

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。



**WEICHAI**  
**濰柴動力股份有限公司**  
**WEICHAI POWER CO., LTD.**  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：2338)

**截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期業績公佈**

根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)於二零一零年十二月份刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，准許在香港上市的內地註冊成立發行人按照中國企業會計準則編製財務報表。有鑒於此，本公司於二零一一年五月十八日召開二零一零年度周年股東大會，決議自二零一一年度起，公司將只採用中國會計準則編製財務報表，不再同時按照香港會計準則編製財務報表。

(重要提示：本公告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。)

**財務摘要**

- 營業收入約為人民幣48,165百萬元，降約19.75%。
- 歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣2,991百萬元，降約46.56%。
- 每股基本盈利約為人民幣1.50元，降約46.43%。

濰柴動力股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度(「本年度」)按中國會計準則編製的經審核合併財務報表，連同二零一一年同期的比較數字如下：

## 合併利潤表

二零一二年一月至十二月(人民幣元)

	附註	二零一二年	二零一一年
營業收入	7	<b>48,165,394,849.63</b>	60,019,265,103.58
減：營業成本	7	<b>38,775,044,121.79</b>	46,806,606,604.13
營業稅金及附加	8	<b>187,228,738.22</b>	222,009,260.83
銷售費用		<b>2,433,478,520.89</b>	2,906,855,606.90
管理費用		<b>3,232,666,367.18</b>	3,022,275,680.02
財務費用		<b>(9,844,442.01)</b>	30,780,700.73
資產減值損失		<b>79,464,267.64</b>	18,599,453.24
加：投資收益		<b>251,508,306.03</b>	157,770,576.61
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		<b>29,987,138.09</b>	118,940,019.23
營業利潤		<b>3,718,865,581.95</b>	7,169,908,374.34
加：營業外收入		<b>278,554,862.32</b>	288,970,341.49
減：營業外支出		<b>37,606,655.54</b>	40,372,441.85
其中：非流動資產處置損失		<b>18,350,863.77</b>	24,318,163.27
利潤總額		<b>3,959,813,788.73</b>	7,418,506,273.98
減：所得稅費用	9	<b>725,547,240.05</b>	1,098,510,615.05
淨利潤		<b>3,234,266,548.68</b>	6,319,995,658.93
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>2,990,996,934.91</b>	5,596,927,166.88
少數股東損益		<b>243,269,613.77</b>	723,068,492.05
每股收益			
基本每股收益	10	<b>1.50</b>	2.80
其他綜合收益	11	<b>(10,329,365.78)</b>	(487,719,868.08)
綜合收益總額		<b>3,223,937,182.90</b>	5,832,275,790.85
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>2,980,668,778.14</b>	5,109,242,298.64
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>243,268,404.76</b>	723,033,492.21

## 合併資產負債表

二零一二年十二月三十一日(人民幣元)

資產	附註	二零一二年	二零一一年
流動資產			
貨幣資金		16,726,970,096.00	16,612,740,784.48
交易性金融資產		137,050,693.51	—
應收票據	3	9,242,232,142.39	9,551,350,772.66
應收賬款	4	4,168,525,397.14	4,737,509,830.84
預付款項		365,397,070.50	431,537,902.92
應收股利		70,540,000.00	39,529,218.53
應收利息		7,418,831.76	300,495.58
其他應收款		444,105,891.14	240,646,814.45
存貨		7,509,902,216.33	10,357,553,534.02
其他流動資產		487,991,597.21	737,579,223.78
流動資產合計		<u>39,160,133,935.98</u>	<u>42,708,748,577.26</u>
非流動資產			
可供出售金融資產		269,200,000.00	234,011,928.12
長期應收款		—	27,720,035.60
長期股權投資		4,951,543,932.62	955,698,174.11
投資性房地產		329,994,770.86	250,328,337.12
固定資產		11,526,489,430.20	9,653,054,092.86
在建工程		5,175,099,417.99	5,103,645,581.44
工程物資		—	10,275,638.26
固定資產清理		3,493,436.95	2,837,542.66
無形資產		2,160,257,108.86	1,155,490,455.27
開發支出		431,692,444.28	2,994,232.00
商譽		1,443,114,787.31	538,016,278.33
長期待攤費用		169,123,071.48	160,574,819.39
遞延所得稅資產		700,119,807.88	741,151,727.82
其他非流動資產		100,706.28	—
非流動資產合計		<u>27,160,228,914.71</u>	<u>18,835,798,842.98</u>
資產總計		<u>66,320,362,850.69</u>	<u>61,544,547,420.24</u>

