

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倚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之中外合資股份有限公司)

(股份代號：1122)

二零一八年年度業績公告

慶鈴汽車股份有限公司(「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」)截至二零一八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：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
收益			
銷售成本	2、3	5,253,252 (4,253,332)	5,073,336 (4,151,846)
毛利		999,920	921,490
其他收入		285,060	223,597
減值虧損(扣除撥回)		(1,210)	1,749
其他利得及損失淨額		(12,973)	174
分銷及銷售成本		(236,649)	(226,758)
管理費用		(262,824)	(234,229)
研究費用		(187,923)	(124,137)
訴訟撥備	11	(80,000)	-
分佔聯營公司溢利		539	210
分佔合營公司業績		26,229	18,611
除稅前溢利	5	530,169	580,707
所得稅支出	4	(68,654)	(78,912)
年內溢利及綜合總收益		461,515	501,795
下列人士應佔溢利及綜合總收益：			
本公司權益擁有人		453,772	496,926
非控股權益		7,743	4,869
		461,515	501,795
每股基本盈利	6	人民幣0.18元	人民幣0.20元

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		750,856	755,433
預付土地租金		36,677	38,060
投資物業		28,901	30,917
無形資產		265,574	215,327
於聯營公司之權益		7,801	7,262
於合營公司之權益		501,768	498,781
遞延稅項資產		23,384	31,752
		<u>1,614,961</u>	<u>1,577,532</u>
流動資產			
存貨		652,059	632,989
應收賬款、應收票據及其他應收款項 及預付款項	8	2,756,258	2,936,675
預付土地租金		1,383	1,383
原到期日超過三個月之銀行存款		1,134,314	1,343,202
受限制銀行結餘		79,999	79,999
銀行存款、銀行結餘及現金		4,654,277	4,250,191
可收回稅項		-	18
		<u>9,278,290</u>	<u>9,244,457</u>
流動負債			
應付賬款、應付票據及其他應付款項	9	2,169,853	2,731,936
應付稅項		9,848	21,546
合約負債		418,380	-
退還負債		84,316	-
		<u>2,682,397</u>	<u>2,753,482</u>
流動資產淨額		<u>6,595,893</u>	<u>6,490,975</u>
總資產減流動負債		<u>8,210,854</u>	<u>8,068,507</u>

		於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
股本及儲備			
股本	10	2,482,268	2,482,268
股本溢價及儲備		5,331,605	5,276,035
		<hr/>	<hr/>
本公司權益擁有人應佔權益		7,813,873	7,758,303
非控股權益		310,241	304,544
		<hr/>	<hr/>
權益總額		8,124,114	8,062,847
		<hr/>	<hr/>
非流動負債			
遞延收入—政府補助		6,740	5,660
訴訟撥備	11	80,000	—
		<hr/>	<hr/>
		86,740	5,660
		<hr/>	<hr/>
		8,210,854	8,068,507
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之新訂及修訂本

本年度強制生效之香港財務報告準則之新訂及修訂本

本年度，本集團已首次採納下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則之新訂及修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入及相關修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份付款交易的澄清及計量
香港財務報告準則第4號(修訂本)	採用香港財務報告準則第4號保險合約時一併應用香港財務報告準則第9號金融工具
香港會計準則第28號(修訂本)	作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進的一部分
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第9號(修訂本)具負補償特點的預付款，就本集團而言，該項準則將於二零一九年一月一日開始的財政年度強制生效。

除下文所述外，於本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團本年及以前年度之財務表現及狀況及/或該等綜合財務報表所載披露並無構成重大影響。

1.1 香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而首次應用該準則的累計影響於首次應用日期二零一八年一月一日確認。於首次應用當日產生的任何差額於期初保留溢利(或權益的其他組成部分(如適用))中確認，並無重列比較資料。此外，根據香港財務報告準則第15號的過渡性條文，本集團選擇僅對截至二零一八年一月一日尚未完成的合約追溯應用該準則。由於比較資料乃根據香港會計準則第18號收入及相關詮釋編製，因此若干比較資料可能不具可比性。

本集團確認來自以下由客戶合約產生的主要來源之收入：

- 銷售輕型商用車
- 銷售多功能汽車
- 銷售皮卡車
- 銷售中型及重型車
- 銷售底盤
- 銷售汽車零件、部件及其他

首次應用香港財務報告準則第15號產生的影響概要

應用香港財務報告準則第15號不會對確認收入的時間及金額產生重大影響。於本年度應用香港財務報告準則第15號亦不會對二零一八年一月一日的保留溢利及截至二零一八年十二月三十一日止年度的收入產生重大影響。

本公司已對於二零一八年一月一日綜合財務狀況表確認的金額作出以下調整。不受相關變動影響的項目未包括在內。

		先前於 二零一七年 十二月三十一日 列報的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	根據香港財務 報告準則第15號 於二零一八年 一月一日列報 的賬面值 人民幣千元
	附註			
流動負債				
應付賬款、應付票據及				
其他應付款項	a	2,731,936	(463,805)	2,268,131
合約負債	a	-	372,184	372,184
退還負債	a	-	91,621	91,621

(a) 於二零一八年一月一日，先前計入應付賬款、應付票據及其他應付款項的預收客戶款項人民幣463,805,000元重新分類為合約負債人民幣372,184,000元及退還負債人民幣91,621,000元。

