



# 慶鈴汽車股份有限公司

QINGLING MOTORS CO. LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之中外合資股份有限公司)

(股份代號：1122)

## 二零零七年年度業績公告

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績(按照香港財務報告準則編製)如下：

### 綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
收益	2, 3	3,756,513	3,342,442
銷售成本		<u>(3,088,955)</u>	<u>(2,856,020)</u>
毛利		667,558	486,422
其他收入		95,692	49,362
其他開支		(6,344)	—
銷售及分銷成本		(431,774)	(339,150)
管理費用		(134,220)	(97,426)
財務成本	4	—	(9,467)
除稅前溢利	5	190,912	89,741
所得稅支出	6	<u>(19,798)</u>	<u>(10,273)</u>
年度溢利		<u>171,114</u>	<u>79,468</u>
歸於：			
公司股東權益		159,236	77,688
少數股東權益		<u>11,878</u>	<u>1,780</u>
		<u>171,114</u>	<u>79,468</u>
股息	7	<u>49,645</u>	<u>49,645</u>
每股基本盈利	8	<u>人民幣0.06元</u>	<u>人民幣0.03元</u>

# 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	9	2,658,626	3,264,722
預付土地租金		42,018	43,207
投資物業		65,350	—
無形資產		53,823	67,212
遞延稅項資產		8,093	—
		<u>2,827,910</u>	<u>3,375,141</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		653,277	960,408
應收賬款及其他應收款項	10	325,235	42,227
應收票據	11	905,934	728,148
預付土地租金		1,189	1,189
原到期日超過三個月之銀行存款		2,013,431	996,435
銀行結餘及現金		1,581,450	1,814,530
		<u>5,480,516</u>	<u>4,542,937</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款、票據及其他應付賬款	13	1,166,564	974,064
應付稅項		21,353	6,523
		<u>1,187,917</u>	<u>980,587</u>
流動資產淨值		<u>4,292,599</u>	<u>3,562,350</u>
總資產減流動負債		<u>7,120,509</u>	<u>6,937,491</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	2,482,268	2,482,268
儲備		4,345,359	4,235,768
公司股東應佔權益		6,827,627	6,718,036
少數股東權益		292,882	219,455
權益總額		<u>7,120,509</u>	<u>6,937,491</u>

附註：

## 1. 主要會計政策

綜合財務報表乃以歷史成本慣例編製。

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

於本年內，本集團首次採用了下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新準則、修訂及詮釋（以下統稱為「新香港財務報告準則」），適用於本集團於二零零七年一月一日開始的會計期間。

香港會計準則第1號(修訂)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第7號	採用香港會計準則第29號在高通貨膨脹經濟體系中進行財務報告的 重列方法
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第9號	重估嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第10號	中期財務報告及減值

新香港財務報告準則的採納對本期或以往會計期間的業績及財務狀況之編製及呈列不會產生重大影響。因此，無需進行以往期間調整。

本集團已追溯應用香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告準則第7號之披露規定。以往年度若干根據香港會計準則第32號呈列之資料已移除，並於本年度首次根據香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告準則第7號之規定呈列相關比較資料。

本集團並未提前採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第1號(修訂)	財務報表之呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(修訂)	借款成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂)	歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第12號	服務經營權安排 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第13號	客戶獎勵計劃 <sup>5</sup>
香港(國際財務報告詮釋委) — 詮釋第14號	香港會計準則第19號 — 定額福利計劃之限制、最低資金需求及其互動 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 在二零零九年一月一日或該日後開始的年度期間起生效

<sup>2</sup> 在二零零九年七月一日或該日後開始的年度期間起生效

<sup>3</sup> 在二零零七年三月一日或該日後開始的年度期間起生效

<sup>4</sup> 在二零零八年一月一日或該日後開始的年度期間起生效

<sup>5</sup> 在二零零八年七月一日或該日後開始的年度期間起生效

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)將影響購入日期在二零零九年七月一日或之後開始之首個周年報告期間的業務合併會計。香港會計準則第27號(經修訂)將對每當母公司在其附屬公司的應佔權益有所變動而不失去對其控制權時的會計處理有所影響，這將被計入為權益交易。此外，董事已開始考慮香港財務報告準則第8號之潛在影響，惟仍未能確定香港財務報告準則第8號會否對分部資料呈列產生重大影響。

