

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



五菱汽車集團控股有限公司 WULING MOTORS HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司) (股份代號 Stock Code : 305)

持續關連交易 – 二零二零至二零二二年總協議

二零二零至二零二二年總協議

茲提述(i)本公司日期為二零一六年十一月十六日、二零一六年十一月二十四日、二零一七年四月二十八日、二零一七年五月十七日及二零一八年六月十五日之公佈，連同本公司日期為二零一六年十二月十五日、二零一七年六月十三日及二零一八年七月二十日之通函，內容有關二零一七至二零一九年總協議及補充協議；及(ii)本公司日期為二零一九年七月十二日及二零一九年七月十九日之公佈，內容有關五順持續供應及採購協議。五菱工業集團與廣西汽車集團之間的現有持續關連交易已根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)或五順持續供應及採購協議規定的條款及條件進行。

由於預期若干現有持續關連交易將於二零一七至二零一九年總協議屆滿後繼續進行，加上訂約方擬於二零二零年至二零二二年進行若干其他持續關連交易，於二零一九年十一月二十二日(交易時段後)，五菱工業與廣西汽車訂立二零二零至二零二二年總協議，以規管五菱工業集團與廣西汽車集團之間的新訂持續關連交易，年期由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止為期三年。

上市規則之涵義

於本公佈日期，廣西汽車透過其直接及間接全資附屬公司擁有本公司已發行股份總數約60.64%權益，並為本公司最終控股股東。就此而言，根據上市規則，廣西汽車為本公司之關連人士。根據上市規則，二零二零至二零二二年總協議項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易、採購(成品)交易及公用設施供應交易構成本公司持續關連交易。

由於二零二零至二零二二年總協議項下擬進行之各項銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易的建議年度上限總額之最高適用百分比率(如上市規則第14.07條所載)按年計超過25%，而有關建議年度上限總額超過10,000,000港元，銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易構成本公司持續關連交易，須遵守上市規則第14A章項下之申報、公佈、年度審閱及獨立股東批准規定。

由於根據公用設施供應交易之建議年度上限總額之最高適用百分比率按年計超過0.1%及低於5%，故公用設施供應交易構成持續關連交易，須遵守上市規則第14A.76章項下之公佈、申報及年度審閱規定，惟獲豁免遵守上市規則第14A章項下之獨立股東批准規定。

一般資料

本公司將於股東特別大會上透過投票方式進行表決，徵求獨立股東批准二零二零至二零二二年總協議及其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易(連同有關各項持續關連交易之建議年度上限，惟須遵守上述上市規則項下之獨立股東批准規定)。鑒於彼等於二零二零至二零二二年總協議中之權益，廣西汽車及其聯繫人將於股東特別大會上就有關二零二零至二零二二年總協議連同銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易及其各自建議年度上限之決議案放棄投票。

獨立董事委員會(包括全體獨立非執行董事)已告成立，以就二零二零至二零二二年總協議項下新訂持續關連交易之條款及其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易(連同有關各項持續關連交易之建議年度上限，惟須遵守上述上市規則項下之獨立股東批准規定)向獨立股東提供意見。嘉林資本已獲委聘為獨立財務顧問，以就有關事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

一份載有(其中包括)(i)二零二零至二零二二年總協議項下新訂持續關連交易之詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之函件以提供推薦建議；(iii)嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東之函件，當中載有其就二零二零至二零二二年總協議及其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易(連同其各自建議年度上限)之意見；及(iv)股東特別大會通告之通函，將於二零一九年十二月十三日或之前寄發予股東。

背景

茲提述(i)本公司日期為二零一六年十一月十六日、二零一六年十一月二十四日、二零一七年四月二十八日、二零一七年五月十七日及二零一八年六月十五日之公佈，連同本公司日期為二零一六年十二月十五日、二零一七年六月十三日及二零一八年七月二十日之通函，內容有關二零一七至二零一九年總協議及補充協議；及(ii)本公司日期為二零一九年七月十二日及二零一九年七月十九日之公佈，內容有關五順持續供應及採購協議。五菱工業集團與廣西汽車集團之間的現有持續關連交易已根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)或五順持續供應及採購協議規定的條款及條件進行。

由於預期若干現有持續關連交易將於二零一七至二零一九年總協議屆滿後繼續進行，加上訂約方擬於二零二零年至二零二二年進行若干其他持續關連交易，於二零一九年十一月二十二日(交易時段後)，五菱工業與廣西汽車訂立二零二零至二零二二年總協議，以規管五菱工業集團與廣西汽車集團之間的新訂持續關連交易，年期由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止為期三年。

二零二零至二零二二年總協議

二零二零至二零二二年總協議的主要條款概述如下：

日期：二零一九年十一月二十二日

訂約方：

- (a) 五菱工業，本公司之非全資附屬公司；及
- (b) 廣西汽車，於本公佈日期間接擁有已發行股份總數約60.64%權益之控股股東，根據上市規則屬本公司之關連人士。

將提供或收取之產品及服務範疇：將予進行的新訂持續關連交易分為以下四類：

銷售交易

五菱工業集團已有條件同意向廣西汽車集團供應若干作生產及買賣之用的汽車零件及相關產品(包括發動機、各類汽車零件及配件、原材料(包括鋼材)，以及其他消耗品及材料)。銷售交易包括廣菱銷售交易、桂林客車銷售交易、五順銷售交易及五菱汽車科技銷售交易。

