書的機構。*Föreningen Auktoriserade Revisorer*(執業會計師公會)亦為國際會計師聯合會的成員，而EY Sweden也是著名國際會計師行安永會計師事務所之成員事務所。

EY Sweden自2012年12月31日起為NEVS之核數師，NEVS集團截至2016年及2017年12月31日止兩個財政年度之財務報表由EY Sweden進行審計。鑑於EY Sweden對NEVS集團的財務報表、業務及營運具有先前知識，董事認為就刊發符合香港財務

---

## 董事會函件

---

報告準則之NEVS會計師報告以供載入本通函而言，相比委聘根據香港法例第50章專業會計師條例之合資格執業會計師（但不熟悉NEVS集團），NEVS繼續委聘EY Sweden將更具成本及時間效益。

### 推薦建議

董事認為，股份買賣協議的條款及條件屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益，並建議股東投票贊成有關批准收購事項的決議案（倘需就此舉行股東大會）。

### 其他資料

謹請閣下亦垂注本通函各附錄所載之其他資料。

本通函內所載任何關於本集團及／或經擴大集團業務發展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，不應過分依賴本通函所披露的資料。如有疑問，任何股東或有意投資者應諮詢專業顧問的意見。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
恒大健康產業集團有限公司  
董事長  
時守明  
謹啟

2019年4月25日

## 1. 綜合財務報表

本集團截至2018年6月30日止六個月、截至2017年12月31日止十二個月、截至2016年12月31日止十二個月及截至2015年12月31日止十八個月之財務資料分別披露於以下刊登於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk/>) 及本公司指定網站 (<http://www.irasia.com/listco/hk/evergrandehealth/>) 的文件：

- (a) 本公司於2016年4月28日刊登截至2015年12月31日止十八個月之年報(第40至101頁)：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/0428/ltn20160428508\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/0428/ltn20160428508_C.pdf)；

- (b) 本公司於2017年4月28日刊登截至2016年12月31日止十二個月之年報(第52至119頁)：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0428/ltn20170428615\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0428/ltn20170428615_C.pdf)；

- (c) 本公司於2018年4月30日刊登截至2017年12月31日止十二個月之年報(第56至125頁)：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0430/ltn20180430653\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0430/ltn20180430653_C.pdf)；及

- (d) 本公司於2018年9月26日刊登截至2018年6月30日止六個月之中期報告(第15至44頁)：

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0926/ltn20180926336\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0926/ltn20180926336_C.pdf)。

## 2. 借款

於2019年2月28日(即本通函付印前債務報表之最近實際可行日期)營業時間結束時，經擴大集團的未償還借款為人民幣32,494,530,000元，詳情載列如下：

|      | 有抵押<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 無抵押<br>但有擔保<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 無抵押及<br>無擔保<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 總計<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| 借款   |                        |                                |                                |                       |
| 銀行借款 | 2,933,400              | 40,000                         | 200,000                        | 3,173,400             |
| 其他借款 | 4,344,500              | 2,802,800                      | 1,856,066                      | 9,003,366             |
| 股東貸款 | —                      | —                              | 20,069,907                     | 20,069,907            |
| 租賃負債 | —                      | 156,418                        | 91,439                         | 247,857               |
| 總額   | <u>7,277,900</u>       | <u>2,999,218</u>               | <u>22,217,412</u>              | <u>32,494,530</u>     |

## 金融擔保

人民幣千元  
(未經審計)

若干物業購買之按揭貸款

599,709

附註(a)：於2019年2月28日營業時間結束時，本集團已就若干銀行授出之按揭貸款(有關為本集團若干附屬公司開發之物業之若干買家安排之按揭貸款)提供擔保，該等擔保項下未償還按揭貸款約為人民幣599,709,000元。根據擔保之條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團須負責償還未償還按揭本金，以及違約買家結欠銀行之應計利息，而本集團有權接收相關物業的法定業權及管有權。按揭貸款由本集團若干附屬公司開發之上述物業作抵押。

除上文所述及除集團內公司間負債以及於日常業務過程中之一般貿易應付款項外，於2019年2月28日營業時間結束時，經擴大集團並無任何已發行及發行在外的重大債務證券，以及已授權或另行增設但未發行或屬經擴大集團借款性質的條款或其他借款或債務，包括銀行透支及承兌負債或承兌信貸或租購承擔或尚未清償按揭及押記或擔保或其他重大或然負債。

**3. 重大不利變動**

董事確認，彼等並不知悉本集團之財務或交易狀況自2017年12月31日(即本公司最近期刊發經審計賬目之結算日)以來有任何重大不利變動。

**4. 營運資金**

董事認為，考慮到經擴大集團之內部資源，包括從營運所得之現金流量、現有借款、股東貸款、現時可用之來自金融機構之融資及來自中國恒大集團之不低於人民幣250億元之財政支援，在並無不可預見之情況下，經擴大集團將有充裕之營運資金以應付由本通函日期起計最少未來十二個月之現時所需。

## 5. 本集團之財務及交易前景

### 「恒大•養生谷」展望

本集團將進一步整合世界一流的醫療、養老養生及商業保險等資源，通過會員制服務平台，為會員提供遊、學、禪、樂、情、膳、美、住、健、護等388項養生服務、389項健康管理服務、90項養老服務、5大類保險、852項設備設施，覆蓋從孕前、嬰兒直到百歲老人的全生命周期，打造「一家三代兩居」健康生活新方式。

2019年，本集團計劃未來3年布局50個以上宜居養生勝地服務於恒大健康會員。隨著「恒大•養生谷」全面落地，本集團還將進一步推動多元化養老服務覆蓋全國。著眼於全國恒大社區，攜手國際先進養老服務機構，整合國內外護理、康復等養老資源，立足各地「恒大•養生谷」，構建標準化養老公寓、日間照料中心、養老院等多元化養老產品體系。

本集團將整合國內外健康管理優質資源，引進國際先進的慢病管理、健康診療等服務，全面完善高精準健康管理服務體系。此外，本集團亦計劃將在全國各地多點布局健康醫養展示體驗中心，推動「恒大•養生谷」全齡化養生服務全面落地。未來將與金融、旅遊、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

醫院方面，博鰲恒大國際醫院（布萊根和婦女醫院在華唯一附屬醫院）持續與布萊根和婦女醫院開展深化合作，引進世界前沿腫瘤診療技術和設備，開展精準診療服務；將引進核素介導下的靶向治療和最新第四代達芬奇手術機器人系統等先進儀器設備，其中達芬奇手術機器人系統將於2019年第二季度投入使用；全方位開展全器官放化療服務，並加速籌備質子重離子中心建設；發揮先行區優勢，繼續整合國際知名的醫療資源，打造高標準的一體化醫療及科研轉換平台。



三亞恒大婦產醫院計劃2019年下半年試運營，致力於打造「四季生育最優地」、「最美海灣度假式婦女兒童醫院」。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、綠色通道等一站式服務。藥方面，將積極開展與國內外先進醫療科研機構以及原研藥企合作，推進國際創新藥品、醫療器械的臨床觀察與研發，加快成果轉化和市場投入，完善大健康產品線；打造集醫藥臨床研發、自主營銷、代理流通於一體，涵蓋藥品、疫苗、保健品、醫療器械等在內的醫藥產業集群。

### 新能源汽車分部展望

本集團通過引進並發展全球頂尖的新能源汽車技術，布局全產業鏈，發揮股東資源優勢，實現產業協同效應，力爭在全球新能源汽車產業蓬勃發展的浪潮中成為行業領導者，助力中國從汽車大國走向汽車強國。本集團已完成布局新能源汽車全產業鏈，目標運用3-5年時間成為全球其中一間規模最大、品牌最響、品質最好的新能源汽車集團。本集團的新能源汽車天津基地計劃於2019年6月全面投產。

## 6. 收購事項之財務影響

載於本通函附錄四之經擴大集團之未經審計備考財務資料說明收購事項對本集團資產及負債之財務影響。根據本通函附錄四之經擴大集團之未經審計備考財務資料，因收購事項之完成，本集團之總資產將由人民幣22,183百萬元增至人民幣41,641百萬元，且其總負債將由人民幣22,846百萬元增至人民幣39,666百萬元。

以下第II-1至II-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本通函。



羅兵咸永道

致恒大健康產業集團有限公司列位董事就MINI MINOR LIMITED歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就Mini Minor Limited(「目標公司」)的歷史財務資料(載於第II-4至II-19頁)作出報告，此等歷史財務資料包括於2018年12月31日的資產負債表，以及自2018年7月27日(目標公司註冊成立日期)至2018年12月31日期間(「業績記錄期」)的綜合收益表、權益變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第II-4至II-19頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於恒大健康產業集團有限公司(「貴公司」)於2019年4月25日就貴公司收購目標公司而刊發的通函(「通函」)內。

### 董事對歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2(b)所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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

作為歷史財務資料基礎的目標公司於業績記錄期的管理層報表(「相關財務報表」)乃由目標公司董事負責編製。目標公司董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)擬備真實而中肯的目標公司管理層報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2(b)所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2(b)所載的擬備基準，真實而中肯地反映目標公司於2018年12月31日的財務狀況以及其於業績記錄期間的財務表現及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則對事項出具的報告

**調整**

在擬備歷史財務資料時，未對相關財務報表作出任何調整。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2019年4月25日

## 目標公司歷史財務資料

## 編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

本歷史財務資料以人民幣元(「人民幣」)呈列，且所有數值取最接近的千位數(人民幣千元)(除非另有說明)。

## 資產負債表

|                 | 附註 | 於2018年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------------|----|---------------------------|
| <b>資產</b>       |    |                           |
| <b>非流動資產</b>    |    |                           |
| 透過損益按公平值列賬之金融資產 | 5  | <u>7,546,839</u>          |
| <b>流動資產</b>     |    |                           |
| 其他應收款項          | 6  | <u>350,023</u>            |
| <b>總資產</b>      |    | <u><u>7,896,862</u></u>   |
| <b>權益</b>       |    |                           |
| 目標公司擁有人應佔權益     |    |                           |
| 股本              | 7  | —                         |
| 累計虧損            |    | <u>(41,640)</u>           |
| <b>總虧絀</b>      |    | <u><u>(41,640)</u></u>    |
| <b>負債</b>       |    |                           |
| <b>流動負債</b>     |    |                           |
| 借款              | 8  | 4,804,231                 |
| 其他應付款項          | 9  | <u>3,134,271</u>          |
| <b>流動負債總額</b>   |    | <u><u>7,938,502</u></u>   |
| <b>總虧絀及負債</b>   |    | <u><u>7,896,862</u></u>   |

## 全面收益表

|          |    | 2018年<br>7月27日至<br>2018年<br>12月31日期間<br>人民幣千元 |
|----------|----|---|
| 經營虧損     |    | <u>—</u>                                      |
| 財務費用     | 10 | <u>41,640</u>                                 |
| 除所得稅前虧損  |    | <u>41,640</u>                                 |
| 所得稅支出    |    | <u>—</u>                                      |
| 年度虧損     |    | <u><u>41,640</u></u>                          |
| 其他全面收益   |    | <u>—</u>                                      |
| 期內全面虧損總額 |    | <u><u>41,640</u></u>                          |

## 權益變動表

|                | 股本<br>人民幣千元     | 累計虧損<br>人民幣千元          | 總計<br>人民幣千元            |
|----------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| 於2018年7月27日結餘  | <u>—</u>        | <u>—</u>               | <u>—</u>               |
| 全面虧損           |                 |                        |                        |
| 期內虧損           | <u>—</u>        | <u>(41,640)</u>        | <u>(41,640)</u>        |
| 全面虧損總額         | <u>—</u>        | <u>(41,640)</u>        | <u>(41,640)</u>        |
| 於2018年12月31日結餘 | <u><u>—</u></u> | <u><u>(41,640)</u></u> | <u><u>(41,640)</u></u> |

## 現金流量表

|                 |       | 2018年<br>7月27日至<br>2018年<br>12月31日期間<br>人民幣千元 |
|-----------------|-------|---|
| 來自經營活動之現金流量     |       | —   |
| 經營活動流出現金淨額      | 11(a) | —   |
| 來自投資活動之現金流量     |       | —   |
| 來自融資活動之現金流量     | 11(b) | —   |
| 現金及現金等價物增加／(減少) |       | —   |
| 期初之現金及現金等價物     |       | —   |
| 期末之現金及現金等價物     |       | —   |

## (a) 重大非現金交易

於2018年7月27日至2018年12月31日期間，目標公司自貸款人獲取貸款，以支付收購國能電動汽車瑞典有限公司(「國能汽車」)的部分付款，以及向國能汽車提供股東貸款。款項由貸款人根據目標公司指示直接支付。



## 歷史財務資料附註

### 1 一般資料

Mini Minor Limited(「目標公司」)從事投資控股活動。目標公司於2018年7月27日於英屬處女群島(「BVI」)註冊成立為有限責任公司。貴公司註冊辦事處地址為P.O. Box 2221, Road Town, Tortola, BVI。於2018年12月31日,目標公司的股東為Kerryman Holdings Limited(「原股東」)。於2019年1月15日,恒大健康產業集團有限公司透過Solution King Investment Limited收購目標公司全部股份。

### 2 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。該等政策已貫徹應用於所呈列的期間(除非另有說明)。

#### (a) 持續經營

於2018年12月31日,目標公司的流動負債淨額較流動資產多人民幣7,588,479,000元。業績記錄期間產生的流動負債淨額乃為投資於國能汽車而獲取的借款。恒大健康產業集團有限公司已確認持續為目標公司提供財務資助的意圖,從而協助目標公司償還到期負債以及持續經營業務。於2018年12月31日的人民幣4.804百萬元未償還借款已於2019年1月轉讓予其原股東。因此,目標公司在編製綜合財務報表時繼續採用持續經營基礎。

#### (b) 編製基準

目標公司的歷史財務資料已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。歷史財務資料根據歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計。管理層於運用目標公司會計政策時亦須作出判斷。涉及較高之判斷難度或複雜度,或假設及估計對歷史財務資料屬重大之該等方面於附註4中披露。

已頒佈但於業績記錄期間未生效且目標公司並無提早採用的新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋如下：

|                                  |   | 於以下日期或<br>以後開始之年度<br>期間生效 |
|----------------------------------|---|---------------------------|
| 香港財務報告準則第16號                     | 租賃  | 2019年1月1日                 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號              | 所得稅處理的不確定性  | 2019年1月1日                 |
| 香港會計準則第28號(修訂本)                  | 聯營公司及合營企業之長期權益                                    | 2019年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本)                 | 具有負補償之預付款項特點                                      | 2019年1月1日                 |
| 香港會計準則第19號(修訂本)                  | 計劃修改、縮減或結算  | 2019年1月1日                 |
| 香港財務報告準則2015年至<br>2017年之年度改進     | 香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之改進 | 2019年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本)                 | 業務的定義   | 2020年1月1日                 |
| 財務報告概念框架2018                     | 經修訂的財務報告概念框架                                      | 2020年1月1日                 |
| 香港會計準則第1號及<br>香港會計準則第8號(修訂本)     | 重大的定義   | 2020年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第17號                     | 保險合約  | 2021年1月1日                 |
| 香港財務報告準則第10號及<br>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投入                          | 待定                        |

(c) 外幣兌換

(i) 功能及呈列貨幣

目標公司的財務報表所列項目均以目標公司經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列；人民幣為目標公司的呈列貨幣，港元(「港元」)為目標公司的功能貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易(或倘項目被重新計量，則估值日)的現行匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損以及以年終匯率換算外幣計值的貨幣資產及負債產生的匯兌收益及虧損在全面收益表確認，於權益遞延作為合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖除外。

與外幣借款有關的匯兌收益及虧損在全面收益表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌收益及虧損在全面收益表內的「行政支出」中列報。

功能貨幣與呈列貨幣不同之目標公司的業績及財務狀況(概無牽涉極高通脹經濟地區之貨幣)按以下方法換算為呈列貨幣：

- 目標公司每份資產負債表內的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 目標公司每份收益表內的收益及費用按平均匯率換算；及

- 所有因此產生的匯兌差額確認為權益的獨立部分。

(d) 投資及其他金融資產

(i) 分類

目標公司按以下的計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公平值計量(不論計入其他全面收益或計入損益)；及
- 按攤銷成本計量。

分類取決於目標公司管理金融資產的業務模式及現金流量的合約年期。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益列賬。就並非持作買賣的股本工具投資而言，將取決於目標公司是否於初始確認時作出不可撤回選擇，將股本投資以按公平值計入其他全面收益計量(「按公平值計入其他全面收益」)入賬。

目標公司只限於當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

(ii) 確認及終止確認

金融資產之一般買賣在交易日(即目標公司承諾購入或出售該資產之日)確認。當從金融資產收取現金流量之權利已經到期或轉讓，而本集團已將擁有權之絕大部分風險和回報轉讓時，有關金融資產便會剔除入賬。

(iii) 計量

倘一項金融資產並非按公平價值透過損益記賬，目標公司在初始確認時以其公平價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用計量金融資產。按公平值計入損益之金融資產的交易成本則於損益內支銷。

(a) 債務工具

債務工具之後續計量取決於目標公司管理資產之業務模式及資產之現金流量特徵。目標公司將其債務工具分類為攤銷成本，即為收取合約現金流量而持有，且其現金流量僅為本金及利息付款，按攤銷成本計量。債務投資的收益或虧損隨後按攤銷成本計量且並非對沖關係的一部分，於資產終止確認或減值時於損益表確認。該等金融資產之利息收入採用實際利率法計入財務收入。

(b) 權益投資

目標公司其後按公平值計量所有股權投資。倘目標公司管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資的公平值收益及虧損，終止確認投資後概無於其後重新分類公平值收益及虧損至損益。當目標公司有權收取股息付款時，該等投資的股息繼續於損益確認為其他收入。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動於損益表之其他收益／(虧損)中確認(倘適用)。按公平值計入其他全面收益之股本投資之減值虧損(及減值虧損撥回)並無與其他公平值變動分開呈報。

**(iv) 減值**

目標公司就其按攤銷成本列賬之債務工具的相關預期信貸虧損作出前瞻性評估。所應用之減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就其他應收款項而言，目標公司應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方式，該方式規定預期全期虧損於初始確認應收款項時確認。

**(v) 抵銷金融工具**

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而一般業務過程中以及倘目標公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

**(e) 其他應收款項**

其他應收款項以公平值初始確認，其後按使用實際利率法的攤銷成本減減值撥備計量。如其他應收款項的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

**(f) 股本**

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

**(g) 其他應付款項**

其他應付款項以公平值初始確認，其後按使用實際利率法的攤銷成本減減值撥備計量。如其他應付款項的付款預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

**(h) 借款**

借款最初按公平值(扣除已產生的交易費用)確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內於損益確認。

除非目標公司可無條件將負債的結算遞延至相關資產負債表日期後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

**(i) 借款成本**

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

有待就合資格資產支銷的特別借款的暫時投資所賺取的投資收入會由符合資格進行資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內於全面收益表確認。

### 3. 財務風險管理

#### (a) 財務風險因素

目標公司業務活動須承受多項財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險以及流動資金風險。目標公司的整體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性及致力把對目標公司財務表現的潛在不利影響減至最低。

目標公司之主要金融工具包括其他應收款項、其他應付款項及借款。該等金融工具的詳情於有關附註披露。該等金融工具的風險以及降低這些風險的政策載於下文。目標公司管理並監察該等風險，確保以及時有效的方式執行合適的措施。

#### (i) 外匯風險

目標公司在香港經營業務，由於借款及其他已確認資產及負債以非目標公司功能貨幣之貨幣計值而面臨外匯風險。然而，支出以功能貨幣計值。目標公司並無外幣對沖政策，亦尚未訂立用於對沖外匯風險至遠期外匯合約。然而，董事會監察外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。由於港元與美元掛鈎，管理層認為美元金融資產及負債的外匯風險對目標公司而言並不重大。

#### (ii) 利率風險

目標公司之主要利率風險來自於借款。可變利率借款使目標公司承受現金流利率風險。於2018年12月31日，目標公司並無浮息借款，故不受利率風險影響。

目標公司尚未採用任何利率掉期，以對沖利率風險。

#### (iii) 信貸風險

目標公司面臨與其他應收款項有關之信貸風險。目標公司所面臨的最大信貸風險是其他應收款項之賬面值。

就其他應收款項而言，目標公司的管理層設有監控程序，以確保採取跟進行動可以收回逾期債務。此外，目標公司於各報告期末檢討該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，目標公司董事認為目標公司的信貸風險已大幅減少。

目標公司並無信貸風險，其信貸風險僅來自一名對手方（附註6）。

就其他應收款項而言，管理層依據過往結算紀錄及過往經驗對其他應收款項是否可回收作出定期集體評估及個別評估。董事認為，目標公司未結清的其他應收款項餘額並無固有的重大信貸風險。

#### 其他應收款項

按攤銷成本列賬之其他金融資產包括來自NEVS之其他應收款項。目標公司已根據12個月之預期虧損法評估此等應收款項之預期信貸虧損。

管理層認為來自NEVS之其他應收款項信貸風險不高，因彼等之違約風險很低，且實力強大，能於近期內履行合約現金流義務。

#### (iv) 流動資金風險

目標公司透過注資及借款應付其日常營運資金需求。於2018年12月31日的淨流動負債及淨負債乃因就於National Electric Vehicle Sweden AB(「NEVS」)的投資得到的借款及未支付應付收購代價而引起。借款於2019年1月轉讓予其原股東。

管理層旨在透過充足可動用融資(包括透過內部資金來源及銀行融資)維持充足現金及現金等價物或可動用資金以應付營運資金需求。

憑藉上述活動及計劃以及來自恒大健康產業集團有限公司的財政支援，目標公司董事認為目標公司的流動資金風險受控。目標公司董事已審視2018年12月31日起計12個月的營運資金預測，認為目標公司具備充足營運資金應付自結算日起計未來12個月到期的財務責任。

因此，目標公司繼續採納持續經營基礎編製其財務報表。

下表載列目標公司的金融負債，按照相關的到期組別根據各報告期末至合約到期日的剩餘期間進行分析。表內披露的金額為金融負債的合約未貼現現金流量。

|              | 少於1年<br>人民幣千元           |
|--------------|-------------------------|
| 於2018年12月31日 |                         |
| 借款(包括應計利息)   | 5,227,547               |
| 其他應付款項       | <u>3,134,271</u>        |
|              | <u><u>8,361,818</u></u> |

#### (b) 資金風險管理

目標公司之資本管理目標是為了保障目標公司能夠持續經營，以向股東提供回報以及其他利益相關方提供福利，並且保持最優化的資本結構以減少資金成本。

目標公司與其他同行一樣，以資產負債比率監察資本。該比率按借款除以總資產計算得出。

於2018年12月31日的資產負債比率如下：

|        | 於2018年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|---------------------------|
| 總借款    | 4,804,231                 |
| 總資產    | <u>7,896,862</u>          |
| 資產負債比率 | <u>60.8%</u>              |

(c) 公平值估計

(i) 公平值層級

目標公司的政策為於報告期末確認公平值層級轉入及轉出。

第一級：在活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具，以及交易性及可供出售證券)公平值根據報告期末的市場報價(未經調整)列賬。就目標公司所持金融資產所用市場報價為當時買入價。該等工具納入第一級。

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)公平值以估值方法計算。該等估值方法充分利用可獲得的可觀察市場數據，從而盡量減少依賴實體的特有估計數據。若工具公平值所需的所有重大輸入值均可從觀察取得，則該項工具納入第二級。

第三級：倘一項或多項重大輸入值並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具納入第三級。此情況為非上市權益證券。

(ii) 用於釐定公平值的估值方法

用於金融工具估值的特定估值方法包括：

- 使用類似工具的市場報價或交易商報價。
- 於結算日的遠期匯率用作釐定外匯遠期合約公平值。
- 餘下金融工具的公平值使用貼現現金流量分析釐定。

## (iii) 使用重大不可觀察數據輸入值的公平值計量（第三級）

下表載列截至2018年12月31日止年度的第三級工具變動

|       | 於2018年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------|---------------------------|
| 非上市股份 |                           |
| 年初結餘  | —                         |
| 添置    | <u>7,546,839</u>          |
| 年末結餘  | <u><u>7,546,839</u></u>   |
| 估值過程  |                           |

目標公司財務部包括就財務申報對第三級工具進行估值的團隊。團隊按個別項目管理投資估值方法。團隊每年最少使用一次用以釐定目標公司第三級工具公平值的估值方法。如有需要，外聘估值專家將會參與估值。

第三級工具估值僅包括非上市股份，並相等於收購成本。由於私營公司投資並非於活躍市場買賣，其公平值已按貼現現金流量釐定。目標公司於計量金融工具公平值時所用主要第三級輸入值乃按以下各項衍生及評估：

