

中國智慧 · 世界品質

年報 2009



吉利汽車控股有限公司
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

(股份代號：0175)

吉利

「塑造大品牌
開創新吉利」

目錄

2	主要數據
	評論
6	致股東函
	業績與管治
12	管理層報告書
35	董事及高級管理層簡介
38	企業管治報告
45	董事會報告書
	賬目
60	獨立核數師報告書
62	綜合收益表
63	綜合全面收入報表
64	綜合資產負債表
65	綜合權益變動表
66	綜合現金流量表
68	綜合財務報表附註
	本公司
128	公司資料

主要數據

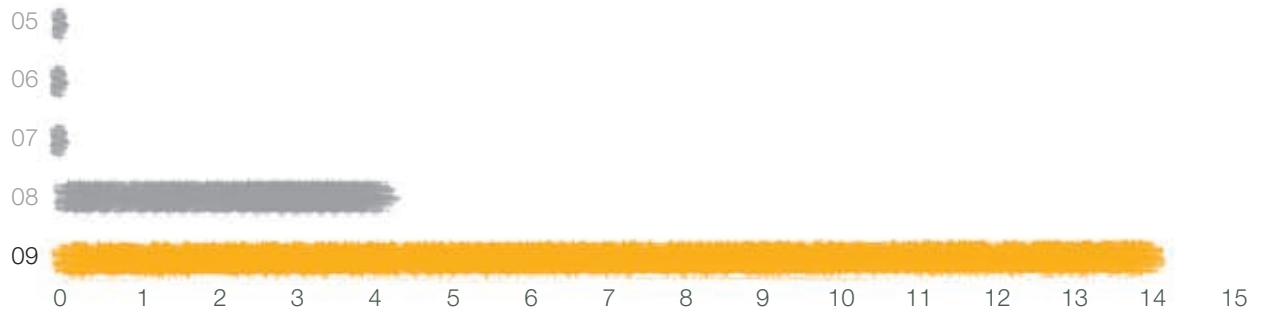
五年財務概要

以下為本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要，乃摘錄自經審核財務報表：

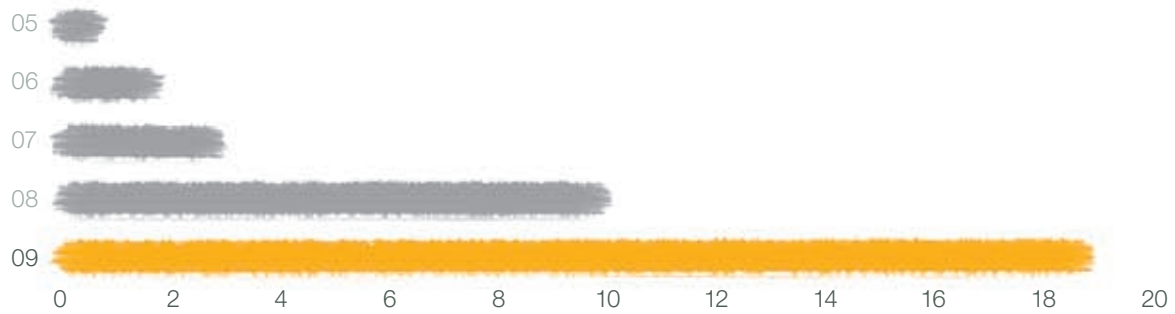
本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
營業額／收益	14,069,225	4,289,037	131,720	127,006	105,467
稅前溢利	1,550,460	917,922	307,373	215,734	119,992
稅項	(231,432)	(51,869)	(1,606)	(1,585)	-
本年度溢利	1,319,028	866,053	305,767	214,149	119,992
歸屬：					
本公司股權持有人	1,182,740	879,053	302,527	208,752	115,260
少數股東權益	136,288	(13,000)	3,240	5,397	4,732
	1,319,028	866,053	305,767	214,149	119,992
資產與負債					
總資產	18,802,189	10,150,969	2,920,351	1,844,068	896,107
總負債	(11,705,669)	(5,368,488)	(373,281)	(794,142)	(56,730)
權益總額	7,096,520	4,782,481	2,547,070	1,049,926	839,377
代表：					
歸屬本公司股權持有人權益	6,375,613	4,197,862	2,343,845	1,030,157	830,003
少數股東權益	720,907	584,619	203,225	19,769	9,374
	7,096,520	4,782,481	2,547,070	1,049,926	839,377

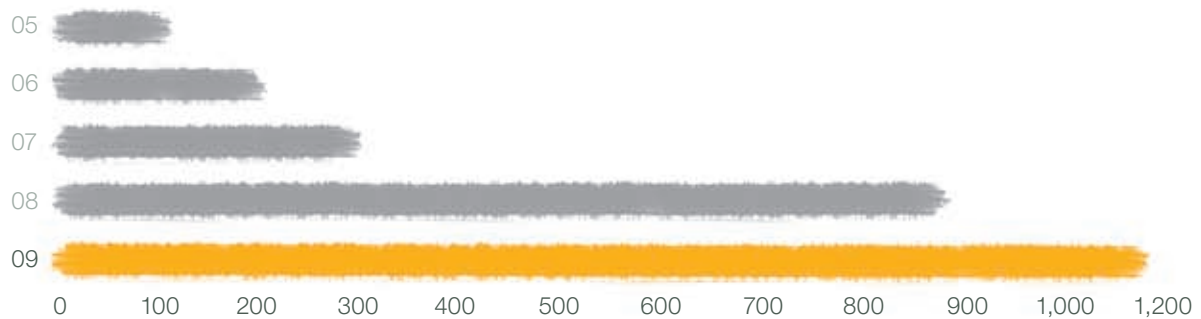
營業額
(人民幣十億元)



總資產
(人民幣十億元)



歸屬本公司股權持有人溢利
(人民幣百萬元)



薈萃才智



吉利汽車榮獲二零零九年企業自主創新工程類國家科技進步二等獎，成為此次獲得該類獎項的唯一汽車企業，這標誌著吉利的技術體系及其創新能力已躍居全國最高水平行列，並得到了中國政府的充分認可與肯定。

致股東函



李書福
主席

本人現代表吉利汽車控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」），欣然向各股東提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）二零零九年全年之業績報告。

財務回顧

二零零九年本集團繼續朝「新吉利*」的轉型目標邁進。自二零零七年年中實施的「戰略轉型」繼續為本公司帶來令人鼓舞的成效，吉利轎車二零零九年的國內市場份額進一步擴大。這一部分歸功於政府推出的刺激經濟型轎車銷售的政策，更是經行業權威機構J.D. Power二零零九年廣泛研究認可的吉利汽車產品本身質量不斷改進和顧客滿意度提升的結果。

中國轎車市場二零零九年經歷了超乎尋常的強勁增長，但本集團主要出口市場的復甦全年仍相當緩慢。儘管如此，受惠於中國轎車市場的強勁增長及本集團日益擴大的市場份額，本集團截至二零零九年十二月三十一日止全年的營業額大幅上升至人民幣141億元。營業額大幅攀升的另一原因是本公司自二零零八年七月完成對主要附屬公司股權的進一步收購（「收購」）後將其財務業績完全合併。本公司股權持有人應佔溢利達人民幣11億8千萬元，較二零零八年上升35%，此乃本集團五家主要附屬公司的盈利貢獻大幅增加所致，包括浙江吉利汽車有限公司（「浙江吉利」）、上海華普國潤汽車有限公司（「上海華普」）、浙江金剛汽車有限公司（「浙江金剛」）、浙江陸虎汽車有限公司（「浙江陸虎」）及湖南吉利汽車部件有限公司（「湖南吉利」）（統稱「附屬公司」）。上述附屬公司盈利貢獻的增長，一方面源於本公司自二零零八年年中完成收購後於該等經營實體的持股比例由46.81%增持到91%，另一方面歸功於本集團以價格競爭為主導轉向為以技術及性能領先為主導的初步成效，並在此基礎上實施「戰略轉型」的進一步成功，從而不但使年內銷量大增，產品組合不斷向高端延伸，產品價格亦日趨穩定。考慮到年內進出口市場持續疲弱，以及收購自動變速箱製造商Drivetrain Systems International Pty Limited（「DSI」）及向本公司主要股東浙江吉利控股集團有限公司（「吉利控股」）收購在蘭州和成都的兩間新廠等新增項目的初期成本，二零零九年能取得如此強勁增長實屬不易。

* 「新吉利」的目標是將吉利的競爭優勢由價格競爭為主導轉向以技術及性能領先為主導。

股息

董事會建議派發二零零九年度之末期股息為每股港幣2.3仙(二零零八年為港幣1.6仙)。

業務回顧

中國市場對轎車的需求於二零零九年開始加速，車市火爆，特別是低端的經濟型轎車。這得益於政府頒佈了一系列刺激政策以維持中國經濟增長，減少二零零八年下半年爆發的全球金融危機的影響。根據中國汽車工業協會的統計資料顯示，二零零九年中國乘用車總銷量同比增加48%，達到747萬輛，成為全球最大汽車市場之一。由於中國以外的需求持續疲軟，二零零九年成本壓力也大大舒緩，大半年的主要原材料和零部件的價格相對穩定。儘管本集團出口市場的大部分國家在二零零九年對汽車的需求不振，但國內市場的殷切需求足以抵銷了出口的弱勢。

儘管面對諸如產能不足和出口不振等極大的困難與挑戰，本集團在二零零九年仍能最大程度地把握國內市場的旺盛需求，擴大市場份額並使銷量和利潤於年內再創歷史新高。本集團各附屬公司於二零零九年在顧客滿意度、產品質素和可靠性以及品牌形象方面亦持續提升。

為應付千變萬化的市場環境，本集團自二零零七年五月起啟動了重要的「戰略轉型」，即透過增加生產較高檔次及較大型的轎車，以及在提高本集團技術水準及提升產品品牌形象方面增加投入，使吉利轎車的競爭優勢由過去的以價格競爭為主導轉向為以技術及性能領先為主導。該「戰略轉型」在二零零九年繼續產生顯著效益，使本集團在國內外轎車市場競爭日益激烈的環境下依然錄得卓越的業績表現。由於「戰略轉型」的初步成功，本集團得以成功地在產品銷售中施行新的「多品牌」戰略，並於本年度新產品研發方面全面實施「平台戰略」。

08/09

吉利汽車控股有限公司 - 二零零九年年報

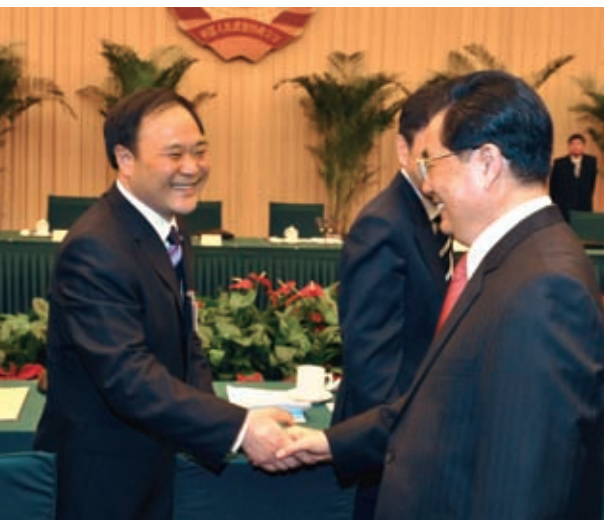
致股東函

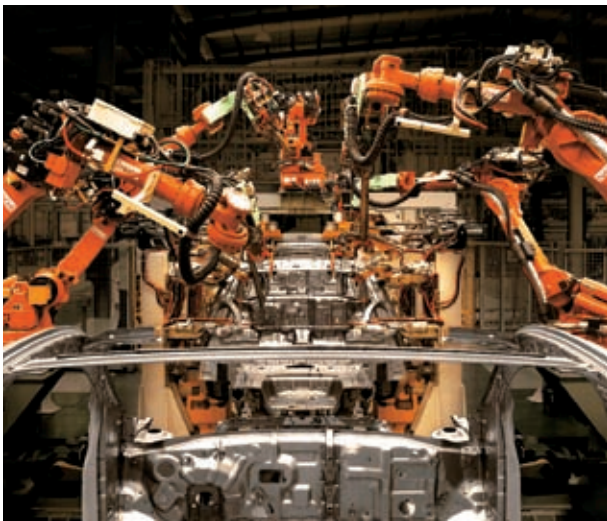
本集團於二零零九年共售出326,710台轎車，較二零零八年上升60%，在中國轎車市場份額增至4%以上。其中19,350台轎車(佔總量6%)出口至海外，比二零零八年下降49%。二零零九年本集團在中國汽車市場的總銷量達到307,360台，較去年增長85%。規模效益的提升以及與主要供應商的穩固關係帶來了穩定的產品價格及生產成本，同時抵銷了出口量銳減和銷售費用上升導致的出口利潤減少，為年內本集團產品的盈利率提供了良好保障。本集團年內收入增長228%，淨利潤亦增長52%至人民幣13.2億元，雙雙創下本集團的歷史最佳紀錄。扣除少數股東權益，二零零九年本公司股東應佔純利增至人民幣11.8億元，增幅達35%。

展望

如同二零零九年，二零一零年將繼續充滿機遇和挑戰，全球汽車業將面對歷史上的最大變革。在三年前適時推出的「戰略轉型」成效卓越的基礎上，我深信「戰略轉型」必將繼續於未來數年持續提升本集團的競爭優勢，並將使本集團在全球汽車工業的重大變革中佔據強勢地位，從而再創佳績，進一步提升公司股東的回報。

本集團將一如既往地專注於汽車業務的經營及擴展，積極尋找途徑及機會擴充產品種類，不斷推出更高增值產品，並逐步將業務拓展至世界各地，致力在國際市場中成為最安全、最環保及最節能的領先汽車供應商。為此，本集團將持續加強對新產品平台、新技術及新車型的研發投入，以拉近本集團與國際主要汽車公司的技術差距。為進一步提升品牌形象及整體競爭力，本集團還將在品質控制、技術研發及創新、零部件採購、市場推廣及銷售、客戶服務五方面繼續作出改善。





我認為基於二零零九年銷量和利潤基數很高，加上去年增加的兩間新廠、新推出的三個品牌及其銷售網絡建設以及在新的一年推出前所未有的新車數目所帶來的整體成本增加，二零一零年對本集團而言將是極具挑戰的一年。本集團主要的海外市場依然相當脆弱，加上競爭仍然激烈，且本集團在這些市場經營歷史不長，出口業務亦仍將面對很大挑戰。

有見持續嚴峻的外部環境，我們去年已加速拓展台灣及中美洲等新的海外市場。這些市場將在新的一年開始對本集團的整體出口作出貢獻。本集團將繼續推行「戰略轉型」計劃，以進一步提升產品競爭力。去年適時收購的DSI的主要經營資產及業務明顯地提高了我們的產品競爭力，使本集團的所有型號轎車均可配置自動變速箱。本集團於二零一零年其他重點目標包括：繼續提升顧客滿意度、品牌認知度、品質控制、創新能力、市場行銷、財務管理和人力資源管理。

二零一零年迄今為止中國的轎車需求持續旺盛。由於中國的汽車市場人均擁有率還很低，我相信中國的汽車市場在新的一年仍將是全球最為亮麗的市場。況且，中國政府從二零一零年年初以來已推出更多的政策以刺激汽車需求，特別是環保省油的經濟型轎車，以確保今年汽車需求的正增長。

隨著「戰略轉型」的初見成效以及有計劃地推出新產品和新技術以進一步增強本集團的競爭力，我深信本集團於二零一零年將具備更佳條件去進一步擴大國內市場佔有率，並在未來數年延續盈利增長勢頭。

主席
李書福

二零一零年四月十二日

品質卓越



吉利熊貓在近期C-NCAP碰撞測試中以45.3分的優異成績成為小車「安全之王」，成為首款獲得五星成績的自主品牌小車，吉利熊貓也憑此成為國內最安全小車之一。

業績與管治

本集團
二零零九年
共售出
326,710
輛轎車，
同比增長
60%

整體業績

二零零九年市場風起雲湧，儘管主要出口市場充滿挑戰，出口銷量同比大跌49%，本集團期內繼續取得驕人業績，在銷量和淨利潤方面再創新高。二零零七年年中開始實施的「戰略轉型」，大大增強了本集團應對困難重重的經濟和市場狀況的持續發展能力。同時，中國政府於二零零九年年初頒佈了刺激汽車消費的一系列政策以及中國經濟在同期迅速復甦，在國內市場對經濟型轎車強勁需求的拉動下，本集團二零零九年業績令人鼓舞。

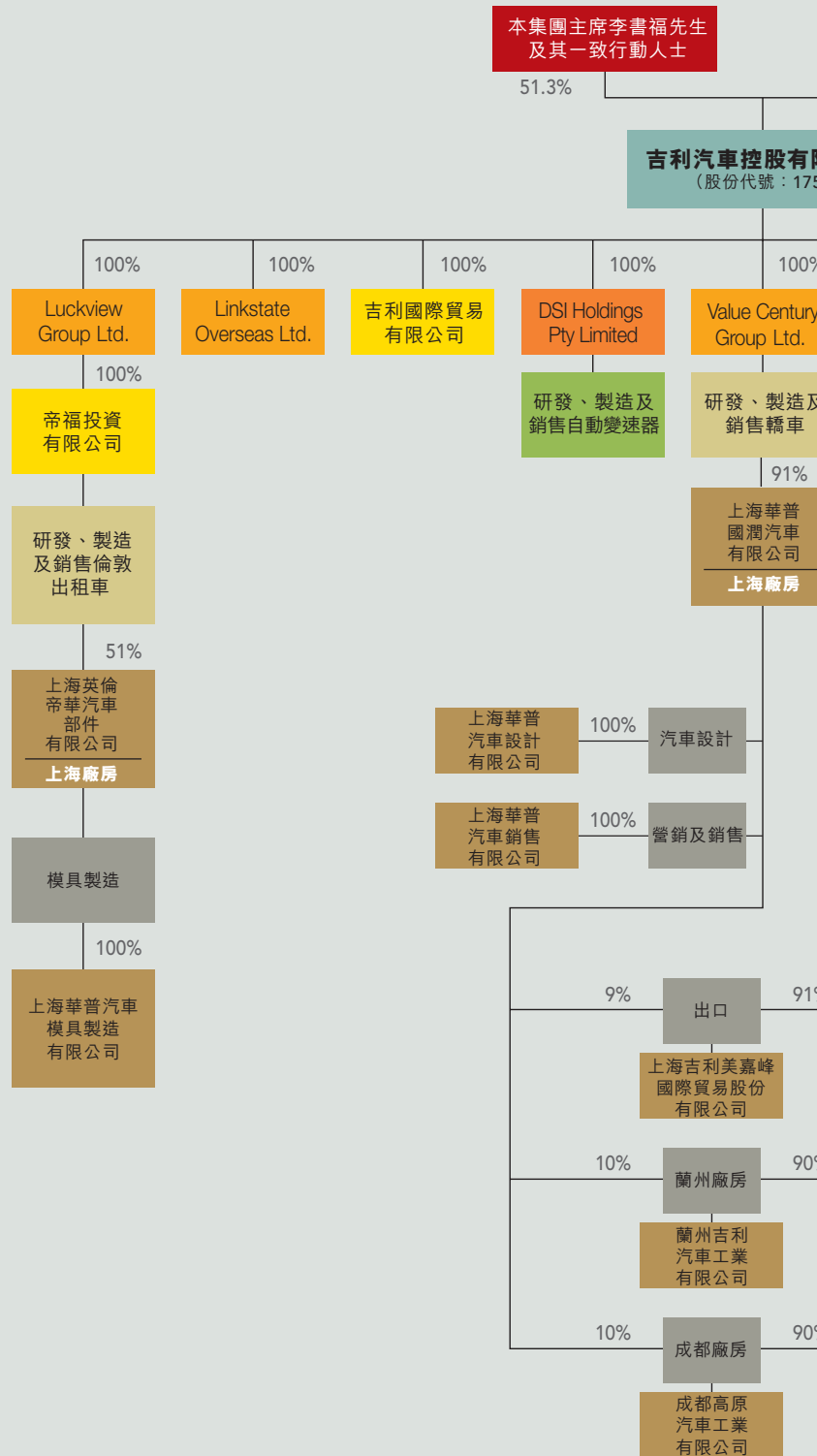
本集團二零零九年共售出326,710輛轎車，同比增長60%，而中國乘用車市場整體銷量同期增長48%。本集團總收入同期大幅增長228%至人民幣141億元，這主要得益於二零零八年七月後汽車製造業務的財務業績全部合併以及本集團的國內銷量大增。由於二零零八年七月後增持汽車製造業務股權，以及本集團汽車的銷售強勁增長、穩定的產品價格及生產成本所帶來的內生增長，二零零九年本集團股權持有人應佔溢利增至人民幣11.8億元，增幅達35%。

收購DRIVETRAIN SYSTEMS INTERNATIONAL

於二零零九年六月十五日，本集團的全資附屬公司DSI Holdings Pty Limited(「DSIH」)以總代價54.6百萬澳元收購了Drivetrain Systems International Pty Ltd. (「DSI」)的主要經營資產。DSI是全球兩家獨立的自動變速箱生產商之一，主要從事設計、研發和生產自動變速箱，重點供應自動變速箱給福特(澳洲)、Mahindra and Mahindra、雙龍汽車和Taganrog汽車等汽車製造商。DSI總部和技術中心位於澳洲Victoria的Springvale，生產基地坐落於澳洲New South Wales的Albury，年產能20萬台自動變速箱。DSI的主要產品是4速和6速後驅自動變速箱。除一款新6速前驅自動變速箱外，DSI也在開發一系列新產品，包括大扭力7速和8速自動變速箱、混合動力變速箱、雙離合器變速箱(「DCT」)和無級變速箱(「CVT」)。DSI於二零零九年一月九日進入破產保護，其後被法院接管。

集團結構圖

(於二零零九年十二月三十一日)



公眾股東

48.7%

- 於中國註冊成立
- 於香港註冊成立
- 於開曼群島註冊成立
- 於英屬維爾京群島註冊成立
- 於澳洲註冊成立

限公司

%

%

%

%

%

100%

Centurion Industries Ltd

研發、製造及銷售轎車

研發、製造及銷售轎車

研發、製造及銷售轎車

研發、製造及銷售轎車

研發、製造及銷售汽車配件

91%

91%

91%

91%

91%

100%

100%

浙江吉利汽車有限公司
寧波、蘭州及成都廠房

浙江金剛汽車有限公司
路橋廠房

湖南吉利汽車部件有限公司
湖南廠房

浙江陸虎汽車有限公司
臨海廠房

浙江金剛汽車零部件研究開發有限公司

浙江福林國潤汽車零部件有限公司

研發及製造

100%

寧波吉利發動機研究所有限公司

90%

浙江吉利變速器有限公司

70%

桂林吉星電子等平衡動力有限公司

10%

研發及製造

90%

湖南羅佑發動機部件有限公司

營銷及銷售

100%

浙江吉利汽車銷售有限公司

100%

浙江吉利控股集團汽車銷售有限公司

100%

汽車內部設計服務及銷售

浙江手拉手汽車服務有限公司

採購汽車零部件

100%

浙江遠景汽配有限公司

研發、製造及銷售汽車配件

50%

曲阜凱倫汽車零部件製造有限公司

研發及製造

100%

浙江吉利汽車研究院有限公司



吉利汽车
GEELY AUTOMOBILE





吉利虎

收購DSI主要經營資產大大增強了本集團在自動變速箱領域的技術和生產能力，對本集團核心的汽車製造業務具有重要的戰略意義。本集團計劃利用DSI供應一部分集團內部的自動變速箱需求，以及供應給其他汽車製造商。除現有澳洲生產基地外，本集團正在中國籌建新的DSI生產基地，以擴大DSI在中國的市場份額和進一步降低DSI的生產成本。收購的資金主要來源於二零零九年五月的配股集資。

收購位於成都、蘭州和濟南的新生產設施

為進一步擴大本集團的汽車產能以滿足對吉利汽車日益增長的需求，於二零零九年十月，本集團同意以持股91%的附屬公司浙江吉利和上海華普向母公司吉利控股收購位於成都、蘭州和濟南三間新廠的全部權益；總代價現金人民幣333.4百萬元乃根據截至二零零九年六月三十日止三間新廠未經審核的資產淨值釐定。

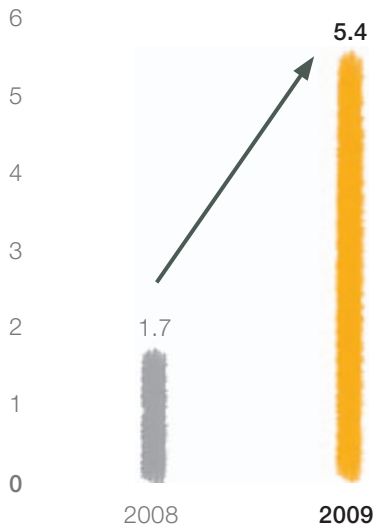
上述三間新廠年產能共計22萬台。蘭州基地已於二零零七年九月投產，成都和濟南基地正在試產，並計劃於二零一零年投產。成都和蘭州基地的收購已於二零零九年底前完成，濟南基地的收購已於二零一零年一月完成。

財政資源

本集團主要通過自有營運現金流、中港兩地商業銀行的短期貸款及供應商的賒賬來滿足短期營運資金的需求；而對於長期性資本開支，包括產品及技術研發開支、生產設施的建設、擴建及升級投資，本集團的策略是通過自有營運現金流、中港兩地商業銀行的長期貸款及在國際資本市場籌資來撥付。

儘管本集團於二零零九年的資本開支總額達人民幣10億元，但得益於年內經營溢利的迅速增長以及二零零九年五月向機構投資者配售新股，本集團能於年內維持淨現金狀況於健康水平。

現金及銀行結餘
人民幣十億元
於十二月三十一日



本集團現金在二零零九年年底進一步增加，主要來自於二零零九年十一月十一日向高盛集團下屬公司GS Capital Partners VI Fund L.P.發行了人民幣16.71億元(約合港幣18.97億元)的3厘息二零一四年到期可換股債券及299.5佰萬股認股權證。在全面實施債轉股和全面行使認股權證後，投資者約可持有本公司經擴大已發行股本的15.1%。

由此，本公司現金及銀行結餘總值從二零零八年年底的人民幣17億元增至二零零九年年底的人民幣54億元。總銀行借貸(不含應付票據和未轉換的可換股債券)亦由二零零八年年底的人民幣7.73億元大幅增至二零零九年年底的人民幣28.28億元。大幅增加的原因是本集團充分利用當前低息環境增加銀行貸款。

應本公司二零一一年到期的零息可換股債券持有人的要求，本集團在二零零九年四月十日以合共約港幣3.66億元(約合人民幣3.22億元)贖回所有二零一一年到期的未轉換債券。