負債及股東權益	附註	二零一二年	二零一一年
流動負債			
短期借款		2,742,091,634.05	1,541,238,008.87
應付票據	5	5,244,310,106.70	5,965,759,459.51
應付賬款	6	9,962,420,973.54	13,078,975,509.97
預收款項		872,835,717.97	882,764,570.36
應付職工薪酬		1,026,722,757.02	1,134,476,103.29
應交稅費		239,380,723.63	2,004,611,473.20
應付利息		61,680,626.43	57,505,831.82
應付股利		33,103,222.12	59,135,231.94
其他應付款		2,535,764,374.58	2,990,669,199.84
一年內到期的非流動負債		352,604,906.92	700,000,000.00
其他流動負債		852,860,219.00	998,201,870.63
流動負債合計		23,923,775,261.96	29,413,337,259.43
非流動負債			
長期借款		6,344,249,958.75	352,254,546.00
應付債券		2,691,489,273.21	2,687,471,069.22
長期應付款		5,500,000.00	36,377,700.00
專項應付款		43,000,000.00	23,000,000.00
遞延所得稅負債		168,154,335.44	50,837,782.39
其他非流動負債		1,744,958,243.83	78,506,251.10
非流動負債合計		10,997,351,811.23	3,228,447,348.71
負債合計		34,921,127,073.19	32,641,784,608.14
股東權益			
股本		1,999,309,639.00	1,666,091,366.00
資本公積		842,375,982.05	1,520,836,404.54
專項儲備		23,089,542.52	—
盈餘公積		2,300,128,466.82	1,935,774,543.04
未分配利潤		19,737,619,540.81	17,813,666,654.13
外幣報表折算差額		(33,171,947.25)	(32,925,707.62)
歸屬於母公司股東權益合計		24,869,351,223.95	22,903,443,260.09
少數股東權益		6,529,884,553.55	5,999,319,552.01
股東權益合計		31,399,235,777.50	28,902,762,812.10
負債和股東權益總計		66,320,362,850.69	61,544,547,420.24

# 合併財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

## 1. 重要會計政策

### 1. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部二零零六年二月頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 2. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於二零一二年十二月三十一日的財務狀況以及截止至二零一二年度的經營成果和現金流量。

### 3. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

#### *同一控制下企業合併*

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

#### *非同一控制下的企業合併*

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和在大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

#### 4. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及下屬子公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計期間，對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

## 2. 分部報告

### 經營分部

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (a) 生產及銷售柴油機及相關零部件(「柴油機」)；
- (b) 生產及銷售汽車及主要汽車零部件(不包括柴油機)(「汽車及其他主要汽車零部件」)；
- (c) 生產及銷售其他零部件(「其他零部件」)；
- (d) 提供進出口服務(「進出口服務」)。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括利息收入、財務費用、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產不包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資、衍生工具、應收股利、應收利息、可供出售金融資產、長期股權投資、商譽、遞延所得稅資產和其他未分配的總部資產，原因在於這些資產均由本集團統一管理。

分部負債不包括衍生工具、借款、應交所得稅、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債，原因在於這些負債均由本集團統一管理。

分部間的轉移定價，參照向第三方進行交易所採用的價格制定。

## 二零一二年

	柴油機	汽車及其他 主要汽車零部件	其他零部件	進出口服務	合計
分部收入：					
外部客戶銷售	17,480,516,202.63	29,566,074,014.52	1,061,931,478.89	56,873,153.59	48,165,394,849.63
分部間銷售	3,724,332,429.85	363,369.79	70,303,393.45	16,981,132.12	3,811,980,325.21
合計	<u>21,204,848,632.48</u>	<u>29,566,437,384.31</u>	<u>1,132,234,872.34</u>	<u>73,854,285.71</u>	<u>51,977,375,174.84</u>
<b>調整：</b>					
抵銷分部間銷售					<u>(3,811,980,325.21)</u>
收入					<u>48,165,394,849.63</u>
分部業績	2,927,882,421.47	932,042,415.11	57,753,434.26	(225,985,957.51)	3,691,692,313.33
<b>調整：</b>					
抵銷分部間業績					(234,179,940.09)
利息收入					340,047,429.55
股息收入及未分配收益					530,063,629.02
企業及其他未分配開支					(37,606,655.54)
財務成本					<u>(330,202,987.54)</u>
稅前利潤					<u>3,959,813,788.73</u>
<b>二零一二年十二月三十一日</b>					
分部資產	19,919,255,144.62	21,002,990,818.11	8,835,477,497.68	6,395,999,165.88	56,153,722,626.29
<b>調整：</b>					
抵銷分部間應收款項					(7,597,274,404.97)
企業及其他未分配資產					<u>17,763,914,629.37</u>
總資產					<u>66,320,362,850.69</u>
分部負債	10,500,167,195.06	11,419,252,703.59	8,248,373,872.44	35,405,087.52	30,203,198,858.61
<b>調整：</b>					
抵銷分部間應付款項					(7,623,734,586.90)
企業及其他未分配負債					<u>12,341,662,801.48</u>
總負債					<u>34,921,127,073.19</u>
<b>二零一二年</b>					
其他分部資料：					
應佔下列公司利潤及虧損：					
聯營企業收益／(損失)	53,592,927.19	(23,727,713.56)	-	121,924.46	29,987,138.09
存貨減值收益／(損失)	(16,100,137.45)	(85,867,360.28)	(608,429.76)	-	(102,575,927.49)
應收賬款及其他應收賬款的 減值轉回／(損失)	906,771.82	10,712,333.02	(1,131,336.47)	13,675,034.47	24,162,802.84
折舊及攤銷	(595,186,023.21)	(910,615,137.49)	(32,845,069.10)	(19,790,219.02)	(1,559,154,853.58)
固定資產處置利得／(損失)	(299,222.43)	5,860,097.84	(2,850,362.50)	-	2,710,512.91
無形資產處置利得	-	1,912,519.00	-	-	1,912,519.00
產品保修費用	(646,432,208.99)	(405,025,476.04)	(3,099,326.62)	-	(1,054,577,011.65)
於聯營公司的投資	662,759,388.84	267,315,445.84	3,884,319,200.00	71,832,271.42	4,886,226,306.10
資本開支	<u>(1,590,980,558.72)</u>	<u>(2,195,069,864.40)</u>	<u>(1,707,805,778.53)</u>	<u>(153,050,238.73)</u>	<u>(5,646,906,440.38)</u>