採購(材料及零件)交易

五菱工業集團已有條件同意向廣西汽車集團採購若干作生產及買賣之用的汽車零件及材料(包括各種汽車零件及配件、模具及工具、廢料、汽車空調相關零件及配件)。採購(材料及零件)交易包括廣菱採購交易、廣西光裕採購交易及五順採購交易。

採購(成品)交易

五菱工業集團已有條件同意向廣西汽車集團採購車輛及相關產品以作買賣之用。採購(成品)交易包括桂林客車採購交易。

公用設施供應交易

五菱工業集團已有條件同意向廣西汽車集團提供水電供應服務。公用設施供應交易包括廣菱公用設施供應交易及五菱置業公用設施供應交易。

年期：

從二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日(包括首尾兩日)止為期三年。

定價原則：

五菱工業集團向廣西汽車集團(或廣西汽車集團向五菱工業集團)購入的產品或服務之定價將按以下各項釐定：

- (i) 參考相關市場價格；或
- (ii) (倘並無市場價格可供參考)按公平基準及按一般商業條款或按不遜於五菱工業集團向獨立第三方所獲得之條款，或廣西汽車集團向獨立第三方所提供之該等條款。

付款條款：就五菱工業集團向廣西汽車集團(或廣西汽車集團向五菱工業集團)購入的產品或服務所付款項將以現金或訂約方同意之有關其他方式，並根據五菱工業集團與廣西汽車集團將訂立之特定產品及服務合約所列明之協定時間及方式支付。付款條款將按市場條款訂立，其不遜於五菱工業集團向獨立第三方所獲得之條款，或廣西汽車集團向獨立第三方所提供之該等條款。

先決條件：二零二零至二零二二年總協議連同其項下擬進行之交易(包括但不限於新訂持續關連交易)須待(i)獲得獨立股東於股東特別大會批准二零二零至二零二二年總協議、銷售交易、採購(材料及零件)交易、採購(成品)交易及彼等之建議年度上限；及(ii)遵守訂約方之任何其他適用法律及法規(包括但不限於上市規則)後方可作實。

終止：倘二零二零至二零二二年總協議項下之任何交易未能符合上市規則有關持續關連交易之規定，有關交易將立即終止。

倘任何特定產品及服務合約及其項下擬進行之交易未能符合二零二零至二零二二年總協議之原則或導致相關新訂持續關連交易之實際金額按年計超過相關建議年度上限，該等特定產品及服務合約將立即終止。

此外，二零二零至二零二二年總協議將在發生下列任何事件時終止：

- (i) 所有根據二零二零至二零二二年總協議進行之交易已根據上述安排被予以終止；或
- (ii) 二零二零至二零二二年總協議的一方已發出三個月書面終止通知。

過往交易金額及建議年度上限

下表(「該表」)載列(i)現有年度上限，(ii)現有持續關連交易截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年九月三十日止九個月之過往交易金額，及(iii)有關現有持續關連交易及新訂持續關連交易(如適用)截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之建議年度上限。

銷售交易

現有年度上限			過往交易金額			建議年度上限			
截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度			
二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一七年 (經審核)	二零一八年 (經審核)	截至九月三十日止 九個月 二零一九年 (未經審核)	二零二零年	二零二一年	二零二二年	
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	
廣菱銷售交易									
170,000	175,000	175,000	116,836	39,841	11,629	10,578	11,107	11,662	
			現有年度上限利用率：						
			68.73%	22.77%	6.64%				
桂林客車銷售交易									
360,000	460,000	570,000	235,618	42,693	12,471	69,874	95,404	126,850	
			現有年度上限利用率：						
			65.45%	9.28%	2.19%				
五順銷售交易(附註1)									
不適用	不適用	12,270	不適用	不適用	7,773	172,238	165,859	166,359	
			現有年度上限利用率：						
			不適用	不適用	63.35%				
五菱汽車科技銷售交易(附註2)									
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	16,585	21,552	32,314	
			現有年度上限利用率：						
			不適用	不適用	不適用				
						小計	269,275	293,922	337,185
						約10%之緩衝額度	26,725	29,378	33,815
						銷售交易之總建議年度上限	<u>296,000</u>	<u>323,300</u>	<u>371,000</u>

採購(材料及零件)交易

現有年度上限			過往交易金額			建議年度上限			
截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度			
二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一七年 (經審核)	二零一八年 (經審核)	截至九月 三十日止 九個月 二零一九年 (未經審核)	二零二零年	二零二一年	二零二二年	
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	
廣菱採購交易									
57,000	65,000	60,000	38,846	27,931	22,261	60,277	67,825	84,298	
			現有年度上限利用率：						
			68.15%	42.97%	37.10%				
五順採購交易(附註1)									
不適用	不適用	14,272	不適用	不適用	9,673	85,531	86,468	95,731	
			現有年度上限利用率：						
			不適用	不適用	67.77%				
廣西光裕採購交易(附註2)									
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	6,471	16,717	32,060	
			現有年度上限利用率：						
			不適用	不適用	不適用				
寶馬利採購交易(附註3)									
23,000	29,000	31,000	8,364	2,596	1,434	不適用	不適用	不適用	
			現有年度上限利用率：						
			36.37%	8.95%	4.63%				
						小計	152,279	171,010	212,089
						約10%之緩衝額度	15,321	17,190	21,211
採購(材料及零件)交易之總建議年度上限						167,600	188,200	233,300	

