

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分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 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）

#### 截至二零一二年十二月三十一日止年度業績公佈

#### 業績

董事局（「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」）截至二零一二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

##### 截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 經審核	二零一一年 經審核
		人民幣千元	人民幣千元
營業額	3	27,888,431	36,603,546
銷售成本	4	(23,737,351)	(30,897,814)
毛利		4,151,080	5,705,732
分銷成本	4	(1,947,278)	(2,209,616)
行政開支	4	(1,998,452)	(1,818,713)
其他收益—淨額	5	632,252	365,902
經營溢利		837,602	2,043,305
財務收入		114,676	202,677
財務費用		(631,840)	(780,015)
財務費用—淨額		(517,164)	(577,338)
除所得稅前溢利		320,438	1,465,967
所得稅費用	6	(148,957)	(297,645)
年度溢利		171,481	1,168,322

綜合全面收益表（續）  
截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
其他全面收益：			
自用物業轉為投資物業稅後重估收益		-	62,192
外幣財務報表之換算收益 / (損失)		1,140	(45,409)
年度全面收益總額		172,621	1,185,105
以下各方應佔溢利：			
— 本公司權益持有人		122,969	1,002,177
— 非控制性權益		48,512	166,145
		171,481	1,168,322
以下各方應佔全面收益總額：			
— 本公司權益持有人		124,109	1,018,960
— 非控制性權益		48,512	166,145
		172,621	1,185,105
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）			
— 基本及稀釋	7	0.04	0.36

綜合資產負債表  
於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		1,464,106	1,394,774
物業、廠房及設備		12,835,865	11,603,387
投資物業		214,754	266,501
無形資產		546,714	675,967
商譽		3,868	3,868
遞延所得稅資產		880,956	820,171
聯營公司的投資		4,564	6,225
其他應收款項	8	360,321	130,331
		<u>16,311,148</u>	<u>14,901,224</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		7,560,531	10,192,736
貿易、其他應收款項及其他流動資產	8	13,930,524	15,543,011
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產		1,489	5,221
應收關聯方款項		12,694	19,502
定期存款		64,000	-
受限制現金		894,215	1,754,753
現金及現金等價物		4,974,962	9,576,878
		<u>27,438,415</u>	<u>37,092,101</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>43,749,563</u></u>	<u><u>51,993,325</u></u>

綜合資產負債表（續）  
於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔股本及			
<b>儲備</b>			
股本		261,489	261,489
儲備		18,387,613	18,488,150
		18,649,102	18,749,639
非控制性權益		1,806,010	1,818,961
<b>權益總額</b>		<b>20,455,112</b>	<b>20,568,600</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸		5,618,988	2,106,800
遞延所得稅負債		48,807	42,688
離職及退任後福利		22,580	30,810
遞延收益		394,383	605,052
長期應付款		7,902	7,297
應付關聯方款項		170,069	245,741
		6,262,729	3,038,388
<b>流動負債</b>			
貿易、其他應付款項及其他流動			
負債	9	10,718,796	13,701,462
即期所得稅負債		20,549	76,750
借貸		5,388,247	13,498,810
應付關聯方款項		599,937	631,041
其他負債撥備		304,193	478,274
		17,031,722	28,386,337
<b>負債總額</b>		<b>23,294,451</b>	<b>31,424,725</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>43,749,563</b>	<b>51,993,325</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>10,406,693</b>	<b>8,705,764</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>26,717,841</b>	<b>23,606,988</b>

附註：

## 1. 一般資料

本公司於二零零七年一月三十一日在香港註冊成立為有限責任公司。自二零零七年起本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的證券交易市場主板上市。

本集團主要從事重卡、中重卡、輕卡、客車等商用車及發動機、車橋、駕駛室等關鍵總成、零部件的製造及銷售，以及提供財務服務。本公司的註冊辦事處位於香港干諾道中168-200號信德中心招商局大廈2102-2103室。

## 2. 編制基準

本集團的綜合財務報表是根據香港會計師公會(「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」)和香港公司條例編制。綜合財務報表按照歷史成本法編制，並就投資物業及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(包括衍生工具)的重估而作出修訂。

編制符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干重大會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

附註：

## 2. 編制基準(續)

### 會計政策和披露的變動

#### (1) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

以下新準則和準則修改必須在二零一二年一月一日開始的財政年度首次採用並且預計對集團產生重大影響：

- 香港會計準則 12(修訂)，「所得稅」，回收相關資產提出了一個因公允價值計量的投資性房地產而產生的遞延所得稅資產或者負債計算原則的例外情況。該修訂案二零一二年一月一日起生效，允許提早採納。該修訂案的採納未對本集團截止至二零一二年十二月三十一日的財政年度的財務報表產生重大影響。

沒有其他已於二零一二年首次生效的香港財務報告準則或解釋預期會對本集團有重大影響。

#### (2) 並未採納的新訂和已修改的準則

已公佈但於二零一二年一月一日之後開始的財政年度才生效及無提早採納的一些新準則和修改準則。這些準則未對本集團合併財務報表產生重大影響：

- 香港會計準則 1(修改)「財務報表的呈報」有關其他綜合收益。此修改的主要變動為規定主體將在「其他綜合收益」中呈報的項目，按此等項目其後是否有機會重分類至損益(重分類調整)而組合起來。此修改並無針對那些項目是在其他綜合收益中呈報。