為收購DSI的主要經營資產和滿足上市規則所規定的最低公眾持股量要求，本集團於二零零九年五月二十日以每股港幣1.35元的價格向多家機構投資者發行和配售5.7億股新股，淨集資約港幣7.5億元。

本集團的二零一零年資本開支預算約為人民幣15億元，資金用途包括新車型、新發動機及新變速箱之研發，上海英倫帝華、路橋基地、臨海基地及湘潭基地的生產設施擴建及改造，以及成都、蘭州和濟南基地新生產設施的建設。本集團計劃以營運現金流、現金儲備及新增銀行借貸來撥付上述資本開支。

汽車製造(91%股權)

二零零九年本集團共售出326,710輛汽車，較二零零八年上升60%，大大高於本集團年初設定的全年銷售目標25萬台。本集團二零零九年的強勁銷售業績主要受惠於國內市場主打車型如「自由艦」、「吉利金剛」和「遠景」的

強勁需求以及中端車新產品帝豪EC718的表現超出銷售預期，並完全抵銷了同期出口量下降49%的影響。二零零九年本集團在中國汽車市場的總銷量達到307,360台，較去年增長85%，而同期國內乘用車市場整體增長率為48%。二零零九年出口量僅佔本集團總銷量的6%，而二零零八年則是19%。

「自由艦」在二零零九年依然是本集團最暢銷車型，同比增長49%，達到110,700台，佔同期集團總銷量的34%，是中國市場同期1.3公升排量最暢銷車型。本集團於二零零九年四月推出「吉利金剛」第二代，「吉利金剛」的銷量二零零九年增長46%至83,590台。二零零九年四月，隨著「遠景」1.5公升排量車型的推出，「遠景」車亦能享受到政府對1.6公升或以下排量乘用車減免購置稅的新政策，「遠景」二零零九年的銷量亦增加124%，達到52,702台。

儘管所有本集團車型在二零零九年均取得銷量大幅增長，市場需求因二零零九年年初政府頒發的對1.6公升或以下排量乘用車的稅務優惠政策而向較小和便宜的「自由艦」傾斜。雖然由大部分新推出的高價車，如EC7系列和TX4倫敦計程車抵銷，仍能使本集團去年出廠均價在約人民幣4萬元的水平。

儘管本集團二零零九年銷量主體仍來自於使用現有的「吉利」和「華普」品牌的車型，但本集團已在二零零八年開始推出「多品牌」戰略，旨在改善本集團整體品牌形象，並根據集團內不同的產品線提供針對性強的服務和品牌定位。二零零八年底推出的第一個新品牌「全球鷹」(GLEagle)主要用於較小車型。二零零九年六月及七月分別推出了用於較大車型的兩個新增品牌，即「上海英倫」品牌及「帝豪」品牌。



全球鷹 GV515



全球鷹 EK-2



上海英倫 SC618



上海英倫 TX4 倫敦計程車

「全球鷹」品牌

「吉利熊貓」是本集團全新的小車平台的第一款車，是第一款使用「全球鷹」品牌和全新分銷網的車型，並於二零零八年年底才推出。二零零九年「吉利熊貓」售出28,000多台，由於全球鷹新銷售網絡覆蓋區域有限及以溢價銷售，此銷量已屬不俗。本集團已撥出更多的資源在二零一零年強化「全球鷹」品牌並拓展其銷售網絡。包括以該品牌推出數款戰略性新車型。「全球鷹」是本集團的入門品牌，象徵著「時尚」、「激情」和「夢想」。

「上海英倫」品牌

二零零九年下半年本集團上海生產基地「華普」品牌轎車銷量得到明顯改善。隨著在集團「遠景」平台研發並以「上海英倫」新品牌銷售的新中端車—「SC7」系列的投產，上半年銷量下降11%的境況得以根本扭轉，全年增長8%，達到39,814台。集團上海基地的車型和集團持股51%的上海英倫帝華汽車部件有限公司（「上海英倫帝華」）的車型將共同使用「上海英倫」品牌。新的「上海英倫」品牌已於二零零九年六月首次正式用於上海英倫帝華生產的「TX4」倫敦計程車上。「上海英倫」品牌將涵蓋本集團的雅致和專用車型上，特點為「古典」、「英式」和「紳士」。

「帝豪」品牌

「帝豪」品牌於二零零九年七月首次推出，標誌著集團首次進入中國的B級車市場。「帝豪」品牌初步將包括兩款B級車，一款為「EC718」三廂車，另一款為「EC718-RV」兩廂車，均已於二零零九年年底在國內20多家新增



帝豪 EX925



帝豪 EC718

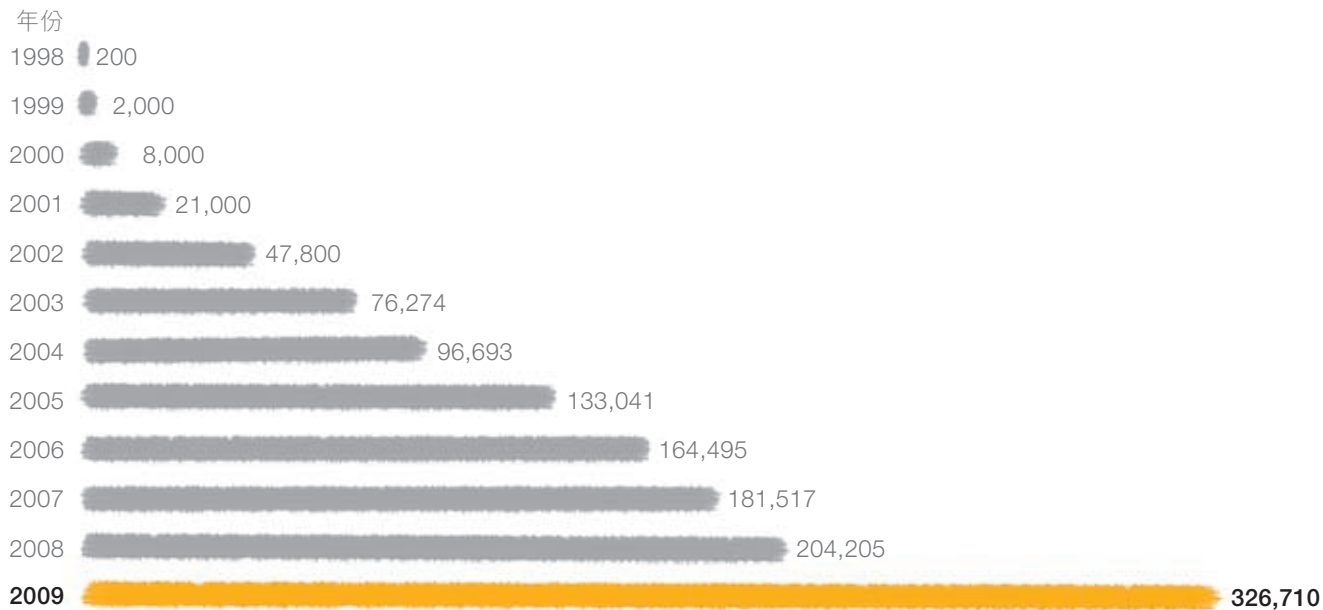
4S「帝豪」店推出。自此，「帝豪」品牌於二零一零年在國內擴大至100多家4S店。「帝豪」品牌形象著「奢華」、「沉穩」和「動感」，彰顯「中國智慧·世界品質」的獨特氣質。「帝豪」品牌最終將涵蓋集團高端B級和C級車、運動型多功能車、多用途車和高端皮卡車。

生產基地

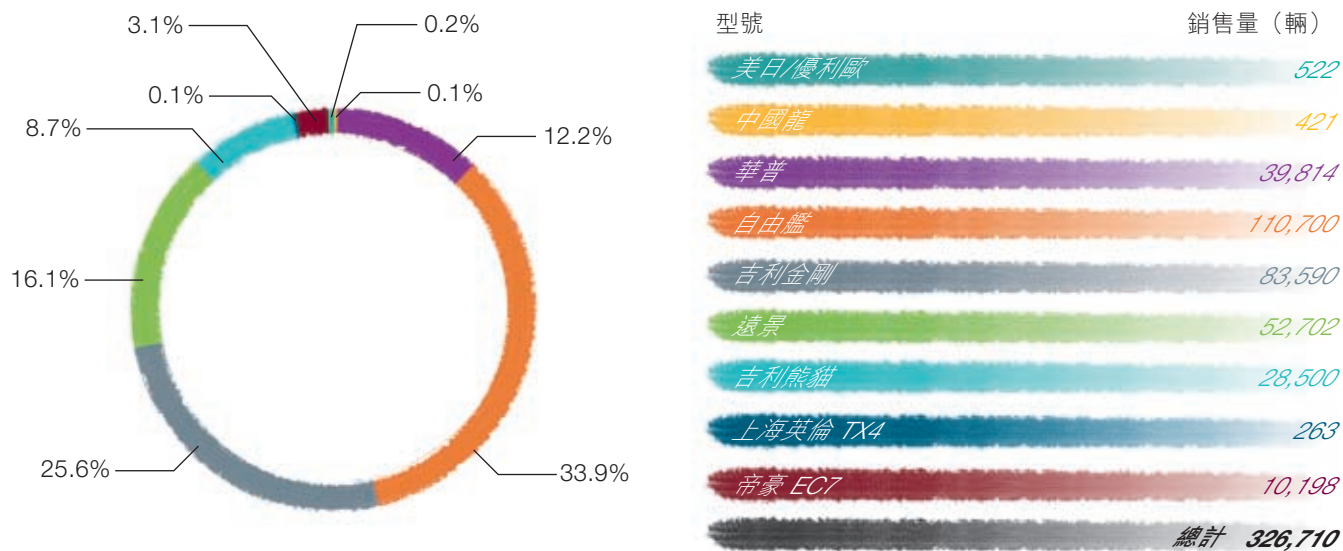
本集團在寧波、上海、臨海、路橋及湘潭分別擁有五間汽車製造基地，於二零零九年年底之年綜合生產能力為單班420,000台轎車。該五間汽車生產基地均為完整的一條龍生產廠房，包括汽車製造的四大工藝即汽車衝壓、焊接、塗裝和總裝設施，並在寧波、上海和臨海擁有四間年產能共400,000台的發動機生產廠及一間位於寧波的年產能400,000台的變速箱生產廠(按二零零九年底產能)。二零零九年收購澳洲DSI的經營資產不但增加了20萬台自動變速箱的年產能，更消除了集團銷量增長的主要制肘——即缺乏可靠的自行製造的先進自動變速箱。DSIH(即DSI主要經營資產的控股公司)計劃在二零一零年第四季度開始為集團新舊車型供應先進的電子控制自動變速箱。

本集團戰略是繼續對五間所屬汽車製造基地進行擴產及升級改造，以便進一步改善產品質量及減低成本。此外，本集團亦計劃於中國不同省份興建新生產設施，以便更貼近新的市場需求，並進一步降低成本及更有效地利用當地政府提供的額外財政及其他資源。為求將本集團的財務負擔及投資風險降到最低，並令新廠房符合接受當地政府投資優惠的資格，於新地區興建的新廠房最初將由本集團之母公司吉利控股來承擔。吉利控股已同意當這些工廠開始批量生產後將其於新廠房所佔的權益轉讓予本集團。本集團同意於年內向母公司收購其在建的四個新基地中位於成都、蘭州和濟南的三個基地，總現金代價(即二零零九年六月底三間工廠的賬面淨值)為人民幣333.4億萬元。成都和蘭州基地已於二零零九年年底完成收購，濟南基地已於二零一零年一月完成收購。蘭州基地已開始生產「自由艦」，二期擴建也於去年底開始，將從現有的年產能2萬台增至二零一二年的12萬台。成都和濟南基地已開始試產，並計劃在二零一零年年底前正式投產。

吉利轎車的年銷售量



二零零九年按型號分類的銷售量



- | | | |
|--------|------|----------|
| 美日/優利歐 | 自由艦 | 吉利熊貓 |
| 中國龍 | 吉利金剛 | 上海英倫 TX4 |
| 華普 | 遠景 | 帝豪 EC7 |

生產廠房



本集團之遠期規劃是在二零一五年年底前將產能擴大到200萬台。除了通過擴展現有的生產廠房外，本集團也會在中國其他地方有計劃地建立新的生產基地，並在海外同當地合作夥伴建立散件組裝廠。本集團母公司正在浙江省慈溪興建一個產能10萬台的新生產基地，計劃在二零一一年年底前正式投產。本集團已在俄羅斯、烏克蘭、印尼和台灣設立散件組裝廠。本集團現有8間生產基地的詳情如下：

名稱	權益	計劃年產能 (輛/單班)	型號
現有五間廠房			
臨海廠房	91.0%	60,000	吉利熊貓 (1.0公升, 1.3公升)
路橋廠房	91.0%	100,000	吉利金剛 (1.5公升) 吉利金鷹(1.5公升)
寧波廠房	91.0%	150,000	自由艦 (1.3公升, 1.5公升) 帝豪 EC7 (1.8公升)
湘潭廠房	91.0%	50,000	遠景 (1.8公升)
上海廠房(二期)	91.0%	60,000	華普系列 (1.3公升, 1.5公升, 1.8公升)
	小計	420,000	
其他			
上海廠房(一期) (承租人：上海英倫帝華)	91.0% 51.0%	40,000	TX4 (2.5公升柴油)
蘭州廠房	91.0%	50,000	自由艦 (1.3公升)
成都廠房	91.0%	70,000	GX7 (1.8公升)
濟南廠房	91.0%	100,000	EC8 (2.5公升)
	小計	260,000	
總計		680,000	



資本開支

二零零九年本集團用於汽車製造業務的總資本開支約為人民幣10億元，主要用於五個現有生產基地的擴建和升級，以及新產品及汽車相關新技術的開發。資本開支主要來源於營運現金流和銀行借貸。二零零九年完成的主要資本開支項目有：用於生產EC7系列轎車的寧波基地二期建設、上海華普汽車模具製造有限公司(隸屬於上海英倫帝華的一間全新模具生產廠)以及湖南省湘潭基地的擴建和升級。

此外，本集團去年還付出54.6百萬澳元收購DSI的主要經營資產，並同意以人民幣333.4百萬元的總代價向母公司收購成都、蘭州和濟南的新生產基地。該等收購乃分別以發行5.7億股新股所籌集合共港幣7.5億元和本集團的內部現金儲備來撥付。



二零一零年本集團汽車製造業務的資本開支預算將達人民幣15億元，主要資本投資項目為：

1. 興建吉利杭州技術中心，進一步加強本集團的產品和技術研發能力。
2. 成都和濟南基地的收尾工程，以便生產EC8系列中端轎車和GX系列高端運動型多功能轎車和皮卡車。
3. 蘭州基地年產能從2萬台增加到10萬台；
4. 湘潭、路橋和臨海基地技術改造升級；
5. 在山東省濟寧市、湖南省湘潭市和重慶市興建三個自動變速箱生產基地，總年產能為30萬台自動變速箱。

新產品

本集團於二零一零年計劃推出**21款新車型**和改款升級車型，主要新產品概述如下：



EC8



EX7

以下是本集團計劃於二零一零年推出的主要新產品：

1. “GC515” 中型轎車 (1.5公升)
2. “GC515-RV” 兩廂中型轎車 (1.5公升)
3. “GX718” 運動型多功能車 (1.8公升)
4. “EC825” 大型轎車 (2.0公升, 2.5公升)



全球鷹



上海英倫



帝豪



GC515



GX313

此外，本集團亦計劃推出升級版「熊貓」、「EC7」及「TX4」轎車，配以更高效發動機和更先進的自動變速箱等新技術。

自二零零八年起全面實施平台戰略開發新產品以來，本集團產品開發集中於5個核心技術平台和15個產品平台，到二零一五年同一技術平台內共將推出42個全新車型，車型之間共用零部件比例將達70-80%，以取得更好的規模經濟、更低的開發成本、更短的開發週期和更行之有效的質量控制。

本集團將在二零一零年四月舉辦的第14屆北京國際汽車工業展覽會上展出三大新品牌旗下的21款全新車型，涵蓋B級、C級、運動型多功能和多用途車型。

出口

二零零九年，本集團共出口吉利及華普轎車約19,350輛，佔當年總銷量的6%，較二零零八年下降49%。而本集團在中國全年轎車總出口量比例則由二零零八年的15%提高到二零零九年的19%。年內，「自由艦」和「吉利金剛」以銷量計仍為出口車型中最暢銷型號，分別佔二零零九年本集團總出口量的42%和39%。二零零九年出口急劇下降的主要原因是二零零八年第四季度爆發全球金融危機後，東歐和中美洲市場需求大幅度下降。二零零九年出口銷量大幅降低對本集團出口業務的營運效率和利潤產生了負面影響。

中東、東歐、非洲、東南亞和中南美洲依然是本集團出口的最主要市場。儘管二零零九年上半年出口銷量急劇下降，本集團採取了各種措施提高出口量，包括在一些主要市場重組經銷渠道，及加速進入古巴和台灣等一些新興海外市場。二零零九年下半年本集團出口表現開始好轉，出口量比上半年增加超過一倍。由於二零零九年大力推動出口，管理層相信二零一零年的出口表現會持續改善。

本集團的產品透過34家銷售總代理及383家海外銷售服務站在34個國家銷售，主要出口國家分佈於東歐、中東、非洲及中美洲各地。本集團同時也在俄羅斯、烏克蘭、印尼和台灣以合同生產形式在當地組裝汽車並在海外銷售。

品質控制

本集團已於年內設立品質管理系統並達到ISO9000質量認證水準，並完成了向「全面品質管理」的過渡。本集團最重要的生產基地寧波基地、路橋基地和本集團在寧波和上海的發動機廠均已正式達到ISO/TS16949:2002標準。二零零九年本集團達到了全面質量控制目標，單車保用索償額及產品缺陷率大幅下降50%以上。自二零零八年起，本集團對汽車零部件供應商進行深入重組，包括引入一套對集團所有供應商進行全新評估及管理的系統，淘汰不符合本集團新品質規定的供應商以及建立本集團核心供應商



群。二零零九年，總共88家不符合資格的供應商被淘汰。與此同時，本集團又引入69家新供應商，其中37家為位居前列的國際供應商。除保用索償數額及產品缺陷率外，顧客滿意度亦作為評估本集團及供應商質控成績的度量之一。因此，根據J.D.Power之IQSPP100調查(進步三位)、J.D.Power之CSI顧客服務調查(進步八位)和J.D.Power之APEAL綜合實力表現調查(進步七位)，本集團產品質素在二零零九年進步顯著。在品質管理方面，本集團於二零一零年的目標是進一步降低單車保用索償數額及產品缺陷率，降幅目標分別為20%和50%。

符合政府法規

為符合中國政府對排放管制日益嚴格的要求及為未來大批量出口作準備，本集團已完成產品改良，以符合「國四」及「歐四」排放標準。以上標準在中國多數大城市及集團多數的出口國已被列為轎車的必備標準。本集團將繼續進行產品升級以符合中國政府提出的更為嚴格的安全、節能及排放條例，使所有新投放市場的產品均達到「國五」及「歐五」排放標準。



EC7



EC7-RV

市場推廣及品牌建立

作為年內「戰略轉型」的重要組成部分，以及在推出更多高價車型後配合產品價格區間顯著擴大，本集團於二零零八年開始推行了「多品牌戰略」，旨在提升本集團的整體品牌形象及使本集團內各個產品線獲得恰如其分的服務和品牌定位。除現有「吉利」和「華普」品牌外，本集團自二零零八年年底起已推出三個產品新品牌。「吉利熊貓」是二零零八年年底推出市場的首個新品牌「全球鷹」旗下的第一款新產品。上海基地製造及於二零零九年下半年推出的「TX4」倫敦計程車和「SC7」系列中型車是新品牌「上海英倫」下推出的首批產品。獲得相當成功市場反映的「EC7」系列中型車是高端車「帝豪」品牌下的首批產品。「吉利熊貓」和「EC7」初期的良好銷售反映及本集團各種產品在二零零九年議價能力改善證明「多品牌戰略」行之有效。本集團未來的全部新車型只會在三個新品牌下推出，並在未來數年內逐步替代兩個舊有品牌。



銷售及分銷

截至二零零九年年底止，本集團已在國內外建立起含633家獨立特許經營店的完善分銷及服務網絡，包括在中國271家4S店及超過1,024家獨立維修站，以及遍佈34個國家的34家獨家銷售代理和383個銷售服務點。本集團在中國的40%以上地方經銷商現已歸於三大新品牌旗下。

面對中國日趨激烈的市場競爭，本集團對國內分銷及服務網絡採取了更積極的管理及監督方法，致力進一步提升顧客滿意度、優化分銷網絡並提高市場覆蓋率。新措施的初步成績令人鼓舞。二零零九年，本集團在J.D. Power客戶滿意度調查「CSI」中獲得重大改善的評級。

研究及開發

本集團研究及開發（「研發」）重點是新車型設計以及發動機、變速箱、電子及電動零部件的開發。本集團於研發方面的大量投入，令研發隊伍每年都有能力推出四至五款全新型號汽車，顯示出其在中國汽車業研發和技術創新能力的領先地位。

除開發新車型外，本集團研發重點亦包括廢氣排放控制、質量認證、撞擊測試、汽車電子、避震控制、降低噪音技術、汽車輕量化以及替代能源（如電動車，混合動力及其他清潔能源汽車）。

為進一步提高技術領先的優勢，本集團在二零零七年年初就對研發部門進行了重組。透過集中統籌管理、資源分配和項目規劃，以及不同研發機構之間的責任分工及研發專題分配，進一步精簡研發組織。



吉利 CVT 發動機



除浙江省臨海市的吉利汽車研究院(本集團最主要的新車型設計基地和主要測試中心)外，本集團亦於不同地點設立了數個研發中心，包括上海研發中心(專注於新能源、綠色和清潔燃料、混合動力和電能，以及經典車型的設計和開發)及寧波研發中心(主攻動力系統開發研究)。此外，本集團於二零零九年開始興建吉利杭州技術中心，以進一步擴大研發能力。

本集團二零零九年主要研發成果包括：

- 科技部頒發的「國家科技成就二等獎」，表彰本集團在技術創新方面所取得的成就，吉利是二零零九年唯一獲此殊榮的汽車公司。這表明吉利在技術發展和創新方面居於國內領先，並已獲得官方贊許和中央政府對其技術競爭力的認可。
- 「吉利熊貓」新近獲得中國C-NCAP碰撞測試45.3的高分，是國內小車首次獲得的碰撞最高5星級評定。



科技部頒發的獲獎證書

截至二零零九年年底，本集團和吉利控股共擁有1,600項技術專利。本集團研發人員超過1,400人，佔本集團總員工數近12%，反映了本集團對研發能力的高度重視。研發人數預計將在二零一零年年底增至1,600人。

上海英倫帝華(51%股權)

本集團持股51%的上海英倫帝華汽車部件有限公司(「上海英倫帝華」)是本集團與英國上市的錳銅控股有限公司「英國錳銅控股」合資設立的生產企業。上海英倫帝華於二零零七年六月成立，主要目的是以較低的成本大規模生產傳統的倫敦出租車及生產其他高端和大型豪華轎車，並在國內外市場銷售。

二零零九年初，上海英倫帝華開始生產本地化的TX4車型，於第三季度通過歐洲認可並開始在國內外市場銷售。由於TX4初期僅有柴油款，故上海英倫帝華二零零九年僅售出260台，其中一半以上是出口海外。上海英倫帝華計劃在二零一零年生產汽油款TX4並在年底提供自動變速箱配置。預計上海英倫帝華二零一零年可銷售上千輛TX4車型。

儘管上海英倫帝華首年營運，其集團在二零零九年仍錄得收入人民幣45百萬元及淨利潤人民幣2.8百萬元。這主要得益於同期人民幣2仟萬元的政府補貼和人民幣5.6百萬元的利息收入。

為進一步改善收入基礎及盈利能力，上海英倫帝華於二零零九年九月收購了在建的上海華普汽車模具製造有限公司的全部股權。上海華普汽車模具製造有限公司主要生產供本集團自用的模具，並將在二零一零年年中前投產。

上海英倫帝華已於二零一零年開始向英國錳銅控股供應車身部件、底盤及儀錶板，供其在英國組裝TX4。預計英國錳銅控股將繼續向上海英倫帝華採購更多的零部件，從而改善該公司的未來盈利。



TX4 車型

英國錳銅控股有限公司(19.97%股權)

除持有上海英倫帝華的48%權益以外，英國錳銅控股的主要收入來自於在英國製造及銷售倫敦出租車。英國錳銅控股在二零零九年的表現持續受到英國經濟不明朗的負面影響。因此，英國錳銅控股於二零零九年錄得淨虧損6.9億萬英鎊，當中包括營運虧損6.3億萬英鎊。二零零九年之新車銷售量只有1,724台，去年同期為1,951台。本集團二零零九年於英國錳銅控股的應佔虧損為人民幣1仟5佰萬元。



DSI HOLDINGS PTY LIMITED(100%股權)

DSI Holdings Pty Limited(「DSIH」)於二零零九年三月成立，旨在收購及經營於二零零九年一月九日進入破產保護並隨後被法院接管的DSI的主要營運資產。DSIH於二零零九年八月開始營運，並恢復向DSI的原有客戶供應自動變速箱。由於基本上沒有銀行借貸，資產負債表相當健康，DSIH於二零零九年首年營運即獲得收入2仟5佰70萬澳元，淨虧損為866,000澳元。DSIH二零零九年生產銷售了15,082台自動變速箱，並計劃在二零一零年銷售64,000台自動變速箱，包括在二零一零年年底開始向本集團的汽車製造業務供應自動變速箱。

