



**中国重汽**  
**SINOTRUK**

**SINOTRUK (HONG KONG) LIMITED**

**中國重汽（香港）有限公司**

（於香港註冊成立的有限公司）

（股份代號：3808）

截至二零零九年十二月三十一日止年度業績公佈

## 業績

董事局欣然公佈中國重汽（香港）有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合業績及與上年度之比較數字如下：

## 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	2	27,222,543	26,000,199
銷售成本	3	(23,416,478)	(22,359,252)
毛利		3,806,065	3,640,947
分銷成本	3	(1,502,709)	(1,370,835)
行政開支	3	(1,085,903)	(985,770)
其他收益／（支出）－淨額	4	265,334	(35,667)
經營溢利		1,482,787	1,248,675
財務收入		236,865	289,415
財務費用		(273,121)	(238,985)
財務（費用）／收入－淨額		(36,256)	50,430
除所得稅前溢利		1,446,531	1,299,105
所得稅費用	5	(302,616)	(185,909)
年度溢利		1,143,915	1,113,196
其他全面收益：			
外幣財務報表之換算收益		2,537	8,433
重估轉撥自用樓宇予投資物業		-	1,053
年度全面收益總額		1,146,452	1,122,682

綜合全面收益表（續）  
截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
以下各方應佔期間溢利：			
－ 本公司權益持有人		964,625	880,774
－ 少數股東權益		179,290	232,422
		<u>1,143,915</u>	<u>1,113,196</u>
以下各方應佔全面收益總額：			
－ 本公司權益持有人		967,162	890,260
－ 少數股東權益		179,290	232,422
		<u>1,146,452</u>	<u>1,122,682</u>
本公司權益持有人於年度應佔溢利的每股盈利（每股以人民幣元列示）			
－ 基本	6	<u>0.44</u>	<u>0.39</u>
－ 稀釋	6	<u>0.42</u>	<u>0.39</u>

綜合資產負債表  
於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		851,088	441,699
物業、廠房及設備		7,906,964	6,498,830
投資物業		5,609	4,171
無形資產		361,273	33,808
商譽		3,868	-
遞延所得稅資產		321,532	316,178
聯營公司的投資		7,500	-
		<u>9,457,834</u>	<u>7,294,686</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,352,721	5,327,669
貿易及其他應收款項	7	7,033,763	5,138,973
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		14,731	8,622
應收關聯方款項		190,484	71,317
定期存款		1,038,492	-
受限制現金		4,087,468	3,739,575
現金及現金等值物		11,372,932	6,721,470
		<u>29,090,591</u>	<u>21,007,626</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>38,548,425</u></u>	<u><u>28,302,312</u></u>

綜合資產負債表（續）  
於二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔			
股本及儲備			
股本		261,489	219,648
儲備		16,659,659	11,085,844
		<u>16,921,148</u>	<u>11,305,492</u>
少數股東權益		1,283,832	1,138,240
權益總額		<u>18,204,980</u>	<u>12,443,732</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
借貸		1,500,250	344,434
遞延所得稅負債		10,880	1,461
離職福利、退任後福利及醫療保險計劃		51,760	64,570
遞延收益		329,321	17,064
		<u>1,892,211</u>	<u>427,529</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	8	10,732,502	7,589,845
即期所得稅負債		112,030	15,639
借貸		7,025,625	7,680,211
應付關聯方款項		360,263	19,307
其他負債撥備		220,814	126,049
		<u>18,451,234</u>	<u>15,431,051</u>
負債總額		<u>20,343,445</u>	<u>15,858,580</u>
權益及負債總額		<u>38,548,425</u>	<u>28,302,312</u>
流動資產淨額		<u>10,639,357</u>	<u>5,576,575</u>
資產總額減流動負債		<u>20,097,191</u>	<u>12,871,261</u>

附註：

## 1. 編製基準

本集團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（「香港財務報告準則」）和香港公司條例編製。綜合財務報表已根據歷史成本法編製，經對物業投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具（包括衍生工具）進行重估予以修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須採用若干關鍵會計估計，並需要管理層於採用本集團會計政策時作出判斷。

### 會計政策和披露的變更

#### (1) 於二零零九年生效的與集團相關的修訂及詮釋

- 香港財務準則7（修訂本）「財務報表：披露」 — 於二零零九年一月一日起生效。此項修訂要求加強對公允價值計量的報表披露，同時強調準則現行部分對流動性風險之披露要求。特別是修訂後準則要求對公允價值計量按層次劃分進行報表披露。這些政策僅會使附加的披露發生變化，但並不影響每股盈利。

## 附註（續）：

### 1. 編製基準（續）

#### (1) 於二零零九年生效的與集團相關的修訂及詮釋（續）

- 香港會計準則1（經修訂）「財務報表的呈報」 — 於二零零九年一月一日起生效。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目（即「非權益持有人的權益變動」），並規定在綜合全面收益表中「非權益持有人的權益變動」必須與權益持有人的權益變動分開呈列。因此，本集團將權益持有人的權益變動在綜合權益變動表列示，將非權益持有人的權益變動在綜合全面收益表中列示。可比資訊亦進行重新列報，以便與修訂後的準則保持一致。這些政策僅會使披露方式發生變化，並不影響每股盈利。

- 可資本化的借貸成本自二零零九年一月一日起生效，本集團將有關收購、興建或生產一項合資格資產的直接應佔借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。以前本集團也將所有借貸成本作成本資本化。採納香港會計準則23「借貸成本」(經修訂)並沒有對每股盈利有重大影響。

- 香港財務準則8「營運分部」 — 於二零零九年一月一日起生效。香港財務準則第8號取代了香港會計準則第14號「分部報告」，並與美國財務會計準則第131號「披露有關企業分佈資料和相關資料」的要求保持一致。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料需按照與內部報告所採用的相同基準呈報。因此，分部資料與內部報告會以相同基準呈報給企業內部決策者。除了在附注部份的改變，該準則的重分類對本集團之財務報表沒有任何影響。