- 貼現率：使用計算稅前利率的資本資產定價模式釐定。
- 反映現行市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估。
- 非上市權益證券的盈利增長因素：根據類似公司的市場資料估計得出。
- 預期現金流入：按銷售合約條款、實體對業務的認知及現行經濟環境如何對其造成影響而估計得出。

#### 4 重大會計估計及假設

編製財務報表所用估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素評估及得出，當中包括預計在有關情況下相信為合理的未來事件。目標公司作出有關未來的估計及假設。按定義而言，所得會計估計甚少與有關實際結果相同。

##### (a) 透過損益按公平值列賬的金融資產估計公平值

目標公司參考獨立專業合資格估值師進行的估值評估其透過損益按公平值列賬的金融資產公平值。透過損益按公平值列賬的金融資產公平值估值所用方法為收入法，取決於若干需要管理層作出重大判斷的主要假設，包括營運預測、資金成本。有關透過損益按公平值列賬的金融資產估值的詳盡披露載於附註3(c)及附註5。



上述主要假設變動可能導致透過損益按公平值列賬的金融資產公平值估計出現重大差異。

## 5 透過損益按公平值列賬的金融資產

於2018年  
12月31日  
人民幣千元

非上市股份

7,546,839

於2018年11月11日，目標公司與National Modern Energy Holding Limited(「NMEH」)訂立股份買賣協議(「股份買賣協議」)，內容有關收購National Electric Vehicle Sweden AB(「NEVS」)51%股權，總代價為1,100,000,000美元(相等於人民幣7,546,839,000元)。直至2018年12月31日，目標公司已支付649,000,000美元(相等於人民幣4,451,536,000元)。金額乃由借款人按目標公司指示直接支付(見重大非現金交易及附註8)。

於NEVS的投資已入賬為於2018年12月31日的透過損益按公平值列賬的金融資產，原因是目標公司無權委任NEVS董事會董事，且截至該日無法控制NEVS的業務。於2019年1月15日，NEVS舉行股東特別大會，全體股東批准董事委任及辭任以及採納經修訂組織章程細則。因此，目標公司已自2019年1月15日起能夠委任董事以控制NEVS董事會及業務。

### (i) 估值程序

貴公司計量其按公平值列賬的金融資產。貴公司金融資產公平值乃根據獨立專業合資格估值師世邦魏理仕進行的估值而釐定。

管理層與估值師至少每六個月就估值程序及結果進行商討，配合貴公司中期及年度報告日期。

### (ii) 有關使用重大不可觀察輸入值公平值計量的資料

| 資產類別           | 於2018年             | 估值方法    | 不可觀察輸入值                           | 不可觀察<br>輸入值範圍 |
|----------------|--------------------|---------|-----------------------------------|---------------|
|                | 12月31日公平值<br>人民幣千元 |         |                                   |               |
| 透過損益按<br>公平值列賬 | 7,546,839          | 貼現現金流量法 | 加權平均資本成本                          | 17.20%        |
|                |                    |         | (「加權平均資本成本」)<br>最終增長率<br>企業自由現金流量 | 2.34%         |

不可觀察輸入值與公平值的關係：

加權平均資本成本越高，公平值越低；

最終增長率越高，公平值越高；

自由現金流量越高，公平值越高。

## 6 其他應收款項

於2018年  
12月31日  
人民幣千元

其他應收款項

一應收NEVS款項(附註5及(a)) 350,023

- (a) 於2018年11月28日，目標公司與NMEH訂立股東貸款協議，並協定彼等應按照其各自的股權比例向NEVS墊付100,000,000美元(相等於人民幣685,211,000元)的總額。因此，目標公司向NEVS支付51,000,000美元(相等於人民幣350,023,000元)，預期將於一年內償還。金額乃由借款人按目標公司指示直接支付(見重大非現金交易及附註8)。

## 7 股本

股份數目  
金額  
人民幣千元

已發行普通股：

於2018年12月31日 300 —

普通股由其控股公司(「原股東」)全數持有。普通股面值為1美元(相等於人民幣7元)，賦予持有人權利，以按所持股份數目及就所持股份已付金額比例取得股息以及分佔目標公司清盤所得款項。

## 8 借款

於2018年  
12月31日  
人民幣千元

其他借款(附註(a))

一已抵押及擔保 4,804,231

- (a) 目標公司訂立920,000,000美元(相等於人民幣6,314,144,000元)的融資協議，並提取700,000,000美元(相等於人民幣4,804,231,000元)，有關款項按年利率8%計息、須於一年內償還以及由原股東擔保。

## 9 其他應付款項

於2018年  
12月31日  
人民幣千元

其他應付款項：

一收購NEVS應付款項(附註(a)) 3,095,303

一應付利息(附註(b)) 38,968

3,134,271

- (a) 應付代價乃就目標公司收購NEVS而支付。餘下451,000,000美元(相等於人民幣3,095,303,000元)的代價將於2019年6月30日或之前支付。

(b) 應付利息主要來自目標公司按年利率8%計息的700,000,000美元借款。

## 10 財務費用

|              | 自2018年<br>7月27日至<br>2018年<br>12月31日期間<br>人民幣千元 |
|--------------|--|
| 財務費用         |  |
| — 借款利息開支     | 38,968   |
| — 外幣借款匯兌虧損淨額 | <u>2,672</u>                                   |
|              | <u><u>41,640</u></u>                           |

## 11 現金流資料

### (a) 用於經營的現金

|            | 自2018年<br>7月27日至<br>2018年<br>12月31日期間<br>人民幣千元 |
|------------|--|
| 除所得稅前虧損    | (41,640)                                       |
| 就以下項目調整：   |  |
| 財務費用(附註10) | <u>41,640</u>                                  |

營運資金變動前經營溢利

—

### (b) 融資活動產生的負債對賬

|                   | 一年內到期的<br>借款<br>人民幣千元   |
|-------------------|-------------------------|
| 於2018年7月27日的債務總額  | —                       |
| 新增借款(附註8)         | <u>4,804,231</u>        |
| 於2018年12月31日的債務總額 | <u><u>4,804,231</u></u> |

目標公司指示借款人提取借款，並代其向NMEH及NEVS支付以直接償付代價(附註5)及股東貸款(附註6)。

## 12 關聯方交易

於業績記錄期間並無發生關聯方交易。

## 13 董事福利及權益

目標公司董事於業績記錄期間並無收取任何酬金、退休福利及離職福利。

概無就提供董事服務而向第三方提供代價。

目標公司概無以董事利益訂立貸款、準貸款及其他交易。

於期末及期內任何時候概無存在與目標公司業務有關的重大交易、安排及合約當中目標公司為訂約方，且目標公司董事直接或間接擁有重大權益。

#### 14 其後事項

- (a) 於2019年1月12日，目標公司、原股東及其他借款的借款人訂立協議，當中交易對手同意向原股東轉讓目標公司現有融資協議(附註8)付款責任作為股東注資。
- (b) 於1月15日，NEVS舉行股東特別大會，全體股東批准董事委任及辭任以及採納經修訂組織章程細則。因此，目標公司其後控制NEVS董事會及受控制業務。下表概述應付收購代價、所收購資產公平值及於收購日期所承擔負債。

人民幣千元

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| 現金代價(附註5)                  | 7,546,839   |
| <b>可識別已收購資產及已承擔負責已確認金額</b> |             |
| 物業、廠房及設備                   | 4,664,641   |
| 土地使用權                      | 531,485     |
| 透過損益按公平值列賬的金融資產            | 64,954      |
| 無形資產                       | 6,064,513   |
| 存貨                         | 22,717      |
| 貿易及其他應收款項                  | 281,774     |
| 預付款項                       | 77,322      |
| 受限制現金                      | 16,039      |
| 現金及銀行結餘                    | 904,458     |
| 貿易及其他應付款項                  | (1,233,384) |
| 股東貸款                       | (2,039,258) |
| 借款                         | (2,884,290) |
| 遞延所得稅負債                    | (1,531,828) |
| 可識別淨資產總值                   | 4,939,143   |
| 非控股權益                      | (2,640,926) |
| 已收購可識別淨資產                  | 2,298,217   |
| 商譽                         | 5,248,622   |

#### 15 其後財務報表

目標公司並無就2018年12月31日其後及直至本報告日期任何期間編製經審核財務報表。目標公司概無就2018年12月31日其後任何期間宣派或派付股息或分派。

以下第III-1至III-70頁為本公司申報會計師安永瑞典會計師事務所(EY Sweden)發出的會計師報告全文，以供載入本通函。



2019年4月25日

National Electric Vehicle Sweden AB  
Saabvägen 5  
SE-461 38 Trollhättan  
Sweden  
列位董事

及

恒大健康產業集團有限公司  
香港  
灣仔告士打道38號  
中國恒大中心23樓  
列位董事

敬啟者：

我們謹此就National Electric Vehicle Sweden AB(「NEVS」)及其附屬公司(統稱「NEVS集團」)的歷史財務資料(載於第III-4至III-70頁)作出報告，此等歷史財務資料包括NEVS集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止各年度(「相關期間」)綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2016年、2017年及2018年12月31日的NEVS集團綜合財務狀況表及NEVS財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第III-4至III-70頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，乃為載入恒大健康產業集團有限公司(「貴公司」)於2019年4月25日就貴公司收購Mini Minor Limited(「目標公司」)(「收購事項」)全部股權而刊發的通函(「通函」)而編製。目標公司的唯一資產為其於NEVS的51%股權。

### 董事對歷史財務資料的責任

NEVS董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對董事認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映NEVS集團於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況以及NEVS於相關期間各期間的財務表現及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例對事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，未對第III-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註28，當中列明NEVS並無派付相關期間股息。

執業會計師

謹啟

瑞典

2019年4月25日

## I. 歷史財務資料

## 編製歷史財務資料

作為歷史財務資料基礎的NEVS集團相關期間財務資料已由瑞典安永會計師事務所(Ernst & Young AB, Sweden)根據國際審核與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以瑞典克朗(「瑞典克朗」)呈列，且所有數值取最接近的千位數(千瑞典克朗)(除非另有說明)。

## 綜合損益表

|                                    | 附註 | 截至12月31日止年度             |                         |                           |
|------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                    |    | 2016年<br>千瑞典克朗          | 2017年<br>千瑞典克朗          | 2018年<br>千瑞典克朗            |
| 收益                                 | 5  | 200,335                 | 72,330                  | 73,827                    |
| 銷售成本                               | 6  | <u>(89,595)</u>         | <u>(38,077)</u>         | <u>(31,923)</u>           |
| 毛利                                 |    | 110,740                 | 34,253                  | 41,904                    |
| 其他收入及收益                            | 5  | 44,386                  | 106,510                 | 25,867                    |
| 研發開支                               |    | (147,769)               | (148,424)               | (152,333)                 |
| 行政費用                               |    | (550,693)               | (604,624)               | (649,380)                 |
| 其他開支                               |    | (302,434)               | (257,271)               | (135,596)                 |
| 應佔聯營公司虧損                           |    | (75,361)                | —                       | —                         |
| 財務費用                               | 8  | <u>(71,777)</u>         | <u>(126,706)</u>        | <u>(345,057)</u>          |
| 除所得稅前虧損                            | 6  | (992,908)               | (996,262)               | (1,214,595)               |
| 所得稅                                | 11 | <u>—</u>                | <u>—</u>                | <u>—</u>                  |
| 年度虧損                               |    | <u><u>(992,908)</u></u> | <u><u>(996,262)</u></u> | <u><u>(1,214,595)</u></u> |
| 以下各方應佔：                            |    |                         |                         |                           |
| 母公司擁有人                             |    | (944,330)               | (890,110)               | (1,134,501)               |
| 非控股權益                              |    | <u>(48,578)</u>         | <u>(106,152)</u>        | <u>(80,094)</u>           |
|                                    |    | <u><u>(992,908)</u></u> | <u><u>(996,262)</u></u> | <u><u>(1,214,595)</u></u> |
| 母公司普通股持有人<br>應佔每股虧損<br>(以每股瑞典克朗列示) |    | (258.33)                | (242.41)                | (309.72)                  |
| 基本及攤薄一年內                           | 12 | <u>瑞典克朗</u>             | <u>瑞典克朗</u>             | <u>瑞典克朗</u>               |



## 綜合全面收益表

|                              | 截至12月31日止年度      |                    |                    |
|------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                              | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗     | 2018年<br>千瑞典克朗     |
| 年度虧損                         | <u>(992,908)</u> | <u>(996,262)</u>   | <u>(1,214,595)</u> |
| 其他全面收益／(虧損)                  |                  |                    |                    |
| 其後可能重新分類至損益的<br>其他全面收益／(虧損)： |                  |                    |                    |
| 匯兌差異：                        |                  |                    |                    |
| 換算海外業務匯兌差異                   | <u>49,344</u>    | <u>(50,568)</u>    | <u>61,911</u>      |
| 年度其他全面收益／(虧損)，<br>扣除稅項       | <u>49,344</u>    | <u>(50,568)</u>    | <u>61,911</u>      |
| 年度全面虧損                       | <u>(943,564)</u> | <u>(1,046,830)</u> | <u>(1,152,684)</u> |
| 以下各方應佔：                      |                  |                    |                    |
| 母公司擁有人                       | (893,443)        | (935,038)          | (1,084,464)        |
| 非控股權益                        | <u>(50,121)</u>  | <u>(111,792)</u>   | <u>(68,220)</u>    |
|                              | <u>(943,564)</u> | <u>(1,046,830)</u> | <u>(1,152,684)</u> |

## 綜合財務狀況表

|                      | 附註    | 2016年<br>千瑞典克朗   | 於12月31日<br>2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗     |
|----------------------|-------|------------------|---------------------------|--------------------|
| 非流動資產                |       |                  |                           |                    |
| 物業、廠房及設備             | 13    | 1,012,753        | 1,958,851                 | 3,079,646          |
| 無形資產                 | 14    | 1,498,226        | 2,349,378                 | 3,662,467          |
| 於聯營公司的投資             | 15    | 415,876          | —                         | —                  |
| 透過損益按公平值列賬之金<br>融資產  | 16    | —                | —                         | 85,311             |
| 可供出售投資               | 16    | —                | 85,311                    | —                  |
| 其他非流動資產              |       | 3,487            | 937                       | 464                |
| 非流動資產總值              |       | <u>2,930,342</u> | <u>4,394,477</u>          | <u>6,827,888</u>   |
| 流動資產                 |       |                  |                           |                    |
| 存貨                   | 17    | 19,456           | 31,700                    | 29,837             |
| 貿易應收款項               | 18    | 57,833           | 10,607                    | 21,939             |
| 予關聯方貸款               | 27(b) | 48,988           | 185,058                   | 58,408             |
| 預付款項、其他應收款項及<br>其他資產 | 19    | 163,776          | 229,217                   | 390,826            |
| 已抵押按金                | 20    | 21,124           | 21,065                    | 21,065             |
| 現金及現金等價物             | 20    | 220,158          | 95,106                    | 1,187,915          |
| 流動資產總值               |       | <u>531,335</u>   | <u>572,753</u>            | <u>1,709,990</u>   |
| 流動負債                 |       |                  |                           |                    |
| 貿易應付款項               | 21    | 160,317          | 453,757                   | 589,166            |
| 其他應付款項及應計費用          | 22    | 161,574          | 777,225                   | 588,384            |
| 來自關聯方的貸款             | 27(c) | 858,381          | 1,376,303                 | 3,936,013          |
| 計息銀行及其他借款            | 23    | 347,197          | 497,711                   | 1,434,594          |
| 撥備                   | 25    | 3,104            | 455                       | 30                 |
| 流動負債總額               |       | <u>1,183,376</u> | <u>3,105,451</u>          | <u>6,548,187</u>   |
| 流動負債淨額               |       | <u>(652,041)</u> | <u>(2,532,698)</u>        | <u>(4,838,197)</u> |
| 總資產減流動負債             |       | <u>2,278,301</u> | <u>1,861,779</u>          | <u>1,989,691</u>   |
| 非流動負債                |       |                  |                           |                    |
| 可換股債券                | 24    | —                | 207,961                   | —                  |
| 其他應付款項及應計費用          | 22    | 166,442          | 241,577                   | 442,347            |
| 來自關聯方的貸款             | 27(c) | —                | 75,407                    | —                  |
| 計息銀行及其他借款            | 23    | —                | —                         | 1,095,981          |
| 非流動負債總額              |       | <u>166,442</u>   | <u>524,947</u>            | <u>1,538,328</u>   |
| 資產淨值                 |       | <u>2,111,859</u> | <u>1,336,832</u>          | <u>451,363</u>     |

|            | 附註 | 2016年<br>千瑞典克朗          | 於12月31日<br>2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗        |
|------------|----|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 權益         |    |                         |                           |                       |
| 母公司擁有人應佔權益 |    |                         |                           |                       |
| 已發行股本      | 26 | 366,300                 | 366,300                   | 366,300               |
| 其他儲備       |    | <u>1,642,560</u>        | <u>702,980</u>            | <u>(483,422)</u>      |
|            |    | 2,008,860               | 1,069,280                 | (117,122)             |
| 非控股權益      | 28 | <u>102,999</u>          | <u>267,552</u>            | <u>568,485</u>        |
| 總權益        |    | <u><u>2,111,859</u></u> | <u><u>1,336,832</u></u>   | <u><u>451,363</u></u> |

## 綜合權益變動表

| 附註                            | 母公司擁有人應佔       |                |                  |                    |                  |                           |                       |                |                |  |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|----------------|--|
|                               | 已發行股本<br>千瑞典克朗 | 非註冊資本<br>千瑞典克朗 | 其他注資<br>千瑞典克朗    | 累計虧損<br>千瑞典克朗      | 其他儲備<br>千瑞典克朗    | 換算<br>海外公司<br>儲備<br>千瑞典克朗 | 擁有人應佔<br>總資本<br>千瑞典克朗 | 非控股權益<br>千瑞典克朗 | 總權益<br>千瑞典克朗   |  |
| 於2016年1月1日                    | 347,985        | 18,315         | 4,828,354        | (2,283,423)        | —                | (11,375)                  | 2,899,856             | 154,615        | 3,054,471      |  |
| 年度虧損                          | —              | —              | —                | (944,330)          | —                | —                         | (944,330)             | (48,578)       | (992,908)      |  |
| 年度其他全面虧損：<br>與海外業務有關的<br>匯兌差異 | —              | —              | —                | (226)              | —                | 51,113                    | 50,887                | (1,543)        | 49,344         |  |
| 年度全面虧損總額                      | —              | —              | —                | (944,556)          | —                | 51,113                    | (893,443)             | (50,121)       | (943,564)      |  |
| 發行股份                          | 26             | 18,315         | (18,315)         | —                  | —                | —                         | —                     | —              | —              |  |
| 發行認股權證                        | 26             | —              | —                | —                  | 952              | —                         | 952                   | —              | 952            |  |
| 非控股股東分派                       | —              | —              | —                | —                  | 1,495            | —                         | 1,495                 | (1,495)        | —              |  |
| 於2016年12月31日及<br>2017年1月1日    | 18,315         | (18,315)       | —                | —                  | 2,447            | —                         | 2,447                 | (1,495)        | 952            |  |
| 於2017年1月1日                    | 366,300        | —              | 4,828,354        | (3,227,979)        | 2,447            | 39,738                    | 2,008,860             | 102,999        | 2,111,859      |  |
| 年度虧損                          | —              | —              | —                | (890,110)          | —                | —                         | (890,110)             | (106,152)      | (996,262)      |  |
| 年度其他全面虧損：<br>與海外業務有關的<br>匯兌差異 | —              | —              | —                | —                  | —                | (44,928)                  | (44,928)              | (5,640)        | (50,568)       |  |
| 年度全面虧損總額                      | —              | —              | —                | (890,110)          | —                | (44,928)                  | (935,038)             | (111,792)      | (1,046,830)    |  |
| 非控股股東<br>現金注資                 | —              | —              | —                | —                  | —                | —                         | —                     | 271,803        | 271,803        |  |
| 非控股股東注資                       | —              | —              | —                | —                  | (4,542)          | —                         | (4,542)               | 4,542          | —              |  |
| 於2017年12月31日及<br>2018年1月1日    | —              | —              | —                | —                  | (4,542)          | —                         | (4,542)               | 276,345        | 271,803        |  |
| 於2018年1月1日                    | 366,300        | —              | 4,828,354        | (4,118,089)        | (2,095)          | (5,190)                   | 1,069,280             | 267,552        | 1,336,832      |  |
| 年度虧損                          | —              | —              | —                | (1,134,501)        | —                | —                         | (1,134,501)           | (80,094)       | (1,214,595)    |  |
| 年度其他全面虧損：<br>與海外業務有關的<br>匯兌差異 | —              | —              | —                | —                  | —                | 50,037                    | 50,037                | 11,874         | 61,911         |  |
| 年度全面虧損總額                      | —              | —              | —                | (1,134,501)        | —                | 50,037                    | (1,084,464)           | (68,220)       | (1,152,684)    |  |
| 非控股股東現金注資                     | —              | —              | —                | —                  | —                | —                         | —                     | 1,248,560      | 1,248,560      |  |
| 非控股股東贖回股份                     | —              | —              | —                | —                  | (110,438)        | 8,500                     | (101,938)             | (879,407)      | (981,345)      |  |
| 於2018年12月31日                  | —              | —              | —                | —                  | (110,438)        | 8,500                     | (101,938)             | 369,153        | 267,215        |  |
| 於2018年12月31日                  | <u>366,300</u> | <u>—</u>       | <u>4,828,354</u> | <u>(5,252,590)</u> | <u>(112,533)</u> | <u>53,347</u>             | <u>(117,122)</u>      | <u>568,485</u> | <u>451,363</u> |  |

## 綜合現金流量表

|                          | 附註   | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------------------------|------|----------------|----------------|----------------|
|                          |      | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 來自經營活動之現金流量              |      |                |                |                |
| 除稅前虧損                    |      | (992,908)      | (996,262)      | (1,214,595)    |
| 調整：                      |      |                |                |                |
| 財務費用                     | 8    | 71,777         | 126,706        | 345,057        |
| 應佔聯營公司虧損                 | 6    | 75,361         | —              | —              |
| 利息收入                     | 5    | (6,232)        | (12,840)       | (557)          |
| 出售物業、廠房及設備<br>(收益)/虧損，淨額 | 5, 6 | (745)          | 40,401         | (2,050)        |
| 折舊                       | 6    | 135,428        | 139,541        | 92,874         |
| 物業、廠房及設備減值               | 6    | —              | 48,475         | 4,673          |
| 開發成本攤銷                   | 6    | 42,324         | —              | —              |
| 其他無形資產攤銷                 | 6    | 15,890         | 16,952         | 24,655         |
|                          |      | (659,105)      | (637,027)      | (749,944)      |
| 存貨減少/(增加)                |      | 6,453          | (12,244)       | (4,537)        |
| 流動資產增加                   |      | (117,534)      | (24,249)       | (177,940)      |
| 流動負債增加/(減少)              |      | 247,861        | 892,172        | (53,431)       |
| 營運資金其他變動                 |      | 70,275         | (41,976)       | 9,613          |
| (用於)/來自經營業務<br>之現金       |      | (452,050)      | 176,676        | (976,239)      |
| 已收利息                     |      | 6,360          | 1,153          | 557            |
| 已付利息                     |      | (1,525)        | (29,456)       | (96,746)       |
| (用於)/來自經營活動之<br>淨現金流量    |      | (447,215)      | 148,373        | (1,072,428)    |
| 來自投資活動之現金流量              |      |                |                |                |
| 購置物業、廠房及設備               |      | (191,700)      | (1,180,062)    | (1,194,941)    |
| 出售物業、廠房及設備之<br>所得款項      |      | 719            | 6,207          | 6,379          |
| 其他無形資產添置                 |      | (788,889)      | (923,162)      | (1,268,929)    |
| 視作部分出售聯營公司               |      | (157,943)      | —              | —              |
| 其他投資變動                   |      | 882            | 2,549          | 474            |
| 用於投資活動之淨現金流量             |      | (1,136,931)    | (2,094,468)    | (2,457,017)    |

|                             | 附註        | 截至12月31日止年度    |                  |                  |
|-----------------------------|-----------|----------------|------------------|------------------|
|                             |           | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| 來自融資活動之現金流量                 |           |                |                  |                  |
| 非控股股東注資                     |           | —              | 271,803          | 1,248,560        |
| 發行認股權證                      | 26        | 952            | —                | —                |
| 償還予關聯方貸款                    |           | —              | —                | 132,757          |
| 來自關聯方的貸款增加                  |           | 469,254        | 793,135          | 2,521,986        |
| 計息銀行及其他借款增加                 |           | —              | 473,550          | 1,513,282        |
| 可換股債券增加                     |           | —              | 205,250          | —                |
| 政府補貼                        |           | 166,442        | 82,173           | 194,107          |
| 非控股股東贖回股份                   |           | —              | —                | (981,345)        |
| <b>來自融資活動之淨現金流量</b>         | <b>32</b> | <b>636,648</b> | <b>1,825,911</b> | <b>4,629,347</b> |
| 現金及現金等價物之<br>(減少)／增加淨額      |           | (947,498)      | (120,184)        | 1,099,902        |
| 年初之現金及現金等價物                 |           | 1,139,806      | 220,158          | 95,106           |
| 匯率變動之影響，淨額                  |           | 27,850         | (4,868)          | (7,093)          |
| <b>年末之現金及現金等價物</b>          |           | <b>220,158</b> | <b>95,106</b>    | <b>1,187,915</b> |
| 現金及現金等價物<br>現金及銀行結餘         | 20        | 220,158        | 95,106           | 1,187,915        |
| 於現金流量表及財務狀況表<br>列賬之現金及現金等價物 |           | 220,158        | 95,106           | 1,187,915        |