本公司董事預期，應用此等新訂或經修訂準則及註釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

## 2. 收益

收益指本集團向外界客戶售貨產生的收益，並於列賬時扣除銷售折扣及銷售相關稅。

本集團之年內收益分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售卡車及汽車	3,560,099	3,218,272
銷售汽車零件及部件	196,414	124,170
	<u>3,756,513</u>	<u>3,342,442</u>

## 3. 業務及地區分析資料

### (a) 業務分析

為了管理目的，本集團目前生產及銷售之產品共分為六個類型 — 輕型商用車、多功能汽車、皮卡車、重型車、其他汽車及汽車零件及部件。

主要業務分析如下：

輕型商用車	— 生產及銷售輕型商用車
多功能汽車	— 生產及銷售多功能汽車
皮卡車	— 生產及銷售皮卡車
重型車	— 生產及銷售重型車
其他汽車	— 生產及銷售除以上所列之汽車
汽車零件及部件	— 生產及銷售汽車零件及部件

(i) 截至二零零七年十二月三十一日止年度之業務資料分析如下：

	輕型商用車 人民幣千元	多功能汽車 人民幣千元	皮卡車 人民幣千元	重型車 人民幣千元	其他汽車 人民幣千元	汽車零件 及部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>損益表</b>							
收益	<u>2,114,444</u>	<u>110,660</u>	<u>979,952</u>	<u>354,332</u>	<u>711</u>	<u>196,414</u>	<u>3,756,513</u>
<b>業績</b>							
分部業績	<u>189,923</u>	<u>298</u>	<u>50,554</u>	<u>(43,817)</u>	<u>479</u>	<u>(21,988)</u>	175,449
不可分配之 公司費用							(80,229)
不可分配之 利息收入							76,601
不可分配之 其他收入							<u>19,091</u>
除稅前溢利							190,912
所得稅支出							<u>(19,798)</u>
年度溢利							<u>171,114</u>

	輕型商用車 人民幣千元	多功能汽車 人民幣千元	皮卡車 人民幣千元	重型車 人民幣千元	其他汽車 人民幣千元	汽車零件 及部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產負債表</b>							
<b>資產</b>							
分部資產	<u>1,200,270</u>	<u>47,399</u>	<u>398,949</u>	<u>1,361,023</u>	<u>—</u>	<u>64,031</u>	<u>3,071,672</u>
業務之間							
共用資產							
— 物業、 機器及設備							1,190,531
— 預付土地 租金							43,207
— 存貨							80,740
不可分配之 公司資產							<u>3,922,276</u>
綜合總資產							<u>8,308,426</u>
<b>負債</b>							
業務負債	<u>204,736</u>	<u>11,060</u>	<u>72,265</u>	<u>19,785</u>	<u>—</u>	<u>11,504</u>	<u>319,350</u>
不可分配之 應付賬款、 票據及 其他應付賬款							847,214
不可分配之 公司負債							<u>21,353</u>
綜合總負債							<u>1,187,917</u>

(ii) 截至二零零六年十二月三十一日止年度之業務資料分析如下：

	輕型商用車 人民幣千元	多功能汽車 人民幣千元	皮卡車 人民幣千元	重型車 人民幣千元	其他汽車 人民幣千元	汽車零件 及部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>損益表</b>							
收益	<u>2,067,746</u>	<u>95,541</u>	<u>811,295</u>	<u>245,478</u>	<u>(1,788)</u>	<u>124,170</u>	<u>3,342,442</u>
<b>業績</b>							
分部業績	<u>107,260</u>	<u>(29,926)</u>	<u>2,996</u>	<u>(5,060)</u>	<u>(6,931)</u>	<u>19,576</u>	87,915
不可分配之 公司費用							(38,069)
不可分配之 利息收入							34,449
財務成本							(9,467)
不可分配之 其他收入							14,913
除稅前溢利							89,741
所得稅支出							<u>(10,273)</u>
年度溢利							<u>79,468</u>