附註：

## 2. 編制基準(續)

### 會計政策和披露的變動(續)

#### (2) 並未採納的新訂和已修改的準則(續)

- 香港會計準則 19(修改)「職工福利」對本集團的影響如下：實時將所有過往服務成本確認入賬；及將計劃資產的利息成本和預期回報改以淨利息金額（按照貼現率界定福利負債（資產）計算）取代。本集團尚未評估此修改的全面影響。
- 香港財務報告準則 9「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則 9 在二零零九年十一月和二零一一年十月發佈。此準則為取代香港會計準則 39 有關分類和計量金融工具。香港會計準則 9 規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。此釐定必須在初次確認時作出。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點。對於金融負債，此準則保留了香港會計準則 39 的大部分規定。主要改變為，如對金融負債採用公允價值法，除非會造成會計錯配，否則歸屬於主體本身負債信貸風險的公允價值變動部分在其他綜合收益中而非收益表中確認。本集團尚未評估香港財務報告準則 9 的全面影響，並擬不遲於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則 9。本集團亦會在董事局完成後考慮香港財務報告準則 9 其餘階段的影響。

附註：

## 2. 編制基準(續)

### 會計政策和披露的變動(續)

#### (2) 並未採納的新訂和已修改的準則(續)

- 香港財務報告準則 10「合併財務報表」以現有原則為基礎，認定某一主體是否應包括在母公司的合併財務報表內時，控制權概念為一項決定性因素。此準則提供額外指引，在難以評估之情況下協助釐定控制權。本集團基於其目前的評估，預期該修訂準則對本集團不會有重大影響，並擬不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則 10。
- 香港財務報告準則 12「在其他主體權益的披露」包含在其他主體所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營公司、特別目的工具主體以及其他資產負債表外工具。本集團尚未評估香港財務報告準則 12 的全面影響，並擬不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則 12。
- 香港財務報告準則 13「公允價值計量」，目的為通過提供一個公允價值的清晰定義和作為各香港財務報告準則就公允價值計量和披露規定的單一來源，以改善一致性和減低複雜性。此規定大致與香港財務報告準則和美國公認會計原則接軌，並不延伸公允價值會計入賬的使用，但提供指引說明當香港財務報告準則內有其他準則已規定或容許時，應如何應用此準則。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告而預期會對本集團有重大影響。



附註：

### 3. 營業額和分部資料

截至二零一二年十二月三十一日止年度業務分部的業績如下：

	經審核				合計
	卡車	發動機	財務	對銷	
	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	26,375,217	1,305,223	207,991	-	27,888,431
分部間收入	45,546	5,007,244	46,499	(5,099,289)	-
<b>分部收入</b>	<b>26,420,763</b>	<b>6,312,467</b>	<b>254,490</b>	<b>(5,099,289)</b>	<b>27,888,431</b>
未計未分配					
費用前的經營					
溢利	248,254	280,675	172,947	150,159	852,035
未分配費用					(14,433)
經營溢利					837,602
財務費用－淨額					(517,164)
<b>除所得稅前溢利</b>					<b>320,438</b>
所得稅費用					(148,957)
<b>年度溢利</b>					<b>171,481</b>

截至二零一一年十二月三十一日止年度業務分部的業績如下：

	經審核				合計
	卡車	發動機	財務	對銷	
	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	34,750,568	1,757,497	95,481	-	36,603,546
分部間收入	54,322	6,576,666	146,807	(6,777,795)	-
<b>分部收入</b>	<b>34,804,890</b>	<b>8,334,163</b>	<b>242,288</b>	<b>(6,777,795)</b>	<b>36,603,546</b>
未計未分配					
收入前的經營					
溢利	1,253,860	683,717	201,085	(99,573)	2,039,089
未分配收入					4,216
經營溢利					2,043,305
財務費用－淨額					(577,338)
<b>除所得稅前溢利</b>					<b>1,465,967</b>
所得稅費用					(297,645)
<b>年度溢利</b>					<b>1,168,322</b>

附註：

### 3. 營業額和分部資料（續）

截至二零一二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：

	經審核				合計
	卡車	發動機	財務	未分配	
	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	427,270	400,509	843	46	828,668
攤銷無形資產及土地 使用權	58,751	108,067	66	19	166,903

截至二零一一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：

	經審核				合計
	卡車	發動機	財務	未分配	
	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	385,403	399,581	861	47	785,892
攤銷無形資產及土地 使用權	58,324	106,309	64	19	164,446

於二零一二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：

	經審核				合計
	卡車	發動機	財務	未分配	
	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	27,777,665	11,846,110	5,716,050	6,801,383	52,141,208
對銷					(8,391,645)
資產總額					43,749,563
分部負債	10,208,829	2,503,754	4,337,293	11,159,012	28,208,888
對銷					(4,914,437)
負債總額					23,294,451
分部資本開支	1,406,577	957,033	218	10	2,363,838