採購(成品)交易

現有年度上限			過往交易金額			建議年度上限		
截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度		
二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一七年 (經審核)	二零一八年 (經審核)	截至九月三十日止 九個月 二零一九年 (未經審核)	二零二零年	二零二一年	二零二二年
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
桂林客車採購交易								
575,000	750,000	850,000	296,739	193,599	14,571	310,531	422,699	454,802
			現有年度上限利用率：					
			51.61%	25.81%	1.71%			
			約10%之緩衝額度			30,469	42,301	45,198
			採購(成品)交易之總建議年度上限			341,000	465,000	500,000

公用設施供應交易

現有年度上限			過往交易金額			建議年度上限		
截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止年度		
二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一七年 (經審核)	二零一八年 (經審核)	截至九月三十日止 九個月 二零一九年 (未經審核)	二零二零年	二零二一年	二零二二年
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
廣菱公用設施供應交易								
6,000	6,500	6,500	4,192	4,371	2,450	7,101	7,457	7,829
			現有年度上限利用率：					
			69.87%	67.25%	37.70%			
五菱置業公用設施供應交易(附註2)								
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1,269	1,333	1,399
			現有年度上限利用率：					
			不適用	不適用	不適用			
			小計			8,370	8,790	9,228
			約10%之緩衝額度			830	910	872
			公用設施供應交易之總建議年度上限			9,200	9,700	10,100

附註：

1. 五順銷售交易及五順採購交易乃根據於二零一九年七月十二日起生效之五順持續供應及採購協議進行。
2. 五菱汽車科技銷售交易、廣西光裕採購交易及五菱置業公用設施供應交易乃為五菱工業集團與廣西汽車集團根據二零二零至二零二二年總協議達成之新協定交易。
3. 寶馬利採購交易為現有持續關連交易，將不會由訂約方於二零一七至二零一九年總協議屆滿後進行。
4. 截至二零一九年九月三十日止九個月現有持續關連交易的利用率乃根據截至二零一九年九月三十日止九個月現有持續關連交易的過往交易金額與截至二零一九年十二月三十一日止年度有關現有年度上限比較而計算。
5. 表格載列的金額並不包括任何增值稅。

二零二零至二零二二年總協議項下之新訂持續關連交易分類為四大類別，即(i)銷售交易；(ii)採購(材料及零件)交易；(iii)採購(成品)交易；及(iv)公用設施供應交易，彼等乃根據標的產品／服務及活動的性質而釐定。

根據二零二零至二零二二年總協議，如符合二零二零至二零二二年總協議規定之條款及條件，(i)新訂特定持續關連交易之建議年度上限並不適用於任何其他新持續關連交易；及(ii)有關具有類似性質之特定類別的新訂持續關連交易(即銷售交易、採購(材料及零件)交易、採購(成品)交易及公用設施供應交易)的緩衝額度(「緩衝額度」)可適用於五菱工業集團任何成員公司與廣西汽車公司集團任何成員公司所進行之該類新訂持續關連交易(同一類別內)。各類新訂持續關連交易之緩衝額度已設定為目前估計的總交易金額的按年計約10%(相關新訂持續關連交易之類別的詳情見該表)。

(i) 過往交易金額

現有年度上限(i)獲當時獨立股東在分別於二零一七年一月六日、二零一七年六月三十日及二零一八年八月九日召開之本公司股東大會上批准(其中包括)二零一七至二零一九年總協議及補充協議；及(ii)於本公司日期為二零一九年七月十二日及二零一九年七月十九日有關五順持續供應及採購協議(惟毋須遵守上市規則項下之獨立股東批准規定)之公佈中披露。

現有持續關連交易截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止各個年度之各年度交易總額以及截至二零一九年九月三十日止九個月的交易總額(如該表所示)並無超出該等年度／期間之有關現有年度上限。此外，董事會預期任何現有持續關連交易截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度交易總額將不會超出截至二零一九年十二月三十一日止年度之有關現有年度上限。

本公司將繼續監控現有持續關連交易，以確定各年度交易總額不會超出截至二零一九年十二月三十一日止年度之有關現有年度上限。

(ii) 釐定建議年度上限之基準

新訂持續關連交易之建議年度上限乃由五菱工業及廣西汽車參考以下各項因素釐定：(a)有關現有持續關連交易截至二零一九年九月三十日止九個月之過往交易金額，詳情載於該表內；(b)截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止三個年度各年五菱工業集團向廣西汽車集團(或廣西汽車集團向五菱工業集團)建議供應的產品及服務類型及性質，連同估計產量及價格範圍，進一步討論載於下文「將予供應及購入的產品及服務之估計產量及單位價格」一段；及(c)各類具有類似性質的新訂持續關連交易(詳情於該表內)之緩衝額度，其為應對任何不可預見情況而編製，包括但不限於倘五菱工業集團／廣西汽車集團之業務表現比目前預期更佳，五菱工業集團向廣西汽車集團(或廣西汽車集團向五菱工業集團)所購入的產品及服務數量增加，相關產品及服務之生產成本(包括原材料成本、運輸成本及勞工成本)及售價出現不可預見的波動，以及政府對汽車行業之政策有變。

