

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



# 慶鈴汽車股份有限公司

QINGLING MOTORS CO. LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：1122)

## 二零零八年年度業績公告

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」)截至二零零八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

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|          | 附註   | 二零零八年<br>人民幣千元     | 二零零七年<br>人民幣千元     |
|----------|------|--------------------|--------------------|
| 收益       | 2, 3 | 3,960,818          | 3,756,513          |
| 銷售成本     |      | <u>(3,277,654)</u> | <u>(3,088,955)</u> |
| 毛利       |      | 683,164            | 667,558            |
| 其他收入     |      | 145,288            | 95,692             |
| 其他開支     |      | (17,469)           | (6,344)            |
| 銷售及分銷成本  |      | (458,811)          | (431,774)          |
| 管理費用     |      | <u>(146,558)</u>   | <u>(134,220)</u>   |
| 除稅前溢利    | 4    | 205,614            | 190,912            |
| 所得稅支出    | 5    | <u>(26,295)</u>    | <u>(19,798)</u>    |
| 年度溢利     |      | <u>179,319</u>     | <u>171,114</u>     |
| 下列人士應佔：  |      |                    |                    |
| 本公司權益持有人 |      | 175,159            | 159,236            |
| 少數股東權益   |      | <u>4,160</u>       | <u>11,878</u>      |
|          |      | <u>179,319</u>     | <u>171,114</u>     |
| 股息       | 6    | <u>74,466</u>      | <u>49,645</u>      |
| 每股基本盈利   | 7    | <u>人民幣0.07元</u>    | <u>人民幣0.06元</u>    |

# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

|                | 附註 | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元   |
|----------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產          |    |                  |                  |
| 物業、廠房及設備       | 8  | 2,327,032        | 2,658,626        |
| 預付土地租金         |    | 40,829           | 42,018           |
| 投資物業           |    | 59,176           | 65,350           |
| 無形資產           |    | 56,128           | 53,823           |
| 遞延稅項資產         |    | 7,627            | 8,093            |
| 長期其他應收賬款       | 9  | 22,841           | —                |
|                |    | <u>2,513,633</u> | <u>2,827,910</u> |
| 流動資產           |    |                  |                  |
| 存貨             |    | 615,594          | 653,277          |
| 應收賬款及其他應收賬款    | 10 | 329,663          | 295,547          |
| 應收票據           | 11 | 739,232          | 905,934          |
| 預付土地租金         |    | 1,189            | 1,189            |
| 原到期日超過三個月之銀行存款 |    | 2,724,367        | 2,043,119        |
| 銀行結餘及現金        |    | 1,479,624        | 1,581,450        |
|                |    | <u>5,889,669</u> | <u>5,480,516</u> |
| 流動負債           |    |                  |                  |
| 應付賬款、票據及其他應付賬款 | 13 | 1,173,397        | 1,166,564        |
| 應付稅項           |    | 5,089            | 21,353           |
|                |    | <u>1,178,486</u> | <u>1,187,917</u> |
| 流動資產淨值         |    | <u>4,711,183</u> | <u>4,292,599</u> |
| 總資產減流動負債       |    | <u>7,224,816</u> | <u>7,120,509</u> |
| 股本及儲備          |    |                  |                  |
| 股本             | 12 | 2,482,268        | 2,482,268        |
| 儲備             |    | 4,446,053        | 4,345,359        |
| 本公司權益持有人應佔權益   |    | 6,928,321        | 6,827,627        |
| 少數股東權益         |    | 296,495          | 292,882          |
| 權益總額           |    | <u>7,224,816</u> | <u>7,120,509</u> |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 1. 主要會計政策

本綜合財務報表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。

本年內，本集團已採納由香港會計師公會頒佈之適用詮釋（「新詮釋」），適用於本集團自二零零八年一月一日開始之財政年度。

香港（國際財務報告詮釋委員會）— 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  
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第12號 服務經營權安排  
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第14號 香港會計準則第19號 — 定額福利資產之限制、最低資金要求及其相互關係