附註：

### 3. 營業額和分部資料（續）

於二零一二年十二月三十一日的分部資產及負債與實體資產及負債的對賬如下：

	經審核	
	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
對銷之後的分部資產／負債	36,948,181	12,135,439
未分配：		
遞延稅項資產／負債	880,956	48,807
即期稅項資產／負債	91,126	20,549
即期借貸	-	5,388,247
非即期借貸	-	5,618,988
本公司其他資產／負債	5,829,300	82,421
總額	43,749,563	23,294,451

於二零一一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：

	經審核				
	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	34,680,422	15,071,734	6,075,182	5,224,349	61,051,687
對銷					(9,058,362)
資產總額					51,993,325
分部負債	13,226,034	3,569,733	4,667,140	15,754,759	37,217,666
對銷					(5,792,941)
負債總額					31,424,725
分部資本開支	1,930,656	1,415,464	486	8	3,346,614

附註：

### 3. 營業額和分部資料（續）

於二零一一年十二月三十一日的分部資產及負債與實體資產及負債的對賬如下：

	經審核	
	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
對銷之後的分部資產／負債	46,768,976	15,669,966
未分配：		
遞延稅項資產／負債	820,171	42,688
即期稅項資產／負債	147,310	76,750
即期借貸	-	13,498,810
非即期借貸	-	2,106,800
本公司其他資產／負債	4,256,868	29,711
總額	51,993,325	31,424,725

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。

	二零一二年	二零一一年
	經審核	經審核
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
中國內地	23,247,048	32,167,042
海外	4,641,383	4,436,504
	27,888,431	36,603,546

附註：

### 3. 營業額和分部資料（續）

資產總額按資產所在地點分配。

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
<b>資產總額</b>		
中國內地	34,633,526	44,598,583
海外	9,116,037	7,394,742
	<u>43,749,563</u>	<u>51,993,325</u>

資本開支按資產所在地點分配。

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
<b>資本開支</b>		
中國內地	2,181,212	3,345,512
海外	182,626	1,102
	<u>2,363,838</u>	<u>3,346,614</u>

附註：

4. 按性質分類的開支

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
生產物料成本	20,282,912	27,423,047
僱員福利開支	2,043,736	1,982,805
保修開支	680,051	862,085
公用設施費用	593,201	616,568
攤銷土地使用權	32,007	31,622
物業、廠房及設備折舊	828,668	785,892
攤銷無形資產	134,896	132,824
運輸開支	867,348	1,049,615
廣告費用	97,403	113,226
差旅及辦公開支	254,903	247,659
交易稅項	146,675	99,051
撇減存貨至可變現淨值	89,636	207,837
核數師酬金	15,878	13,516
貿易及其他應收款項減值撥備／（轉回）	67,480	(88,951)
其他開支	1,548,287	1,449,347
總額	<u>27,683,081</u>	<u>34,926,143</u>
代表：		
銷售成本	23,737,351	30,897,814
分銷成本	1,947,278	2,209,616
行政開支	1,998,452	1,818,713
總額	<u>27,683,081</u>	<u>34,926,143</u>

附註：

## 5. 其他收益 — 淨額

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 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虧損	(176)	(188)
出售廢料	160,896	204,576
政府補助(a)	427,861	97,354
投資物業的公允價值變動收益／（損失）	25,977	(3,729)
出售物業、廠房及設備（虧損）／收益	(10,107)	2,617
處置投資性房地產虧損	(8,865)	-
外匯匯兌（損失）／收益－淨額	(1,519)	56,120
其他	38,185	9,152
總額	632,252	365,902

(a) 政府補助主要為各個政府組織給予的補貼收入，用於補償研發支出，搬遷費用，開拓海外市場支出，廣告支出，以及其他支持集團運營的支出。

## 6. 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%（二零一一年：16.5%）繳納香港利得稅。此外，本公司被認定為中國居民企業，因此須按 25% 的企業所得稅率繳納中國企業所得稅（二零一一年：25%）。

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：

## 6. 稅項（續）

中國重汽集團濟南動力有限公司及中國重汽集團杭州發動機有限公司已於二零一一年被認定為高新技術企業，中國重汽集團濟南復強動力有限公司已於二零一二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減至 15% 的企業所得稅率。

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、中國重汽集團柳州運力專用汽車有限公司、中國重汽集團成都王牌商用車有限公司、南充重汽王牌順城機械有限公司、四川重汽王牌興城液壓件有限公司及中國重汽集團綿陽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（二零一一年：25%）。

於綜合全面收益表內扣除的所得稅費用金額相當於：

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
即期稅項：		
— 香港利得稅	7,825	1,473
— 中國企業所得稅	195,798	278,869
即期稅項總額	203,623	280,342
遞延稅項	(54,666)	17,303
所得稅費用	148,957	297,645



附註：

## 7. 每股盈利

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。

	二零一二年 經審核	二零一一年 經審核
本公司權益持有人應佔溢利（人民幣千元）	122,969	1,002,177
已發行普通股加權平均數（千股）	2,760,993	2,760,993
每股基本盈利（每股人民幣元）	0.04	0.36