	輕型商用車 人民幣千元	多功能汽車 人民幣千元	皮卡車 人民幣千元	重型車 人民幣千元	其他汽車 人民幣千元	汽車零件 及部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>資產負債表</b>							
<b>資產</b>							
分部資產	<u>1,361,952</u>	<u>166,806</u>	<u>500,684</u>	<u>1,247,139</u>	<u>—</u>	<u>66,973</u>	3,343,554
業務之間							
共用資產							
— 物業、 機器及設備							1,621,359
— 預付土地 租金							44,396
— 存貨							73,741
不可分配之 公司資產							<u>2,835,028</u>
綜合總資產							<u>7,918,078</u>
<b>負債</b>							
分部負債	<u>104,069</u>	<u>4,024</u>	<u>31,139</u>	<u>44,739</u>	<u>—</u>	<u>5,206</u>	189,177
不可分配之 應付賬款、 票據及 其他應付賬款							784,887
不可分配之 公司負債							<u>6,523</u>
綜合總負債							<u>980,587</u>

**(b) 地區分析**

- (i) 所有本集團之生產設備均座落在中國。本集團之絕大部份銷售亦向中國境內客戶進行。本集團亦有向中國境外國家作出少量出口銷售，佔本集團收益約3.30% (二零零六年：2.41%)。
- (ii) 所有本集團之業務資產之賬面值及於兩年內添置之物業、機器及設備均座落在中國。

**4. 財務成本**

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
須於五年內全數償還之銀行借貸之利息支出	<u>—</u>	<u>9,467</u>

## 5. 除稅前溢利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除：		
薪金及其他支出及福利	81,727	70,143
退休福利計劃供款	10,141	9,226
	<hr/>	<hr/>
總員工成本(包括董事及監事酬金)	91,868	79,369
陳舊存貨準備	53,954	11,486
無形資產攤銷(已計入銷售成本)	13,389	15,259
核數師酬金	3,051	2,980
物業、機器及設備折舊	359,034	256,730
投資物業折舊	1,029	—
預付土地租金攤銷	1,189	1,189
出售物業、機器及設備之虧損	1,930	35
經營租賃物業之最低租賃付款	10,703	10,129
研究及開發支出(已計入管理費用)	18,038	7,789
匯兌虧損淨額	4,414	—
確認為支出之存貨成本	3,057,577	2,850,531
及已計入：		
銀行存款及結餘之利息收入	76,601	34,449
匯兌收益	—	1,477
陳舊存貨準備撥回(於銷售時撥回)	22,176	12,990
呆壞賬準備撥回(於收回時撥回)	—	8,618
出租樓宇、模具及工具設備之收入	10,299	6,059
長期未償還應付賬款沖銷	54	2,450
政府補助(附註)	8,228	1,938
銷售廢原料	21	1,689
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：地方政府向本集團發放財務津貼供發展本集團業務之用。

## 6. 所得稅支出

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
即期稅項	29,141	11,583
以前年度多確認之即期稅項	(1,250)	(1,310)
遞延稅項抵免	(8,093)	—
	<hr/>	<hr/>
	19,798	10,273
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

根據中國國務院提出的《關於實施西部大開發若干政策措施的通知》，對設在西部地區的國家鼓勵類產業的內資企業和外商投資企業，按15%的稅率徵收中國企業所得稅，並於二零零一年一月一日起執行。本公司之附屬公司重慶慶鈴模具有限公司(「慶鈴模具」)獲確認為先進科技企業，享有10%的優惠稅率。