新詮釋之採納對本期或以往會計期間本集團之業績或財務狀況不會產生重大影響。因此，無需確認以往期間調整。

本集團並未提前採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及已修訂準則或詮釋。

|   |                                       |
|---|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則（修改）                                  | 改進香港財務報告準則 <sup>1</sup>               |
| 香港會計準則第1號（經修訂）                                | 呈報財務報表 <sup>2</sup>                   |
| 香港會計準則第23號（經修訂）                               | 借款成本 <sup>2</sup>                     |
| 香港會計準則第27號（經修訂）                               | 綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>                |
| 香港會計準則第32及1號（修改）                              | 可沽售金融工具及清盤時產生之責任 <sup>2</sup>         |
| 香港會計準則第39號（修改）                                | 合資格對沖項目 <sup>3</sup>                  |
| 香港財務報告準則第1號及<br>香港會計準則第27號（修改）                | 投資於一間附屬公司、共同控制公司或聯營公司之成本 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第2號（修改）                               | 歸屬條件及註銷 <sup>2</sup>                  |
| 香港財務報告準則第3號（經修訂）                              | 業務合併 <sup>3</sup>                     |
| 國際財務報告準則第7號（修改）                               | 改善金融工具之披露 <sup>2</sup>                |
| 香港財務報告準則第8號                                   | 經營分類 <sup>2</sup>                     |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第9號及香港會計準則<br>第39號（修改） | 嵌入衍生工具 <sup>4</sup>                   |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第13號                   | 客戶忠誠計劃 <sup>5</sup>                   |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第15號                   | 興建房地產協議 <sup>2</sup>                  |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第16號                   | 海外業務投資淨額對沖 <sup>6</sup>               |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第17號                   | 向擁有人分派非現金資產 <sup>3</sup>              |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）<br>— 詮釋第18號                   | 轉自客戶之資產 <sup>7</sup>                  |

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號之修訂本於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 在二零零九年一月一日或該日後開始之年度期間起生效

<sup>3</sup> 在二零零九年七月一日或該日後開始之年度期間起生效

<sup>4</sup> 截至二零零九年六月三十日或之後日期止之年度期間生效

<sup>5</sup> 在二零零八年七月一日或該日後開始之年度期間起生效

<sup>6</sup> 在二零零八年十月一日或該日後開始之年度期間起生效

<sup>7</sup> 對二零零九年七月一日或之後進行之轉讓生效

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響收購日期為二零零九年七月一日或以後開始之首個年度報告期開始之日或以後之業務合併之會計方法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響不會導致失去控制權之母公司於附屬公司權益變動而作為權益交易入賬之會計處理。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，但仍未釐定香港財務報告準則第8號對呈列分類資料會否構成重大影響。

本公司董事預期其他新訂或已修訂準則及詮釋之採納不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

## 2. 收入

收入指本集團向外界客戶出售貨品產生之收入，並扣除折扣及銷售相關稅。本集團於本年度之收入分析如下：

|           | 二零零八年<br>人民幣千元          | 二零零七年<br>人民幣千元          |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 銷售卡車及汽車   | 3,720,138               | 3,560,099               |
| 銷售汽車零件及部件 | <u>240,680</u>          | <u>196,414</u>          |
|           | <u><b>3,960,818</b></u> | <u><b>3,756,513</b></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、中型及重型車、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   | — 製造及銷售輕型商用車    |
| 多功能汽車   | — 製造及銷售多功能汽車    |
| 皮卡車     | — 製造及銷售皮卡車      |
| 中型及重型車  | — 製造及銷售中型及重型車   |
| 其他汽車    | — 製造及銷售除以上所列之汽車 |
| 汽車零件及部件 | — 製造及銷售汽車零件及部件  |