二零一一年

	柴油機	汽車及其他 主要汽車零部件	其他零部件	進出口服務	合計
分部收入：					
外部客戶銷售	24,395,968,527.76	33,908,776,948.53	1,540,979,572.86	173,540,054.43	60,019,265,103.58
分部間銷售	4,460,028,701.02	615,699.32	172,565,906.84	-	4,633,210,307.18
合計	<u>28,855,997,228.78</u>	<u>33,909,392,647.85</u>	<u>1,713,545,479.70</u>	<u>173,540,054.43</u>	<u>64,652,475,410.76</u>
<b>調整：</b>					
抵銷分部間銷售					<u>(4,633,210,307.18)</u>
收入					<u>60,019,265,103.58</u>
分部業績	5,612,203,964.50	1,689,982,887.50	122,279,324.95	(19,874,524.77)	7,404,591,652.18
<b>調整：</b>					
抵銷分部間業績					(361,673,153.72)
利息收入					212,115,787.51
股息收入及未分配收益					446,740,918.10
企業及其他未分配開支					(40,372,441.85)
財務成本					<u>(242,896,488.24)</u>
稅前利潤					<u>7,418,506,273.98</u>
<b>二零一一年十二月三十一日</b>					
分部資產	20,395,172,153.98	23,155,033,858.92	1,335,817,706.65	666,318,120.09	45,552,341,839.64
<b>調整：</b>					
抵銷分部間應收款項					(1,655,244,665.81)
企業及其他未分配資產					<u>17,647,450,246.41</u>
總資產					<u>61,544,547,420.24</u>
分部負債	12,639,396,308.66	13,683,690,256.90	564,768,086.61	245,648,027.91	27,133,502,680.08
<b>調整：</b>					
抵銷分部間應付款項					(1,699,381,896.45)
企業及其他未分配負債					<u>7,207,663,824.51</u>
總負債					<u>32,641,784,608.14</u>
<b>二零一一年</b>					
其他分部資料：					
應佔下列公司利潤及虧損：					
聯營企業收益/(損失)	128,897,916.48	(11,052,293.55)	-	1,094,396.30	118,940,019.23
存貨減值收益/(損失)	1,693,972.73	(91,768,801.80)	(3,803,946.92)	-	(93,878,775.99)
應收賬款及其他應收賬款 的減值轉回/(損失)	25,989,352.41	56,977,020.38	(2,080,810.89)	(1,906,336.62)	78,979,225.28
折舊及攤銷	(634,286,709.52)	(775,687,569.62)	(38,607,356.20)	(12,699,747.68)	(1,461,281,383.02)
固定資產處置利得/(損失)	4,494,922.16	(4,373,202.34)	(5,493,514.65)	-	(5,371,794.83)
無形資產處置利得	19,990,251.31	-	-	-	19,990,251.31
產品保修費用	(938,362,121.89)	(436,920,392.77)	-	-	(1,375,282,514.66)
於聯營公司的投資	584,959,883.74	267,535,254.47	-	41,612,709.35	894,107,847.56
資本開支	<u>(3,264,221,948.15)</u>	<u>(3,451,531,296.17)</u>	<u>(219,162,699.46)</u>	<u>(56,991,100.40)</u>	<u>(6,991,907,044.18)</u>