附註（續）：

1. 編製基準（續）

(2) 於二零零九年生效但並不相關的準則

- 香港財務報告準則第2號（修訂本）「以股份為基礎的支付」（由二零零九年一月一日起生效）。

(3) 尚未生效及未經本集團提早採納的準則及對現有準則的修訂

以下準則及對現有準則的修訂必須由本集團於二零一零年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 香港會計準則第27號（經修訂）「綜合及獨立財務報表」（由二零零九年七月一日起生效）。此項經修訂準則規定，如控制權沒有改變及此等交易將不再導致商譽或盈虧，則與非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在損益表中確認盈利或損失。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則第27號（經修訂）於所有與非控制性權益的交易。

## 附註（續）：

### 1. 編製基準（續）

#### (3) 尚未生效及未經本集團提早採納的準則及對現有準則的修訂（續）

- 香港財務準則3（經修訂）「企業合併」一由二零零九年七月一日起生效。此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而或有支出分類為負債後須在綜合全面收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。本集團將自二零一零年一月一日起應用香港財務準則3（修訂本）。

- 香港會計準則38（修訂本）「無形資產」一由二零零九年七月一日起生效。該修訂是二零零九年四至五月出版的香港會計師公會的年度改進計劃中的一部分。該準則澄清了對於在商業合併中所獲得的無形資產經常採用的估值技術的定義。同時允許將有相似使用年限的資產設置一個單獨的無形資產分組。此項修訂不會對集團或公司的財務報表產生重大影響。本集團和公司會自採用香港財務準則3（經修訂）之日起採用香港會計準則38（修訂本）。

附註（續）：

### 1. 編製基準（續）

(3) 尚未生效及未經本集團提早採納的準則及對現有準則的修訂（續）

- 香港會計準則1（經修訂）「財務報表的呈報」。此項修訂是二零零九年四至五月出版的香港會計師公會的年度改進計劃中的一部分。該修訂澄清了發行權益工具得以清償的負債不會影響對該負債作為流動負債或非流動負債的分類。通過對流動負債定義的修訂，該修訂允許此類負債分類為非流動負債（企業有無限制權利通過轉移現金或其他資產在一個會計年度後至少推遲12個月結算）儘管事實上該實體可以要求對方在任何時候以股票結算。本集團和本公司將於二零一零年一月一日起採納香港會計準則1（修訂版）。此項修訂不會對集團或公司的財務報表產生重大影響。

(4) 尚未生效及與本集團營運無關的現有準則的詮釋及修訂

以下已公佈的對現有準則的詮釋及修訂必須由本集團於二零一零年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但與本集團的營運無關：

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第17號-「向權益持有人分派非現金資產」（由二零零九年七月一日起生效）。

- 香港財務報告準則第5號（修訂本）「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」（由二零零九年七月一日起生效）。

- 香港財務準則2（經修訂），「集團以現金結算的以股份為基礎的支付」—自二零一零年一月一日起生效。

附註（續）：

## 2. 營業額和分部資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	卡車	發動機	財務	對銷	合計
	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
外界分部收入	25,429,940	1,727,167	65,436	-	27,222,543
分部間收入	204,144	6,179,651	20,397	(6,404,192)	-
<b>分部收入</b>	<b>25,634,084</b>	<b>7,906,818</b>	<b>85,833</b>	<b>(6,404,192)</b>	<b>27,222,543</b>
未計未分配 費用前的經營 溢利	1,162,045	568,847	69,554	(291,208)	1,509,238
未分配費用					(26,451)
經營溢利					1,482,787
財務費用－淨額					(36,256)
<b>除所得稅前溢利</b>					<b>1,446,531</b>
所得稅費用					(302,616)
<b>年度溢利</b>					<b>1,143,915</b>

附註（續）：

## 2. 營業額和分部資料（續）

截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部業績如下：

	卡車	發動機	財務	對銷	合計
	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
外界分部收入	24,218,729	1,665,984	115,486	-	26,000,199
分部間收入	208,092	5,071,679	43,458	(5,323,229)	-
<b>分部收入</b>	<b>24,426,821</b>	<b>6,737,663</b>	<b>158,944</b>	<b>(5,323,229)</b>	<b>26,000,199</b>
未計未分配 費用前的經營 溢利	839,799	303,410	102,744	150,676	1,396,629
未分配費用					(147,954)
經營溢利					1,248,675
財務收入－淨額					50,430
<b>除所得稅前溢利</b>					<b>1,299,105</b>
所得稅費用					(185,909)
<b>年度溢利</b>					<b>1,113,196</b>

附註（續）：

## 2. 營業額和分部資料（續）

截至二零零九年十二月三十一日止年度已計入綜合全面收益表的其他分部項目如下：

	卡車	發動機	財務	未分配	合計
	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
折舊	237,206	278,933	767	48	516,954
攤銷無形資產及					
土地使用權	14,803	11,273	19	20	26,115

截至二零零八年十二月三十一日止年度已計入綜合全面收益表的其他分部項目如下：

	卡車	發動機	財務	未分配	合計
	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
折舊	155,753	191,098	661	47	347,559
攤銷無形資產及					
土地使用權	4,687	5,397	23	20	10,127

附註（續）：

## 2. 營業額和分部資料（續）

於二零零九年十二月三十一日的分部資產與負債及截至該日期止年度的資本開支如下：

	卡車	發動機	財務	未分配	合計
	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
分部資產	21,981,823	11,706,865	3,751,368	5,034,978	42,475,034
對銷					(3,926,609)
資產總額					<u>38,548,425</u>
分部負債	9,200,731	3,406,114	2,596,862	7,026,600	22,230,307
對銷					(1,886,862)
負債總額					<u>20,343,445</u>
分部資本開支	1,430,450	1,286,910	76	6	2,717,442
對銷					-
資本開支總額					<u>2,717,442</u>