(i) 截至二零零八年十二月三十一日止年度之業務分部資料分析如下：

|                             | 輕型商用車<br>人民幣千元   | 多功能汽車<br>人民幣千元 | 皮卡車<br>人民幣千元     | 中型及<br>重型車<br>人民幣千元 | 其他汽車<br>人民幣千元 | 汽車零件<br>及部件<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|---------------|----------------------|------------------|
| <b>損益表</b>                  |                  |                |                  |                     |               |                      |                  |
| 收入                          | <u>1,953,750</u> | <u>6,817</u>   | <u>1,179,275</u> | <u>580,180</u>      | <u>116</u>    | <u>240,680</u>       | <u>3,960,818</u> |
| <b>業績</b>                   |                  |                |                  |                     |               |                      |                  |
| 業務業績                        | <u>120,250</u>   | <u>4,303</u>   | <u>19,355</u>    | <u>9,590</u>        | <u>113</u>    | <u>(24,655)</u>      | <u>128,956</u>   |
| 不可分配之<br>公司費用               |                  |                |                  |                     |               |                      | (68,630)         |
| 不可分配之<br>利息收入               |                  |                |                  |                     |               |                      | 111,309          |
| 不可分配之<br>其他收入               |                  |                |                  |                     |               |                      | 33,979           |
| 除稅前溢利                       |                  |                |                  |                     |               |                      | 205,614          |
| 所得稅支出                       |                  |                |                  |                     |               |                      | (26,295)         |
| 年度溢利                        |                  |                |                  |                     |               |                      | <u>179,319</u>   |
| <b>資產負債表</b>                |                  |                |                  |                     |               |                      |                  |
| <b>資產</b>                   |                  |                |                  |                     |               |                      |                  |
| 分部資產                        | <u>1,009,624</u> | <u>1,207</u>   | <u>499,142</u>   | <u>1,147,731</u>    | <u>—</u>      | <u>51,226</u>        | <u>2,708,930</u> |
| 分部之間                        |                  |                |                  |                     |               |                      |                  |
| 共用資產                        |                  |                |                  |                     |               |                      | 1,253,743        |
| — 物業、廠房<br>及設備              |                  |                |                  |                     |               |                      | 42,018           |
| — 預付土地<br>租金                |                  |                |                  |                     |               |                      | 94,462           |
| — 存貨                        |                  |                |                  |                     |               |                      | 4,304,149        |
| 不可分配之<br>公司資產               |                  |                |                  |                     |               |                      | 8,403,302        |
| 綜合總資產                       |                  |                |                  |                     |               |                      | <u>1,178,486</u> |
| <b>負債</b>                   |                  |                |                  |                     |               |                      |                  |
| 分部負債                        | <u>152,269</u>   | <u>1,212</u>   | <u>76,372</u>    | <u>55,850</u>       | <u>8</u>      | <u>17,409</u>        | <u>303,120</u>   |
| 不可分配之應付<br>賬款、票據及<br>其他應付賬款 |                  |                |                  |                     |               |                      | 870,277          |
| 不可分配之<br>公司負債               |                  |                |                  |                     |               |                      | 5,089            |
| 綜合總負債                       |                  |                |                  |                     |               |                      | <u>1,178,486</u> |

(ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度之業務分部資料分析如下：

|                             | 輕型商用車<br>人民幣千元   | 多功能汽車<br>人民幣千元 | 皮卡車<br>人民幣千元   | 中型及<br>重型車<br>人民幣千元 | 其他汽車<br>人民幣千元 | 汽車零件<br>及部件<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------|----------------------|------------------|
| <b>損益表</b>                  |                  |                |                |                     |               |                      |                  |
| 收入                          | <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>                   |                  |                |                |                     |               |                      |                  |
| 業務業績                        | <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<br>公司費用               |                  |                |                |                     |               |                      | (80,229)         |
| 不可分配之<br>利息收入               |                  |                |                |                     |               |                      | 76,601           |
| 不可分配之<br>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>   |
| <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>        | 3,071,672        |
| 分部之間<br>共用資產                |                  |                |                |                     |               |                      |                  |
| — 物業、廠房<br>及設備              |                  |                |                |                     |               |                      | 1,190,531        |
| — 預付土地<br>租金                |                  |                |                |                     |               |                      | 43,207           |
| — 存貨                        |                  |                |                |                     |               |                      | 80,740           |
| 不可分配之<br>公司資產               |                  |                |                |                     |               |                      | <u>3,922,276</u> |
| 綜合總資產                       |                  |                |                |                     |               |                      | <u>8,308,426</u> |
| <b>負債</b>                   |                  |                |                |                     |               |                      |                  |
| 分部負債                        | <u>204,736</u>   | <u>11,060</u>  | <u>72,265</u>  | <u>19,785</u>       | <u>—</u>      | <u>11,504</u>        | 319,350          |
| 不可分配之應付<br>賬款、票據及<br>其他應付賬款 |                  |                |                |                     |               |                      | 847,214          |
| 不可分配之<br>公司負債               |                  |                |                |                     |               |                      | <u>21,353</u>    |
| 綜合總負債                       |                  |                |                |                     |               |                      | <u>1,187,917</u> |

(b) 地區分析

- (i) 所有本集團之生產設備均座落於中國。本集團之絕大部份銷售亦售予位於中國之客戶。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3.40%（二零零七年：3.30%）。
- (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、廠房及設備均座落於中華人民共和國（「中國」）。

4. 除稅前溢利

|                   | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利已扣除：         |                |                |
| 薪金及其他福利支出         | 88,051         | 81,727         |
| 退休福利計劃供款          | 12,383         | 10,141         |
| 總員工成本(包括董事及監事酬金)  | 100,434        | 91,868         |
| 存貨準備              | 12,124         | 53,954         |
| 無形資產攤銷(已計入銷售成本)   | 11,955         | 13,389         |
| 核數師酬金             | 3,109          | 3,051          |
| 物業、廠房及設備折舊        | 278,965        | 359,034        |
| 投資物業折舊            | 6,174          | 1,029          |
| 預付土地租金攤銷(已計入銷售成本) | 1,189          | 1,189          |
| 出售物業、機器及設備之虧損     | 94             | 1,930          |
| 經營租賃物業之最低租賃付款     | 16,340         | 10,703         |
| 研究及開發支出(已計入管理費用)  | 11,581         | 18,038         |
| 外匯虧損淨額            | 17,069         | 4,414          |
| 確認為支出之存貨成本        | 3,280,762      | 3,057,177      |
| 及已計入：             |                |                |
| 銀行存款及結餘之利息收入      | 111,309        | 76,601         |
| 存貨準備撥回(於銷售時撥回)    | 15,232         | 22,176         |
| 出租樓宇、模具及工具設備之收入   | 33,546         | 10,299         |
| 政府補助(附註)          | 1,038          | 8,228          |
| 長期未償還應付賬款沖銷       | —              | 54             |

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。

## 5. 所得稅支出

|              | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 即期稅項         | 27,297         | 29,141         |
| 過往年度多確認之即期稅項 | (1,468)        | (1,250)        |
| 遞延稅項支出(抵免)   | 466            | (8,093)        |
|              | <u>26,295</u>  | <u>19,798</u>  |

二零零七年根據中國國務院發出之《關於實施西部大開發若干政策措施的通知》，對設在西部地區之國家鼓勵類產業之內資企業和外商投資企業，按15%之稅率徵收中國企業所得稅。此外，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%之優惠稅率。

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之實施條例。根據新稅法及其實施條例，企業所得稅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。由於慶鈴模具位於西部，故其企業所得稅稅率將由10%調整為15%。慶鈴模具正重新申請先進技術企業之資格。

