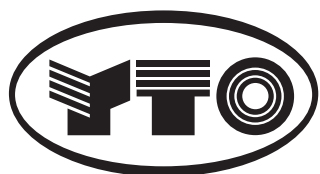


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



第一拖拉机股份有限公司

FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

截至二零零八年十二月三十一日止年度業績公告

(財務摘要)

營業額：人民幣7,933,721,000元

歸屬於母公司的權益所有者盈利：人民幣68,505,000元

歸屬於母公司普通股股東之每股盈利：人民幣8.10分

建議派發每股股息：人民幣5分

第一拖拉機股份有限公司(「公司」)或(「本公司」)之董事會(「董事會」)及全體成員(「董事」)宣布本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止(「報告期內」)，按照香港普遍採納之會計原則編制之經審核綜合業績，連同二零零七年同期比較數字如下(如無特殊註明，本公司所載述之數據以人民幣計價)。

董事會建議派發截至二零零八年十二月三十一日止財政年度的現金股息每股人民幣0.05元，該宣派將於二零零九年六月十九日召開的股東周年大會上提請批准。

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業收入	3	7,933,721	7,102,150
銷售成本		<u>(7,108,592)</u>	<u>(6,255,184)</u>
毛利		825,129	846,966
其他收入及收益	3	40,131	168,606
銷售及分銷費用		(272,187)	(273,866)
管理費用		(402,624)	(395,811)
其他費用		(62,317)	(63,853)
財務費用	5	(37,643)	(31,589)
應佔聯營公司之溢利及虧損		<u>(82)</u>	<u>(12,649)</u>
除稅前溢利	4	90,407	237,804
稅項	6	<u>(9,528)</u>	<u>(40,024)</u>
年度溢利		<u>80,879</u>	<u>197,780</u>
歸屬於：			
母公司權益股東應佔溢利		68,505	181,762
少數股東權益		<u>12,374</u>	<u>16,018</u>
		<u>80,879</u>	<u>197,780</u>
股息	7		
建議末期股息		<u>42,295</u>	<u>25,377</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本	8	<u>人民幣8.10分</u>	<u>人民幣22.82分</u>

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,163,237	1,256,455
預付土地租金		79,158	30,374
商譽		52,990	52,990
聯營公司權益		18,918	19,800
可供出售的投資		106,959	187,150
應收貸款		214,123	83,554
遞延稅項資產		49,107	28,331
非流動資產總額		<u>1,684,492</u>	<u>1,658,654</u>
流動資產			
存貨		842,003	841,800
應收賬款及應收票據	9	813,872	925,946
應收貸款		209,069	194,215
應收貼現票據		129,283	56,053
預付款、按金及其他應收款		410,310	465,326
按公允價值計入損益之股權投資		4,444	47,365
已抵押銀行存款		366,357	151,640
現金及現金等價物		758,535	1,147,084
		<u>3,533,873</u>	<u>3,829,429</u>
分類為持有待售的資產		<u>317,012</u>	<u>—</u>
流動資產總額		<u>3,850,885</u>	<u>3,829,429</u>

流動負債

應付賬款及應付票據	10	1,448,998	1,144,065
其他應付款及應計負債		443,778	575,971
客戶存款		198,217	131,231
附帶利息之銀行借款		167,000	459,900
應付稅項		12,913	20,824
準備		28,084	34,153
		2,298,990	2,366,144
直接與持有待售資產 相關的負債		206,263	—
流動負債總額		2,505,253	2,366,144
淨流動資產		1,345,632	1,463,285
總資產減流動負債		3,030,124	3,121,939
非流動負債			
附帶利息之銀行借款		144,000	214,000
遞延收入		103,774	105,154
遞延稅項負債		4,332	25,225
準備		35,581	24,667
非流動負債總額		287,687	369,046
淨資產		2,742,437	2,752,893

權益		
母公司的權益所有者應佔溢利		
已發行股本		845,900
儲備		1,676,691
建議末期股息	7	42,295
		<u>2,564,886</u>
		2,575,045
少數股東權益		<u>177,551</u>
		177,848
權益總額		<u><u>2,742,437</u></u>
		<u><u>2,752,893</u></u>

附註：

1.1 編製基準

本財務報表根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）以及香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。除按公允價值核算之若干股權投資外，本財務報表採用歷史成本法編制。持有待售資產以其賬面值及公允值減出售成本之較低金額者列賬。本財務報表以人民幣呈列，除另有註明者外，所有數值均調整至最接近的千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（合稱為「本集團」）截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司之業績由收購日（即本集團獲得控制權之日）起開始綜合，直至有關該控制權終止日止。本集團內部公司間之重大交易所產生的收入、支出及未實現損益及公司間往來賬餘額均已於綜合時悉數抵銷。

少數股東權益指非本集團控制的外界股東於本公司附屬公司之業績及資產淨值之權益。收購少數股東權益乃採用實體概念法列賬，據此應佔所收購的淨資產之代價與賬面值之差額作為股本交易確認。

1.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團編製本年度財務報表時首次採納以下新訂及經修訂的香港財務報告準則。除因此引起的採納新訂及經修訂會計政策及作出額外披露的若干情況外，採納該等新詮釋及維修訂之準則對該等財務報表並無重大影響。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港會計準則第39號金融工具：確認和計量以及香港財務報告準則第7號金融工具：披露 — 金融資產的重新分類之修訂
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 — 集團及庫存股交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第12號	服務特許權安排
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 — 界定福利資產的限額、最低資金需求及其相互關係

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則之主要影響如下：

- (a) 香港會計準則第39號金融工具：確認和計量以及香港財務報告準則第7號金融工具：披露 — 金融資產的重新分類之修訂

香港會計準則第39號的修訂允許實體在符合特定的條件下，將非衍生金融資產重新分類為持有待售，惟經實體於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產除外。倘金融資產不再因近期出售或購回目的而持有，則不再屬於按公允價值計入損益的類別。