分部資產及負債與實體資產及負債的對賬如下：

	資產	負債
對銷之後的分部資產／負債	<u>33,513,447</u>	<u>13,316,845</u>
未分配：		
遞延稅項資產／負債	321,532	10,880
即期稅項資產／負債	27,845	112,029
即期借貸	-	5,627,519
非即期借貸	-	1,260,000
本公司資產／負債	<u>4,685,601</u>	<u>16,172</u>
總額	<u>38,548,425</u>	<u>20,343,445</u>

附註（續）：

## 2. 營業額和分部資料（續）

於二零零八年十二月三十一日的分部資產及負債及截至該日期止年度的資本開支如下：

	卡車	發動機	財務	未分配	合計
	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
分部資產	18,021,176	11,300,633	2,374,688	1,157,318	32,853,815
對銷					(4,551,503)
資產總額					28,302,312
分部負債	8,247,237	3,368,789	1,269,245	7,209,740	20,095,011
對銷					(4,236,431)
負債總額					15,858,580
分部資本開支	1,422,660	1,424,603	227	3	2,847,493
對銷					-
資本開支總額					2,847,493

分部資產及負債與實體資產及負債的對賬如下：

	資產	負債
對銷之後的分部資產／負債	27,144,994	8,648,840
未分配：		
遞延稅項資產／負債	316,178	1,461
即期稅項資產／負債	108,407	15,639
即期借貸	-	7,129,773
非即期借貸	-	50,784
本公司資產／負債	732,733	12,083
總額	28,302,312	15,858,580

附註（續）：

## 2. 營業額和分部資料（續）

按地區劃分的外界客戶的收入乃按客戶的所在地點得出。

收入按客戶所在國家分配。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>收入</b>		
中國內地	25,479,879	22,166,492
海外	1,742,664	3,833,707
	<u>27,222,543</u>	<u>26,000,199</u>

資產總額按資產所在地點分配。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>資產總額</b>		
中國內地	34,760,176	27,101,279
海外	3,788,249	1,201,033
	<u>38,548,425</u>	<u>28,302,312</u>

資本開支按資產所在地點分配。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>資本開支</b>		
中國內地	2,504,935	2,847,490
海外	212,507	3
	<u>2,717,442</u>	<u>2,847,493</u>

附註（續）：

3. 按性質分類的開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
生產物料成本	20,806,384	19,903,635
僱員福利開支	1,149,187	1,160,851
保修開支	602,628	385,174
公用設施	537,378	519,382
物業、廠房及設備折舊	516,954	347,559
運輸開支	492,391	622,979
廣告費用	193,422	148,095
差旅及辦公開支	163,049	153,486
交易稅項	57,592	40,740
撇減存貨至可變現淨值	24,225	64,560
攤銷土地使用權	15,369	7,259
核數師酬金	12,850	13,490
攤銷無形資產	10,746	2,868
法律索償撥備	266	555
貿易及其他應收款項減值（轉回）／撥備	(3,537)	78,154
其他開支	1,426,186	1,267,070
總額	<u>26,005,090</u>	<u>24,715,857</u>
代表：		
銷售成本	23,416,478	22,359,252
分銷成本	1,502,709	1,370,835
行政開支	1,085,903	985,770
總額	<u>26,005,090</u>	<u>24,715,857</u>

附註（續）：

#### 4. 其他收益/（支出）— 淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產公允價值變動收益	139,879	893
出售廢料	81,306	53,256
與收益相關的政府補助	46,696	86,086
投資物業的公允價值變動收益／（損失）	1,438	(882)
所收購資產超過收購代價的部份	-	5,674
出售物業、廠房及設備虧損	(4,077)	(3,049)
外匯匯兌損失淨額	(37,586)	(196,410)
其他	37,678	18,765
總額	<u>265,334</u>	<u>(35,667)</u>

#### 5. 稅項

本公司及中國重汽（香港）國際資本有限公司須就其年內的估計應課稅溢利按稅率 16.5%（二零零八年：16.5%）繳納香港利得稅。

海外溢利稅項則根據本集團經營業務的國家的現行稅率按年內的估計應課稅溢利計算。

附註（續）：

## 5. 稅項（續）

中國重汽集團濟南卡車股份有限公司已於二零零九年被認定為高新技術企業。中國重汽集團濟南動力有限公司、中國重汽集團濟南橋箱有限公司、中國重汽集團濟南復強動力有限公司及中國重汽集團杭州發動機有限公司已於二零零八年被認定為高新技術企業。根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）有關高新技術企業的稅務優惠，該等公司可獲三年內享受企業所得稅率為 15% 的企業所得稅率。

中國重汽集團湖北華威專用汽車有限公司執行 25% 的企業所得稅稅率，根據外商投資企業和外國企業所得稅法以及相關的所得稅減免優惠政策，中國重汽集團湖北華威專用汽車有限公司從第一個獲利年度二零零六年起到二零一零年兩年免徵、三年減半徵收企業所得稅。

根據企業所得稅法有關西部開發的稅務優惠，中國重汽集團重慶燃油噴射系統有限公司及中國重汽集團柳州運力專用汽車有限公司按 15% 的企業所得稅率繳稅。

餘下附屬公司須按 25% 的企業所得稅率繳納中國企業所得稅。（二零零八年：25%）

附註（續）：

5. 稅項（續）

於綜合全面收益表內扣除的所得稅費用金額相當於：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期稅項：		
— 香港利得稅	651	(665)
— 中國企業所得稅	307,997	301,314
即期稅項總額	<u>308,648</u>	<u>300,649</u>
遞延稅項	<u>(6,032)</u>	<u>(114,740)</u>
所得稅費用	<u>302,616</u>	<u>185,909</u>

附註（續）：

## 6. 每股盈利

### （a）基本

每股基本盈利以本公司權益持有人應佔溢利除以未計本公司購回作庫存股份持有的普通股前的年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零零九年	二零零八年
本公司權益持有人應佔溢利（人民幣千元）	964,625	880,774
已發行普通股加權平均數（千股）	2,201,739	2,267,893
每股基本盈利（人民幣元）	0.44	0.39