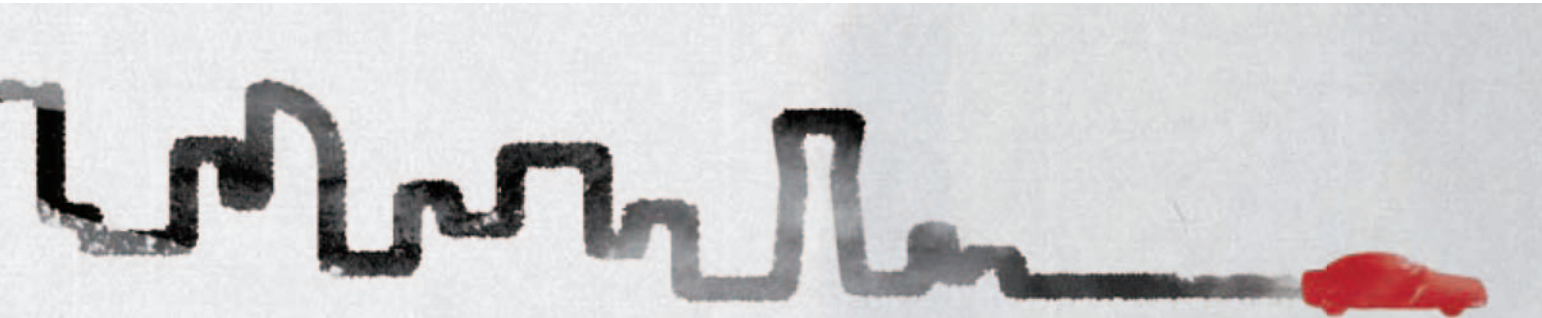
為擴大DSIH在中國的銷售及提高產品的成本效益，DSIH和本集團附屬公司湖南吉利成立了一間在中國研發和生產自動變速箱的合資公司。合資公司名為湖南吉盛國際動力傳動系統有限公司(「湖南吉盛」)，位於湖南省湘潭市，總投資預計約人民幣2億元，註冊資本為人民幣8仟萬元。除湖南吉盛外，DSIH計劃在山東省濟寧市和中西部的重慶市增建兩間自動變速箱工廠。



下一步 是甚麼？

經過「戰略轉型」三年來的大規模重組，本集團的全面競爭力已大幅提升。隨著今年成都和濟南基地投產以及在「平台戰略」下開發出來的大量新車型的有計劃推出，只要中國車市繼續需求強勁，二零一零年對本集團來說將是碩果累累的一年。在產品營銷方面，「多品牌戰略」的成功實施將繼續提升本集團在中國轎車市場上的形象，使本集團佔據有利位置迎接未來日新月異的市場挑戰。

憑藉在出口業務方面的多年耕耘，通過持續改善分銷能力、在主要海外市場改造生產設施並引入適銷對路的車型，本集團的出口表現在未來幾年必將改善，並且在未來中國車市進入可能的週期調整時保障本集團穩定發展，並維持長期穩定的利潤增長。



將二零二零 年的銷售 目標定為 40萬台， 同比增長 22%

儘管本集團二零二零年首幾個月銷售強勁，然而，本集團董事會考慮到去年集團銷量增長幅度很高，以及部分關鍵零部件因產能受限而在今年餘下時間裏有機會跟不上生產的可能性，決定採取較保守的立場，將二零二零年的銷售目標定為40萬台，同比增長22%。

中長期而言，本集團將繼續更新和擴大現有生產設施以改善質量和降低成本，繼續投入產品研發和技術創新以尋求產品市場多樣化，繼續與國際上汽車相關公司和主要零部件供應商建立戰略同盟，以便順利進入全球不同汽車市場及減少原材料和零部件成本的波動性，將本集團打造成一間具國際競爭力的汽車生產商。

資金架構及財務政策

本集團主要通過自有運營現金流、中港兩地商業銀行的短期貸款及供應商的賒帳來支付短期營運資金的需求；而長期資本性支出，包括產品及技術的研發，生產線的建設、擴建及升級的投資、本集團的策略是結合自有運營現金流，中港兩地商業銀行的長期貸款及在資本市場集資來支付。於二零零九年十二月三十一日，本集團股東之資金約為人民幣6,400,000,000元（於二零零八年十二月三十一日：約人民幣4,200,000,000元）。年內，本公司於二零零九年五月進行先舊後新配售後發行570,000,000股普通股，並因購股權獲行使而發行251,100,000股普通股。本公司亦於二零零九年十一月發行約人民幣1,671,000,000元（等值約港幣1,897,000,000元）於二零一四年到期之3厘息可換股債券（「二零一四年可換股債券」），且二零一四年可換股債券約人民幣232,864,000元之權益部分於綜合資產負債表之權益項下確認為可換股債券儲備。

外幣兌換之風險

本集團認為外幣兌換率的波動並不會為本集團帶來重大的風險，原因是本集團業務主要集中在中國大陸及香港，且本集團之資產及負債主要以人民幣或港幣計值。

流動資金及財政資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團流動比率（流動資產／流動負債）為1.37（於二零零八年十二月三十一日：0.97）。以本集團總借貸比總股東資金來計算的資本負債比率為67%（於二零零八年十二月三十一日：25%）。於二零零九年十二月三十一日，應收款項（尤其是應收票據）出現大幅增長主要是由於(a)本集團車型尤其在本年度第四季度（即汽車行業之傳統銷售旺季）銷情持續強勁增長，且本集團在該期間收取大量客戶應收票據；及(b)鑑於當前低息環境及充足內部現金儲備，本集團並未選擇貼現該等無追索權之應收票據，而選擇持有該等票據直至到期。此外，二零零九年十二月三十一日之現金及銀行結餘大幅增加乃主要由於(a)綜合財務報表附註23所載發行可換股債券對本集團資本架構造成之影響；及(b)年內本集團善用低息環境使銀行借款大幅增加所致。因而，應收款項以及現金及銀行結餘大幅增加成為導致本集團二零零九年年末之流動比率高於去年之主要原因。於二零零九年十二月三十一日的總借貸（不包括貿易及其他應付款項）約為人民幣4,300,000,000元（於二零零八年十二月三十一日：約人民幣1,100,000,000元），主要為本公司的可換股債券及銀行借貸。本公司可換股債券均為無抵押、付息及應於提早贖回或到期時償還。就銀行借貸而言，該等借貸為有抵押、付息及應於到期時償還。年內資本負債比率大幅上升乃主要由於(a)發行二零一四年可換股債券；及(b)本集團借助低息環境大幅增加銀行借款所致。倘出現任何商機而須要籌集額外資金，董事相信本集團有能力取得有關資金。

僱員薪金政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團的員工總數約為12,282人（於二零零八年十二月三十一日：9,945人）。僱員的薪酬組合以個別員工之經驗及履歷為基準。管理層每年根據員工整體表現及市場情況作出薪酬檢討。本集團亦參加了香港的強制性公積金計劃及中國大陸的國家管理退休福利計劃。此外，僱員亦合資格根據本公司採納之購股權計劃獲授購股權。

董事及高級管理層簡介

執行董事

李書福先生，46歲，於二零零五年六月九日加入本集團為主席及執行董事，負責本集團整體策略規劃及制定公司政策。李先生持有燕山大學之工程碩士學位。目前，李先生為浙江吉利控股集團有限公司（「吉利控股」，於中國註冊成立之公司，而李先生及其聯繫人士為其最終擁有人）之控權股東、創辦人及董事局主席。吉利控股及其附屬公司主要於中國經營汽車產銷。李先生於中國汽車製造及房地產業務擁有超逾20年投資及管理經驗。李先生為中國人民政治協商會議委員。李先生曾被中國有關機構評選為「中國汽車工業50周年50位最有影響力的人物」之一。

楊健先生，48歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事，負責本集團整體管理工作。楊先生現亦為吉利控股之總裁。楊先生亦為本集團擁有91%權益的五家附屬公司－浙江吉利汽車有限公司（「浙江吉利」）、上海華普國潤汽車有限公司（「上海華普」）、浙江金剛汽車有限公司（「浙江金剛」）、浙江陸虎汽車有限公司（「浙江陸虎」）及湖南吉利汽車部件有限公司（「湖南吉利」）－之董事長。楊先生畢業於浙江廣播電視大學管理工程專業；持有高級經濟師及高級工程師資格；並為EMBA在讀研究生。自一九九五年加入吉利控股後，楊先生曾擔任本集團內多項領導職務，包括產品研發、工程建設、生產製造、質量改進、市場營銷、售後服務到目前的全面負責本集團經營管理。楊先生從二零零八年七月一日起獲委任為本公司之副主席。

桂生悅先生，46歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事，負責本公司之行政管理。桂先生擁有超過20年之行政及項目管理經驗。彼亦曾服務於華潤(集團)有限公司。桂先生持有西安交通大學動力機械工程理學士學位及三藩市大學之工商管理碩士學位。桂先生從二零零六年二月二十三日起獲委任為本公司之行政總裁。

洪少倫先生，49歲，於二零零四年二月二十三日加入本集團為執行董事，主要負責本集團之國際業務發展、資本市場及投資者關係。洪先生持有香港中文大學頒授之物理及電子計算理學士學位及工商管理碩士學位。加入本集團前，洪先生曾任職於多間主要國際投資銀行，具有十七年證券研究、投資銀行及財務分析之廣泛經驗，主要負責有關於中國證券市場、汽車業及投資銀行業務。洪先生現為旺城國際控股集團有限公司(香港聯交所股份代號：2389)之獨立非執行董事。洪先生亦為英國錳銅控股有限公司(倫敦交易所股份代號：MNGS)之非執行董事。

董事及高級管理層簡介

尹大慶先生，60歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事。尹先生亦為吉利控股之副總裁及財務總監，尹先生有35年之會計及財務經驗，並曾擔任多間國內企業及跨國公司包括杜邦紡織、杜邦農化、華晨中國汽車控股及瀋陽金杯客車製造有限公司等之重要行政人員職位。尹先生在二零零六年榮獲中國「十大傑出CFO」稱號之一，現受聘為浙江汽車工程學院兼職教授。

劉金良先生，43歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事。劉先生負責上海華普及上海英倫帝華汽車部件有限公司的整體管理。劉先生亦為吉利控股之副總裁。劉先生畢業於首都經濟貿易大學，主修工業管理。劉先生於一九九五年加入吉利控股。在此之前，劉先生曾於多間中國主要酒店任職管理職位。劉先生有接近10年之中國市場推廣及汽車銷售之經驗。

趙傑先生，43歲，於二零零五年九月十五日加入本集團為執行董事，負責本集團之出口業務。趙先生亦為吉利控股之副總裁及上海吉利美嘉峰國際貿易股份有限公司之創始人，並擁有8年以上的汽車國際市場開拓及營銷管理之經驗。趙先生持有北京大學企業研究中心的EMBA課程高級研修班之結業證書及具有十年的政府部門管理經驗。

趙福全博士，46歲，於二零零六年十一月十七日加入本集團為執行董事。趙博士亦現任為吉利控股之副總裁、浙江吉利汽車技術中心主任、浙江吉利汽車研究院有限公司院長及浙江汽車工程學院院長。趙博士亦為DSI Holdings Pty Limited主席。趙博士持有日本廣島大學頒發之工學博士學位，並在日本、英國和美國學習工作多年。於加入吉利控股之前，趙博士曾擔任戴姆勒-克萊斯勒公司技術中心研究總監及瀋陽華晨金杯汽車有限公司副總裁兼研發中心總經理。趙博士作為國際汽車刊物其中一位主要作者，已發表5部英文專著及已發表超過100餘篇汽車技術方面的學術論文。趙博士在美國獲得兩項專利且屢獲獎項，其中包括美國汽車工程師學會(SAE)的二零零一年「Forest R. McFarland」獎。趙博士於二零零六年四月被美國汽車工程師學會(SAE)授予院士(Fellow)稱號。趙博士現為吉林大學、同濟大學、天津大學、華中科技大學、大連理工大學及湖南大學的兼職教授。趙博士為英國錳銅控股有限公司(倫敦交易所股份代號：MNGS)之非執行董事。

非執行董事

徐剛先生，48歲，於二零零五年六月九日加入本集團為執行董事，其後於二零零七年九月一日調任為非執行董事。徐先生已辭任非執行董事職務，由二零一零年四月一日起生效。徐先生畢業於北京大學光華管理學院，持有高級管理人員工商管理碩士學位。徐先生為業務管理資深專業人士，有23年各級政府部門管理及組織領導經驗，曾任浙江省財政廳，浙江省地方稅務局重要領導職務。徐先生曾被中國有關機構評選為「十大中華管理英才」、「二零零三年度民營汽車企業最佳CEO／總裁」及「二零零五年度上海十大青年經濟人物」。

獨立非執行董事

宋林先生，47歲，於二零零四年九月二十七日加入本集團為獨立非執行董事。宋先生持有中國上海同濟大學固體力學學士學位。現時，彼為華潤(集團)有限公司及中國華潤總公司之董事長。宋先生也是華潤電力控股有限公司(香港聯交所股份代號：836)之主席、華潤微電子有限公司(香港聯交所股份代號：597)之主席、萬科企業股份有限公司(該公司為中國上市公司)之董事會副主席及東亞銀行(中國)有限公司之非執行董事。他曾出任華潤創業有限公司及華潤置地有限公司之主席，並分別於二零零九年四月三十日及二零零九年六月十八日辭任。宋先生亦曾出任華潤勵致有限公司(現稱華潤燃氣控股有限公司)(香港聯交所股份代號：1193)之主席及招商銀行股份有限公司(香港聯交所股份代號：3968)之獨立非執行董事。

李卓然先生，39歲，於二零零二年六月二十八日加入本集團為獨立非執行董事。彼於美國德州A&M大學畢業，亦為香港會計師公會及美國會計師公會會員，在會計及審計界積逾10年經驗。李先生現為錦興國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：2307)之非執行董事。李先生曾為澳科控股有限公司(香港聯交所股份代號：2300)之執行董事任期直至二零一零年三月一日止。

楊守雄先生，60歲，於二零零五年六月六日加入本集團為獨立非執行董事。楊先生退任星展唯高達香港之行政總裁職務後，現時為永鼎顧問有限公司之總裁。楊先生亦為香港其中一家主要建築公司新福港集團之顧問。楊先生持有南加州大學之工商管理碩士學位，於金融服務業擁有超過30年涉及投資研究、證券業運作、股票買賣、統籌上市集資及配售業務，以及日常管理之經驗。於加入星展唯高達證券前，楊先生在一間上市消費電子公司出任管理委員會副主席四年。在此之前，彼為德意志證券香港有限公司之大中華地區主管和董事總經理。

高層管理人員

張芃先生，43歲，於二零零七年二月二十六日加入本集團為副總裁，負責內部管制及國際業務發展。張先生擁有中國一流大學授予的工學學士、經濟學碩士和經濟學博士學位。他在業務發展、專案管理、營運管理、策略與計劃、企業管治與內部管制等領域具有豐富經驗。他在大型跨國公司有超過十年以上的工作經歷。在其最近效力於BP plc期間，他於英國亞伯丁的北海油田戰略部返回後擔任BP集團內控顧問一職。

張頌仁先生，34歲，於二零零五年五月十七日加入本集團為財務總監及公司秘書。張先生於一九九七年獲香港科技大學頒授工商管理會計學士學位。彼為特許公認會計師公會之資深會員。張先生在審核、會計及財務管理方面累積超過10年經驗。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)繼續致力達到高水平之企業管治，以建立強幹平衡之董事會，維持高透明度及對本公司全體股東負責為重任。

本公司在截至二零零九年十二月三十一日止年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「《企管守則》」)。

以下各段載述本公司如何應用原則及守則條文。

董事會

本公司董事會(「董事會」)負責業務之整體管理及策略方針。

董事會之組成

截至二零零九年十二月三十一日，本公司董事會由八名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。《企管守則》第A.4.2條訂明，包括獲委以固定任期者在內之每位董事，均須最少每三年輪值告退一次。遵照本公司組織章程細則第116條，於每屆股東週年大會上，當時三分一的董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則最接近三分之一(但不少於三分之一)之董事應輪值告退，惟每位董事(包括有特定任期之董事)須最少於每三年在股東週年大會輪值告退一次。

本公司會定期檢討董事會架構，確保專業知識、技術及經驗達致平衡，並能符合本公司之業務需要。在考慮新董事之提名時，董事會將考慮候選人之資歷、才能、工作經驗、領導能力和專業操守。董事會認為，現有招募新高級員工之人力資源政策亦適用於提名新董事。再者，由於董事會全體共同負責挑選及通過候選人委任為董事會董事，因此本公司並無成立提名委員會。關於董事之履歷資料，請參閱本年報第35至37頁。

以下闡明本公司董事會於二零零九年十二月三十一日之成員及架構，以及董事會之兩個專責委員會：

執行董事

李書福先生(主席)
楊健先生(副主席)
桂生悅先生(行政總裁)
洪少倫先生
尹大慶先生
劉金良先生
趙傑先生
趙福全博士

非執行董事

徐剛先生(隨後於二零一零年四月一日辭任)

獨立非執行董事

李卓然先生
宋林先生
楊守雄先生

審核委員會

李卓然先生(委員會主席)
宋林先生
楊守雄先生

薪酬委員會

桂生悅先生(委員會主席)
李卓然先生
楊守雄先生

董事會主席及行政總裁

《企管守則》第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之職能應有所區分且不應由同一人擔任以確保權力及權限之平衡。於二零零九年財政年度，本公司之主席及行政總裁分別由李書福先生及桂生悅先生擔任。本集團主席主要負責管理董事會，而行政總裁則在其他執行董事及高級管理層協助下，主要負責本集團日常營運。

董事會成員之關係

任何董事之間皆無親屬關係，亦無任何財務、業務或其他重大或相關關係。

非執行董事

非執行董事提供制衡，以保障本集團及股東整體利益。其參與董事會可獨立判斷有關本集團之策略、表現及利益衝突之事宜，以確保本公司全體股東之利益獲得妥善考量。

非執行董事獲委以固定任期三年，並須根據本公司組織章程細則，最少每三年在股東週年大會上輪值告退一次。

獨立非執行董事

截至二零零九年十二月三十一日，共有三名獨立非執行董事，其中一人擁有專業資格或會計或相關財務管理專長。董事會確認，本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出截至二零零九年十二月三十一日止年度之獨立確認書，並認為截至二零零九年十二月三十一日止年度內全體獨立非執行董事均具獨立身份。並無獨立非執行董事服務本集團逾九年。

每位獨立非執行董事均獲委以固定任期三年，並須根據本公司組織章程細則，最少每三年在股東週年大會上輪值告退一次。

本集團在所有載有相關董事姓名的公司通訊中已表明所有獨立非執行董事的獨立身份。

董事之責任

董事會須負責確保領導之延續性、發展健全之業務策略、具備充裕財務及管理資源，落實採納之業務策略、內部監控系統完備性，且業務運作符合適用法律及法規。全體董事已對董事會事務付出充分時間和關注，董事會一直為本公司及其股東整體之最佳利益行事。

執行董事及高級管理層按各自獲授權限履行職責。管理層負責本集團日常運作，而各部門主管負責業務之不同範疇。

董事會確認須負責為每一財政年度編製能真實及公平地反映本集團財務狀況之財務報表。向股東提呈中期及年度財務報表及相關公佈時，董事致力對本集團財務及營運表現現況及前景作出中肯、清晰且容易理解之評估。本集團在編製財務報表時已採用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，並貫徹應用適當會計政策，及作出合理及審慎之判斷及估計(倘適用)，亦安排及時發佈本集團之關鍵營運資料及財務報表。

董事會已審閱本集團之財務預測，且董事會並不知悉任何涉及可能會對本集團持續經營業務之能力造成重大質疑之事件或情況。故此，董事會已繼續採用持續經營基準編製本集團之財務報表。

董事進行之證券交易

年內，本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為自身高級人員進行證券交易的守則(「該守則」)。作出合理查詢後，本公司全體董事確認，彼等於截至二零零九年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則所訂之標準。

董事會會議

董事會定期或在業務需要時以特別會議形式舉行會議。於年內，董事會合共舉行十二(12)次定期董事會會議及二十二(22)次特別董事會會議。該等會議之出席紀錄(以列名形式)表列於本報告第44頁。

就董事會例會而言，通告會在此之前的14日向董事發出。就其他形式之董事會會議而言，亦會給予董事合理時間之通告。董事會之文書(包括董事會會議之議程)會於董事會會議前傳閱，讓董事對即將提出之事項作出知情決定。董事亦有機會將其他事宜納入董事會會議之議程。公司秘書會出席全部董事會會議，於必要時對企業管治、合規、會計和財務事宜提供意見。董事有權全面存取本集團資料，並在董事認為必要時取得獨立專業意見。公司秘書會編備會議紀錄，並把董事會會議曾討論之事宜和決議作記錄。草擬及落實之董事會會議紀錄將由所有董事在每次會議後於實際可行範圍內盡快傳閱並分別給予意見及存檔。所有會議紀錄均可應任何董事要求於合理時間以供備查。

在每次董事會會議前，董事須就於相關董事會會議將考慮之議題申報彼等的權益。於任何提呈的董事會決議案持有重大權益之任何董事或其聯繫人士將不計入相關董事會會議內之法定人數，亦無董事會決議案投票權。於議題中並無重大權益之獨立非執行董事將出席會議並處理相關事務(倘被認為合適)。

每位新獲委任之董事將獲得一套指導資料，內載香港上市規則、有關條例和相關規管規定下之董事職責和責任。必要時會向董事提供最新資料，確保董事了解本集團從事業務所在之商業環境及規管情況之最新變化。

公司秘書之責任

公司秘書乃對董事會負責以確保已遵從董事會程序，並保證董事會已獲得有關全部法例、監管和企業管治發展之全面簡報，且董事會作出決定時已考慮彼等之意見。公司秘書亦直接負責本集團遵守上市規則、香港公司收購、合併及股份購回守則、公司條例、證券及期貨條例及其他適用法律、規則及規例下之持續責任。

內部監控

董事會承擔以下責任：確保內部監控及風險管理系統之有效性；及每年檢討該內部監控系統之有效性。

在浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)內部審核部門協助下，董事會年內就本集團內部監控系統作出年度檢討，並無發現任何重大內部監控弱項及／或違規事宜。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會認為會計及財務報告部門之僱員擁有充足資源、資歷及經驗。董事會亦對相關僱員進行持續進修，以具備最新會計及財務知識表示滿意。

內部審核旨在為董事會提供合理確認，具備有效的內部監控系統，可有效管理與本集團業務目標有關之風險，使其達致合理水平。年內，吉利控股之內部審核部門對本集團進行審核(一般每三年一次)。對各附屬公司審核之頻密程度及範圍乃根據風險方法獨立評估。任何重大內部審核結果或發現風險均獲密切審查，以及時採取適當措施。此外，內部審核部門亦密切跟進及追蹤，旨在保證所有監控不足均能在發現後迅速解決。

除例行審核工作外，吉利控股之內部審核部門亦可能於需要時獲指派協助本集團展開其他項目(如建築工程)專案審核工作。

審核委員會

上市規則規定每家上市發行人必須成立最少由三位非執行董事組成之審核委員會，其中大部分成員須為獨立非執行董事及至少一位須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。目前，審核委員會成員包括本公司獨立非執行董事李卓然先生、宋林先生及楊守雄先生。董事會已於二零零四年十二月三十一日採納一份職權範圍書，內載審核委員會權限及職責，其內容與《企管守則》之守則條文相符。董事會所採納上述審核委員會之職權範圍已登載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)。

審核委員會乃向董事會負責，其主要職責包括審閱並監督本集團財務報告程序及內部監控。本公司為審核委員會配備足夠資源，讓其可完全履行其職責。

年內，審核委員會召開兩次會議，所有會議均有外部核數師列席。該等會議之出席紀錄(以列名形式)表列於本報告第44頁。

年內，審核委員會已聯同本公司管理層及本公司核數師審閱本集團所採納之會計政策及慣例，並就審核、內部監控及財務報告等事宜(包括審閱本公司截至二零零九年六月三十日止六個月之中期報告及中期業績公佈以及本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報及年度業績公佈)進行磋商。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團核數師就本集團核數服務收取約人民幣2,700,000元(二零零八年：人民幣2,400,000元)。年內，本集團核數師並無向本集團提供任何非核數服務。

薪酬委員會及董事酬金

薪酬委員會目前由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成，並由一名執行董事擔任主席。

薪酬委員會之目的乃制定及維持合適並具競爭力之薪酬水平，冀能招攬、挽留和推動董事及各主要行政人員，引領本公司業務步向成功。薪酬委員會亦確保本集團薪酬政策及制度能支持本集團之目標和策略，本公司亦向薪酬委員會提供其他資源，讓其可完全履行職責。董事會已於二零零四年十二月三十一日採納一份職權範圍書，內載薪酬委員會之權限及職責，其內容與《企管守則》之守則條文相符。董事會所採納上述薪酬委員會之職權範圍已登載於本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)。

年內，薪酬委員會召開兩次會議。會議之出席紀錄(以列名形式)表列於本報告第44頁。

年內，薪酬委員會就下列提議作出考慮，並向董事會提出建議：

- 董事及高級行政人員之年度薪金檢討及支付酌情花紅；及
- 審閱一名新高級行政人員之僱用條款

投資者關係

股東會議

年內共舉行四次股東會議。第一次股東會議為於二零零九年五月二十五日(星期一)上午十時正舉行之股東週年大會。董事會主席列席本公司於二零零九年五月二十五日舉行之股東週年大會。股東週年大會的具體投票結果，已登載於本公司二零零九年五月二十五日發出之公佈(可於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)下載)。

第二次股東會議為於二零零九年九月二十三日(星期三)上午十時正舉行之股東特別大會。股東特別大會的具體投票結果，已登載於本公司二零零九年九月二十三日發出之公佈(可於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)下載)。

第三次股東會議為於二零零九年十二月七日(星期一)上午十時正舉行之股東特別大會。股東特別大會的具體投票結果，已登載於本公司二零零九年十二月七日發出之公佈(可於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)下載)。

第四次股東會議為於二零零九年十二月三十一日(星期四)上午十時正舉行之股東特別大會。股東特別大會的具體投票結果，已登載於本公司二零零九年十二月三十一日發出之公佈(可於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.geelyauto.com.hk>)下載)。

通訊渠道

本公司旨在與股東維繫公開及有效的溝通。就此，本公司堅持以忠實與一視同仁之態度，及時向投資者全面披露所有有關其業務的必要資料。本公司已設立各種渠道，以促進及加強溝通：

- (i) 股東大會為本公司股東提供一個平台，讓彼等提出意見及與董事會交換意見；
- (ii) 有關本公司業務及／或買賣之重要資料按聯交所規定及其他適用監管規定以公佈及／或通函之方式向股東及投資者披露；
- (iii) 本集團之最新重要資料可於本公司網站www.geelyauto.com.hk瀏覽，讓本公司股東及投資者及時獲取本集團資料；及
- (iv) 本公司網站載有執行董事及其他高級管理人員的聯絡資料。

因本集團對開明溝通之承諾，本公司備受機構投資者廣泛關注，各主要本地及國際研究所定期報導本集團及其業務之消息。本集團致力與投資界發展緊密聯繫，我們的高級管理團隊均定期出席由香港、中國及海外證券公司所舉行之投資會議。

董事於股東大會上樂意回答本公司股東或其他利益相關人士提出之問題。於股東大會上，明顯不同之議題將以個別決議案處理，以保障股東之權利。

其他資料

本年報備有中、英文版。閣下可致函本公司股份過戶登記處聯合證券登記有限公司(地址：香港灣仔駱克道33號中央廣場福利商業中心18樓)索取另一種語言編製之版本。閣下亦可在本公司網站www.geelyauto.com.hk及聯交所網站www.hkexnews.hk閱覽本年報之中、英文版本。