倘實體有意且有能力於可預見將來持有符合貸款及應收款項定義的債務工具或持至到期，則於初步確認時未列為持有待售的債務工具可自按公允價值計入損益的類別中分類出來，倘債務工具未指定為可供出售，則可自可供出售類別中分類至貸款及應收款項類別。

倘金融資產不再持有以於短期內出售或購回，則不符合分類為貸款及應收款項的金融資產，僅可在少數情況下可由持有待售資產轉撥至可供出售資產或持有至到期資產(就債務工具的情況而言)。

金融資產須按其重新分類日期的公允價值重新分類，且金融資產於重新分類日期的公允價值將成為其新成本或攤銷成本(如適用)。香港財務報告準則第7號的修訂要求對按上述情況重新分類的任何財務資產作出廣泛披露。該等修訂自二零零八年七月一日起生效。

由於本集團並無對任何金融工具進行重新分類，故該修訂對本集團的財務狀況或經營業績並無影響。

(b) 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－集團及庫存股交易

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號要求當集團授予僱員權益工具時應按權益支付計劃作會計處理，即使這些股本工具是從第三方買來或由股東提供。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號亦就集團內兩家或以上的實體股份支付交易的會計處理方法進行了詮釋。由於本集團並無此類交易，因此該詮釋不會對本集團財務狀況或經營業績產生影響。

(c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號服務特許權安排

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號適用於服務特許權經營商，並就在服務特許權交易所承擔的負債和享有的權利所需的會計處理進行了詮釋。由於本集團中並無成員公司是此類經營商，因此該詮釋不會對本集團財務狀況或經營業績產生影響。

(d) 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－界定福利資產的限額、最低資金需求及其相互關係

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號闡明如何根據香港會計準則第19號僱員福利去評估定額福利計劃日後供款退款或減供之限額，而該等款項可被確認為資產(包括存在最低資金要求之情況)。由於本集團並無界定福利計劃，故詮釋對該等財務報表並無影響。

1.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則的影響

本集團在編製這些財務報表時尚未採用下列已發佈但尚未生效的新制訂和經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號之修訂	香港財務報告準則第1號首次採納 香港財務報告準則及香港會計準則 第27號綜合及獨立財務報表 — 於附屬公司、 共同控制實體及聯營公司的投資成本之修訂 ¹
香港財務報告準則第2號之修訂	香港財務報告準則第2號以股份為基礎的支付 — 歸屬條件及註銷之修訂 ¹
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第7號之修訂	改進有關金融工具之披露 ¹
香港財務報告準則第8號	經營分部 ¹
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計準則 第39號之修訂	嵌入衍生工具 ⁵
香港會計準則第1號 (經修訂)	財務報表呈列 ²
香港會計準則第23號 (經修訂)	融資成本 ¹
香港會計準則第27號 (經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號之修訂	香港會計準則第32號金融工具： 呈列及香港會計準則第1號 財務報表呈列 — 可認沽金融工具及清盤時產生的 責任之修訂 ¹
香港會計準則第39號之修訂	香港財務報告準則39金融工具：確認及計量 — 合資格對沖項目之修訂 ²
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ³
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建設協議 ¹
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	境外業務投資淨額對沖 ⁴
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產 ²
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	從客戶轉移資產 ⁶

除上述者外，香港會計師公會頒佈對香港財務報告準則的改進*，其修訂刪除了香港財務報告準則中原先不一致的條文及澄清措辭。除香港財務報告準則第5號的修訂於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效外，其他修訂均於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則存在不同的過渡期。

1 於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效

3 於二零零八年七月一日或之後開始的年度期間生效

4 於二零零八年十月一日或之後開始的年度期間生效

5 於二零零九年六月三十日或以後之年度期間生效

6 適用於二零零九年七月一日或之後之轉讓

* 香港財務報告準則的改進包括對以下各項的修訂：香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則第10號、香港會計準則第16號、香港會計準則第18號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第23號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第34號、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號及香港會計準則第41號。

本集團正在評估首次採用該等新訂及經修訂之香港財務報告準則之影響。迄今，結論是採納香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號(經修訂)或會導致新或經修訂之披露事項，而採納香港財務報告準則第3號(經修訂)及香港會計準則第27號(經修訂)或會導致會計政策轉變。該等新訂及經修訂之香港財務報告準則不大可能對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

2. 分類資料

分類資料按業務分類(即本集團的主要分類報告方式)呈列。就釐定地區分類而言，本集團乃按照客戶的所在地劃分收入，而資產則按資產的所在地劃分。由於本集團90%以上的收入源自中國大陸的客戶，及90%以上的資產位於中國大陸，故不再呈列地區分類資料。

本集團的業務乃按照經營的性質及所提供的產品組織及管理。本集團各項業務類別代表提供產品的策略性單位，而每個業務單位均須承擔及可獲取與其他業務類別不同之風險及回報。五個業務分類概述如下：

- (a) 從事製造及銷售農業機械(包括拖拉機、收割機、相關零部件)的「農業機械」分類；
- (b) 從事製造及銷售工程機械和路面機械的「工程機械」分類；
- (c) 從事貸款、貼現票據及接納存款服務的「金融業務」分類；
- (d) 從事製造及銷售柴油發動機及燃油噴射泵的「柴油發動機及燃油噴射」分類；及
- (e) 主要包括鍛鋼曲軸製造、銷售及服務，以及汽車及相關配件設計、製造及銷售的「其他」分類。

分類間銷售及轉讓根據有關各方之間協定的條款進行。

業務分類

下表呈列截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度本集團業務分類之收入、溢利／(虧損)及若干資產、負債及開支資料。