## 集團信息

### 產品和勞務信息

#### 對外交易收入

	二零一二年	二零一一年
柴油機	<b>17,480,516,202.63</b>	24,395,968,527.76
汽車及其他主要汽車零部件	<b>29,566,074,014.52</b>	33,908,776,948.53
其他零部件	<b>1,061,931,478.89</b>	1,540,979,572.86
進出口服務	<b>56,873,153.59</b>	173,540,054.43
	<b><u>48,165,394,849.63</u></b>	<u>60,019,265,103.58</u>

### 地理信息

#### 對外交易收入

	二零一二年	二零一一年
中國大陸	<b>47,951,438,155.70</b>	59,715,239,695.76
其他國家和地區	<b>213,956,693.93</b>	304,025,407.82
	<b><u>48,165,394,849.63</u></b>	<u>60,019,265,103.58</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

### 非流動資產總額

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
中國大陸	<b>19,269,480,687.65</b>	17,711,809,904.30
其他國家和地區	<b>6,917,880,832.49</b>	148,825,282.74
	<b><u>26,187,361,520.14</u></b>	<u>17,860,635,187.04</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

### 主要客戶信息

營業收入人民幣3,436,822,767.12元(二零一一年：5,715,414,615.50元)來自於柴油機分部和汽車及其他主要汽車零部件分部對某一單個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)的收入。

### 3. 應收票據

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	<b>9,218,491,108.06</b>	9,537,263,772.66
商業承兌匯票	<b>23,741,034.33</b>	14,087,000.00
	<b><u>9,242,232,142.39</u></b>	<b><u>9,551,350,772.66</u></b>

於二零一二年十二月三十一日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額	承兌人
東風汽車有限公司 商用車公司	2012.9.17	2013.3.17	20,000,000.00	興業銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2012.9.17	2012.3.17	20,000,000.00	興業銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2012.7.17	2013.1.17	10,000,000.00	建設銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2012.7.17	2013.1.17	10,000,000.00	建設銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2012.7.17	2013.1.17	10,000,000.00	建設銀行
			<u>70,000,000.00</u>	

於二零一一年十二月三十一日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額	承兌人
一汽解放汽車銷售 有限公司	2011.10.14	2012.4.14	42,850,000.00	民生銀行
一汽非洲投資有限公司	2011.8.22	2012.2.22	24,530,103.00	中國銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2011.7.18	2012.1.18	10,000,000.00	招商銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2011.7.18	2012.1.18	10,000,000.00	建設銀行
東風汽車有限公司 商用車公司	2011.7.18	2012.1.18	10,000,000.00	建設銀行
			<u>97,380,103.00</u>	

於二零一二年十二月三十一日和二零一一年十二月三十一日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

於二零一二年十二月三十一日已經背書給他方但尚未到期的應收票據金額最大的前五項如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
中聯重科股份有限公司	8/27/2012	2/21/2013	20,000,000.00
中聯重科股份有限公司	8/27/2012	2/21/2013	20,000,000.00
鄭州宇通重工有限公司	12/27/2012	6/26/2013	13,444,365.00
河北衆凱汽車貿易有限公司	9/28/2012	3/28/2013	13,000,000.00
中聯重科股份有限公司	7/26/2012	1/26/2013	10,000,000.00
			76,444,365.00

於二零一一年十二月三十一日已經背書給他方但尚未到期的應收票據金額最大的前五項如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
邯鄲市龐大解放汽車 銷售服務有限公司	10/14/2011	4/14/2012	42,850,000.00
一汽非洲投資有限公司	8/1/2011	2/1/2012	39,796,491.42
一汽解放青島汽車有限公司	8/22/2011	2/22/2012	33,719,830.26
龍工(上海)機械製造有限公司	8/30/2011	2/29/2012	28,350,000.00
龐大汽貿集團長治汽車銷售 服務有限公司	10/31/2011	4/30/2012	27,000,000.00
			171,716,321.68

於二零一二年十二月三十一日，本集團用於銀行承兌匯票而質押的應收票據為人民幣294,400,473.38元(二零一一年十二月三十一日：人民幣772,759,667.65元)，用於短期借款而質押的應收票據為人民幣92,280,926.01(2011年：無)。

#### 4. 應收賬款

本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行，信用期通常為1個月，主要客戶可以延長至6個月。應收賬款並不計息。

根據開票日期，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
3個月以內	<b>2,876,869,314.13</b>	3,340,541,665.83
3個月至6個月	<b>453,279,212.41</b>	561,200,249.38
6個月至1年	<b>534,382,562.75</b>	772,279,665.14
1年至2年	<b>359,823,287.48</b>	351,849,915.70
2年至3年	<b>251,164,319.41</b>	290,295,211.06
3年以上	<b>364,675,665.77</b>	133,022,646.07
	<b>4,840,194,361.95</b>	5,449,189,353.18
減：應收賬款壞賬準備	<b>671,668,964.81</b>	711,679,522.34
	<b>4,168,525,397.14</b>	4,737,509,830.84