於二零零七年三月十六日，中國頒佈中華人民共和國主席令第63號《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法的實施條例。根據新稅法及其實施條例，若干附屬公司的稅率自二零零八年一月一日起由33%更改為25%。根據《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)，本集團位於西部之附屬公司可繼續以15%之稅率繳納企業所得稅。根據新稅法，慶鈴模具正重新申請先進技術企業之資格。由於慶鈴模具位於西部，其企業所得稅稅率將為15%，而重新申請之結果將不會對15%之稅率造成影響。

本年度產生之稅項於綜合損益表的溢利中有以下之調整：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>190,912</u>	<u>89,741</u>
以內地所得稅稅率15%(二零零六年：15%)計算的稅項	28,637	13,461
調整中無法扣稅之費用之對應稅溢利影響	244	123
調整非應稅收入之對應稅溢利影響	(2,955)	(1,048)
調整未確認可扣稅時間性差之對應稅溢利影響	—	(928)
適用於本集團之額外稅務利益及退稅(附註)	(4,724)	—
調整附屬公司不同稅率之影響	(154)	(25)
以前年度多確認之所得稅	<u>(1,250)</u>	<u>(1,310)</u>
本年度之稅項	<u>19,798</u>	<u>10,273</u>

附註：

適用於本集團之額外稅務利益及退稅如下：

- (1) 根據相關稅則及法規，技術費用可從應付所得稅中扣減50%，金額為人民幣2,044,000元。
- (2) 根據相關稅則及法規，本公司就中國企業所得稅支出內較以前年度多出之若干合資格設備購置成本之40%申領中國企業所得稅抵免，金額為人民幣2,680,000元。

## 7. 股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：已派末期一每股人民幣0.02元 (二零零六年：人民幣0.02元)	<u>49,645</u>	<u>49,645</u>

董事建議末期股息額每股人民幣0.03元(二零零六年：人民幣0.02元)，惟須待股東於應屆股東大會批准後方可作實。



## 8. 每股盈利

截至二零零七年十二月三十一日止年度本公司普通股股東應佔每股基本盈利根據下列資料計算：

### 盈利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
用以計算每股基本盈利的盈利(公司權益股東所享有的溢利)	<u>159,236</u>	<u>77,688</u>

### 股份數目

	二零零七年 千股	二零零六年 千股
用以計算每股基本盈利的股份數目	<u>2,482,268</u>	<u>2,482,268</u>

於兩個年度並無任何可能產生攤薄影響之普通股。

## 9. 物業、機器及設備

年內，本集團就擴充其生產設施而採購物業、機器及設備而耗費約人民幣26,387,000元。

年內，本集團將賬面淨值約人民幣66,379,000元的樓宇轉入投資物業。

年內，價值人民幣121,095,000元的在建發動機生產線竣工並轉入機器。

年內，本集團向共同控制實體出售賬面淨值約人民幣201,974,000元的兩條發動機生產線。

## 10. 應收賬款及其他應收款項

於結算日，本集團之應收賬款減準備後賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
3個月以內	80,865	21,727
3至6個月	17	8
7至12個月	15	5
1至2年	5	1,095
2年以上	<u>1,200</u>	<u>920</u>
	82,102	23,755
其他應收款項	233,742	12,340
預付款項	<u>9,391</u>	<u>6,132</u>
	<u>325,235</u>	<u>42,227</u>

## 11. 應收票據

於結算日，本集團之應收票據賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
1個月以內	279,783	219,509
1至2個月	162,932	116,342
2至3個月	137,712	112,638
4至6個月	325,507	279,659
	<u>905,934</u>	<u>728,148</u>

## 12. 股本

	二零零七年及 二零零六年 人民幣千元
註冊、已發行及繳足	<u>2,482,268</u>
	股份數目
	二零零七年及 二零零六年 千股
每股面值人民幣1元的股份	
— 內資股	1,243,616
— H股	<u>1,238,652</u>
	<u>2,482,268</u>