本集團	柴油發動機												綜合		
	農業機械		工程機械		金融業務		及燃油噴射		其他		抵消				
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分類收入：															
對外銷售	5,572,154	4,869,263	1,542,220	1,519,311	42,138	28,780	777,209	684,796	—	—	—	—	7,933,721	7,102,150	
分類間的收入	579,472	401,570	133,429	23,489	18,989	18,027	419,725	369,074	—	—	(1,151,615)	(812,160)	—	—	
合計	<u>6,151,626</u>	<u>5,270,833</u>	<u>1,675,649</u>	<u>1,542,800</u>	<u>61,127</u>	<u>46,807</u>	<u>1,196,934</u>	<u>1,053,870</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,151,615)</u>	<u>(812,160)</u>	<u>7,933,721</u>	<u>7,102,150</u>	
分類業績	<u>83,219</u>	<u>113,110</u>	<u>(83,177)</u>	<u>(69,650)</u>	<u>40,133</u>	<u>26,802</u>	<u>91,854</u>	<u>89,300</u>	<u>(103)</u>	<u>(139)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>131,926</u>	<u>159,423</u>	
利息、股息及投資收益													14,879	131,695	
出售附屬公司之收益													—	90	
未能分配之費用													(18,673)	(9,166)	
財務費用													(37,643)	(31,589)	
應佔聯營公司之															
溢利／(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	—	(82)	(12,649)	—	—	(82)	(12,649)	
除稅前溢利													90,407	237,804	
稅項													(9,528)	(40,024)	
年度溢利													<u>80,879</u>	<u>197,780</u>	

本集團	柴油發動機												綜合	
	農業機械		工程機械		金融業務		及燃油噴射		其他		抵消			
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產和負債														
分類資產	3,231,281	3,107,233	1,101,957	1,092,364	1,179,131	1,124,090	826,809	832,945	56,874	41,527	(1,092,861)	(1,063,663)	5,303,191	5,134,496
聯營公司權益	—	—	—	—	—	—	—	—	18,918	19,800	—	—	18,918	19,800
未能分配之資產													213,268	333,787
總資產													5,535,377	5,488,083
分類負債	1,362,862	1,064,973	955,104	872,082	618,399	597,702	419,066	423,329	102,633	102,633	(1,092,861)	(1,063,663)	2,365,203	1,997,056
未能分配之負債													427,737	738,134
總負債													2,792,940	2,735,190
其他分類資料：														
資本性開支	158,188	155,581	26,470	24,640	214	206	8,458	17,043	—	—	—	—	193,330	197,470
折舊	73,146	57,379	24,510	28,774	598	398	26,424	28,842	—	—	—	—	124,678	115,393
預付土地款攤銷	68	68	3,527	674	—	—	—	—	—	—	—	—	3,595	742
產品保用撥備	7,640	23,457	4,086	4,240	—	—	20,705	17,472	—	—	—	—	32,431	45,169
物業、廠房及設備														
之減值	—	2,500	—	12,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14,500
應收賬款減值準備，淨額	15,286	3,459	10,735	19,069	—	—	1,948	1,336	—	—	—	—	27,969	23,864
其他應收賬款準備／														
(準備撥回)，淨額	496	(11,998)	3,938	(2,860)	34	—	135	(178)	—	—	—	—	4,603	(15,036)
陳舊存貨準備／														
(準備撥回)，淨額	(758)	(990)	(2,653)	(4,868)	—	—	(1,061)	2,092	—	—	—	—	(4,472)	(3,766)
應收貼現票據減值準備，淨額	—	—	—	—	1,403	(1,652)	—	—	—	—	—	—	1,403	(1,652)
應收貸款減值準備，淨額	—	—	—	—	99	3,855	—	—	—	—	—	—	99	3,855

3. 營業收入，其他收入及收益

營業收入即本集團營業額，為銷貨之發票金額扣除貿易折扣和退貨後之淨額，不包括銷售稅和集團內部交易額。

營業收入、其他收入及收益之分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
營業收入		
產品銷售*	7,891,583	7,073,369
金融業務之利息收入*	42,138	28,781
	<u>7,933,721</u>	<u>7,102,150</u>
其他收入		
銀行利息收入	9,375	10,458
雜項銷售溢利*	—	5,575
上市投資之股息收入	2,833	270
非上市投資之股息收入	3,000	3,850
政府補助金	4,692	3,898
增值稅退稅	2,588	—
其他	13,505	27,348
	<u>35,993</u>	<u>51,399</u>

收益

出售附屬公司之收益	—	90
按公允價值計入損益的上市權益		
投資之公允價值收益，淨額	—	7,565
出售按公允價值計入損益的		
上市權益投資收益，淨額	—	35,772
出售可供出售投資之收益	4,138	73,780
	<hr/>	<hr/>
	4,138	117,207
	<hr/>	<hr/>
	40,131	168,606
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- * 金融業務之利息收入金額人民幣28,781,000元及雜項銷售收入金額人民幣297,935,000元，已重新分類至截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合收益表「營業收入」項下，以符合本年度之呈報方式。因此，雜項銷售成本金額人民幣279,162,000元已重新分類至截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合收益表「銷售成本」項下，分類收入亦經重新分類。

4. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已經扣除／(計入)下列各項：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已售貨物成本	7,108,592	6,255,184
折舊	124,678	115,393
預付土地款攤銷	3,595	742
物業、廠房及設備之減值	—	14,500
應收賬款減值準備，淨額	27,969	23,864
其他應收款項減值準備／ (準備撥回)，淨額	4,603	(15,036)
產品保用準備	32,431	45,169
應收貸款減值準備，淨額	99	3,855
應收貼現票據減值準備，淨額	1,403	(1,652)
金融業務之利息開支	4,924	5,632
陳舊存貨準備撥回，淨額	(4,472)	(3,766)
出售物業、廠房及設備之虧損，淨額	494	1,862
按公允價值計入損益的上市權益投資 之公允價值損失／(收益)，淨額	7,467	(7,565)
出售按公允價值計入損益的上市 權益投資之損失／(收益)，淨額	3,944	(35,772)
出售可供出售的投資之收益	(4,138)	(73,780)
出售附屬公司收益	—	(90)
非上市投資之股息收入	(3,000)	(3,850)
上市投資之股息收入	(2,833)	(270)
銀行利息收入	(9,375)	(10,458)
金融業務的利息收入	(42,138)	(28,781)

