

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無發表任何聲明，並明確表示不會就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的任何損失承擔任何責任。

本公告及招股書(定義見下文)並不構成收購、認購或購買任何證券的要約或邀請。



長城汽車股份有限公司 GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2333)

股價敏感資料

建議A股發行

根據中國新公認會計準則編製的本集團財務信息
及

建議A股發行所得款項用途

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條作出。

茲提述本公司於二零一零年十月十一日及二零一零年十月二十九日刊發的公告及於二零一零年十月二十九日與二零一一年一月十日刊發的通函。本公司已就申請進行建議A股發行向中國證監會遞交一份招股書申報稿。建議A股將根據於二零一零年十一月二十六日舉行的股東特別大會上授予董事會的權力而發行。

招股書申報稿載有本集團於有關期間的綜合財務資料，乃根據中國新公認會計準則編製，並已於二零一一年七月二十九日香港聯交所交易時間結束後於中國證監會網站 (www.csrc.gov.cn) 刊載及根據上市規則第13.09(2)條於香港聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 刊載。本公告呈列本集團根據中國新公認會計準則編製的有關期間綜合財務資料，亦載列建議A股發行所得款項用途。根據上市規則第13.09(1)條，建議A股發行乃股價敏感資料。

建議A股發行須獲得中國證監會的批准，但並不保證建議A股發行定會進行。投資者於買賣H股時務請審慎行事。有關建議A股發行的進一步詳情將由本公司依據相關法律、法規和監管部門要求，根據建議A股發行進展情況在中國的報章或網站披露。本公司亦會根據上市規則在香港同時披露相關資料。

1. 建議A股發行

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條作出。

茲提述本公司就建議A股發行而於二零一零年十月十一日及二零一零年十月二十九日刊發的公告及於二零一零年十月二十九日與二零一一年一月十日致股東的通函(「該等通函」)。除另有指明外，本公告所用詞語與該通函所定義者具有相同涵義。

本公司已就申請建議A股發行向中國證監會遞交一份招股書申報稿。招股書申報稿已於二零一一年七月二十九日香港聯交所交易時間結束後在中國證監會網站(www.csrc.gov.cn)刊載及根據上市規則第13.09(2)條於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊載。建議A股將根據於二零一零年十一月二十六日舉行的股東特別大會上授予董事會的權力而發行。

招股書申報稿不會及不擬構成本公司在香港發售證券的銷售要約。該招股書並無及不會根據香港法例第32章公司條例註冊。

建議A股發行將包括根據招股書透過公開發售A股向合資格詢價對象和在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司開立A股股票賬戶的自然人、法人及其他投資者(中國法律和法規以及其他監管規定禁止參與建議A股發行者除外)發行不超過304,243,000股A股。建議A股發行將透過網下向詢價對象配售與網上資金申購定價發行相結合的方式，或中國證監會認可的其他方式發行。建議A股發行的發行價格將根據A股發行時的中國證券市場狀況及本公司H股的價格，根據中國證監會頒佈的《證券發行與承銷管理辦法》及其他相關中國法規，在刊登首次公開發行A股招股意向書和發行公告後，通過向符合規定的詢價對象進行初步詢價確定發行價格區間，在發行價格區間內再通過累計投標詢價確定發行價格(或中國證監會認可的其他方式確定)。

建議A股發行須獲得中國證監會的批准，但並不保證建議A股發行定會進行。投資者於買賣H股時務請審慎行事。有關建議A股發行的進一步詳情將由本公司依據相關法律、法規和監管部門要求，根據建議A股發行進展情況在中國的報章或網站披露。本公司亦會根據上市規則在香港同時披露相關資料。

2. 根據中國新公認會計準則編製的本集團財務信息

待中國證監會批准後，本公司將在中國刊發一份僅以中文編製的招股書，當中載有本公司及其子公司(「本集團」)的業務及財務信息，包括有關期間的合併資產負債表及合併利潤表。根據中國證監會頒佈的證監發[2006]136號《關於做好與新會計準則相關財務會計信息披露工作的通知》，本公司須根據中國新公認會計準則編製有關期間的財務報表(「財務報表」)。此外，根據財政部於二零零七年十一月十六日頒佈的《中國會計準則解釋第1號》，就財務報表而言，本集團於整個有關期間追溯採用符合中國新公認會計準則的會計政策。