(iii) 將予供應及購入的產品及服務之估計產量及單位價格

以下載列根據二零二零至二零二二年總協議將予供應／購入的產品及服務之類型及性質、估計數量及單位價格。

銷售交易

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零二一年	二零二二年
廣菱銷售交易			
— 一款發動機罩內板	80,000單位	84,000單位	88,200單位
價格範圍：每單位人民幣 51元至人民幣53元	(估計總值： 人民幣4.23百萬元)	(估計總值： 人民幣4.44百萬元)	(估計總值： 人民幣4.67百萬元)
— 三款尾門內板	70,450單位	73,973單位	77,671單位
價格範圍：每單位人民幣 71元至人民幣107元	(估計總值： 人民幣6.12百萬元)	(估計總值： 人民幣6.42百萬元)	(估計總值： 人民幣6.74百萬元)
— 四款車門外板	159,600單位	167,580單位	175,959單位
價格範圍：每單位人民幣 0.3元至人民幣3.5元	(估計總值： 人民幣0.23百萬元)	(估計總值： 人民幣0.24百萬元)	(估計總值： 人民幣0.25百萬元)
桂林客車銷售交易			
— 鋼材	2,000噸	3,000噸	5,000噸
價格範圍：每噸人民幣4,500元 至人民幣5,000元	(估計總值： 人民幣9.60百萬元)	(估計總值： 人民幣14.40百萬元)	(估計總值： 人民幣24.00百萬元)
— 排氣管裝配總成	1,000單位	500單位	500單位
價格範圍：每單位人民幣450元 至人民幣550元	(估計總值： 人民幣2.24百萬元)	(估計總值： 人民幣1.13百萬元)	(估計總值： 人民幣1.13百萬元)
— 三元催化器總成	2,500單位	3,000單位	3,500單位
價格範圍：每單位人民幣2,500 元至人民幣3,500元	(估計總值： 人民幣10.85百萬元)	(估計總值： 人民幣13.02百萬元)	(估計總值： 人民幣15.19百萬元)
— 兩款發動機	3,500單位	4,500單位	5,500單位
價格範圍：每單位人民幣11,000 元至人民幣28,350元	(估計總值： 人民幣47.18百萬元)	(估計總值： 人民幣66.85百萬元)	(估計總值： 人民幣86.53百萬元)

截至十二月三十一日止年度

	二零二零年	二零二一年	二零二二年
五順銷售交易			
一 鋼材	800噸	600噸	700噸
價格範圍：每噸人民幣4,500元至人民幣5,000元	(估計總值： 人民幣4.00百萬元)	(估計總值： 人民幣3.00百萬元)	(估計總值： 人民幣3.50百萬元)
一 三款尾門內板及沖焊件	2,000單位	2,000單位	2,000單位
價格範圍：每單位人民幣76元至人民幣80元	(估計總值： 人民幣0.16百萬元)	(估計總值： 人民幣0.16百萬元)	(估計總值： 人民幣0.16百萬元)
一 13款內板及其他部件之沖焊件及沖焊件總成	1,248,000單位	1,133,000單位	1,133,000單位
價格範圍：每單位人民幣33元至人民幣231元	(估計總值： 人民幣168.08百萬元)	(估計總值： 人民幣162.70百萬元)	(估計總值： 人民幣162.70百萬元)
五菱汽車科技銷售交易			
一 138款沖焊件及沖焊件總成	34,032單位	44,229單位	66,316單位
價格範圍：每單位人民幣0.49元至人民幣1,054元	(估計總值： 人民幣2.33百萬元)	(估計總值： 人民幣3.03百萬元)	(估計總值： 人民幣4.53百萬元)
一 119款汽車前後蒙皮及配件	138,755單位	180,379單位	270,557單位
價格範圍：每單位人民幣1元至人民幣182元	(估計總值： 人民幣10.35百萬元)	(估計總值： 人民幣13.45百萬元)	(估計總值： 人民幣20.17百萬元)
一 22款儀錶板及配件	6,792單位	8,827單位	13,236單位
價格範圍：每單位人民幣0.49元至人民幣199元	(估計總值： 人民幣0.31百萬元)	(估計總值： 人民幣0.41百萬元)	(估計總值： 人民幣0.61百萬元)
一 17款車燈及配件	10,188單位	13,244單位	19,863單位
價格範圍：每單位人民幣1元至人民幣26.36元	(估計總值： 人民幣0.10百萬元)	(估計總值： 人民幣0.13百萬元)	(估計總值： 人民幣0.19百萬元)

截至十二月三十一日止年度

	二零二零年	二零二一年	二零二二年
— 後橋總成及配件 價格範圍：每單位人民幣 26元至人民幣1,720元	28,884單位 (估計總值： 人民幣3.29百萬元)	37,541單位 (估計總值： 人民幣4.27百萬元)	56,292單位 (估計總值： 人民幣6.40百萬元)
— 13款其他零件及配件 價格範圍：每單位人民幣 2元至人民幣3,500元	71,416單位 (估計總值： 人民幣0.21百萬元)	92,839單位 (估計總值： 人民幣0.27百萬元)	139,257單位 (估計總值： 人民幣0.41百萬元)