## 財務狀況表

|                      | 附註    | 2016年<br>千瑞典克朗   | 於12月31日<br>2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗     |
|----------------------|-------|------------------|---------------------------|--------------------|
| 非流動資產                |       |                  |                           |                    |
| 物業、廠房及設備             | 13    | 401,153          | 234,747                   | 161,510            |
| 無形資產                 | 14    | 287,802          | 274,605                   | 262,740            |
| 於附屬公司的投資             |       | 2,085,705        | 2,206,336                 | 3,146,177          |
| 於聯營公司的投資             | 15    | 415,876          | —                         | —                  |
| 透過損益按公平值列賬之<br>金融資產  | 16    | —                | —                         | 85,311             |
| 可供出售投資               | 16    | —                | 85,311                    | —                  |
| 予附屬公司貸款              | 27(d) | 30,000           | —                         | 26,941             |
| 其他非流動資產              |       | 3,487            | 937                       | 464                |
| 非流動資產總值              |       | <u>3,224,023</u> | <u>2,801,936</u>          | <u>3,683,143</u>   |
| 流動資產                 |       |                  |                           |                    |
| 存貨                   | 17    | 19,456           | 31,518                    | 25,292             |
| 貿易應收款項               | 18    | 55,337           | 9,740                     | 10,955             |
| 予附屬公司的貸款             | 27(d) | —                | 98,608                    | 221,553            |
| 予關聯公司的貸款             | 27(d) | 48,863           | 46,798                    | 48,375             |
| 應收附屬公司款項             | 27(f) | 1,141,416        | 1,001,159                 | 1,211,357          |
| 預付款項、其他應收款項<br>及其他資產 | 19    | 88,109           | 40,816                    | 42,868             |
| 已抵押按金等價物             | 20    | 21,124           | 21,065                    | 21,065             |
| 現金及現金等價物             | 20    | 107,250          | 74,253                    | 32,332             |
| 流動資產總值               |       | <u>1,481,555</u> | <u>1,323,957</u>          | <u>1,613,797</u>   |
| 流動負債                 |       |                  |                           |                    |
| 貿易應付款項               | 21    | 80,165           | 86,417                    | 34,887             |
| 來自附屬公司的貸款            | 27(e) | 111,382          | 118,810                   | —                  |
| 來自關聯方的貸款             | 27(c) | 858,381          | 757,131                   | 2,678,362          |
| 應付附屬公司款項             | 27(f) | 171,202          | 221,950                   | 266,485            |
| 其他應付款項及應計費用          | 22    | 117,867          | 111,415                   | 108,281            |
| 計息銀行及其他借款            | 23    | —                | 30,000                    | 458,746            |
| 撥備                   | 25    | 3,104            | 455                       | 30                 |
| 流動負債總額               |       | <u>1,342,101</u> | <u>1,326,178</u>          | <u>3,546,791</u>   |
| 淨流動資產／(負債)           |       | <u>139,454</u>   | <u>(2,221)</u>            | <u>(1,932,994)</u> |
| 總資產減流動負債             |       | <u>3,363,477</u> | <u>2,799,715</u>          | <u>1,750,149</u>   |
| 非流動負債                |       |                  |                           |                    |
| 可換股債券                | 24    | —                | 207,961                   | —                  |
| 來自關聯公司的貸款            | 27(c) | —                | 75,407                    | —                  |
| 計息銀行及其他借款            | 23    | —                | —                         | 26,941             |
| 非流動負債淨額              |       | <u>—</u>         | <u>283,368</u>            | <u>26,941</u>      |
| 資產淨值                 |       | <u>3,363,477</u> | <u>2,516,347</u>          | <u>1,723,208</u>   |
| 權益                   |       |                  |                           |                    |
| 母公司擁有人應佔權益           |       |                  |                           |                    |
| 已發行股本                | 26    | 366,300          | 366,300                   | 366,300            |
| 其他儲備                 |       | 2,997,177        | 2,150,047                 | 1,356,908          |
| 總權益                  |       | <u>3,363,477</u> | <u>2,516,347</u>          | <u>1,723,208</u>   |

### III. 歷史財務資料附註

#### 1. 公司及集團資料

National Electric Vehicle Sweden AB (下稱「NEVS」或「NEVS」)於2012年4月創辦。NEVS為一間根據瑞典法例註冊成立的私營有限公司，註冊編號為556889-7556。註冊辦事處為Saabvägen 5, Trollhättan, Sweden。

於相關期間，NEVS集團的主要業務包括其自家品牌汽車的設計、工程、生產、營銷及分銷工作。NEVS集團亦向相同行業其他公司提供技術服務。

董事認為，NEVS的直接控股公司為Mini Minor Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立，而NEVS的最終控股公司則為Kerryman Holdings Limited，該公司乃於英屬處女群島註冊成立。於2019年1月15日，恒大健康產業集團有限公司(於香港註冊成立，其股份於香港的香港聯合交易所有限公司上市)收購Mini Minor Limited全部股權。

NEVS於2018年12月31日的股權百分比如下：

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| Mini Minor Limited                  | 51% |
| National Modern Energy Holdings Ltd | 49% |

#### 有關NEVS及其附屬公司的資料

於相關期間期末，NEVS及其於其附屬公司的直接及間接權益詳情如下：

| 名稱   | 註冊成立/<br>註冊及營運地點 | 已發行普通股/<br>註冊股本     | 目標公司應佔<br>股權百分比 |     | 主要業務                             |
|--|------------------|---------------------|-----------------|-----|----------------------------------|
|  |                  |                     | 間接              | 直接  |                                  |
| NEVS (附註(a))                                   | 瑞典特羅爾海坦          | 366,300,000<br>瑞典克朗 | —               | 100 | 其自家品牌汽車的設計、<br>工程、生產、營銷及<br>分銷工作 |
| Automobile Property AB<br>(附註(a))              | 瑞典特羅爾海坦          | 200,000<br>瑞典克朗     | —               | 100 | NEVS及其附屬公司物業管理                   |
| Automobile Laboratory<br>Sweden AB (附註(a))     | 瑞典特羅爾海坦          | 50,000<br>瑞典克朗      | —               | 100 | NEVS汽車產品測試                       |
| Automotive Interior Parts<br>Sweden AB (附註(a)) | 瑞典特羅爾海坦          | 50,000<br>瑞典克朗      | —               | 100 | 生產NEVS汽車                         |
| Automobile i Trollhättan<br>nr 2AB (附註(a))     | 瑞典特羅爾海坦          | 50,000<br>瑞典克朗      | —               | 100 | 不活動公司                            |
| Automobile i Trollhättan<br>nr 3AB (附註(a))     | 瑞典特羅爾海坦          | 50,000<br>瑞典克朗      | —               | 100 | 不活動公司                            |



| 名稱   | 註冊成立/<br>註冊及營運地點             | 已發行普通股/<br>註冊股本       | 目標公司應佔<br>股權百分比 |     | 主要業務         |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------|-----|--------------|
|  |                              |                       | 間接              | 直接  |              |
| Automobile i Trollhättan<br>nr 4AB (附註(a))           | 瑞典特羅爾海坦                      | 50,000<br>瑞典克朗        | —               | 100 | 不活動公司        |
| 天津國瑞新能源科技有限公司<br>(附註(b))                             | 中華人民共和國<br>(「中國」)/<br>中國內地天津 | 人民幣<br>689,100,000元   | —               | 100 | 投資控股         |
| Tianjin Xinrui Leasing<br>Ltd. (附註(c))               | 中國/<br>中國內地天津                | 人民幣0元                 | —               | 100 | 提供汽車<br>租賃服務 |
| Tianjin GuoRui Vehicle<br>Sales Ltd. (附註(c))         | 中國/中國內地<br>天津                | 人民幣<br>50,000,000元    | —               | 100 | 銷售汽車產品       |
| Shanghai National New Energy<br>Vehicle Ltd. (附註(c)) | 中國/<br>中國內地天津                | 人民幣<br>975,000,000元   | —               | 80  | 生產汽車         |
| 國能汽車技術開發有限責任<br>公司(附註(d))                            | 中國/<br>中國內地天津                | 人民幣<br>2,147,977,000元 | —               | 80  | 產品研發         |
| 國能新能源汽車有限責任公司<br>(附註(e))                             | 中國/<br>中國內地天津                | 人民幣<br>2,400,000元     | —               | 80  | 生產汽車         |
| Xingyun Chuxing (附註(c))                              | 中國/<br>中國內地天津                | 人民幣0元                 | —               | 80  | 提供汽實技術服務     |

## 附註：

- (a) 該等實體根據國際財務報告準則編製截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由瑞典安永會計師事務所審核。
- (b) 天津國瑞新能源科技有限責任公司於2017年根據中國法律註冊。自註冊成立日期起至2017年12月31日，並無為該實體編製經審核財務報表，因為該實體在其註冊成立的司法管轄區內並無根據相關規則及法規須遵守任何法定審核規定。截至2018年12月31日止年度，該實體並無編製經審核財務報表，因為該實體在其註冊成立的司法管轄區內並無根據相關規則及法規須遵守任何法定審核規定。
- (c) 該等實體於2018年根據中國法律註冊。自註冊成立日期起至2018年12月31日止，並無為該等實體編製經審核財務報表，因為該等實體在其註冊成立的司法管轄區內並無根據相關規則及法規須遵守任何法定審核規定。

- (d) 國能汽車技術開發有限責任公司根據中國法律註冊。根據中國公認會計原則編製截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由安永華明會計師事務所審核。
- (e) 國能新能源汽車有限責任公司根據中國法律註冊。根據中國公認會計原則編製截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由安永華明會計師事務所審核。

## 2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則編製，包括所有經國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的準則及詮釋。除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「客戶合約收益」及國際財務報告準則第15號修訂本「國際財務報告準則第15號客戶合約收益之澄清」，NEVS集團於編製整個相關期間歷史財務資料時已提早採納所有於2018年1月1日開始的會計期間生效之國際財務報告準則以及相關過渡條文。

截至2018年12月31日止年度及截至該日，NEVS集團產生1,214,595瑞典克朗的虧損淨額，NEVS集團的流動負債較其流動資產超出4,838,197,000瑞典克朗。考慮到於2018年12月及2019年1月來自新股東恒大健康產業集團有限公司的現有財政支援，NEVS認為NEVS集團擁有充足資源滿足其於相關期間結束起計一年內到期的負債、承擔及資金需求。因此，NEVS繼續採納持續經營基礎編製歷史財務資料。

除股權投資乃按公平值計量外，歷史財務資料按歷史成本基準編製。該等財務報表乃以瑞典克朗呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千克朗。

國際財務報告準則第9號「金融工具」於2018年1月1日或之後開始的年度期間取代國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，整合金融工具會計處理的所有三個方面：分類及計量、減值及對沖會計處理。NEVS集團已應用於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效的國際財務報告準則第9號。NEVS集團並無重列於2016年1月1日至2017年12月31日期間根據國際會計準則第39號（「國際會計準則第39號」）呈報的財務資料。由於採納國際財務報告準則第9號，可供出售投資重新分類至透過損益按公平值列賬的金融資產，而採納國際財務報告準則第9號並未導致需要作出其他調整。除另有指明外，NEVS集團管理層認為因採納國際財務報告準則第9號引起的差異並不重大。

國際財務報告準則第15號及其修訂本取代國際會計準則第11號「建築合約」、國際會計準則第18號「收益」及相關詮釋，除有限例外情況外，適用於所有來自客戶合約的收益。國際財務報告準則第15號建立全新的五步模式，將應用於來自客戶合約的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體因向客戶轉讓貨物或提供服務而預計有權獲得之代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加系統化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履約責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。

NEVS集團以修訂追溯採納法應用國際財務報告準則第15號，該準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。根據此方法，該準則適用於初始應用日期的所有合約或僅適用於當日尚未完成的合約。NEVS集團選擇將該準則應用於2018年1月1日尚未完成的合約。NEVS集團並無重列於2016年1月1日至2017年12月31日期間根據國際會計準則第18號呈報的財務資料，且無法與2018年呈列的資料進行比較。採納國際財務報告準則第15號並未導致需要作出其他調整。

### 綜合基準

歷史財務資料包括NEVS及其附屬公司(統稱「NEVS集團」)截至2018年12月31日止年度之財務資料。附屬公司為NEVS直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當NEVS集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如NEVS集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘NEVS直接或間接擁有低於大多數的投資對象投票或類似權利，則NEVS集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) NEVS集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表乃與NEVS於相同申報期間內採納連貫一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃自NEVS集團獲取控制權之日起綜合入賬，且於該等控制權終止前持續綜合入賬。

損益及其他全面收益之各組成部分歸屬於NEVS集團母公司擁有人及非控股權益，即使這導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與NEVS集團成員公司之間交易有關之現金流量均於綜合賬目時悉數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則NEVS集團會重估是否仍然控制投資對象。附屬公司擁有權權益之變動(並無失去控制權)入賬為權益交易。

倘NEVS集團失去一間附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內入賬的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平值、(ii)任何獲保留投資的公平值及(iii)計入損益的任何相關盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的NEVS集團應佔部分乃按倘NEVS集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利(視情況而定)。

## 2.2 已頒佈但尚未生效國際財務報告準則

NEVS集團並未於歷史財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會詮釋：

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 國際財務報告準則第3號(修訂本)                 | 業務之定義 <sup>2</sup>  |
| 國際財務報告準則第9號(修訂本)                 | 具有負補償的預付款項特性 <sup>1</sup>   |
| 國際財務報告準則第10號及<br>國際會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的<br>資產出售或注資 <sup>4</sup>                               |
| 國際財務報告準則第16號                     | 租賃 <sup>1</sup>   |
| 國際財務報告準則第17號                     | 保險合約 <sup>3</sup>   |
| 國際會計準則第1號及<br>國際會計準則第8號(修訂本)     | 重大之定義 <sup>2</sup>  |
| 國際會計準則第19號(修訂本)                  | 計劃修訂、縮短或結算 <sup>1</sup>   |
| 國際會計準則第28號(修訂本)                  | 於聯營公司及合營公司長期權益 <sup>1</sup>   |
| 國際財務報告詮釋委員會<br>詮釋第23號            | 有關所得稅處理方法之不明朗因素 <sup>1</sup>  |
| 2015年至2017年週期之年度改進               | 國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則<br>第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則<br>第23號之修訂本 <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

有關預期將適用於NEVS集團的國際財務報告準則詳情如下：

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」、常務詮釋委員會一詮釋第15號「經營租賃—優惠」及常務詮釋委員會一詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易」的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇租賃確認豁免—低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可使用相關資產的權利為資產(即有使用權資產)。除非有使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，或關於應用重估模式之物業、廠房及設備類別，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人較根據國際會計準則第17號作出更多披露。出租人可選擇以全面追溯應用或部分追溯應用方式應用該準則。NEVS集團將自2019年1月1日起採納國際財務報告準則第16號。NEVS集團計劃採納國際財務報告準則第16號的過渡條文，將首次採納的累計影響確認為對於2019年1月1日累計虧損年初結餘的調整，以及不會重列比較數字。

此外，NEVS集團計劃將新要求應用於先前根據國際會計準則第17號確定為租賃的合約，並以剩餘租賃付款的現值計量租賃負債，使用NEVS集團在首次應用日期的增量借款利率貼現。使用權資產將按租賃負債金額計量，在緊接首次應用日期之前的財務狀況表中確認與租賃相關的任

何預付或應計租賃付款金額進行調整。NEVS集團計劃在租賃期限首次應用日期起12個月內終止的租賃合約中使用該準則所允許的豁免。於2018年，NEVS集團對採用國際財務報告準則第16號的影響進行了詳細評估。NEVS集團估計，將在2019年1月1日確認4,000萬瑞典克朗的使用權資產及租賃負債。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂對重大性提供了新的定義。新定義指出，如果省略、錯誤或模糊陳述可以合理地預期會影響通用財務報表的主要用戶根據這些財務資料做出的決定，資料便是重大的。這些修訂澄清了重大性將取決於資料的性質或程度。如果資料的錯誤陳述可以合理地預期會影響主要用戶作出的決定，資料便是重大的。NEVS集團預計將於2020年1月1日起採用這些修訂。預計這些修訂不會對NEVS集團的財務資料產生任何重大影響。

當稅務處理涉及影響國際會計準則第12號(通常稱為「不確定稅務狀況」)應用的不確定性時，國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號解決所得稅(當前和遞延)的會計處理。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍之外的稅收或徵稅，也不具體包括與不確定稅務處理相關的利息和罰款的要求。該詮釋具體針對(i)實體是否獨立考慮不確定稅務處理；(ii)實體對稅務機關審查稅務處理的假設；(iii)實體如何確定應稅利潤或稅務虧損、稅基、未使用的稅務虧損、未使用的稅收抵免和稅率；(iv)實體如何考慮事實和情況的變化。該詮釋將追溯應用，無需事後回顧全面追溯，或以應用的累積影響作為初次應用日期期初權益的調整追溯應用，無需重整比較資料。NEVS集團預計將於2019年1月1日採用該詮釋。預計該詮釋不會對NEVS集團的財務資料產生任何重大影響。

### 2.3 主要會計政策概要

#### 於聯營公司的投資

聯營公司指NEVS集團於NEVS擁有重大但並非決定性影響力(通常適用於界乎20%至50%不等投票權的股權)的實體。於聯營公司的持股乃根據權益法呈報，初步按成本計值。NEVS集團於聯營公司的持股已呈報價值包括於收購期間已識別商譽(經扣除任何累計撇減)。NEVS集團於收購後應佔聯營公司已產生業績乃於期間溢利呈報。收購後的累計變動呈報為持股賬面值變動。倘NEVS集團應佔聯營公司虧損金額等於或高於其於聯營公司的持股(包括任何無抵押索償)，除非NEVS已產生責任或代表聯營公司作出付款，否則NEVS集團不會呈報額外虧損。

#### 外幣

NEVS集團歷史財務資料以NEVS的功能貨幣瑞典克朗呈列。NEVS集團屬下各實體自行決定功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。外幣交易由NEVS集團內實體按交易日其各自功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各報告期末的功能貨幣匯率換算。由結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益表確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃於首次交易日期按匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目乃按計量公平值當日之匯率換算。換算按公平值計量非貨幣項目而產生的收

益或虧損，按確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方法處理（即公平值收益或虧損已於其他全面收益或損益內確認的項目產生的換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認）。

在釐定有關預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時初始確認相關資產、開支或收入使用的匯率時，初始交易日期即NEVS集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。若支付或收取多筆預付款，則NEVS集團對支付或收取的每一筆預付代價釐定交易日期。

若干海外附屬公司及聯營公司的功能貨幣並非瑞典克朗。於報告期末，該等實體的資產及負債已按報告期末現行匯率換算為瑞典克朗，且其損益表按年度的加權平均匯率換算為瑞典克朗。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。當出售海外業務時，有關特定海外業務的其他全面收益部分於損益表中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司現金流量乃按現金流量當日匯率換算為瑞典克朗。海外附屬公司於整個年度內產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算成瑞典克朗。

#### 收益確認（自2018年1月1日起適用）

##### 客戶合約收益

客戶合約收益乃於貨品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映NEVS集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約代價包含可變金額，代價估計為NEVS集團轉讓貨品或服務予客戶時將有權換取的金額。可變代價於合約訂立時作估計並受限制，直至已確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，其時可變代價的相關不確定性隨即獲解決。

##### (a) 銷售汽車零件／部件

銷售汽車零件／部件的收益於資產控制權轉讓予客戶時（通常為於交付汽車零件／部件之時）予以確認。

##### (b) 技術服務

NEVS集團提供獨立出售或向客戶銷售汽車零件／部件時一同捆綁出售的技術服務。技術服務可從其他供應商取得，不會對汽車作出大量自訂化或修訂。

由於轉讓汽車零件／部件及提供技術服務的承諾不同且獨立識別，故捆綁銷售汽車零件／部件合約及技術服務由兩項履約責任組成。因此，交易價格乃根據汽車零件／部件及提供技術服務相應獨立售價分配。

來自技術服務的收益乃使用計量服務達成進程的輸入法隨時間確認，此乃由於客戶同時得到及消耗NEVS集團所提供的利益。輸入法按所花費勞動時數相對預期完成服務所需總勞動時數為基準確認收益。

#### 其他來源收益

租金收入按時間比例基準在租期內確認。

#### 其他收入

利息收入乃使用實際利率法按累計基準予以確認，實際利率即將於金融工具估計可用年期或較短期內(如適用)所收取估計日後現金流量確切折算至該金融資產賬面淨值的利率。

#### 收益確認(於2018年1月1日前適用)

- (a) 銷售貨品：銷售貨品的收益於貨品擁有權的大部分風險及回報轉移至買家時(通常為於交付貨品之時)予以確認；
- (b) 提供服務：服務收益乃參照完成階段確認。完成階段乃參照至今已產生勞動時數佔每份合約估計總勞動時數計量。倘合約結果無法可靠計量，收益僅會在已產生開支能夠收回時方會確認；
- (c) 利息收入：就所有按攤銷成本計量的金融工具及計息可供出售金融資產而言，利息收入乃使用實際利率法入賬。實際利率即將於金融工具估計可用年期或較短期內(如適用)所收取估計日後現金付款或收款確切折算至該金融資產或負債賬面淨值的利率。利息收入計入損益表財務收入項下；
- (d) 股息：當NEVS集團收取款項的權利獲確立時(通常為股東批准股息之時)，收益會予以確認；及
- (e) 租金收入：投資物業經營租賃產生的租金收入在租期以直線法入賬，並基於其經營性質計入收益。

#### 所得稅

本期間即期所得稅資產及負債乃按預期從稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。計算金額所用稅率及稅法為於報告日期NEVS集團經營業務且產生應課稅收入所在國家已頒佈或實施的稅率及稅法。

與直接於權益確認的項目相關即期所得稅乃於權益而非損益表確認。管理層就適用稅務規例仍待詮釋的情況的退稅狀況進行定期評估，並在適當時確立撥備。

遞延稅項乃使用負債法就資產稅基與其用作財務申報於報告日期的賬面值之間的暫時差異作出撥備。所有應課稅暫時差異均會確認為遞延稅項負債，惟以下情況例外：

- 倘遞延稅項負債是由並非業務合併的交易中初次確認商譽或資產或負債產生，且於進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資有關的應課稅暫時差異而言，倘暫時差異撥回的時間可被控制，且暫時差異於可預見將來可能將不能撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差異、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的轉結而確認，惟以可扣減暫時差異、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的轉結可獲動用作抵銷應課稅溢利為限，惟以下情況例外：

- 若有關可抵扣暫時性差額的遞延稅項資產是由並非業務合併的交易中初次確認資產或負債產生，且於進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資有關的可抵扣暫時性差額而言，遞延稅項資產的確認僅以暫時差異於可預見將來可撥回及暫時差異可獲動用作抵銷應課稅溢利為限。

遞延稅項資產的賬面值於各報告日期作出檢討，並扣減至應課稅溢利不再足以供所有或部分遞延稅項資產可被動用。未被確認的遞延稅項資產乃於各報告日期重新評估，並於應課稅溢利足以供所有或部分遞延稅項資產可收回時確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率，按照於各報告日期已制定或實質制定的稅率（及稅法）計算。與於損益外確認的項目相關遞延負債乃於損益外確認。與相關交易有關的遞延稅項乃於其他全面收益或直接於權益予以確認。

倘有法定可強制執行權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關，或有意以淨額支付結算之不同應課稅實體，則可抵銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

倘有關事實及情況的新資料作出更改，則作為業務合併一部分所收購的稅項利益（惟並非於該日達成獨立確認的條件）將於其後確認。倘調整於計量期間作出或於損益確認，則調整視為商譽減少（只要其不超出商譽）。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本扣除累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。倘符合確認條件，該成本包括替換物業、廠房及設備部件成本，以及長期建築項目借款成本。倘物業、廠房及設備重要部件需定期替換，NEVS集團會將有關部件確認為擁有特定可使用年期的獨