於二零一二年及二零一一年度，由於不存在可稀釋的潛在普通股，故二零一二年及二零一一年，每股稀釋盈利等於每股基本盈利。

附註：

## 8. 貿易、其他應收款項及其他流動資產

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
<b>非流動</b>		
其他應收款項	363,791	131,647
減：其他應收款項減值撥備	(3,470)	(1,316)
其他應收款項－淨額	<u>360,321</u>	<u>130,331</u>
<b>流動</b>		
應收賬款	5,613,024	4,604,431
減：應收賬款減值撥備	(174,196)	(120,614)
應收賬款－淨額	<u>5,438,828</u>	<u>4,483,817</u>
應收票據	<u>6,257,560</u>	<u>8,573,653</u>
貿易應收款項－淨額	<u>11,696,388</u>	<u>13,057,470</u>
其他應收款項	1,338,120	1,019,484
減：其他應收款項減值撥備	(18,360)	(11,900)
其他應收款項－淨額	<u>1,319,760</u>	<u>1,007,584</u>
應收利息	<u>12,049</u>	<u>34,540</u>
除預付款項外的貿易及其他應收款項	<u>13,028,197</u>	<u>14,099,594</u>
預付款項	412,945	876,398
所得稅以外的預付稅項	398,256	419,709
預付所得稅款	<u>91,126</u>	<u>147,310</u>
貿易、其他應收款項及其他流動資產－淨額	<u>13,930,524</u>	<u>15,543,011</u>

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團的除預付款項外的貿易及其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

附註：

## 8. 貿易、其他應收款項及其他流動資產（續）

貿易應收款項－淨額於各結算日的賬齡分析如下：

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
三個月內	8,228,007	7,815,859
三個月至六個月	2,770,116	4,709,078
六個月至十二個月	295,447	258,114
一年至兩年	340,188	228,532
兩年至三年	58,743	43,053
三年以上	3,887	2,834
	<u>11,696,388</u>	<u>13,057,470</u>

本集團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。

## 9. 貿易、其他應付款項及其他流動負債

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	6,445,515	9,180,233
預收客戶賬款	1,319,853	2,452,927
預提費用	416,395	573,905
應付員工福利及薪金	194,907	215,214
所得稅以外稅項負債	151,477	204,363
其他應付款項	2,190,649	1,074,820
	<u>10,718,796</u>	<u>13,701,462</u>

附註：

9. 貿易、其他應付款項及其他流動負債（續）

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一二年 經審核 人民幣千元	二零一一年 經審核 人民幣千元
三個月內	5,168,978	4,830,401
三個月至六個月	1,231,132	4,240,625
六個月至十二個月	25,297	92,723
一年至兩年	13,032	6,955
兩年至三年	5,595	1,618
三年以上	1,481	7,911
	<u>6,445,515</u>	<u>9,180,233</u>

## 股息

董事局建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股港幣0.015元（「二零一二年年度末期股息」），合計約港幣41,415,000元，惟須獲股東在將於二零一三年五月二十二日舉行的二零一三年應屆股東周年大會上批准方可作實。本公司將於二零一三年六月二十一日或前後向於二零一三年五月三十一日名列本公司股東名冊之股東派發（如批准）建議的二零一二年年度末期股息。

本公司已被認定為中國居民企業；按《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二零一二年年度末期股息時，代扣代繳企業所得稅。

對於以非自然人名義登記的股東（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%或其他適合百分比的企業所得稅後派發二零一二年年度末期股息；對於中國居民企業、豁免機構或所有自然人股東，本公司將不代扣代繳其二零一二年年度末期股息的所得稅。

## 暫停辦理股份登記手續

本公司將於二零一三年五月二十二日舉行股東周年大會，並於二零一三年五月十六日至二十二日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格參加股東周年大會，所有已經填妥之股份過戶表格連同有關之股票，最遲須於二零一三年五月十五日下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

因準備分發二零一二年年度末期股息，本公司將於二零一三年五月二十九日至三十一日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份登記過戶手續。為符合資格收取二零一二年年度末期股息，所有已經填妥之股份過戶表格連同有關之股票，最遲須於二零一三年五月二十八日下午四時三十分前送交本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 管理層討論與分析

### 市場概要

二零一二年，中國政府更加註重經濟發展的質量，為抑制房地產價格以及 CPI 的過快上漲，國家採取了相對緊縮的貨幣政策。在此背景下，固定資產投資增速放緩，房地產開發與投資增速明顯下降；同時，世界經濟復蘇乏力，中國外貿出口下滑明顯。中國經濟呈現增速放緩的態勢。受此影響，國內全年重卡銷量同比出現較大幅度下滑。根據中國汽車工業協會的統計資料，截至二零一二年十二月三十一日止年度（「回顧期」）全行業共銷售重型卡車（14 噸以上）約 63.6 萬輛，同比下降 27.8%。

### 經營回顧

#### 卡車分部

回顧期內，本集團銷售重型卡車 90,346 輛，同比下降約 30.5%；銷售中、輕卡 32,244 輛，同比增加 46.7%。

#### 國內業務

回顧期內，雖然受國內重卡需求下滑的影響，本集團重卡銷量有所下降，但本集團連同中國重汽集團重卡市場份額根據中國汽車工業協會的統計比去年同期增長 0.94 個百分點。此外，本集團工程用車、專用車優勢明顯，繼續保持行業領先地位。在重卡市場持續低迷的情況下，本集團天然氣車憑藉先進的天然氣發動機技術與成熟可靠的品質，銷量不斷攀升。