採購(材料及零件)交易

截至十二月三十一日止年度

	二零二零年	二零二一年	二零二二年
廣菱採購交易			
— 兩款地板 價格範圍：每單位人民幣 38元至人民幣60元	202,460單位 (估計總值： 人民幣12.10百萬元)	212,952單位 (估計總值： 人民幣12.71百萬元)	230,500單位 (估計總值： 人民幣14.24百萬元)
— 兩款前門總成 價格範圍：每單位人民幣200元 至人民幣202元	8,400單位 (估計總值： 人民幣1.69百萬元)	18,000單位 (估計總值： 人民幣3.62百萬元)	42,000單位 (估計總值： 人民幣8.45百萬元)
— 四款焊合件總成 價格範圍：每單位人民幣100元 至人民幣300元	15,151單位 (估計總值： 人民幣3.26百萬元)	30,061單位 (估計總值： 人民幣6.73百萬元)	73,000單位 (估計總值： 人民幣15.17百萬元)
— 配件 價格範圍：每單位人民幣 14元至人民幣24元	226,011單位 (估計總值： 人民幣3.23百萬元)	151,013單位 (估計總值： 人民幣3.56百萬元)	225,000單位 (估計總值： 人民幣3.91百萬元)
— 汽車模具 價格範圍：每單位 人民幣100,000元至 人民幣700,000元	20單位 (估計總值： 人民幣12.00百萬元)	30單位 (估計總值： 人民幣13.20百萬元)	35單位 (估計總值： 人民幣14.52百萬元)
— 廢料 價格範圍：每單位人民幣2,600 元至人民幣2,900元	10,500單位 (估計總值： 人民幣28.00百萬元)	9,750單位 (估計總值： 人民幣28.00百萬元)	9,750單位 (估計總值： 人民幣28.00百萬元)

截至十二月三十一日止年度

	二零二零年	二零二一年	二零二二年
廣西光裕採購交易			
— 43款壓縮機總成及配件 價格範圍：每單位人民幣 12元至人民幣2,100元	7,127單位 (估計總值： 人民幣5.84百萬元)	16,014單位 (估計總值： 人民幣15.96百萬元)	29,221單位 (估計總值： 人民幣31.15百萬元)
— 18款蒸發器總成及配件 價格範圍：每單位人民幣 25元至人民幣190元	1,824單位 (估計總值： 人民幣0.18百萬元)	2,187單位 (估計總值： 人民幣0.22百萬元)	2,627單位 (估計總值： 人民幣0.26百萬元)
— 32款冷凝器及配件 價格範圍：每單位人民幣 7元至人民幣440元	2,568單位 (估計總值： 人民幣0.41百萬元)	3,085單位 (估計總值： 人民幣0.49百萬元)	3,704單位 (估計總值： 人民幣0.59百萬元)
— 17款裝飾配件 價格範圍：每單位人民幣0.11元 至人民幣3.22元	840單位 (估計總值： 人民幣0.002百萬元)	1,008單位 (估計總值： 人民幣0.002百萬元)	1,208單位 (估計總值： 人民幣0.002百萬元)
— 69款密封件 價格範圍：每單位人民幣1.08元 至人民幣30元	6,960單位 (估計總值： 人民幣0.04百萬元)	8,352單位 (估計總值： 人民幣0.05百萬元)	10,021單位 (估計總值： 人民幣0.05百萬元)

截至十二月三十一日止年度

	二零二零年	二零二一年	二零二二年
五順採購交易			
— 七款背板及圍板焊接總成部件 價格範圍：每單位人民幣 79元至人民幣223元	220,150單位 (估計總值： 人民幣29.49百萬元)	263,016單位 (估計總值： 人民幣34.16百萬元)	288,685單位 (估計總值： 人民幣38.49百萬元)
— 七款前框架及後框架沖焊件 價格範圍：每單位人民幣 65元至人民幣75元	433,455單位 (估計總值： 人民幣30.96百萬元)	425,806單位 (估計總值： 人民幣30.17百萬元)	474,559單位 (估計總值： 人民幣33.67百萬元)
— 38款內板及底板沖焊件 價格範圍：每單位人民幣1.1元 至人民幣29元	3,358,400單位 (估計總值： 人民幣19.83百萬元)	2,649,760單位 (估計總值： 人民幣17.81百萬元)	2,792,320單位 (估計總值： 人民幣18.92百萬元)
— 14款其他部件及配件 價格範圍：每單位人民幣0.1元 至人民幣19.4元	6,609,300單位 (估計總值： 人民幣5.25百萬元)	6,104,945單位 (估計總值： 人民幣4.33百萬元)	6,416,990單位 (估計總值： 人民幣4.65百萬元)

採購(成品)交易

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零二一年	二零二二年
桂林客車採購交易			
— 四款車輛 價格範圍：每單位人民幣22,000 元至人民幣130,000元	4,300單位 (估計總值： 人民幣310.53百萬元)	5,650單位 (估計總值： 人民幣422.70百萬元)	6,300單位 (估計總值： 人民幣454.80百萬元)

公用設施供應交易

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零二一年	二零二二年
廣菱公用設施供應交易			
一 供電	7,101,000單位	7,456,050單位	7,828,853單位
價格範圍：每單位人民幣0.9元 至人民幣1元	(估計總值： 人民幣7.10百萬元)	(估計總值： 人民幣7.46百萬元)	(估計總值： 人民幣7.83百萬元)
五菱置業公用設施供應交易			
一 供水	28,016單位	29,417單位	30,888單位
價格範圍：每單位人民幣3.3元 至人民幣3.4元	(估計總值： 人民幣0.09百萬元)	(估計總值： 人民幣0.10百萬元)	(估計總值： 人民幣0.10百萬元)
一 供電	1,192,101單位	1,251,706單位	1,314,291單位
價格範圍：每單位人民幣0.9元 至人民幣1元	(估計總值： 人民幣1.17百萬元)	(估計總值： 人民幣1.23百萬元)	(估計總值： 人民幣1.29百萬元)