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
年初數	<b>711,679,522.34</b>	780,731,652.28
本年計提	<b>34,509,963.52</b>	41,936,260.13
合併範圍增加	<b>202,512.08</b>	-
本年減少：		
轉回	<b>(44,343,652.97)</b>	(102,632,355.59)
轉銷	<b>(10,794,080.00)</b>	(8,356,034.48)
處置子公司	<b>(19,585,300.16)</b>	-
年末數	<b>671,668,964.81</b>	711,679,522.34

二零一二年十二月三十一日

	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備	911,583,071.67	18.83	323,077,870.81	35.44
按組合計提壞賬準備	3,716,373,644.35	76.78	267,913,983.54	7.21
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備	212,237,645.93	4.38	80,677,110.46	38.01
	<b>4,840,194,361.95</b>	<b>100.00</b>	<b>671,668,964.81</b>	

二零一一年十二月三十一日

	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備	502,876,031.87	9.23	318,517,284.15	63.34
按組合計提壞賬準備	4,839,326,909.81	88.81	322,955,442.91	6.67
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備	106,986,411.50	1.96	70,206,795.28	65.62
	<b>5,449,189,353.18</b>	<b>100.00</b>	<b>711,679,522.34</b>	

按組合計提壞賬準備如下：

	二零一二年十二月三十一日				二零一一年十二月三十一日			
	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	計提 比例 (%)	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	計提 比例 (%)
1年以內	3,288,601,793.34	88.49	126,176,583.18	3.84	4,572,217,468.44	94.48	211,294,936.28	4.62
1至2年	268,350,030.16	7.23	34,021,313.10	12.68	123,459,992.41	2.55	15,462,647.78	12.53
2至3年	48,804,662.16	1.31	14,261,982.58	29.22	42,536,151.15	0.88	12,726,554.70	29.92
3至4年	26,045,630.58	0.70	13,042,669.89	50.08	28,975,100.03	0.60	14,659,978.10	50.60
4至5年	20,840,216.64	0.56	16,680,123.32	80.04	16,634,358.32	0.34	13,307,486.65	80.00
5年以上	63,731,311.47	1.71	63,731,311.47	100.00	55,503,839.46	1.15	55,503,839.40	100.00
	<b>3,716,373,644.35</b>	<b>100.00</b>	<b>267,913,983.54</b>		<b>4,839,326,909.81</b>	<b>100.00</b>	<b>322,955,442.91</b>	

於二零一二年度，重大應收賬款轉回或收回情況如下：

	轉回或 收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或 收回前 累計已 計提壞賬 準備金額	轉回或 收回金額
陝西榮昌源貿易 有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	41,447,542.08	6,524,888.75
山西通泰汽車銷售服務 有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	56,634,426.00	5,400,000.00
大同市易富商貿有限 責任公司	部分或全部收回	預計可回收金額	26,575,080.39	3,696,462.32
大連陝汽汽車銷售 有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	27,947,821.55	2,974,845.00
浙江同岳實業有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	3,044,136.00	2,848,224.00
			<u>155,649,006.02</u>	<u>21,444,420.07</u>

於二零一一年度，重大應收賬款轉回或收回情況如下：

	轉回或 收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或 收回前 累計已 計提壞賬 準備金額	轉回或 收回金額
內蒙古運籌工貿有限 責任公司	部分或全部收回	預計可回收金額	19,744,151.97	19,744,151.97
陝西榮昌源貿易 有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	60,975,763.95	19,528,221.87
浙江同岳實業有限公司	部分或全部收回	預計可回收金額	15,547,730.62	12,503,594.62
大同市易富商貿有限 責任公司	部分或全部收回	預計可回收金額	38,817,085.59	12,242,005.20
			<u>135,084,732.13</u>	<u>64,017,973.66</u>

二零一二年核銷的應收賬款共計人民幣10,794,080.00元(二零一一年：人民幣8,356,034.49元)，系常年掛賬的各種零星應收賬款預計無法收回，經批准後予以核銷，該等核銷的應收賬款均非關聯交易產生。

於二零一二年十二月三十一日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
東風汽車有限公司商用車公司	177,880,036.81	1年以內	3.68
北汽福田汽車股份有限公司	170,529,974.09	1年以內	3.52
一汽解放青島汽車廠	150,749,459.02	1年以內	3.11
陝西汽車集團長沙環通汽車製造 有限公司	115,539,069.88	1年以內	2.39
中聯重科股份有限公司	100,451,540.00	1年以內	2.08
	<u>715,150,079.80</u>		<u>14.78</u>