倘閣下對如何索取本年報或如何在本公司網站閱覽該等文件有任何疑問，請致電本公司熱線(852) 2598 3333。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內舉行之董事會及董事會專責委員會會議之出席紀錄：

姓名及職位	董事會				審核委員會		薪酬委員會	
	例會次數	出席次數	特別 會議次數	出席次數	會議次數	出席次數	會議次數	出席次數
執行董事								
李書福先生	12	11	22	11	不適用	不適用	不適用	不適用
楊健先生	12	12	22	12	不適用	不適用	不適用	不適用
桂生悅先生	12	11	22	21	不適用	不適用	2	2
洪少倫先生	12	12	22	20	2	2	不適用	不適用
尹大慶先生	12	12	22	11	不適用	不適用	不適用	不適用
劉金良先生	12	11	22	12	不適用	不適用	不適用	不適用
趙傑先生	12	12	22	10	不適用	不適用	不適用	不適用
趙福全博士	12	11	22	10	不適用	不適用	不適用	不適用
非執行董事								
徐剛先生 (隨後於二零一零年四月一日辭任)	12	4	22	6	不適用	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事								
李卓然先生	12	10	22	14	2	2	2	2
宋林先生	12	2	22	8	2	0	不適用	不適用
楊守雄先生	12	9	22	17	2	2	2	2

董事會報告書

董事謹此提呈本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司，而其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註39。

業績

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之業績分別載於本年報第62頁及第63頁之綜合收益表及綜合全面收入報表。董事現擬向二零一零年五月二十五日名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股港幣0.023元，金額約達人民幣148,166,000元。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零一零年五月十九日至二零一零年五月二十五日(包括首尾兩日)暫停股東登記，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取擬派末期股息及於二零一零年五月二十五日舉行之股東週年大會上投票，所有填妥之過戶表格連同有關股票，須於二零一零年五月十八日下午四時正前交回本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場福利商業中心18樓。

財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於年報第2頁。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註15。年內，物業、廠房及設備以及無形資產亦大幅增加，乃主要由於(a)收購附屬公司或業務(主要為DSI之主要經營資產，以及蘭州及成都兩間廠房)；及(b)添置用於研發新車型、新發動機及新變速箱之設備及本集團擴建及提升生產設施所致。

股本

本公司股本之詳情載於綜合財務報表附註27。

儲備

本集團年內之儲備變動載於年報第65頁之綜合權益變動表。

董事

年內及截至本報告日期之本公司董事如下：

執行董事：

李書福先生(主席)

楊健先生(副主席)

桂生悅先生(行政總裁)

洪少倫先生

劉金良先生

尹大慶先生

趙傑先生

趙福全博士

非執行董事：

徐剛先生(於二零一零年四月一日辭任)

獨立非執行董事：

李卓然先生

宋林先生

楊守雄先生

根據本公司之組織章程細則第99條及116條，楊健先生、尹大慶先生、劉金良先生及趙福全博士將於應屆股東週年大會任滿告退，惟符合資格並願膺選連任。在應屆股東週年大會獲提名連任之董事概無擁有本集團不可在一年內不作賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約。

全體獨立非執行董事之固定任期為三年，並須根據本公司之組織章程細則在本公司股東週年大會上輪流告退及膺選連任。

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，董事於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之證券中擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作擁有之權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊之權益及淡倉；或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)所載上市公司董事進行證券交易標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(I) 於本公司證券之權益及淡倉

董事姓名	身份	本公司之證券數目		股權百分比(%)
		好倉	淡倉	
股份				
李書福先生(附註1)	於受控法團之權益	3,751,159,000	—	51.31%
洪少倫先生	個人	4,270,000	—	0.06%
趙福全博士	個人	12,000,000	—	0.16%
楊守雄先生	個人	500,000	—	0.01%
購股權				
楊健先生	個人	8,000,000 (附註2)	—	0.11%
桂生悅先生	個人	8,000,000 (附註2)	—	0.11%
劉金良先生	個人	6,000,000 (附註2)	—	0.08%
趙傑先生	個人	6,000,000 (附註2)	—	0.08%
尹大慶先生	個人	7,000,000 (附註2)	—	0.10%
趙福全博士	個人	11,000,000 (附註2)	—	0.15%
宋林先生	個人	1,500,000 (附註2)	—	0.02%
李卓然先生	個人	1,500,000 (附註2)	—	0.02%

附註：

- (1) 於二零零九年十二月三十一日，Proper Glory Holding Inc. (「Proper Glory」)及其一致行動人士合共持有3,751,159,000股股份，相當於本公司已發行股本約51.31%。Proper Glory為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (2) 該購股權權益亦已於下文「購股權」一節披露。持股百分比乃根據(i)購股權已獲全面行使；及(ii)行使購股權時本公司已發行股本數目與二零零九年十二月三十一日之已發行股本數目相同為基準計算。

(II) 於本公司相聯法團之證券之權益及淡倉

董事姓名	相聯法團名稱	相聯法團之股份數目		股權百分比(%)
		好倉	淡倉	
李書福先生	Proper Glory Holding Inc.	(附註1)	-	(附註1)
李書福先生	吉利集團有限公司	50,000	-	100
李書福先生	浙江吉利控股集團有限公司	(附註2)	-	(附註2)
李書福先生	浙江吉利美日汽車有限公司	(附註3)	-	(附註3)
李書福先生	上海華普汽車有限公司	(附註4)	-	(附註4)
李書福先生	浙江豪情汽車製造有限公司	(附註5)	-	(附註5)
李書福先生	浙江吉利汽車有限公司	(附註6)	-	(附註6)
李書福先生	上海華普國潤汽車有限公司	(附註7)	-	(附註7)
李書福先生	浙江金剛汽車有限公司	(附註8)	-	(附註8)
李書福先生	浙江陸虎汽車有限公司	(附註9)	-	(附註9)
李書福先生	湖南吉利汽車部件有限公司	(附註10)	-	(附註10)
李書福先生	成都高原汽車工業有限公司	(附註11)	-	(附註11)
李書福先生	蘭州吉利汽車工業有限公司	(附註12)	-	(附註12)

附註：

- (1) Proper Glory Holding Inc.為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)擁有68%權益及由吉利集團有限公司擁有32%權益。吉利集團有限公司為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由李書福先生全資擁有。吉利控股為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士實益擁有。
- (2) 吉利控股為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (3) 浙江吉利美日汽車有限公司(「浙江吉利美日」)為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (4) 上海華普汽車有限公司(「上海華普汽車」)為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (5) 浙江豪情汽車製造有限公司(「浙江豪情」)為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (6) 浙江吉利汽車有限公司為一間於中國註冊成立之公司，並由浙江吉利美日直接擁有9%權益。浙江吉利美日於中國註冊成立，並由李書福先生及其聯繫人士全資擁有。
- (7) 上海華普國潤汽車有限公司於中國註冊成立，並由上海華普汽車直接擁有9%權益。上海華普汽車於中國註冊成立，並由李書福先生及其聯繫人士全資擁有。
- (8) 浙江金剛汽車有限公司於中國註冊成立，並由浙江豪情直接擁有9%權益。浙江豪情於中國註冊成立，並由李書福先生及其聯繫人士全資擁有。
- (9) 浙江陸虎汽車有限公司於中國註冊成立，並由浙江豪情直接擁有9%權益。浙江豪情於中國註冊成立，並由李書福先生及其聯繫人士全資擁有。
- (10) 湖南吉利汽車部件有限公司於中國註冊成立，並由浙江豪情直接擁有9%權益。浙江豪情於中國註冊成立，並由李書福先生及其聯繫人士全資擁有。
- (11) 成都高原汽車工業有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉利汽車有限公司(「浙江吉利」)擁有90%權益及上海華普國潤汽車有限公司(「上海華普」)擁有10%權益。浙江吉利及上海華普分別由浙江吉利美日及上海華普汽車直接擁有9%權益。浙江吉利美日及上海華普汽車均為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- (12) 蘭州吉利汽車工業有限公司為一間於中國註冊成立之私營公司，並由浙江吉利汽車有限公司(「浙江吉利」)擁有90%權益及上海華普國潤汽車有限公司(「上海華普」)擁有10%權益。浙江吉利及上海華普分別由浙江吉利美日及上海華普汽車直接擁有9%權益。浙江吉利美日及上海華普汽車均為於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。

除上文披露者外，於二零零九年十二月三十一日，概無董事或彼等之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之股本證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

其他人士於持有本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，以下人士(不包括本公司之董事或主要行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記載之權益或淡倉：

主要股東

(定義見證券及期貨條例)

名稱	身份	所持股份數目		持股百分比(%)
		好倉	淡倉	
Proper Glory(附註1)	實益擁有人	2,462,400,000	-	33.68
吉利控股(附註1)	實益擁有人	3,751,072,000	-	51.31
浙江吉利美日(附註2)	於受控法團之權益	776,408,000	-	10.62
吉利集團有限公司(附註1)	實益擁有人	87,000	-	0.001
	於受控法團之權益	2,462,400,000	-	33.68
FMR LLC	實益擁有人	437,430,000	-	5.98
The Goldman Sachs Group, Inc.	實益擁有人	1,297,974,003	-	17.75
Gehicle Investment Holdings (Delaware) LLC	於受控法團之權益	1,144,958,578	-	15.66
Gehicle Investment Parallel Holdings	於受控法團之權益	152,991,322	-	2.09

附註：

- 於二零零九年十二月三十一日，Proper Glory Holding Inc. (「Proper Glory」)及其一致行動人士合共持有3,751,159,000股股份，相當於本公司已發行股本約51.31%。Proper Glory為一間於英屬處女群島註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士全資實益擁有。
- 浙江吉利美日為一間於中國註冊成立之私營公司，並由李書福先生及其聯繫人士實益擁有。

除上文披露者外，於二零零九年十二月三十一日，本公司並無接獲任何其他人士(不包括本公司之董事或主要行政人員)知會於本公司之股份及相關股份中擁有須於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊記載之權益或淡倉。

購股權

本公司購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註32。

下表披露年內本公司購股權之變動情況。

	行使期限	每股行使價 港幣	於二零零九年 一月一日 尚未行使	年內已行使	年內 已註銷/ 屆滿	於二零零九年 十二月三十一日 尚未行使
董事						
洪少倫先生	二零零四年二月二十三日至二零零九年二月二十二日	0.95	35,000,000	-	(35,000,000)	-
	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	10,000,000	(10,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	6,000,000	(6,000,000)	-	-
桂生悦先生	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	(23,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	8,000,000	-	-	8,000,000
徐剛先生	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	(23,000,000)	-	-
楊健先生	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	(23,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	8,000,000	-	-	8,000,000
劉金良先生	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	18,000,000	(18,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	6,000,000	-	-	6,000,000
尹大慶先生	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	16,000,000	(16,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	7,000,000	-	-	7,000,000
趙傑先生	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	18,000,000	(18,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	6,000,000	-	-	6,000,000
趙福全博士	二零零六年十一月二十八日至二零一一年十一月二十七日	0.89	12,000,000	(12,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	11,000,000	-	-	11,000,000
宋林先生	二零零六年七月十日至二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	(1,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	1,500,000	-	-	1,500,000
李卓然先生	二零零六年七月十日至二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	(1,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	1,500,000	-	-	1,500,000
楊守雄先生	二零零六年七月十日至二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	(1,000,000)	-	-
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	1,500,000	(1,500,000)	-	-
連續合約僱員	二零零五年八月五日至二零一零年八月四日	0.70	86,600,000	(81,400,000)	(3,400,000)	1,800,000
	二零零六年七月十日至二零一一年五月十六日	0.93	9,420,000	-	(5,400,000)	4,020,000
	二零零六年十一月二十八日至二零一一年十一月二十七日	0.89	3,000,000	(3,000,000)	-	-
	二零零七年九月八日至二零一二年九月十七日	1.06	28,500,000	(3,000,000)	(8,000,000)	17,500,000
	二零零八年五月八日至二零一三年五月七日	0.92	141,900,000	(10,200,000)	(8,400,000)	123,300,000
	二零零八年六月五日至二零一三年六月四日	0.98	2,000,000	-	(2,000,000)	-
			508,920,000	(251,100,000)	(62,200,000)	195,620,000

收購股份或債券之安排

除上文購股權所披露者之外，於年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，致使本公司董事可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

董事之重大合約權益

年內本集團與本公司主席兼執行董事李書福先生控制之其他公司進行之交易詳情載於綜合財務報表附註34。

除上文所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無參與訂立本公司董事直接或間接擁有重大權益且於年終或年內任何時間仍然生效之重大合約。

關連交易及持續關連交易

年內，本集團進行若干關連方交易，而根據上市規則，該等交易亦屬關連交易。年內所有關連交易及持續關連交易(根據上市規則定義)於以下詳列及部份該等交易之詳情亦載於綜合財務報表附註34。以下由若干關連人士與本集團訂立之交易現正進行，本公司已根據上市規則規定作出相關公佈。

關連交易

1. 認購385,000股英國錳銅新普通股

於二零零九年六月九日，英國錳銅控股有限公司(「英國錳銅」)宣佈進行配售事項(惟須受若干條件所限)，發行5,347,593股新英國錳銅股份，以籌集(扣除相關費用前)約10,000,000英鎊(約人民幣110,000,000元)。根據二零零九年六月九日之配售函件，本公司同意按發行價每股新英國錳銅股份187便士(約人民幣20.98元)認購配售事項下385,000股新英國錳銅股份，總成本為719,950英鎊(約人民幣8,078,000元)。於配售事項完成後，本集團所持英國錳銅之股權由約22.69%攤薄至約19.97%。

2. 向凱倫曲阜購買該土地之土地使用權

根據二零零九年八月二十日之買賣協議，本集團同意向凱倫(曲阜)置業有限公司(「凱倫曲阜」)以總代價人民幣15,520,100元購買位於中國山東省曲阜市之土地之土地使用權。

3. 向學院出售物業

根據二零零九年八月二十日之買賣協議，本集團同意向浙江汽車職業技術學院(「學院」)以總代價人民幣82,580,000元出售位於中國浙江省臨海市的校園及校園設施。

4. 向吉利控股購買資產

根據二零零九年八月二十日之買賣協議，本集團同意向浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)以總代價人民幣29,760,000元購買生產資產(主要包括點焊機、液壓沖孔機及起重機)。

5. 向上海華普汽車購買TX4汽車原型及零件樣品

根據二零零九年八月二十日之買賣協議，上海英倫帝華汽車部件有限公司(「上海英倫帝華」)與上海華普汽車有限公司(「上海華普汽車」)進行交易，以總代價人民幣12,861,536元購買TX4汽車原型及零件樣品。

6. 收購成都高原註冊資本之100%權益

根據二零零九年十月二十七日之股權轉讓協議，上海華普汽車有限公司(「上海華普汽車」)與浙江吉利汽車有限公司(「浙江吉利」)進行交易，以代價人民幣42,669,910元向浙江吉利轉讓成都高原汽車工業有限公司(「成都高原」)註冊資本之90%權益；而浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)與上海華普國潤汽車有限公司(「上海華普」)進行交易，以代價人民幣4,741,101元向上海華普轉讓成都高原註冊資本之10%權益，總代價為人民幣47,411,011元。

7. 收購濟南吉利註冊資本之100%權益

根據二零零九年十月二十七日之股權轉讓協議，浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)與浙江吉利汽車有限公司(「浙江吉利」)進行交易，以代價人民幣162,000,000元向浙江吉利轉讓濟南吉利汽車有限公司(「濟南吉利」)註冊資本之90%權益；而浙江豪情汽車製造有限公司(「浙江豪情」)與上海華普國潤汽車有限公司(「上海華普」)進行交易，以代價人民幣18,000,000元向上海華普轉讓濟南吉利註冊資本之10%權益，總代價為人民幣180,000,000元。然而，收購濟南吉利註冊資本之100%權益於二零一零年一月完成。

8. 收購蘭州吉利註冊資本之100%權益

根據二零零九年十月二十七日之股權轉讓協議，浙江豪情汽車製造有限公司(「浙江豪情」)與浙江吉利汽車有限公司(「浙江吉利」)訂立交易，以代價人民幣95,348,760元向浙江吉利轉讓蘭州吉利汽車工業有限公司(「蘭州吉利」)註冊資本之90%權益；而浙江吉利美日汽車有限公司(「吉利美日」)與上海華普國潤汽車有限公司(「上海華普」)進行交易，以代價人民幣10,594,306元向上海華普轉讓蘭州吉利註冊資本之10%權益，總代價為人民幣105,943,066元。

以下由若干關連人士與本集團訂立之交易現正進行，本公司已根據上市規則規定作出相關公佈。

持續關連交易

1. 上海英倫帝華與上海華普汽車之汽車零部件及組件供應及採購協議

根據二零零七年四月二日之汽車零部件及組件供應及採購協議，上海英倫帝華汽車部件有限公司(「上海英倫帝華」)同意根據汽車零部件及組件供應及採購協議所載產品規格向上海華普汽車有限公司(「上海華普汽車」)供應將用於LTI TX系列產品及小型轎車之汽車零部件及組件，及上海華普汽車同意據此向上海英倫帝華採購該等汽車零部件及組件。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在日常及一般業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)金額已釐定為人民幣44,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣2,676,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)金額已釐定為人民幣44,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣2,676,000,000元。

2. 本公司與吉利控股之服務協議

- 本集團向吉利控股集團銷售整車成套件及隨車工具包

根據二零零七年九月十七日之服務協議，吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)同意根據服務協議所載產品規格向浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)及其附屬公司(統稱「吉利控股集團」)供應整車成套件及隨車工具包。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在日常及一般業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定銷售整車成套件及隨車工具包金額為人民幣11,552,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售整車成套件及隨車工具包批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣12,724,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)已釐定銷售整車成套件及隨車工具包金額為人民幣11,552,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售整車成套件及隨車工具包批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣12,724,000,000元。

- 吉利控股集團向本集團銷售整車及汽車零部件以及提供加工製造服務
根據二零零七年九月十七日之服務協議及二零零九年八月二十日之零部件補充協議，吉利控股集團同意根據服務協議所載產品及服務規格向本集團銷售整車及汽車零部件以及提供加工製造服務。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定購買整車、汽車零部件及提供加工製造服務金額為人民幣19,707,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就購買整車、汽車零部件及提供加工製造服務批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣21,169,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)已釐定購買整車、汽車零部件及提供加工製造服務金額為人民幣19,707,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就購買整車、汽車零部件及提供加工製造服務批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣21,169,000,000元。

3. 本公司與吉利控股之貸款擔保協議

根據於二零零七年九月十七日訂立之貸款擔保協議，吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)同意對浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)及其附屬公司(統稱「吉利控股集團」)代表本集團附屬公司就製造及研發本集團轎車所獲或將獲得之貸款提供擔保(包括抵押附屬公司之若干土地、樓宇及設施)。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)金額已釐定為人民幣770,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣850,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)金額已釐定為人民幣770,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣850,000,000元。

4. 本公司、吉利控股與浙江汽車職業技術學院(前稱「浙江經濟管理專修學院」)之租賃協議
根據於二零零七年九月十七日訂立之租賃協議，吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)同意向浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」)及其附屬公司(統稱「吉利控股集團」)及浙江汽車職業技術學院(前稱「浙江經濟管理專修學院」)出租位於浙江省之該等物業。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)金額已釐定為人民幣11,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣16,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)金額已釐定為人民幣11,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣16,000,000元。

5. 本公司與吉利控股之研發協議

根據於二零零九年八月二十日訂立之研發協議，吉利控股及其附屬公司(統稱「吉利控股集團」)同意向吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)根據本公司與吉利控股之研發協議所載產品及服務規格互相銷售研發產品及服務。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定銷售研發產品及服務金額為人民幣48,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售研發產品及服務批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣148,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)已釐定銷售研發產品及服務金額為人民幣48,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售研發產品及服務批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣148,000,000元。

6. 本公司與吉利控股之服務協議

根據於二零零九年八月二十日訂立之服務協議，吉利控股及其附屬公司(統稱「吉利控股集團」)同意向吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)銷售已加工汽車零部件。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定銷售已加工汽車零部件金額為人民幣3,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售已加工汽車零部件批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣31,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)已釐定銷售已加工汽車零部件金額為人民幣3,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售已加工汽車零部件批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣31,000,000元。

7. 本公司與吉利控股之整車協議

根據於二零零九年八月二十日訂立之整車協議，吉利汽車控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)同意根據整車協議所載產品及服務規格向吉利控股及其附屬公司(統稱「吉利控股集團」)銷售整車。

上述持續關連交易已經本公司之獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認上述關連交易：(a)屬本集團在一般及日常業務過程中訂立；(b)按照一般商業條款或按不遜於獨立第三方獲得自或提供予本集團之條款進行；(c)根據規管該等交易之相關協議進行，相關協議條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益；及(d)已釐定銷售整車金額為人民幣3,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售整車批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣45,000,000元。

本公司核數師根據進行之工作確認，上述持續關連交易(a)已獲本公司董事會批准；(b)根據規管該等交易之相關協議條款訂立；及(c)已釐定銷售整車金額為人民幣3,000,000元，並不超過聯交所及獨立股東就銷售整車批准之截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度上限人民幣45,000,000元。

董事進行證券交易的標準守則

年內，本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為自身高級人員進行證券交易的守則(「該守則」)。本公司全體董事確認於本年度均已遵守標準守則及該守則所規定之標準。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃由本集團之人力資源部門根據僱員之功勞、資歷及能力制定。

本公司董事之薪酬政策乃由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個人職責及表現及可資比較市場數據而釐定。

本公司已採納購股權計劃作為對董事及合資格僱員之獎勵，計劃詳情載於綜合財務報表附註32。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無任何有關優先購買權之規定，使本公司須按比例向現有股東發售新股。

主要客戶及供應商

本集團五大供應商及最大供應商應佔之採購額百分比分別佔年內本集團總採購額之73%及59%。浙江吉利汽車零部件採購有限公司及上海華普發動機有限公司(均為由本公司主要股東控制之關連公司)，分別為本集團第一大供應商及第二大供應商。

本集團五大客戶及最大客戶應佔銷售額百分比分別佔年內本集團總銷售額之8%及2%。

除上文所披露者外，於年內任何時間，概無董事、彼等之聯繫人士或本公司股東(就董事所知擁有本公司股本5%以上)於本集團任何五大客戶或供應商中擁有權益。

企業管治報告

企業管治報告之詳情載於年報第38至44頁。

審核委員會

本公司設有根據上市規則所界定之企業管治常規守則之規定成立之審核委員會，以審閱及監督本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會之成員包括本公司獨立非執行董事李卓然先生、宋林先生及楊守雄先生。

足夠公眾持股量

上市規則第8.08條規定本公司已發行股本至少25%須由公眾持有。根據所得資料及據董事於本年報刊發前之最後可行日期所知，本公司已維持上市規則所規定之公眾持股量。

競爭業務

本集團主要於中國從事研究、生產、市場推廣及銷售轎車及相關汽車配件。

浙江吉利控股集團有限公司(「吉利控股」，一間由本公司主席李書福先生(「李先生」)及其聯繫人士最終擁有之公司)已簽訂協議，或與中國地方政府或其他實體進行磋商，成立生產廠房以製造及分銷吉利轎車。浙江吉利控股集團有限公司擬生產及分銷吉利轎車將與本集團目前所進行業務構成競爭業務(「競爭業務」)。李先生已向本公司承諾(「承諾」)，於彼獲知會本公司根據大多數獨立非執行董事所批准決議案而作出之決定後，李先生將會，並會促使其聯繫人士(本集團除外)向本集團出售所有競爭業務及相關資產，惟須遵守上市規則及其他適用法律及規則之適用規定並按照協定之公平合理條款進行。

吉利控股近期亦與福特汽車公司(Ford Motor Company)訂立買賣協議，收購沃爾沃汽車公司(Volvo Car Corporation)。沃爾沃汽車公司(Volvo Car Corporation)乃沃爾沃汽車製造商，汽車類型包括家庭用車、旅行車及運動型多功能汽車，行銷100個市場，汽車代理商多達2,500名(「沃爾沃收購」)。我們瞭解沃爾沃收購將於二零一零年九月完成。本集團並非沃爾沃收購之訂約方，且未與吉利控股就有關沃爾沃收購進行任何磋商，惟吉利控股已於二零一零年三月二十七日向本公司作出不可撤銷承諾，待獲本公司告知根據由大多數獨立非執行董事批准之決議案而作出之任何決定後，吉利控股將自行並將促使其聯繫人士(本集團除外)向本集團出售沃爾沃收購涉及之全部或任何部分業務及相關資產；及根據雙方協定之條款，是項轉讓將受限於公平合理之條款及條件，並須遵守上市規則之適用規定、其他適用法律法規以及其他必要批文及同意書。

核數師

股東週年大會上將提呈有關續聘均富會計師行為本公司核數師之決議案。

代表董事會

李書福

主席

二零一零年四月十二日



Member of Grant Thornton International Ltd

致吉利汽車控股有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師已審核吉利汽車控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第62至127頁之綜合財務報表，包括於二零零九年十二月三十一日之綜合資產負債表，以及截至該日止年度之綜合收益表、綜合全面收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重要會計政策概要與其他說明附註。

董事就綜合財務報表之責任

貴公司董事須負責按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製並真實公平地呈列該等綜合財務報表。此責任包括設計、實行及維持與編製並真實公平地呈列綜合財務報表有關之內部監控，以確保其並無重大錯誤陳述(不論其由欺詐或錯誤引起)；選擇並應用適當會計政策；及按情況作出合理之會計估算。

核數師之責任

本核數師之責任是根據審核工作之結果對此等綜合財務報表發表意見，並僅向股東整體匯報本核數師之意見，而不作其他用途。本核數師概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。本核數師乃按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核工作。該等準則要求本核數師遵守操守規定及策劃及進行審核工作，以合理保證綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。



審核工作涉及執行情序以取得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關之審核憑證。所選取之程序須視乎核數師之判斷，包括評估綜合財務報表之重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)之風險。在作出該等風險評估時，核數師將考慮與實體編製並真實公平地呈列綜合財務報表有關之內部監控，以便設計適當之審核程序，但並非旨在就實體內部監控是否有效表達意見。審核工作亦包括評價董事所採用之會計政策是否恰當及所作會計估算之合理性，並就綜合財務報表之整體呈列方式作出評估。

本核數師相信，本核數師已取得充份恰當之審核憑證，為本核數師之審核意見提供基礎。

意見

本核數師認為，綜合財務報表已按照香港財務報告準則真實公平地反映 貴集團於二零零九年十二月三十一日之財務狀況及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