內資股為中國政府及／或於中國註冊成立的實體以人民幣認購及入賬列為繳足的普通股，而H股為中國政府及／或於中國註冊成立的實體以外人士以人民幣認購及入賬列為繳足的普通股。

內資股及H股彼此間於各方面均享有同等權益。

內資股不可於香港聯交所自由買賣。

本公司的註冊、已發行及繳足股本於兩年內並沒有變動。

## 13. 應付賬款、票據及其他應付賬款

於結算日，本集團之應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
3個月以內	687,817	593,737
3至6個月	121,322	76,292
7至12個月	8	42
12個月以上	518	421
	<u>809,665</u>	<u>670,492</u>
其他應付賬款	213,953	210,680
預收賬款	<u>142,946</u>	<u>92,892</u>
	<u>1,166,564</u>	<u>974,064</u>

## 二零零七年業績

本公司截止二零零七年十二月三十一日止年度的汽車銷售量為32,380台，較上年30,482台增長6.23%；營業額為人民幣37.6億元，較上年人民幣33.4億元(增長12.57%)；除稅後盈利為人民幣1.7111億元，較上年人民幣7,947萬元(增長115.31%)。

## 業績回顧

二零零七年，經全體員工奮發努力，頑強拼搏，公司的生產經營取得了可喜業績：國內、海外兩個市場較快增長，經營質量和人均效率、效益顯著提升；在新產品開發、提升產品性價比上又聚集了新的競爭力，為企業二零零八年乘勢發力、快速發展聚集了能量。

- 1、在新產品開發、提升產品性價比上又聚集了新的競爭力。一是填補企業商用車產品陣容的空缺和空檔，完成5-7噸中型商用車和15噸級重重型商用車的生產技術準備；二是現產品的汽、柴油發動機經創新開發，排放均達歐Ⅲ標準，加之CR活動等降成本的成效逐步顯現，產品性價比競爭力明顯提升。
- 2、持續花大力提升營銷及售後服務能力。二零零七年，公司按新的營銷體制縱深和剛性抓營銷措施的落實和執行，在營銷網絡建設、客戶開發、營銷基礎管理、經銷商4S化、備件供應，及培育多極區域營銷格局等方面，均取得了新成績，既支撐了當年銷量增長，更為二零零八年擴銷打下了堅實基礎。
- 3、持續拓展零部件及總成海外出口市場。一是抓出口產品結構調整，高附加值產品出口比重進一步提高；二是在穩定原有產品出口的同時抓新出口產品訂單，出口產品的市場前景看好；三是繼續作好出口售後服務工作，提高用戶滿意度。
- 4、持之以恆提升管理水平。企業以持續推進零部件國產化和拓展出口市場為契機，堅定不移地按照「一個標準、兩個市場」的管理要求推進各項管理工作，並積極在與五十鈴的共同經營中學習借鑒國外先進管理思想、觀念和方法，使企業的管理水平在高標準、高要求的牽動下得到提升。

## 前景展望

二零零八年是企業「十一五」發展中承前啓後的重要一年。外部，國家將強力推行節能減排政策，汽車行業將從七月開始全面執行歐Ⅲ排放法規，商用車營運秩序更趨規範，高技術、高品質商用車發展面臨新的機遇；內部，隨發動機合資公司的設立，企業已形成整車和發動機兩大支柱產業，構成了慶鈴在商用車領域的特有競爭優勢。

公司將抓住機遇，「乘勢發力、快速發展」，把已擁有的整車和發動機資源優勢同時向市場「發力」：對整車產業，將借助新產品的投放和部分現產品價格競爭力的釋放，推動整車銷量上台階，支撐企業發展跨上新台階；對發動機產業，借助發動機公司獨立運行，將發動機作為獨立產業培育，面向集團內、外兩個市場，創造增量。重點工作如下：

- 1、開展高節拍條件下的「生產質量向上活動」，構築高節拍、多品種、大批量生產的堅實質量保證體系。通過高節拍、多品種、大批量生產，來暴露設備、刀具、工藝工裝、物流、計量檢測、標準作業以及生產組織等各項基礎管理中的問題，快速制定