回顧期內，本集團產品結構調整與優化取得新進展：以重卡為主、中輕卡、客車等全系列商用車發展格局已基本形成。產品技術與質量水平不斷得到提升，市場競爭力進一步增強。本集團根據各產品差異特點對重卡品牌進行分層次定位，進一步加強市場新產品的研發和推廣。同時不斷對現有重卡產品進行技術提升，促進各品系產品協調發展。其中，本集團對豪瀚產品進行了重新市場定位，突出了輕量化和價格優勢，與 HOWO 品牌產品形成了梯次互補。中重卡產品銷量同比大幅增長。大噸位礦用車、天然氣車受市場青睞，銷量不斷增長。

回顧期內，本集團輕卡業務進展順利。本集團組建輕卡事業部，對濟南輕卡部和中國重汽集團福建海西汽車有限公司（「**福建海西**」）進行集中管理，推動輕卡的產、銷一體化，促進協調發展。濟南輕卡部、福建海西與中國重汽集團成都王牌商用車有限公司（「**成都王牌**」）在強化營銷網絡建設的同時，加強新產品的研發和市場推廣，注重提升售後服務品質，成功將新產品導入市場。濟南輕卡部自 2011 年底推出 HOWO 輕卡系列產品後，於 2012 年年底又推出黃河自卸系列輕卡產品。福建海西於 2012 年推出福灤 H3/H5 系列輕卡產品。成都王牌不斷提升產品的技術與服務水平，產品銷售大幅增長。輕卡產品逐步得到用戶認可，成為本集團銷售新的增長點。

回顧期內，本集團客車業務順利開展，客車產品銷量保持增長。本集團不斷提升客車產品品質和售後服務水平，加大對新產品試製過程的控制，並發展和完善營銷網絡。本集團在大力開拓傳統區域市場之餘，還佈局培育潛力市場、重點開發海外市場，促進了客車的銷售。二零一三年一月，中國重汽集團濟南豪沃客車有限公司將 100 輛客車成功交付東南亞客戶，這標誌著豪沃客車開拓東南亞市場有了良好開端，將進一步促進海外市場業務的快速發展。回顧期內，本集團銷售客車 944 輛，比二零一一年銷量增長 588 輛，同比增長 165.2%。



回顧期內，本集團不斷加強各品牌體系銷售網絡建設，尤其是對中國重汽集團濟南卡車股份有限公司與中國重汽集團濟寧商用車有限公司（「濟寧商用車」）營銷網絡進行整合優化，使得產品營銷網絡不斷完善，中重卡、輕卡、客車的銷售和服務網絡已初具規模。截至二零一二年十二月三十一日，國內共有 1,094 家經銷商銷售本集團重卡產品，其中 4S 店 258 家和品牌專營店 219 家；2,037 家服務站為本集團重卡產品提供優質的售後服務；177 家改裝企業提供重卡產品相關改裝服務。本集團國內共有輕卡經銷商 730 家，其中 4S 店 9 家，品牌店 166 家；1,430 家服務站提供輕卡產品售後服務；11 家改裝企業提供輕卡產品相關改裝服務。本集團國內共有客車經銷商 50 家，71 家服務站提供客車產品售後服務。各產品系列營銷網絡體系進一步健全。

## 國際業務

二零一二年，世界經濟復蘇步伐放緩，中國外貿出口面臨多種制約因素。面對複雜的國際市場環境，本集團積極採取措施，促進產品出口，以彌補國內重卡市場需求的下滑。本集團高度重視企業品牌建設及商標保護工作，進一步樹立國際品牌形象。加強、改善及提升營銷網絡和售後服務水平。與國際先進企業建立合作平台，打造中國重汽特色的國際化發展平台。建立境外 KD 工廠，實現生產當地化。不斷鞏固和發展傳統市場，積極開發南美等新興市場，同時積極研究發達國家和地區重卡市場的需求特點，並研發適應產品。二零一二年七月歐五重卡首批出口香港，並在香港設立了經銷總代理網點。促進本集團國際市場佈局更趨合理，市場結構趨於多元化。註重海外營銷隊伍的建設與培養，調動營銷人員的工作積極性，促進了產品海外銷售，保證了本集團海外市場的可持續發展。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團已在 40 多個國家和地區建立了境外銷售基地，在 80 多個國家發展一級經銷商 86 家、二級經銷商 145 家，並指導海外經銷商建立各級服務網點共計 343 個、各級配件網點共計 319 個。回顧期內，本集團出口重卡（含聯營出口）26,505 輛，同比增長 27.1%，實現出口收入（含聯營出口）人民幣 7,202 百萬元，同比增長 22.9%，繼續穩居國內重卡行業出口第一位。

## 發動機分部

本集團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。本集團致力於不斷擴大發動機對外銷售的比例，提高在國內市場的佔有率，增加本集團的利潤來源。

回顧期內，發動機分部銷售發動機 92,017 台，同比減少 32.2%；實現銷售收入（含零部件及自用）人民幣 6,312 百萬元，同比減少 24.3%；其中發動機對外銷售額佔發動機分部總銷售額的 20.7%，比二零一一年的 21.1%，略有減少。