下表概述應用香港財務報告準則第15號對本集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表內具體項目的影響。不受相關變動影響的項目未包括在內。

對綜合財務狀況表的影響

	列報金額 人民幣千元	調整影響數* 人民幣千元	應用香港財務 報告準則第15號 前的金額 人民幣千元
流動負債			
應付賬款、應付票據及			
其他應付款項	2,169,853	502,696	2,672,549
合約負債	418,380	(418,380)	-
退還負債	84,316	(84,316)	-

* 此等調整性質上類似對先前於二零一七年十二月三十一日列報的賬面值進行重新分類。

1.2 香港財務報告準則第9號金融工具

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第9號金融工具及其他香港財務報告準則的相關修訂。香港財務報告準則第9號引入有關下列各項的新規定：1)金融資產及金融負債的分類及計量，2)金融資產的預期信用損失(「預期信用損失」)及3)一般對沖會計處理。

本集團已根據香港財務報告準則第9號所載的過渡性條文應用香港財務報告準則第9號，即對於二零一八年一月一日(首次應用日期)尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量規定(包括減值)，而對於二零一八年一月一日已經終止確認的工具則不予應用該等規定。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值之間的差額，於期初保留溢利及權益的其他部分確認，毋須重列比較資料。

由於比較資料乃按照香港會計準則第39號金融工具：確認及計量編製，因此，若干比較資料可能不具有可比性。

首次應用香港財務報告準則第9號產生的影響概要

於二零一八年一月一日，本公司董事根據香港財務報告準則第9號的規定，使用毋須花費不必要成本或精力即可獲得之合理且有根據的資料審閱及評估本集團現有金融資產之減值情況。

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，當中就應收賬款及應收票據採用全期預期信用損失。為計量預期信用損失，應收賬款及應收票據乃根據共有信用風險特徵分組，並已基於內部信貸評級、客戶賬齡及客戶預期年期的歷史觀察所得違約率單獨進行評估，並就無需付出過多成本或努力即可得的前瞻性資料作出調整。

按攤銷成本計量之其他金融資產(主要包括其他應收款項、原到期日超過三個月之銀行存款、受限制銀行結餘、銀行存款及銀行結餘)之損失撥備，以12個月預期信用損失(「12個月預期信用損失」)為基準計量，且其信用風險自初次確認後並無大幅增加。

根據本公司董事的評估，本集團於二零一八年一月一日根據香港財務報告準則第9號確認的應收賬款、應收票據及其他應收款項、原到期日超過三個月之銀行存款、受限制銀行結餘、銀行存款及銀行結餘的新增減值損失並不重大。

已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合同 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第23號	所得稅之不確定性之處理 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ⁴
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 ⁵
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算 ¹
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於將予釐定日期或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期初或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

2. 收益

分拆來自客戶合約的收益

本集團的收益指向外部客戶銷售卡車、汽車、底盤及汽車零件、部件及其他產生的收益，扣除折讓及銷售相關稅費，均在某個時間點確認。本集團從其主要產品獲取收益分析如下：

貨品種類	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
銷售輕型商用汽車	1,160,920	1,297,496
銷售多功能汽車	374	953
銷售皮卡車	1,179,536	1,012,867
銷售中型及重型車	1,114,977	714,419
銷售底盤	1,475,612	1,761,506
銷售汽車零件、部件及其他	321,833	286,095
總計	5,253,252	5,073,336

除向中國以外國家之出口銷售約人民幣29,515,000元(二零一七年：人民幣2,504,000元)外，本集團之所有其他銷售均售予位於中國之客戶。

下表載列分部資料所披露的來自客戶合約的收益對賬：

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
銷售輕型商用車	1,160,920	-	-	-	-	1,160,920
銷售多功能汽車	-	374	-	-	-	374
銷售皮卡車	-	-	1,179,536	-	-	1,179,536
銷售中型及重型車	-	-	-	1,114,977	-	1,114,977
銷售底盤	1,237,877	-	43,324	194,411	-	1,475,612
銷售汽車零件、部件及其他	-	-	-	-	321,833	321,833
收益	2,398,797	374	1,222,860	1,309,388	321,833	5,253,252
截至二零一七年十二月三十一日止年度						
銷售輕型商用車	1,297,496	-	-	-	-	1,297,496
銷售多功能汽車	-	953	-	-	-	953
銷售皮卡車	-	-	1,012,867	-	-	1,012,867
銷售中型及重型車	-	-	-	714,419	-	714,419
銷售底盤	1,488,618	-	42,050	230,838	-	1,761,506
銷售汽車零件、部件及其他	-	-	-	-	286,095	286,095
收益	2,786,114	953	1,054,917	945,257	286,095	5,073,336

3. 分部資料

本集團生產及銷售之產品共分為五種類型—輕型商用車、多功能汽車、皮卡車、中型及重型車以及汽車零件、部件，而主要經營決策者(例如本公司執行董事)審閱以該等類別編製之分部資料，以分配分部資源及評估其業績。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號營運分類，本集團的可呈報分部如下：

輕型商用車	— 生產及銷售輕型商用車及底盤
多功能汽車	— 生產及銷售多功能汽車
皮卡車	— 生產及銷售皮卡車及底盤
中型及重型車	— 生產及銷售中型及重型車及底盤
汽車零件、部件	— 生產及銷售汽車零件、部件及其他