附註： 以上價格及總值並未包括增值稅。

有關本集團之資料

本集團(包括五菱工業集團)主要從事製造及買賣發動機及零件、汽車部件及配件、專用汽車(其涵蓋新能源汽車，主要指電動車)以及原材料貿易、水電供應服務。於本公佈日期，本公司持有五菱工業的60.90%股權，故五菱工業成為本公司之非全資附屬公司。

有關廣西汽車之資料

於本公佈日期，廣西汽車透過其直接及間接全資附屬公司於本公司之1,243,132,520股股份中擁有權益，佔本公司已發行股份總數約60.64%，並為本公司最終控股股東。廣西汽車現為於中國成立之國有控股公司，而廣西壯族自治區人民政府國有資產監督管理委員會獲廣西壯族自治區人民政府授權為其註冊股東。廣西汽車連同其附屬公司(包括本集團)主要從事買賣、製造及設計(i)各類車輛(主要為客車及小型客車)、汽車零件及配件；(ii)用於生產汽車、發動機及其他相關零件之各類機械、模具及工具；(iii)提供有關上述產品及設備之相關服務，包括技術諮詢、信息、生產、售後服務及水電供應服務等；及(iv)物業租賃及其他相關服務。

訂立二零二零至二零二二年總協議及新訂持續關連交易之理由及裨益

五菱工業集團多年來一直向廣西汽車集團(或廣西汽車集團向五菱工業集團)採購用於產品製造之若干零部件以及服務。由於已建立該長期業務關係，兩個集團熟悉彼此之產品及服務標準及規格，並能夠迅速及以具成本效益的方式回應另一集團可能要求的任何新要求。在此基礎上，五菱工業集團認為根據二零二零至二零二二年總協議向廣西汽車集團取得穩定可靠的生產材料供應(即採購(材料及零件)交易)符合其利益及權益。

自二零零八年以來，五菱工業集團亦一直為廣西汽車集團若干類型車輛(主要為小型客車)的主要銷售代理商，本集團希望透過採購(成品)交易維持有關安排，以維持多元化的收入來源。

五菱工業集團一直為其集團公司、客戶及供應商(包括廣西汽車集團)提供集中採購服務，以供應原材料(主要為鋼材)及公用設施服務(包括水電供應)。有關集中採購機制加強所涉實體間之業務關係，並透過大宗採購及規模營運提升實體營運效率及產能。此外，五菱工業集團將透過向廣西汽車集團等其他公司提供產品及服務繼續維持多元化的收入來源。因此，五菱工業集團希望相關交易的現有條款於二零一九年十二月三十一日屆滿後再延長三年年期，維持向廣西汽車集團供應產品的銷售交易及提供公用設施服務的公用設施供應交易。

鑒於上文所述，董事(不包括將於收到獨立財務顧問意見後構成彼等意見之獨立非執行董事)認為(i)銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易將有助加強本集團進行穩定及可持續業務營運之能力，並符合本公司及股東的整體利益；(ii)二零二零至二零二二年總協議乃於本集團之日常及一般業務過程中訂立；及(iii)二零二零至二零二二年總協議之條款連同其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易及各個該等持續關連交易的建議年度上限乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且符本集團及股東的整體利益。董事(包括獨立非執行董事)亦認為公用設施供應交易(須遵守上市規則第14A章項下之公

佈、申報及年度審閱，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定(詳情見以下「上市規則之涵義」一段))以及二零二零至二零二二年總協議及其項下擬執行條款，包括但不限於公用設施供應交易之建議年度上限乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，且符合本集團及股東的整體利益。

上市規則之涵義

於本公佈日期，廣西汽車透過其直接及間接全資附屬公司擁有本公司已發行股份總數約60.64%權益，並為本公司最終控股股東。就此而言，根據上市規則，廣西汽車為本公司之關連人士。根據上市規則，二零二零至二零二二年總協議項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易、採購(成品)交易及公用設施供應交易構成本公司持續關連交易。

由於二零二零至二零二二年總協議項下擬進行之各項銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易的建議年度上限總額之最高適用百分比率(如上市規則第14.07條所載)按年計超過25%，而有關建議年度上限總額超過10,000,000港元，銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易構成本公司持續關連交易，須遵守上市規則第14A章項下之申報、公佈、年度審閱及獨立股東批准規定。

由於根據公用設施供應交易之建議年度上限總額之最高適用百分比率按年計超過0.1%及低於5%，故公用設施供應交易構成持續關連交易，須遵守上市規則第14A.76章項下之公佈、申報及年度審閱規定，惟獲豁免遵守上市規則第14A章項下之獨立股東批准規定。

董事兼廣西汽車董事及／或高級行政人員袁智軍先生、楊劍勇先生及王正通先生已就批准二零二零至二零二二年總協議及其項下擬進行之新訂持續關連交易通過的董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無其他董事被視為於新訂持續關連交易中擁有重大權益及須就批准二零二零至二零二二年總協議的董事會決議案放棄投票。

一般資料

本公司將於股東特別大會上透過投票方式進行表決，徵求獨立股東批准二零二零至二零二二年總協議項下之新訂持續關連交易及其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易(連同有關各項持續關連交易之建議年度上限，惟須遵守上述上市規則項下之獨立股東批准規定)。鑒於彼等於二零二零至二零二二年總協議中之權益，廣西汽車及其聯繫人將於股東特別大會上就有關二零二零至二零二二年總協議連同銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易及其各自建議年度上限之決議案放棄投票。