曼公司及其附屬公司（「**曼集團**」）發動機本地化項目進展順利，完成適用於中重卡、重卡發動機樣機試製、實驗、檢測、驗證工作，生產線已調試到位，達到了批量生產狀態。

本集團以大力發展綠色節能產品為宗旨，不斷提升重型天然氣發動機技術水平。本集團 T12 天然氣發動機憑藉著在卡車市場的出色表現，贏得廣大用戶的信賴。

## 技術改造

重大項目投資與建設主要圍繞以下目標而進行：1) 曼發動機、TGA 駕駛室及零部件本地化生產能力建設；2) 中、輕卡項目建設；3) 進一步提升產品工藝技術、質量水平，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平以及提高研發創新能力。

本集團濟南輕卡項目建設完成，具備量產條件。成都王牌中重卡項目、福建海西中重卡項目、中國重汽集團濟寧商用車有限公司駕駛室項目等重大投資與建設項目進展順利，為本集團提升技術、豐富產品線奠定堅實基礎。

本集團在中國濟南、杭州、成都、福建等地擁有整車與零部件研發生產基地，產品結構完善，生產佈局、生產能力科學合理，可全方位滿足市場需求。

## 新產品

本集團始終堅持技術領先戰略，通過加大技術研發投入不斷對產品進行技術改進，以進一步提升市場競爭力。同時集團加大新產品的開發力度，使產品系列不斷得到豐富。產品線現已覆蓋重卡、中重卡、輕卡、客車等全系列商用車。

本集團與曼集團合作開發的中國高端卡車品牌—汕德卡(SITRAK)順利下線，將於二零一三年推向市場。汕德卡系列重卡是中國重汽採用曼集團的產品設計，嚴格按照中國重汽和曼集團共同制定的質量標準進行產品設計、生產準備和批量生產投放市場的產品。該產品在燃油經濟性、可靠性、安全性方面的高品質標準將提升本集團產品檔次，滿足高端用戶需求。該產品的上市將為中國重卡行業創造嶄新的市場形象，對國內外重卡行業產生積極的影響。

中國重汽HOWO-T7H系列重卡和HOWO-T5G系列中重卡產品從先期策劃到每種產品件的嚴格試驗、驗證和釋放均遵循曼集團規範化的產品開發流程，以確保產品的可靠性。在本集團原有系列車型基礎上，匹配德國曼技術發動機、單級減速車橋及相關總成、零部件，使其可靠性、經濟性、技術指標達到較高水平。其市場定位為升級換代型重卡、中重卡，並於二零一三年正式推向市場。

中國重汽集團濟南輕卡部成功推出HOWO輕卡後，又推出黃河自卸系列輕卡產品，滿足不同用戶的需求。

## 研發實力

回顧期內，本集團技術中心積極進行整車、關鍵總成、零部件的開發、實驗驗證、整車試製和匹配優化等工作共計143項。本集團憑藉自身擁有的技術研發實力，同時加強與曼集團的合作，共同研發出高質量和高技術水平的發動機、總成部件和卡車，提升了本集團的競爭力。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團連同中國重型汽車集團有限公司（「**中國重汽**」）參與並制定中國重卡行業標準48項，授權專利2,247項，專利數量繼續保持國內重卡行業領先地位。

回顧期內，本集團可提供4,333個型號的產品供不同需求的用戶選擇。同時為了滿足國家排放法規的要求，也做好了產品排放升級的準備工作。

## 財務分部

回顧期內，本集團財務分部外部收入較去年同期人民幣95百萬元增加人民幣113百萬元，至人民幣208百萬元。收入增加主要由於本集團消費信貸規模的增長，貸款利息收入相應增加及同業存放利息收入增加所致。

回顧期內，為滿足用戶貸款購車消費需求，中國重汽財務有限公司（「重汽財務」）在控制風險的前提下，不斷拓展金融支持銷售的新渠道，大力推行消費信貸和融資租賃等多種形式的汽車消費融資服務，促進了本集團整車銷售。截至二零一二年十二月三十一日，重汽財務地區業務部已建立19個，消費信貸業務已延伸到20多個省份，輻射到國內大部分地區，汽車消費信貸網絡進一步完善。二零一二年，本集團通過消費信貸方式銷售整車6,029輛，同比增長84.9%。

同時，回顧期內，本集團進一步加強財務管理。通過強化流程管理、進一步完善財務制度等措施，做好財務風險管理工作。

## 質量管制

本集團把質量作為第一要務、效益作為中心任務，深入持續進行精益化管理，並開展「質量效益年」和「卓越績效管理」活動。通過在各生產單位成立質量改進委員會，進一步加大了產品專項質量改進工作力度。並且通過嚴格執行質量考核制度、強化全員培訓和提高員工產品質量意識，促進了本集團質量效益持續健康提升。隨著本集團旨在提升產品質量的措施逐步落實，本集團重卡產品的可靠性明顯提高，整車售後服務次數、單車質量索賠額同比明顯下降，產品質量水平提升進一步，得到市場認可。

## 重大投資

在回顧期，本公司對中國重汽集團濟南動力有限公司以生產設備增資約人民幣 96,969,000 元、對中國重汽集團濟南商用車有限公司以現金增資約人民幣 73,285,000 元和從重汽財務獨立股東以現金約人民幣 6,580,000 元購買 0.535% 股權。