(i) 分部收益及業績

本集團收益及業績按營運及可呈報分部分分析如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部收益	<u>2,398,797</u>	<u>374</u>	<u>1,222,860</u>	<u>1,309,388</u>	<u>321,833</u>	<u>5,253,252</u>
業績						
分部溢利	<u>336,402</u>	<u>(499)</u>	<u>108,109</u>	<u>46,785</u>	<u>59,544</u>	<u>550,341</u>
集中管理費用						(49,894)
減值虧損(扣除撥回)						(1,210)
研究費用						(187,923)
其他收入：						
利息收入						191,996
租賃收入						45,714
政府補助						45,685
其他						1,665
其他利得及損失						
淨額						(12,973)
訴訟撥備						(80,000)
分佔聯營公司溢利						539
分佔合營公司業績						<u>26,229</u>
本集團除稅前溢利						<u>530,169</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部收益	<u>2,786,114</u>	<u>953</u>	<u>1,054,917</u>	<u>945,257</u>	<u>286,095</u>	<u>5,073,336</u>
業績						
分部溢利	<u>331,032</u>	<u>123</u>	<u>126,040</u>	<u>18,523</u>	<u>34,233</u>	509,951
集中管理費用						(49,448)
減值虧損(扣除撥回)						1,749
研究費用						(124,137)
其他收入：						
利息收入						172,988
租賃收入						45,854
政府補助						2,632
其他						2,123
其他利得及損失淨額						174
分佔聯營公司溢利						210
分佔合營公司業績						<u>18,611</u>
本集團除稅前溢利						<u>580,707</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度概無分部間銷售(二零一七年：無)。

營運及可呈報分部之會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利指各分部所賺取之利潤，而並無分配集中管理費用、減值虧損(扣除撥回)、研究費用、其他收入、其他利得及損失淨額、訴訟撥備、分佔聯營公司溢利及分佔合營公司業績。此乃向主要經營決策者報告以分配資源及評估業績之計算方式。

(ii) 分部資產及負債

本集團資產及負債按營運及可呈報分部分析如下：

於二零一八年十二月三十一日

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產						
分部資產	<u>1,455,922</u>	<u>-</u>	<u>753,808</u>	<u>1,318,500</u>	<u>286,841</u>	3,815,071
分部之間共用資產						
—物業、廠房及 設備						208,446
—預付土地租金						38,060
—存貨						181,421
投資物業						28,901
於聯營公司之權益						7,801
於合營公司之權益						501,768
受限制銀行結餘、 銀行存款及銀行 結餘						5,868,590
其他不可分配資產						<u>243,193</u>
綜合總資產						<u>10,893,251</u>
負債						
分部負債	<u>365,257</u>	<u>-</u>	<u>187,546</u>	<u>152,283</u>	<u>-</u>	705,086
不可分配之應付賬 款、應付票據及 其他應付款項						1,967,463
不可分配之訴訟 撥備						80,000
其他不可分配之 負債						<u>16,588</u>
綜合總負債						<u>2,769,137</u>

於二零一七年十二月三十一日

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產						
分部資產	<u>1,676,184</u>	<u>7,027</u>	<u>652,143</u>	<u>1,188,140</u>	<u>535,010</u>	4,058,504
分部之間共用資產						
—物業、廠房及 設備						195,195
—預付土地租金						39,443
—存貨						120,888
投資物業						30,917
於聯營公司之權益						7,262
於合營公司之權益						498,781
受限制銀行結餘、 銀行存款及銀行 結餘						5,673,392
其他不可分配資產						<u>197,607</u>
綜合總資產						<u>10,821,989</u>
負債						
分部負債	<u>385,468</u>	<u>138</u>	<u>151,602</u>	<u>97,917</u>	<u>—</u>	635,125
不可分配之應付賬 款、應付票據及 其他應付款項						2,096,811
其他不可分配之 負債						<u>27,206</u>
綜合總負債						<u>2,759,142</u>

為監察分部業績及分配分部資源：

- 所有資產均分配至營運及可呈報分部，惟分部之間共用資產、投資物業、於聯營公司之權益、於合營公司之權益、受限制銀行結餘、銀行存款及銀行結餘及其他由總公司持有之不可分配資產除外；及
- 所有負債均分配至營運及可呈報分部，惟不可分配之應付賬款、應付票據及其他應付款項、不可分配之訴訟撥備及總公司之其他不可分配負債除外。

(iii) 其他分部資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	不可 分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
其他資料							
計入分部損益或分部 資產之金額：							
添置物業、廠房及 設備	3,496	—	1,855	1,833	—	39,000	46,184
添置無形資產	—	—	—	77,327	—	—	77,327
無形資產攤銷	—	—	—	23,971	—	3,109	27,080
物業、廠房及設備 折舊	11,525	148	6,968	13,691	—	13,675	46,007
投資物業折舊	—	—	—	—	—	2,016	2,016
預付土地租金攤銷	—	—	—	—	—	1,383	1,383

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	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	中型及 重型車 人民幣千元	汽車零件 、部件 人民幣千元	不可 分配 人民幣千元	綜合 人民幣千元
其他資料							
計入分部損益或分部 資產之金額：							
添置物業、廠房及 設備	233	—	590	10,340	—	65,087	76,250
無形資產攤銷	—	—	—	23,326	—	3,109	26,435
物業、廠房及設備 折舊	14,310	180	8,461	11,555	—	13,725	48,231
投資物業折舊	—	—	—	—	—	2,015	2,015
預付土地租金攤銷	—	—	—	—	—	1,383	1,383