### （b）稀釋

稀釋每股收益假設所有可稀釋的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。沖減本公司股份數的事項是已發行的可轉股票據，可轉股票據於發行日即已被認為轉化為普通股。

	二零零九年	二零零八年
用於計算稀釋每股盈利的溢利（人民幣千元）	964,625	880,774
已發行普通股加權平均數（千股）	2,201,739	2,267,893
調整：		
— 假設可轉股票據被兌換（千股）	103,172	-
計算稀釋每股收益的普通股的加權平均數（千股）	2,304,911	2,267,893
每股稀釋盈利（每股人民幣元）	0.42	0.39

附註（續）：

## 7. 貿易及其他應收款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收賬款	2,171,211	1,678,702
減：應收賬款減值撥備	(98,155)	(102,788)
應收賬款－淨額	<u>2,073,056</u>	<u>1,575,914</u>
應收票據	<u>3,925,970</u>	<u>2,194,502</u>
貿易應收款項－淨額	<u>5,999,026</u>	<u>3,770,416</u>
其他應收款項	219,691	384,172
減：其他應收款項減值撥備	(2,780)	(4,858)
其他應收款項－淨額	<u>216,911</u>	<u>379,314</u>
應收利息	<u>80,950</u>	<u>138,554</u>
除預付款項外的貿易及其他應收款項	6,296,887	4,288,284
採購存貨預付款項	580,276	481,083
所得稅以外的預付稅項	128,755	261,199
預付的所得稅款	<u>27,845</u>	<u>108,407</u>
貿易及其他應收款項	<u>7,033,763</u>	<u>5,138,973</u>

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團的貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相等。

附註（續）：

7. 貿易及其他應收款項（續）

貿易應收款項－淨額於各結算日的賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
三個月內	4,748,540	2,593,402
三個月至六個月	1,002,996	1,050,543
六個月至十二個月	190,189	115,604
一年至兩年	57,301	10,867
	<u>5,999,026</u>	<u>3,770,416</u>

信貸政策一般規定客戶在訂貨時支付若干訂金，並於交付前以現金或銀行票據（期限通常為三至六個月，相當於授予以銀行票據付款的客戶之信貸期）悉數支付購買價。介乎六個月以內的信貸期乃授予擁有良好還款記錄的客戶。

附註（續）：

## 8. 貿易及其他應付款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	8,624,772	6,194,129
預收客戶賬款	821,631	567,230
預提費用	369,927	220,379
應付員工福利及薪金	138,527	153,280
所得稅以外稅項負債	105,794	73,512
向非中國居民企業股東派發 股息的代扣所得稅	7,381	-
其他應付款項	664,470	381,315
	<u>10,732,502</u>	<u>7,589,845</u>

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
三個月內	6,045,658	4,477,371
三個月至六個月	2,460,507	1,510,727
六個月至十二個月	67,268	172,935
一年至兩年	38,385	20,128
兩年至三年	4,540	6,370
三年以上	8,414	6,598
	<u>8,624,772</u>	<u>6,194,129</u>

## 股息

董事局建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度派付末期股息每股0.06港元（「二零零九年年度末期股息」），合計約港幣165,660,000元（約人民幣145,734,000元），惟須獲股東在將於二零一零年五月十八日舉行的應屆股東周年大會上批准方可作實。根據中華人民共和國（「中國」）國家稅務總局頒佈《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》（國稅發[2009]82號）中有關境外註冊中資控股企業定義，本公司很可能被認定為中國居民企業；按二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，境外註冊中資控股企業向非居民企業股東派發股息時，需代扣代繳企業所得稅。因此，本公司將以扣繳義務人身份在向非中國居民企業股東派發二零零九年年度末期股息時，代扣代繳企業所得稅。對於以非個人名義登記的股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司，其他企業代理人或受託人如證券公司、銀行等，或其他組織及團體皆被視為非居民企業股東），本公司將扣除10%的企業所得稅後派發二零零九年年度末期股息；對於所有自然人股東或豁免機構，本公司將不代扣代繳個人所得稅。假若本公司不被認定為中國居民企業，因而不需代扣代繳企業所得稅，而該等稅款依然是在本公司的保管之中，在法律允許的情況下，本公司將退還扣繳的稅款給相關股東。

## 暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零一零年五月二十五日或前後向於二零一零年五月十八日名列本公司股東名冊之股東派發（如批准）建議的二零零九年年度末期股息。本公司將於二零一零年五月十三日至十八日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格獲派二零零九年年度末期股息，所有已經填妥之股份過戶表格連同有關之股票，最遲須於二零一零年五月十二日下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716鋪。

## 管理層討論與分析

### 市場概要

回顧期內，伴隨著中國經濟形勢的變化，國內重卡市場呈現前低後高的走勢，並表現為產品結構的需求變化。上半年基礎設施建設項目的啓動，拉動以自卸車爲主的工程用車的需求。下半年隨著實體經濟的回暖，貨物周轉量增長，對以牽引車爲主的公路用車產生較大需求。根據中國汽車工業協會公佈的統計資料，二零零九年國內全行業共銷售重型卡車(14噸以上)約63.6萬輛，同比增長約17.7%。

### 經營回顧

#### 卡車分部

回顧期內，本集團銷售重型卡車102,776輛，同比增長2.7%，卡車分部(含零部件及自用)實現銷售收入人民幣25,634百萬元，同比增長4.9%，主要是由於整車銷量增長所致。

二零零九年上半年，隨著以政府投資爲主導的基礎設施建設項目的啓動，重卡市場對自卸車、水泥攪拌車等工程用車產生較大需求，工程用車的銷售比例大幅增加。本集團憑藉多年來在工程用車細分市場的領先優勢以及健全的營銷改裝網絡等一系列企業資源優勢，滿足市場需求，積極搶佔工程用車市場，市場份額不斷擴大。二零零九年三月份本集團連同中國重型汽車集團有限公司(「母公司」)重卡產銷首次突破18,000輛大關，再次刷新月度產銷紀錄。進入下半年，國內公路用車需求開始恢復，本集團在繼續保持工程用車良好銷售勢頭的同時，公路用車的銷量也有所增加。