此外，在回顧期，本集團對中國重汽集團杭州發動機有限公司以生產設備增資約人民幣 113,133,000 元及以現金增資約人民幣 117,751,000 元和濟南港豪發展有限公司以現金增加資本約港幣 394,031,000 元。

## 人力資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團聘用員工合計 23,332 名。本集團高度重視人才隊伍建設，進一步完善員工職級浮動管理，且落實績效考核晉級制度和非領導職務晉升制度；推行分配制度改革，調動員工積極性；注重人才培養與開發工作，積極吸引高級管理人員及技術人才，為企業實現持續發展提供智力支持和人才保障。

## 展望

二零一三年，影響世界經濟復蘇的不確定因素仍然存在，中國政府將根據國內外經濟形勢的變化，及時調整經濟政策，確保中國經濟穩中求進。根據近期發佈的各項經濟數據來看，中國經濟已出現逐步回升的態勢，預期二零一三年經濟形勢將好於二零一二年，特別是隨著加快城鎮化建設、水利工程建設以及民生工程建設政策的逐步推進，重卡行業將面臨較好的發展機遇。面對複雜多變的國內外經濟形勢與市場環境，本集團將適時調整經營策略，促進企業健康發展。

一、繼續優化產品結構，以重卡產品為主導，推動全系列平台產品發展。憑藉本集團技術領先優勢，我們將不斷提升各產品系列的技術水平，全力做好新產品的市場推廣，提升品牌影響力和產品認可度，為用戶提供更具市場競爭力的產品。

二、大力推行營銷模式創新，更加註重營銷網絡建設質量；進一步理順營銷體系，促進營銷資源整合，實現營銷單位優勢互補，不斷健全和完善營銷網絡。

三、繼續堅持國際化戰略，進一步樹立和提高品牌形象，提升品牌知名度和影響力。加強國際市場開拓力度，實現境外 KD 組裝項目與網絡建設的新突破，強化配件、服務的支撐能力。提升產品售後服務水平，促進本集團產品的銷售以保持出口優勢地位。

四、持續開展卓越績效管理和精益化管理。圍繞各平台產品的推出，不斷優化改善質量管理體系。學習和運用先進的質量理念和管理辦法，建立高效的產品和質量反饋機制，提升產品質量水平。降低企業運行成本，提升企業效益水平，強化風險防範意識，促進企業健康持續發展。

五、繼續加強與曼集團合作，以保證雙方合作產品成功導入市場；並根據市場發展的需要，不斷開拓和擴大雙方的合作領域和範圍。

## 財務回顧

### 營業額、毛利與毛利率

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團營業額為人民幣 27,888 百萬元，較二零一一年人民幣 36,604 百萬元減少人民幣 8,716 百萬元，降幅為 23.8%。營業額減少主要是由於整車銷量較二零一一年減少所致。

毛利由二零一一年人民幣 5,706 百萬元減少至二零一二年人民幣 4,151 百萬元，減少人民幣 1,555 百萬元，降幅為 27.3%；毛利率二零一二年為 14.9%，較二零一一年毛利率 15.6% 下降 0.7 個百分點。毛利和毛利率下降主要是由於整車銷量減少導致單車折舊攤銷等固定費用增加。

### 分銷成本

分銷成本由二零一一年人民幣 2,210 百萬元減少至二零一二年人民幣 1,947 百萬元，減少人民幣 263 百萬元，降幅為 11.9%，主要是由於整車銷量減少，三包索賠費用降低，送車費用降低所致。

### 行政開支

行政開支由二零一一年人民幣 1,819 百萬元增長至二零一二年人民幣 1,998 百萬元，增長人民幣 179 百萬元，增幅為 9.8%，主要是由於二零一一年存在壞賬準備轉回因素影響，二零一二年非所得稅稅金和研發支出增長等所致。

### 其他收益－淨額

二零一二年其他收益淨額為人民幣 632 百萬元，較二零一一年人民幣 366 百萬元增長人民幣 266 百萬元，增幅為 72.7%，主要是由於政府補助增長所致。



## 財務費用－淨額

二零一二年財務費用淨額為人民幣 517 百萬元，較二零一一年財務費用淨額人民幣 577 百萬元減少人民幣 60 百萬元，降幅為 10.4%。財務費用淨額減少主要是由於壓縮貸款規模及優化貸款結構所致。

## 所得稅費用

二零一二年所得稅費用為人民幣 149 百萬元，較二零一一年人民幣 298 百萬元，減少人民幣 149 百萬元，降幅 50.0%，主要是由於稅前溢利減少所致。

回顧期內實際稅率為 46.5%，較二零一一年實際稅率 20.3%增加 26.2 個百分點。實際稅率提高主要由於本集團內部分附屬公司未確認因稅務虧損應該產生的遞延所得稅資產。鑒於稅務虧損可以抵扣未來應納稅所得額，部分附屬公司的稅務虧損抵扣有可能在用完前失效，本集團並未確認上述稅務虧損為遞延所得稅資產項。

## 淨利潤和每股盈利

淨利潤由二零一一年人民幣 1,168 百萬元減少至二零一二年人民幣 171 百萬元，降幅為 85.4%。本公司權益持有人應佔溢利的基本每股盈利亦由二零一一年每股人民幣 0.36 元減少至二零一二年每股人民幣 0.04 元。