獨立董事委員會(包括全體獨立非執行董事)已告成立，就二零二零至二零二二年總協議、銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易之各自條款(連同有關各項持續關連交易之建議年度上限，惟須遵守上述上市規則項下之獨立股東批准規定)向獨立股東提供意見。嘉林資本已獲委聘為獨立財務顧問，以就有關事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)(i)二零二零至二零二二年總協議項下新訂持續關連交易之詳情；(ii)獨立董事委員會致獨立股東之函件以提供推薦建議；(iii)嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東之函件，當中載有其就二零二零至二零二二年總協議及其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易(連同其各自建議年度上限)之意見；及(iv)股東特別大會通告之通函，將於二零一九年十二月十三日或之前寄發予股東。

釋義

於本公佈內，除非另有所指，否則以下詞彙具有下列涵義：

「二零一七至二零一九年總協議」	指	五菱工業與廣西汽車所訂立日期為二零一六年十一月十六日之協議，內容有關年期自二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日止為期三年之現有持續關連交易
「二零二零至二零二二年總協議」	指	五菱工業與廣西汽車所訂立日期為二零一九年十一月二十二日之協議，內容有關年期自二零二零年一月一日至二零二二年十二月三十一日止為期三年之新訂持續關連交易
「聯繫人」	指	具上市規則所賦予此詞之涵義

「寶馬利採購交易」	指	五菱工業集團向於中國成立之公司柳州五菱寶馬利汽車空調有限公司(根據上市規則為廣西汽車之聯繫人)採購若干汽車空調相關零件及配件。寶馬利採購交易構成二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)項下採購(材料及零件)交易之一部份，因而為現有持續關連交易
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	五菱汽車集團控股有限公司，一間根據百慕達法律註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：305)
「關連人士」	指	具上市規則所賦予該詞之涵義
「控股股東」	指	具上市規則所賦予該詞之涵義
「董事」	指	本公司董事
「現有年度上限」	指	二零一七至二零一九年總協議所載截至二零一九年十二月三十一日止三個年度各年之現有持續關連交易之年度上限
「現有持續關連交易」	指	五菱工業集團根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)或五順持續供應及採購協議進行之本集團持續關連交易，包括銷售交易(即廣菱銷售交易、桂林客車銷售交易及五順銷售交易)、採購(材料及零件)交易(即廣菱採購交易、五順採購交易及寶馬利採購交易)、採購(成品)交易(即桂林客車採購交易)以及公用設施供應交易(即廣菱公用設施供應交易)

「桂林客車採購交易」	指	五菱工業集團向桂林客車採購車輛，主要是載客小巴(客車及小型客車)及相關產品。桂林客車採購交易構成根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下採購(成品)交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「桂林客車銷售交易」	指	五菱工業集團向桂林客車銷售發動機、汽車零件、原材料、消耗品及材料。桂林客車銷售交易構成根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下銷售交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「廣菱採購交易」	指	五菱工業集團向廣菱採購汽車零件、模具及工具、廢料以及其他相關產品。廣菱採購交易構成根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下採購(材料及零件)交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「廣菱銷售交易」	指	五菱工業集團向廣菱銷售汽車零件及相關產品。廣菱銷售交易構成根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下銷售交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「廣菱公用設施供應交易」	指	五菱工業集團向廣菱提供水電供應服務。廣菱公用設施供應交易構成根據二零一七至二零一九年總協議(經補充協議補充)的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下公用設施供應協議之一部份，因而為新訂持續關連交易
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「廣菱」	指	柳州廣菱汽車技術有限公司，於中國成立之公司，於本公佈日期，其約50.1%總註冊資本由廣西汽車實益擁有
「廣西汽車」	指	廣西汽車集團有限公司，於中國成立之國家控制公司，為最終實益控股股東，於本公佈日期，其間接擁有本公司已發行股份總數約60.64%的權益
「廣西汽車集團」	指	廣西汽車、其附屬公司及聯繫人(本集團除外，包括但不限於柳州五菱寶馬利汽車空調有限公司、廣菱、桂林客車、青島五順、五菱汽車科技、廣西光裕及五菱置業)
「廣西光裕」	指	廣西光裕新能源汽車空調壓縮機有限公司，於中國成立之公司，於本公佈日期，其約50%總註冊資本由廣西汽車實益擁有
「桂林客車」	指	桂林客車發展有限責任公司，於中國成立之公司，於本公佈日期，其約70%總註冊資本由廣西汽車實益擁有
「廣西光裕採購交易」	指	五菱工業集團向廣西光裕採購若干汽車空調相關零件及配件。廣西光裕採購交易構成二零二零至二零二二年總協議項下採購(材料及零件)交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「香港」	指	中國香港特別行政區