(iv) 地區分析

本集團價值人民幣1,591,577,000元(二零一七年：人民幣1,545,780,000元)之非流動資產(除遞延稅項資產以外)座落在中國，除向中國以外國家之出口銷售人民幣29,515,000元(二零一七年：人民幣2,504,000元)外，本集團之所有其他銷售均售予位於中國之客戶。

4. 所得稅支出

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
即期稅項	58,153	79,182
過往年度撥備少計	2,133	3,810
遞延稅項	8,368	(4,080)
	68,654	78,912

根據《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅的公告》(國家稅務總局公告2012年第12號)和《西部地區鼓勵類產業目錄》(國家發展和改革委員會令第15號)，位於中國西部地區並從事中國政府鼓勵類產業且當年鼓勵類產業經營收入佔收入總額比例超過70%的公司享有15%的優惠企業所得稅(「企業所得稅」)稅率。本公司及本公司之附屬公司重慶慶鈴模具有限公司(「慶鈴模具」)所屬產業屬於相關通知和目錄內所載的鼓勵性產業，並且本年度主營業務收入總額佔彼等各自收入總額比例達到70%，故繼續於本年度享有優惠企業所得稅稅率15%。

本公司之附屬公司重慶慶鈴技術中心有限責任公司(「慶鈴技術中心」)於截至二零一八年十二月三十一日止年度按25%(二零一七年：25%)的稅率繳納企業所得稅。

慶鈴(深圳)新能源汽車銷售服務有限公司(「深圳新能源」，於二零一八年八月新成立之本公司附屬公司)於截至二零一八年十二月三十一日止年度按25%的稅率繳納企業所得稅。

5. 除稅前溢利

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前溢利已扣除：		
薪金及其他福利支出	259,491	214,110
退休福利計劃供款	50,736	40,421
總員工成本(包括董事及監事酬金)	310,227	254,531
於存貨中資本化的員工成本	(88,323)	(80,187)
	221,904	174,344
出售物業、廠房及設備之虧損，淨額	3,779	203
無形資產攤銷	27,080	26,435
物業、廠房及設備折舊	46,007	48,231
於存貨中資本化	(19,227)	(20,762)
	26,780	27,469
投資物業折舊	2,016	2,015
預付土地租金攤銷	1,383	1,383
經營租賃物業及生產設施之最低租賃付款	38,929	36,011
核數師酬金	2,703	2,735
撇減存貨	-	108,953
匯兌虧損(收益)淨額	9,194	(377)
確認為支出之存貨成本	4,253,332	4,042,893
及已計入：		
出售廢料收入	1,123	250
銀行存款及結餘之利息收入	191,996	172,988
出租投資物業之收入	5,810	6,213
減：年度內產生租賃收入之投資物業直接營業費用	(2,295)	(2,295)
	3,515	3,918
出租模具及工具設備之收入	39,904	39,641
政府補助(附註)	45,685	2,632

附註：該款項主要指政府撥款補貼本集團就創新項目及主要新產品先前產生之研究費用。

6. 每股盈利

本公司權益持有人應佔每股基本盈利根據下列資料計算：

盈利

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 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>453,772</u>	<u>496,926</u>

股份數目

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 千股	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 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>

由於本公司在所列兩個年度均無發行在外的潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

7. 股息

	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
於年內確認為分派之股息： 二零一七年末期股息，已派每股人民幣0.16元 (二零一七年：二零一六年末期股息，已派每股人民 幣0.16元)	<u>397,163</u>	<u>397,163</u>

報告期末後，本公司董事已建議支付截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.16元，共人民幣397,163,000元(二零一七年：截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.16元，共人民幣397,163,000元)，須經股東於應屆股東周年大會批准後方可作實。

8. 應收賬款、應收票據及其他應收款項及預付款項

於報告期末，本集團之應收賬款、應收票據及其他應收款項及預付款項如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款減呆賬準備	194,480	546,499
應收票據	2,425,588	2,312,308
自慶鈴五十鈴發動機收取的股息	22,203	-
其他應收款項(減信用損失準備)	11,906	11,117
原材料預付款項	102,081	66,751
	<u>2,756,258</u>	<u>2,936,675</u>

在承接任何新外部客戶之前，本集團使用外部信用評分系統來評估潛在客戶的信用品質，並為其分配信用額度。對客戶的額度和評分每年覆查二次。

銷售貨品之平均信貸期為3至6個月。

於報告期期末，本集團按呈報期末之發票日期(與有關收益確認日期相若)呈列之應收賬款，扣除信用損失準備後，賬齡分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	174,530	515,765
3至6個月	3,029	5,709
7至12個月	2,945	12,549
1年以上	13,976	12,476
	<u>194,480</u>	<u>546,499</u>

於報告期末，本集團之應收票據賬齡分析如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月以內	608,013	504,532
1至2個月	541,558	419,489
2至3個月	315,727	298,946
3至6個月	960,290	1,089,341
	<u>2,425,588</u>	<u>2,312,308</u>