5. 財務費用

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
須於五年內全數償還之銀行及 其他貸款之利息支出	49,013	40,868
減：資本化之利息	(11,370)	(9,279)
	<u>37,643</u>	<u>31,589</u>

6. 稅項

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
本集團：		
本期－中國企業所得稅		
當年計提額	33,642	35,676
以前年度多計提數	(1,757)	(1,594)
遞延稅項	(22,357)	5,942
本年度稅項支出總額	<u>9,528</u>	<u>40,024</u>

本公司及其附屬公司之中國企業所得稅乃根據有關現行法例解釋及常規釐定之估計應課稅溢利的15%至25% (二零零七年：15%至33%) 稅率計算。

於二零零七年三月，中國政府宣佈統一中國不同類型企業的所得稅率，令所得稅率由33%減少至25%，新規定於二零零八年一月一日生效。該變動的影響反映在於二零零七年十二月三十一日的遞延所得稅計算中。

由於本集團於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度並無於香港賺取或源自香港之應課稅溢利，故並無就該等年度之香港所得稅作出撥備。

於中國境外經營之附屬公司須按適用於有關司法權區之稅率繳交所得稅。由於年內本集團並無有關應課稅溢利 (二零零七年：無)，故並無就境外所得稅作出撥備。

7. 股息

二零零八年
人民幣千元

二零零七年
人民幣千元

建議末期股息—

每股普通股人民幣5分

(二零零七年：人民幣3分)

42,295

25,377

本年度之建議末期股息須於本公司應屆股東大會上取得批准方可作實。根據本公司之公司章程，本公司用作分配利潤之除稅後淨利潤為(i)根據中國會計準則釐定之淨利潤；及(ii)根據本公司股份上市之海外地區之會計準則(如香港財務報告準則)釐定之淨利潤(以較低者為準)。

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按本年度歸屬於母公司普通股股東之本年度溢利人民幣68,505,000元(二零零七年：人民幣181,762,000元)及本年度已發行普通股份之加權平均數845,900,000股(二零零七年：796,346,000股)計算。

由於本年度無攤薄盈利的事件發生，故並無披露截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度各自的每股攤薄盈利。

9. 應收賬款及應收票據

本集團與客戶之貿易主要以信貸方式進行，而客戶一般需要預付款項。授予客戶之信貸期一般為30至90日。本集團致力嚴謹控制應收款項餘額。應收賬款不計息。

於結算日，已扣除準備後之應收賬款及應收票據淨額按發票日分析其賬齡如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
90天以內	457,445	654,962
91至180天	297,133	162,067
181至365天	39,215	73,205
1至2年	16,807	32,681
2年以上	3,272	3,031
	<u>813,872</u>	<u>925,946</u>

10. 應付賬款及應付票據

結算日的應付賬款及應付票據按照發票日分析其賬齡如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
90天以內	1,125,511	787,267
91至180天	168,224	209,153
181至365天	70,577	57,333
1至2年	37,901	49,326
2年以上	46,785	40,986
	<u>1,448,998</u>	<u>1,144,065</u>

11. 結算日後事項

- (a) 於二零零九年三月二十六日，本公司附屬公司華晨中國機械控股有限公司與獨立第三方Singapore Commuter Private Limited (「Singapore Commuter」) 訂立股權轉讓協議，向Singapore Commuter出售其分別於鎮江華通阿倫機械有限公司及鎮江華晨華通路面機械有限公司的全部59%股權，總代價為人民幣85,100,000元(待調整)。管理層預計於二零零九年完成此項交易，且此項交易將帶來一筆約人民幣20,000,000元的出售收益(稅前)。
- (b) 二零零九年四月十五日，本公司與中非發展基金有限公司(「中非發展基金」)訂立有關於中國大陸成立合資公司的投資協議。根據投資協議，自投資協議生效日期起計五年內，本公司及中非發展基金將分別向合資公司出資人民幣137,500,000元及人民幣112,500,000元，分別佔合資公司股權的55%及45%，以作註冊資本之用。

業務回顧

二零零八年是經濟環境劇烈變化、企業發展困難增大的一年。一年來，面對上半年國家宏觀調控、人民幣升值、原材料價格上漲以及下半年國際金融危機等嚴峻的外部形勢，本集團積極應對環境變化，堅持以主導產品技術提升為重點實施結構調整，不斷提高整合優化資源配置的能力，加強改善經營管理，強化風險防範體系建設，控制投資和資金風險，整體上保持了企業平穩持續發展。

以技術創新和管理創新為手段，推進產品結構調整，鞏固和提升核心能力。報告期內，產品改進和重點研發、技改項目取得積極進展，大中型輪式拖拉機技術改造竣工驗收，當年大中型輪式拖拉機產銷量超過了設計綱領；增壓柴油機鋼曲軸鍛壓生產線等項目完成投產，為產品研發、結構調整、品質提升、市場競爭能力提高提供了保證；推動內部收穫機業務和工程機械業務股權重組和資源整合，為聚焦資源，改善管理，提高本集團運營效率創造了條件。

實施國際營銷策略改進，加快市場結構調整。報告期內，本集團進一步改進國際營銷策略，通過建立保稅庫、備件庫及SKD組裝等手段，形成了超百家、輻射六大洲的國際營銷服務網絡；通過建立YTO品牌店、參加國際展會，進一步提升了YTO品牌的知名度；持續推進適應目標市場要求的產品認證工作，加快產品出口發達國家的步伐，出口產品結構得以優化，實現出口附加值較高的大型輪式拖拉機3,415台，同比增長66.3%。