均富會計師行
執業會計師
香港中環
干諾道中41號
盈置大廈6樓

二零一零年四月十二日

62/63

吉利汽車控股有限公司—二零零九年年報

綜合收益表

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／收益	6	14,069,225	4,289,037
銷售成本		(11,528,489)	(3,637,752)
毛利		2,540,736	651,285
其他收入	8	431,530	357,512
分銷及銷售費用		(764,563)	(219,807)
行政費用		(524,130)	(282,536)
財務費用	9	(107,226)	(60,952)
提早贖回可換股債券之虧損	23	(15,987)	—
可換股債券嵌入式衍生工具部分之公允值收益		—	6,250
視作出售於一間聯營公司權益之收益	19	5,245	—
收購可識別資產淨值之公允值超出成本之數額	10	—	339,835
應佔聯營公司業績	19	(15,145)	226,335
於一間聯營公司權益之減值虧損		—	(100,000)
稅前溢利		1,550,460	917,922
稅項	11	(231,432)	(51,869)
本年度溢利	9	1,319,028	866,053
歸屬：			
本公司股權持有人		1,182,740	879,053
少數股東權益		136,288	(13,000)
		1,319,028	866,053
每股盈利			
基本	13	人民幣17.1分	人民幣15.0分
攤薄	13	人民幣16.7分	人民幣14.3分

附註：自二零零八年七月一日起，本公司收購中國聯營公司44.19%之額外權益，故該等中國聯營公司成為本公司附屬公司。因此，上述呈列之比較數字僅包括該等中國附屬公司於二零零八年七月一日至二零零八年十二月三十一日之各項業績，而該等附屬公司於二零零八年一月一日至二零零八年六月三十日之業績已計入應佔聯營公司業績(附註19)。

綜合全面收入報表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本年度溢利	1,319,028	866,053
其他全面收入：		
換算海外業務已確認之匯兌差額	21,576	(4,728)
本年度全面收入總額	1,340,604	861,325
歸屬：		
本公司股權持有人	1,204,316	874,325
少數股東權益	136,288	(13,000)
	1,340,604	861,325

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
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	4,328,102	3,289,276
無形資產	16	1,069,679	657,155
商譽	18	6,222	—
於一間聯營公司權益	19	7,302	42,241
預付土地租賃款項	17	1,171,473	1,051,745
		6,582,778	5,040,417
流動資產			
預付土地租賃款項	17	29,322	26,611
存貨	20	640,504	486,664
貿易及其他應收款項	21	6,144,929	2,840,255
以公允值計入損益之財務資產	22	12,209	10,461
可收回稅項		—	3,205
已抵押銀行存款		894,292	853,948
銀行結餘及現金		4,498,155	889,408
		12,219,411	5,110,552
流動負債			
貿易及其他應付款項	24	7,328,825	4,229,631
稅項		69,329	57,551
可換股債券—嵌入式衍生工具	23	—	12,432
銀行借款(有抵押)	25	1,509,635	685,589
可換股債券	23	—	288,267
		8,907,789	5,273,470
淨流動資產(負債)		3,311,622	(162,918)
總資產減流動負債		9,894,400	4,877,499
資本及儲備			
股本	27	136,993	122,542
儲備	28	6,238,620	4,075,320
歸屬本公司股權持有人權益		6,375,613	4,197,862
少數股東權益		720,907	584,619
權益總額		7,096,520	4,782,481
非流動負債			
可換股債券	23	1,442,153	—
長期銀行借款(有抵押)	25	1,318,000	87,000
遞延稅項	26	37,727	8,018
		2,797,880	95,018
		9,894,400	4,877,499

第62至127頁之綜合財務報表已於二零一零年四月十二日獲董事會批准及授權刊發，並由下列代表簽署：

李書福
董事桂生悅
董事

綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	歸屬本公司股權持有人權益									少數股東 權益	總計
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定及僱員 福利儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	可換股債券儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於二零零八年一月一日	108,291	1,579,886	85,064	1,226	28,566	18,821	-	521,991	2,343,845	203,225	2,547,070
更改功能貨幣	(8,430)	(55,566)	-	-	43,797	(945)	-	21,144	-	-	-
轉撥	-	-	-	26,001	-	-	-	(26,001)	-	-	-
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	384,098	384,098
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	879,053	879,053	(13,000)	866,053
其他全面收入：											
換算海外業務已確認之匯兌差額	-	-	-	-	(4,728)	-	-	-	(4,728)	-	(4,728)
本年度全面收入總額	-	-	-	-	(4,728)	-	-	879,053	874,325	(13,000)	861,325
與擁有人之交易：											
以股份付款之確認	-	-	-	-	-	26,909	-	-	26,909	-	26,909
一位少數股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000
發行股份	22,681	986,607	-	-	-	-	-	-	1,009,288	-	1,009,288
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(59,500)	(59,500)	-	(59,500)
視作股東注資(附註)	-	-	2,995	-	-	-	-	-	2,995	296	3,291
與擁有人之交易總額	22,681	986,607	2,995	-	-	26,909	-	(59,500)	979,692	10,296	989,988
於二零零八年十二月三十一日	122,542	2,510,927	88,059	27,227	67,635	44,785	-	1,336,687	4,197,862	584,619	4,782,481
轉撥	-	-	-	682	-	-	-	(682)	-	-	-
動用儲備	-	-	-	(6,775)	-	-	-	6,775	-	-	-
發行可換股債券	-	-	-	-	-	-	232,864	-	232,864	-	232,864
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,182,740	1,182,740	136,288	1,319,028
其他全面收入：											
換算海外業務已確認之匯兌差額	-	-	-	-	21,576	-	-	-	21,576	-	21,576
本年度全面收入總額	-	-	-	-	21,576	-	-	1,182,740	1,204,316	136,288	1,340,604
與擁有人之交易：											
根據購股權計劃發行之股份	4,419	170,971	-	-	-	(13,220)	-	-	162,170	-	162,170
以股份付款之確認	-	-	-	-	-	7,337	-	-	7,337	-	7,337
購股權回滿後轉撥	-	-	-	-	-	(3,824)	-	3,824	-	-	-
註銷購股權後轉撥	-	-	-	-	-	(4,071)	-	4,071	-	-	-
發行股份	10,032	652,408	-	-	-	-	-	-	662,440	-	662,440
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(91,376)	(91,376)	-	(91,376)
與擁有人之交易總額	14,451	823,379	-	-	-	(13,778)	-	(83,481)	740,571	-	740,571
於二零零九年十二月三十一日	136,993	3,334,306	88,059	21,134	89,211	31,007	232,864	2,442,039	6,375,613	720,907	7,096,520

附註：視作股東注資主要指本集團聯營公司及附屬公司向浙江吉利控股集團有限公司及其附屬公司(統稱為「浙江吉利控股集團」)收購/出售資產淨值已支付/收取之代價與公允值之差額。浙江吉利控股集團有限公司為本公司之最終控股公司。

綜合現金流量表

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
經營業務活動所得之現金流量		
本年度稅前溢利	1,550,460	917,922
按以下項目調整：		
折舊及攤銷	364,598	141,053
利息收入	(73,845)	(49,725)
財務費用	107,226	60,952
應佔聯營公司業績	15,145	(226,335)
於一間聯營公司權益之減值虧損	-	100,000
出售物業、廠房及設備之虧損	7,419	4,079
無形資產撇減	8,547	-
出售預付土地租賃之收益	(8,754)	-
匯兌虧損(收益)淨額	15,311	(26,938)
提早贖回可換股債券之虧損	15,987	-
可換股債券嵌入式衍生工具部份之公允值收益	-	(6,250)
視作出售於一間聯營公司權益之收益	(5,245)	-
非作對沖用之遠期外匯合約收益淨額	-	(1,655)
持作買賣投資之(收益)虧損淨額	(1,748)	110
以股份支付之開支	7,337	26,909
收購可識別資產淨值之公允值超出成本之數額	-	(339,835)
營運資金變動前之經營溢利	2,002,438	600,287
存貨	(103,937)	235,933
貿易及其他應收款項	(2,665,932)	458,876
應付一間聯營公司款項	-	(122)
貿易及其他應付款項	1,921,369	(753,790)
營運所得現金	1,153,938	541,184
(已付)已退還所得稅	(205,133)	9,793
經營業務活動所得之現金淨額	948,805	550,977
投資活動所得之現金流量		
購入物業、廠房及設備	(716,542)	(459,763)
出售物業、廠房及設備所得款項	114,251	20,197
購入預付土地租賃款項	(16,938)	(11,567)
出售預付土地租賃款項所得款項	29,803	-
購入無形資產	(395,870)	(333,228)
已抵押銀行存款之變動	(40,344)	(853,948)
收購業務/附屬公司	(346,073)	1,186,887
投資於聯營公司	(8,078)	(64,053)
已收聯營公司股息	-	185,059
有關遠期外匯合約之衍生工具結算所得款項	-	6,149
已收利息	73,845	49,725
投資活動所用現金淨額	(1,305,946)	(274,542)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
融資活動所得現金流量		
已付股息	(91,376)	(59,500)
發行股份所得款項	677,161	–
股份發行成本	(14,721)	–
行使購股權後發行股份所得款項	162,170	–
發行可換股債券	1,669,363	–
贖回可換股債券	(322,069)	–
一位少數股東注資	–	10,000
短期銀行借款淨額，有關自貼現票據產生之銀行借款	291,048	(5,463)
借款所得款項	2,650,354	337,278
償還借款	(966,356)	(386,180)
已付利息	(89,192)	(44,846)
融資活動所得(所用)現金淨額	3,966,382	(148,711)
現金及現金等值物之增加	3,609,241	127,724
年初之現金及現金等值物	889,408	761,684
匯率變動之影響	(494)	–
年終之現金及現金等值物	4,498,155	889,408
銀行結餘及現金		

綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料及編製基準

本公司為於開曼群島註冊成立之受豁免公開上市有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「港交所」）上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址已於年報「公司資料」一節中披露。於二零零九年十二月三十一日，董事認為，本公司之最終控股公司為浙江吉利控股集團有限公司，其於中華人民共和國（「中國」）註冊成立。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司之主要業務載於綜合財務報表附註39。

誠如本公司二零零八年年度財務報表所載，本公司自二零零八年七月一日起將功能貨幣由港幣改為人民幣。截至二零零八年十二月三十一日止年度之比較數字亦已重列，以將呈列貨幣更改為人民幣。

2. 遵例聲明

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港公司條例之披露規定編製。「香港財務報告準則」為包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋的總稱。綜合財務報表亦遵照港交所證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定編製。本集團採納之主要會計政策概要於下文附註4載列。

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈並適用於本集團之新準則、修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」），其已於二零零九年一月一日開始之本集團財務年度生效。

香港財務報告準則（修訂本）	對二零零八年香港財務報告準則之年度改善
香港會計準則第1號（經修訂）	呈列財務報表
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本
香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號（修訂本）	於一間附屬公司、共同控制實體或聯營公司投資之成本
香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份支付—歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號（修訂本）	對有關財務工具之披露之改善
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第9號及 香港會計準則第39號（修訂本）	嵌入式衍生工具

除下文註明者外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無改變根據編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度財務報表之本集團會計政策。

香港會計準則第1號（經修訂）呈列財務報表

採納香港會計準則第1號（經修訂）對主要財務報表之形式與標題，及該等報表內某些項目之呈列作出若干修改。有關修改亦會引起額外披露。本集團資產、負債、收入及開支之計量及確認方法維持不變。然而，已直接於權益確認之若干項目現於其他全面收入確認。香港會計準則第1號影響擁有人權益變動呈列之方式，並引入「全面收入報表」。比較數字現已重列以遵循經修訂之準則。然而，比較數字變更並無影響於二零零八年一月一日之綜合資產負債表，故並無呈列該報表。

2. 遵例聲明(續)

香港會計準則第27號(修訂本)－於一間附屬公司、共同控制實體或聯營公司投資之成本

該修訂規定投資者於損益確認來自一間附屬公司、共同控制實體或聯營公司之股息，而不論該等分派乃源自投資對象收購前或收購後之儲備。於過往年度，本公司自收購前儲備確認股息，作為投資聯營公司之回報(即降低投資成本)。自收購後儲備確認之股息方可於損益確認為收入。

按照新會計政策，倘股息超額分派，將依據本公司有關非財務資產減值之會計政策對該投資進行減值測試。

本集團已經根據香港會計準則第27號之修訂於本年度用新會計政策，故並無重列比較數字。

香港財務報告準則第8號經營分類

採納香港財務報告準則第8號並無影響本集團已識別及應報告之經營分類。然而，已報告之分類資料現基於定期由主要經營決策者審閱之內部管理報告資料。於過往之年度財務報表內，分類乃參考本集團風險及回報之主要來源及性質而確定。由於本集團主要從事生產及買賣汽車及汽車零件以及相關汽車部件，因而本集團之內部管理報告資料並非按分類報告。因此，採納香港財務報告準則第8號對財務報表之呈列及披露並無影響。

對二零零八年香港財務報告準則之年度改善

於二零零八年十月，香港會計師公會頒佈其首個對香港財務報告準則之年度改善，列出對多項香港財務報告準則之修訂。各項準則均有獨立過渡規定。採納對二零零八年香港財務報告準則之年度改善對本公司之財務報表概無重大影響。

3. 應用尚未生效之香港財務報告準則之影響

本集團並未提早應用下列已頒布惟尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	對二零零九年香港財務報告準則之改善 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算之股份支付交易 ³
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第9號	財務工具 ⁴
香港會計準則第27號(經修訂)	合併及獨立財務報表 ²
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ²

¹ 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效(倘適用)

² 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

3. 應用尚未生效之香港財務報告準則之影響(續)

香港會計師公會已頒佈二零零九年香港財務報告準則之改善。大多數改善自二零一零年一月一日或之後開始之年度期間生效。本集團預期香港會計準則第17號租賃之修訂本與本集團會計政策相關。於修訂前，香港會計準則第17號一般規定土地租賃分類為經營租約，而該修訂本則規定土地租賃根據香港會計準則第17號一般原則分類為經營或融資租約。根據該修訂本過渡條文，本集團須按照相關租賃開始時具備之資料就於二零一零年一月一日尚未屆滿之土地租賃重估分類。該修訂本將追溯適用，惟無法獲得必要資料除外。倘無法獲得必要資料，則於採納該修訂本當日評估租約。董事目前正評估首次採納該修訂本對本集團業績及財務狀況可能造成的影響。

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)或會對收購日期為二零零九年七月一日或之後首個年度報告期間開始當日或之後之業務合併之會計處理帶來影響。經修訂準則繼續對業務合併應用收購法，惟有若干重大更改，包括購買業務之所有付款必須按收購日期之公允值入賬，而分類為債務之或然付款其後須於綜合收益表重新計量。對於被收購方之非控制性權益，可按逐項收購基準以公允值或非控制性權益應佔被收購方資產淨值之比例計量。所有收購相關成本必須計入開支。本集團將自二零一零年一月一日起就所有業務合併應用香港財務報告準則第3號(經修訂)。

香港會計準則第27號(經修訂)規定，倘控制權並無變動，則與非控制性權益之所有交易之影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再產生商譽或盈虧。該準則亦闡明失去控制權時之會計處理方式。於該實體之任何剩餘權益按公允值重新計量，並將盈虧於損益確認。本集團將自二零一零年一月一日起就與非控制性權益之交易應用香港會計準則第27號(經修訂)。

香港財務報告準則第9號為有關財務資產之分類及計量。該項新準則減少財務資產計量類別之數目，所有財務資產將根據實體管理財務資產之業務模式及財務資產合約現金流量之特性，按攤銷成本或公允值計量。公允值收益及虧損將於損益確認，惟有關若干股本投資則於其他全面收入呈列。董事現正評估該項新準則對本集團於首次應用年度之業績及財務狀況可能產生之影響。

本公司董事預期應用其他尚未生效之新訂及經修訂準則及詮釋對本集團之業績及財務狀況並無重大影響。

4. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干財務工具以公允值計量除外，詳見下文所載之會計政策。

(a) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接擁有權力規管其財務及經營政策，以從其業務獲取利益之實體。

年內所收購或出售附屬公司之業績由實際收購日起或截至實際出售日止（視乎情況而定）計入綜合收益表。

本集團於需要時會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所用者相符。

所有本集團公司間之交易、結餘及收支已於綜合賬目時撇銷。

綜合附屬公司資產淨值內之少數股東權益與本集團應佔之權益分開呈列。資產淨值內之少數股東權益包括於原業務合併日期之有關權益數額及自合併日期起計之少數股東應佔之權益變動。少數股東應佔虧損超出附屬公司股權中少數股東權益之數額，將以本集團之權益作出分配，惟少數股東須具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

(b) 商譽

商譽指業務合併或於聯營公司之投資成本超過本集團於收購日期在被收購方的可識別資產、負債和或然負債的公允值淨額中所佔權益的部分。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。商譽會分配至現金產生單位，並且每年接受減值測試。就聯營公司而言，商譽之賬面值包括在於聯營公司之權益的賬面值內。

本集團在被收購方的可識別資產、負債和或然負債的公允值淨額中所佔權益，超過業務合併或於聯營公司之投資的成本部分，會即時在收益表中確認。就收購附屬公司額外權益而言，本集團於可識別資產、負債及或然負債應佔賬面淨值中所佔權益超過額外投資之成本會即時於收益表確認。

於出售一個現金產生單位或一間聯營公司時，任何已購入商譽之應佔金額包括在計算出售之損益內。

4. 主要會計政策(續)

(c) 於聯營公司之權益

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力之實體，其並非附屬公司或於合營企業之權益。

聯營公司之業績及資產與負債乃按權益會計法納入綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本另就本集團攤佔聯營公司之資產淨值於收購後之變動調整，減任何已識別減值虧損列於綜合資產負債表。當本集團攤佔聯營公司之虧損等於或超過其於該聯營公司之權益(包括實質上構成本集團於聯營公司之投資淨額之一部分之任何長期權益)，本集團不再確認其攤佔之進一步虧損。額外攤佔虧損會提撥準備及確認負債，惟僅以本集團已招致之法定或推定責任或代該聯營公司支付之款項為限。

當集團內之實體與本集團之聯營公司進行交易，損益會互相抵銷，數額以本集團於有關聯營公司之權益為限。

必要時會調整聯營公司財務報表以使其所採用之會計政策與本集團所採用者一致。

(d) 無形資產(商譽除外)

個別收購之無形資產初步按成本確認。於初步確認後，有確定可使用期限之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有確定可使用期限之無形資產於其估計可使用期限以直線法攤銷。採用下列可使用期限：

資本化開發成本 5至10年

研究及開發成本

研究活動之相關成本於產生時在收益表內支銷。開發階段應佔直接成本在符合下列確認條件之情況下確認為無形資產：

- (i) 開發之產品展示出可供內部使用或銷售之技術可行性；
- (ii) 有意完成開發該無形資產並使用或銷售有關資產；
- (iii) 顯示出本集團有能力使用或銷售該無形資產；
- (iv) 透過內部使用或銷售，該無形資產將會產生經濟效益；
- (v) 有足夠技術、財務及其他資源支援完成產品開發；及
- (vi) 該無形資產所產生之開支能可靠地計量。

直接成本包括開發過程中產生之僱員成本及相關費用適當部分。內部產品開發成本確認為無形資產。確認為無形資產之開發成本與外購無形資產其後以相同方法計量。

所有其他開發成本於產生時支銷。

4. 主要會計政策(續)

(e) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。成本(包括所有採購成本及(倘適用)加工成本及將存貨帶至目前位置及狀況所產生之其他成本)乃以加權平均法計算。可變現淨值指日常業務過程中之估計售價扣除估計完工成本及估計作出銷售之所需成本。

(f) 外幣

編製個別集團實體之財務報表時，以該實體的功能貨幣(即實體主要經營之經濟環境之貨幣)以外貨幣(外幣)進行之交易乃按其功能貨幣於交易日期當時之匯率記錄。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目以結算日之匯率重新換算。按公允值列賬且按外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公允值當日匯率重新換算。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期間在收益表確認，惟因構成本公司於海外業務投資淨額一部分之貨幣項目所產生匯兌差額除外，於此情況下，該等匯兌差額於其他全面收入確認。重新換算按公允值列賬之非貨幣項目產生之匯兌差額乃計入期間收益表，惟重新換算非貨幣項目產生之差額除外：相關損益乃於其他全面收入中直接確認，其匯兌差額亦同樣於其他全面收入中直接確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債均按結算日之匯率換算為本公司之呈列貨幣(即人民幣)，而相關收支乃按年度平均匯率換算，除非期內匯率出現重大波幅，則於此情況下，將採用交易日期之匯率。所產生匯兌差額(如有)均於其他全面收益確認並累計為權益之獨立部分(換算儲備)。有關匯兌差額於該項海外業務出售期間在收益表中確認。

(g) 財務工具

當集團實體成為工具合約條款的一方時，會在綜合資產負債表上確認財務資產及財務負債。財務資產及財務負債初步按公允值計量。直接歸屬於收購或發行財務資產及財務負債(以公允值計入損益之財務資產及財務負債除外)的交易費用在初步確認時計入或扣自各財務資產或財務負債(視何者適用而定)的公允值。直接歸屬於收購以公允值計入損益之財務資產或財務負債的交易費用立即在收益表中確認。

4. 主要會計政策(續)

(g) 財務工具(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附有固定或可予釐定付款之非衍生財務資產，於活躍市場並無報價。貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項)初步按公允值確認，其後則以實際利率法扣除任何已識別減值虧損按攤銷成本計量。當存在客觀證據表明資產已出現減值，減值虧損會在收益表中確認，而金額按資產的賬面值與以原定實際利率對估計未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額計量。

個別財務資產減值之可觀察證據包括本集團所發現有關下列一項或多項虧損事項之可觀察數據：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 出現違約，例如未償還或拖欠利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；及
- 技術、市場、經濟或法律環境之重大變動對債務人造成不利影響。

有關一組財務資產之虧損事項包括顯示該組財務資產之估計未來現金流量出現可計量跌幅之可觀察數據。該等可觀察數據包括但不限於組別內債務人之付款狀況以及與組別內資產拖欠情況有關之國家或當地經濟狀況出現逆轉。

在往後期間，倘資產可收回金額的增加與確認減值之後發生的事項有客觀上的聯繫，則減值虧損會撥回，但該撥回不應導致該資產在減值撥回日期的賬面值超過不確認減值情況下的已攤銷成本。

以公允值計入損益之財務資產

以公允值計入損益之財務資產包括兩個分類，即持作買賣之財務資產及於初步確認時指定為以公允值計入損益之財務資產。

下列情況下財務資產乃歸類為持作買賣：

- 所收購之財務資產主要用於在不久將來銷售；或
- 屬於本集團整體管理之可識別財務工具組合之一部分，且近期事實上有出售以賺取短期利潤的模式；或
- 屬於衍生工具(指定及具有有效對沖作用之工具除外)。

持作買賣之財務資產以外之財務資產倘符合下列條件，則於初步確認時可被指定為以公允值計入損益之財務資產：

- 該指定消除或主要減低以其他方式計量或確認而出現之不一致計量或確認；或

4. 主要會計政策(續)

(g) 財務工具(續)

以公允值計入損益之財務資產(續)

- 財務資產構成按本集團列明之風險管理或投資策略管理的一組財務資產或財務負債或者兩者同時具有，並以公允值為基準評估其表現，及按該基準提供有關組別的內部資訊；或
- 構成含有一項或多項嵌入式衍生工具之合約的一部分，及香港會計準則第39號准許全部合併合約(資產或負債)指定為以公允值計入損益之財務資產。

於初步確認後之每個結算日，以公允值計入損益之財務資產以公允值計量，而公允值變動直接於所產生期間在收益表中確認。在收益表內確認之收益或虧損淨額包括從財務資產賺取之任何股息或利息。

財務負債及股本工具

本集團發行之財務負債及股本工具根據所訂立合約安排之實質內容以及財務負債及股本工具之定義而歸類。

其他財務負債

其他財務負債(包括銀行借貸以及貿易及其他應付款項)初步以公允值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量。

可換股債券

倘轉換權並非以固定金額交換固定數目之股本工具方式交收，發行人以附帶嵌入式衍生工具之負債方式確認可換股債券。財務工具附帶之衍生工具之經濟風險及特點倘與主合同(負債部分)之經濟風險及特點並無密切關係，且主合同並非以公允值計入損益列賬，則應視為獨立衍生工具。嵌入式期權為本衍生工具(例如認沽期權、認購期權及可換股期權)根據期權之規定條文均須與主合同分開入賬。於發行日，嵌入式衍生工具及負債部分均按公允值確認。

發行成本乃按可換股債券之負債部分及轉換權衍生工具部分於發行日期之公允值，於該兩者間分配。轉換權衍生工具之相關部分直接於收益表中扣除，其餘部分則從負債部分扣減。

倘轉換權將以定額現金或其他財務資產交換本公司本身之固定數目股本工具而結算，則分類為股本工具。於初步確認時，負債部分之公允值使用類似非可換股債務之現行利率釐定。發行可換股債券所得款項總額與負債部分所分配之公允值之差額(即持有人將債券兌換為權益之轉換權)乃計入權益(可換股債券儲備)內。

負債部分其後採用實際利率法以攤銷成本計量。於負債部分支銷之利息應用原有實際利率計算。此金額與已付利息(如有)之差額加入負債部分之賬面值內。倘轉換權並未透過兌換固定數額之固定數目股本工具償付，則嵌入式衍生工具其後於每次結算日以其公允值計量，公允值變動則於收益表確認。

4. 主要會計政策(續)

(g) 財務工具(續)

股本工具

股本工具指能證明擁有本集團在減除其所有負債後之資產中餘剩權益之任何合約。

本公司發行的股本工具按收取的所得款項減直接發行成本記錄。

取消確認

當應收資產現金流量之權利屆滿，或財務資產被轉讓而本集團已轉讓該項財務資產擁有權之絕大部分風險及回報時，有關財務資產會取消確認。於取消確認財務資產時，該項資產賬面值與已收代價及於權益直接確認之累計盈虧總數間之差額(如有)會於收益表確認。

當有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，財務負債會自本集團資產負債表剔除。獲取消確認之財務負債的賬面值與已付或應付代價間之差額於收益表確認。

(h) 物業、廠房及設備

除永久業權土地及在建工程外，物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損入賬。永久業權土地按成本減任何其後減值虧損入賬(如有)。

物業、廠房及設備項目(永久業權土地及在建工程除外)乃按其估計可使用年期並計入其估計剩餘價值後以直線法作出折舊撥備，以撇減其成本。

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時不再確認。於不再確認該資產時所產生之任何盈虧(以出售所得款項淨額與該項目之賬面值之差額計算)將計入不再確認該項目年度內之綜合收益表。