本年度產生之稅項於綜合損益表之溢利中有以下之調整：

|                             | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利：                      | <u>205,614</u> | <u>190,912</u> |
| 以國內所得稅稅率15%(二零零七年：15%)計算之稅項 | 30,842         | 28,637         |
| 在稅務方面無法扣稅之費用之稅務影響           | 248            | 244            |
| 在稅務方面非應稅收入之稅務影響             | (1,703)        | (2,955)        |
| 適用於本集團之額外稅務利益及退稅(附註)        | (1,624)        | (4,724)        |
| 調整附屬公司不同稅率之影響               | —              | (154)          |
| 過往年度多確認之所得稅                 | (1,468)        | (1,250)        |
| 本年度之稅項                      | <u>26,295</u>  | <u>19,798</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，研究開發費用可按其實際發生額之150%從除稅前溢利中扣減，金額為人民幣1,624,000元(二零零七年：人民幣2,044,000元)。
- (2) 於二零零七年，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。此項稅務優惠於二零零八年經新稅法取消。



## 6. 股息

| 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|
|----------------|----------------|

於年內確認為分派之股息：

二零零七年末期，已派一 每股人民幣0.03元

(二零零七年：二零零六年末期，已派每股人民幣0.02元)

|               |               |
|---------------|---------------|
| <u>74,466</u> | <u>49,645</u> |
|---------------|---------------|

董事已建議支付末期股息額每股人民幣0.05元(二零零七年：每股人民幣0.03元)，惟須待股東於應屆股東週年大會批准後方可作實。

## 7. 每股盈利

截至二零零八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

| 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|
|----------------|----------------|

用以計算每股基本盈利之盈利

(本公司權益持有人應佔年度溢利)

|                |                |
|----------------|----------------|
| <u>175,159</u> | <u>159,236</u> |
|----------------|----------------|

股份數目

| 二零零八年<br>千股 | 二零零七年<br>千股 |
|-------------|-------------|
|-------------|-------------|

用以計算每股基本盈利之股份數目

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| <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。

## 8. 物業、廠房及設備

於二零零八年十二月三十一日，已出租模具及機器之賬面值為人民幣760,532,000元(二零零七年：人民幣894,652,000元)。

## 9. 長期其他應收賬款

於年內，本集團以人民幣65,261,000元向慶鈴集團出售賬面值為人民幣65,261,000元之包括在物業、廠房及設備中的模具。銷售所得款項人民幣22,841,000元須從結算日起計一年後結算，故該應收慶鈴集團賬款被分類為非流動資產，而餘下結餘分類為流動資產並計入應收賬款及其他應收賬款內。

所有應收慶鈴集團款項為無抵押及免息。

## 10. 應收賬款及其他應收賬款

於結算日，本集團之應收賬款減準備後賬齡分析如下：

|        | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 3個月以內  | 84,020         | 80,865         |
| 3至6個月  | 3,047          | 17             |
| 7至12個月 | —              | 15             |
| 1至2年   | —              | 5              |
| 2年以上   | 274            | 1,200          |
|        | <u>87,341</u>  | <u>82,102</u>  |
| 其他應收賬款 | 127,762        | 204,054        |
| 預付款項   | 114,560        | 9,391          |
|        | <u>329,663</u> | <u>295,547</u> |

銷售貨品之信貸期平均為3至6個月。

## 11. 應收票據

於結算日，本集團之應收票據賬齡分析如下：

|       | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 1個月以內 | 171,691        | 279,783        |
| 1至2個月 | 94,375         | 162,932        |
| 2至3個月 | 81,725         | 137,712        |
| 4至6個月 | 391,441        | 325,507        |
|       | <u>739,232</u> | <u>905,934</u> |

## 12. 股本

|              | 二零零八年及<br>二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------|--------------------------|
| 註冊、已發行及繳足    | <u>2,482,268</u>         |
|              | 股份數目                     |
|              | 二零零八年及<br>二零零七年<br>千股    |
| 每股面值人民幣1元之股份 |                          |
| — 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／或於中國註冊成立之實體以人民幣認購及入賬列為繳足之普通股，而H股為中國政府及／或於中國註冊成立之實體以外人士以港幣認購及以人民幣入賬列為繳足之普通股。