推進產品研發和品質提升，持續增強自主創新能力。報告期內，通過制訂和實施年度新產品開發與研發計劃以及產品適應性改進計劃，加大新產品研製與產品改進，推動產品水平不斷提升。完成了柴油機電子控制燃油噴射系統及控制技術樣機試製；拖拉機動力換擋傳動系統及控制技術(TCU)研發取得階段性成果；拖拉機整機控制技術(VCU)研發已經啟動，為公司主導產品技術快速提升奠定了一定基礎。二零零八年度本公司及附屬公司一拖(洛陽)柴油機有限公司被河南省科技廳、財政廳、國家稅務局和地方稅務局共同認定為高新技術企業，獲得了國家在稅收政策上的支持。

加強內部控制和風險管理，有效控制成本和防範資金風險。報告期內，在上半年主要原材料價格持續上漲、成本不斷增加和下半年金融危機襲擊全球、市場供求突變的經營形勢下，本集團依據市場走勢，通過實施戰略儲備、改進採購管理、加強成本核算、強化內部預算管控、防範資金風險等措施，部分化解了原材料價格大幅波動以及外部環境變化對本集團盈利的影響。

報告期內，本集團共實現營業收入人民幣793,372萬元，同比增長11.7%；歸屬於母公司的權益所有者盈利人民幣6,851萬元，不計去年同期出售持有的交通銀行股票等投資收益的因素，同比下降38.8%，每股盈利人民幣8.1分。

報告期內，本集團積極參與社會公益事業，承擔社會責任。在汶川地震發生後，本集團組織生產抗震救災所需產品，並迅速派出「中國一拖抗災救險志願隊」，兩次赴地震災區搶險救災，樹立了良好的企業形象。

業務展望

展望二零零九年，中國經濟正面臨前所未有的困難和挑戰，本集團面臨著一個宏觀形勢嚴峻、挑戰與機遇並存的發展環境。一方面，受國際金融危機的影響，宏觀經濟發展的不穩定、不確定因素增多，今後一段時期內，企業發展面臨著出口萎縮、國內需求不足、成本壓力增大、融資環境困難等諸多經營壓力的挑戰。另一方面，保持中國經濟長期平穩較快增長的內在條件沒有改變。為應對金融危機的衝擊，防止經濟出現大的起落，國家實施積極的財政政策和適當寬鬆的貨幣政策，堅持把擴大內需作為經濟增長的基本立足點，國務院出臺的一系列進一步擴大內需、促進經濟增長的重大措施，將有力地促進企業的持續發展。

二零零九年國家繼續加大對「三農」投入，以及基礎設施建設、災後重建等投資力度，對農業機械、工程機械行業的國內市場需求將產生積極拉動作用。同時，受金融危機影響，國際市場高端產品需求受到影響，為具有性價比優勢的機械產品增加出口提供了機會。本集團要從國際國內條件變化中把握行業發展趨勢，積極推進結構調整與技術升級，搶抓新的發展機遇。

技術創新一直是本集團推動結構調整的核心和動力。二零零九年，本集團將擴大對外技術合作，整合研發資源，不斷增強自主創新能力。一是以核心業務關鍵技術為重點，準確把握產品技術發展方向。充分考量市場導向、競爭導向、技術導向的有效銜接，做到「生產一代、研發一代、儲備一代」；二是運用先進的研發理念和研發模式，多種方式開展對外技術合作。堅持「以我為主，合作開發」的模式，逐步形成具有自身特色的研發體系；三是創新研發投入機制，強化研發投入的力度和效果。以核心業務、關鍵技術的提升為重點，確保實現研發、技改投入的聚焦與加強。

作為裝備製造行業的知名企業和農業機械行業的重點骨幹企業，本集團將積極應對市場環境的變化，找準國家擴大內需促進經濟增長各項措施對市場需求的作用點，尋求新的市場機遇和空間；堅持聚焦核心能力建設，創新發展模式，加快推進結構調整、技術升級與企業轉型，持續改善各項管理，保持規模和效益同步協調增長；進一步改善公司治理，加強風險防範，推進業務和資產的重組，提高經濟效益。

在農業機械業務方面，將繼續致力於為新農村建設提供成套的裝備解決方案，加大大中型拖拉機產品技術研發投入，搶佔技術和市場的「制高點」；收穫機以品質提升為突破口，實現銷量的突破。農機具通過尋求技術合作，加快業務發展的步伐。發揮品牌優勢，推進「區域市場本土化」，把企業自身發展融入區域經濟發展，選擇在市場潛力大、輻射作用強、區位優勢明顯的重點區域，依託地方政府優惠政策的支持，設立多方合作的戰略產業基地，在發展核心業務的同時，為帶動相關業務發展提供平台。

在工程機械業務方面，本集團將抓住中央和地方財政加大對農田水利建設、城市基礎設施等方面投資的契機，聚焦核心能力建設，加快產品技術升級，加大高附加值產品的開發和促銷力度。同時，著力研究和解決好工程機械業務的發展戰略、資源配置、盈利模式等關鍵環節，本著有所為有所不為的原則，通過資源整合、業務重組和加強內部管理等措施，有效改善經營業績。

在動力機械業務方面，加快大功率柴油機的研究和開發，在鞏固現有農業機械配套市場的同時，尋求工程機械領域配套市場的新突破，繼續保持在中國非道路動力機械市場領先地位；同時加快車用電控柴油機的研究開發與生產準備。

在金融業務方面，要聚焦資金資源，圍繞本集團重點產品推廣，提供個性化金融服務方案。同時，積極研究並運用各種金融工具，為本集團主營業務發展提供資金支持；優化財務結構、降低財務風險。

在國際業務方面，本集團將深入研究金融危機影響下不同國家和地區市場購買心理、購買力及供求關係變化，積極改進營銷策略，推進境外組裝廠項目建設，不斷改善對境外組裝廠的支持和服務；加大非洲市場的開發力度；同時以保稅庫和備件庫建設為重點完善國際市場服務網絡，為擴大國際貿易提供基礎性支撐。