於二零一一年十二月三十一日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
東風汽車有限公司商用車公司	465,078,713.33	1年以內	8.53
北汽福田汽車股份有限公司	249,130,456.08	1年以內	4.57
陝西汽車集團長沙環通汽車製造 有限公司	193,772,878.75	2年以內	3.56
LLC PC ARGO	153,993,791.80	1年以內	2.83
(阿爾及利亞) EURL GM TRADE	152,296,133.59	1年以內	2.79
	<u>1,214,271,973.55</u>		<u>22.28</u>

以外幣標示的應收賬款如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
應收賬款						
—美元	121,018,009.66	6.2855	760,658,699.71	110,002,093.71	6.3009	693,112,192.28
—歐元	7,172,677.75	8.3176	59,659,464.42	12,858,770.66	8.1625	104,959,715.53
—港幣	115.98	0.8109	94.05	116.18	0.8107	94.19
—英鎊	2,905.80	10.1611	29,526.08	348.29	9.7116	3,382.47
			<u>820,347,784.26</u>			<u>798,075,384.47</u>

## 5. 應付票據

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
銀行承兌匯票	<b><u>5,244,310,106.70</u></b>	<b><u>5,965,759,459.51</u></b>

於二零一二年十二月三十一日，將於下一會計期間到期的應付票據金額為人民幣5,244,310,106.70元。

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應付票據(二零一一年十二月三十一日：無)。

## 6. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在3-4個月內清償。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
應付賬款	<b><u>9,962,420,973.54</u></b>	<b><u>13,078,975,509.97</u></b>

於二零一二年十二月三十一日，應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
3個月內	<b>9,181,115,720.64</b>	12,204,971,043.43
3至6個月	<b>315,893,898.34</b>	539,622,179.76
6個月至1年	<b>154,647,071.71</b>	215,204,458.29
1年以上	<b><u>310,764,282.85</u></b>	<u>119,177,828.49</u>
合計	<b><u>9,962,420,973.54</u></b>	<b><u>13,078,975,509.97</u></b>

於二零一二年十二月三十一日，無賬齡一年以上的大額應付款項(二零一一年十二月三十一日：無)。

於二零一二年十二月三十一日，本賬戶餘額應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的金額為人民幣283,674.76元。(二零一一年十二月三十一日：人民幣283,674.76元)。

以外幣標示的應付賬款如下：

	二零一二年十二月三十一日			二零一一年十二月三十一日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
應付賬款						
—美元	<b>7,790,199.71</b>	<b>6.2855</b>	<b>48,965,300.28</b>	5,142,173.67	6.3009	32,400,322.08
—歐元	<b>5,224,142.04</b>	<b>8.3176</b>	<b><u>43,452,323.83</u></b>	9,157,948.79	8.1625	<u>74,751,757.01</u>
			<b><u>92,417,624.11</u></b>			<b><u>107,152,079.09</u></b>

## 7. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

收入包括本集團日常業務過程中產生的營業額及其他收入。本集團自主要業務中產生的營業額指年內扣除退貨、商業折扣、所提供服務的價值的已出售貨物的發票淨額以及投資性房地產已收及應收的租金收入總額。

	二零一二年	二零一一年
主營業務收入	<b>45,884,023,651.55</b>	56,613,805,475.77
其他業務收入	<b>2,281,371,198.08</b>	3,405,459,627.81
	<b><u>48,165,394,849.63</u></b>	<u>60,019,265,103.58</u>

營業成本列示如下：

	二零一二年	二零一一年
主營業務成本	<b>36,665,026,614.31</b>	43,751,789,812.10
其他業務成本	<b>2,110,017,507.48</b>	3,054,816,792.03
	<b><u>38,775,044,121.79</u></b>	<u>46,806,606,604.13</u>

主營業務的分行業信息如下：

	二零一二年		二零一一年	
	收入	成本	收入	成本
交通運輸設備製造業	<b>45,635,494,431.25</b>	<b>36,424,834,215.81</b>	56,185,894,218.18	43,356,760,106.90
其他	<b>248,529,220.30</b>	<b>240,192,398.50</b>	427,911,257.59	395,029,705.20
	<b><u>45,884,023,651.55</u></b>	<b><u>36,665,026,614.31</u></b>	<u>56,613,805,475.77</u>	<u>43,751,789,812.10</u>

主營業務的分地區信息如下：

	二零一二年		二零一一年	
	收入	成本	收入	成本
國內	<b>42,642,872,536.00</b>	<b>33,665,813,015.62</b>	53,792,900,482.89	41,234,118,786.83
國外	<b>3,241,151,115.55</b>	<b>2,999,213,598.69</b>	2,820,904,992.88	2,517,671,025.27
	<b><u>45,884,023,651.55</u></b>	<b><u>36,665,026,614.31</u></b>	<u>56,613,805,475.77</u>	<u>43,751,789,812.10</u>