為確保及時刊發此等先前未曾向股東或公眾公佈的資料，本公告呈列本集團按照中國新公認會計準則編製的有關期間的合併財務信息，亦載列建議A股發行所得款項用途。根據上市規則第13.09(1)條，建議A股發行乃股價敏感資料。

在招股書中披露的根據中國新公認會計準則編製的本集團有關期間合併財務信息

載列於本公告第三頁的(A)部份及載列於本公告第四及第五頁的(B)部份為根據中國新公認會計準則按本集團會計政策編製的本集團有關期間的合併財務信息概要，該等資料已經本公司中國申報會計師德勤華永會計師事務所有限公司審核。

載列於本公告第六頁的(C)部份為按照香港財務報告準則及中國新公認企業會計準則編製的綜合財務報表調節表。按照香港財務報告準則編製的截至二零一零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由德勤·關黃陳方會計師行審核；截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核。

(A) 截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年三月三十一日止三個月採用中國新公認會計準則編製的綜合利潤表：

	截至三月 三十一日止 三個月	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元	二零零九年 人民幣元	二零零八年 人民幣元
一、營業總收入	6,953,055,594.59	22,986,072,045.16	12,814,600,837.67	8,424,640,424.11
二、營業總成本	5,916,213,929.85	20,072,605,815.64	11,977,034,860.99	7,908,142,900.96
其中：營業成本	5,140,645,134.48	17,298,380,820.08	10,225,785,025.60	6,683,553,705.98
營業稅金及附加	266,347,824.42	811,086,703.48	425,602,773.73	217,338,853.98
營業費用	246,082,764.23	1,070,202,611.99	704,829,896.31	461,665,225.71
管理費用	264,680,576.76	873,663,826.10	626,939,568.29	559,646,918.97
財務費用	(3,003,267.69)	(7,819,677.50)	(23,578,536.50)	(49,340,083.58)
資產減值損失	1,460,897.65	27,091,531.49	17,456,133.56	35,278,279.90
加：公允價值變動損益	1,964,343.00	(1,953,456.00)	—	—
投資收益	5,009,895.00	56,271,599.73	21,210,110.96	15,171,833.27
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	4,524,991.53	42,050,304.51	21,559,038.34	6,837,720.41
三、營業利潤	1,043,815,902.74	2,967,784,373.25	858,776,087.64	531,669,356.42
加：營業外收入	10,875,058.01	82,492,733.01	63,307,080.61	61,544,906.79
減：營業外支出	4,464,756.88	9,041,882.70	9,016,457.40	7,594,487.58
其中：非流動資產處置損失	3,583,405.04	4,164,586.47	4,927,390.99	1,369,534.18
四、利潤總額	1,050,226,203.87	3,041,235,223.56	913,066,710.85	585,619,775.63
減：所得稅費用	149,674,863.68	214,151,355.81	(139,618,900.88)	33,478,389.34
五、淨利潤	900,551,340.19	2,827,083,867.75	1,052,685,611.73	552,141,386.29
歸屬於母公司股東的淨利潤	875,390,548.64	2,700,734,577.09	1,003,358,112.58	514,124,320.62
少數股東損益	25,160,791.55	126,349,290.66	49,327,499.15	38,017,065.67
六、每股收益				
(一)基本每股收益	0.32	0.99	0.37	0.19
(二)稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用
七、其他綜合收益	(569,605.48)	(1,775,238.96)	(343.59)	(1,727,785.41)
八、綜合收益總額	899,981,734.71	2,825,308,628.79	1,052,685,268.14	550,413,600.88
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額	874,820,943.16	2,698,959,338.13	1,003,357,768.99	512,396,535.21
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	25,160,791.55	126,349,290.66	49,327,499.15	38,017,065.67