本集團將繼續堅持科學發展，加強公司治理，充分利用有利條件，積極應對各種挑戰，堅持誠信穩健經營，不斷提升公司價值，促進公司健康發展，努力回報股東，回報員工、回報社會。

財務成果分析：

報告期內，本集團實現營業收入人民幣793,372萬元，同比增長11.7%；歸屬於母公司的權益所有者盈利為人民幣6,851萬元，剔除二零零七年出售交通銀行股票、證券投資收益等因素，同比下降38.8%；綜合毛利率10.4%，同比下降1.5個百分點；淨資產收益率2.9%，同比下降4.3個百分點。雖經濟效益有所下滑，但整體經濟運營仍保持平穩、持續的發展態勢。

經營成果分析

按業務分類	營業收入			分類業績		
	2008年度	2007年度	同比	2008年度	2007年度	同比
	人民幣千元	人民幣千元 (註1)	%	人民幣千元	人民幣千元	%
農業機械業務	5,572,154	4,869,263	14.4	83,219	113,110	(26.4)
工程機械業務	1,542,220	1,519,311	1.5	(83,177)	(69,650)	(19.4)
動力機械業務	777,209	684,796	13.5	91,854	89,300	2.9
金融業務	42,138	28,780	46.4	40,133	26,802	49.7
其他	—	—	—	(103)	(139)	25.9
合計	<u>7,933,721</u>	<u>7,102,150</u>	<u>11.7</u>	<u>131,926</u>	<u>159,423</u>	<u>(17.2)</u>

註1：二零零七年營業收入進行了追溯調整。詳情見財務報表附註3。

報告期內，本集團營業收入的增長主要來自於農業機械業務，農業機械業務收入同比增長14.4%，佔營業收入70.2%，同比增加1.6個百分點；工機業務收入同比增長1.5%，佔營業收入19.4%，同比下降2個百分點；動力機械業務收入同比增長13.5%，佔主營業務收入9.8%，同比增加0.2個百分點。

農業機械業務

二零零八年度，中國農機市場受國際經濟環境和國家政策因素的影響，表現出雙重性，一方面在國家持續加大農機購置補貼力度等支農惠農政策的影響下，農機行業整體市場局面良好。另一方面，上半年受原材料、動能價格及人工成本上漲和國家對農機購置補貼項目銷售價格控制等多種因素的影響，農業機械行業利潤出現較大幅度滑坡。根據工業統計協會資料顯示，二零零八年度全國大中型拖拉機銷量217,382台，同比增長2.9%；小型拖拉機銷量同比下降20.8%。

報告期內，本集團以技術提升加速產品結構調整，以市場需求驅動產品改進步伐，以整合營銷要素提升營銷管理能力。二零零八年，完成了大輪拖4個功率段、19項產品以及中輪拖3個系列、14項產品的改進項目；通過實施市場競爭要素提升計劃，提高了公司整體資源的協同配合、協同發展能力。報告期內，本集團大中型拖拉機銷量46,330台，同比增長4.7%，其中，大輪拖銷量24,994台，同比增長8.4%，高出行業平均增幅3.3個百分點，增量主要來自90馬力以上拖拉機產品，銷量同比增加5,916台，增幅達到127.1%；履帶拖拉機銷量1,974台，同比下降32.4%；中輪拖銷量19,362台，同比增長6.0%，高出行業平均增幅1.5個百分點，小輪拖銷量65,180台，同比下降31.4%，降幅高於行業平均水平；收穫機銷量1,515台，同比增長31.9%，但低於行業平均增幅水平。

報告期內，農業機械業務實現營業收入人民幣557,215萬元，同比上升14.4%，其中出口額人民幣44,520萬元(折合6,645萬美元)，同比增長60.6%，出口額佔農業機械業務收入的8.8%。經營業績人民幣8,322萬元，同比減少人民幣2,989萬元。受原材料和動能漲價影響，減少毛利人民幣8,358.2萬元，拖拉機產品毛利率同比減少1.5個百分點。

工程機械業務

受國際金融危機的影響，中國工程機械增速回落。

報告期內，本集團針對外部環境變化，持續推進產品結構和市場結構的調整，二零零八年研製的大噸位全液壓壓路機、非道路礦山用車等產品開始投放市場；著力產品品質的提升和適應性改進，完成對裝載機和平地機出口、垃圾壓實機等產品的適應性改進。報告期內，本集團壓路機和大型裝載機分別銷售2,604台和1,000台，同比分別增長8.2%和51.8%；由於行業競爭加劇，小型工程機械(小型挖掘機和小型裝載機)和推土機銷量同比分別下降38.1%和11.7%。

報告期內，工程機械業務實現營業額人民幣154,222萬元，同比增長1.5%，其中，出口額人民幣39,637萬元(折合5,916萬美元)，同比增長36%，出口額佔工程機械業務收入的25.7%。受原材料和動能漲價等因素影響，工程機械產品綜合毛利率同比下降1.6個百分點，經營業績同比增虧人民幣1,353萬元。

動力機械業務

報告期內，受政府加大農機購置補貼利好政策拉動，動力機械產品的銷售有所增長。本集團通過開放合作提升技術創新能力，加速產品結構調整，完成了雙軸平衡柴油機生產工藝準備；80-90馬力電控柴油機通過台架可靠性試驗，取得了歐III A和EPA III排放認證，具備進入國際高端農機配套市場的條件。報告期內，本集團銷售各類柴油機91,281台，同比增長11.2%，其中外銷59,452台，同比增長了15.5%，實現外銷營業收入人民幣77,721萬元，同比增長13.5%，經營業績人民幣9,185萬元，同比增長2.9%。由於動力機械產品屬於中間配套產品，在原材料大幅漲價的情況下，成本上漲的壓力難以轉嫁，動力機械產品毛利率同比下降2.7個百分點。