立資產，並據此作出折舊。同樣地，倘已進行重大檢查，若已達成確認條件，其成本於廠房及設備賬面值中確認為替換。所有其他維修及保養成本乃於產生時在損益確認。若符合有關撥備之確認條件，資產於使用後退役時之預計成本之現值乃列入各資產之成本當中。請參閱主要會計判斷、估計及假設(附註3)。

重估盈餘乃於其他全面收益入賬，並計入權益項下資產重估儲備。然而，只要其逆轉過往於損益確認的同一資產之重估虧絀，則有關增幅會於損益確認。重估虧絀乃於收益表確認，惟倘其抵銷於資產重估儲備確認的同一資產現有盈餘，則作別論。

概無就土地入賬折舊。折舊乃於以下資產估計可使用年期按直線法計算：

- 樓宇25至40年
- 廠房及設備3至15年

NEVS集團就物業、廠房及設備應用組成部分折舊。因此，包含多個具有不同可使用年期組成部分的有形固定資產及與收購總成本關係重大的收購價值乃獨立折舊。

物業、廠房及設備項目包括經首次確認的任何重要部分，乃於出售後或預期將來其用途或出售並無經濟利益時終止確認。因終止確認資產而產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與資產賬面值之間差額計算)乃於終止確認資產時在收益表入賬。物業、廠房及設備餘值、可使用年期及折舊法於各財政年度審閱並進行前瞻性調整(如適用)。

#### 租賃

一項安排是否屬於或包含租賃乃根據於訂約當日安排內容而確定，會就履行有關安排是否取決於一項或多項特定資產的使用，或有關安排有否轉移該資產的使用權(即使有關權利並未於安排中明確列明)而對安排進行評估。

#### NEVS集團作為承租人

將租賃項目擁有權附帶的所有重大風險及利益轉移至NEVS集團的融資租賃，會於租賃開始時按租賃物業的公平值或(倘較低)最低租賃款項現值予以資本化。租賃付款按比例於融資費用及租賃負債減少之間作出分配，從而使該負債的應付餘額的息率固定。財務費用乃於收益表確認為融資成本。

租賃資產乃於該資產可使用年期折舊。然而，倘無法合理保證NEVS集團將於租期結束前取得擁有權，則資產會按該資產估計可使用年度與租期兩者間較低者折舊。經營租賃付款乃於租期按直線法於損益表確認為經營開支。

於結算日，所有租賃均為經營租賃。

### NEVS集團作為出租人

所有NEVS集團保留資產擁有權絕大部分風險及利益的租賃歸類為經營租賃。磋商經營租賃產生的初步直接成本乃加於租賃資產賬面值上，並在租期內按租賃收入相同基準作確認。或然租金乃於賺取期間確認為收益。

於結算日，NEVS集團所有租賃均為經營租賃。

### 借款成本

購買、建造或生產一項資產直接應佔借款成本乃作為該資產成本的一部分資本化。所有其他借款成本均於其產生期間支銷。

借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

### 無形資產

獨立購置的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產成本指其於收購日的公平值。於初步確認後，無形資產按成本減任何累計攤銷及累計減值虧損列賬。內部產生的無形資產(不包括已資本化開發成本)不予資本化，而開支則於產生開支期間在損益中反映。

無形資產可使用年期乃評估為有限年期或無限年期。有限可使用年期無形資產於可使用經濟年期攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期無形資產之攤銷期及攤銷方法至少須於各個報告期末進行審閱。資產預期可使用年期或嵌入資產的未來經濟利益預期消耗模式的變動被視為更改攤銷期或方法(視情況而定)，並作為會計估計變動處理。有限可使用年期無形資產攤銷開支於收益表確認為與該無形資產功能一致的開支類別確認。

有限可使用年期無形資產並不會進行攤銷，但會每年個別或按現金產生單位水平進行減值測試。無限可使用年期資產每年審閱評估，以釐定無限可使用年期是否繼續適合。如不適合，則會提前將可使用年期由無限年期轉為有限年期。

終止確認無形資產所產生的收益或虧損乃按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，並在終止確認資產時在收益表確認。

### 研發成本

研發成本於產生時支銷。個別項目開發費用乃當NEVS集團能展示以下各項時確認為無形資產：

- 在技術可行性上可完成該項無形資產，令其可使用或出售
- 有意完成及有能力使用或出售該資產
- 資產如何日後產生經濟利益

- 有能力於開發時可靠地計量開支

在初步確認開發費用為一項資產後，該資產按成本減任何累計攤銷及累計減值虧損列賬。資產在開發完成且資產可供使用時開始攤銷，其乃於預期獲得日後利益期間攤銷。攤銷入賬為銷售成本。於開發期內，資產會每年進行減值測試。

#### 技術

NEVS集團已取得對特定產品生產及日後開發而言屬重要的技術。資產在產品開始生產時開始攤銷。資產乃於預期獲得日後利益期間攤銷，並每年進行減值測試。

#### 專利及許可證

NEVS集團已取得多項專利。該等專利的主要價值乃與現有或未來產品有，並於預期獲得日後利益期間攤銷。

#### 預付土地租金

由於中國內地土地不得購買及擁有，並僅可透過收購50年或以下土地持有權而取得，故收購土地持有權開支列報為無形資產。

適用於NEVS集團無形資產的政策概要如下：

|             | 預付<br>土地租金           | 許可證          | 技術                    | 專利           | 已資本化<br>開發            |
|-------------|----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| 可使用年期       | 有限                   | 有限           | 有限                    | 有限           | 有限                    |
| 攤銷法         | 於土地擁有<br>權期間按<br>直線法 | 於許可期按<br>直線法 | 於預期未來<br>銷售期間<br>按直線法 | 於專利期按<br>直線法 | 於預期未來<br>銷售期間<br>按直線法 |
| 內部產生<br>或收購 | 收購                   | 收購           | 收購                    | 收購           | 內部產生                  |

#### 金融資產(自2018年1月1日起適用的國際財務報告準則第9號下的政策)

##### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、透過其他全面收益按公平值列賬及透過損益按公平值列賬。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及NEVS集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或NEVS集團並未就此應用不調整重大融資成分影響實際權宜方法的貿易應收款項外，NEVS集團初步按其公平值加(倘並非透過損益

按公平值列賬的金融資產)交易成本計量金融資產。如下文「收入確認(自2018年1月1日起適用)」所載政策，並無重大融資成分或NEVS集團並未就此應用實際權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬進行分類及計量，需產生純粹為支付未償還本金及本金利息的現金流量。

NEVS集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有金融資產的常規買賣於交易當日確認，即NEVS集團承諾購買或出售該資產當日。常規買賣指須按市場規定或慣例於一般指定期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 後續計量

金融資產的後續計量按下列分類：

#### 透過損益按公平值列賬的金融資產

透過損益按公平值列賬的金融資產包括持作買賣金融資產，於初始確認時指定透過損益按公平值列賬的金融資產，或強制要求按公平值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均透過損益按公平值列賬分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為透過損益按公平值列賬。

透過損益按公平值列賬的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表確認。

#### 金融資產(於2018年1月1日前適用的國際會計準則第39號下的政策)

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為貸款及應收款項以及可供出售金融投資(視情況而定)。金融資產於首次確認時以公平值加上收購金融資產應佔的交易成本計量。

所有金融資產的常規買賣於交易當日確認，即NEVS集團承諾購買或出售該資產當日。常規買賣指須按市場規定或慣例於一般指定期間內交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產的後續計量按下列分類：

#### 可供出售金融投資

可供出售金融投資為上市及非上市權益投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的權益投資為該等既未分類為持作買賣亦未指定為透過損益按公平值列賬的投資。此類別的債務證券為擬無限期持有及可能因應流動資金需要或因應市場情況變化而出售者。

初始確認後，可供出售的金融投資其後按公平值計量，未變現損益在可供出售投資重估儲備確認為其他全面收益，直到該投資終止確認（屆時，累計損益會在損益表確認為其他收入）或直到該投資被認定發生減值（屆時，累計損益會從可供出售投資重估儲備重新分類至損益的其他收益或虧損）。持有可供出售的金融投資時所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據以下「收益確認（於2018年1月1日前適用）」中的政策在損益表內確認為其他收入。

當非上市的權益投資的公平值因(a)合理公平值估計範圍的變動對該投資而言屬重大或(b)範圍內各項估計的可能性不能合理評估及用於估計公平值而不能可靠地計量時，則該項投資按成本減任何減值虧損列示。

NEVS集團評估在近期出售其可供出售金融資產的能力及意圖。在極端情況下，NEVS集團若因市場不活躍而無法交易該等金融資產，若管理層有能力及意向在可預見的將來持有該等資產或持至到期，NEVS集團可以選擇將該等金融資產重新分類。

有關從可供出售類別重新分類的金融資產，其於重新分類日期的公平值賬面金額成為其新的攤銷成本，之前在權益中確認的任何資產損益會在投資剩餘年期以實際利率法攤銷至損益。新的攤銷成本與到期金額兩者之間的任何差額亦會在資產剩餘年期以實際利率法攤銷。如果資產其後確定已經減值，則記錄在權益的金額會重新分類至損益表。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃按固定或可釐定款項計算且並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項初步按公平值另加值確認及隨後使用實際利率法按攤銷成本計量減去任何減值虧損。任何價值變動乃於損益表確認。

**終止確認金融資產（自2018年1月1日起適用的國際財務報告準則第9號下的政策及於2018年1月1日前適用的國際會計準則第39號下的政策）**

在下列情況下，將主要終止確認金融資產，或（如適當）一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分（即從NEVS集團綜合財務狀況表剔除）：

- 可獲取資產所得現金流量的權利期屆滿；或

- NEVS集團已轉讓其可獲取資產所得現金流量的權利，或根據「轉遞」安排須無重大遞延地向第三方清償；並(a)NEVS集團已轉讓資產的一切回報及風險絕大部分，或(b)NEVS集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分回報及風險，但已轉讓資產的控制權。

倘NEVS集團已轉讓其可獲取資產所得現金流量的權利或訂立轉遞安排，會評估其有否保留該項資產擁有權風險及回報，以及其程度。倘NEVS集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分回報及風險，亦無轉讓資產的控制權，則NEVS集團將繼續確認該轉讓資產，以NEVS集團持續參與之程度為限。在此情況下，NEVS集團亦確認有關負債。已轉讓的資產及有關負債乃按可反映NEVS集團已保留的權利及責任的基準計量。

以擔保形式持續涉及轉讓資產，該已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及NEVS集團可能需要償付之最高代價兩者之較低者計量。

**金融資產的減值(自2018年1月1日起適用的國際財務報告準則第9號下的政策)**

#### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產，或NEVS集團採用實際權宜之計，不會就重大融資成分的影響調整時，NEVS集團採用簡化方法進行預期信貸虧損計量。根據簡化方法，NEVS集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期進行全期預期信貸虧損確認虧損撥備。NEVS集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產而言，NEVS集團會計政策選擇採用簡化方法根據上述政策進行預期信貸虧損計量。

NEVS集團會於合約付款逾期90日時視金融資產為違約。

**金融資產的減值(於2018年1月1日前適用的國際會計準則第39號下的政策)**

NEVS集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於首次確認資產後發生一項或多項事件，對金融資產或NEVS集團金融資產的估計未來現金流量所造成的影響乃能夠可靠地予以估計時，則存在減值。減值跡象可包括一名或一夥債務人正面臨重大財務困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察資料顯示估計未來現金流量出現可計量之減少，例如拖欠金額變動或出現與違約欠款相關的經濟狀況。

金融負債(自2018年1月1日起適用的國際財務報告準則第9號下的政策及於2018年1月1日前適用的國際會計準則第39號下的政策)

#### 首次確認及計量

金融負債分類為透過損益按公平值列賬金融負債或貸款及借款(視情況而定)。NEVS集團於首次確認時確定其金融負債分類。

所有金融負債於首次確認時按公平值計量，如屬貸款及借款，則扣除直接應佔之交易成本。

NEVS集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及貸款，計入按攤銷成本列報的其他負債。

#### 後續計量

金融負債的後續計量根據如下分類：

#### 貸款及借款

於首次確認時，計息貸款及借款其後按累計成本計量。

#### 可換股債券

可換股債券具有負債特徵之部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分之公平值乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本基準列作負債，直至債券獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，分配至已確認並計入股東權益之換股權。換股權之賬面值不會於往後年度重新計量。交易成本根據工具首次確認時所得款項分配至負債與權益部分之比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

終止確認金融負債(自2018年1月1日起適用的國際財務報告準則第9號下的政策及於2018年1月1日前適用的國際會計準則第39號下的政策)

當相關負債的責任被解除或取消或屆滿時，金融負債將會終止確認。如現有金融負債由同一放債人以條款極為不同的負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，此類替換或修訂將被視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額於收益表確認。

#### 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、存放於銀行的活期存款，以及自取得起計三個月或以內到期的短期高流通性投資，減銀行透支。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨額中較低者呈列。

將各產品運送至現有位置及達至現時狀況所產生成本按以下方式入賬：

- 原材料：採購成本按先進後出基準
- 製成品及在建工程：直接材料及勞工成本以及生產人手比例乃根據正常營運能力釐定，但不包括借款成本

存貨初步成本包括就採購原材料於其他全面收益確認的轉移合資格現金流對沖損益。可變現淨值指日常業務過程中估計售價減估計完工成本及作出銷售所需估計成本。

#### 非金融資產減值

NEVS集團於各報告日評估資產有否出現減值跡象。倘出現減值跡象，或有需要為資產每年進行減值測試，NEVS集團會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位（「現金產生單位」）公平值減銷售成本及使用價值較高者計算。除非資產不能獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，否則可收回金額會就個別資產釐定。當資產賬面值或現金產生單位高於其可收回金額，資產被視為已減值並撇減至其可收回金額。

於評估使用價值時，估計日後現金流量乃使用稅前貼現率貼現至其現值，稅前貼現率反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估。於釐定公平值減出售成本時，近期市場交易會考慮在內。倘並無識別有關交易，則會使用適用估值模式。該等計算方式經估值倍數、公眾上市公司股份報價或其他可供查閱公平值指標印證。

NEVS集團的減值計算方式乃建基於詳盡預算及預測計算方式，乃就個別資產獲分配至的各項NEVS集團現金產生單位獨立編製。該等預算及預測計算方式一般涵蓋五年期。就較長期間而言，則會計算長期增長率並應用於第五年之後的預測日後現金流量。

持續經營業務減值虧損（包括存貨減值）乃於收益表與已減值資產功能一致的開支類別項下確認，除非物業過往當重估其他全面收益時曾進行重估，則作別論。在此情況下，減值亦於其他全面收益確認，金額最多為任何過往重估金額。

就不包括金融資產及商譽的資產而言，評估於各報告日期進行，以釐定是否有跡象顯示過往確認減值虧損不再存在或有所減少。如出現有關跡象，NEVS集團會估計資產或現金產生單位可收回金額。過往確認減值虧損僅會在用作釐定資產自上一次確認減值虧損以來可收回金額的假設出現變動時，方會撥回。撥回為有限，致使資產賬面值不會超出其可收回金額，亦不會超過倘過往年度並無就資產確認減值虧損的情況下將予確定的賬面值（扣除折舊）。有關撥回乃於收益表確認。

#### 僱員福利

僱員福利與NEVS集團向僱員提供的所有類別酬金有關。NEVS集團的酬金包括薪金、有薪假期、有薪病假、花紅及離職後酬金（退休金），於賺取期間入賬。離職後僱員成本指定額供款退休計劃。分類為定額供款計劃的計劃指NEVS支付預定款項，且並無法定或非正



式責任支付高出有關款項的金額的計劃。NEVS集團只存在定額供款退休計劃。定額供款計劃開支乃於僱員履行該責任相關服務期間列報為開支。終止撥備於僱員關係在正常退休之前終止或僱員接納離職以換取相關福利時作出。

NEVS集團於根據正式計劃(而無須潛在廢止)有責任終止聘用僱員時呈報遣散費。

#### 撥備

當NEVS集團在出現過往事件後有法定或非正式責任，且日後資源流出的可能性高於資源流入可能性，以及有可能可靠計算金額時，撥備會予以確認。

#### 政府補貼

倘政府補貼乃與損益表呈報為成本的項目有關，已收政府補貼會於確認原先成本期間呈報為該等成本削減。倘政府補貼乃與呈報為固定資產的資產有限，則政府補貼會入賬為遞延收入，並於資產可使用年期在損益表解除為成本削減。

#### 關聯人士

在下列情況下，有關方將被視為NEVS集團的關聯人士：

(a) 有關方為一名人士或該人士之關係密切家庭成員，而該人士：

- (i) 控制或共同控制NEVS集團；
- (ii) 對NEVS集團有重大影響；或
- (iii) 為NEVS集團或NEVS集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關方為實體，而符合以下條件：

- (i) 該實體與NEVS集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或該實體的母公司、附屬公司或同集團附屬公司)；
- (iii) 該實體及NEVS集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為離職福利計劃，該計劃的受益人為NEVS集團或與NEVS集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；

- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 實體或其所屬集團的任何成員公司向NEVS集團或NEVS集團的母公司提供主要管理人員服務。

### 3. 重大會計判斷及估計

NEVS集團歷史財務資料的編製要求管理層作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債的金額，以及其附帶披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可能導致需要對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

應用NEVS集團的會計政策時，除涉及有關估計者外，管理層曾作出下列對歷史財務資料已確認金額具最大影響的判斷：

#### 稅務資產

基於母公司過往及連續多年錄得稅務虧絀，且由於現有業務計劃並無顯示NEVS集團內實體的應課稅溢利能夠於未來年度對銷過往虧絀，故NEVS並未將現有稅務虧絀確認為遞延稅項資產。

#### 估計的不確定性

涉及日後的主要假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源(有導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)討論如下。

#### 非金融資產減值

NEVS集團於每個報告期末評估全部非金融資產是否有任何減值跡象。當出現跡象顯示賬面金額可能無法收回時，非金融資產會進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可回收金額時(即其公平值減出售成本及其使用價值的較高者)，則會出現減值。公平值減出售成本乃根據類似資產的公平交易中從具約束力的銷售交易所得的數據或可觀察市場價格減出售資產之增量成本而計算。計算使用價值時，管理層需要估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，以及需要選用合適的折現率，以計算現金流量的現值。

#### 開發成本

開發成本乃根據本部告第III節附註2.3的研發成本會計政策資本化。在釐定項目是否符合資本化條件時，管理層需要作出有關項目所產生的預期未來現金、適用貼現率及預期收益期的假設。有關已資本化開發成本賬面值最佳估計的進一步詳情載於本部告第III節附註14。

NEVS管理層就計算攤銷釐定其遞延開發成本的估計可使用年期。此項估計乃經考慮預期能從與遞延開發成本相關發展項目／產品產生經濟利益的年期而釐定。管理層每年審視估計可使用年期，倘管理層認為可使用年期有別於過往估計，則會調整未來攤銷費用。進一步詳情載於本部告第III節附註2.3。

#### 4. 經營分部資料

NEVS集團目前經營一個經營分部，即其自家品牌汽車的設計、工程、生產、營銷及分銷。

##### 地區資料

##### (a) 外部客戶收益

|      | 截至12月31日止年度    |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 瑞典   | 44,154         | 42,887         | 64,143         |
| 中國內地 | 16,367         | 16,214         | —              |
| 德國   | —              | —              | 9,632          |
| 土耳其  | 131,538        | 11,282         | —              |
| 其他市場 | 8,276          | 1,947          | 52             |
|      | <u>200,335</u> | <u>72,330</u>  | <u>73,827</u>  |

上述收益資料乃基於客戶及提供服務所在地區而作出。

##### (b) 非流動資產

|      | 於12月31日          |                  |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|
|      | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| 瑞典   | 1,085,278        | 858,870          | 734,623          |
| 中國內地 | <u>1,425,701</u> | <u>3,449,359</u> | <u>6,007,490</u> |
|      | <u>2,510,979</u> | <u>4,308,229</u> | <u>6,742,113</u> |

上述非流動資產資料乃基於資產所在地區而作出，且不包括金融工具及其他非流動資產。

##### 有關主要客戶的資料

截至2016年12月31日止年度，約92,190,000瑞典克朗的收益乃來自向土耳其一名單一第三方客戶進行的銷售，而約21,914,000瑞典克朗的收益乃來自向瑞典一名單一第三方客戶進行的銷售。截至2017年及2018年12月31日止年度，概無來自單一第三方客戶的收益佔NEVS集團收益10%或以上。

## 5. 收益、其他收入及盈收

收益分析如下：

|        | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 客戶合約收益 |                |                |                |
| 銷售貨品   | 1,370          | 5,969          | 1,678          |
| 提供服務   | <u>198,965</u> | <u>66,361</u>  | <u>72,149</u>  |
|        | <u>200,335</u> | <u>72,330</u>  | <u>73,827</u>  |

## 客戶合約收益

## (i) 分類收益資料

截至2018年12月31日止年度

|            | 銷售汽車<br>零件／部件<br>千瑞典克朗 | 技術服務<br>千瑞典克朗 | 總計<br>千瑞典克朗   |
|------------|------------------------|---------------|---------------|
|            | 貨品或服務類型                |               |               |
| 銷售貨品       | 1,678                  | —             | 1,678         |
| 提供服務       | <u>—</u>               | <u>72,149</u> | <u>72,149</u> |
| 客戶合約收益總額   | <u>1,678</u>           | <u>72,149</u> | <u>73,827</u> |
| 地區市場       |                        |               |               |
| 瑞典         | 1,628                  | 62,515        | 64,143        |
| 德國         | —                      | 9,632         | 9,632         |
| 其他市場       | <u>50</u>              | <u>2</u>      | <u>52</u>     |
| 客戶合約收益總額   | <u>1,678</u>           | <u>72,149</u> | <u>73,827</u> |
| 確認收益時間點    |                        |               |               |
| 於特定時間點轉讓貨品 | 1,678                  | —             | 1,678         |
| 隨時間轉讓服務    | <u>—</u>               | <u>72,149</u> | <u>72,149</u> |
| 客戶合約收益總額   | <u>1,678</u>           | <u>72,149</u> | <u>73,827</u> |

## (ii) 履約責任

有關NEVS集團履約責任的資料概述如下：

## 銷售汽車零件／部件

履約責任於交付汽車零件／部件時達成，而付款一般於交付起計30至90日到期支付。部分合約訂明客戶擁有導致可變代價受到限制的退貨權及總量折扣。

## 技術服務

履約責任隨服務提供隨時間達成，而付款一般於完成服務時支付。

由於所有履約責任已於2018年12月31日達成，故概無交易價格分配至餘下履約責任。

|                  | 截至12月31日止年度    |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| <b>其他收入及收益</b>   |                |                |                |
| 出售物業、廠房及設備項目收益   | 745            | 2,076          | 2,050          |
| 匯兌收益             | 36,821         | 86,820         | 21,809         |
| 國家補貼*            | —              | 1,708          | 1,311          |
| 利息收入             | 6,232          | 1,152          | 557            |
| 予關聯方貸款利息收入(附註29) | —              | 11,688         | —              |
| 其他               | 588            | 3,066          | 140            |
|                  | <u>44,386</u>  | <u>106,510</u> | <u>25,867</u>  |

\* 截至2017年及2018年12月31日止年度中國天津政府授出1,708,000瑞典克朗及1,311,000瑞典克朗的一般政府補貼。

## 6. 除稅前虧損

NEVS集團的除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

|                                  | 截至12月31日止年度    |                |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 銷售成本：(附註(a)、(b)及(c))             |                |                |                |
| 已售存貨成本                           | —              | 225            | 6,281          |
| 已提供服務成本                          | 89,595         | 37,852         | 25,642         |
| 物業、廠房及設備折舊                       | 135,428        | 139,541        | 92,874         |
| 出售物業、廠房及設備虧損                     | —              | 42,477         | —              |
| 物業、廠房及設備減值(附註13)                 | —              | 48,475         | 4,673          |
| 專利及許可證攤銷                         | 15,890         | 16,952         | 24,655         |
| 研發成本：                            |                |                |                |
| 已攤銷遞延開支                          | 42,324         | —              | —              |
| 本年度開支(附註(d))                     | 105,445        | 148,424        | 152,333        |
| 經營租賃最低租賃付款                       | 16,628         | 17,764         | 19,293         |
| 核數師酬金                            | 2,117          | 2,765          | 2,558          |
| 僱員福利開支(不包括董事及<br>主要管理人員酬金(附註7))： |                |                |                |
| 工資及薪金                            | 337,258        | 457,717        | 299,778        |
| 退休金計劃供款(定額供款計劃)                  | 28,386         | 38,611         | 17,637         |
| 減：資本化金額                          | (154,344)      | (267,201)      | (194,333)      |
| 應佔聯營公司虧損                         | 75,361         | —              | —              |
| 匯兌差異，淨額                          | 4,456          | (85,481)       | 58,836         |
| 金融及合約資產減值：                       |                |                |                |
| 貿易應收款項減值(附註19)                   | 56             | —              | —              |