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。

本公司之註冊、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：

|        | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元   |
|--------|------------------|------------------|
| 3個月以內  | 698,263          | 687,817          |
| 3至6個月  | 138,361          | 121,322          |
| 7至12個月 | 642              | 8                |
| 12個月以上 | 3,235            | 518              |
|        | <hr/>            | <hr/>            |
| 其他應付賬款 | 840,501          | 809,665          |
| 預收客戶賬款 | 248,442          | 213,953          |
|        | 84,454           | 142,946          |
|        | <hr/>            | <hr/>            |
|        | <b>1,173,397</b> | <b>1,166,564</b> |

## 二零零八年業績

本公司截止二零零八年十二月三十一日止，年度的汽車銷量為35,209台，較上年32,380台增長8.7%；營業額為人民幣39.6億元，較上年人民幣37.6億元增長5.3%；年度溢利為人民幣1.7932億元，較上年人民幣1.7111億元增長4.8%。

## 業績回顧

剛過去的2008年是極不平凡的一年。在這一年裏，全體員工認真貫徹「乘勢發力、快速發展」的工作方針，頑強拼搏，戰勝重重困難，各項工作發力，既支撐企業當期生產經營取得較好業績，又培育形成新的資源優勢，為公司2009年持續發展注入了強大動力。

## 各項工作開始發力，支撐2008年生產經營

- 一、推出中價位皮卡車和700P中型商用車。08年初，公司調整皮卡車價格，以高性價比優勢大力擠佔競爭對手市場，銷量快速增長，全年銷售14,735台，同比增長46%；慶鈴與五十鈴通力合作，高效推進700P的開發製造工作，於08年7月投放市場，向中端市場發力，其高性價比優勢也較快凸顯。
- 二、持續構築商用車行銷基礎，行銷競爭力不斷增強。一方面，堅持橫向擴展省會和經濟中心城市經銷商，縱向延伸地、市、縣行銷網路，開發新商或建立支店，現已有近90家經銷商和120餘家支店，基本完成行銷網路佈局；另一方面，經銷商4S建設取得階段性成效，基本全部實現4S功能，既支撐經銷商營運，又提高了用戶滿意度。
- 三、開展高節拍條件下的生產品質向上活動取得初步成效。公司啟動高節拍條件下的生產品質向上活動，通過高節拍、多品種、大批量生產，暴露設備、刀具、工藝工裝、物流、計量檢測、標準作業及生產組織等各環節存在的問題，快速制定措施整改，務實基礎管理，提升綜合管理水準，實現高效率、低成本穩定產出高品質產品，企業的綜合管理水準進一步提升。

## 推進各項新工作，為2009年打下基礎

- 一、**開展700P行銷試運行工作，為09年擴銷做準備。**外部，快速推進700P中型商用車的宣傳推介、客戶開發、售後服務準備及行銷網路建設等工作。在主要區域市場邀請主流媒體、重點客戶及經銷商召開10餘輪推介會，開展技術及維修技能培訓約60場次；內部，快速提升生產能力，如總裝班產量從08年中期的8台提升至年底的18台。同時，瞄準改裝車底盤市場，制定700改裝車從行銷、開發到量產的科學程式，快速對應改裝車市場。
- 二、**及時啟動中價位國III100P開發工作，為進一步向中端市場發力做準備。**公司聯合國內外力量，在較短的時間內將100P車的排放提升至國III，且成本基本未增加，性價比極大提升。同時，採購、生產、品質等部門一體化運作，已具備量產條件。09年3月以極具競爭力的產品價格批量投放市場，被譽為「讓更多用戶買得起的名牌車」，成為公司向中端市場發力的又一拳頭。
- 三、**與時俱進再造企業品質保證體系。**隨國內、海外兩個市場不斷拓展，產品結構不斷升級，技術品質標準也大幅度提升。在此背景下，品質管制和製造部門轉變觀念，系統思維，按新的思維、方法和工作要求，圍繞重點產品、重點工序和重點工序專案，從廣度和深度上再造更加規範、更加堅實的品質保證體系。
- 四、**發揮企業資源優勢，為09年生產經營奠定基礎。**公司抓住08年四季度原材料價格大幅回落的時機，低點採購09年上半年所需主要原材料，為09年提前鎖定較低原材料成本。同時，還積極帶動和幫助主要配套廠家建立原材料儲備，增強其抵禦市場風險的能力，促進降低成本。目前，隨國家擴大內需各項舉措的逐步實施，主要原材料的價格已出現一定幅度的回升。