上述應收票據為銀行承兌滙票，其到期日在六個月內。

9. 應付賬款、應付票據及其他應付款項

於報告期期末，本集團的應付賬款、應付票據及其他應付款項如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款及應付票據	1,751,638	1,883,428
應付銷售費用	200,954	172,476
應付增值稅	28,162	30,943
其他應付款項	189,099	181,284
預收客戶款項(附註)	-	463,805
	<u>2,169,853</u>	<u>2,731,936</u>

附註：於二零一八年十二月三十一日，因採用香港財務報告準則第15號，過往計入應付賬款、應付票據及其他應付款項的預收客戶款項重新分類至合約負債及退還負債。

於報告期期末，本集團之應付賬款及應付票據賬齡如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	1,529,723	1,692,716
3至6個月	214,380	182,545
7至12個月	1,255	2,498
12個月以上	6,280	5,669
	<u>1,751,638</u>	<u>1,883,428</u>

10. 股本

	於二零一七年 一月一日、 二零一七年 十二月三十一日 及二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
註冊、已發行及繳足	<u>2,482,268</u>
	股份數目
	於二零一七年 一月一日、 二零一七年 十二月三十一日 及二零一八年 十二月三十一日 千股
每股面值人民幣1元的股份	
—內資股	1,243,616
—H股	1,238,652
	<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港元認購及以人民幣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合交易所有限公司自由買賣。

本公司的註冊、已發行及繳足股本於兩年內並沒有變動。

11. 訴訟撥備

謹提述有關本公司於二零一八年八月二十九日刊發之二零一八年中中期業績公告(「該中期業績公告」)，內容(其中包括)有關本公司的重大訴訟事項。除文義另有所指外，本公告於訴訟撥備項下所用詞彙與該中期業績公告所界定者具有相同涵義。自該中期業績公告刊發日起後，有關訴訟的更新如下：

二零一五年訴訟於二零一九年三月二十五日在廣東省高級人民法院(「廣東法院」)開庭，廣東法院進行了法庭調查，但截至綜合財務報表的批准日期，二零一五年訴訟尚未有正式裁定。鑒於目前沒有進一步證據顯示本公司將承擔更大的責任，本公司董事為謹慎起見並在參照中國法律顧問的意見後，已在此等綜合財務報表中作出金額為人民幣80,000,000元的非即期訴訟撥備。

二零一八年業績

本公司截止二零一八年十二月三十一日止年度的汽車銷量為47,677台，較上年50,379台下降5.36%；營業額為人民幣52.53億元，較上年人民幣50.73億元增加3.55%；除稅後盈利為人民幣4.62億元，較上年人民幣5.02億元下降8.03%。

業績回顧

二零一八年下半年，中國汽車行業開始持續下滑，眾多車企經營效益大幅縮水，競爭更加激烈。在此背景下，公司面對挑戰，堅持新發展理念，內抓改革創新，外抓市場營銷，持續從「產業、產品、營銷、機制」四方面着力，取得了較好的經營業績，並為企業持續發展積累了資源、奠定了基礎。

- 1. 培育自主研發能力初見成效，新產品加速上市。**一是開發隊伍逐漸壯大，自有開發人員數量增加且公司組織合作外方、關鍵系統零部件配套商、科研院所一體化協同開發創新的能力提升；二是「1+4+1+2+1(氫燃料室)」研發體系和新的開發流程有效運行，「三個一批」的新產品研發投放機制有序運轉，新產品上市加速；三是開發與市場的連接越來越緊密，對應市場的速度明顯加快；四是自主產品的研發創新能力得到提升；五是車聯網平台建設開始起步並有序推進。
- 2. 產業拓展取得突破。**一是新能源產業取得突破，生產準入資質複審成功，新能源汽車產品開始小批量投放市場；二是4JZ發動機項目導入落地，新發動機公司優先導入五十鈴最新技術產品，面向國際國內兩個市場，有利於做強做大發動機產業。

3. **系統提升營銷競爭力起步。**一是制定了支撐中期銷售目標的網絡建設規劃，全年新建多個一級經銷商、直營支店、直營銷售店；二是制定了對經銷商扶持和管理辦法，制定了經銷商建設標準，及對應的網絡建設扶持政策，對經銷商從各方面綜合激勵考評，提升了其運營能力。三是明確「3」個TOP20的客戶開發任務和方法，針對本公司傳統大客戶、競品大客戶、新行業新產業大客戶採用不同的開發方式，新增大量銷量。四是改革售後機制，提升了服務水平，提高了客戶滿意度。五是探索並建立了自營整車出口的渠道和機制。
4. **持續深化機制改革。**一是制定並啓動了年度職級晉升方案，將職級晉升納入常態化工作；二是修訂完善《新產品開發項目激勵實施細則》、《集團工藝技術創新、管理創新管理辦法》，加大對原創性、發明性和經濟效益明顯的創新項目激勵力度，創新成果加速迸發；三是信息化建設加快，用科學的手段對管理制度和流程進行再造，以實現管理的精準化、及時化。
5. **堅持管理出效益。**一是生產系統抓工藝水平提升、抓效率提升、抓安全環保；二是品質系統傾聽客戶意見，抓質量制度完善、抓質量培訓、抓新品初期流動、抓質量整改；三是採購、財務、計劃、動能等綜合職能部門，抓採購降本、抓資金管理、抓政府扶持政策落實、抓能耗費用控制。