回顧期內，本集團繼續加強和完善銷售網絡、售後服務網絡、配件網絡、改裝網絡四大營銷網絡的建設，重點加強 4S 店（獨立店鋪專門銷售中國重汽的卡車及零部件並提供售後服務及收集市場資訊）及品牌專營店的建設力度。營銷網絡的經銷、改裝、服務、配件四大體系構築成相互依託、相互合作的穩定架構。通過對營銷人員及售後服務人員的業務素質和維修技能進行培訓，營銷及售後服務水準進一步提高，營銷服務網絡的運營效率更加高效。

回顧期內，改裝網絡建設取得新進展。由於國家繼續加大對西部地區基礎設施建設的投資力度，當地對重卡產品的需求強勁。爲了鞏固和擴大本集團在西部地區的市場份額，提升當地工程用車的改裝能力，繼收購柳州運力專用汽車有限公司、湖北華威專用汽車製造有限公司兩家專用車公司後，又與國內優勢企業簽訂協議共同出資成立中國重汽集團綿陽專用汽車有限公司以及中國重汽集團包頭新宏昌專用車有限公司。隨著兩家公司的投入運營，本集團改裝能力進一步提升，改裝網絡佈局更爲合理，同時帶動西部地區營銷網絡的建設，提高本集團在此地區的市場份額。

回顧期內，本集團可提供 851 個型號的國 III 產品供不同需求的用戶選擇。國內有 821 家經銷商（比去年增加 47 家）銷售本集團產品，其中 4S 店 175 家（比去年增加 25 家），品牌專營店 180 家。1,110 家維修服務站（比去年增加 243 家）爲本集團提供優質的售後服務，1,016 家配件經銷店（比去年增加 382 家）銷售本集團配件，其中配件銷售中心 44 家。226 家改裝企業（比去年增加 23 家）爲本集團產品提供相關改裝服務，營銷網絡體系更加健全。

回顧期內，受世界經濟下滑的影響，國際重卡市場需求持續低迷，國內重卡行業出口受到較大挑戰，本集團產品出口較去年下降幅度較大，全年出口重型卡車 8,502 輛，同比下降 45.6%。

目前世界經濟雖然呈現復蘇的跡象，但不同經濟體的表現迥異，世界經濟全面恢復依然緩慢而曲折，國際重卡市場需求完全恢復仍然面臨壓力。本集團爲了應對目前的現狀，將採取積極的措施，爲國際市場需求的恢復做好準備。對進出口部門職能及組織機構進行優化調整，進一步細分國際市場，推進駐境外機構及營銷服務網絡的建設。除中國外，將全球分成若干大區，在大區內成立大區部，大區部下設辦事處、代表處，並對境外銷售、後方支持保障職能進行重新劃分。

### **發動機分部**

回顧期內，本集團發動機產能已達到 20 萬台，發動機生產除滿足本集團裝車需要外，也向關聯方及國內其他重卡、客車、工程機械製造商銷售，以此增加本集團的利潤來源。同時本集團今後將致力於不斷擴大發動機對外銷售的比例，提高其在國內市場的佔有率。

回顧期內，發動機分部銷售發動機 133,616 台，同比增長 18.3%，實現銷售收入（含零部件及自用）人民幣 7,907 百萬元，同比增長 17.3%，其中發動機對外銷售額佔發動機分部總銷售額的 21.8%。

經過多年來的研發改良，本集團發動機的質量及節油性已達到國內行業的領先水準。為適應國家排放升級要求，本集團已研發成功具有完全自主知識產權的達到國IV排放標準的發動機。同時為實現產品功率範圍繼續向上拓展，研發成功的新一代大馬力 12 升發動機已開始批量裝車推向市場。本集團研發的天然氣系列發動機，標準燃料使用壓縮天然氣(CNG)和液化天然氣(LNG)，主要配套件選用國際品牌或國內一流供應商零部件產品，在保證與國 III 柴油機大部分零部件通用基礎上，又重點對部分構成進行了重新設計，完全符合天然氣燃燒特性，整機動力性、可靠性和經濟指標在國內同類產品中處於領先水準。目前本集團牽引車、自卸車等各類車型都可以裝配天然氣發動機，此類車型的推出會在國內天然氣資源豐富的新疆等地拓展良好的市場空間，同時也將滿足國際市場的需求。

## 財務分部

二零零九年本集團財務分部外部收入較二零零八年人民幣 115 百萬元減少人民幣 50 百萬元，至人民幣 65 百萬元。收入減少主要由於本集團票據貼現業務減少及貼現利率下調所致。

為了發揮中國重汽財務有限公司的金融職能，滿足國內重卡用戶貸款購車的消費需求，二零一零年將在嚴格控制風險的前提下，以盈利為目標，推動以中國重汽財務有限公司為主的汽車消費信貸業務，主要業務模式包括抵質押業務、車貸險業務、擔保人綜合授信業務等，多樣化的業務種類可以滿足不同客戶群體對消費信貸的需求。

## 投資與產能

回顧期內，本集團重大項目投資與建設主要圍繞進一步提升產品工藝技術、質量水準，完善平衡整車、發動機、變速箱等產能，提高鑄鍛件生產能力和水準。主要完成了橋箱整體建設搬遷項目，使得本集團橋箱生產裝備達到國內領先水準，其中前橋、殼體、裝配、塗裝等生產工藝達到了國際先進水準，成為國內水準最高、規模最大的重型汽車前後橋生產企業。

回顧期內，本集團資本性開支約人民幣 27.2 億元，已建成具有國際先進水準的整車裝配和關鍵總成零部件製造等共計 30 多條生產線。本集團已擁有濟南整車、濟南發動機、濟南車橋、濟南變速器、杭州發動機等研發生產基地，以及包括中國重汽集團柳州運力專用汽車有限公司（「柳州運力」）、中國重汽集團湖北華威專用汽車有限公司（「湖北華威」）、中國重汽集團綿陽專用汽車有限公司（「重汽綿陽」）等在內的改裝企業，具備了年產 15 萬輛卡車、20 萬台發動機的生產能力，生產佈局和生產能力更加科學合理、更加適應市場需求。