「獨立董事委員會」	指	本公司成立之獨立董事委員會(包括全體獨立非執行董事)，以考慮二零二零至二零二二年總協議之條款及其項下擬進行之銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易(連同有關各項持續關連交易之建議年度上限，惟須遵守上述上市規則項下之獨立股東批准規定)
「獨立財務顧問」或「嘉林資本」	指	嘉林資本有限公司，可從事香港法例第571章證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，並就二零二零至二零二二年總協議及其項下擬進行的銷售交易、採購(材料及零件)交易及採購(成品)交易的條款(連同有關各項持續關連交易之建議年度上限，惟須遵守上述上市規則項下之獨立股東批准規定)作為獨立董事會委員會及獨立股東的獨立財務顧問
「獨立股東」	指	除廣西汽車及其聯繫人以外之股東
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士之人士或實體
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新訂持續關連交易」	指	五菱工業集團根據二零二零至二零二二年總協議將進行之本集團持續關連交易，包括銷售交易(即廣菱銷售交易、桂林客車銷售交易、五順銷售交易及五菱汽車科技銷售交易)、採購(材料及零件)交易(即廣菱採購交易、五順採購交易及廣西光裕採購交易)、採購(成品)交易(即桂林客車採購交易)以及公用設施供應交易(即廣菱公用設施供應交易及五菱置業公用設施供應交易)
「中國」	指	中華人民共和國

「建議年度上限」	指	二零二零至二零二二年總協議所載截至二零二二年十二月三十一日止三個年度各年之新訂持續關連交易之建議年度上限
「採購(成品)交易」	指	五菱工業集團向廣西汽車集團採購車輛，主要是載客小巴(客車及小型客車)及相關產品，包括桂林客車採購交易及兩個集團之間可能訂立性質類似的任何交易
「採購(材料及零件)交易」	指	五菱工業集團向廣西汽車集團採購各種汽車零件及配件、模具及工具、廢料、汽車空調相關零件及配件，包括廣菱採購交易、五順採購交易及廣西光裕採購交易(僅適用於根據二零二零至二零二二年總協議截至二零二二年十二月三十一日止三個年度)或寶馬利採購交易(僅適用於根據二零一七至二零一九年總協議二零一七年至二零一九年三年)及兩個集團之間可能訂立性質類似的任何交易
「青島五順」	指	青島五順汽車模具部件有限公司，於中國成立之公司，其約70%股權由廣西汽車持有
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「銷售交易」	指	五菱工業集團向廣西汽車集團銷售發動機、各類汽車零件及配件、原材料(包括鋼材)，以及其他消耗品及材料，包括廣菱銷售交易、桂林客車銷售交易、五順銷售交易及五菱汽車科技銷售交易(僅適用於根據二零二零至二零二二年總協議截至二零二二年十二月三十一日止三個年度)及兩個集團之間可能訂立性質類似的任何交易
「股東特別大會」	指	本公司即將舉行之股東特別大會，以批准二零二零至二零二二年總協議及其項下擬進行之交易，包括新訂持續關連交易(公用設施供應交易除外)及建議年度上限(公用設施供應交易的建議年度上限除外)

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.004港元之普通股
「股東」	指	股份之持有人
「特定產品及服務合約」	指	五菱工業集團與廣西汽車集團各自成員公司訂立的產品／服務合約，內容載列根據二零二零至二零二二年總協議將進行的交易之詳細條款
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「補充協議」	指	五菱工業與廣西汽車就二零一七至二零一九年總協議訂立的三份補充協議，日期分別為二零一七年四月二十八日、二零一七年五月十七日及二零一八年六月十五日
「公用設施供應交易」	指	五菱工業集團向廣西汽車集團提供公用設施(包括水電供應)，包括廣菱公用設施供應交易及五菱置業公用設施供應交易(僅適用於根據二零二零至二零二二年總協議截至二零二二年十二月三十一日止三個年度)及兩個集團之間可能訂立性質類似的任何交易
「五菱汽車科技銷售交易」	指	五菱工業集團向五菱汽車科技銷售各類汽車零件及配件。五菱汽車科技銷售交易構成二零二零至二零二二年總協議項下銷售交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「五菱置業公用設施供應交易」	指	五菱工業集團向五菱置業提供公用設施，包括水電供應。五菱置業公用設施供應交易構成二零二零至二零二二年總協議項下公用設施供應交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「五順持續供應及採購協議」	指	五菱工業與青島五順訂立三份日期均為二零一九年七月十二日的協議，內容有關訂約方於二零一九年七月十二日至二零一九年十二月三十一日期間供應及採購若干汽車零件及配件，詳情載列於本公司日期為二零一九年七月十二日及二零一九年七月十九日之公佈

「五順採購交易」	指	五菱工業集團向青島五順採購各類汽車零件及配件。五順採購交易構成根據五順持續供應及採購協議的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下採購(材料及零件)交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「五順銷售交易」	指	五菱工業集團向青島五順銷售各類汽車零件及配件。五順銷售交易構成根據五順持續供應及採購協議的現有持續關連交易之一部份，亦構成二零二零至二零二二年總協議項下銷售交易之一部份，因而為新訂持續關連交易
「五菱汽車科技」	指	柳州五菱汽車科技有限公司，於中國成立之公司，目前為廣西汽車之全資附屬公司
「五菱工業」	指	柳州五菱汽車工業有限公司，於中國成立之公司，為本公司之非全資附屬公司
「五菱工業集團」	指	五菱工業及其附屬公司
「五菱置業」	指	柳州五菱置業投資有限公司，於中國成立之公司，目前為廣西汽車之全資附屬公司
「%」	指	百分比

代表董事會
五菱汽車集團控股有限公司
 主席
袁智軍

香港，二零一九年十一月二十二日

於本公佈日期，董事會包括執行董事袁智軍先生(主席)、李誠先生(副主席兼行政總裁)、楊劍勇先生及王正通先生；以及獨立非執行董事葉翔先生、王兩本先生及米建國先生。