金融業務

報告期內，本集團金融業務經營業績人民幣4,013萬元，同比增加人民幣1,333萬元。在國內外經濟環境複雜多變的情況下，本集團加強內部風險控制，有效規避資金風險，做好結算和信貸基礎業務，支持本集團生產經營活動，完善網上銀行結算系統，提升金融服務效率，加大融資租賃業務，支持本集團產品銷售。

面對二零零八年資本市場的動盪，一拖集團財務有限責任公司在上半年即開始大幅收縮證券投資業務，規避了投資風險，報告期內，證券投資略有盈利。

期間費用

報告期內，本集團加強預算管控，在營業收入增長11.7%的情況下，期間費用人民幣77,477萬元，同比增長1.4%。其中：

銷售費用人民幣27,219萬元，與二零零七年度基本持平；

管理費用人民幣40,262萬元，同比增長1.7%，主要是研發費用增加人民幣1,699.6萬元，同時，通過預算管控，其他可控費用有所降低；

其他經營費用人民幣6,232萬元，同比減少2.4%，主要匯兌損失、貸款減值損失及處置固定資產損失減少；

財務費用人民幣3,764萬元，同比增長19.2%，主要是：1)平均貸款利率上升；2)大輪拖技改項目完工，長期貸款利息由資本化轉為費用化。

資產狀況分析

流動資產變動分析

	2008年 12月31日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元	差額 人民幣千元
現金及銀行存款	758,535	1,147,084	-388,549
已抵押存款	366,357	151,640	214,717
應收帳款及應收票據	813,872	925,946	-112,074
存貨	842,003	841,800	203
持有待售資產*	317,012	—	317,012

* 持有待售資產：本公司已於二零零八年十二月九日批准出售其持有鎮江華通阿倫機械有限公司（「鎮江阿倫」）與鎮江華晨華通路面機械有限公司（「華晨華通」）的各59%股權。於二零零九年三月二十六日，華晨中國機械控股有限公司（「BCM」）已與買方訂立股權轉讓協議。於二零零八年十二月三十一日，鎮江阿倫與華晨華通的資產被列為「持有待售資產」科目。

現金及銀行存款

於二零零八年十二月三十一日，本集團可動用現金及現金等價物人民幣75,853.5萬元，同比减少人民幣38,854.9萬元，其中，本公司擁有人民幣26,591萬元，其餘由附屬公司擁有。現金減少主要是償還到期銀行貸款人民幣29,000萬元。

已抵押存款

於二零零八年十二月三十一日，已抵押存款人民幣36,635萬元，同比增加人民幣21,471萬元，主要是為獲得銀行承兌票據而向銀行繳存的保證金。

應收帳款及應收票據

於二零零八年十二月三十一日，應收帳款及應收票據人民幣81,387萬元，考慮轉入「持有待售資產」影響，實際應收帳款和應收票據同比減少人民幣1,304萬元，其中，應收帳款同比增加人民幣4,355萬元，主要是農機購置補貼項目結算滯後影響，截至本報告日，該部分補貼資金已收回；應收票據人民幣32,353萬元，同比減少人民幣5,659萬元。本集團應收票據多數為銀行承兌匯票。

報告期內，本集團應收賬款周轉天數為35天，同比加快3天。

存貨

於二零零八年十二月三十一日，存貨為人民幣84,200萬元，考慮轉入「持有待售資產」影響，實際存貨同比增加人民幣7,513萬元。主要是應對二零零九年度農機購置補貼力度加大、農機銷售旺季提前，本集團二零零八年末採取了加大存貨儲備的措施。

報告期內，本集團存貨周轉天數為54天，同比加快3天。

負債分析

	2008年 12月31日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元	差額 人民幣千元
短期借款	167,000	459,900	-292,900
應付賬款及票據	1,448,998	1,144,065	304,933
長期借款	144,000	214,000	-70,000
持有待出售負債*	206,263	—	206,263

* 持有待出售負債：於二零零八年十二月三十一日，鎮江阿倫與華晨華通的負債被列為「持有待售負債」科目

短期借款

於二零零八年十二月三十一日，本集團短期借款人民幣16,700萬元，同比減少人民幣29,290萬元。主要是歸還以前年度借入的利率較高的借款。

應付賬款及應付票據

於二零零八年十二月三十一日，本集團應付賬款及票據人民幣144,900萬元，考慮轉入「持有待售負債」因素，實際應付帳款和應付票據同比增加人民幣39,333萬元，其中，應付票據同比增加人民幣23,892萬元，主要是為節約財務費用提高資金使用效率而加大銀行承兌匯票的使用；應付賬款同比增加人民幣15,441萬元，主要是農機購置補貼項目銷售結算滯後，本集團與供應商協商相應延長付款期限。

長期借款

於二零零八年十二月三十一日，本集團長期借款人民幣14,400萬元，同比減少人民幣7,000萬元。主要是部分借款期限少於一年而轉入短期借款所致。

財務比率指標：

項目	計算基準	於二零零八年 十二月三十一日	於二零零七年 十二月三十一日
資產負債率	負債總額／資產總額×100%	50.46%	49.84%
流動比率	流動資產／流動負債	1.54	1.61
速動比率	(流動資產－存貨)／流動負債	1.20	1.25
債權比率	負債總額／股東權益*×100%	108.89%	106.22%

* 股東權益不含少數股東權益

於二零零八年十二月三十一日，本集團資產負債率為50.46%，同比增加了0.6個百分點，償債能力仍維持在良好水平。

股權及儲備分析

項目	於二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元	變動金額 增加／(減少) 人民幣千元
股本	845,900	845,900	—
資本公積	1,539,938	1,539,938	—
法定公積金	113,519	99,695	13,824
法定公益金	—	—	—
儲備基金	3,590	3,373	217
企業發展基金	2,573	2,356	217
一般及法定儲備	5,145	4,841	304
一般儲備	64,744	64,744	—
可供出售的投資重估儲備	24,546	74,932	(50,386)
匯率浮動儲備	(11,673)	(8,772)	(2,901)
留存收益／(累計虧損)	(65,691)	(77,339)	11,648
建議末期股息	42,295	25,377	16,918