附註：

- (a) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，銷售成本包括分別為14,999,000瑞典克朗、34,729,000瑞典克朗及216,757,000瑞典克朗的僱員福利開支(附註7)。
- (b) 截至2018年12月31日止年度，銷售成本包括100,000瑞典克朗的減值(附註13)。
- (c) 截至2018年12月31日止年度，銷售成本包括8,218,000瑞典克朗的無形資產攤銷(附註14)。
- (d) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，研發開支包括分別為92,068,000瑞典克朗、113,508,000瑞典克朗及172,003,000瑞典克朗的僱員福利開支(附註7)。

## 7. 僱員福利開支（不包括董事及主要管理人員酬金）

|                  | 截至12月31日止年度           |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                  | 2016年<br>千瑞典克朗        | 2017年<br>千瑞典克朗        | 2018年<br>千瑞典克朗        |
| 工資、薪金及其他僱員福利     |                       |                       |                       |
| — 計入銷售成本         | 13,654                | 31,603                | 194,857               |
| — 計入研發開支         | 83,782                | 105,369               | 159,242               |
| — 計入行政費用         | 102,478               | 166,865               | 240,494               |
| — 計入資本化開發成本      | 140,502               | 243,153               | —                     |
| — 計入其他經營開支       | 94,278                | 47,699                | 59,284                |
| 減：資本化金額          | <u>(140,502)</u>      | <u>(243,153)</u>      | <u>(174,698)</u>      |
|                  | <u>294,192</u>        | <u>351,536</u>        | <u>479,179</u>        |
| 退休金計劃供款：(定額供款計劃) |                       |                       |                       |
| — 計入銷售成本         | 1,345                 | 3,126                 | 21,900                |
| — 計入研發開支         | 8,286                 | 8,139                 | 12,761                |
| — 計入行政費用         | 8,352                 | 12,081                | 12,615                |
| — 計入資本化開發成本      | 13,842                | 24,048                | —                     |
| — 計入其他經營開支       | 6,192                 | 2,482                 | 5,022                 |
| 減：資本化金額          | <u>(13,842)</u>       | <u>(24,048)</u>       | <u>(19,635)</u>       |
|                  | <u>24,175</u>         | <u>25,828</u>         | <u>32,663</u>         |
|                  | <u><u>318,367</u></u> | <u><u>377,364</u></u> | <u><u>511,842</u></u> |

## 8. 財務成本

財務成本之分析如下：

|                   | 截至12月31日止年度          |                       |                       |
|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 2016年<br>千瑞典克朗       | 2017年<br>千瑞典克朗        | 2018年<br>千瑞典克朗        |
| 銀行貸款及其他貸款利息開支     | 24                   | 26,309                | 114,733               |
| 來自關聯方貸款利息開支(附註27) | 16,274               | 95,614                | 145,370               |
| 可換股債券利息           | —                    | 2,174                 | —                     |
| 外匯虧損              | 41,277               | 1,339                 | 80,645                |
| 其他財務開支*           | <u>14,202</u>        | <u>1,270</u>          | <u>4,309</u>          |
|                   | <u><u>71,777</u></u> | <u><u>126,706</u></u> | <u><u>345,057</u></u> |

\* 其他財務開支指獲得融資或財務擔保的所需開支。

### 9. 董事及主要管理人員酬金

董事、行政總裁及副主席之酬金如下：

|            | 截至12月31日止年度    |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 袍金         | 370            | 300            | 300            |
| 其他酬金：      |                |                |                |
| 薪金、津貼及實物福利 | 7,571          | 6,403          | 4,508          |
| 退休金計劃供款    | 2,688          | 2,894          | 1,981          |
| 社會保險成本     | 2,877          | 2,012          | 1,417          |
|            | <u>13,506</u>  | <u>11,609</u>  | <u>8,206</u>   |

於相關期間，概無董事或主要管理人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

根據歐盟《一般資料保護規例》，NEVS於相關期間的各董事酬金不得披露。

### 10. 五名最高薪酬人士

截至2016年及2017年12月31日止年度，五名最高薪酬人士包括行政總裁及副主席。截至2018年12月31日止年度，五名最高薪酬人士包括行政總裁。該等人士酬金之詳情載於上文附註9。截至2016年及2017年12月31日止年度之餘下三名並非 貴公司董事或主要管理人員之最高薪酬人士以及截至2018年12月31日止年度之餘下四名並非 貴公司董事或主要管理人員最高薪酬人士之最高薪酬人士酬金詳情如下：

|            | 截至12月31日止年度    |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 薪金、津貼及實物福利 | 5,010          | 6,392          | 9,144          |
| 退休金計劃供款    | 1,442          | 1,944          | 1,643          |
| 社會保險成本     | 1,574          | 2,008          | 1,760          |
|            | <u>8,026</u>   | <u>10,344</u>  | <u>12,547</u>  |

酬金屬於以下範圍之非董事及非主要管理人員最高薪酬人士僱員數目如下：

|                             | 僱員數目        |          |          |
|-----------------------------|-------------|----------|----------|
|                             | 截至12月31日止年度 |          |          |
|                             | 2016年       | 2017年    | 2018年    |
| 零至870,000瑞典克朗               | —           | —        | —        |
| 870,001瑞典克朗至1,305,000瑞典克朗   | —           | —        | —        |
| 1,305,001瑞典克朗至1,740,000瑞典克朗 | —           | —        | —        |
| 1,740,001瑞典克朗及以上            | 3           | 3        | 4        |
|                             | <u>3</u>    | <u>3</u> | <u>4</u> |



## 11. 所得稅

由於NEVS於相關期間並無在瑞典產生任何應課稅溢利，故並無就瑞典利得稅作出撥備。

就適用於以瑞典法定稅率計算之除稅前虧損之稅務進項與按NEVS之實際稅率之對賬如下：

|                   | 截至12月31日止年度      |                  |                    |
|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                   | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗     |
| 除稅前虧損             | <u>(992,908)</u> | <u>(996,262)</u> | <u>(1,214,595)</u> |
| 以瑞典法定稅率22%計算之稅務進項 | 218,440          | 219,177          | 267,211            |
| 毋需繳稅之收入           | 48,722           | 22               | 21                 |
| 不可就稅項扣減之開支        | (5,324)          | (24,968)         | (47,545)           |
| 未確認之稅項虧損          | <u>(261,838)</u> | <u>(194,231)</u> | <u>(219,687)</u>   |
| 以NEVS實際稅率計算之稅金    | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>—</u>           |

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，NEVS在瑞典分別產生1,343,094,000瑞典克朗、1,859,339,000瑞典克朗及2,515,572,000瑞典克朗的累計稅項虧損。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，NEVS集團在中國內地分別產生99,617,000瑞典克朗、293,083,000瑞典克朗及604,244,000瑞典克朗的稅項虧損。根據中國法律，稅項虧損可自其後五年的溢利中扣減。由於無法預測未來應課稅溢利，且目前認為不大可能產生稅項虧損用以抵銷應課稅溢利，股並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

於該年度及截至報告期末，並無任何未撥備之重大遞延稅項支出。

## 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據NEVS普通股權益持有人應佔年內虧損以及於相關期間已發行普通股加權平均數計算。

由於認股權證及未行使可換股債券之影響對所呈列之每股基本虧損金額具反攤薄影響，故並無就攤薄而對相關期間內所呈列之每股基本虧損作出調整。

計算每股基本虧損之依據如下：

|                                   | 截至12月31日止年度      |                  |                    |
|-----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                   | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗     |
| <b>虧損</b>                         |                  |                  |                    |
| 母公司普通股權益持有人應佔之虧損                  | (944,330)        | (890,110)        | (1,134,501)        |
| 可換股債券之利息                          | <u>—</u>         | <u>2,174</u>     | <u>—</u>           |
| 母公司普通股權益持有人應佔之虧損<br>(經扣除可換股債券之利息) | <u>(944,330)</u> | <u>(887,936)</u> | <u>(1,134,501)</u> |

|                              | 股份數目               |                    |                    |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                              | 截至12月31日止年度        |                    |                    |
|                              | 2016年<br>普通股<br>千股 | 2017年<br>普通股<br>千股 | 2018年<br>普通股<br>千股 |
| 股份                           |                    |                    |                    |
| 於相關期間用於計算每股基本虧損之<br>普通股加權平均數 | 3,655              | 3,663              | 3,663              |
| 攤薄影響—普通股加權平均數：               |                    |                    |                    |
| 認股權證                         | 3,697              | 3,697              | 3,697              |
| 可換股債券                        | —                  | —                  | 12                 |
|                              | <u>3,655*</u>      | <u>3,663*</u>      | <u>3,663*</u>      |

\* 由於計入可換股債券及認股權證後每股攤薄虧損金額減少，故可換股債券及認股權證對年內每股基本虧損具有反攤薄影響，並無用於計算每股攤薄虧損。因此，每股攤薄虧損金額乃根據相關期間內母公司普通股權益持有人應佔虧損及已發行普通股加權平均數計算。

### 13. 物業、廠房及設備

|                      | 永久業權<br>土地及樓宇<br>千瑞典克朗 | 廠房及機械<br>千瑞典克朗   | 總額<br>千瑞典克朗      |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| <b>NEVS集團</b>        |                        |                  |                  |
| <b>2016年12月31日</b>   |                        |                  |                  |
| 於2016年1月1日：          |                        |                  |                  |
| 成本                   | 627,299                | 831,160          | 1,458,459        |
| 累計折舊                 | <u>(177,628)</u>       | <u>(232,170)</u> | <u>(409,798)</u> |
| 賬面淨值                 | <u>449,671</u>         | <u>598,990</u>   | <u>1,048,661</u> |
| 於2016年1月1日(扣除累計折舊)   | 449,671                | 598,990          | 1,048,661        |
| 添置                   | 103,024                | 88,676           | 191,700          |
| 出售                   | —                      | (106,764)        | (106,764)        |
| 年內已撥備折舊              | (45,811)               | (89,617)         | (135,428)        |
| 匯兌調整                 | 814                    | 13,770           | 14,584           |
| 於2016年12月31日(扣除累計折舊) | <u>507,698</u>         | <u>505,055</u>   | <u>1,012,753</u> |
| 於2016年12月31日：        |                        |                  |                  |
| 成本                   | 731,137                | 798,402          | 1,529,539        |
| 累計減值                 | <u>(223,439)</u>       | <u>(293,347)</u> | <u>(516,786)</u> |
| 賬面淨值                 | <u>507,698</u>         | <u>505,055</u>   | <u>1,012,753</u> |

|                                    | 永久業權<br>土地及樓宇<br>千瑞典克朗 | 廠房及機械<br>千瑞典克朗   | 總額<br>千瑞典克朗      |
|------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| <b>2017年12月31日</b>                 |                        |                  |                  |
| 於2016年12月31日及2017年1月1日<br>(扣除累計折舊) | 507,698                | 505,055          | 1,012,753        |
| 添置                                 | 786,690                | 393,372          | 1,180,062        |
| 出售                                 | —                      | (24,744)         | (24,744)         |
| 年內已撥備折舊                            | (44,797)               | (94,744)         | (139,541)        |
| 轉讓*                                | 172                    | (172)            | —                |
| 減值**                               | —                      | (48,475)         | (48,475)         |
| 匯兌調整                               | (2,953)                | (18,251)         | (21,204)         |
| 於2017年12月31日(扣除累計折舊)               | <u>1,246,810</u>       | <u>712,041</u>   | <u>1,958,851</u> |
| 於2017年12月31日:                      |                        |                  |                  |
| 成本                                 | 1,515,046              | 1,104,165        | 2,619,211        |
| 累計折舊                               | <u>(268,236)</u>       | <u>(392,124)</u> | <u>(660,360)</u> |
| 賬面淨值                               | <u>1,246,810</u>       | <u>712,041</u>   | <u>1,958,851</u> |

\* 廠房及機械172,000瑞典克朗乃於截至2017年12月31日止年度轉自永久業權土地及樓宇。

\*\* 截至2017年12月31日止年度，廠房及機械48,475,000瑞典克朗因未來生產線不再需要該等工具而被撤銷。可收回金額(其公平值減出售成本(第三級))為0瑞典克朗。

|                                    | 永久業權<br>土地及樓宇<br>千瑞典克朗 | 廠房及機械<br>千瑞典克朗   | 總額<br>千瑞典克朗      |
|------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| <b>2018年12月31日</b>                 |                        |                  |                  |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日<br>(扣除累計折舊) | 1,246,810              | 712,041          | 1,958,851        |
| 添置                                 | 596,358                | 598,584          | 1,194,940        |
| 出售                                 | —                      | (27,090)         | (27,090)         |
| 年內已撥備折舊                            | (41,540)               | (51,434)         | (92,974)         |
| 減值***                              | —                      | (4,673)          | (4,673)          |
| 匯兌調整                               | <u>25,539</u>          | <u>25,053</u>    | <u>50,592</u>    |
| 於2018年12月31日(扣除累計折舊)               | <u>1,827,167</u>       | <u>1,252,481</u> | <u>3,079,646</u> |
| 於2018年12月31日:                      |                        |                  |                  |
| 成本                                 | 2,136,943              | 1,679,687        | 3,816,628        |
| 累計折舊                               | <u>(309,776)</u>       | <u>(427,206)</u> | <u>(736,982)</u> |
| 賬面淨值                               | <u>1,827,167</u>       | <u>1,252,481</u> | <u>3,079,646</u> |

\*\*\* 截至2017年12月31日止年度，廠房及機械4,673,000瑞典克朗因未來生產線不再需要該等工具而被撤銷。可收回金額(其公平值減出售成本(第三級))為0瑞典克朗。

|                 | 截至12月31日止年度      |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| <b>NEVS</b>     |                  |                  |                  |
| <b>廠房及機械</b>    |                  |                  |                  |
| 於1月1日(扣除累計折舊)   | 598,427          | 401,153          | 234,747          |
| 添置              | 25,680           | 10,533           | 3,247            |
| 出售              | (137,537)        | (54,167)         | (25,852)         |
| 年內已撥備折舊         | (85,417)         | (74,297)         | (47,609)         |
| 減值              | —                | (48,475)         | (3,023)          |
|                 | <u>401,153</u>   | <u>234,747</u>   | <u>161,510</u>   |
| 於12月31日(扣除累計折舊) | <u>401,153</u>   | <u>234,747</u>   | <u>161,510</u>   |
| 於12月31日：        |                  |                  |                  |
| 成本              | 678,155          | 610,579          | 566,932          |
| 累計折舊            | <u>(277,002)</u> | <u>(375,832)</u> | <u>(405,422)</u> |
| 賬面淨值            | <u>401,153</u>   | <u>234,747</u>   | <u>161,510</u>   |

## 14. 無形資產

|                                       | 遞延<br>開發成本<br>千瑞典克朗 | 技術<br>千瑞典克朗 | 商標、專利<br>及許可證<br>千瑞典克朗 | 預付土地<br>租賃按金<br>千瑞典克朗 | 其他<br>無形資產<br>千瑞典克朗 | 總額<br>千瑞典克朗 |
|---------------------------------------|---------------------|-------------|------------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| <b>NEVS集團</b>                         |                     |             |                        |                       |                     |             |
| <b>2016年12月31日</b>                    |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 於2016年1月1日：                           |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 成本                                    | 516,008             | 340,000     | 286,747                | —                     | —                   | 1,142,755   |
| 累計攤銷                                  | (105,187)           | (41,667)    | (256,667)              | —                     | —                   | (403,521)   |
| 賬面淨值                                  | 410,821             | 298,333     | 30,080                 | —                     | —                   | 739,234     |
| 於2016年1月1日的成本(扣除累計折舊)                 | 410,821             | 298,333     | 30,080                 | —                     | —                   | 739,234     |
| 添置                                    | 685,061             | —           | —                      | 103,828               | —                   | 788,889     |
| 年內已撥備攤銷                               | (42,324)            | (11,864)    | (2,000)                | (2,026)               | —                   | (58,214)    |
| 轉讓*                                   | 26,747              | —           | (26,747)               | —                     | —                   | —           |
| 匯兌調整                                  | 28,363              | —           | —                      | (46)                  | —                   | 28,317      |
| 於2016年12月31日                          | 1,108,668           | 286,469     | 1,333                  | 101,756               | —                   | 1,498,226   |
| 於2016年12月31日：                         |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 成本                                    | 1,256,475           | 340,000     | 260,000                | 103,828               | —                   | 1,960,303   |
| 累計攤銷                                  | (147,807)           | (53,531)    | (258,667)              | (2,072)               | —                   | (462,077)   |
| 賬面淨值                                  | 1,108,668           | 286,469     | 1,333                  | 101,756               | —                   | 1,498,226   |
| <b>2017年12月31日</b>                    |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 於2016年12月31日及2017年1月1日的成本<br>(扣除累計折舊) | 1,108,668           | 286,469     | 1,333                  | 101,756               | —                   | 1,498,226   |
| 添置                                    | 824,152             | —           | —                      | 108,644               | 2,978               | 935,774     |
| 年內已撥備攤銷                               | —                   | (11,864)    | (1,333)                | (2,568)               | (1,187)             | (16,952)    |
| 轉讓**                                  | (11,814)            | —           | —                      | —                     | 11,814              | —           |
| 匯兌調整                                  | (63,652)            | —           | —                      | (4,050)               | 32                  | (67,670)    |
| 於2017年12月31日                          | 1,857,354           | 274,605     | —                      | 203,782               | 13,637              | 2,349,378   |
| 於2017年12月31日：                         |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 成本                                    | 1,991,795           | 340,000     | 210,000                | 208,340               | 14,986              | 2,765,121   |
| 累計攤銷                                  | (134,441)           | (65,395)    | (210,000)              | (4,558)               | (1,349)             | (415,743)   |
| 賬面淨值                                  | 1,857,354           | 274,605     | —                      | 203,782               | 13,637              | 2,349,378   |
| <b>2018年12月31日</b>                    |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 於2016年12月31日及2017年1月1日的成本<br>(扣除累計折舊) | 1,857,354           | 274,605     | —                      | 203,782               | 13,637              | 2,349,378   |
| 添置                                    | 612,169             | —           | —                      | 508,017               | 148,744             | 1,268,930   |
| 年內已撥備攤銷                               | —                   | (11,864)    | —                      | (16,719)              | (4,290)             | (32,873)    |
| 出售                                    | —                   | —           | —                      | —                     | (3,022)             | (3,022)     |
| 匯兌調整                                  | 77,742              | —           | —                      | 2,973                 | (661)               | 80,054      |
| 於2018年12月31日                          | 2,547,265           | 262,741     | —                      | 698,053               | 154,408             | 3,622,467   |
| 於2018年12月31日：                         |                     |             |                        |                       |                     |             |
| 成本                                    | 2,681,706           | 340,000     | 210,000                | 719,351               | 160,059             | 4,111,116   |
| 累計攤銷                                  | (134,441)           | (77,259)    | (210,000)              | (21,298)              | (5,651)             | (448,649)   |
| 賬面淨值                                  | 2,547,265           | 262,741     | —                      | 698,053               | 154,408             | 3,622,467   |

\* 截至2016年12月31日止年度，26,747,000瑞典克朗的遞延開發成本乃轉自商標、專利及執照。

\*\* 截至2017年12月31日止年度，11,814,000瑞典克朗的其他無形資產乃轉自遞延開發成本。

|                       | 遞延<br>開發成本<br>千瑞典克朗 | 技術<br>千瑞典克朗     | 商標、專利<br>及許可證<br>千瑞典克朗 | 總額<br>千瑞典克朗      |
|-----------------------|---------------------|-----------------|------------------------|------------------|
| <b>NEVS</b>           |                     |                 |                        |                  |
| <b>2016年12月31日</b>    |                     |                 |                        |                  |
| 於2016年1月1日的成本(扣除累計折舊) | 381,755             | 298,333         | 3,333                  | 683,421          |
| 年內已撥備攤銷               | (29,253)            | (11,864)        | (2,000)                | (43,117)         |
| 出售                    | (352,502)           | —               | —                      | (352,502)        |
| 於2016年12月31日          | <u>—</u>            | <u>286,469</u>  | <u>1,333</u>           | <u>287,802</u>   |
| 於2016年12月31日：         |                     |                 |                        |                  |
| 成本                    | —                   | 340,000         | 260,000                | 600,000          |
| 累計攤銷                  | <u>—</u>            | <u>(53,531)</u> | <u>(258,667)</u>       | <u>(312,198)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>—</u>            | <u>286,469</u>  | <u>1,333</u>           | <u>287,802</u>   |
| <b>於2017年12月31日</b>   |                     |                 |                        |                  |
| 於2017年1月1日的成本(扣除累計折舊) | —                   | 286,469         | 1,333                  | 287,802          |
| 年內已撥備攤銷               | <u>—</u>            | <u>(11,864)</u> | <u>(1,333)</u>         | <u>(13,197)</u>  |
| 於2017年12月31日          | <u>—</u>            | <u>274,605</u>  | <u>—</u>               | <u>274,605</u>   |
| 於2017年12月31日：         |                     |                 |                        |                  |
| 成本                    | —                   | 340,000         | 210,000                | 550,000          |
| 累計攤銷                  | <u>—</u>            | <u>(65,395)</u> | <u>(210,000)</u>       | <u>(275,395)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>—</u>            | <u>274,605</u>  | <u>—</u>               | <u>274,605</u>   |
| <b>於2018年12月31日</b>   |                     |                 |                        |                  |
| 於2018年1月1日的成本(扣除累計折舊) | —                   | 274,605         | —                      | 274,605          |
| 年內已撥備攤銷               | <u>—</u>            | <u>(11,865)</u> | <u>—</u>               | <u>(11,865)</u>  |
| 於2018年12月31日          | <u>—</u>            | <u>262,740</u>  | <u>—</u>               | <u>262,740</u>   |
| 於2018年12月31日：         |                     |                 |                        |                  |
| 成本                    | —                   | 340,000         | 210,000                | 550,000          |
| 累計攤銷                  | <u>—</u>            | <u>(77,260)</u> | <u>(210,000)</u>       | <u>(287,260)</u> |
| 賬面淨值                  | <u>—</u>            | <u>262,740</u>  | <u>—</u>               | <u>262,740</u>   |

## 15. 於聯營公司之投資

## NEVS及NEVS集團

|         | 於12月31日        |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 年初      | —              | 415,876        | —              |
| 收購股份    | 491,237        |                |                |
| 應佔虧損    | (75,361)       | —              | —              |
| 視作出售事項* | —              | (415,876)      | —              |
|         | <u>415,876</u> | <u>—</u>       | <u>—</u>       |

主要聯營公司詳情載列如下：

| 名稱                | 所持已發行<br>股份詳情 | 註冊成立／<br>註冊及營業地點 | NEVS集團       | 主要業務 |
|-------------------|---------------|------------------|--------------|------|
|                   |               |                  | 應佔擁有權<br>百分比 |      |
| 福建新龍馬汽車股份<br>有限公司 | 普通股           | 中國福建省            | 50           | 汽車製造 |

NEVS集團於聯營公司的股權全部包括NEVS所持有之權益股份。

\* 截至2017年12月31日止年度，NEVS與其他股東同意退還聯營公司福建新龍馬汽車股份有限公司的資本。因此，NEVS集團應佔擁有權百分比由50%降至15%，而聯營公司則重新分類至可供出售投資(附註16)。

福建新龍馬汽車股份有限公司(截至2016年12月31日止年度被視作NEVS集團的主要聯營公司)為NEVS集團的戰略合作夥伴，並採用權益法入賬。

下表載列截至2016年12月31日止年度福建新龍馬汽車股份有限公司之財務資料概要(經根據任何會計政策不同作出調整)以及就綜合財務報表內賬面值之對賬:

|              | 2016年<br>千瑞典克朗     |
|--------------|--------------------|
| 流動資產         | 520,647            |
| 非流動資產        | 3,567,726          |
| 流動負債         | (1,655,666)        |
| 非流動負債        | <u>(1,516,100)</u> |
| 資產淨值         | <u>916,607</u>     |
| 收入           | 119,112            |
| 年內虧損         | <u>(150,723)</u>   |
| NEVS集團擁有權比例  | 50%                |
| 集團應佔聯營公司資產淨值 | 458,304            |
| 收購事項商譽       | <u>32,933</u>      |
| 投資賬面值        | <u>491,237</u>     |

#### 16. 透過損益按公平值列賬之金融資產／可供出售投資

##### NEVS及NEVS集團

|                 | 於12月31日        |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 透過損益按公平值列賬之金融資產 |                |                |                |
| 非上市股本投資         |                |                |                |
| 福建新龍馬汽車股份有限公司   | —              | —              | 85,311         |
| 可供出售投資          |                |                |                |
| 按公平值列賬之非上市股本投資  | <u>—</u>       | <u>85,311</u>  | <u>—</u>       |
|                 | <u>—</u>       | <u>85,311</u>  | <u>85,311</u>  |