前景展望

二零一九年，中國經濟運行面臨穩中有變、變中有憂，下行壓力加大的挑戰，本公司將緊緊圍繞提升經營效益，抓住最主要、最關鍵、最緊迫的任務，力求實效，取得突破。重點工作如下：

1. **強化自主創新，堅決打贏國六攻堅戰。**開發、量產、成本、質量、市場五條戰線，同步協同推進，堅決打贏國六攻堅戰。開發系統按本公司批准日程，以公告獲取為節點，加快推進；開發、採購、生產系統加快做好零部件設計、試製、評價、問題整改及量產能力建設，確保量產準備按期合攏；計劃、財務、採購和內製部門，做好成本管控，提升產品成本競爭力；品質、開發強化技術質量與製造質量一體化控制，並建立行之有效的初期流動管理體制，確保可靠、穩定的產品投放市場；提前展開國六市場對接。
2. **強化體系建設，全面培育營銷競爭力。**進一步優化調整營銷組織，系統提升營銷對市場需求反應的靈敏度與精準度；根據區域市場規模、競品銷量、以及公司銷量目標及營銷網絡生存發展，做好網絡建設規劃，分解目標，紮實推進。重點抓好大客戶開發成交；強化以己為主開拓「一帶一路」等海外市場能力，重點開拓東南亞、中東、中亞、非洲等發展中國家市場，加速出口銷售和海外營銷網絡建設；以提高客戶滿意度為目標，繼續強化售後服務；改進調研方法，強化市場調研。
3. **快速推進新能源汽車產業發展。**繼續強化產業規劃和實現路徑，強化與市場需求精準銜接的產品開發、雙聯合項目推進、生產及品質保障能力建設、核心技術能力培育，以及快速強化售後服務體系。

4. **牢固樹立市場意識、精品意識和責任意識，加強質量管控力度。**抓好國六和新能源產品質量管控，科學編製完善檢查作業和工序作業指導書等質量控制文件，強化標準作業；強化質量管理落實，深化8項質量管理活動和五十鈴IMM活動；做實在線、下線、交付三級管控，強化質量檢查；做細從開發、試製到小批量的質量評價，強化量產前質量穩定；嚴肅考核和監督檢查，強化質量紅線。
5. **深化人力資源改革，調整工資決定機制及績效體系。**調整工資總額決定機制，強化定崗定編，強化提質增效；繼續完善績效考核評價機制，對有能力、有擔當、有付出、有業績的員工加大激勵；對準企業需求，吸納行家裏手，同時加強技能人才循環成長，與高校、科研院所和專業培訓機構合作，強化各級人員崗位能力素質培訓、考試；人才培訓晉升機制持續有效運行；探索更加靈活的用工機制。

二零一九年，只要本公司堅持創新，堅持改革開放，堅持加強管理出效益，堅持上下同心、迎難而上，集中力量辦好自己的事，以更強力度去開拓，以更快效率去突破，以時不我待的緊迫感，真抓實幹，就一定能實現企業高質量發展！

財務資源及流動資金現狀

財務表現

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收益為人民幣5,253,252,000元，與去年相比增加3.55%，主要由於年內皮卡車及重型車的銷售增長所致。

本年之毛利為人民幣999,920,000元，與去年相比增加8.51%。本年本集團之毛利率為19.03%，而去年則為18.16%。本集團年內溢利為人民幣461,515,000元，與去年相比下降8.03%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，其他收入主要包括利息收入、政府補助及租賃收入，合計為人民幣285,060,000元，與去年相比增加27.49%，主要是由於收到的政府補助增加所致。該金額主要指用於補貼本集團此前就創新項目及主要新產品產生的研究費用的政府補助，且已於本年度內確認為其他收入。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之分銷及銷售開支(主要包括運輸成本、保養費用及其他市場推廣開支)為人民幣236,649,000元，與去年相比上升4.36%，主要是由於市場開發及促銷費用增加所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之管理費用(主要包括員工薪金及津貼、保險費、維修費用及其他管理費用)為人民幣262,824,000元，與去年相比上升12.21%，主要是由於年內員工薪金及津貼增加所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之研究費用為人民幣187,923,000元，與去年相比上升51.38%，主要是由於本年度對新產品及現有產品研究投入增加所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團分佔合營公司業績為人民幣26,229,000元，與去年相比上升40.93%，主要是由於合營公司於本年度進一步改善業績所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，每股基本盈利為人民幣0.18元。本公司並無發行任何新股份，每股基本盈利與上年基本持平。

財務狀況

於二零一八年十二月三十一日，本集團之總資產及總負債分別為人民幣10,893,251,000元及人民幣2,769,137,000元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的非流動資產為人民幣1,614,961,000元，主要包括物業、廠房及設備、預付土地租金、投資物業、無形資產、於聯營公司及合營公司之權益及遞延稅項資產。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產為人民幣9,278,290,000元，主要包括存貨人民幣652,059,000元、應收賬款、應收票據及其他應收款項及預付款項人民幣2,756,258,000元、原到期日超過三個月之銀行存款人民幣1,134,314,000元、受限制銀行結餘人民幣79,999,000元及銀行存款、銀行結餘及現金人民幣4,654,277,000元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動負債為人民幣2,682,397,000元，主要包括應付賬款、應付票據及其他應付款項人民幣2,169,853,000元、合約負債人民幣418,380,000元、退還負債人民幣84,316,000元及稅項負債人民幣9,848,000元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的非流動負債為人民幣86,740,000元，主要包括政府撥款補貼本集團的環保設備及訴訟撥備人民幣80,000,000元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為人民幣6,595,893,000元(二零一七年：人民幣6,490,975,000元)，與去年相比保持穩定。