根據對市場需求的分析，以及行業自身存在的月度需求的差異波動，本集團總體產能基本可以滿足市場需求並維持較高的產能利用率。同時本集團目前的產能通過內部生產班次的調整以及增加零部件儲備可以滿足市場高峰期月份的需求。

## 新產品開發

回顧期內，本集團對現有的全系列產品進行了改進和提升，同時開發了新的整車產品和總成零部件產品，以產品優勢搶佔市場，繼續引領國內重卡產品與技術的發展潮流。

## 整車

回顧期內，本集團推出了 HOWO-A7 系列牽引車，憑藉其技術優勢及優異性能，一經推出就獲得市場認可，市場銷量不斷增加。爲了滿足市場需求，進一步完善了 HOWO-A7 的產品系列，開發完成 HOWO-A7 系列攪拌車、自卸車、載貨車，並已正式推向市場。

HOWO 礦山王和礦山霸王是本集團在積累大量實踐數據和用戶用車經驗基礎上，依據自身掌握的礦山自卸車應用特點和專用車技術研發成功的，它的推出將進一步鞏固本集團在礦用自卸車細分市場的優勢地位。

節能減排是目前世界各國共同面對的課題。爲了順應這一潮流，滿足國際、國內市場的需求，本集團研發成功的天然氣卡車將批量推向市場。其裝備了本集團自主研發的大功率天然氣發動機，兼顧環保與經濟性兩大優勢，未來將具有良好的市場空間。

## 總成

為適應新款車型的匹配需要，本集團在繼二零零九年推出16擋AMT變速箱和10擋箱後，又陸續新開發了12擋箱、10擋AMT變速箱等多款變速箱，使得HW變速箱的發動機功率覆蓋範圍、扭矩範圍更廣，檔位更加多樣。

為了減輕整車自重，促進牽引車銷售，本集團在保證產品高可靠性的基礎上，採用瀚瑞森橡膠懸架系統、鋁合金殼體變速箱等新技術產品，研製成功國內同功率車型中自重最輕的重卡牽引車，可以提高用戶的運輸效率。

本集團自主研發的16噸級和26噸級AC驅動橋是從用戶使用條件和效益考慮，代表國內最高水準、接近或達到世界先進水準的重型驅動橋。在二零一零年除斯太爾王車型外，所有品牌自卸車標配AC16橋，本集團將繼續保持自卸車產品的技術領先優勢。

## 研發實力

本集團持續的產品創新來源於強大的技術研發實力。近年來本集團不斷加大技術研發的投入，我們的研發主要是通過本集團技術中心進行，其匯集了國內最優秀的重型汽車技術人才，擁有先進的研發設計平臺和實驗設備，研發能力處於國內領先地位，被評選為國家級重卡研發機構，並領導進行中國政府委託開展的國家級「863」計劃中的重卡研究項目。

回顧期內，國家科技部正式批准在本集團建立國家重型汽車工程技術研究中心（「研究中心」），這是中國唯一一家國家級重型汽車工程技術研究中心。研究中心的建立將對本集團研發能力的進一步提高與技術進步提供支援，加快重卡高端技術的研發和應用。

本集團重視專利權的申報工作，將其視為業務成功的重要部分。截至回顧期末，本集團連同母公司已累計申請專利1,310項，其中授權專利1,074項，專利數量繼續保持國內重卡行業第一的地位。

## 重大投資與合作

二零零九年四月，中國重汽集團濟南動力有限公司（「濟南動力」）與柳州運力的少數股東達成一致意見，按雙方出資比例共同為柳州運力增資人民幣26,530,000元。

二零零九年五月，濟南動力與四川富臨實業集團有限公司、綿陽高新區和平車業有限公司簽署合作協議，共同出資成立中國重汽集團綿陽專用汽車有限公司。該公司註冊資本5千萬元人民幣，其中濟南動力以貨幣出資3千萬元，佔註冊資本的60%。該公司將主要從事專用汽車、汽車零部件製造及銷售，商用車銷售。

二零零九年六月，濟南動力與三河市新宏昌專用車有限公司共同出資成立中國重汽集團包頭新宏昌專用車有限公司。該公司註冊資本5千萬元人民幣，其中濟南動力以現金出資7.5百萬元，佔註冊資本的15%。該公司主要從事專用汽車、汽車零部件製造及銷售，商用車銷售，進出口業務。

二零零九年七月，本公司與全球卡車技術領先的工業集團德國曼公司以及其他方簽署合作協議（「合作協議」），在資本和技術等層面進行長期戰略合作。根據合作協議，本公司控股股東中國重汽（維爾京群島）有限公司對MAN Finance and Holding S.á.r.l.（「MAN」，曼公司的全資附屬公司）出售91,185,497股（「出售股份」）公司已發行股份，同時本公司發行可轉為599,062,839新股的可轉股票據，每股出售股份的購買價格及每股可轉股票據的轉股價均約為0.8113歐元。根據合作協議的條款與條件於出售股份成交及悉數轉換可轉股票據後，本公司母公司將通過中國重汽（維爾京群島）有限公司持有公司51%當時已發行股份，曼公司將通過MAN持有本公司當時已發行股份的25%加1股股份。根據合作協議的條款與條件，曼商用車公司（曼公司的全資附屬公司）同意將其先進的卡車和發動機技術以獨家許可的方式在中國境內授權給本集團的相關成員，並由本集團生產和雙方分區域共同銷售基於該等技術的「技術提升型」卡車。合作協議已在二零零九年八月十二日公司特別股東大會通過並於二零零九年十月七日成交。MAN已於二零零九年十二月八日悉數轉換可轉股票據。