可供出售的投資重估儲備同比減少了人民幣5,038萬元，主要是本集團所持交通銀行及大冶特鋼股價大幅下降導致可供出售金融資產公允價值相應下降。

本集團未來重大投資或購入資本資金計劃

本集團二零零九年計劃投資人民幣478,220,000元。主要用於大功率柴油機、鍛壓設備節能減排、履帶拖拉機、大型輪式拖拉機等技術改造項目。資金主要來源於銀行貸款及自有資金等。

贖回、出售或購回本公司上市股份

報告期內，本公司或其附屬公司並未贖回、出售或購回本公司上市股份。

於二零零八年九月九日，本公司臨時股東大會和類別股東大會審議並通過了《建議授予購回H股之一般性授權議案》（「《授權議案》」），授權董事會購回最多不超過本公司已發行H股10%的股份，即不超過4,019.9萬股的H股。在獲得中國有關部門批准後，董事會即可行使該項授權，授權期限自二零零八年十月十三日生效，至下列日期中較早之日屆滿：

- 1) 本公司二零零八年度股東周年大會結束之日（不遲於二零零九年六月三十日）；
- 2) 臨時股東大會及類別會議通過有關議案起計12個月期間屆滿時；
- 3) 股東於股東大會上以特別決議案，或H股持有人或內資股持有人於各自之類別會議上以特別決議案撤回或修訂《授權議案》所述授權當日。

報告期內及至本報告之日，董事會仍未行使該項授權。

重要事項

- 1) 為提高工程機械業務的資源使用效率，本公司對工程機械板塊進行了整合。於二零零八年十一月十七日，本公司以總代價人民幣207.75萬元全面收購了一拖（洛陽）工程機械銷售有限公司（「工機銷售公司」，本公司附屬公司）其他股東合計60%的股權，收購完成後，工機銷售公司成為本公司全資附屬公司。二零零八年十二月四日，本公司向工機銷售公司增加投資人民幣1,700萬元。增資完成後，工機銷售公司註冊資本由人民幣800萬元至人民幣2,500萬元。二零零八年十一月二十五日，本公司與工機銷售公司簽署股權轉讓協議，本公司將持有的一拖（洛陽）建築機械有限公司和一拖（洛陽）工程機械有限公司各自49%的股權，分別以人民幣687.99萬元和人民幣993.52萬元的價格轉讓給工機銷售公司。上述股權轉讓的價格均參照評估機構對有關公司的評估值而定。
- 2) 為減少收穫機運營成本，本公司對收穫機業務進行整合。於二零零八年十月五日本公司成立了收穫機廠，主要從事收穫機產品的生產，而本公司附屬公司一拖（洛陽）收穫機械有限公司（「收穫公司」）主要從事收穫機產品的銷售。於二零零八年十月三十一日，本公司將持有收穫公司93.91%的股權出售給洛陽長興農業機械有限公司（本公司之附屬公司），股權轉讓價格為人民幣1萬元，股權轉讓的價格參照評估機構出具的評估值而定。

- 3) 為適應本公司業務發展的需要、及全面反映本公司生產經營情況，於二零零八年九月九日，本公司召開臨時股東大會，批准了本公司經營範圍增加工程機械系列、柴油機系列等產品的開發、生產。根據國家有關法律、法規的規定，本公司變更經營範圍需國家商務部門的核准。
- 4) 二零零八年四月二十八日，本公司臨時股東大會批准張晶先生因工作變動不再擔任本公司董事職務，增補董建紅女士擔任本公司董事。
- 5) 二零零八年十月二十一日，根據總經理提名，本公司董事會決定聘任任惠娟女士擔任本公司副總經理。

企業管治常規守則

董事會認為報告期內，本公司已遵守上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》的要求。詳情載於《企業管治報告書》。

董事的證券交易

於報告期內，本公司採納上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「應用守則」），本公司已經向所有董事作出特定查詢，所有董事均已遵守應用守則。

股息

董事會建議二零零八年度派發末期股息每股人民幣5分。H股股東的股息以港幣支付，匯率按照股息宣派日前五個工作日中國人民銀行公佈的平均匯率計算，即每股H股可得股息港幣5.67元。該股息將於二零零九年八月十九日或之前派發予二零零九年五月二十日登記在冊的股東。該宣派將在二零零九年六月十九日召開的股東周年大會上提請批准。為了確定有權收取二零零八年末期現金股息的H股股東名單，本公司將於二零零九年五月二十日至二零零九年六月十八日（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記手續。H股股東如欲收取二零零八年末期現金股息，須於二零零九年五月十九日下午四時半或之前將過戶文件連同有關股票交回本公司H股股份過戶登記處，香港證券登記有限公司。股份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46樓。

審核委員會

報告期內，本公司審核委員會已檢查本集團所採納的會計原則及慣例，並討論了內部監控及財務報告事項。審核委員會會同本公司總經理、財務主管及外聘核數師召開會議4次。

本公司審核委員會審議了本公司二零零七年度財務報告、二零零八年中中期財務報告。本公司審核委員會亦已經審閱本集團經審核的二零零八年度業績報告及關聯交易的執行情況等。

承董事會命

劉大功

董事長

中國•洛陽

二零零九年四月二十日

於本公告日期，本公司董事會包括十位執行董事即劉大功先生、趙剡水先生、劉文英先生、閆麟角先生、李騰蛟先生、邵海晨先生、李有吉先生、董建紅女士、劉雙成先生、趙飛先生及四位獨立非執行董事即鹿中民先生、陳秀山先生、陳志先生及羅錫文先生。

* 僅供識別