(B) 於二零零八年、二零零九年、二零一零年十二月三十一日及二零一一年三月三十一日採用中國新公認會計準則編製的綜合資產負債表：

	二零一一年 三月三十一日 人民幣元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣元	二零零九年 十二月三十一日 人民幣元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣元
資產				
流動資產：				
貨幣資金	2,935,887,687.36	3,094,616,438.33	2,591,785,400.31	2,092,464,560.77
交易性金融資產	10,887.00	—	—	—
應收票據	9,367,927,188.27	7,726,100,420.35	3,237,728,472.56	958,100,886.95
應收賬款	275,806,456.31	326,995,787.63	147,826,636.14	251,936,216.79
預付款項	416,636,506.59	354,834,305.87	428,883,173.04	397,050,443.80
其他應收款	1,292,104,951.59	1,202,085,647.41	24,081,349.48	276,990,688.88
存貨	2,397,345,103.55	2,103,680,426.57	1,589,925,300.14	876,391,028.02
可供出售金融資產	—	—	150,000,000.00	107,000,000.00
其他流動資產	16,200,407.45	16,250,187.10	6,706,125.29	4,015,384.26
流動資產合計	16,701,919,188.12	14,824,563,213.26	8,176,936,456.96	4,963,949,209.47
非流動資產：				
長期股權投資	151,288,165.69	146,763,174.16	236,870,265.01	196,981,898.04
投資性房地產	2,064,949.29	2,079,025.59	—	—
固定資產	5,308,422,028.52	5,360,201,657.00	4,182,730,551.11	2,762,407,394.70
在建工程	2,519,498,932.45	1,952,520,382.39	1,085,234,311.24	1,830,387,732.52
無形資產	1,180,846,479.49	1,110,650,492.82	994,226,942.47	867,819,359.12
商譽	2,163,713.00	2,163,713.00	2,163,713.00	2,163,713.00
長期待攤費用	5,972,774.09	2,117,674.58	797,475.56	—
遞延所得稅資產	315,020,358.17	297,215,674.21	290,699,179.60	73,174,057.37
非流動資產合計	9,485,277,400.70	8,873,711,793.75	6,792,722,437.99	5,732,934,154.75
資產總計	26,187,196,588.82	23,698,275,007.01	14,969,658,894.95	10,696,883,364.22

	二零一一年 三月三十一日 人民幣元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣元	二零零九年 十二月三十一日 人民幣元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣元
負債和股東權益				
流動負債：				
短期借款	—	—	75,596,267.00	—
交易性金融負債	—	1,953,456.00	—	—
應付票據	4,964,141,065.87	3,375,709,892.95	1,177,300,018.04	1,318,212,315.53
應付賬款	5,075,670,720.37	4,903,563,867.05	3,095,400,063.91	1,413,364,328.62
預收款項	2,349,353,933.62	2,439,879,137.76	1,320,489,140.43	355,012,443.14
應付職工薪酬	229,072,271.41	341,030,164.24	176,478,060.20	142,379,110.91
應交稅費	152,793,666.86	179,056,093.16	3,097,760.45	(92,604,705.34)
應付利息	—	—	92,414.00	—
應付股利	27,129,941.15	37,742,237.73	11,341,958.51	13,120,012.03
其他應付款	463,231,570.74	411,995,761.91	449,885,604.65	394,364,786.89
一年內到期的非流動負債	25,926,936.60	25,783,399.52	22,865,979.42	4,250,886.00
其他流動負債	194,552,899.72	170,779,206.36	144,461,027.74	64,281,547.26
流動負債合計	<u>13,481,873,006.34</u>	<u>11,887,493,216.68</u>	<u>6,477,008,294.35</u>	<u>3,612,380,725.04</u>
非流動負債：				
其他非流動負債	<u>1,405,036,266.07</u>	<u>1,410,476,208.63</u>	<u>654,490,638.40</u>	<u>67,062,173.00</u>
非流動負債合計	<u>1,405,036,266.07</u>	<u>1,410,476,208.63</u>	<u>654,490,638.40</u>	<u>67,062,173.00</u>
負債合計	<u>14,886,909,272.41</u>	<u>13,297,969,425.31</u>	<u>7,131,498,932.75</u>	<u>3,679,442,898.04</u>
股東權益：				
股本	2,738,180,000.00	1,095,272,000.00	1,095,272,000.00	1,095,272,000.00
資本公積	921,873,207.42	2,564,781,207.42	2,564,781,207.42	2,545,124,324.72
盈餘公積	1,215,563,679.75	1,215,563,679.75	1,166,372,859.93	1,018,892,714.99
未分配利潤	6,018,487,625.50	5,143,097,076.86	2,768,028,051.82	2,076,902,814.26
外幣報表折算差額	(4,136,027.64)	(3,566,422.16)	(1,791,183.20)	(1,790,839.61)
歸屬於母公司股東權益合計	10,889,968,485.03	10,015,147,541.87	7,592,662,935.97	6,734,401,014.36
少數股東權益	410,318,831.38	385,158,039.83	245,497,026.23	283,039,451.82
股東權益合計	<u>11,300,287,316.41</u>	<u>10,400,305,581.70</u>	<u>7,838,159,962.20</u>	<u>7,017,440,466.18</u>
負債和股東權益總計	<u>26,187,196,588.82</u>	<u>23,698,275,007.01</u>	<u>14,969,658,894.95</u>	<u>10,696,883,364.22</u>