二零零九年十月，中國重汽（香港）國際資本有限公司以6百萬美元收購非本集團持有的濟南複強動力有限公司49%股份，本次收購已經完成。

二零零九年十一月，濟南動力與母公司簽訂協議，以不高於人民幣97,401,300元收購母公司持有的中國重汽集團濟寧商用車有限公司100%股權，濟寧商用車主要業務為生產銷售礦用重型車。目前收購工作正在按程序進行。

另外，回顧期內，本集團附屬公司之間進行了股權轉讓。濟南動力將其持有的中國重汽集團杭州發動機有限公司49%的股權及中國重汽集團濟南橋箱有限公司49%的股權，轉讓給中國重汽（香港）國際資本有限公司。

## 人力資源

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團聘用員工合計16,242名。本集團注重人力資源的開發與使用，依據《勞動合同法》規範用工，優化人力資源配置。科學制定用工預案，解決好在不同市場條件下人力資源需求的矛盾，有計劃的配置人力資源，做好各類專業人才的引進工作。

重視人才培養與開發工作，不斷加大培訓資源的投入，通過內部培訓與外部培訓相結合，培養大量專業技術人才和高技能操作人才，滿足企業發展的需要。

不斷完善薪酬管理制度，建立崗位績效工資制度，規範崗位績效考核，使職工收入與企業效益密切掛鉤，激勵員工完成各項任務指標。

## 展望

二零一零年中國宏觀經濟將保持良好的增長趨勢，政府進一步加大基礎設施建設的投資力度，隨著實體經濟繼續恢復增長，貨物運輸量的增長會加快，這些因素拉動重卡市場的需求。本集團將抓住行業的發展機遇，採取各項措施，實現企業的快速發展。

一、做好新產品的市場推廣工作，將產品優勢儘快轉變為市場優勢，樹立本集團技術領先的品牌形象，繼續引領國內重卡技術的發展方向。

二、實現營銷網絡建設的突破。隨著本集團產品需求的不斷增加，需要進一步加大營銷網絡的建設力度，同時解決營銷網絡區域分佈不平衡的問題。在鞏固工程用車銷售優勢的同時，加快以專營牽引車為主的公路用車營銷網絡的建設和加大商務政策的支持力度，提高本集團公路用車的市場份額。

三、根據與德國曼公司的合作協議，積極推動引進技術與產品的國產化進程，同時在雙方拓展國際市場等方面取得實質性進展。加大與曼公司合作項目的生產投入，按照項目計劃進行生產設備和廠房建設。

四、做好國際市場工作。加大進出口部門機制創新力度，按照「公司設在境外，財務獨立運行」的模式運行。抓住援外項目重型汽車需求的機遇，加強與政府部門以及大公司、大集團的溝通與聯繫，促進產品出口。加強進出口部門的業務培訓，全面提升售後服務質量。繼續加大國際市場營銷網絡建設，擴大產品出口。

五、考慮到客車行業未來的發展前景，本集團業務將增加客車的生產製造，加大對客車項目的研發與投入，儘快向市場推出客車產品，實現本集團業務多元化，提高盈利能力。

## 財務回顧

### 營業額、毛利與毛利率

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團營業額達人民幣27,223百萬元，較二零零八年人民幣26,000百萬元增長1,223百萬元，增幅為4.7%。營業額增長主要是由於整車銷售量增長所致。

毛利由二零零八年人民幣3,641百萬元增長至二零零九年人民幣3,806百萬元，增長165百萬元，增幅為4.5%；毛利率二零零九年為14.0%與二零零八年毛利率持平。毛利增長主要是由於整車銷售量增長所致。

### 分銷成本

分銷成本由二零零八年人民幣1,371百萬元增長至二零零九年人民幣1,503百萬元，增長132百萬元，增幅為9.6%。主要是由於(i)為進一步提高國內外品牌知名度，加大廣告費投放力度，廣告費增加及(ii)整車銷售增長導致保修開支增加所致。

### 行政開支

行政開支由二零零八年人民幣986百萬元增長至二零零九年人民幣1,086百萬元，增長100百萬元，增幅為10.1%。主要是由於(i)本集團研發投入加大及(ii)規模擴大所致。

### 其他收益／支出 — 淨額

二零零八年其他支出淨額為人民幣36百萬元，而二零零九年其他收益淨額為人民幣265百萬元，主要是由於公司積極採取保值措施降低匯率波動風險，外匯匯兌收益增加等原因所致。

### 財務費用／收入 — 淨額

二零零九年財務費用淨額為人民幣36百萬元，而二零零八年為財務收入淨額人民幣50百萬元。財務費用淨額增加主要是由於存款利息率下調，利息收入減少及借款增加，利息支出增加所致。

## 所得稅費用

所得稅費用由二零零八年人民幣186百萬元增長至二零零九年人民幣303百萬元，增長人民幣117百萬元，增幅為62.9%。主要原因是本集團在二零零八年獲得一項與資產評估增值相關的稅收優惠政策減少二零零八年度所得稅費用所致。

## 淨利潤和每股盈利

淨利潤由二零零八年人民幣1,113百萬元增長至二零零九年人民幣1,144百萬元，增幅為2.8%。本公司權益持有人應佔溢利的基本每股盈利亦由二零零八年每股人民幣0.39元增長至二零零九年每股人民幣0.44元，增幅為12.8%。

## 二零零七年全球發售所得款項

本公司董事局於二零零九年八月二十四日發佈更改剩餘非營運資金用途，全球發售所得金額港幣1,926.9百萬元為一般流動資金。

## 現金流量

二零零九年十二月三十一日止年度，因經營活動產生的現金流入淨額為人民幣1,712百萬元，較二零零八年現金淨流出額人民幣944百萬元，現金流淨額增加人民幣2,656百萬元，主要是由於(i)今年受集團商務政策調整影響，銷售收入構成中現款比例增加及(ii)以商票支付貨款增加。