## 前景展望

跌宕起伏、複雜多變的2008年剛剛過去，國際金融危機對實體經濟影響逐步加深的2009年又接踵而至。在此背景下，一方面，慶鈴作為市場經濟實體，無法置身事外，也一定程度受到外部形勢的影響，需抵禦危機的挑戰；另一方面，慶鈴多年堅持可持續發展方針，走品質效益型道路，持續苦練內功，尤其是2005年深化與五十鈴的戰略合作以來，持續降低成本、不斷開發新產品，已培育形成中價位的產品資源，加之自身已擁有的品牌優勢，將迅速擠佔中端市場，擴大銷量。

為此，公司確定出可體現產品競爭優勢，能快速產生效果的三個市場領域：一是過去未進入或淺進入的存量市場，靠產品高性價比和品牌的雙重優勢去進入；二是技術門檻高、成長性較好、同行競爭者可望而不可及的市場，充分借助外方獨有技術優勢去進入；三是需求大，過去因自身產品性價比不夠，可望而不可及的存量市場，靠已培育出的高性價比優勢去重新分割。

2009年，公司的工作方針是「化挑戰為機遇，乘勢再發力」；工作要求是「以高、中兩種價位的產品為拳頭，以三個市場領域為主攻方向，奮力擴大高端市場，擠佔中端市場」。支撐企業逆勢而上、快速發展的各項重點工作如下：

- 一、**瞄準三個市場領域，做好700P擴銷和100P上量「兩篇文章」**。對700P，發揮其高性價比優勢，迅速向中端客戶群體擴銷，並著力開發改裝車底盤市場；對100P，快速批量投放中價位國III車型，向地(市)、縣、鎮延伸分銷點，向大眾客戶貼近，以其高性價比和品牌雙重優勢，向中端輕卡市場發力，迅速擴大銷量。
- 二、**持續開展高節拍條件下的生產品質向上活動，夯實企業發力的基礎**。效率方面，繼續在高節拍條件下查找影響生產效率的各環節問題，快速實施整改；品質方面，設立專門組織，制定詳細量化的推進計劃，全員參與，在各製造單位和主要社會配套廠，持續深入開展再造品質保證體系活動，再造堅實的品質保證體系，支撐產品性價比提升、支撐企業乘勢再發力。

三、提高對外合作的品質和水準，培育企業持續發展的技術和管理優勢。公司將進一步深化與五十鈴在技術、管理、市場、員工培訓等領域的合作，快速導入和借鑒其在產品、技術、品質管制等諸多方面的資源和優勢。此外，公司正積極引入新的合作夥伴，積極開展行銷領域的合作，促進銷量快速提升。

四、堅持以人為本，持續建設培育高素質員工隊伍。對管理幹部，培養其持之以恆開展工作的作風，要求其在艱苦細緻管理活動中擔當主角，從零階段開始幹完全過程，練就紮實的本領；對技術人員，引導其勇於認清差距，主動承擔疑難技術問題，在過程中磨煉意志，提升創新開發本領；對作業者，強化良好作業習慣，加快提升技能水準和工作效率，適應市場競爭的新要求。同時，加強企業精神文明建設。鼓勵員工發揮主人翁精神，靠智慧和辛勤勞動去推動企業發展，創造更加幸福的生活。