除永久業權土地及在建工程外，物業、廠房及設備之折舊按以下可使用年期以直線法計算：

租賃樓宇	30年
永久業權土地之樓宇	10至30年
廠房及機械	7至10年
租賃物業裝修	租期或3年(以較短期者為準)
傢俬及裝置、辦公室設備及汽車	5至10年

在建工程乃按成本減累計減值虧損列賬。成本包括有關項目應佔之所有建築支出及其他直接成本(包括利息成本)。已完成之建築工程成本乃轉撥至適當資產類別。在建工程在完成及可供使用前不作出折舊撥備。

4. 主要會計政策(續)

(i) 減值

於各結算日，本集團會檢討其資產之賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘資產之可收回金額估計少於其賬面值，則該項資產之賬面值將減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產之賬面值將增至經修訂之估計可收回金額，惟所增加之賬面值不得超逾假設該項資產於過往年度並無確認減值虧損而計算之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

(j) 現金等值物

就綜合現金流量表而言，現金等值物指可即時兌換為可知金額之現金之短期高流動量投資，而該等投資之價值變動風險不大。

(k) 收益確認

收益為日常業務過程中銷售貨品之已收或應收代價之公允值(扣除折扣及相關銷售稅)。

銷售汽車及汽車零部件之收入於交付產品及擁有權移交時確認。

購買次等物料之賠償收入於向相關供應商提出索償時確認。

財務資產之利息收入根據未償還本金及適用實際利率按時間基準入賬。有關利率為將財務資產之預計年期內的估計未來現金收益準確地貼現至資產賬面淨值之比率。

(l) 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合收益表中所報溢利不同，此乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括不予課稅或扣稅之收入或開支項目。本集團之本期稅項負債按於結算日已生效或基本上已生效之稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表資產及負債賬面值及用以計算應課稅溢利相應稅基之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，而遞延稅項資產乃按可能出現可利用暫時差異扣稅之應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因商譽或初次確認(不包括業務合併)其他資產及負債而引致之暫時差異既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資而引致之應課稅暫時差異而確認，惟若本集團可令暫時差異撥回及暫時差異有可能不會於可見將來撥回之情況除外。

4. 主要會計政策(續)

(l) 稅項(續)

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在沒可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產價值時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間適用之稅率計算，假設該等稅率(及稅法)於結算日前已實施或實際上已實施。遞延稅項於收益表中扣除或計入，惟遞延稅項直接在其他全面收入或權益中扣除或計入之情況(在此情況下遞延稅項亦會於其他全面收入或權益中處理)除外。

(m) 以股本結算之股份基礎交易

就授予僱員之購股權而言，參考於授出日期授出購股權之公允值釐定之已收取服務之公允值乃於歸屬期以直線法支銷，於權益(購股權儲備)則作出相應增加。

於各結算日，本集團修訂其對預期最終歸屬之購股權數目之估計。估計變動之影響(如有)乃於收益表確認，並於購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時，之前於購股權儲備確認之金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未獲行使，則之前於購股權儲備確認之金額將轉撥至累計溢利。

(n) 退休福利成本

本集團對香港之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)及中華人民共和國之國家管理退休福利計劃及其他海外國家定額供款退休基金之供款均於到期時列作開支。

(o) 租賃

若租約之條款將與擁有權有關之絕大部分風險和回報轉嫁予承租人，租約將分類為融資租約。所有其他租約列作經營租約。

經營租約之應付租金於相關租期按直線法於收益表扣除。作為促使訂立經營租約之已收及應收利益亦於租期以直線法扣減租金開支。

(p) 政府補助

當能夠合理地保證可收取政府補助，而本集團將會符合所有附帶條件時，按公允值確認政府補助。與成本有關之政府補助會遞延入賬，並按擬補償之成本配合所需期間在收益表內確認。與購買預付土地租賃及物業、廠房及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在收益表確認。

4. 主要會計政策(續)

(q) 關連方

任何一方如屬以下情況，即為本集團之關連方：

- (i) 該方透過一家或多家中介公司，直接或間接控制本集團、或受本集團控制或與本集團受同一方控制；或於本集團擁有權益，並可藉著該權益對本集團行使重大影響力；或共同控制本集團；
- (ii) 該方為本集團之聯營公司；
- (iii) 該方為本集團為合營方之合營企業；
- (iv) 該方為本集團或其股東之主要管理人員其中一名成員；
- (v) 該方為(i)或(iv)所述之任何人士之家族近親；
- (vi) 該方為一家實體，直接或間接受(iv)或(v)所述之任何人士控制或共同控制，或該等人士直接或間接對該實體行使重大影響力或擁有重大投票權；或
- (vii) 該方為終止僱用後福利計劃，乃為本集團或屬於其關連方之任何實體之僱員福利而設。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

在應用附註4所述之本集團會計政策時，管理層必須就未能從其他資料來源確定之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及其他被視為有關之因素而作出。實際結果可能有別於此等估計數字。

估計及相關假設按持續基準予以檢討。倘修訂僅影響該修訂期間，會計估計之修訂於修訂估計期間確認，或倘修訂影響現時及日後期間，則於修訂之期間及日後期間確認。

估計不確定因素之主要來源

於結算日有重大風險導致下個財政年度資產及負債之賬面值須作重大調整而與未來有關的主要假設及估計不確定性之其他主要來源如下。

商譽減值

釐定商譽是否減值需要對商譽分配之現金產生單位之使用價值進行估計。該使用價值計算需要該實體估計有關現金產生單位預期產生之未來現金流量及適當折現率，以計算現值。

衍生工具公允值及其他財務工具

誠如綜合財務報表附註23及36所述，外部估值師就於活躍市場並無報價之財務工具所應用之估值方法已獲董事同意。董事利用彼等之判斷以釐定所應用之估值方法是否適用於本集團之情況。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源(續)

估計不確定因素之主要來源(續)

呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬撥備政策乃基於管理層就貿易及其他應收款項之收回率評估。於估計此等應收款項最終能否變現時須作出大量判斷，包括評估每名客戶之現有信譽及過往收款記錄。倘此等客戶因財務狀況欠佳而導致其還款能力減損，將會就此作出額外撥備。

存貨撥備

本公司之管理層於各結算日檢討存貨狀況(誠如綜合財務報表附註20所載)，就確認為過時、滯銷或不可能收回或不適合用於生產之存貨作出撥備。本集團就各項產品逐一檢討存貨，並參考最近期之市場價格及現行市況作出撥備。

耐用資產減值

如有跡象顯示耐用資產之賬面淨值不能收回，則資產可能已被視為「減值」，並需按香港會計準則第36號「資產減值」之規定確認減值虧損。耐用資產之賬面值會被定期審閱以確定其可收回數額是否已低於賬面值。當有事件或情況改變顯示資產之賬面值可能無法收回，則會進行減值測試。若出現減值，其賬面值將被減至其可收回數額。可收回數額是淨售價與使用價值兩者中之較高者。本集團難以準確估計資產之售價因為本集團之資產並無市場報價。在確定使用價值時，資產所產生之預計現金流量將折現至其現值，當中需要對銷售額、售價及經營成本作出重大估計。本集團使用所有可取得之資料合理估計可收回數額，當中包括按合理可支持之假設為基準之估計及對預期之銷售額、售價及經營成本之估計。

折舊

物業、廠房及設備按資產預計可使用期限，經計及其估計剩餘價值後以直線法計算其折舊。本集團定期審閱資產之估計可使用期限以確定報告期內之折舊費用。可使用期限是按本集團類似資產之過往經驗，並考慮預期之技術改變而估計得出。將來期間之折舊費用會因以前估計之重大改變而作出調整。

投資減值

本公司每年及於中期報告日期根據香港會計準則第36號評估聯營公司投資是否出現任何減值。有關方法之詳情於相應之會計政策列示。評估工作需要估計來自資產之未來現金流量(包括預期股息)及選擇適當之貼現率。財務業績於未來出現之變動，以及該等實體之狀況會對減值虧損之估計構成影響，並導致其賬面值須作調整。

6. 營業額／收益

營業額／收益指銷售汽車及汽車零部件已收及應收代價(扣除折扣、退貨及相關銷售稅)。

本集團之客戶基礎分散及並無客戶之交易額佔本集團收益10%以上。

7. 分類

分類資料

由於本集團主要從事生產及買賣汽車、汽車零件及相關汽車部件，此業務代表本集團於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度之所有營業額及營業溢利，故並無呈列該等年度之分類資料。本集團以稅前綜合溢利釐定分類溢利或虧損。然而，因本集團僅有一項分類，故本集團之綜合營業額即自外部客戶之收益。

地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶之收益及(ii)本集團之物業、廠房及設備、無形資產、於一間聯營公司之權益、商譽及預付土地租賃付款(「指定非流動資產」)所在地區之資料。客戶之地區位置是根據提供服務或付運貨物之地點而決定。如屬物業、廠房及設備以及預付土地租賃款項，指定非流動資產之地區位置乃根據資產之實際位置而定；如屬無形資產及商譽，指定非流動資產之地區位置乃根據獲分配之營運地點而定；如屬於一間聯營公司之權益，指定非流動資產之地區位置乃根據營運所在地而定。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
來自外界客戶之收益		
香港(所在地)	—	—
中國	13,363,686	3,475,915
澳洲	91,610	—
歐洲	386,191	456,540
其他國家	227,738	356,582
	14,069,225	4,289,037

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
指定非流動資產		
香港(所在地)	103	253
中國	6,173,867	4,997,923
澳洲	401,506	—
英國	7,302	42,241
	6,582,778	5,040,417

8. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行利息收入	73,845	49,725
分類為持作買賣之以公允值計入損益之財務工具 (非對沖用途之遠期外匯合同)收益淨額	-	1,655
分類為持作買賣之以公允值計入損益之財務工具 (持作買賣投資)之未變現收益	1,748	-
租金收入(附註1)	15,422	6,245
購買次等物料之賠償收入淨額	43,217	17,517
出售廢料收益	50,442	40,435
出售預付土地租賃收益	8,754	-
匯兌收益淨額	-	10,133
政府補助收入(附註2)	216,080	203,119
雜項收入	22,022	28,683
	431,530	357,512

附註：

- 1： 扣除開支後之租金收入於截至二零零九年十二月三十一日止年度為人民幣11,523,000元(二零零八年：人民幣4,692,000元)。
- 2： 補助收入主要與政府就研發活動無條件或已達成有關條件提供之現金補助。

9. 本年度溢利

本年度溢利已扣除：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
財務費用		
可換股債券之實際利息開支	18,034	16,106
須於五年內全數償還之銀行借款之利息	89,139	44,846
已付一間關連公司之利息開支	53	-
	107,226	60,952

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
員工成本(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	520,001	200,817
退休福利計劃供款	36,064	20,291
以股份付款之確認(包含於行政費用)	7,337	26,909
	563,402	248,017

9. 本年度溢利(續)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他項目		
已確認為開支之存貨成本	11,528,489	3,637,752
核數師酬金	2,745	2,444
折舊	283,796	108,646
預付土地租賃款項攤銷	26,551	13,653
無形資產攤銷	54,251	18,754
匯兌虧損淨額	2,272	—
無形資產撇銷	8,547	—
出售物業、廠房及設備之虧損	7,419	4,079
物業經營租約租金支出	6,017	5,054
研發費用	65,380	32,519
分類為持作買賣之以公允值計入損益之財務工具(持作買賣投資)之未變現虧損	—	110

10. 收購可識別淨資產之公允值超出成本之數額

有關金額為於截至二零零八年十二月三十一日止年度有關收購附屬公司之收購可識別資產淨值之公允值超出成本之數額(附註37)。

11. 稅項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期稅項：		
中國外商企業所得稅	221,824	18,716
其他海外稅項	1,747	—
預扣稅	—	25,135
過往年度超額撥備	(3,455)	—
	220,116	43,851
遞延稅項(附註26)	11,316	8,018
	231,432	51,869

由於本集團屬下各公司年內在香港並無估計應課稅溢利，故此並無作出香港利得稅撥備。

根據中國有關法例及規例，本集團之中國附屬公司有權於首個獲利年度起計兩年豁免繳付中國外商企業所得稅，並可於隨後三年獲減免50%稅款。所得稅撥備乃根據有關所得稅之現行法例、詮釋及慣例，按適用稅率就年度估計應課稅溢利計算。

其他司法權區產生之稅項按相關司法權區現行稅率計算。

11. 稅項(續)

綜合收益表中稅前溢利與本年度稅項支出之對賬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
稅前溢利	1,550,460	917,922
以中國外商企業所得稅稅率25%(二零零八年：25%)計算之稅項	387,615	229,481
釐定應課稅溢利時不可扣稅開支對稅項之影響	27,399	104,823
毋須課稅收入之稅務影響	(19,830)	(122,867)
未確認暫時差異之稅務影響	-	1,723
未確認稅項虧損之稅務影響	12,011	3,670
動用先前未確認稅項虧損	(1,287)	-
於其他司法權區經營之實體不同稅率之稅務影響	6,602	5,397
已分派累計盈利之預扣稅	-	25,135
可分派溢利預扣稅之遞延稅項支出(附註26)	24,263	8,018
中國附屬公司獲稅項減免之影響	(201,886)	(203,511)
過往年度超額撥備	(3,455)	-
本年度稅項開支	231,432	51,869

適用稅率為中國外商企業所得稅稅率25%(二零零八年：25%)。於二零零七年三月十六日，中國以中國主席令六十三號頒佈中國企業所得稅法(「新法」)。國務院於二零零七年十二月六日發出新法之實施規例。新法及實施規例自二零零八年一月一日起將稅率由33%減少至25%。該等於二零零八年前已開始稅務優惠期之企業可享用餘下之稅務優惠期直至屆滿。就該等於二零零八年前未有開展稅務優惠期之企業，彼等之稅務優惠期會被視作於二零零八年一月一日開始，並可享用餘下之稅務優惠期直至屆滿。

根據新法，本集團須自二零零八年一月一日起就本集團在中國之外資企業賺取之溢利所分派之股息繳納預扣稅。人民幣24,263,000元(二零零八年：人民幣8,018,000元)之遞延稅項負債及無(二零零八年：人民幣25,135,000元)即期所得稅已分別就尚未支付股息之可分派溢利及本公司之中國附屬公司於年內自可分派溢利支付之股息確認入賬。

12. 股息

截至二零零八年十二月三十一日止年度每股股份港幣0.016元之末期股息已於年內支付予股東，合共約人民幣91,376,000元。

董事會於結算日後建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度每股港幣0.023元之末期股息，合共約為人民幣148,166,000元。倘建議股息於應屆股東週年大會上獲股東批准，將作為截至二零一零年十二月三十一日止年度之累計溢利分配列賬。

13. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利人民幣1,182,740,000元(二零零八年：人民幣879,053,000元)及普通股加權平均數6,926,525,450股(二零零八年：5,845,419,450股)，計算如下：

(i) 普通股加權平均數

	二零零九年	二零零八年
於一月一日之已發行普通股	6,489,755,450	5,201,083,450
已發行新股之影響	334,191,781	644,336,000
因行使購股權而發行股份之影響	102,578,219	—
於十二月三十一日之普通股加權平均數	6,926,525,450	5,845,419,450

(b) 每股攤薄盈利

截至二零零九年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃根據本公司股權持有人應佔溢利人民幣1,195,391,000元(二零零八年：人民幣888,909,000元)及普通股加權平均數7,175,028,650股(二零零八年：6,225,339,910股)，計算如下：

(i) 本公司股權持有人應佔溢利(攤薄)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
就計算每股基本盈利之盈利(股權持有人應佔溢利)	1,182,740	879,053
可換股債券負債部分實際利息之除稅後影響	12,651	16,106
可換股債券嵌入式衍生工具公允值收益之除稅後影響	—	(6,250)
就計算每股攤薄盈利之盈利	1,195,391	888,909

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零零九年	二零零八年
就計算每股基本盈利之普通股加權平均數	6,926,525,450	5,845,419,450
視作轉換可換股債券之影響	136,770,274	365,413,793
視作行使認股權證之影響	17,259,926	—
視作根據本公司購股權計劃發行股份之影響	94,473,000	14,506,667
就計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	7,175,028,650	6,225,339,910

截至二零零九年十二月三十一日止年度，於年內贖回視作轉換可換股債券截至贖回日期止具有反攤薄影響。

14. 董事酬金及僱員酬金

(a) 董事酬金

已付或應付予十二名(二零零八年：十二名)董事各人之酬金如下：

二零零九年

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	租金津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份付款 (附註) 人民幣千元	總計 人民幣千元
桂生悅先生	-	1,332	151	11	1,494	290	1,784
洪少倫先生	-	1,332	-	11	1,343	218	1,561
趙傑先生	-	647	-	11	658	218	876
趙福全博士	9	-	-	-	9	399	408
李書福先生	-	370	-	11	381	-	381
李卓然先生	106	-	-	-	106	54	160
楊守雄先生	106	-	-	-	106	54	160
宋林先生	106	-	-	-	106	54	160
劉金良先生	9	-	-	-	9	218	227
徐剛先生	9	-	-	-	9	-	9
楊健先生	9	-	-	-	9	290	299
尹大慶先生	9	-	-	-	9	254	263
	363	3,681	151	44	4,239	2,049	6,288

二零零八年

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	租金津貼 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份付款 (附註) 人民幣千元	總計 人民幣千元
桂生悅先生	-	1,373	158	11	1,542	966	2,508
洪少倫先生	-	1,509	-	11	1,520	725	2,245
趙傑先生	-	667	-	11	678	725	1,403
趙福全博士	9	-	-	-	9	1,329	1,338
李書福先生	-	343	-	10	353	-	353
李卓然先生	106	-	-	-	106	181	287
楊守雄先生	106	-	-	-	106	181	287
宋林先生	106	-	-	-	106	181	287
劉金良先生	9	-	-	-	9	725	734
徐剛先生	9	-	-	-	9	-	9
楊健先生	9	-	-	-	9	966	975
尹大慶先生	9	-	-	-	9	846	855
	363	3,892	158	43	4,456	6,825	11,281

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度內並無董事放棄酬金。

14. 董事酬金及僱員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

附註：此乃根據本公司購股權計劃授予董事之購股權之估計價值。該等購股權之價值乃根據本集團有關以股份支付的交易之會計政策(載於附註4(m))計量，以及根據該政策，計入就於歸屬前被沒收之股本工具撥回之過往年度應計款項之調整。

該等實物利益之詳情(包括已授出購股權的主要條款及數目)已於董事會報告書內「購股權」一段及綜合財務報表附註32中披露。

(b) 僱員酬金

本集團五名最高酬金人士包括兩名(二零零八年：三名)本公司董事，其酬金詳情載於上文附註14(a)。其餘人士於截至二零零九年十二月三十一日止年度之酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
基本薪金及津貼	3,883	2,359
退休福利計劃供款	186	18
以股份支付之開支	109	1,120
	4,178	3,497

彼等之酬金全部(二零零八年：全部)介乎港幣1,000,000元至港幣2,000,000元。

15. 物業、廠房及設備

	在建工程 人民幣千元	永久業權 土地及樓宇 人民幣千元	租賃樓宇 人民幣千元	廠房及機械 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置、 辦公室設備 及汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
於二零零八年一月一日	6,878	-	-	22,702	3,038	3,349	35,967
收購附屬公司	305,724	-	1,319,459	1,529,049	-	116,933	3,271,165
新增	516,026	-	19,443	29,615	548	25,515	591,147
轉撥	(363,379)	-	127,631	233,085	-	2,663	-
出售	-	-	(19,460)	(9,753)	-	(1,686)	(30,899)
於二零零八年十二月三十一日	465,249	-	1,447,073	1,804,698	3,586	146,774	3,867,380
收購附屬公司／業務	227,969	61,901	63,325	193,365	-	6,480	553,040
匯兌差額	8,591	8,577	-	22,758	-	321	40,247
新增	442,867	142	28,408	352,832	423	41,337	866,009
轉撥	(560,800)	-	230,346	305,917	15,394	9,143	-
出售	(57,966)	-	(10,556)	(56,034)	-	(5,767)	(130,323)
於二零零九年十二月三十一日	525,910	70,620	1,758,596	2,623,536	19,403	198,288	5,196,353
折舊							
於二零零八年一月一日	-	-	-	3,679	540	791	5,010
收購附屬公司	-	-	93,502	337,418	-	40,151	471,071
年內折舊	-	-	20,798	75,505	749	11,594	108,646
出售	-	-	(717)	(4,870)	-	(1,036)	(6,623)
於二零零八年十二月三十一日	-	-	113,583	411,732	1,289	51,500	578,104
收購附屬公司／業務	-	-	4,592	9,367	-	1,045	15,004
年內折舊	-	1,853	46,395	207,242	1,689	26,617	283,796
出售	-	-	(1,161)	(5,232)	-	(2,260)	(8,653)
於二零零九年十二月三十一日	-	1,853	163,409	623,109	2,978	76,902	868,251
賬面淨值							
於二零零九年十二月三十一日	525,910	68,767	1,595,187	2,000,427	16,425	121,386	4,328,102
於二零零八年十二月三十一日	465,249	-	1,333,490	1,392,966	2,297	95,274	3,289,276

本集團之永久業權土地位於香港以外。

16. 無形資產

	資本化開發成本 人民幣千元
成本	
於二零零八年一月一日	—
收購附屬公司	342,681
新增	333,228
於二零零八年十二月三十一日	675,909
收購附屬公司／業務	62,065
匯兌差額	1,867
新增	416,072
撤減	(8,547)
於二零零九年十二月三十一日	1,147,366
攤銷	
於二零零八年一月一日	—
年內攤銷	18,754
於二零零八年十二月三十一日	18,754
收購附屬公司／業務	4,682
年內攤銷	54,251
於二零零九年十二月三十一日	77,687
賬面淨值	
於二零零九年十二月三十一日	1,069,679
於二零零八年十二月三十一日	657,155

年內攤銷費用計入綜合收益表之行政費用。

年內，本集團根據無形資產之使用價值並計及正進行的產品開發及研發活動檢討無形資產可收回金額。是次檢討確認之撤銷人民幣8,547,000元(附註9)計入行政費用。計量使用價值所採用之年貼現率為6%。

17. 預付土地租賃款項

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本集團之預付土地租賃款項包括：		
香港以外地區，以下列形式持有：		
— 介乎10至50年之租約	1,200,795	1,078,356
分析報告如下：		
流動資產	29,322	26,611
非流動資產	1,171,473	1,051,745
	1,200,795	1,078,356
年初賬面淨值	1,078,356	—
新增	16,898	25,627
收購業務／附屬公司	153,141	1,066,382
出售	(21,049)	—
預付土地租賃款項之年度支出	(26,551)	(13,653)
年終賬面淨值	1,200,795	1,078,356

18. 商譽

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面值		
收購附屬公司產生(附註37)	6,222	—

商譽可收回金額乃根據使用值之計算方法釐定；使用值之計算方法乃根據長期平均增長年利率15厘之五年期之年度營業現金流量預算計劃釐定。使用價值模式所應用之年貼現率為6%。主要假設包括穩健之溢利率，溢利率乃根據經考慮現時經濟環境及市場預測之預期市場佔有率釐定。董事認為可收回金額所基於之任何主要假設發生合理可能變更均不會導致單位賬面值超過可收回金額總額。

19. 於一間聯營公司權益

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應佔資產淨值	89,120	124,059
商譽	18,182	18,182
已確認減值虧損	(100,000)	(100,000)
	7,302	42,241
代表：		
聯營公司投資成本		
於海外上市	197,788	189,710
應佔收購後之虧損及儲備	(90,486)	(47,469)
已確認減值虧損	(100,000)	(100,000)
	7,302	42,241
上市投資公允值	69,595	38,049
聯營公司權益變動：		
年初賬面值	42,241	2,040,437
已收股息	-	(181,641)
應佔業績	(15,145)	226,335
於聯營公司之投資	8,078	64,053
匯兌差額	(33,117)	(4,728)
收購附屬公司	-	(2,002,215)
視作出售於一間聯營公司權益之收益	5,245	-
已確認減值虧損	-	(100,000)
年末賬面值	7,302	42,241

經計及英國錳銅控股有限公司(「英國錳銅控股」)之股份市值大幅下跌以及英國錳銅控股之預期未來溢利能力及現金流量，本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內確認減值虧損人民幣100,000,000元。雖然公允值大幅增加，但英國錳銅控股年內持續虧損，故為審慎起見，並未撥回去年所作減值。

年內，本集團及其他訂約方認購聯營公司之額外股份。因此，本集團於聯營公司之權益由22.69%下跌至19.97%，因而確認視作出售之收益人民幣5,245,000元。本集團透過於聯營公司董事會代表保持重大影響力。

19. 於一間聯營公司權益(續)

於二零零九年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司擁有權益：

公司名稱	成立及營業地點	繳足資本	本集團間接持有之 應佔股本權益	主要業務
英國錳銅控股有限公司	英國	7,617,482英鎊	19.97%	以英國為據點之專門用途 汽車及的士服務集團

本集團聯營公司之財務資料概述如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產總值	757,721	979,941
負債總額	(320,856)	(433,851)
資產淨值	436,865	546,090
本集團應佔聯營公司資產淨值	89,120	124,059
收益	781,797	6,808,982
聯營公司股權持有人應佔本年度(虧損)溢利	(76,646)	396,805
本集團應佔聯營公司本年度業績	(15,145)	226,335

上述有關截至二零零八年十二月三十一日止年度之收益表項目之財務資料概要，包括中國聯營公司於二零零八年一月一日至二零零八年六月三十日之業績，直至其於二零零八年七月一日成為附屬公司當日為止。

20. 存貨

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
按成本：		
原材料	272,498	213,680
在製品	111,571	87,265
製成品	256,435	185,719
	640,504	486,664

21. 貿易及其他應收款項

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據			
貿易應收款項			
— 來自第三方		558,769	263,681
— 來自由本公司主要股東控制之關連公司		179,686	391,839
		738,455	655,520
應收票據	(a) (b)	4,432,019	1,196,694
		5,170,474	1,852,214
按金、預付款及其他應收款項			
按金、預付款及其他應收款項			
— 預付供應商款項		380,843	56,139
— 已付收購物業、廠房及設備按金		294,974	300,628
— 公用設施按金及其他應收款項		275,403	126,849
		951,220	483,616
應收關連方款項	(c)	23,235	504,425
		6,144,929	2,840,255

(a) 貿易應收款項

本集團給予中國國內貿易客戶30日至90日之信貸期。本集團授予海外貿易客戶之信貸期則可能超過一年。於結算日之貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至60日	419,146	535,295
61至90日	59,751	84,684
超過90日	259,558	35,541
	738,455	655,520

本集團之貿易應收款項結餘包括賬面值為人民幣96,158,000元(二零零八年：人民幣35,541,000元)之債項，該筆債項於結算日為逾期及本集團並無就減值虧損作出撥備。該等逾期但未減值之債項之賬齡介乎90日至365日。本集團未就該等結餘持有抵押品，亦未就貿易應收款項結餘作出重大減值。該等並無逾期或減值之應收款項主要來自與本集團有長久交易歷史之大型公司，故此等債項具有良好信貸品質。