主營業務的分產品信息如下：

	二零一二年		二零一一年	
	收入	成本	收入	成本
整車及關鍵零部件	33,543,662,414.54	26,233,968,319.58	43,129,720,935.95	32,875,768,516.26
非汽車用發動機	4,820,564,159.30	4,138,725,947.23	5,891,140,247.53	4,586,062,871.21
其他汽車零部件	7,351,457,606.87	6,139,649,285.48	6,962,181,959.70	5,745,332,915.85
其他	168,339,470.84	152,683,062.02	630,762,332.59	544,625,508.78
	<b>45,884,023,651.55</b>	<b>36,665,026,614.31</b>	<b>56,613,805,475.77</b>	<b>43,751,789,812.10</b>

二零一二年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 (%)
北汽福田汽車股份有限公司	3,436,932,876.61	7.14
一汽解放汽車有限公司	1,011,705,835.75	2.10
中聯重科股份有限公司	1,168,529,282.75	2.43
龐大汽貿集團股份有限公司	920,531,481.27	1.91
包頭北奔重型汽車有限公司	579,908,549.86	1.20
	<b>7,117,608,026.24</b>	<b>14.78</b>

二零一一年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 (%)
北汽福田汽車股份有限公司	5,715,414,615.50	9.52
一汽解放汽車有限公司	3,254,161,257.99	5.42
東風汽車有限公司商用車公司	1,612,994,888.88	2.69
包頭北奔重型汽車有限公司	1,515,186,462.10	2.52
龐大汽貿集團股份有限公司	1,203,364,393.60	2.00
	<b>13,301,121,618.07</b>	<b>22.15</b>

營業收入列示如下：

	二零一二年	二零一一年
主營業務收入		
銷售商品及其他	<b><u>45,884,023,651.55</u></b>	<u>56,613,805,475.77</u>
其他業務收入		
銷售材料	<b>1,478,502,944.71</b>	2,455,373,102.79
銷售動力	<b>33,569,090.98</b>	33,199,250.02
租賃收入	<b>41,213,183.91</b>	73,085,716.76
提供非工業勞務	<b>31,992,391.29</b>	15,367,116.10
其他	<b><u>696,093,587.19</u></b>	<u>828,434,442.14</u>
	<b><u>2,281,371,198.08</u></b>	<u>3,405,459,627.81</u>
	<b><u>48,165,394,849.63</u></b>	<u>60,019,265,103.58</u>

#### 8. 營業税金及附加

	二零一二年	二零一一年
營業稅	<b>15,322,642.75</b>	9,419,975.18
城建稅	<b>91,678,731.54</b>	125,279,594.83
教育費附加	<b>69,143,955.63</b>	78,440,506.80
其他	<b><u>11,083,408.30</u></b>	<u>8,869,184.02</u>
	<b><u>187,228,738.22</u></b>	<u>222,009,260.83</u>

#### 9. 所得稅費用

	二零一二年	二零一一年
當期所得稅費用	<b>586,987,990.84</b>	1,021,492,840.18
遞延所得稅費用	<b><u>138,559,249.21</u></b>	<u>77,017,774.87</u>
	<b><u>725,547,240.05</u></b>	<u>1,098,510,615.05</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	二零一二年	二零一一年
利潤總額	<b>3,959,813,788.73</b>	7,418,506,273.98
按法定稅率計算的稅項	<b>986,842,933.36</b>	1,849,744,812.45
註 母公司及某些子公司適用不同稅率的影響	<b>(406,073,323.83)</b>	(722,241,043.56)
對以前期間當期所得稅的調整	<b>4,060,119.13</b>	4,439,644.54
歸屬於聯營企業的損益	<b>(4,498,070.71)</b>	(19,794,333.92)
無須納稅的收入	<b>(1,152,641.24)</b>	(4,439,100.07)
不可抵扣的費用	<b>22,355,897.81</b>	8,483,290.31
由符合條件的支出而產生的稅收優惠	<b>(67,393,995.49)</b>	(71,596,745.08)
利用以前年度的可抵扣虧損	<b>(5,546,072.65)</b>	(7,689,412.47)
未確認的可抵扣虧損	<b>179,535,822.15</b>	50,733,437.09
未確認的可抵扣暫時性差異的影響	<b>17,416,571.52</b>	10,870,065.76
	<b>725,547,240.05</b>	1,098,510,615.05
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<b>725,547,240.05</b>	1,098,510,615.05

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

由於本集團於年內在香港並無應稅利潤，故未作出香港利得稅的撥備。

## 10. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	二零一二年	二零一一年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<b>2,990,996,934.91</b>	5,596,927,166.88
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(註)	<b>1,999,309,639.00</b>	1,999,309,639.00
每股收益(元/股)	<b>1.50</b>	2.80

本公司無稀釋性潛在股。

註：經本公司二零一二年六月二十九日關於二零一一年股東周年大會、二零一二年第一次A股股東大會、二零一二年第一次H股股東會議審議通過，以二零一一年十二月三十一日為基準日的總股本1,666,091,366股為基數，每10股派送紅股2股，派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)，不實施公積金轉增資本。本次送股後本公司總股本變為1,999,309,639股。