面對二零零九年挑戰與機遇並存的外部形勢，企業堅信，定能戰勝危機的挑戰，並乘勢抓住各種外部正面因素為我所用，加速釋放產品的「高性價比優勢」和「品牌優勢」，奮力擴大高端市場，大跨度擠佔中端市場，努力為投資者創造更好的經營業績。

## 財務資源及流動資金現狀

於二零零八年十二月三十一日之股東權益較二零零七年十二月三十一日之股東權益有1.47%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175,159,000元及支付二零零七年股息約人民幣74,466,000元。

於二零零八年十二月三十一日本集團無借款，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5,889,669,000元。而流動負債數額則約為人民幣1,178,486,000元。於二零零八年十二月三十一日銀行結餘、存款及現金餘額約為人民幣4,203,991,000元。

本集團截至二零零八年十二月三十一日止無資產抵押，集團之資產負債比率為14.02%，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二零零八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.05元(二零零七年：每股人民幣0.03元)予二零零九年六月十六日名列股東名冊上之股東。若該建議在二零零九年六月十六日舉行股東周年大會上獲通過，末期股息預期於二零零九年六月三十日或之前派發。

## 股東周年大會

本公司謹訂於二零零九年六月十六日(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

根據自二零零八年一月一日起生效之《中華人民共和國企業所得稅法》及其相關實施條例以及國家稅務總局於二零零八年十一月六日發出《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》，本公司向名列於H股股東名冊上之非居民企業股東派發末期股息時，必須代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義(包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他公司代理人或受託人、或其他實體或組織名義)登記之股份將被視為非居民企業股東所持之股份，因此，將需扣除企業所得稅。請股東及投資者審慎閱讀以上內容。如股東名列於H股股東名冊上，請向代理人或信託機構查詢相關安排。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份之責任，而且將嚴格依法並按照本公司於記錄日期(詳見即將刊登之本公司股東周年大會通告)之H股股東名冊為相關股東代扣代繳企業所得稅，對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準確而提出之任何要求，本公司將不予受理。



本公司將由二零零九年五月十六日(星期六)至二零零九年六月十六日(星期二)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派發建議末期股息之資格，所有股份過戶連同有關之股票，必須於二零零九年五月十五日(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企業所得稅稅率由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。由於慶鈴模具位於西部，其企業所得稅稅率將由10%調整為15%。慶鈴模具正重新申請先進技術企業之資格。

## 委託存款

於二零零八年十二月三十一日，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

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱員人數為2,960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

二零零八年內，本公司未曾出售任何職工宿舍予職工。

## 股權結構

(1) 於二零零八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

於二零零八年十二月三十一日，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    | 持有股份數目         | 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%   |
| 五十鈴自動車株式會社   | 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，於二零零八年十二月三十一日，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之通知。

## 董事、監事及最高行政人員之股份權益

於二零零八年十二月三十一日，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之標準守則(「標準守則」)通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉。

## 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。

## 企業管治常規守則

本公司致力於維持高標準之企業管治，並提高對股東之透明度，本公司已經採納優良之管治與披露常規，並不斷改良該等常規，建立高度操守之企業文化。

除下述之偏離行為外，本公司於二零零八年度已遵守聯交所證券上市規則(「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赴海外開拓國際市場，以致未能出席主持二零零八年股東周年大會，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二零零八年股東周年大會。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。

## 香港居民為獨立非執行董事

根據聯交所頒佈之規例，所有於香港上市之中國公司須委任一名香港居民為獨立非執行董事。然而，於本公告日，本公司尚未覓得適當人選。

## 合資格會計師

於二零零八年十二月三十一日，本公司仍未能聘請符合當時上市規則第3.24條所指定資格之合資格會計師。由二零零九年一月一日起，上市規則第3.24條之規定已被刪除，據此，本公司可毋需委任一名合資格會計師。然而，本公司將繼續物色及聘用具備足夠資歷及經驗之會計師，以協助本公司及董事會履行其持續財務及會計之相關責任。

## 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二零零八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  
田中誠人先生  
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，二零零九年四月十六日