上述股本投資由於屬持作買賣，故分類為透過損益按公平值列賬之金融資產。



## 17. 存貨

## NEVS集團

|      | 於12月31日        |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 原材料  | 17,836         | 21,507         | 18,231         |
| 在建工程 | <u>1,620</u>   | <u>10,193</u>  | <u>11,606</u>  |
|      | <u>19,456</u>  | <u>31,700</u>  | <u>29,837</u>  |

## NEVS

|      | 於12月31日        |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 原材料  | 17,836         | 21,325         | 13,686         |
| 在建工程 | <u>1,620</u>   | <u>10,193</u>  | <u>11,606</u>  |
|      | <u>19,456</u>  | <u>31,518</u>  | <u>25,292</u>  |

## 18. 貿易應收款項

## NEVS集團

|        | 於12月31日        |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 貿易應付款項 | 66,906         | 19,680         | 31,012         |
| 減值     | <u>(9,073)</u> | <u>(9,073)</u> | <u>(9,073)</u> |
|        | <u>57,833</u>  | <u>10,607</u>  | <u>21,939</u>  |

## NEVS

|        | 於12月31日        |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 貿易應收款項 | 64,410         | 18,813         | 20,028         |
| 減值     | <u>(9,073)</u> | <u>(9,073)</u> | <u>(9,073)</u> |
|        | <u>55,337</u>  | <u>9,740</u>   | <u>10,955</u>  |

NEVS集團及NEVS與其客戶訂立之貿易條款主要為信貸形式，惟一般要求預先付款之新客戶除外。信貸期一般為一至兩個月，主要客戶可延至三個月。每名客戶均有其最高信貸限額。NEVS集團及NEVS擬嚴格控制其未償還應收款項，並已設立信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層定期審視逾期結餘。鑒於上文所述以及NEVS集團及NEVS的貿易應收款項涉及若

干多元客戶，故並無高度集中信貸風險。NEVS集團及NEVS並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級措施。貿易應收款項為不計息。

於報告期末根據發票到期日及經扣除虧損撥備之貿易應收款項賬齡分析如下：

#### NEVS集團

|       | 於12月31日        |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一個月內  | 57,103         | 10,442         | 21,117         |
| 一至兩個月 | 98             | 126            | 703            |
| 兩至三個月 | 89             | 6              | 90             |
| 三個月以上 | 543            | 33             | 29             |
|       | <u>57,833</u>  | <u>10,607</u>  | <u>21,939</u>  |

#### NEVS

|       | 於12月31日        |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一個月內  | 54,607         | 9,696          | 10,385         |
| 一至兩個月 | 98             | 5              | 568            |
| 兩至三個月 | 89             | 6              | —              |
| 三個月以上 | 543            | 33             | 2              |
|       | <u>55,337</u>  | <u>9,740</u>   | <u>10,955</u>  |

貿易應收款項之減值虧損撥備變動如下：

#### NEVS集團及NEVS

|                  | 於12月31日        |                |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 於年初              | 9,129          | 9,073          | 9,073          |
| 採納國際財務報告準則第9號之影響 | —              | —              | —              |
| 減值虧損淨額(附註6)      | <u>(56)</u>    | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
| 於年末              | <u>9,073</u>   | <u>9,073</u>   | <u>9,073</u>   |

於2018年12月31日，9,073,000瑞典克朗(2016年及2017年：9,073,000瑞典克朗)的貿易賬款個別被釐定為已出現減值。個別減值之貿易應付款項與客戶逾期付款有關，且預期僅一部分應收款項可被收回。NEVS集團及NEVS並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級措施。

**截至2018年12月31日止年度根據國際財務報告準則第9號作出減值**

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用虧損。撥備率乃基於有類似虧損模式（即客戶類型及評級，以及採用信用狀或其他信貸保險）之不同客戶組合之逾期天數信用計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年且不受強制執行活動影響，則該貿易應收款項被撤銷。

以下載列採用撥備矩陣計算之NEVS集團及NEVS貿易應付款項所面臨之信貸風險：

**NEVS集團及NEVS**

於2018年12月31日

|               | 現時     | 逾期        |           |           | 總值     |
|---------------|--------|-----------|-----------|-----------|--------|
|               |        | 少於一<br>個月 | 一至三<br>個月 | 三個月<br>以上 |        |
| 逾期信貸虧損率       | 0%     | 0%        | 0%        | 99%       | 29%    |
| 總賬面值(千瑞典克朗)   | 19,252 | 1,865     | 793       | 9,102     | 31,012 |
| 逾期信貸虧損(千瑞典克朗) | —      | —         | —         | 9,073     | 9,073  |

**截至2016年及2017年12月31日止年度根據國際會計準則第39號作出減值**

以上於2016年及2017年12月31日之貿易應收款項減值撥備乃根據國際會計準則第39號項下已產生信貸虧損計量，為就分別為57,833,000瑞典克朗及10,607,000瑞典克朗之個別減值貿易應收款項（作出撥備前賬面值分別為66,906,000瑞典克朗及19,680,000瑞典克朗）作出之撥備。

於2016年及2017年12月31日，個別減值貿易應收款項乃與面臨經濟困難或利息及／或本金逾期未付之客戶有關，且預期僅部分應收款項將可收回。

於2016年及2017年12月31日根據發票到期日期及根據國際會計準則第39號個別或共同視作減值之貿易應收款項賬齡分析如下：

**NEVS集團**

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 |
| 未逾期或減值 | 12,164         | 10,178         |
| 一至兩個月  | 45,037         | 390            |
| 兩至三個月  | 89             | 6              |
| 超過三個月  | 543            | 33             |
|        | <u>57,833</u>  | <u>10,607</u>  |

## NEVS

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 |
| 未逾期或減值 | 10,096         | 9,460          |
| 一至兩個月  | 44,609         | 241            |
| 兩至三個月  | 89             | 6              |
| 超過三個月  | <u>543</u>     | <u>33</u>      |
|        | <u>55,337</u>  | <u>9,740</u>   |

未逾期或減值之應收款項與若干並無近期違約記錄之多元客戶有關。

已逾期但未減值之應收款項與若干於NEVS集團擁有良好往績記錄之獨立客戶有關。根據過往經驗，NEVS董事認為由於該等客戶之信貸質素並無出現重大變動，故毋須根據國際會計準則第39號就該等結餘作出減值撥備，而該等結餘仍視作可悉數收回。NEVS集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸增級措施。

## 19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

## NEVS集團

|           | 於12月31日        |                |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 預付款項      | 70,485         | 126,579        | 101,555        |
| 按金及其他應收款項 | <u>93,291</u>  | <u>102,638</u> | <u>289,271</u> |
|           | <u>163,776</u> | <u>229,217</u> | <u>390,826</u> |

## NEVS

|           | 於12月31日        |                |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 預付款項      | 48,452         | 27,508         | 19,101         |
| 按金及其他應收款項 | <u>39,657</u>  | <u>13,308</u>  | <u>23,767</u>  |
|           | <u>88,109</u>  | <u>40,816</u>  | <u>42,868</u>  |

按金及其他應收款項主要為向供應商支付的租賃按金及按金。預期信貸虧損乃參照NEVS集團之過往虧損記錄採用虧損率法估計。虧損率會作出調整以反映當前狀況及預測未來經濟狀況(如適用)。由於截至2018年12月31日之餘額與並無近期違約記錄及並無預期未來虧損之應收款項有關，故於2018年12月31日所採納之虧損率為0%。

上述資產概無逾期或減值。計入以上餘額之金融資產與並無近期違約記錄之應收款項有關。

## 20. 現金及現金等價物以及已抵押存款

## NEVS集團

|         | 於12月31日        |                |                  |
|---------|----------------|----------------|------------------|
|         | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| 現金及銀行結餘 | 220,158        | 95,106         | 1,187,915        |
| 已抵押存款   | <u>21,124</u>  | <u>21,065</u>  | <u>21,065</u>    |
|         | <u>241,282</u> | <u>116,171</u> | <u>1,208,980</u> |

## NEVS

|         | 於12月31日        |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 現金及銀行結餘 | 107,250        | 74,253         | 32,332         |
| 已抵押存款   | <u>21,124</u>  | <u>21,065</u>  | <u>21,065</u>  |
|         | <u>128,374</u> | <u>95,318</u>  | <u>53,397</u>  |

於2016年、2017年及2018年12月31日，以人民幣計值之NEVS集團現金及現金等價物分別為109,000瑞典克朗、16,000瑞典克朗及1,150,000瑞典克朗。人民幣不可以自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例及《結匯、售匯及付匯管理規定》，NEVS集團獲准通過授權進行外匯交易之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮息賺取利息。銀行結餘乃存放於信譽良好且並無近期違約記錄之銀行。

## 21. 貿易應付款項

根據付款到期日計算之於相關期間末貿易應付款項賬齡分析如下：

## NEVS集團

|       | 於12月31日        |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一個月內  | 159,379        | 447,916        | 201,887        |
| 一至兩個月 | 938            | 5,824          | 300,804        |
| 兩個月以上 | <u>—</u>       | <u>17</u>      | <u>86,475</u>  |
|       | <u>160,317</u> | <u>453,757</u> | <u>589,166</u> |

## NEVS

|       | 於12月31日        |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
|       | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一個月內  | 79,227         | 80,578         | 32,749         |
| 一至兩個月 | 938            | 5,823          | 2,138          |
| 兩個月以上 | —              | 16             | —              |
|       | <u>80,165</u>  | <u>86,417</u>  | <u>34,887</u>  |

貿易應付款項通常按30至90天之期限結付。

## 22. 其他應付款項及應計費用

## NEVS集團

|            | 於12月31日          |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|------------------|
|            | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| 其他應付款項     | 67,008           | 37,774           | 45,061           |
| 應計費用       | 94,566           | 739,451          | 543,323          |
| 遞延收入       | <u>166,442</u>   | <u>241,577</u>   | <u>442,347</u>   |
|            | 328,016          | 1,018,802        | 1,030,731        |
| 分類為流動負債之部分 | <u>(161,574)</u> | <u>(777,225)</u> | <u>(588,384)</u> |
| 非流動部分      | <u>166,442</u>   | <u>241,577</u>   | <u>442,347</u>   |

## NEVS

|        | 於12月31日        |                |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 其他應付款項 | 24,317         | 26,844         | 23,160         |
| 應計費用   | 93,463         | 74,541         | 69,747         |
| 遞延收入   | <u>87</u>      | <u>10,030</u>  | <u>15,374</u>  |
|        | <u>117,867</u> | <u>111,415</u> | <u>108,281</u> |

其他應付款項一般按30至90天之期限結付。NEVS集團獲得政府補助已在中國天津市興建一座生產工廠。所得補助於相關資產的預期可使用年限期間按等同年度金額計入遞延收入賬目並於損益表列賬。

## 23. 計息銀行及其他借款

|                    | 實際固定<br>利率(%) | 到期          | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗   |
|--------------------|---------------|-------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>NEVS集團</b>      |               |             |                |                |                  |
| <b>即期</b>          |               |             |                |                |                  |
| 銀行貸款(人民幣)—有抵押      | 5.7           | 按要求償還       | —              | 64,290         | —                |
| 銀行貸款(人民幣)—無抵押      | 8.0           | 2019年       | —              | —              | 392,040          |
| 其他貸款(瑞典克朗)—<br>有抵押 | 8.0           | 2018年       | —              | 30,000         | —                |
| 其他貸款(美元)—有抵押       | 8.0           | 2019年       | —              | —              | 237,193          |
| 其他貸款(人民幣)—無抵押      | 0.0–8.0       | 2018年至2019年 | —              | 403,421        | 805,361          |
|                    |               |             | <u>—</u>       | <u>497,711</u> | <u>1,434,594</u> |
| <b>非即期</b>         |               |             |                |                |                  |
| 銀行貸款(人民幣)—有抵押      | 8.5           | 2021年       | —              | —              | 845,500          |
| 其他貸款(人民幣)—有抵押      | 5.7–8.2       | 2020年至2021年 | —              | —              | 250,481          |
|                    |               |             | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>1,095,981</u> |
| <b>NEVS</b>        |               |             |                |                |                  |
| <b>即期</b>          |               |             |                |                |                  |
| 其他貸款(瑞典克朗)—<br>有抵押 | 8.0           | 2018年       | —              | 30,000         | —                |
| 其他貸款(美元)—有抵押       | 8.0           | 2019年       | —              | —              | 237,193          |
| 其他貸款(人民幣)—無抵押      | 6.5           | 2019年       | —              | —              | 221,553          |
|                    |               |             | <u>—</u>       | <u>30,000</u>  | <u>458,746</u>   |
| <b>非即期</b>         |               |             |                |                |                  |
| 其他貸款(人民幣)—有抵押      | 6.5           | 2020年       | —              | —              | 26,941           |

|                 | 於12月31日        |                |                  |
|-----------------|----------------|----------------|------------------|
|                 | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| <b>NEVS集團</b>   |                |                |                  |
| 分析如下：           |                |                |                  |
| 應償還銀行貸款：        |                |                |                  |
| 於一年內或按要求償還      | —              | 64,290         | 392,040          |
| 於第二年            | —              | —              | —                |
| 於第三至第五年(包括首尾兩年) | —              | —              | 845,500          |
|                 | <u>—</u>       | <u>64,290</u>  | <u>1,237,540</u> |
| 其他應付借款：         |                |                |                  |
| 於一年內獲按要求償還      | —              | 433,421        | 1,042,554        |
| 於第二年            | —              | —              | 77,561           |
| 於第三至第五年(包括首尾兩年) | —              | —              | 172,920          |
|                 | <u>—</u>       | <u>433,421</u> | <u>1,293,035</u> |
| <b>NEVS</b>     |                |                |                  |
| 分析如下：           |                |                |                  |
| 其他應償還借款：        |                |                |                  |
| 於一年內獲按要求償還      | —              | 30,000         | 458,746          |
| 於第二年            | —              | —              | 26,941           |
|                 | <u>—</u>       | <u>30,000</u>  | <u>485,687</u>   |

附註：

- (a) NEVS集團之若干銀行貸款以NEVS集團土地租賃出讓金為抵押。
- (b) 截至2017年及2018年12月31日止年度，NEVS集團之其他貸款之一以金額達38,000,000瑞典克朗之抵押證書為抵押。

## 24. 可換股債券

於2018年3月14日，NEVS與Perferent (Hong Kong) Ltd. 訂立潛在投資協議。截至2017年12月31日止年度，NEVS已發行8%可換股債券，面值為207,961,000瑞典克朗(即25,000,000美元)，到期日為2020年。債券持有人可選擇在到期日將債券轉換為普通股，可換股債券一股普通股的轉換金額為1,618美元。可轉換債券以按揭證書作為抵押，金額為140,000,000瑞典克朗。截至2018年12月31日止年度，由於情況變動，可換股債券合約已終止，而未償還結餘已重新歸類到其他借貸。

負債部分的公平值在發行日使用並無轉換權的類似債券的等價市場利率估算。剩餘金額不高，因此未指定為計入股東權益的權益部分。



## 25. 撥備

## NEVS集團及NEVS

|                        | 保用<br>千瑞典克朗    |
|------------------------|----------------|
| 於2016年1月1日             | 4,182          |
| 年內動用金額                 | <u>(1,078)</u> |
| 於2016年12月31日及2017年1月1日 | 3,104          |
| 年內動用金額                 | <u>(2,649)</u> |
| 於2017年12月31日及2018年1月1日 | 455            |
| 年內動用金額                 | <u>(425)</u>   |
| 於2018年12月31日           | 30             |
| 分類為流動負債的部分             | <u>(30)</u>    |
| 非流動部分                  | <u>—</u>       |

NEVS就若干於2014年或之前出售的產品向其客戶提供兩年保用，為於保用期出現的損壞一般維修提供保用。保用撥備金額乃根據銷量及過往維修及退貨水平估計。估計基準會持續檢討，並於適當時作出修訂。

## 26. 已發行股本

## 股份

|  | 於12月31日        |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 註冊、已發行及繳足：   |                |                |                |
| 3,663,004股（2017年：3,663,004股；<br>2016年：3,663,004股）普通股 | <u>366,300</u> | <u>366,300</u> | <u>366,300</u> |

NEVS已發行股本變動概要如下：

|  | 已發行股份<br>數目      | 股本<br>千瑞典克朗    |
|--|------------------|----------------|
| 於2016年1月1日   | 3,479,854        | 347,985        |
| 發行股份（附註(a)）  | <u>183,150</u>   | <u>18,315</u>  |
| 於2016年12月31日及2017年1月1日、<br>2017年12月31日、2018年1月1日及2018年12月31日 | <u>3,663,004</u> | <u>366,300</u> |

附註：

- (a) 於2016年1月16日，183,150股普通股以現金每股100瑞典克朗發行，於2015年已收總現金代價為18,315,000瑞典克朗。

概無宣派截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度股息。

#### 認股權證

於2016年9月30日，1,000份認股權證已授予34名經理及其他主要僱員，而認股權證可於2019年10月1日至2019年11月30日期間行使。每份認股權證行使價相等於每股3,094瑞典克朗。所有未於相關行使期結束前行使的認股權證將會無效及失效。概無認股權證於相關期間行使或失效。

於2018年12月31日，NEVS擁有34,000份尚未行使認股權證。倘未行使認股權證獲悉數行使，根據NEVS現有股本架構，將會導致發行34,000股NEVS額外普通股及3,400,000額外已發行股本，以及股份溢價101,796,000（扣除發行開支前）。倘所有認股權證獲行使，額外股份將佔發行在外股份的0.9%。

認股權證公平值於授出日期使用布萊克—舒爾斯估值模型估計，並經計及授出認股權證所根據的條款及條件。下表載列所用模型輸入值及認股權證公平值。

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 預期波幅(%)         | 26.62%   |
| 無風險利率(%)        | (0.204%) |
| 股息率(%)          | 0%       |
| 歷史波幅(%)         | 不適用      |
| 認股權證預期年期        | 3年       |
| 於授出日期平均股價(瑞典克朗) | 1,547    |
| 每份認股權證公平值(瑞典克朗) | 28       |

金額公平值由參與僱員以現金支付，NEVS集團並無確認以股份為基礎付款。

## 27. 關聯方交易

### (a) 予關聯方貸款：

除歷史財務資料其他段落詳述的交易以外，NEVS集團於相關期間與關聯方進行的交易如下：

|           | 附註   | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----------|------|----------------|----------------|----------------|
|           |      | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 予關聯方貸款利息  | (i)  | —              | 11,688         | —              |
| 來自關聯方貸款利息 | (ii) | <u>16,274</u>  | <u>95,614</u>  | <u>132,106</u> |

附註：

(i) 從關聯方收取的利息收入乃根據NEVS與關聯方相互協定的貸款協議作出。

(ii) 向關聯方支付的利息開支乃根據NEVS與關聯方相互協定的貸款協議作出。

予關聯方貸款為無抵押，實際利率介乎0%至12%且須按要求償還。

(b) 來自關聯方貸款：

|                 | 實際利率(%)  | 到期          | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
|-----------------|----------|-------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>NEVS集團</b>   |          |             |                |                  |                  |
| <b>即期</b>       |          |             |                |                  |                  |
| 來自股東的貸款(美元)     | 8.0-12.0 | 2018年至2019年 | 511,184        | 658,523          | 2,678,362        |
| —無抵押            |          |             |                |                  |                  |
| 來自其他關聯方的貸款(人民幣) | 0.0-12.0 | 2018年至2019年 | —              | 619,172          | 1,257,651        |
| —無抵押            |          |             |                |                  |                  |
| 來自一名股東的貸款(人民幣)  | 6.5      | 2018年       | —              | 98,608           | —                |
| —有抵押            |          |             |                |                  |                  |
| 來自聯營公司的貸款(人民幣)  | 4.4      | 按要求償還       | 347,197        | —                | —                |
| —無抵押            |          |             |                |                  |                  |
|                 |          |             | <u>858,381</u> | <u>1,376,303</u> | <u>3,936,013</u> |
| <b>非即期</b>      |          |             |                |                  |                  |
| 來自股東的貸款(美元)     | 12.0     | 2019年       | —              | 75,407           | —                |
| —無抵押            |          |             |                |                  |                  |
|                 |          |             | <u>—</u>       | <u>75,407</u>    | <u>—</u>         |

NEVS集團若干來自一名股東的貸款由NEVS集團的附屬公司作擔保。

|                |          |             |                |                |                  |
|----------------|----------|-------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>NEVS</b>    |          |             |                |                |                  |
| <b>即期</b>      |          |             |                |                |                  |
| 來自股東的貸款(美元)    | 0.0-12.0 | 2018年至2019年 | 511,184        | 658,523        | 2,678,362        |
| —無抵押           |          |             |                |                |                  |
| 來自一名股東的貸款(人民幣) | 6.5      | 2018年       | —              | 98,608         | —                |
| —有抵押           |          |             |                |                |                  |
| 來自聯營公司的貸款(人民幣) | 4.4      | 按要求償還       | 347,197        | —              | —                |
| —無抵押           |          |             |                |                |                  |
|                |          |             | <u>858,381</u> | <u>757,131</u> | <u>2,678,362</u> |
| <b>非即期</b>     |          |             |                |                |                  |
| 來自股東的貸款(美元)    | 12.0     | 2019年       | —              | 75,407         | —                |
| —無抵押           |          |             |                |                |                  |
|                |          |             | <u>—</u>       | <u>75,407</u>  | <u>—</u>         |

NEVS若干來自一名股東的貸款由NEVS的附屬公司作擔保。

(c) NEVS的予附屬公司及關聯公司貸款：

NEVS的予附屬公司貸款為無抵押，實際利率介乎6.5%至15.0%不等，並於2017年至2020年償還。

NEVS的予關聯公司貸款為無抵押、免息及按要求償還。

(d) NEVS的來自附屬公司的貸款：

|                | 實際利率(%) | 到期    | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
|----------------|---------|-------|----------------|----------------|----------------|
| 即期             |         |       |                |                |                |
| 來自附屬公司的貸款(人民幣) | 12.0    | 2018年 | 111,382        | 118,810        | —              |
| —無抵押           |         |       |                |                |                |

(e) NEVS的應付／應收附屬公司款項

NEVS的應付／應收附屬公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

(f) NEVS集團主要管理人員酬金：

有關NEVS集團主要管理人員酬金的詳情載於本報告第III節附註9。

(g) 截至2017年12月31日止年度，NEVS與其他股東同意退還聯營公司福建新龍馬汽車股份有限公司的資本。因此，NEVS集團應佔擁有權百分比由50%降至15%，而NEVS抵銷330,565,000瑞典克朗應付聯營公司結餘。

## 28. 具有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

NEVS集團具有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

|   | 2016年                 | 於12月31日<br>2017年      | 2018年                 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 由非控股權益持有的股權百分比：                                     |                       |                       |                       |
| National Vehicle Technology Development<br>Co. Ltd. | 20%                   | 20%                   | 20%                   |
| National New Energy Vehicle Co. Ltd.                | <u>20%</u>            | <u>20%</u>            | <u>20%</u>            |
|   | <b>2016年</b><br>千瑞典克朗 | <b>2017年</b><br>千瑞典克朗 | <b>2018年</b><br>千瑞典克朗 |
| 分配至非控股權益的年度溢利／(虧損)：                                 |                       |                       |                       |
| National Vehicle Technology Development<br>Co. Ltd. | (22,871)              | (48,044)              | (14,388)              |
| National New Energy Vehicle Co. Ltd.                | <u>(5,463)</u>        | <u>(68,085)</u>       | <u>(59,033)</u>       |
| 於報告日非控股權益累計結餘：                                      |                       |                       |                       |
| National Vehicle Technology Development<br>Co. Ltd. | 245,071               | 357,194               | 139,444               |
| National New Energy Vehicle Co. Ltd.                | <u>(70,046)</u>       | <u>79,742</u>         | <u>12,001</u>         |