21. 貿易及其他應收款項(續)

(b) 應收票據

所有應收票據均以人民幣計值，並主要為截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度自第三方收取之票據，用以支付貿易應收款項結餘。於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，所有應收票據均獲於中國具穩固地位之銀行擔保，並於十二月三十一日後六個月或以內到期。

年內，本集團於日常業務過程中將應收票據給予銀行貼現，以換取附追索權之現金。誠如綜合資產負債表所呈報，本集團繼續確認應收票據之全數賬面值，並已將所收取之現金確認為須於一年內全數償還之有抵押短期銀行借款。於結算日，貼現應收票據之賬面值及相關財務負債為人民幣305,281,000元(二零零八年：人民幣14,233,000元)。貼現應收票據之短期銀行借款之實際年利率約為2.5厘(二零零八年：2.5厘)。此外，本集團已將人民幣239,033,000元(二零零八年：人民幣101,217,000元)之應收票據抵押予銀行，作為本集團應付票據之擔保。

(c) 應收關連方款項

應收關連方款項指向本公司主要股東控制之實體購買原材料而支付之按金。應收款項為無抵押及免息。

除人民幣163,400,000元(二零零八年：無)之貿易應收款項預期將於結算日起計一年後可收回外，所有其他貿易及其他應收款項預期將於一年內可收回或確認為開支。

22. 以公允值計入損益之財務資產

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
上市投資：		
— 非香港上市之股本證券	12,209	10,461

上市投資公允值乃根據所得市場報價計算。

23. 可換股債券

所有於二零零九年一月一日尚未行使之可換股債券已由債券持有人於年內提早贖回，涉及金額為港幣365,988,000元(約人民幣322,069,000元)。提早贖回之虧損乃贖回金額與負債部分及嵌入式衍生工具總賬面值為人民幣15,987,000元之差額，已於收益表確認。此等已贖回之可換股債券之條款詳情載於本公司截至二零零八年十二月三十一日之年報。

本公司於二零零九年九月二十二日訂立協議(「認購協議」)，據此若干投資者(「投資者」)同意認購本公司之可換股債券及認股權證(統稱「工具」)。認購協議隨後經若干協議補充，本公司與投資者同意將工具計值貨幣由港幣更改為人民幣。本公司現時有尚未償付之人民幣1,671,000,000元(約港幣1,897,000,000元)於二零一四年到期之3厘息可換股債券(「二零一四年可換股債券」)，自發行日期二零零九年十一月十一日起概無上述可換股債券獲兌換。

二零一四年可換股債券可按初步換股價每股人民幣1.67元(相等於港幣1.90元)轉換為本公司每股面值港幣0.02元之繳足股款普通股。換股價將可就若干情況作出調整。

23. 可換股債券(續)

贖回

二零一四年可換股債券之債券持有人將有權選擇要求本公司於債券發行達三週年當日及之後每隔六個月之當日，直至債券到期日止贖回投資者持有之任何未行使債券。

除非先前已轉換或贖回，否則二零一四年可換股債券將於二零一四年十一月十一日以前未償還本金額的100%贖回。

二零一四年可換股債券包含負債部分及計入本公司股權之轉換。

可換股債券於年內之變動載列如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
負債部分		
承前賬面值	288,267	296,903
匯兌調整	-	(24,742)
年內已發行	1,436,499	-
應計實際利息費用	18,034	16,106
年內贖回	(293,650)	-
	1,449,150	288,267
有關認沽期權及換股權之嵌入式衍生工具公允值		
承前賬面值	37,770	54,508
匯兌調整	-	(4,542)
公允值變動	-	(12,196)
贖回時撇銷	(37,770)	-
	-	37,770
減：有關認購期權之嵌入式衍生工具公允值		
承前賬面值	25,338	35,826
匯兌調整	-	(2,986)
公允值變動	-	(7,502)
贖回時撇銷	(25,338)	-
	-	25,338
	-	12,432
負債部分由下列項目代表：		
可換股債券	1,442,153	288,267
計入貿易及其他應付款項之累計利息	6,997	-
	1,449,150	288,267

23. 可換股債券(續)

於二零零九年十二月三十一日尚未償還之本金為人民幣1,671,000,000元(二零零八年：人民幣280,000,000元)。

二零一四年可換股債券包含兩個部分，負債及權益部分。權益部分於權益呈列為可換股債券儲備。初步確認時負債部分之實際年利率為6.582厘。二零一四年可換股債券之贖回權計入負債部分而非分別確認。負債部分按攤銷成本計量。

24. 貿易及其他應付款項

	附註	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			
貿易應付款項			
— 應付第三方		1,600,761	603,723
— 應付由本公司主要股東控制之關連方		901,450	569,099
	(a)	2,502,211	1,172,822
應付票據			
— 應付第三方		1,734,565	1,759,234
— 應付由本公司主要股東控制之關連方		—	75,000
	(b)	1,734,565	1,834,234
		4,236,776	3,007,056
其他應付款項			
預提費用及其他應付款項			
— 預收客戶款項		1,460,015	499,044
— 未達成有關條件之政府補助之遞延收入		453,976	60,200
— 收購物業、廠房及設備應付款項		280,851	131,384
— 預提僱員薪金及福利		120,313	62,579
— 營業及其他稅項		95,410	3,619
— 其他預提費用		507,529	396,737
應付關連方款項	(c)	2,918,094	1,153,563
關連公司之貸款	(d)	902	69,012
應付最終控股公司款項	(e)	3,053	—
		170,000	—
		3,092,049	1,222,575
		7,328,825	4,229,631

24. 貿易及其他應付款項(續)

(a) 貿易應付款項

於結算日之貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
0至60日	2,191,688	1,113,253
61至90日	211,281	16,419
超過90日	99,242	43,150
	2,502,211	1,172,822

(b) 應付票據

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，所有應付票據之到期日為期一年或以下。

(c) 應付關連方款項

應付本公司主要股東控制之關連方之款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

(d) 關連公司之貸款

來自由本公司主要股東控制之關連公司之貸款為無抵押、以年利率5.31厘計息及須於一年內償還。

(e) 應付最終控股公司款項

應付最終控股公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

25. 銀行借貸

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本集團資產抵押之銀行貸款	(a)	1,220,000	323,373
最終控股公司擔保之銀行貸款	(b)	1,037,000	225,000
其他銀行貸款	(c)	522,881	140,000
有抵押品借貸(有抵押)	(d)	47,754	84,216
		2,827,635	772,589

25. 銀行借貸(續)

於結算日，本集團之銀行借貸應按以下方式償還：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
按要求或於一年內	1,509,635	685,589
第二年	485,000	87,000
第三至第五年內	833,000	—
	2,827,635	772,589
減：流動負債項下於一年內到期之款項	(1,509,635)	(685,589)
	1,318,000	87,000

附註：

- (a) 該等銀行貸款連同應付票據乃以人民幣1,060,658,000元(二零零八年：人民幣911,768,000元)之本集團物業、廠房及設備、人民幣533,994,000元(二零零八年：人民幣472,605,000元)之預付土地租賃款項、人民幣305,281,000元(二零零八年：人民幣14,233,000元)之應收票據(附註21(b))、人民幣零元(二零零八年：人民幣15,417,000元)之存貨及人民幣894,292,000元(二零零八年：人民幣800,055,000元)之銀行存款抵押，並以年利率介乎5.04厘至5.40厘(二零零八年：2.5厘至7.47厘)計息。
- (b) 該等銀行貸款由本公司最終控股公司擔保，並以年利率介乎4.05厘至5.40厘(二零零八年：6.03厘至7.84厘)計息。
- (c) 其他銀行貸款指本公司一間附屬公司獲取之銀行貸款，由其於本集團內之同系附屬公司擔保並以年利率介乎1.83厘至5.40厘(二零零八年：5.31厘至7.47厘)計息。
- (d) 有抵押品借貸由人民幣零元(二零零八年：人民幣53,893,000元)之銀行存款及人民幣68,220,000元(二零零八年：人民幣184,663,000元)之貿易應收款項作抵押。有抵押品借貸以年利率2厘(二零零八年：4.78厘)計息。

於上述銀行借貸總額當中，約人民幣1,079,881,000元(二零零八年：人民幣365,449,000元)及人民幣1,747,754,000元(二零零八年：人民幣407,140,000元)分別為定息銀行借貸及浮息銀行借貸。

26. 遞延稅項

於年內已確認之遞延稅項及其變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	8,018	—
收購附屬公司／業務	16,155	—
匯兌調整	2,238	—
在收益表扣除(附註11)	11,316	8,018
	37,727	8,018

26. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	撥備 人民幣千元
於二零零九年一月一日	-
收購附屬公司／業務	14,536
匯兌調整	2,013
在收益表扣除	(2,290)
<hr/>	
於二零零九年十二月三十一日	14,259

鑑於遞延稅項資產與同一集團實體有關，故遞延稅項資產已由資產負債表上若干遞延稅項負債抵銷。

遞延稅項負債

	未分配附屬 公司溢利 人民幣千元	加速稅項折舊 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	-	-	-
在收益表扣除	8,018	-	8,018
<hr/>			
於二零零九年一月一日	8,018	-	8,018
收購附屬公司／業務	-	30,691	30,691
匯兌差額	-	4,251	4,251
在收益表扣除(計入)	24,263	(15,237)	9,026
<hr/>			
於二零零九年十二月三十一日	32,281	19,705	51,986

根據中國的新法，中國附屬公司須自二零零八年一月一日起就其賺取之溢利所宣派之股息繳納預扣稅。遞延稅項已根據該等中國附屬公司之預期派息率就中國附屬公司賺取之溢利應佔之暫時差異於綜合財務報表內作出撥備。中國附屬公司所賺取溢利應佔未確認暫時差異約為人民幣1,301,000,000元(二零零八年：人民幣330,000,000元)。

於結算日，本集團未動用稅項虧損約人民幣84,000,000元(二零零八年：人民幣41,000,000元)可用以抵銷自產生虧損年度起五年之累計未來溢利。由於無法預測未來溢利來源，故並未就稅項虧損確認遞延稅項資產。

27. 股本

	股份數目	面值 人民幣千元
法定股本：		
每股面值港幣0.02元之普通股		
於二零零八年十二月三十一日及於二零零九年十二月三十一日	12,000,000,000	246,720
已發行及繳足股本：		
每股面值港幣0.02元之普通股		
於二零零八年一月一日	5,201,083,450	108,291
更改功能貨幣	—	(8,430)
就收購附屬公司發行股份	1,288,672,000	22,681
於二零零八年十二月三十一日及於二零零九年一月一日	6,489,755,450	122,542
發行股份以套現	570,000,000	10,032
根據購股權計劃發行股份	251,100,000	4,419
於二零零九年十二月三十一日	7,310,855,450	136,993

年內，本公司以認購價每股港幣1.35元發行570,000,000股每股面值港幣0.02元之普通股，以套取現金為本集團提供額外營運資金，並為現存及未來之收購撥付資金。該等股份在各方面均與現有股份具同等地位。

年內，購股權獲行使以代價約人民幣162,170,000元認購本公司251,100,000股普通股，其中約人民幣4,419,000元已計入股本，而餘額人民幣157,751,000元亦已計入股份溢價賬。本公司已根據附註4(m)所列之會計政策從購股權儲備轉移人民幣13,220,000元至股份溢價賬。

28. 儲備

(a) 股份溢價

股份溢價指本公司發行股份所得款項淨額超出其股份面值。

(b) 法定及僱員福利儲備

根據中國外商投資企業的有關法律及法規規定，本公司於中國註冊成立之附屬公司須維持若干法定儲備。

此外，本公司中國附屬公司之董事可酌情根據中國實體公司章程就僱員福利及動用紅利而維持儲備。

(c) 資本儲備

資本儲備指本集團聯營公司自／向浙江吉利控股集團收購／出售資產公允淨值與已付／已收代價之差異。

(d) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有產生自境外營運財務報表之匯兌差異。此等儲備根據附註4(f)所載之會計政策處理。

(e) 購股權儲備

購股權儲備指已確認授予僱員之購股權之公允值，並根據附註4(m)所載之會計政策處理。

(f) 可換股債券儲備

可換股債券儲備指分配至由本公司發行之可換股債券之未行使權益部份，並根據附註4(g)所載就可換股債券採納之會計政策確認。

(g) 本公司之儲備

於二零零九年十二月三十一日，可分派予本公司股權持有人之儲備總額為人民幣2,705,855,000元(二零零八年：人民幣2,039,668,000元)。

本公司股權持有人應佔綜合溢利包括人民幣73,711,000元(二零零八年：人民幣154,988,000元)之虧損，並已於本公司之財務報表中處理。

29. 主要非現金交易

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團收購若干物業、廠房及設備、預付土地租賃及無形資產，當中分別人民幣280,851,000元(二零零八年：人民幣131,384,000元)、人民幣14,020,000元(二零零八年：人民幣14,060,000元)及人民幣20,202,000元(二零零八年：無)尚未於結算日清償。

30. 承擔

資本開支承擔

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團訂立協議以現金代價人民幣180,000,000元自浙江吉利控股集團收購濟南吉利汽車有限公司之100%權益。收購於結算日尚未完成(附註37)。此外，就物業、廠房及機器以及無形資產之已訂約但未撥備之資本承擔(扣除已付按金)於二零零九年十二月三十一日尚未支付之金額分別為人民幣845,790,000元(二零零八年：人民幣677,203,000元)及人民幣6,150,000元(二零零八年：人民幣13,947,000元)。

經營租約承擔

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約，承擔日後支付辦公室及工廠物業以及其他資產之最低租金及其到期日如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
辦公室及工廠物業		
一年內	6,620	3,245
第二至第五年內(包括首尾兩年)	11,091	2,600
五年後	5,850	6,500
	23,561	12,345
其他資產		
一年內	1,838	—
第二至第五年內(包括首尾兩年)	1,330	—
	3,168	—
	26,729	12,345

租約經洽商後，平均租期四年(二零零八年：兩年)內租金不變。

31. 退休福利計劃

本集團參與於二零零零年十二月根據強制性公積金條例設立之強積金計劃。該等計劃之資產與本集團資產分開處理，由託管人管理之基金持有。

本集團須為參加強積金計劃之僱員作出相等於其薪金成本5%之金額作為供款，而僱員亦須作出等額供款。僱主及僱員之供款總額以每名僱員每月收入港幣20,000元為上限。

本公司之中國附屬公司之僱員參與國家管理之退休福利計劃，由附屬公司按僱員基本薪金17%向退休福利計劃供款作為退休福利之資金。本集團於該退休福利計劃之責任僅為定時作出指定供款。

本公司之其他海外國家附屬公司根據該等國家之相關法律及法規為定額供款退休基金供款。

截至二零零九年十二月三十一日止年度於收益表扣除之本集團僱主供款總額為人民幣36,064,000元(二零零八年：人民幣20,291,000元)。

32. 以股份支付之交易

權益結算購股權計劃

根據本公司於二零零二年五月三十一日舉行之股東週年大會通過之普通決議案，本公司已採納一項購股權計劃(「計劃」)。

採納計劃旨在向合資格參與者提供購入本公司股權之機會，從而鼓勵參與者盡心工作，以提升本公司及其股份之價值，為本公司及其全體股東爭取利益。董事會全權認為曾經或將會對本集團作出貢獻之所有董事、全職僱員及任何其他人士，均合資格參與計劃。

因行使根據計劃及本公司任何其他購股權計劃之所有已授出及尚未行使購股權而發行之股份最高數目，合共不得超過本公司不時之已發行股本30%。

因可能行使根據計劃或本公司採納之任何其他購股權計劃授出之所有購股權而發行之股份，合共不得超過本公司於採納當日之已發行股份10%。

因行使根據計劃或本公司採納之任何其他購股權計劃而向每名參與者授出之購股權(包括已行使及尚未行使者)而發行及將予發行之本公司股份總數，在任何十二個月期間均不得超過本公司已發行股本1%，惟獲本公司股東批准則除外。

本公司將於授出購股權時訂明購股權之行使期限，有關期限將由購股權授出日期起計十年內屆滿。本公司於授出購股權時或會訂明購股權可行使前之等待期。購股權須於建議授出日期起計五個營業日內接納，有關建議將送交參與者，而接納購股權時須支付港幣1元。

32. 以股份支付之交易(續)**權益結算購股權計劃(續)**

倘承授人仍為本集團僱員，約33%購股權將於授出日期自動歸屬，餘下67%購股權將於授出日期後一年歸屬。

計劃下股份之認購價由董事釐定，惟將不低於(i)股份於建議授出購股權當日在聯交所之收市價；(ii)股份於建議授出購股權日期前五個交易日在聯交所每日報價表之平均收市價；及(iii)股份面值，以最高者為準。

採納計劃滿十週年當日後，不得根據計劃授出購股權。

董事及高級僱員持有計劃項下之本公司購股權及所持購股權之變動詳情披露如下：

二零零九年

	行使期	每股行使價 港幣元	於一月一日 尚未行使	年內行使	年內屆滿	年內註銷	於十二月 三十一日 尚未行使	行使日期	於行使日期之 加權平均股價 港幣元
董事									
洪少倫先生	二零零四年二月二十三日至 二零零九年二月二十二日	0.95	35,000,000	-	(35,000,000)	-	-		
	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	10,000,000	(10,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	6,000,000	(6,000,000)	-	-	-	二零零九年 九月二十二日	1.79
桂生悅先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	(23,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	8,000,000	-	-	-	8,000,000		
徐剛先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	(23,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
楊健先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	(23,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	8,000,000	-	-	-	8,000,000		
劉金良先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	18,000,000	(18,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	6,000,000	-	-	-	6,000,000		
尹大慶先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	16,000,000	(16,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	7,000,000	-	-	-	7,000,000		

32. 以股份支付之交易(續)

權益結算購股權計劃(續)

二零零九年(續)

	行使期	每股行使價 港幣元	於一月一日 尚未行使	年內行使	年內屆滿	年內註銷	於十二月 三十一日 尚未行使	行使日期	於行使日期之 加權平均股價 港幣元
董事									
趙傑先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	18,000,000	(18,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	6,000,000	-	-	-	6,000,000		
趙福全博士	二零零六年十一月二十八日至 二零一一年十一月二十七日	0.89	12,000,000	(12,000,000)	-	-	-	二零零九年 十二月十五日	4.40
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	11,000,000	-	-	-	11,000,000		
宋林先生	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	(1,000,000)	-	-	-	二零零九年 十二月十四日	4.08
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	1,500,000	-	-	-	1,500,000		
李卓然先生	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	(1,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	1,500,000	-	-	-	1,500,000		
楊守雄先生	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	(1,000,000)	-	-	-	二零零九年 七月十四日	1.61
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	1,500,000	(1,500,000)	-	-	-		
			237,500,000	(153,500,000)	(35,000,000)	-	49,000,000		

32. 以股份支付之交易(續)

權益結算購股權計劃(續)

二零零九年(續)

	行使期	每股行使價 港幣元	於一月一日 尚未行使	年內行使	年內屆滿	年內註銷	於十二月 三十一日 尚未行使	行使日期	於行使日期之 加權平均股價 港幣元
僱員	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	86,600,000	(81,400,000)	-	(3,400,000)	1,800,000	二零零九年七月 二至十四日	1.57
	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	9,420,000	-	-	(5,400,000)	4,020,000		
	二零零六年十一月二十八日至 二零一一年十一月二十七日	0.89	3,000,000	(3,000,000)	-	-	-	二零零九年 十二月十一日	4.20
	二零零七年九月十八日至 二零一二年九月十七日	1.06	28,500,000	(3,000,000)	-	(8,000,000)	17,500,000	二零零九年九月 二十二日	1.79
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	141,900,000	(10,200,000)	-	(8,400,000)	123,300,000	二零零九年七月十四日 至十二月十一日	3.04
	二零零八年六月五日至 二零一三年六月四日	0.98	2,000,000	-	-	(2,000,000)	-		
			508,920,000	(251,100,000)	(35,000,000)	(27,200,000)	195,620,000		
			港幣元	港幣元	港幣元	港幣元	港幣元		
每股加權平均行使價			0.84	0.73	0.95	0.87	0.93		
於二零零九年十二月三十一日尚未行使 購股權之加權平均餘下合約期							3.2年		
於二零零九年十二月三十一日可行使購股權數目							195,620,000		
							港幣元		
於二零零九年十二月三十一日可行使購股權之 每股加權平均行使價							0.93		

32. 以股份支付之交易(續)

權益結算購股權計劃(續)

二零零八年

	行使期	每股行使價 港幣元	於一月一日尚未行使	年內授出	於十二月三十一日 尚未行使
董事					
洪少倫先生	二零零四年二月二十三日至 二零零九年二月二十二日	0.95	35,000,000	–	35,000,000
	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	10,000,000	–	10,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	6,000,000	6,000,000
桂生悦先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	–	23,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	8,000,000	8,000,000
徐剛先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	–	23,000,000
楊健先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	23,000,000	–	23,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	8,000,000	8,000,000
劉金良先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	18,000,000	–	18,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	6,000,000	6,000,000
尹大慶先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	16,000,000	–	16,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	7,000,000	7,000,000
趙傑先生	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	18,000,000	–	18,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	6,000,000	6,000,000
趙福全博士	二零零六年十一月二十八日至 二零一一年十一月二十七日	0.89	12,000,000	–	12,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	–	11,000,000	11,000,000

32. 以股份支付之交易(續)

權益結算購股權計劃(續)

二零零八年(續)

	行使期	每股行使價 港幣元	於一月一日尚未行使	年內授出	於十二月三十一日 尚未行使
董事					
宋林先生	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	—	1,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	—	1,500,000	1,500,000
李卓然先生	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	—	1,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	—	1,500,000	1,500,000
楊守雄先生	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	1,000,000	—	1,000,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	—	1,500,000	1,500,000
			181,000,000	56,500,000	237,500,000
僱員					
	二零零五年八月五日至 二零一零年八月四日	0.70	86,600,000	—	86,600,000
	二零零六年七月十日至 二零一一年五月十六日	0.93	9,420,000	—	9,420,000
	二零零六年十一月二十八日至 二零一一年十一月二十七日	0.89	3,000,000	—	3,000,000
	二零零七年九月十八日至 二零一二年九月十七日	1.06	28,500,000	—	28,500,000
	二零零八年五月八日至 二零一三年五月七日	0.92	—	141,900,000	141,900,000
	二零零八年六月五日至 二零一三年六月四日	0.98	—	2,000,000	2,000,000
			308,520,000	200,400,000	508,920,000
			港幣元	港幣元	港幣元
每股加權平均行使價			0.78	0.92	0.84
於二零零八年十二月三十一日尚未行使購股權之 加權平均餘下合約期					2.75年
於二零零八年十二月三十一日可行使購股權數目					375,320,000
					港幣元
於二零零八年十二月三十一日可行使購股權之 每股加權平均行使價					0.81

32. 以股份支付之交易(續)

權益結算購股權計劃(續)

三分一購股權於授出時即時歸屬，餘下獲授購股權將於一年後歸屬。

截至二零零九年十二月三十一日止年度內概無授出任何購股權。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司於二零零八年五月八日及二零零八年六月五日授出購股權。於二零零八年授出之購股權之估計公允值總額約為人民幣31,604,000元。

上述公允值乃使用畢蘇期權定價模式計算，對該模式輸入之資料如下：

授出日期	二零零八年			
	二零零八年六月五日		二零零八年五月八日	
	(第一批)	(第二批)	(第一批)	(第二批)
行使價	港幣0.98元	港幣0.98元	港幣0.92元	港幣0.92元
預期波幅	47.12%	48.20%	45.74%	45.74%
預計有效期	1.24年	1.24年	1.25年	1.25年
無風險利率	1.596%	2.204%	1.352%	1.352%
預期股息率	1.35%	1.35%	1.41%	1.41%

預期波幅乃以本公司股價於過去一年之歷史波幅釐定，並根據公開可得資料之任何預期日後波幅變動作出調整。模式使用之預計有效期已按管理層之最佳估計就不可轉讓、行使限制及行為考慮因素之影響而調整。

本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度就本公司授出之購股權確認總開支人民幣7,337,000元(二零零八年：人民幣26,909,000元)。

於結算日後，本公司根據購股權計劃向合資格承授人授出合共515,800,000份購股權以認購合共515,800,000股本公司股份中每股面值港幣0.02元之新股份。授出之購股權之行使價為每股港幣4.07元，而購股權之有效期由二零一零年一月十八日起至二零二零年一月十七日止為期十年。授出之購股權之十分一自授出日期起計每年歸屬。於授出日期二零一零年一月十八日，所授出購股權之估計公允值總額約為人民幣893,000,000元。

33. 認股權證

誠如附註23所載，年內，本公司已向若干投資者發行299,526,900份認股權證，所有認股權證之認購價為港幣1元。該等認股權證可兌換為每股港幣0.02元之已繳足本公司普通股，其初步行使價為每股人民幣2.0262元（相等於港幣2.3元），視乎若干事項調整而定。該等認股權證自二零零九年十一月十一日認股權證發行日起至認股權證發行滿五週年止任何時間可部分或全數行使，並可自由轉讓，惟須以最少每批250,000份認股權證進行。該等認股權證已分類為本公司股本工具。

年內，概無已發行認股權證獲行使。

34. 關連及關連方交易

根據上市規則，被界定為持續關連交易項下之若干交易披露於董事會報告書。

除於綜合財務報表另作披露之該等交易／資料外，本集團於年內與關連及有關連方有以下重大交易：

(a) 交易

關連方名稱	交易性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
聯營公司			
浙江吉利汽車有限公司*	銷售汽車零部件	-	66,902
	股息收入	-	84,993
上海華普國潤汽車有限公司*	股息收入	-	12,935
	租金開支	-	2,264
浙江金剛汽車有限公司*	股息收入	-	78,039
	租金開支	-	240
浙江陸虎汽車有限公司*	股息收入	-	2,764
英國錳銅控股有限公司	股息收入	-	2,910

* 該等聯營公司自二零零八年七月一日起成為本公司之附屬公司。

34. 關連及關連方交易(續)

(a) 交易(續)

關連方名稱	交易性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
關連公司(附註1)			
浙江吉利美日汽車有限公司	銷售整車成套件及隨車工具包	3,365,296	1,376,434
	銷售汽車零部件	119,206	75,753
	購買次等物料之賠償收益	65,543	41,602
	購買整車	3,498,283	1,525,539
	購買汽車零部件	-	116
	已支付分包費	3,000	1,791
	就出售次等物料所支付之賠償	63,226	43,954
	收購物業、廠房及設備	1,650	-
	收購一間附屬公司	10,594	-
	上海華普汽車有限公司	銷售整車成套件及隨車工具包	1,556,005
銷售汽車零部件		95,978	9,935
購買次等物料之賠償收益		34,829	13,964
購買整車		2,116,368	550,680
就出售次等物料所支付之賠償		34,859	16,936
購買汽車零部件		66,411	-
購買無形資產		48,060	-
收購一間附屬公司		42,670	-