## 貿易應收款

於二零一二年十二月三十一日，貿易應收款項由二零一一年人民幣 13,057 百萬元減至人民幣 11,696 百萬元，降幅為 10.4%。於回顧期內貿易應收款周轉率從 119.5 天增加至 162.0 天，仍介乎於本集團信貸政策一般向客戶規定的三至六個月的信貸期內。於二零一二年十二月三十一日，賬齡為不超過六個月的貿易應收款項為人民幣 10,998 百萬元，占貿易應收款項淨額的 94.0%，而於二零一一年十二月三十一日則占 95.9%。於二零一二年十二月三十一日，超過一半以上的超過一年以上的貿易應收款以銀行信用證做擔保。本集團每月檢討主要或償還風險較高客戶的償還進度並根據客戶商業、還款資訊等評估是否需計提減值準備。

## 現金流量

二零一二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 793 百萬元，而二零一一年現金流出淨額為人民幣 1,426 百萬元，經營活動產生的現金流入增加人民幣 2,219 百萬元，主要是由於控制存貨和應收款項等資金佔用所致。

二零一二年投資活動的現金流出淨額為人民幣 528 百萬元，較二零一一年現金流出淨額人民幣 1,605 百萬元，投資活動的現金流出減少人民幣 1,077 百萬元，主要是由於資本支出現金流大幅減少及銷售投資物業所得款增加所致。

二零一二年融資活動的現金流出淨額為人民幣 4,868 百萬元，而二零一一年現金流入淨額為人民幣 1,096 百萬元，融資活動的現金流入減少人民幣 5,964 百萬元，主要是由於壓縮貸款規模所致。

## 流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣 4,975 百萬元、銀行承兌匯票為人民幣 6,226 百萬元。現金及現金等價物較二零一一年減少人民幣 4,602 百萬元，銀行承兌匯票較二零一一年減少人民幣 2,327 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 11,007 百萬元，杠桿比率為 25.2%（杠桿比率為借貸除以資產總額計算）（二零一一年十二月三十一日：30.0%）。所有借款均為人民幣結算（二零一一年十二月三十一日：100.0%），多數借款是基於銀行優惠的浮動利率計息及須於一年內償還。此外，於二零一二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（二零一一年十二月：十一日為 1.3）。

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行授信額度為人民幣 43,506 百萬元，已使用銀行授信額度人民幣 6,478 百萬元。金額為人民幣 420 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，重汽財務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 474 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，並通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。於二零一二年十二月三十一日，除了折合約人民幣 211 百萬元等值的外幣存款、人民幣 1,387 百萬元等值的外幣應收賬款及其他應收款、人民幣 246 百萬元等值的外幣應付賬款外，本集團的資產與負債均以人民幣結算。

## 資本架構

於二零一二年十二月三十一日，本集團的所有者權益為人民幣 20,455 百萬元，較二零一一年人民幣 20,569 百萬元減少人民幣 114 百萬元，降幅 0.6%。本公司於二零一二年十二月三十一日的市值為人民幣 13,253 百萬元（以本公司已發行股本 2,760,993,339 股，收市價：每股 5.92 港元，港元兌人民幣 1:0.81085 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序。本集團估計所有法律訴訟的索償總額人民幣 36 百萬元。本集團於二零一二年十二月三十一日並無法律索償撥備。

## 購買、出售或贖回證券

本公司於二零一二年八月一日發行了於二零一四年八月到期年利息為 4.50 釐的人民幣 1,800,000,000 元債券。本債券已於聯交所上市，債券代碼為：85900.hk。

除上述披露外，本公司或其任何附屬公司概無於回顧期購買、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。

聯交所已修訂證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載之企業管治常規守則（「原守則」），並更名為企業管治守則及企業管治報告（「新守則」），於二零一二年四月一日生效。本公司已在相應時間採納原守則和新守則作為本公司企業管治守則。除下述偏離情況外，於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間內，本公司一直於原守則及新守則有關的生效期間內分別遵守其各別之守則條文（「守則條文」）：

本公司未成立提名委員會。根據本公司章程細則第 81 條，董事局有權不時及隨時委任任何人士為董事以填補空缺或增加董事人數。於評估新董事的提名時，董事局會考慮被提名人的資歷、經驗及可為本公司帶來的潛在貢獻。董事局負責提名委員會所有上市規則要求的職能。本公司已採納聯交所證券上市規則附錄 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，於截至二零一二年十二月三十一日止年度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是否遵守標準守則，全體董事已確認於回顧期內一直遵守標準守則的規定。

## 審閱財務報表

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表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二零一二年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表所載數額核對一致。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)、香港審閱準則(Hong Kong Standards on Review Engagements)或香港核證準則(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

中國·濟南，二零一三年三月二十六日

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、童金根先生、王善坡先生、高定貴先生及孔祥泉先生；三名非執行董事：Georg Pachta-Reyhofen博士, Anders Olof Nielsen先生和Jörg Astalosch先生；以及六名獨立非執行董事：邵奇惠教授、林志軍博士、歐陽明高教授、胡正寰教授、陳正先生及李羨雲先生。