流動資金及資本結構

於二零一八年十二月三十一日，本集團保有之現金及現金等價物(指銀行存款及銀行結餘及現金)為人民幣4,654,277,000元，與二零一七年十二月三十一日所報告之結餘相比，增加人民幣404,086,000元，主要來自本集團的營運活動。

本集團以自有現金流量應付其營運所需資金。

資本負債比率是指綜合財務狀況表中負債總額與權益總額的比例。於二零一八年十二月三十一日本集團之資本負債比率為34.09%(於二零一七年十二月三十一日：34.22%)。

於二零一八年十二月三十一日之已發行股本維持於人民幣2,482,268,000元水準，此乃由於年內並無進行任何股份發行活動。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團融資策略未發生重大變化及並無產生任何銀行借貸或任何非流動負債。本公司將密切監察本集團之財務及流動資金狀況，以及不時之金融市場情況，以便制定適合本集團之融資策略。

本公司權益擁有人應佔權益總額於二零一八年十二月三十一日為人民幣7,813,873,000元。每股資產淨值(指於二零一八年十二月三十一日本公司權益擁有人應佔權益總額除以本公司股份數目)於二零一八年十二月三十一日為人民幣3.15元。

重大投資

於二零一八年十二月三十一日，本集團於合營公司之權益(主要為本集團於慶鈴五十鈴發動機之投資)為人民幣501,768,000元，於聯營公司之權益為人民幣7,801,000元。本集團之合營公司與聯營公司均處正常經營期間。

慶鈴五十鈴發動機與五十鈴慶鈴汽車零部件(慶鈴集團之聯營公司)於二零一八年十月二日簽訂了兩發合併協議，據此，慶鈴五十鈴發動機將吸收合併五十鈴慶鈴汽車零部件，慶鈴五十鈴發動機將作為合併完成後的存續公司，承繼五十鈴慶鈴汽車零部件的全部資產、負債、業務、資質、人員、合同及其他一切權利與義務，而五十鈴慶鈴汽車零部件將解散並註銷法人資格。新慶鈴五十鈴發動機的註冊資本為324,260,000美元(約人民幣2,110,104,000元)。於合併完成後，五十鈴、慶鈴集團及本集團分別於新慶鈴五十鈴發動機持有的所有權權益為50.61%、30.06%及19.33%。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，除慶鈴五十鈴發動機與五十鈴慶鈴汽車零部件之合併事項外，本集團無重大收購及出售投資事項。

分部資料

輕型商用車及皮卡車對分部收益的貢獻為人民幣3,621,657,000元，佔分部總收益比重為68.94%，而輕型商用車及皮卡車的分部利潤佔分部總利潤的80.77%。輕型商用車現時為本集團貢獻率最大的主要產品。

中型及重型車對分部收益的貢獻為人民幣1,309,388,000元，佔分部總收益比重為24.93%。中型及重型車對分部利潤的貢獻為人民幣46,785,000元，佔分部總利潤比重為8.50%。

本公司計劃將中、重型車佔分部收益及分部溢利的比重大幅提升，形成輕、中、重型商用車並舉的經營格局。

資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無用於融資擔保的資產(截至二零一七年十二月三十一日止年度：無)。

匯率波動之影響

於二零一八年十二月三十一日，本集團以人民幣以外之貨幣計值之銀行結餘及應收款項合共為人民幣44,299,000元，及以人民幣以外之貨幣計值之其他應付款項合共為人民幣84,696,000元。

本集團的主要外幣交易與以日圓計價的汽車零部件採購業務有關。本集團並無因匯率波動而面臨營運或流動資金困難或對其造成任何重大影響。

承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團已訂約但未於綜合財務報表撥備的資本承擔為人民幣23,438,000元，主要用於為實施環保項目、營銷及信息管理項目及重型卡車項目而購買物業、廠房及設備。

末期股息

董事會現建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣0.16元(「二零一八年度末期股息」)(二零一七年：每股人民幣0.16元)予在二零一九年六月十三日(星期四)(「記錄日期」)名列本公司股東名冊上之股東。若該建議在即將召開的本公司股東周年大會上獲通過，二零一八年度末期股息預期於二零一九年六月二十八日或之前派發。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》及《國家稅務局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》(國稅函[2008]897號，於二零零八年十一月六日發佈)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發二零零八年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

如前所述，對於在記錄日期名列本公司股東名冊的任何H股非居民企業股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司，其他管理人、企業代理人 and 受託人(如證券公司和銀行)以及其他實體或組織)，本公司將在扣除所有二零一八年度末期股息所應繳付的企業所得稅後向該等股東派付應付的二零一八年度末期股息。

對於在記錄日期名列本公司股東名冊的任何H股個人股東，本公司將不就該等股東有權收取之二零一八年度末期股息扣除企業所得稅。

股東周年大會

本公司謹訂於二零一九年五月三十日(星期四)上午十時正假座中華人民共和國重慶市九龍坡區中梁山協興村一號本公司新一樓會議廳舉行股東周年大會(「股東周年大會」)。

暫停辦理股份過戶登記

為確定H股股東享有出席股東周年大會並投票之權利，本公司將由二零一九年四月三十日(星期二)至二零一九年五月三十日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。所有填妥之H股股份過戶文件連同有關之股票最遲須於二零一九年四月二十九日(星期一)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1712-16室。