34. 關連及關連方交易(續)**(a) 交易(續)**

關連方名稱	交易性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
關連公司(附註1)			
浙江豪情汽車製造有限公司	銷售整車成套件及隨車工具包	6,469,227	1,296,912
	銷售汽車零部件	2,810	809
	購買次等物料之賠償收益	82,831	36,852
	購買整車	6,715,905	1,830,444
	購買汽車零部件	106	393
	已支付分包費	39,319	17,453
	就出售次等物料所支付之賠償	74,200	—
	收購物業、廠房及設備	21,382	—
	收購一間附屬公司	95,349	—
浙江吉利汽車零部件採購有限公司	購買次等物料之賠償收益	124,164	82,480
	購買汽車零部件	6,404,626	2,048,557
	就出售次等物料所支付之賠償	9,997	1,341
上海華普發動機有限公司	購買次等物料之賠償收益	33,761	17,986
	購買汽車零部件	928,671	532,203
浙江汽車職業技術學院(前稱「浙江經濟管理專修學院」)	租金收入	10,781	5,348
	銷售租賃樓宇及預付土地租賃	82,580	—
蘭州吉利汽車工業有限公司	銷售汽車零部件	58,388	—
台州吉利汽車銷售有限公司	銷售汽車零部件	921	—
	銷售整車	2,555	—

34. 關連及關連方交易(續)

(a) 交易(續)

關連方名稱	交易性質	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
關連公司(附註1)			
浙江智慧電裝有限公司	購買汽車零部件	2,825	—
附屬公司之股東			
凱倫置業(曲阜)有限公司	墊付貸款	3,000	—
	已付利息	53	—
	購買預付土地租賃	15,520	—
最終控股公司			
浙江吉利控股集團有限公司	租金收入	460	230
	銷售整車成套件及隨車工具包	694	—
	收購一間附屬公司	4,741	—

附註1： 本集團及關連公司受本公司最終控股公司之主要股東共同控制。

附註2： 由於本集團並無中國國家發展和改革委員會刊發之汽車目錄，而該目錄乃繳納中國消費稅所需者，且因上述關連方持有相關獲審批汽車產品目錄，故上文所載向上述關連方銷售整車成套件及隨車工具包及購買整車已按淨額基準於綜合收益表呈列(因該等交易屬於背對背交易)，此乃由於上述關連方實際上僅作為促使繳付中國消費稅之渠道。因此，來自該等關連方之有關賠償收益及賠償開支亦已因屬於背對背交易而按淨額基準呈列。

(b) 主要管理人員報酬

董事及其他主要管理層成員年內之酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
短期福利	14,531	7,686
退休福利計劃供款	601	72
以股份支付之開支	7,337	26,909
	22,469	34,667

董事及主要管理層之酬金乃薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢而釐定。

34. 關連及關連方交易(續)**(c) 資產抵押**

於二零零九年十二月三十一日，賬面值分別為人民幣195,810,000元(二零零八年：人民幣450,607,000元)及人民幣302,982,000元(二零零八年：人民幣634,606,000元)之若干預付土地租賃款項及物業、廠房及設備已作抵押，以使本公司之最終控股公司獲授銀行融資，而該資產抵押以本集團所提供人民幣420,000,000元(二零零八年：人民幣770,000,000元)作擔保。年內，本集團提供之擔保最高額為人民幣770,000,000元(二零零八年：人民幣770,000,000元)。

35. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。於過往年度，本集團之整體策略維持不變。

本集團之資本結構包括債務(包括借款及可換股債券)及本公司股權持有人應佔權益，包括已發行股本及儲備。

資產負債比率

本集團董事會定期審閱資本結構。董事會於是次審閱中考慮資本成本與各類資本相關之風險。本集團並無訂立特定目標之資產負債比率(即債務與股本比重)，惟會密切監察資產負債比率之波動。

於結算日之資產負債比率如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
債務(i)	4,269,788	1,060,856
權益(ii)	6,375,613	4,197,862
債務與股本比率	67%	25%

(i) 債務包括借款及可換股債券，詳情分別載於綜合財務報表附註25及23。

(ii) 權益包括所有本公司股權持有人應佔之資本及儲備。

資產負債比率出現波動，主要是由於(a)綜合財務報表附註23所載發行可換股債券導致本集團資本結構受到影響及(b)由於本集團於年內充分利用低息環境大幅增加銀行貸款所致。

36. 財務風險管理目標與政策

本集團於日常業務中須承擔市場風險(包括利率風險及貨幣風險)、信貸及流動資金風險，並利用敏感度分析計量市場風險。本集團承擔之市場風險或管理及計量風險之方法並無改變。

此等風險受本集團以下之財務管理政策及慣例所限制。

信貸風險

本集團之信貸風險主要來自貿易應收款項。管理層運用信貸政策並持續監察此等信貸風險。

就貿易及其他應收款項而言，要求之信貸額超過若干數額之客戶須接受信貸評估，該等評估集中於客戶之到期還款往績及即時還款能力，並考慮客戶之特定資料以及客戶經營業務地區之經濟及營商環境。在一般情況下，本集團不會從客戶得到任何抵押品。此外，誠如綜合財務報表附註21(a)所載，大部分債項具有良好信貸品質。

所承擔之最高信貸風險(不計持有任何抵押品)指於資產負債表中在扣除任何減值撥備後之各財務資產賬面值，不包括透過損益按公允值列賬之財務資產。此外，誠如綜合財務報表附註34(c)所載，本集團已就本公司最終控股公司獲授銀行融資抵押本集團若干資產。董事認為，本公司之最終控股公司具備充裕財政實力，且拖欠款項之可能性較低。本集團並沒有提供使其面對信貸風險之其他財務擔保。

本集團之銀行結餘及現金已存入中國、澳洲及香港穩固之銀行。

流動資金風險

本集團之個別經營實體負責彼等之現金管理，包括現金盈餘的短期投資及應付預期現金需求之貸款籌集。本集團之政策為定期監察其流動資金需求以及是否遵守借貸契諾，確保維持充裕現金儲備及自大型金融機構取得足夠之已承諾資金，以配合短期及長線流動資金需要。

下表詳列於結算日本集團之財務資產及負債之剩餘合約到期日(根據合約未貼現現金流量，包括利息及合約到期日)。

36. 財務風險管理目標與政策(續)

流動資金風險(續)

	加權平均 實際利率 %	0至60日 人民幣千元	61至90日 人民幣千元	91日至1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	超過2年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	於 十二月三十一日 之賬面總值 人民幣千元
二零零九年								
貸款及應收款項								
貿易應收款項	-	173,203	96,052	305,800	163,400	-	738,455	738,455
應收票據	-	1,565,513	750,962	2,115,544	-	-	4,432,019	4,432,019
其他應收款項	-	40,034	62,226	61,279	-	-	163,539	163,539
應收關連方賬項	-	23,235	-	-	-	-	23,235	23,235
已抵押銀行存款	1.56	908,083	-	-	-	-	908,083	894,292
銀行結餘及現金	0.37	4,493,695	20,987	-	-	-	4,514,682	4,498,155
以公允值計入損益之 財務資產								
	-	12,209	-	-	-	-	12,209	12,209
		7,215,972	930,227	2,482,623	163,400	-	10,792,222	10,761,904
按攤銷成本計量之 財務負債								
貿易應付款項	-	332,447	506,731	1,663,033	-	-	2,502,211	2,502,211
應付票據	-	197,599	61,529	1,475,437	-	-	1,734,565	1,734,565
其他應付款項	-	144,880	70,386	215,605	-	-	430,871	430,871
應付關連公司賬項	-	902	-	-	-	-	902	902
應付最終控股公司賬項	-	170,000	-	-	-	-	170,000	170,000
關連公司貸款	5.31	-	-	3,161	-	-	3,161	3,053
銀行借貸	4.55	452,764	80,655	1,073,382	485,000	833,000	2,924,801	2,827,635
可換股債券	6.58	8,232	4,117	37,732	50,081	1,812,608	1,912,770	1,442,153
		1,306,824	723,418	4,468,350	535,081	2,645,608	9,679,281	9,111,390

36. 財務風險管理目標與政策(續)

流動資金風險(續)

	加權平均 實際利率 %	0至60日 人民幣千元	61至90日 人民幣千元	91日至1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	超過2年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	於 十二月三十一日 之賬面總值 人民幣千元
二零零八年								
貸款及應收款項								
貿易應收款項	-	120,225	522,182	13,113	-	-	655,520	655,520
應收票據	-	306,994	339,191	550,509	-	-	1,196,694	1,196,694
其他應收款項	-	83,044	41,227	262	-	-	124,533	124,533
已抵押銀行存款	4.78	853,948	-	-	-	-	853,948	853,948
銀行結餘及現金	3.78	849,408	40,248	-	-	-	889,656	889,408
以公允值計入損益之 財務資產	-	10,461	-	-	-	-	10,461	10,461
		2,224,080	942,848	563,884	-	-	3,730,812	3,730,564
按攤銷成本計量 之財務負債								
貿易應付款項	-	59,569	881,091	232,162	-	-	1,172,822	1,172,822
應付票據	-	516,200	248,000	1,070,034	-	-	1,834,234	1,834,234
其他應付款項	-	172,961	53,123	372,722	-	-	598,806	598,806
銀行借貸	6.88	56,965	98,809	553,066	87,000	-	795,840	772,589
可換股債券	11.73	-	322,069	-	-	-	322,069	288,267
以公允值計入損益之 財務負債								
可換股債券—嵌入式 衍生工具(附註1)	-	-	-	-	-	-	-	12,432
		805,695	1,603,092	2,227,984	87,000	-	4,723,771	4,679,150

附註1： 可換股債券—嵌入式衍生工具並無帶來現金流量淨額，其會計政策列載於綜合財務報表附註4(g)。

36. 財務風險管理目標與政策(續)**利率風險**

本集團之公允值利率風險主要與可換股債券(附註23)及定息銀行借貸(附註25)有關。本集團並無採用任何衍生工具對沖公允值利率風險。

本集團之現金流利率風險主要與貼現應收票據之浮息借款(附註21(b))及浮息銀行借貸(附註25)有關。

本集團於結算日之利率概況載於本附註之流動資金風險部份。

於二零零九年十二月三十一日，本集團預計，利率在一般情況下上升／下降100基點時，而所有其他可變因素維持不變，則本集團之稅後溢利及累計溢利會減少／增加約人民幣13,000,000元(二零零八年：人民幣3,000,000元)。

貨幣風險

本集團大部分銷售及採購均以同時作為業務相關之功能貨幣之貨幣進行。

下表詳列本集團所確認以非公司功能貨幣為單位列值的資產或負債於結算日所須承擔的貨幣風險。

	二零零九年			二零零八年		
	港幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	英鎊 人民幣千元	港幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	英鎊 人民幣千元
銀行結餘及現金	1,687,744	336,703	541	50,190	70,133	4,181
貿易及其他						
應收款項	960	302,654	—	—	185,602	—
銀行借貸	(17,600)	(47,745)	—	—	—	—

由於本集團主要受美元／港幣波幅影響，下表列出本集團稅後溢利及累計盈利的概約變動。敏感度分析包括以外幣計算之尚未平倉貨幣項目及非對沖用途外匯遠期合同，並於期末調整其換算以反映匯率之5%變動。所示之變動代表管理層就匯率在下個年度結算日期間之合理可能變動作出之評估。下表呈列之分析結果指集團各實體以彼等功能貨幣計量，並按結算日之匯率換算為人民幣作呈列目的之稅後溢利及累計盈利整體影響。

	美元之影響		港幣之影響	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
稅後溢利／累計盈利	22,185	9,590	69,769	2,095

36. 財務風險管理目標與政策(續)

財務工具之公允值

財務資產及財務負債之公允值釐定如下：

- 本集團之流動財務資產之賬面值(包括貿易及其他應收款項及銀行結餘及現金)及本集團之流動財務負債(包括銀行借貸、貿易及其他應付款項)由於即將到期，故其賬面值與其公允值相若；
- 附有標準條款及條件並於活躍的流動現金市場買賣之財務資產及財務負債(包括衍生工具)公允值分別參考市場所報之買入價及賣出價釐定；及
- 其他財務資產及財務負債(包括衍生工具及可換股債券)公允值乃根據一般採納之定價模式、基於已貼現現金流量分析釐定，並使用來自可觀察現有市場交易之價格或利率作為輸入數據。就以購股權為基礎之衍生工具而言，公允值乃使用期權定價模式(例如二項模式)而估計。

除下表所詳述外，董事認為記錄在綜合財務報表之財務資產及財務負債之賬面值與其公允值相若：

	二零零九年		二零零八年	
	賬面值 人民幣千元	公允值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公允值 人民幣千元
可換股債券	1,442,153	1,478,230	288,267	323,799

下表呈列在結算日，按香港財務報告準則第7號財務工具：披露所釐定公允值等級制度之三個等級中，以公允值計量本集團財務工具之賬面值，每項被分類財務工具之公允值全數乃基於輸入的最低等級，有關輸入對公允值計量相當重要。有關等級詳情如下：

第1級 (最高等級)：利用在活躍市場中相同財務工具之報價(未經調整)計算公允值

第2級：用在活躍市場中類似財務工具之報價，或所有重要輸入均直接或間接基於可觀察市場數據的估值技術計算公允值

第3級 (最低等級)：利用任何重要輸入並非基於可觀察市場數據之估值技術計算公允值

二零零九年	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總額 人民幣千元
資產				
以公允值計入損益之財務資產	12,209	-	-	12,209

36. 財務風險管理目標與政策(續)

財務工具之公允值(續)

二零零八年	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總額 人民幣千元
資產				
以公允值計入損益之財務資產	10,461	-	-	10,461
負債				
可換股債券—嵌入式衍生工具	-	12,432	-	12,432

於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，第1級及第2級工具間並無轉移。

37. 業務合併

截至二零零九年十二月三十一日止年度

自動變速器業務

於二零零九年六月十五日，本集團向一名獨立第三方收購其於澳洲之設計、開發及製造自動變速器之業務(已委任接管人及財產接收管理人)。代價為現金47,400,000澳元(約人民幣226,200,000元)加上完成日釐定之營運資金調整。營運資金調整後之最終代價為54,600,000澳元(約人民幣293,696,000元)。收購事項之詳情已載於本公司於二零零九年三月二十七日刊發之公佈。

成都高原汽車工業有限公司及蘭州吉利汽車工業有限公司

於二零零九年十月二十七日，本公司與浙江吉利控股集團訂立協議收購成都高原汽車工業有限公司(「成都高原」)、濟南吉利汽車有限公司及蘭州吉利汽車工業有限公司(「蘭州吉利」)之100%權益。收購成都高原汽車工業有限公司及蘭州吉利汽車工業有限公司之事項分別於二零零九年十二月七日及二零零九年十二月八日完成。收購濟南吉利汽車有限公司之事項已於結算日後完成。收購事項之詳情已載於本公司於二零零九年十一月十七日刊發之通函。

37. 業務合併(續)

上述交易所收購之淨資產如下：

	自動變速器業務			成都高原及蘭州吉利			公允值總額 人民幣千元
	合併前之 賬面值 人民幣千元 (附註1)	調整 人民幣千元 (附註1)	公允值 人民幣千元	合併前之 賬面值 人民幣千元	公允值調整 人民幣千元 (附註2)	公允值 人民幣千元	
所收購淨資產：							
物業、廠房及設備	252,307	38,150	290,457	247,579	-	247,579	538,036
無形資產	-	13,475	13,475	43,908	-	43,908	57,383
預付土地租賃款項	-	-	-	153,141	-	153,141	153,141
貿易及其他應收款項	43,082	17,497	60,579	578,163	-	578,163	638,742
存貨	11,981	24,218	36,199	13,704	-	13,704	49,903
現金及現金等值物	-	-	-	100,977	-	100,977	100,977
貿易及其他應付款項	(19,717)	(71,142)	(90,859)	(740,340)	-	(740,340)	(831,199)
銀行借貸	-	-	-	(80,000)	-	(80,000)	(80,000)
關連公司之貸款	-	-	-	(170,000)	-	(170,000)	(170,000)
遞延稅項	6,043	(22,198)	(16,155)	-	-	-	(16,155)
	293,696	-	293,696	147,132	-	147,132	440,828
商譽(附註18)			-			6,222	6,222
			293,696			153,354	447,050
總代價以下列方式支付：							
現金			293,696			153,354	447,050
收購產生之現金流出淨額：							
所支付現金代價			(293,696)			(153,354)	(447,050)
所收購銀行結餘及現金			-			100,977	100,977
			(293,696)			(52,377)	(346,073)

附註1： 上述所收購業務之資產及負債之賬面值為根據所收購業務之接管人提供之賬面值釐定。除公允值調整外，若干財務資產及負債亦已根據接管人提供之最終結算賬目作出調整。

附註2： 董事評定資產及負債之公允值及賬面值之差異並不重大。

37. 業務合併(續)

鑑於已付代價包括有關收益增長、未來市場發展及所收購業務之特定行業性質，故產生商譽。

所收購業務對本集團於收購日期／期初至結算日止期間之收益或溢利並無任何重大貢獻。濟南吉利汽車有限公司對本集團而言並不重大，因此並無呈列其財務資料。

截至二零零八年十二月三十一日止年度

誠如日期為二零零七年十月三十一日之通函及日期為二零零八年七月四日之公佈所載，於二零零八年七月一日，本集團已完成收購浙江吉利汽車有限公司、上海華普國潤汽車有限公司、浙江陸虎汽車有限公司、浙江金剛汽車有限公司及湖南吉利汽車部件有限公司之聯營公司額外權益。該等中國聯營公司於中國註冊成立，並於中國從事製造及銷售汽車及有關部件。本公司收購中國聯營公司註冊股本之額外44.19%權益。於收購額外權益後，該等中國聯營公司成為本公司擁有91%權益之附屬公司。所支付代價通過發行1,288,672,000股本公司普通股支付。交易所收購之淨資產如下：

	被收購方於合併前 之賬面值 人民幣千元	公允值 調整 人民幣千元	公允值 (附註) 人民幣千元
所收購淨資產：			
物業、廠房及設備	2,800,094	—	2,800,094
預付土地租賃	1,066,382	—	1,066,382
無形資產	342,681	—	342,681
長期投資	1,800	—	1,800
商譽	204,842	(204,842)	—
貿易及其他應收款項	3,233,688	—	3,233,688
持作買賣投資	10,571	—	10,571
存貨	708,679	—	708,679
現金及現金等值物	1,472,499	—	1,472,499
貿易及其他應付款項	(4,800,801)	—	(4,800,801)
銀行借貸	(807,258)	—	(807,258)
少數股東權益	(31,687)	—	(31,687)
	4,201,490	(204,842)	3,996,648
少數股東權益			(359,698)
收購可識別淨資產之公允值超出成本之數額			(339,835)
			3,297,115
總代價以下列方式支付：			
本公司已發行股份公允值			1,009,288
現金			285,612
聯營公司之權益賬面值			2,002,215
			3,297,115
收購產生之現金流入淨額：			
所支付現金代價			(285,612)
所收購銀行結餘及現金			1,472,499
			1,186,887

37. 業務合併(續)

附註：除商譽外，董事評定其他資產及負債之公允值及賬面值之差異並不重大。

本公司已發行普通股之公允值以收購當日之市場報價為基準。儘管收購於二零零七年十二月三十一日前獲本公司獨立股東批准，惟收購在本公司於二零零八年七月一日取得政府批文方始完成。

收購可識別淨資產之公允值超出成本之數額乃自業務合併產生，此乃由於本公司股份之市場報價自訂立正式收購合同當日至完成日期期間大幅下跌，概無就已發行股份數目訂立調整條款。

此外，有關期內經營溢利之聯營公司資產淨值已自訂立買賣協議後增加。因此，本公司同意向賣方支付額外現金補償。

上述被收購方於收購日期至結算日期間向本集團溢利貢獻約人民幣385,000,000元。

倘收購於二零零八年一月一日完成，則截至二零零八年十二月三十一日止年度之集團總收益應約為人民幣8,409,000,000元及截至二零零八年十二月三十一日止年度溢利應約為人民幣1,166,000,000元。備考資料僅作說明用途，並不一定作為若收購於二零零八年一月一日完成本集團實際應可達至之收益及業績指標，亦不擬作為未來業績之預測。

38. 本公司之資產負債表

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	103	253
附屬公司投資	293,697	1
投資於一間聯營公司	97,788	89,710
	391,588	89,964
流動資產		
其他應收款項	960	913
應收附屬公司款項	3,985,658	2,399,565
銀行結餘及現金	199,274	19,667
	4,185,892	2,420,145
流動負債		
其他應付款項	11,009	2,416
短期借貸	17,600	—
可換股債券	—	288,267
可換股債券—嵌入式衍生工具	—	12,432
	28,609	303,115
流動資產淨值	4,157,283	2,117,030
資產總值減流動負債	4,548,871	2,206,994
資本及儲備		
股本	136,993	122,542
儲備	2,969,725	2,084,452
權益總額	3,106,718	2,206,994
非流動負債		
可換股債券	1,442,153	—
	4,548,871	2,206,994

39. 附屬公司

本公司附屬公司於二零零九年十二月三十一日之詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及營業地點	已發行及繳足股本／註冊資本	所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Centurion Industries Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
Value Century Group Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
吉利國際貿易有限公司	香港	港幣2元	100%	-	暫無營業
浙江福林國潤汽車零部件有限公司*	中國	15,959,200美元	-	100%	在中國研究、生產、營銷及銷售汽車零件及相關配件
Linkstate Overseas Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫無營業
Luckview Group Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
帝福投資有限公司	香港	港幣1元	-	100%	投資控股
DSI Holdings Pty Limited	澳洲	54,563,403澳元	100%	-	設計、發展及製造自動變速器
上海英倫帝華汽車部件有限公司^	中國	54,297,150美元	-	51%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售轎車及相關汽車零件
浙江金剛汽車零部件研究開發有限公司*	中國	14,900,000美元	-	100%	在中國研究及發展汽車零件及部件
浙江吉利汽車有限公司^	中國	231,008,000美元	-	91%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售轎車及相關汽車零件
上海華普國潤汽車有限公司^	中國	99,763,600美元	-	91%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售轎車及相關汽車零件

39. 附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立/註冊及 營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	
浙江吉利汽車銷售有限公司	中國	人民幣15,000,000元	-	100%	在中國銷售汽車零部件
浙江吉利控股集團汽車銷售有限公司	中國	人民幣20,000,000元	-	100%	在中國營銷及銷售轎車
上海吉利美嘉峰國際貿易股份 有限公司	中國	人民幣20,000,000元	-	100%	出口轎車往中國以外地區
浙江吉利汽車研究院有限公司	中國	人民幣30,000,000元	-	100%	在中國研究及發展轎車及 相關汽車零件
寧波吉利發動機研究所有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	在中國研究及發展汽車發動機
上海華普汽車銷售有限公司	中國	人民幣20,000,000元	-	100%	在中國營銷及銷售轎車
浙江陸虎汽車有限公司 [^]	中國	人民幣394,647,000元	-	91%	在中國研究、發展、生產、營銷及 銷售轎車及相關汽車零件
浙江金剛汽車有限公司 [^]	中國	人民幣235,000,000元	-	91%	在中國研究、發展、生產及 銷售轎車及相關汽車零件
浙江吉利變速器有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	90%	在中國生產汽車部件
湖南吉利汽車部件有限公司 [^]	中國	25,000,000美元	-	91%	在中國研究、發展、生產、營銷及 銷售轎車及相關汽車零件
上海華普汽車模具製造有限公司	中國	人民幣40,000,000元	-	100%	在中國生產汽車零部件模具

39. 附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立/註冊及營業地點	已發行及繳足股本/註冊資本	所持股權百分比		主要業務
			直接	間接	
桂林吉星電子等平衡動力有限公司	中國	人民幣80,000,000元	-	70%	在中國研究及發展電子等平衡動力發動機
浙江遠景汽配有限公司	中國	人民幣50,000,000元	-	100%	在中國採購汽車零部件
浙江手拉手汽車服務有限公司	中國	人民幣5,000,000元	-	100%	銷售轎車及提供汽車服務
蘭州吉利汽車工業有限公司	中國	人民幣120,000,000元	-	100%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售轎車及相關汽車零件
成都高原汽車工業有限公司	中國	人民幣50,000,000元	-	100%	在中國研究、發展、生產、營銷及銷售轎車及相關汽車零件
上海華普汽車設計有限公司	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	並未開始營業
湖南羅佑發動機部件有限公司	中國	人民幣33,300,000元	-	100%	並未開始營業
曲阜凱倫汽車零部件製造有限公司 [®]	中國	人民幣20,000,000元	-	50%	在中國研究、發展及生產汽車零部件

* 該間本公司於中國之附屬公司為30至50年期之全資外資企業。

^ 該間本公司於中國之附屬公司為30至50年期之中外合營企業。

® 本公司通過與少數股東之合約協議控制該附屬公司。

概無附屬公司於年內或於年底時曾發行任何債務證券。

公司資料

執行董事：

李書福先生(主席)
楊健先生(副主席)
桂生悅先生(行政總裁)
洪少倫先生
尹大慶先生
劉金良先生
趙傑先生
趙福全博士

非執行董事：

徐剛先生
(於二零一零年四月一日辭任)

獨立非執行董事：

李卓然先生
宋林先生
楊守雄先生

審核委員會：

李卓然先生(委員會主席)
宋林先生
楊守雄先生

薪酬委員會：

桂生悅先生(委員會主席)
李卓然先生
楊守雄先生

公司秘書：

張頌仁先生

核數師：

均富會計師行

香港法例之法律顧問：

盛德律師事務所

開曼群島法例之法律顧問：

Maples and Calder

香港主要往來銀行：

渣打銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
中信嘉華銀行有限公司

總辦事處及主要營業地點：

香港
灣仔港灣道23號
鷹君中心23樓2301室
電話：(852) 2598 3333
傳真：(852) 2598 3399
電郵：general@geelyauto.com.hk

註冊辦事處：

P.O. Box 309
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies

香港股份過戶登記分處：

聯合證券登記有限公司
香港灣仔駱克道33號
中央廣場福利商業中心
18樓

投資者及傳媒關係：

匯智顧問(國際)有限公司

設計及製作：

軒達資訊服務有限公司

上市資料：

香港聯合交易所有限公司
股份代號：0175

公司網址：

<http://www.geelyauto.com.hk>



吉利汽車控股有限公司
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

Room 2301, 23rd Floor, Great Eagle Centre, 23 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2301室