下表載列上述附屬公司財務資料概要。已披露金額並未扣除任何公司間對銷：

|                  | <b>National Vehicle<br/>Technology<br/>Development<br/>Co. Ltd.</b><br>千瑞典克朗 | <b>National<br/>New Energy<br/>Vehicle<br/>Co. Ltd.</b><br>千瑞典克朗 |
|------------------|--|--|
| <b>2016年</b>     |  |  |
| 收益               | 2,397  | —  |
| 開支總額             | 74,797   | 10,926   |
| 年度虧損             | (72,400)   | (10,926)   |
| 年度全面虧損總額         | <u>(74,036)</u>  | <u>(11,173)</u>  |
| 流動資產             | 14,243   | 390,868  |
| 非流動資產            | 2,750,959  | 306,693  |
| 流動負債             | 1,204,734  | 147,364  |
| 非流動負債            | <u>21,241</u>  | <u>145,200</u>   |
| 來自／(用於)經營活動淨現金流量 | 1,128,788  | (73,270)   |
| 用於投資活動淨現金流量      | (2,766,969)  | (239,721)  |
| 來自融資活動淨現金流量      | <u>1,617,000</u>   | <u>—</u>   |
| 現金及現金等價物淨減少      | <u>(21,181)</u>  | <u>(321,991)</u>   |
| <b>2017年</b>     |  |  |
| 收益               | 12,801   | 128  |
| 開支總額             | 108,890  | 136,299  |
| 年度虧損             | (96,088)   | (136,171)  |
| 年度全面虧損總額         | <u>(96,318)</u>  | <u>(136,497)</u>   |
| 流動資產             | 324,351  | 1,108,455  |
| 非流動資產            | 4,094,702  | 2,749,960  |
| 流動負債             | 2,742,745  | 1,397,719  |
| 非流動負債            | <u>26,663</u>  | <u>214,914</u>   |
| 來自經營活動淨現金流量      | 480,954  | 215,201  |
| 用於投資活動淨現金流量      | (1,449,901)  | (2,453,043)  |
| 來自融資活動淨現金流量      | <u>963,598</u>   | <u>2,068,737</u>   |
| 現金及現金等價物淨減少      | <u>(5,349)</u>   | <u>(169,105)</u>   |

下表載列上述附屬公司財務資料概要。已披露金額並未扣除任何公司間對銷：

|                  | <b>National Vehicle<br/>Technology<br/>Development<br/>Co. Ltd.</b><br>千瑞典克朗 | <b>National<br/>New Energy<br/>Vehicle<br/>Co. Ltd.</b><br>千瑞典克朗 |
|------------------|--|--|
| <b>2018年</b>     |  |  |
| 收益               | 8,553  | 76,980   |
| 開支總額             | 80,494   | 372,144  |
| 年度虧損             | (71,941)   | (295,164)  |
| 年度全面虧損總額         | <u>(71,140)</u>  | <u>(292,498)</u>   |
| 流動資產             | 883,098  | 802,607  |
| 非流動資產            | 3,426,177  | 6,109,781  |
| 流動負債             | 1,441,600  | 2,940,804  |
| 非流動負債            | <u>27,562</u>  | <u>1,292,947</u>   |
| (用於)／來自經營活動淨現金流量 | (288,276)  | 646,438  |
| 用於投資活動淨現金流量      | (1,080,911)  | (2,648,337)  |
| 來自融資活動淨現金流量      | <u>1,390,908</u>   | <u>935,867</u>   |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | <u>21,721</u>  | <u>(1,066,032)</u>   |

## 29. 按類別分類的金融工具

於相關期間結束時各類別金融工具賬面值如下：

## 集團

## 金融資產

|                             | 貸款及<br>應收款項<br>千瑞典克朗          | 可供出售<br>金融資產<br>千瑞典克朗            |
|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| <b>2016年12月31日</b>          |                               |                                  |
| 貿易應收款項                      | 57,833                        | —                                |
| 予關聯方貸款                      | 48,988                        | —                                |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 93,291                        | —                                |
| 已抵押按金                       | 21,124                        | —                                |
| 現金及現金等價物                    | 220,158                       | —                                |
|                             | <u>441,394</u>                | <u>—</u>                         |
| <b>2017年12月31日</b>          |                               |                                  |
| 可供出售投資                      | —                             | 85,311                           |
| 貿易應收款項                      | 10,607                        | —                                |
| 予關聯方貸款                      | 185,058                       | —                                |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 102,638                       | —                                |
| 已抵押按金                       | 21,065                        | —                                |
| 現金及現金等價物                    | 95,106                        | —                                |
|                             | <u>414,474</u>                | <u>85,311</u>                    |
|                             | 按攤銷<br>成本列賬的<br>金融資產<br>千瑞典克朗 | 透過損益<br>按公平值<br>列賬的金融資產<br>千瑞典克朗 |
| <b>2018年12月31日</b>          |                               |                                  |
| 透過損益按公平值列賬的金融資產             | —                             | 85,311                           |
| 貿易應收款項                      | 21,939                        | —                                |
| 予關聯方貸款                      | 58,408                        | —                                |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 289,271                       | —                                |
| 已抵押按金                       | 21,065                        | —                                |
| 現金及現金等價物                    | 1,187,915                     | —                                |
|                             | <u>1,578,598</u>              | <u>85,311</u>                    |



## 金融負債

|                        | 於12月31日          |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| <b>按攤銷成本列賬的金融負債</b>    |                  |                  |                  |
| 貿易應付款項                 | 160,317          | 453,757          | 589,166          |
| 計入其他應付款項及應計費用的<br>金融負債 | 67,008           | 37,774           | 45,061           |
| 來自關聯方的貸款               | 858,381          | 1,451,710        | 3,936,013        |
| 可換股債券                  | —                | 207,961          | —                |
| 計息銀行及其他借款              | —                | 497,711          | 2,530,575        |
|                        | <u>1,085,706</u> | <u>2,648,913</u> | <u>7,100,815</u> |

## NEVS

## 金融資產

|                             | 貸款及<br>應收款項<br>千瑞典克朗 | 可供出售<br>金融資產<br>千瑞典克朗 |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>2016年12月31日</b>          |                      |                       |
| 貿易應收款項                      | 55,337               | —                     |
| 予附屬公司貸款                     | 30,000               | —                     |
| 予關聯公司貸款                     | 48,863               | —                     |
| 應收附屬公司款項                    | 1,141,416            | —                     |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 39,657               | —                     |
| 已抵押按金                       | 21,124               | —                     |
| 現金及現金等價物                    | 107,250              | —                     |
|                             | <u>1,443,647</u>     | <u>—</u>              |
| <b>2017年12月31日</b>          |                      |                       |
| 可供出售投資                      | —                    | 85,311                |
| 貿易應收款項                      | 9,740                | —                     |
| 予附屬公司貸款                     | 98,608               | —                     |
| 予關聯公司貸款                     | 46,798               | —                     |
| 應收附屬公司款項                    | 1,001,159            | —                     |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 13,308               | —                     |
| 已抵押按金                       | 21,065               | —                     |
| 現金及現金等價物                    | 74,253               | —                     |
|                             | <u>1,264,931</u>     | <u>85,311</u>         |

|                             | 按攤銷成本<br>列賬的<br>金融資產<br>千瑞典克朗 | 透過損益<br>按公平值<br>列賬的<br>金融資產<br>千瑞典克朗 |
|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| <b>2018年12月31日</b>          |                               |                                      |
| 透過損益按公平值列賬的金融資產             | —                             | 85,311                               |
| 貿易應收款項                      | 10,955                        | —                                    |
| 予附屬公司貸款                     | 248,494                       | —                                    |
| 予關聯公司貸款                     | 48,375                        | —                                    |
| 應收附屬公司款項                    | 1,211,357                     | —                                    |
| 計入預付款項、其他應收款項及<br>其他資產的金融資產 | 23,767                        | —                                    |
| 已抵押按金                       | 21,065                        | —                                    |
| 現金及現金等價物                    | 32,332                        | —                                    |
|                             | <u>1,596,345</u>              | <u>85,311</u>                        |

**金融負債**

|                        | 於12月31日          |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | 2016年<br>千瑞典克朗   | 2017年<br>千瑞典克朗   | 2018年<br>千瑞典克朗   |
| <b>按攤銷成本列賬的金融負債</b>    |                  |                  |                  |
| 貿易應付款項                 |                  |                  |                  |
|                        | 80,165           | 86,417           | 34,887           |
| 計入其他應付款項及應計費用的<br>金融負債 | 24,317           | 26,844           | 23,160           |
| 來自附屬公司的貸款              | 111,382          | 118,810          | —                |
| 來自關聯方的貸款               | 858,381          | 832,538          | 2,678,362        |
| 應付附屬公司款項               | 171,202          | 221,950          | 266,485          |
| 可換股債券                  | —                | 207,961          | —                |
| 計息銀行及其他借款              | —                | 30,000           | 485,687          |
|                        | <u>1,245,447</u> | <u>1,524,520</u> | <u>3,488,581</u> |

## 30. 公平值及金融工具公平值層級

NEVS集團金融工具(賬面值與其公平值合理相若的金融工具除外)賬面值及公平值如下：

## 金融負債

|                    | 賬面值<br>千瑞典克朗          | 公平值<br>千瑞典克朗          |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>NEVS集團及NEVS</b> |                       |                       |
| <b>2017年12月31日</b> |                       |                       |
| 可換股債券              | 207,961               | 202,205               |
| 來自關聯公司的貸款          | <u>75,407</u>         | <u>74,541</u>         |
|                    | <u><u>283,368</u></u> | <u><u>276,746</u></u> |

管理層評估得出現金及現金等價物、已抵押按金、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付附屬公司款項、予附屬公司貸款、來自關聯方或附屬公司的貸款即期部分，以及計息銀行及其他借款的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具的短期性質／並無固定還款期所致。

NEVS集團財務部由財務總監領導，負責釐定金融工具政策及公平值計量程序。於各報告日，財務部分析金融工具價值變動，並釐定用於估值的主要輸入值。財務總監會審閱及批准估值。

金融資產及負債公平值按相關工具在自願交易方之間的當前交易(強迫或清盤出售除外)可交易金額入賬。估計公平值所用方法及假設如下：

來自關聯方的貸款、計息銀行及其他借款以及可換股債券非即期部分公平值已按使用具有類似年期、信貸風險及餘下年期的工具現行利率貼現預期日後現金流量計算得出。NEVS集團於2016年、2017年及2018年12月31日就來自關聯方的貸款、計息銀行及其他借款以及可換股債券的自身違約風險評估為不重大。

指定透過損益按公平值列賬的非上市權益工具(過往分類為可供出售權益投資)公平值已使用建基於並非以可觀察市場價格或比率證明的假設的貼現現金流量估值模式估計。估值需要董事作出有關預期未來現金流量的估計，包括預期未來股息及於出售股份後的所得款項。董事相信，估值法引起的估計公平值以及在2016年取得投資時於綜合財務狀況表入賬的公平值(附註16)與於2017年及2018年12月31日的公平值相若，主要由於在相關期間並未發現初步計量投資的公平值計量所用參數出現重大變動，且投資將於相關期間後十二個月內實現。

### 31. 財務風險管理目標及政策

NEVS集團的主要金融工具包括可換股債券、予／來自關聯方貸款、計息銀行及其他借款以及現金及短期存款。該等金融工具主要用於為NEVS集團之經營籌集資金。NEVS集團擁有其他多項金融資產及負債，例如主要直接從經營產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

NEVS集團金融工具所涉及的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並協定管理此等風險的政策，該等政策的概要如下。

#### 利率風險

NEVS集團面對的市場利率變動風險主要與NEVS集團以浮息計息的長期債務責任有關。

由於NEVS集團於2016年、2017年及2018年12月31日的計息資產及負債以合約制利率作保障，故現有利率並無風險。倘NEVS集團日後難以為其活動提供資金，則會面對日後融資成本將會增加的風險。

#### 外匯風險

NEVS集團於瑞典及中國內地經營業務。NEVS集團的活動及資產主要部分日後將會位於中國內地。NEVS集團將致力以限制相應貨幣淨風險的方式平衡現金流量及資產／負債。

NEVS集團面對交易貨幣風險。有關風險來自買賣瑞典克朗以外貨幣，以及以瑞典克朗以外貨幣計值的公司間結餘及銀行結餘。NEVS面對的主要外匯風險來自美元(「美元」)及人民幣兌瑞典克朗匯率變動。

下表顯示NEVS除稅前溢利於報告期末在所有其他變數維持不變的情況下對人民幣及美元匯率合理可能變動的敏感度(因貨幣資產及負債公平值變動而引起)：

|             | 人民幣／美元匯<br>率上升／(下降)<br>% | 除稅前溢利增加<br>／(減少)<br>千瑞典克朗 | 權益增加／<br>(減少)<br>千瑞典克朗 |
|-------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|
| 2016年       |                          |                           |                        |
| 倘瑞典克朗兌人民幣貶值 | 5                        | 107                       | 107                    |
| 倘瑞典克朗兌人民幣升值 | (5)                      | (107)                     | (107)                  |
| 倘瑞典克朗兌美元貶值  | 5                        | 25                        | 25                     |
| 倘瑞典克朗兌美元升值  | (5)                      | (25)                      | (25)                   |

|             | 人民幣／美元匯<br>率上升／(下降)<br>% | 除稅前溢利增加<br>／(減少)<br>千瑞典克朗 | 權益增加／<br>(減少)<br>千瑞典克朗 |
|-------------|--------------------------|---------------------------|------------------------|
| 2017年       |                          |                           |                        |
| 倘瑞典克朗兌人民幣貶值 | 5                        | 3                         | 76                     |
| 倘瑞典克朗兌人民幣升值 | (5)                      | (3)                       | (76)                   |
| 倘瑞典克朗兌美元貶值  | 5                        | 43                        | 43                     |
| 倘瑞典克朗兌美元升值  | <u>(5)</u>               | <u>(43)</u>               | <u>(43)</u>            |
| 2018年       |                          |                           |                        |
| 倘瑞典克朗兌人民幣貶值 | 5                        | (170)                     | 56                     |
| 倘瑞典克朗兌人民幣升值 | (5)                      | 170                       | (56)                   |
| 倘瑞典克朗兌美元貶值  | 5                        | 135                       | 135                    |
| 倘瑞典克朗兌美元升值  | <u>(5)</u>               | <u>(135)</u>              | <u>(135)</u>           |

#### 信貸風險

NEVS集團只會與信譽良好的認可第三方進行交易。NEVS集團的政策為全部有意按信貸期進行交易的客戶均須進行信貸核證程序。此外，應收款項結餘持續被監察，而NEVS集團的壞賬風險並不重大。

NEVS集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物以及其他應收款項)信貸風險來自交易對手違約，最高風險相等於該等工具的賬面值。

由於NEVS集團只會與信譽良好的認可第三方進行交易，故無須抵押品。信貸風險集中度按客戶／交易對手及地區管理。由於NEVS集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分佈，故NEVS集團內並無重大集中信貸風險。

有關NEVS集團面對貿易應收款項引起的信貸風險進一步定量數據於本報告第III節附註18披露。

#### 流動資金風險

NEVS集團利用其現金及現金等價物水平監察其資金短缺的風險。NEVS集團管理層每月審視現金及現金等價物水平，確認已為NEVS集團業務維持充足營運資金。

NEVS集團的目標為透過運用計息流動賬目及定期存款賬目為其業務維持充足營運資金。

短期應收款項(包括現金)佔短期應付款項(不包括應付關聯方款項)76%，此可能顯示NEVS集團或會出現現金短缺。關聯方向NEVS集團提供的貸款已表明直至NEVS集團具備更為穩定現金狀況之前將不會要求償還未償還貸款，如有需要時亦會提供更多短期融資。NEVS集團可動用現有融資足以應付短期融資需求。

NEVS集團於相關期間結束時按合約未貼現付款的金融負債到期日如下：

|                        | 3個月內<br>千瑞典克朗    | 3-12個月<br>千瑞典克朗  | 1-5年<br>千瑞典克朗    | 超過5年<br>千瑞典克朗 | 總計<br>千瑞典克朗      |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>NEVS集團</b>          |                  |                  |                  |               |                  |
| <b>2016年12月31日</b>     |                  |                  |                  |               |                  |
| 貿易應付款項                 | 94,465           | 65,852           | —                | —             | 160,317          |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的金融負債 | 67,008           | —                | —                | —             | 67,008           |
| 來自關聯方貸款                | 347,197          | 511,184          | —                | —             | 858,381          |
|                        | <u>508,670</u>   | <u>577,036</u>   | <u>—</u>         | <u>—</u>      | <u>1,085,706</u> |
| <b>2017年12月31日</b>     |                  |                  |                  |               |                  |
| 貿易應付款項                 | 453,757          | —                | —                | —             | 453,757          |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的金融負債 | 37,774           | —                | —                | —             | 37,774           |
| 來自關聯方貸款                | —                | 75,407           | —                | 1,451,710     |                  |
| 可換股債券                  | —                | —                | 207,961          | —             | 207,961          |
| 計息銀行及其他借款              | —                | 497,711          | —                | —             | 497,711          |
|                        | <u>491,531</u>   | <u>1,874,014</u> | <u>283,368</u>   | <u>—</u>      | <u>2,648,913</u> |
| <b>2018年12月31日</b>     |                  |                  |                  |               |                  |
| 貿易應付款項                 | 91,902           | 497,264          | —                | —             | 589,166          |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的金融負債 | 45,061           | —                | —                | —             | 45,061           |
| 來自關聯方貸款                | 1,939,305        | 1,996,708        | —                | —             | 3,936,013        |
| 計息銀行及其他借款              | 1,213,041        | 221,553          | 1,095,981        | —             | 2,530,575        |
|                        | <u>3,289,309</u> | <u>2,715,525</u> | <u>1,095,981</u> | <u>—</u>      | <u>7,100,815</u> |

|                        | 3個月內<br>千瑞典克朗    | 3-12個月<br>千瑞典克朗  | 1-5年<br>千瑞典克朗  | 超過5年<br>千瑞典克朗 | 總計<br>千瑞典克朗      |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| <b>NEVS</b>            |                  |                  |                |               |                  |
| <b>2016年12月31日</b>     |                  |                  |                |               |                  |
| 貿易應付款項                 | 80,017           | 148              | —              | —             | 80,165           |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的金融負債 | 24,317           | —                | —              | —             | 24,317           |
| 來自附屬公司的貸款              | —                | 111,382          | —              | —             | 111,382          |
| 來自關聯方貸款                | —                | 511,184          | —              | —             | 858,381          |
| 應付附屬公司款項               | 171,202          | —                | —              | —             | 171,202          |
|                        | <u>622,733</u>   | <u>622,714</u>   | <u>—</u>       | <u>—</u>      | <u>1,245,447</u> |
| <b>2017年12月31日</b>     |                  |                  |                |               |                  |
| 貿易應付款項                 | 86,417           | —                | —              | —             | 86,417           |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的金融負債 | 26,844           | —                | —              | —             | 26,844           |
| 來自附屬公司的貸款              | —                | 118,810          | —              | —             | 118,810          |
| 來自關聯方貸款                | 757,131          | 75,407           | —              | 832,538       | 1,665,076        |
| 應付附屬公司款項               | 221,950          | —                | —              | —             | 221,950          |
| 可換股債券                  | —                | —                | 207,961        | —             | 207,961          |
| 計息銀行及其他借款              | —                | 30,000           | —              | —             | 30,000           |
|                        | <u>335,211</u>   | <u>905,941</u>   | <u>283,368</u> | <u>—</u>      | <u>1,524,520</u> |
| <b>2018年12月31日</b>     |                  |                  |                |               |                  |
| 貿易應付款項                 | 34,887           | —                | —              | —             | 34,887           |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用的金融負債 | 23,160           | —                | —              | —             | 23,160           |
| 來自關聯方貸款                | 1,781,262        | 897,100          | —              | —             | 2,678,362        |
| 應付附屬公司款項               | 266,485          | —                | —              | —             | 266,485          |
| 計息銀行及其他借款              | 237,193          | 221,553          | 26,941         | —             | 485,687          |
|                        | <u>2,342,987</u> | <u>1,118,653</u> | <u>26,941</u>  | <u>—</u>      | <u>3,488,581</u> |

**資金管理**

NEVS集團資本管理的主要目標為保障NEVS集團有能力持續經營業務，並維持穩健的資本比率，從而支持其業務發展及最大限度地提升股東價值。

NEVS集團管理其資本架構並根據經濟狀況變動及相關資產的風險特點對其加以調整。為維持或調整資本架構，NEVS集團可調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。NEVS集團並未受限於任何外部施加資金需求。於相關期間，管理資金的目標、政策或程序並無變動。

## 32. 綜合現金流量表附註

## (a) 主要非現金交易

截至2017年12月31日止年度，NEVS與其他股東同意退還聯營公司福建新龍馬汽車股份有限公司的資本。因此，NEVS集團應佔擁有權百分比由50%降至15%，而NEVS抵銷330,565,000瑞典克朗應付聯營公司結餘。

## (b) 來自融資活動的負債變動

|                 | 非流動其他<br>應付款項及<br>應計費用<br>千瑞典克朗 | 可換股<br>債券<br>千瑞典克朗 | 計息銀行及<br>其他借款<br>千瑞典克朗 | 予/<br>(來自)關聯<br>方貸款<br>千瑞典克朗 | 其他<br>儲備<br>千瑞典克朗 | 非控股<br>權益<br>千瑞典克朗 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
| 於2016年1月1日      | —                               | —                  | —                      | 85,140                       | —                 | 154,615            |
| 融資現金流量變動        | 166,442                         | —                  | —                      | (469,254)                    | 952               | —                  |
| 外匯變動            | —                               | —                  | —                      | (41,930)                     | —                 | (1,543)            |
| 分類為經營現金<br>流量變動 | —                               | —                  | —                      | 311,045                      | —                 | (48,578)           |
| 非現金交易           | —                               | —                  | —                      | —                            | 1,495             | (1,495)            |
| 於2016年12月31日    | <u>166,442</u>                  | <u>—</u>           | <u>—</u>               | <u>(114,999)</u>             | <u>2,447</u>      | <u>102,999</u>     |
| 於2017年1月1日      | 166,442                         | —                  | —                      | (114,999)                    | 2,447             | 102,999            |
| 融資現金流量變動        | 82,173                          | 205,250            | 473,550                | (793,135)                    | —                 | 271,803            |
| 外匯變動            | —                               | 2,711              | 24,161                 | (147,391)                    | —                 | (5,640)            |
| 分類為經營現金<br>流量變動 | —                               | —                  | —                      | (211,127)                    | —                 | (106,152)          |
| 非現金交易           | —                               | —                  | —                      | —                            | (4,542)           | 4,542              |
| 於2017年12月31日    | <u>241,577</u>                  | <u>207,961</u>     | <u>497,711</u>         | <u>(1,266,652)</u>           | <u>(2,095)</u>    | <u>267,552</u>     |
| 於2018年1月1日      | 241,577                         | 207,961            | 497,711                | (1,266,652)                  | (2,095)           | 267,552            |
| 融資現金流量變動        | 194,107                         | —                  | 1,513,282              | (2,654,743)                  | —                 | 267,215            |
| 外匯變動            | 6,663                           | —                  | 311,621                | 43,790                       | —                 | 11,874             |
| 分類為經營現金<br>流量變動 | —                               | —                  | —                      | —                            | —                 | (80,094)           |
| 非現金交易           | —                               | (207,961)          | 207,961                | —                            | (110,438)         | 101,938            |
| 於2018年12月31日    | <u>442,347</u>                  | <u>—</u>           | <u>2,530,575</u>       | <u>(3,877,605)</u>           | <u>(112,533)</u>  | <u>568,485</u>     |



### 33. 資產抵押

有關NEVS集團就NEVS集團可換股債券、來自關聯方貸款以及計息銀行及其他借款抵押的資產詳情分別載於歷史財務資料附註26、29及25。

NEVS已就紳寶汽車破產產業(Saab Automobile Bankruptcy Estates)(「產業」)的利益抵押於全資附屬公司Automobile Property AB持有的股份。NEVS於2012年從產業購入資產。該抵押的目的是為NEVS與產業訂立的購買協議所載賠償條款為產業提供保證。該條款就因第三方就NEVS的行為而對產業採取法律行動向產業提供彌償。概無與賠償條款有關的法律行動正在進行當中。

### 34. 經營租賃安排

#### (a) 作為出租人

NEVS集團根據經營租賃安排出租其物業，經磋商租期介乎六個月至五年不等。租賃條款一般訂明根據當時現行市況定期調整租金。

於相關期間，NEVS集團及NEVS根據與其租戶訂立的不可撤銷經營租賃項下未來最低應收租賃款項總額如下：

#### NEVS集團

|                | 於12月31日        |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一年內            | 7,197          | 7,549          | 7,338          |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 6,392          | 2,876          | 2,854          |
| 五年後            | <u>6</u>       | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
|                | <u>13,595</u>  | <u>10,425</u>  | <u>10,192</u>  |

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，NEVS集團就該等租約分別確認9,864,000瑞典克朗、9,675,000瑞典克朗及9,307,000瑞典克朗的租金收入。

#### NEVS

|                | 於12月31日        |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一年內            | 1,520          | 882            | 490            |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | <u>855</u>     | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
|                | <u>2,375</u>   | <u>882</u>     | <u>490</u>     |

## (b) 作為承租人

NEVS集團根據經營租賃安排租用其若干辦公物業及辦公設備。經磋商物業租約租期介乎一至五年，而辦公設備租期則介乎三至五年。

於相關期間，NEVS集團及NEVS根據不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃付款總額如下：