措施整改，不斷攻堅克難，夯實各項基礎管理，提升企業綜合管理水平，實現高效率、低成本穩定產出高質量產品。

- 2、快速提升營銷及售後服務能力。繼續按公司「縱深抓落實、剛性抓執行」的要求，持續推行區域營銷體制，精耕細作，抓措施實施、抓落實，以實、細、深、透、快的要求定質、定量、定時間快速深化「營銷網絡建設」、「客戶開發」、「營銷基礎管理」和「經銷商4S化」、「備件供應」等重要工作，擴大高檔市場，擠佔中檔市場，形成多極區域營銷格局。
- 3、持續開拓海外市場，提升企業的綜合管理水平。一是面對出口品種和規模不斷擴大，按高節拍條件下的「生產質量向上活動」要求，再次刷新產品 QCD 競爭力；二是堅持以質取勝，持續抓出口產品結構優化，抵禦匯率變化、原材料漲價、人工成本增加等負面影響，增加盈利能力。
- 4、持續開展降成本工作，進一步提升產品性價比。一是重點瞄準國產化率不高的產品，深化推進 CR 活動，提高國產化率；二是開展新一輪產品結構調整，降低成本；三是實施精細採購管理，並發揮我司資金優勢，控制採購成本；四是按過去行之有效方法降低製造環節成本。
- 5、堅持以人為本，持續建設培育有較高技術、技能和有理想、有追求的高素質員工隊伍。企業鼓勵每位員工在各自工作實踐中不斷提升技術技能，加強自身思想品德修養，發揮首創精神，靠智慧和勤勞的雙手去推動企業新的發展，創造更加幸福生活。

面對二零零八年挑戰與機遇並存的外部形勢，企業將乘勢抓住外部各種正面因素為我所用，加快走質量效益型道路，提高對外合作的質量和水平，加速釋放企業已形成的資源優勢和能量，擴大市場份額，努力為投資者創造理想的經營業績。

## 財務資源及流動資金現狀

於二零零七年十二月三十一日之股東權益較二零零六年十二月三十一日之股東權益有1.63%之增加，此增加主要是由於本年度股東應佔溢利計約人民幣159,236,000元及支付二零零六年股息約人民幣49,645,000元。

於二零零七年十二月三十一日本集團無銀行借款，本集團之流動資產主要是銀行結餘、存款及現金、原材料及產成品存貨，以及應收票據、應收賬款。流動資產總額約人民幣5,480,516,000元。而流動負債數額則為人民幣約1,187,917,000元。於二零零七年十二月三十一日銀行結餘、存款及現金餘額約為人民幣約3,594,881,000元。

本集團截至二零零七年十二月三十一日止無資產抵押，集團之資產負債比率為14.30%，計算方式為負債總額除以資產總額。本集團並無重大或有負債並貫徹其管理外匯風險之審慎策略，透過安排即期外匯合約，將匯率波動所帶來之影響減至最低。

## 末期股息

董事會現建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.03元(二零零六年：每股人民幣0.02元)予二零零八年五月二十六日名列股東名冊上之股東。若

該建議在二零零八年六月十七日舉行股東周年大會上獲通過，末期股息預期於二零零八年六月二十五日或之前派發。

## 股東周年大會

本公司謹訂於二零零八年六月十七日(星期二)上午十時正在中國重慶市九龍坡區中梁山協興村一號本公司辦公大樓一樓會議廳舉行股東周年大會。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零零八年五月十七日(星期六)至二零零八年六月十七日(星期二)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派發建議之末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關之股票，必須於二零零八年五月十六日(星期五)下午四時三十分或之前送交本公司H股過戶登記處香港證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-6室)，以辦理股份過戶登記手續。