待獲股東於股東周年大會通過後，所建議之末期股息將派發予於二零一九年六月十三日(星期四)已名列本公司股東名冊之股東。為確定H股股東享有收取建議之末期股息之權利，本公司將由二零一九年六月五日(星期三)至二零一九年六月十三日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。所有填妥之H股股份過戶文件連同有關之股票必須於二零一九年六月四日(星期二)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1712-16室。

統一所得稅及地方稅務優惠

根據《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅的公告》(國家稅務總局公告2012年第12號)和《西部地區鼓勵類產業目錄》(國家發展和改革委員會令第15號)，位於中國西部地區並從事中國政府鼓勵類產業且當年鼓勵類產業經營收入佔收入總額比例超過70%的公司享有15%的優惠企業所得稅稅率。本公司董事認為，本公司及本公司之附屬公司慶鈴模具所屬產業屬於相關通知和目錄內所載的鼓勵性產業，並且本年度主營業務收入總額佔彼等各自收入總額比例達到70%，故繼續於本年度享有優惠企業所得稅稅率15%。

委託存款

於二零一八年十二月三十一日，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

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱員人數為3,008人(二零一七年：僱員人數為2,813人)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，員工成本為人民幣310,227,000元(二零一七年：人民幣254,531,000元)。於截至二零一八年十二月三十一日止年度僱員薪酬政策並無發生重大變化。本集團積極為各階層員工制訂並實施各類培訓計劃。

職工宿舍出售情況

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團未曾出售任何職工宿舍予職工。

股權結構

(1) 於二零一八年十二月三十一日，本公司總股本為2,482,268,268股，其中：

	股數	佔總已發行 股份百分比
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

於二零一八年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條須由本公司備存的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	佔有關類別股本百分比	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	H股	496,453,654股	實益擁有人	40.08%	20.00%
Allianz SE	H股	102,122,000股	受控制法團 (附註) 權益	8.24%	4.11%
Edgbaston Investment Partners LLP	H股	68,655,000股	投資經理	5.54%	2.77%

附註：

以下為Allianz SE所持有本公司之股份權益細節：

受控法團名稱	控權股東名稱	控制百分比	股份權益總數	
			直接權益	間接權益
Allianz Asset Management AG	Allianz SE	100%	–	102,122,000
Allianz Global Investors GmbH	Allianz Asset Management AG	100%	–	101,600,000
RCM Asia Pacific Ltd.	Allianz Global Investors GmbH	100%	98,240,000	–
Allianz Global Investors Taiwan Ltd.	Allianz Global Investors GmbH	100%	3,360,000	–
Allianz Asset Management of America Holdings Inc.	Allianz Asset Management AG	100%	–	522,000
Allianz Asset Management of America L.P.	Allianz Asset Management of America Holdings Inc.	100%	–	522,000
Allianz Global Investors U.S. Holdings LLC	Allianz Asset Management of America L.P.	100%	–	522,000
Allianz Global Investors Fund Management LLC	Allianz Global Investors U.S. Holdings LLC	100%	522,000	–

除上文所披露外，根據證券及期貨條例第336條規定須予備存之登記冊所示，於二零一八年十二月三十一日，本公司並無接獲任何有關本公司股份及相關股份的權益或淡倉的通知。

董事、監事及最高行政人員之股份權益

於二零一八年十二月三十一日，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條規定須予備存之登記冊所記錄或依據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司董事、監事及最高行政人員或其配偶或其18歲以下子女，概無持有可認購本公司股本或債務證券之權利，彼等亦無行使任何該項權利。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售、贖回或註銷本公司之上市證券。

企業管治

本公司高度重視並致力維持高標準的企業管治，董事會相信良好的企業管治操守對增加投資者信心及保障股東權益極為重要。我們重視員工、紀律守則、公司政策及規定，並以此作為企業管治常規的基礎。董事會已經採取優良的管治與披露常規，並致力不斷改良該等常規，建立高度操守的企業文化。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治守則》之守則條文，惟偏離《企業管治守則》的守則條文第A.1.8條（見下述）除外。

根據《企業管治守則》的守則條文第A.1.8條，發行人須就董事面臨的法律訴訟作出適當的投保安排。透過定期、適時及有效地與董事及本集團管理層溝通，本集團管理層深信，所有可能向本公司董事提出之申索及法律訴訟均能有效地處理，且本公司董事遭確切起訴之機會較微。本公司將於其認為必要時檢討及考慮作出相關安排。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所訂之標準守則作為有關董事及監事進行證券交易的標準守則。在經向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確認所有董事及監事於截至二零一八年十二月三十一日止年度均有遵守該標準守則所訂的標準。

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、風險管理及內部監控及財務匯報事宜包括審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及二零一八年年度業績。

董事

於本公告日，董事會由十名董事組成，其中羅宇光先生、林修一先生、前垣圭一郎先生、太田正紀先生、李巨星先生及徐松先生為執行董事，以及龍濤先生、宋小江先生、劉天倪先生及劉二飛先生為獨立非執行董事。

承董事會命
慶鈴汽車股份有限公司
董事長
羅宇光

中國重慶，二零一九年三月二十七日