**NEVS集團**

|                | 於12月31日        |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一年內            | 129,674        | 64,780         | 25,445         |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 117,556        | 17,498         | 32,481         |
| 五年後            | —              | —              | —              |
|                | <u>247,230</u> | <u>82,278</u>  | <u>57,926</u>  |

**NEVS**

|                | 於12月31日        |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2016年<br>千瑞典克朗 | 2017年<br>千瑞典克朗 | 2018年<br>千瑞典克朗 |
| 一年內            | 122,971        | 46,432         | 21,067         |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 117,300        | 17,400         | 31,352         |
| 五年後            | —              | —              | —              |
|                | <u>240,271</u> | <u>63,832</u>  | <u>52,419</u>  |

**35. 其後事項**

除本報告其他章節所披露者外，NEVS於2018年12月31日之後概無進行重大其後事項。

**36. 其後財務報表**

NEVS或其任何附屬公司並無就2018年12月31日其後任何期間編製經審核財務報表。

以下載列目標公司由2018年7月27日(即目標公司註冊成立日期)至2018年12月31日期間(「業績記錄期間」)的管理層討論與分析。以下財務資料乃基於分別載於本通函附錄二及三之目標公司以及NEVS集團之會計師報告。

Mini Minor Limited為一間於英屬處女群島註冊成立的公司及為買賣協議項下之目標公司。目標公司的唯一資產為其持有NEVS的51%股權。

## 向NEVS投資

根據NEVS投資協議，目標公司持有NEVS的51%股權，總投資額為1,100,000,000美元。部分代價(即747,000,000美元)已於該公告日期前由目標公司支付，而剩餘之代價將由目標公司於2019年6月30日或之前支付。目標公司以股東貸款的方式另投入153,000,000美元。

## 財務回顧

### 營業收入

由於目標公司在2018年7月27日成立，且業務主要為投資控股，所以在業績記錄期間並無錄得任何營業收入。

### 財務成本

業績記錄期間的財務成本主要是借款利息費用和外幣借款的匯兌差異。

### 公平值變動透過損益計量的金融資產

金融資產是對一家公司51%股權的投資成本。

### 其他應收款

其他應收款是應收NEVS的股東借款。

### 借款

本公司簽訂了一份總額度為9.2億美元的借款合同。截止2018年12月31日實際借款餘額為7億美元，年利率為8%，須於一年內償還。

### 其他應付款

其他應付款包括應付收購公司的代價餘額4.51億美元和截止2018年12月31日的應計借款利息。

### 資產抵押

目標公司於2018年12月31日並無抵押任何資產。

### 或然負債

目標公司於2018年12月31日並無任何或然負債。

### 資本結構、流動資金及財務資源

目標公司透過借款及附屬公司未來的分紅或往來款支持其運營。

於2018年12月31日，目標公司之借款為人民幣48億元。未來將主要依靠股東借款維持運營。

於2018年12月31日，目標公司之資產負債比率為60.8%。資產負債比率乃根據借款總額相對總資產計算。

### 重大變動

於最後實際可行日期，恒大健康產業集團有限公司的附屬公司收購了目標公司的全部股份。

以下為指示性及未經審計備考財務資料(「未經審計備考財務資料」)，包括根據下文所載附註及上市規則第4.29條編製的經擴大集團未經審計備考資產負債表，以供說明收購目標集團(「收購事項」)對本集團的影響，猶如收購事項於2018年12月31日已經發生。

未經審計備考財務資料使用與載於本集團截至2017年12月31日止年度的已刊發年報的會計政策及本公司截至2018年12月31日止年度的已刊發全年業績公布所採納的經修訂／新訂會計準則貫徹一致的會計政策編製。

未經審計備考財務資料應與本通函所載財務資料及載於本通函附錄二的目標集團會計師報告一併閱讀。

未經審計備考財務資料由本公司董事根據多項假設、估計及現時可得資料而編製，僅供說明用途。由於其假設性質，未經審計備考財務資料未必反映假設收購事項於2018年12月31日或任何未來日期已經完成後經擴大集團的真實財務狀況。

## 經擴大集團於2018年12月31日的未經審計備考資產負債表

|               | 備考調整                                    |                                 |                                   |                                       |          | 經擴大集團<br>未經審計備考<br>資產負債表<br>人民幣千元 |
|---------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|----------|-----------------------------------|
|               | 本集團<br>經審計綜合<br>資產負債表<br>人民幣千元<br>(附註1) | 目標公司<br>資產負債表<br>人民幣千元<br>(附註2) | NEVS綜合<br>資產負債表<br>人民幣千元<br>(附註3) | 其他調整<br>人民幣千元<br>人民幣千元<br>(附註4) (附註5) |          |                                   |
| <b>資產</b>     |   |                                 |                                   |                                       |          |                                   |
| <b>非流動資產</b>  |   |                                 |                                   |                                       |          |                                   |
| 物業、廠房及設備      | 1,534,925                               | —                               | 2,344,789                         | 2,319,852                             | —        | 6,199,566                         |
| 土地使用權         | 590,743                                 | —                               | 531,485                           | —                                     | —        | 1,122,228                         |
| 預付款項          | 183,644                                 | —                               | —                                 | —                                     | —        | 183,644                           |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 3,979,937                               | 7,546,839                       | 64,954                            | (7,546,839)                           | —        | 4,044,891                         |
| 無形資產          | 5,199                                   | —                               | 2,257,054                         | 3,807,459                             | —        | 6,069,712                         |
| 遞延所得稅資產       | 34,472                                  | —                               | —                                 | —                                     | —        | 34,472                            |
| 其他非流動資產       | —                                       | —                               | 353                               | —                                     | —        | 353                               |
| 商譽            | —                                       | —                               | —                                 | 5,457,199                             | —        | 5,457,199                         |
|               | <u>6,328,920</u>                        | <u>7,546,839</u>                | <u>5,198,635</u>                  | <u>4,037,671</u>                      | <u>—</u> | <u>23,112,065</u>                 |
| <b>流動資產</b>   |   |                                 |                                   |                                       |          |                                   |
| 存貨            | 34,619                                  | —                               | 22,717                            | —                                     | —        | 57,336                            |
| 貿易及其他應收款項     | 507,137                                 | 350,023                         | 281,421                           | (350,023)                             | —        | 788,558                           |
| 預付款項          | 1,024,442                               | —                               | 77,322                            | —                                     | —        | 1,101,764                         |
| 開發中物業         | 11,170,539                              | —                               | —                                 | —                                     | —        | 11,170,539                        |
| 持作出售已竣工物業     | 1,169,672                               | —                               | —                                 | —                                     | —        | 1,169,672                         |
| 合約資產          | 9,942                                   | —                               | —                                 | —                                     | —        | 9,942                             |
| 有限制現金         | 367,825                                 | —                               | 16,039                            | —                                     | —        | 383,864                           |
| 現金及銀行結餘       | 1,570,014                               | —                               | 904,458                           | 1,372,640                             | —        | 3,847,112                         |
|               | <u>15,854,190</u>                       | <u>350,023</u>                  | <u>1,301,957</u>                  | <u>1,022,617</u>                      | <u>—</u> | <u>18,528,787</u>                 |
| <b>總資產</b>    | <u>22,183,110</u>                       | <u>7,896,862</u>                | <u>6,500,592</u>                  | <u>5,060,288</u>                      | <u>—</u> | <u>41,640,852</u>                 |

|              | 備考調整                                    |                                 |                                   |                              |              | 經擴大集團<br>未經審計備考<br>資產負債表<br>人民幣千元 |
|--------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------|-----------------------------------|
|              | 本集團<br>經審計綜合<br>資產負債表<br>人民幣千元<br>(附註1) | 目標公司<br>資產負債表<br>人民幣千元<br>(附註2) | NEVS綜合<br>資產負債表<br>人民幣千元<br>(附註3) | 其他調整<br>人民幣千元<br>(附註4) (附註5) |              |                                   |
| <b>負債</b>    |   |                                 |                                   |                              |              |                                   |
| <b>非流動負債</b> |   |                                 |                                   |                              |              |                                   |
| 貿易及其他應付款項    | —                                       | —                               | 336,795                           | —                            | —            | 336,795                           |
| 借款           | 11,248,425                              | —                               | 834,461                           | 6,382,776                    | —            | 18,465,662                        |
| 融資租賃         | 45,307                                  | —                               | —                                 | —                            | —            | 45,307                            |
| 遞延所得稅負債      | —                                       | —                               | —                                 | 1,531,828                    | —            | 1,531,828                         |
|              | <u>11,293,732</u>                       | <u>—</u>                        | <u>1,171,256</u>                  | <u>7,914,604</u>             | <u>—</u>     | <u>20,379,592</u>                 |
| <b>流動負債</b>  |   |                                 |                                   |                              |              |                                   |
| 貿易及其他應付款項    | 7,330,851                               | 3,134,271                       | 3,893,401                         | (388,991)                    | 3,168        | 13,972,700                        |
| 合約負債         | 99,284                                  | —                               | —                                 | —                            | —            | 99,284                            |
| 借款           | 3,613,900                               | 4,804,231                       | 1,092,275                         | (4,804,231)                  | —            | 4,706,175                         |
| 融資租賃         | 8,705                                   | —                               | —                                 | —                            | —            | 8,705                             |
| 即期所得稅負債      | 499,106                                 | —                               | —                                 | —                            | —            | 499,106                           |
|              | <u>11,551,846</u>                       | <u>7,938,502</u>                | <u>4,985,676</u>                  | <u>(5,193,222)</u>           | <u>3,168</u> | <u>19,285,970</u>                 |
| 總負債          | <u>22,845,578</u>                       | <u>7,938,502</u>                | <u>6,156,932</u>                  | <u>2,721,382</u>             | <u>3,168</u> | <u>39,665,562</u>                 |

## 經擴大集團未經審計備考財務資料附註

- 1 有關金額乃摘錄自載於本集團截至2018年12月31日止年度的已刊發全年業績公布之本集團於2018年12月31日的經審計綜合資產負債表。
- 2 有關金額乃摘錄自載於本通函附錄二目標公司於2018年12月31日的經審計資產負債表。
- 3 有關金額乃摘錄自載於本通函附錄三NEVS於2018年12月31日的經審計綜合資產負債表。

就本未經審計備考財務資料而言，按瑞典克朗(「瑞典克朗」)計值之金額已按1瑞典克朗兌人民幣0.7614元之匯率換算為人民幣(「人民幣」)。概不表示人民幣金額已經、可以或可能按該匯率兌換成瑞典克朗，反之亦然。

- 4 就未經審計備考財務資料而言，乃假設收購事項的代價930,000,000美元(相當於人民幣6,382,776,000元)將提取中國恒大集團的股東貸款撥付。於收購事項完成後，本公司將擁有目標公司的100%股權及NEVS的51%股權。目標集團的可識別資產及負債將根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)第3號「業務合併」的收購法按公平值計入經擴大集團的綜合財務報表。

收購目標集團產生的商譽乃按以下方式計算：

|                     | 附註 | 人民幣千元                   |
|---------------------|----|-------------------------|
| 總代價                 | a  | -----6,382,776          |
| 減：                  |    |                         |
| NEVS購入的可識別總資產及承擔的負債 |    | 4,939,143               |
| 目標公司向NEVS作出之股東貸款    | b  | 1,050,069               |
| 目標公司就收購NEVS應付代價     | c  | (2,422,710)             |
| 目標集團的非控股權益          | e  | ----- (2,640,925)       |
|                     |    | -----925,577            |
| 收購產生的商譽             | d  | <u><u>5,457,199</u></u> |



- (a) 根據買賣協議，代價為930,000,000美元(相等於人民幣6,382,776,000元)。收購以來自中國恒大集團的股東貸款撥付。
- (b) 直至收購日期及根據買賣協議，目標公司已根據其於NEVS相應股權比例向NEVS墊付股東貸款，金額為153,000,000美元(相等於人民幣1,050,069,000元)。
- (c) 根據NEVS投資協議，目標公司已收購NEVS 51%股權，總代價為1,100,000,000美元，將以現金分期支付。

截至2018年12月31日，目標公司提取700,000,000美元(相等於人民幣4,804,231,000元)的借款。其後及於收購之前，目標公司進一步提取200,000,000美元(相等於人民幣1,372,640,000元)的借款。該等900,000,000美元的借款已取得，用作清償就收購NEVS及向NEVS提供股東貸款作出的付款。

目標公司、賣方及借款人訂立協議，據此，目標公司於其現有融資協議項下的付款責任(本金額900,000,000美元及應計利息)由賣方承擔。有關轉讓已於目標公司財務報表入賬為股東注資。

如上文段落所述，目標公司已支付747,000,000美元(相等於約人民幣5,126,810,000元)作為收購NEVS的部分付款。餘下應付代價353,000,000美元(相等於約人民幣2,422,709,000元)構成目標公司於收購後負債的一部分。餘下應付代價預期於2019年6月30日或之前償付。

- (d) 此調整指確認收購成本超出購入的可識別資產及承擔的負債的公平值的商譽部分。從目標集團購入的可識別資產及承擔的負債的公平值乃根據香港財務報告準則第3號「業務合併」釐定。就未經審計備考財務資料而言，董事已參考由獨立估值師世邦魏理仕進行對目標集團於2018年12月31日的臨時估值，以評估目標集團於收購日期的可識別資產及負債的公平值，僅供說明用途。

就未經審計備考財務資料而言，董事已遵照香港會計準則第36號「資產減值」所載原則，評估預期收購事項將產生的商譽會否減值。根據董事的評估，董事認為，商譽不會減值。本公司將採納（與用於未經審計備考財務資料者）貫徹一致的會計政策及主要假設以及估值方法，以評估經擴大集團於未來的商譽減值，並就有關基準與其外聘核數師及審核委員會溝通。

(e) 非控股權益按應佔被收購方可識別資產淨值已確認金額比例計量。

- 5 調整指本公司就收購事項應付的估計法律及專業費用以及其他開支約人民幣3,168,000元。
- 6 就本未經審計備考財務資料而言，按美元計值之金額已按1.00美元兌人民幣6.8632元之匯率換算為人民幣。概不表示人民幣金額已經、可以或可能按該匯率兌換成美元，反之亦然。
- 7 除交易外，概無對未經審計備考財務資料作出任何調整，以反映本集團於2018年12月31日後的任何交易結果或進行的其他交易。

以下為羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本通函。



羅兵咸永道

## 獨立申報會計師就編製未經審計備考財務資料的鑑證報告

致恒大健康產業集團有限公司列位董事

本所已對恒大健康產業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)、Mini Minor Limited(「目標公司」)及National Electric Vehicle Sweden AB及其附屬公司(統稱「目標集團」)(貴集團及目標集團統稱「經擴大集團」)的未經審計備考財務資料(由貴公司董事編製，僅供說明用途)完成鑑證工作並作出報告。未經審計備考財務資料包括貴公司就貴公司收購目標公司(「該項交易」)而於2019年4月25日刊發的通函中第V-1至V-6頁內所載有關於2018年12月31日的未經審計備考資產和負債報表及相關附註(「未經審計備考財務資料」)。貴公司董事用於編製未經審計備考財務資料的適用標準載於第V-1至V-6頁。

未經審計備考財務資料由貴公司董事編製，以說明該項交易對貴集團於2018年12月31日的財務狀況可能造成的影響，猶如該項交易於2018年12月31日已經發生。在此過程中，貴公司董事從貴集團截至2018年12月31日止年度的財務報表中摘錄有關貴集團財務狀況的資料，而上述財務報表並無已公佈審計或審閱報告。

### 貴公司董事對未經審計備考財務資料的責任

貴公司董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29條及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號編製備考財務資料以供載入投資通函(「會計指引第7號」)，編製未經審計備考財務資料。

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

### 我們的獨立性和質量控制

我們已遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他道德的要求，有關要求乃基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定。

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

### 申報會計師對未經審計備考財務資料的責任

本所的責任是根據上市規則第4.29(7)條的規定，就未經審計備考財務資料發表意見並向閣下報告。與編製未經審計備考財務資料時所採用的任何財務資料相關的由本所曾發出的任何報告，本所除對該等報告出具日的報告收件人負責外，本所概不承擔任何其他責任。

本所根據香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3420號就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑑證業務執行我們的工作。該準則要求我們計劃和實施程序以對董事是否根據上市規則第4.29條及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審計備考財務資料獲得合理保證。

就本業務而言，本所沒有責任更新或重新出具就在編製未經審計備考財務資料時所使用的歷史財務資料而發出的任何報告或意見，且在本業務過程中，我們亦不對在編製未經審計備考財務資料所使用的財務資料進行審計或審閱。

將未經審計備考財務資料包括在通函中，目的僅為說明某一重大事項或交易對該實體未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已在為說明為目的而選擇的較早日期發生。因此，我們不對交易於2018年12月31日的實際結果是否如同呈報一樣發生提供任何保證。

就未經審計備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製的合理保證的鑑證業務，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審計備考財務資料的適用標準是否提供合理基準，以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審計備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出的適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對該公司性質的了解、與編製未經審計備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關業務情況的了解。

本業務亦包括評估未經審計備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

本所認為：

- (a) 未經審計備考財務資料已由貴公司董事按照所述基準適當編製；
- (b) 該基準與貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)條所披露的未經審計備考財務資料而言，該等調整是適當的。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2019年4月25日

## 1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則規定而提供有關本公司之資料，董事願共同及個別就本通函承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，亦並無遺漏其他事項致使本通函所載任何聲明或本通函有所誤導。

## 2. 董事權益披露

於最後實際可行日期，董事、主要行政人員或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的任何股份、相關股份及債券中，擁有任何須根據證券及期貨條例第XV部第352條規定本公司存置的登記冊所記錄權益及淡倉，或須根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 相聯法團的股份及相關股份的好倉

| 董事姓名 | 相聯法團的名稱    | 持有權益的身份 | 相聯法團的股份數目  | 被視作持有權益的相聯法團股份數目 | 合計         | 佔相聯法團於最後實際可行日期已發行股本的概約百分比 |
|------|------------|---------|------------|------------------|------------|---------------------------|
| 時守明  | 中國恒大集團     | 實益擁有人   | 2,700,000  | 3,000,000        | 5,700,000  | 0.04%                     |
| 彭建軍  | 中國恒大集團     | 實益擁有人   | 1,000,000  | 2,600,000        | 3,600,000  | 0.03%                     |
| 周承炎  | 中國恒大集團     | 實益擁有人   | 800,000    | 200,000          | 1,000,000  | 0.01%                     |
| 秦立永  | 中國恒大集團     | 實益擁有人   | 2,000,000  | 2,140,000        | 4,140,000  | 0.02%                     |
|      | 恆騰網絡集團有限公司 | 實益擁有人   | 12,000,000 | —                | 12,000,000 | 0.02%                     |

於最後實際可行日期，除上文所披露者外，概無董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部規定須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指

之登記冊之任何權益及淡倉，或擁有根據上市規則附錄10所載之標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

### 3. 主要股東

於最後實際可行日期，就任何董事或本公司主要行政人員所深知，除董事或本公司主要行政人員外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有按照證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有在任何情況下均可於本公司股東大會上享有投票權利之任何類別股本面值10%或以上之權益：

| 股東名稱       | 所持權益性質       | 於股份的<br>權益    | 股權概約<br>百分比 |
|------------|--------------|---------------|-------------|
| 中國恒大集團(附註) | 主要股東所控制的公司權益 | 6,479,550,000 | 74.99%      |

附註：於所持有的6,479,550,000股股份當中，6,479,500,000股股份由Evergrande Health Industry Holdings Limited持有，而50,000股股份則由Acelin Global Limited持有，兩間公司均由中國恒大集團全資擁有。

### 4. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本公司或本集團任何成員公司訂有任何現有或建議訂立之服務合約(不包括在一年內到期或可由僱主在一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之合約)。

### 5. 重大合約

於最後實際可行日期，本集團成員公司於本通函刊發前兩年內已訂立下列重大或可能屬重大之合約(並非在日常業務過程中訂立之合約)：

- (a) 日期為2017年9月18日有關以代價約人民幣1,829.9百萬元收購中國河南省鄭州市滎陽市11宗地塊使用權之《國有建設用地使用權出讓合同》，有關詳情載於本公司日期為2017年9月7日之公告；

- (b) 日期為2017年9月26日有關出售新媒體集團有限公司股本中9,001股每股面值1.00美元的普通股以及新媒體集團有限公司結欠Right Bliss Limited代價為63百萬港元之全部股東貸款之買賣協議，有關詳情載於本公司日期為2017年9月26日之公告；
- (c) 日期各為2018年1月5日有關以代價約人民幣839.76百萬元收購中國江蘇省鎮江市揚中市5宗地塊使用權之《國有建設用地使用權出讓合同》，有關詳情載於本公司日期為2017年12月22日之公告；
- (d) 日期各為2018年4月13日有關以總代價約人民幣29.6億元收購中國江蘇省南京市六合區3宗地塊使用權之《國有建設用地使用權出讓合同》，有關詳情載於本公司日期為2018年3月23日之公告；
- (e) 日期為2018年6月25日有關出售收購事項的買賣協議，據此，本公司同意以6,746,700,000港元的總代價收購，及賣方同意出售時穎有限公司的股份，有關詳情載於本公司日期為2018年6月25日的公告；
- (f) 日期為2018年12月31日的重組協議，內容有關(其中包括)時穎有限公司(本公司的全資附屬公司)於Smart King Limited的投資重組，有關詳情載於本公司日期為2018年12月31日的公告；
- (g) 日期為2019年1月24日的買賣協議，內容有關本公司一間全資附屬公司以人民幣1,059,777,550元的總代價收購上海卡耐新能源有限公司註冊資本的58.07%股權，有關詳情載於本公司日期為2019年1月24日的公告；
- (h) 日期為2019年1月29日的交易協議，內容有關NEVS以150百萬歐元的總代價投資Alpraaz AB，有關詳情載於本公司日期為2019年1月29日的公告；
- (i) 日期為2019年1月29日的合資企業協議，內容有關組建Konev AB(一間根據瑞典法律註冊成立的公司)，於本公司日期為2019年1月29日的公告披露；及
- (j) 買賣協議。



## 6. 專家及同意

以下為專家(其報告全文載於或於本通函中提述)的資格：

| 名稱                       | 資格    |
|--------------------------|-------|
| 羅兵咸永道會計師事務所              | 執業會計師 |
| Ernst & Young AB, Sweden | 執業會計師 |

上述專家各自已就刊發本通函發出同意書，同意以本通函內收錄的形式及內容載入其函件及／或報告全文及／或引述其名稱，且迄今並無撤回有關同意書。

上述專家各自已確認，於最後實際可行日期：

- (a) 其並無於本集團任何成員公司中持有任何股權，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司的任何證券之權利(不論可否依法強制執行)；及
- (b) 其並無於本集團任何成員公司自2017年12月31日(即本公司最近期刊發全年業績公布之結算日)以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 7. 訴訟及申索

於最後實際可行日期，本公司或本集團任何其他成員公司概無涉及任何訴訟或申索，且本公司或本集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或申索。

## 8. 董事於競爭業務之權益

於最後實際可行日期，概無董事或彼等各自之聯繫人於從事與本集團競爭或可能競爭的業務之公司中擁有任何個人權益。

## 9. 董事於重要合約之權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無參與訂立任何董事於其中直接或間接擁有重大權益、於最後實際可行日期仍然存續而與本公司業務有關之重要合約。

## 10. 董事於資產之權益

於最後實際可行日期。概無董事於對本集團業務屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。於最後實際可行日期，概無董事於本集團任何成員公司自2017年12月31日(即本公司最近期刊發全年業績公布之結算日)以來所收購或出售或租賃或擬收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 11. 一般資料

- (a) 本通函之中英文版如有任何歧異，概以英文版為準。
- (b) 本公司之公司秘書為方家俊，彼為香港律師會會員及香港合資格律師。
- (c) 本公司之註冊辦事處及主要營業地點位於香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓。
- (d) 本公司之股份過戶登記處為卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 12. 備查文件

下列文件將於本通函日期起直至2019年5月16日(包括該日)止任何營業日(不包括公眾假期)之一般辦公時間內，在本公司之香港主要營業地點(地址為香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓)可供查閱：

- (a) 本公司之組織章程細則；
- (b) 本公司截至2017年12月31日止十二個月及截至2016年12月31日止十二個月之年報；

- (c) 羅兵咸會計師事務所發出之目標公司會計師報告，全文載於本通函附錄二；
- (d) 羅兵咸會計師事務所發出之經擴大集團未經審計備考財務資料報告，全文載於本通函附錄四；
- (e) 本附錄「重大合約」一節所指之重大合約；
- (f) 本附錄「專家及同意」一節所指之同意書；
- (g) 本公司於2019年2月1日刊發內容有關保險採購的持續關連交易的通函；及
- (h) 本通函。