## 統一所得稅及地方稅務優惠

本集團並未獲得地方政府所得稅退稅優惠，故若取消地方政府退稅優惠不會對本集團構成重大影響。二零零七年三月十六日中國頒佈中華人民共和國主席令第63號《中華人民共和國企業所得稅法》。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法實施條例。新稅法及實施條例將若干附屬公司之稅率由33%調整為25%，自二零零八年一月一日起生效。根據《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)，本集團位於西部之附屬公司可繼續以15%之稅率繳納企業所得稅。根據新稅法，慶鈴模具正重新申請先進技術企業之資格。由於慶鈴模具位於西部，其企業所得稅稅率將為15%，而重新申請之結果將不會對15%之稅率造成影響。

## 委託存款

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何委託存款及到期未能取回之定期存款。

## 僱員

於二零零七年十二月三十一日，本集團僱員人數為3,030人。於該年度內，僱員人數及薪酬政策沒有發生顯著變化。本集團積極制訂並實施各類員工培訓計劃。

## 職工宿舍出售情況

二零零七年內，本公司未曾出售任何職工宿舍予職工。

## 股權結構

(1) 於二零零七年十二月三十一日本集團總股本為2,482,268,268股，其中：

	股數	佔總已發行股份比率
內資股	1,243,616,403股	約50.10%
外資股(H股)	1,238,651,865股	約49.90%



## (2) 主要股東

於二零零七年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條需由本公司備存之股份權益及淡倉登記冊所記錄，本公司董事、監事或最高行政人員以外之股東佔本公司有關類別已發行股本5%或以上之權益及淡倉如下：

本公司股份之好倉情況：

股東名稱	股份類別	股份數目	身份	佔有關類別股本比率	佔全部股本百分比
慶鈴汽車(集團)有限公司	內資股	1,243,616,403股	實益擁有人	100.00%	50.10%
五十鈴汽車有限公司	外資股(H股)	496,453,654股	實益擁有人	40.08%	20.00%

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例第336條規定須予備存之登記冊所示，於二零零七年十二月三十一日，本公司並無接獲通知任何有關本公司股份及相關股份之權益或淡倉的通知。

## 董事、監事及最高行政人員之股份權益

於二零零七年十二月三十一日，本公司董事，監事及最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股份，相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須予備存之名冊所記錄或依據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其附屬公司於本年度內並無購買、出售、贖回或註銷本公司之上市證券。

## 企業管治

本公司致力於維持高標準的企業管治，並提高對股東的透明度，本公司已經採納優良的管治與披露常規，並不斷改良該等常規，建立高度操守的企業文化。

除下述的偏離行為外，本公司於二零零七年度已遵守上市規則附錄14企業管治常規守則(「守則」)之守則條文。

守則之守則條文E.1.2規定董事會主席應出席股東周年大會。本公司董事長吳雲先生因在境外處理重要事務，以致未能出席主持二零零七年股東週年大會，彼為此感到抱歉，故此，彼簽署一份委任書，委任執行董事劉光明先生出席本公司二零零七年股東周年大會。除遇特殊情況，董事長吳雲先生均將親自出席本公司股東周年大會。

根據聯交所頒佈的條例，所有在香港上市的國內公司均須聘請一名香港居民為獨立非執行董事。但本公司到本公告日止，還未找到一名合適的人選。

根據聯交所頒佈的條例，所有在香港上市的公司，均需聘請一名合資格會計師參與公司的財務管理。雖本公司一致在積極試圖聘用該等人員，但到本公告日止，本公司還未找到一名合適的人選。

## 審閱賬目

本公司審核委員會已與本公司管理層及核數師審閱了本集團所採納之會計原則及實務並討論審核、內部監控及財務匯報事宜包括審閱截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 董事

於本公告日期，董事會由下列董事組成：

吳雲先生  
高建民先生  
宮武良行先生  
堤直敏先生  
劉光明先生  
潘勇先生  
樂華強先生  
龍濤先生\*  
宋小江先生\*  
徐秉金先生\*

\* 獨立非執行董事

承董事會命  
董事長  
吳雲

中國重慶，二零零八年四月二十二日