二零零九年投資活動的現金流出淨額為人民幣2,156百萬元，較二零零八年減少人民幣559百萬元，主要是由於在收購物業、廠房及設備支出的現金大幅減少所致。

二零零九年融資活動的現金流入淨額為人民幣5,104百萬元，而二零零八年現金流入淨額為人民幣315百萬元。融資活動產生的現金流增加人民幣4,789百萬元，主要是由於二零零九年發行可轉股票據所致。

### 流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物、定期存款和銀行承兌匯票分別為人民幣11,373百萬元、人民幣1,038百萬元和人民幣3,247百萬元。現金及現金等價物、定期存款和銀行承兌匯票分別較二零零八年增加人民幣4,651百萬元、人民幣1,038百萬和人民幣1,129百萬元。本集團期末的借貸總額（包括長短期借款）約為人民幣8,526百萬元，槓桿比率為22.1%（槓桿比率為將借貸除以資產總額計算），87.6%借款均為人民幣結算，大部分借款是以低於銀行基準利率的浮動利率計息及須於一年內償還。此外，於二零零九年十二月三十一日的流動比率（流動資產相對於流動負債的比率）為1.6，二零零八年末為1.4。

於二零零九年十二月三十一日，本集團銀行授信額度為人民幣22,542百萬元，已使用銀行授信額度人民幣7,512百萬元。金額為人民幣3,818百萬元的保證金及銀行存款用於貸款及授信額度抵押。此外，中國重汽財務有限公司就其金融業務存放於中國人民銀行的法定準備金為人民幣240百萬元。本集團以經營活動產生的現金流配合持有資金滿足日常流動資金需求，並透過從供應商申請的較長還款期、從銀行充足的承諾融資和發行票據包括短期商業承兌匯票和銀行承兌匯票，提高資金的靈活性。

## 財務管理及政策

本集團的財務風險管理由財務部負責。本集團財務政策的主要目標之一是管理外匯匯率波動風險。本集團的理財政策是不參與投機活動。於二零零九年十二月三十一日，除了折合約人民幣3,293百萬元等值的外幣定期存款、受限制現金和存款、人民幣433百萬元等值的外幣應收賬款、人民幣1,059百萬元等值的外幣貸款和人民幣71百萬元等值的外幣應付賬款外，本集團大部分的資產與負債均以人民幣結算。

## 資本架構

於二零零九年十二月三十一日，本集團的所有者權益為人民幣18,205百萬元，較上年末人民幣12,444百萬元增加人民幣5,761百萬元，增幅46.3%。

本公司於二零零九年十二月三十一日的市值為人民幣22,049百萬元（以已發行股本2,760,993,339股，收市價：每股港幣9.07元，港元兌人民幣0.88048計算）。

## 持續經營

根據現行財務預測和可動用的融資，本集團在可預見未來有足夠財務資源繼續經營。因此在編製財務報告時已採用持續經營基準編製。

## 或然負債、法律訴訟及潛在訴訟

回顧期內，本集團並無介入可對本集團財務狀況及經營業績造成重大不利影響的任何訴訟和其他法律程式。本集團估計所有法律訴訟的索償總額人民幣22百萬元。本集團的法律索償撥備總額為人民幣3百萬元。由於本集團已就敗訴風險高的索償作出悉數撥備，故本集團並無就法律索償披露任何或然負債。

## 結算日後事項

於二零零九年十一月二十五日，濟南動力與母公司簽署協議，以不高於人民幣97,401,300元現金代價收購中國重汽集團濟寧商用車有限公司100%股權。於二零一零年一月十八日，該項收購已經獲公司股東在公司股東特別大會上正式批准。截至本公告批准刊發之日止，該項收購正在按程序進行。

## 購買、出售及贖回證券

於年度內，本公司以代價總額港幣67,881,964元於聯交所購回合共11,575,000股本公司普通股。購回該等普通股之詳情載列如下：

購回之月份	購回之普通股股數	每股普通股價格		購回代價總額 港幣
		最高 港幣	最低 港幣	
1月	11,575,000	5.97	5.29	67,723,490
購回費用				158,474
購回股份 之總支出				<u>67,881,964</u> =====

上述購回代價總額已在年度內保留盈利沖減。上述購回普通股股票連同於二零零八年購回普通股101,693,500股合共113,268,500股已於二零零九年二月二十六日註銷。上述購回是由董事根據股東授權進行，旨在通過提高本公司之每股資產淨值及每股盈利，符合股東之整體利益。除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司概無於回顧年度購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## **企業管治常規**

本公司董事局及高級管理人員致力維持高水準企業管治，制定良好企業管治常規以提高問責性及營運之透明度，並不時加強內部監控制度，確保符合本公司股東的期望。本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載《企業管治常規守則》之規定（「企業管治守則」）作為本公司企業管治守則，於回顧期內一直遵守企業管治守則。

## **董事進行證券交易**

本公司已採納上市規則附錄 10 上市發行人董事進行證券交易之標準守則作為本公司董事（「董事」）進行證券交易的守則（「標準守則」）。本公司已明確詢問全體董事有否遵守標準守則，全體董事已確認於回顧期內一直遵守標準守則的規定。

## 賬目審閱

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合賬目已由本公司審核委員會審閱。另外，本公司之外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已就此初步業績公佈中有關本集團綜合全面收益表，綜合資產負債表及相關附註所列數字與本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經審計綜合賬目所載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(Hong Kong Standards on Auditing)、香港審閱聘用準則(Hong Kong Standards on Review Engagements)或香港核證聘用準則(Hong Kong Standards on Assurance Engagements)而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並不對此初步業績公佈發出任何核證。

承董事局命  
中國重汽（香港）有限公司  
主席  
馬純濟

北京，二零一零年三月二十三日

於本公告日期，董事局包括八名執行董事：馬純濟先生、蔡東先生、韋志海先生、王浩濤先生、王光西先生、童金根先生、王善坡先生及潘慶先生；三名非執行董事：Georg Pachta-Reyhofen博士，Jörg Schwitalla先生和Lars Wrebo先生；以及六名獨立非執行董事：邵奇惠先生、林志軍先生、歐陽明高先生、胡正寰先生、陳正先生及李羨雲先生。