(C) 按照香港財務報告準則及中國新公認企業會計準則編製的綜合財務報表調節表

淨利潤

	截至 三月三十一日 止三個月 二零一一年 人民幣元	二零一零年 人民幣元	截至十二月三十一日止年度 二零零九年 人民幣元	二零零八年 人民幣元
按香港財務報告準則	900,551,340.19	2,824,427,135.52	1,071,880,564.35	551,158,767.37
職工福利及獎勵基金(附註1)	—	(2,656,732.23)	(461,930.08)	(982,618.92)
調整購買少數股東權益 確認收益(附註2)	—	—	19,656,882.70	—
按中國新公認企業會計準則	<u>900,551,340.19</u>	<u>2,827,083,867.75</u>	<u>1,052,685,611.73</u>	<u>552,141,386.29</u>

附註1：根據中國新公認企業會計準則的相關規定，中外合資企業的職工獎勵及福利基金從稅後利潤中提取。根據香港財務報告準則，職工獎勵及福利基金屬於職工費用，記入當期損益。

附註2：本公司在編製合併財務報表時，因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整所有者權益(資本公積)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。而在香港財務報告準則下，購買子公司少數股權應支付的對價低於可享有被購買方淨資產的差額確認為當期損益。

淨資產

本集團按香港財務報告準則與中國新公認企業會計準則計算的二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日、二零一零年十二月三十一日及二零一一年三月三十一日淨資產不存在重大差異。

3. 建議A股發行所得款項用途

本公司擬將建議A股發行所得款項全數用於下述項目：

- (a) 年產100,000台GW4D20柴油發動機項目，估計投資額約人民幣410,000,000元；
- (b) 年產300,000台EG發動機項目，估計投資額約人民幣570,000,000元；
- (c) 年產200,000台6MT變速器項目，估計投資額約人民幣520,000,000元；
- (d) 年產400,000套鋁合金鑄件項目，估計投資額約人民幣420,000,000元；
- (e) 年產400,000套汽車車橋及制動器項目，估計投資額約人民幣570,000,000元；
- (f) 年產400,000套內外飾項目，估計投資額約人民幣490,000,000元；及
- (g) 年產400,000套汽車燈具項目，估計投資額約人民幣190,000,000元。

倘若扣除發售開支後，建議A股發行所得款項不足以應付上述項目所需資金，則本集團將以內部資源或銀行貸款撥付不足差額；倘扣除發售開支後，所得款項超過上述項目所需實際資金，則餘額將作補充本公司營運資金之用。

有關建議A股發行的詳情，請參閱將於二零一一年七月二十九日在香港聯交所交易時間結束後在中國證監會網站 (www.csrc.gov.cn) 及於香港聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 刊載的招股書申報稿。

在本公告內，除文義另有指明外，下列詞語具有以下涵義：

「本公司」	指	長城汽車股份有限公司，於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則；
「中國新公認會計準則」	指	財政部於二零零六年二月十五日頒佈的企業會計準則及於中國頒佈的其他有關會計規則；
「招股書」	指	招股說明書，本公司發佈有關建議發行A股的招股說明書，招股說明書申報稿將於二零一一年七月二十九日香港聯交所交易時間結束後在中國證監會網站 (www.csrc.gov.cn) 及於香港聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 刊載；及

「有關期間」

指 截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年三月三十一日止三個月。

承董事會命
長城汽車股份有限公司
公司秘書
徐輝

中國保定市，二零一一年七月二十九日

於本公告日期，董事會的成員如下：

執行董事：魏建軍先生、劉平福先生、王鳳英女士、胡克剛先生及楊志娟女士。

非執行董事：何平先生及牛軍先生。

獨立非執行董事：韋琳女士、賀寶銀先生、李克強先生及黃志雄先生。

* 僅供識別