為了保持會計指標的前後期可比性，按調整後的股數重新計算二零一一年的每股收益。

## 11. 其他綜合收益

	二零一二年	二零一一年
可供出售金融資產公允價值 變動產生的(損失)/收益	35,730,230.63	(255,199,850.73)
減：可供出售金融資產公允價值 變動產生的所得稅影響	<u>5,252,557.66</u>	<u>(38,479,962.68)</u>
	30,477,672.97	(216,719,888.05)
按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享受的份額	(40,559,590.11)	(252,595,883.09)
境外經營外幣折算差額	<u>(247,448.64)</u>	<u>(18,404,096.94)</u>
	<u>(10,329,365.78)</u>	<u>(487,719,868.08)</u>

## 12. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
擬派末期股息—每股普通股人民幣0.23元 (二零一一年：人民幣0.10元)	<u>459,841</u>	<u>166,609</u>

二零一三年三月二十一日，本公司三屆三次董事會審議通過了本公司二零一二年度的利潤分配預案：擬以總股份1,999,309,639股為基數，向全體股東每十股派發現金紅利人民幣2.3元(含稅)，此方案需經二零一二年度股東周年大會審議通過後實施。

## 主席報告書

各位股東：

本人謹代表董事會呈報本公司截止二零一二年十二月三十一日經審計後的全年業績。

### 一、經營回顧

二零一二年，面對複雜嚴峻的國際經濟形勢和國內改革發展穩定的繁重任務，黨中央、國務院堅持以科學發展為主題，以加快轉變經濟發展方式為主綫，按照穩中求進的工作總基調，及時加強和改善宏觀調控，把穩增長放在更加重要的位置，國民經濟運行緩中企穩，經濟社會發展穩中有進。

縱觀全年，國民經濟增速放緩，國內生產總值實現51.93萬億元，同比增長7.8%，八年來增速首次低於8%。全國固定資產投資增速比二零一一年回落3.4個百分點，房地產開發投資增速回落11.9個百分點。受經濟增速放緩和國家投資增速下降影響，我國裝備製造業發展進入戰略調整期，其中：

重卡市場降幅較大。於本期內，重卡市場銷量延續二零一一年下滑態勢，全年銷售重型卡車63.6萬輛，同比下降27.8%。報告期內，公司共銷售重卡用發動機20.75萬台，同比下降34.8%，在14噸以上重卡市場配套佔有率為32.6%，在行業內依然保持明顯優勢；本公司控股子公司陝西重型汽車有限公司憑藉產品優勢，全年共銷售重型卡車8.05萬輛，同比下降12.3%，低於行業下滑速度，繼續跑贏行業。本公司控股子公司陝西法士特齒輪有限責任公司共銷售變速器45.2萬台，同比下滑35.5%，繼續保持行業內絕對領先地位。

客車市場穩中有增。於本期內，得益於城市交通發展等有利因素，中國客車市場共銷售50.74萬輛，同比增長4.0%。其中，校車、燃氣客車、新能源客車市場表現優異。面對良好的市場形勢，公司全年銷售客車用發動機2.25萬台，同比增長20.4%，其中銷售大型客車用發動機2.16萬台，同比增長35.8%，市場佔有率為27.2%，同比提高5.6個百分點。

工程機械低位運行。於本期內，國家固定資產投資總額達36.48萬億元，增速較二零一一年回落3.4個百分點，其中製造業投資12.49萬億元，增速回落0.8個百分點；房地產開發投資7.18萬億元，增速回落11.9個百分點。受此影響，工程機械行業銷量大滑。報告期內，國內工程機械行業主要產品約銷售68.13萬台，同比下降21.1%；5噸裝載機市場銷量為10.33萬台，同比下降36.3%。報告期內，公司5噸裝載機發動機銷售6.26萬台，同比下降50.9%。根據行業統計數據顯示，公司在載重5噸及以上裝載機的市場佔有率仍超過60%，繼續保持這一領域的絕對優勢地位。

報告期內，公司繼續堅持自主創新，堅持「轉、調、創、改」，堅持走國際化道路，不斷提升產品研發水平，持續增強企業核心競爭力，繼續引領中國動力技術進步潮流。同時，公司多年來持續進行產品結構調整，使本期內企業戰略性產品市場配套取得重大突破。自主研發的WP5、WP7發動機全年銷售7,452台，同比增長75.1%，已全面進入客車、中重卡配套領域；博杜安發動機逐步實現國產化，開始在船舶和發電領域批量配套，企業產品組合競爭優勢進一步突顯，發展前景更為廣闊。

報告期內，公司堅持推動管理創新，企業管理水平不斷提升。一是深入開展產品主題年活動，從產品規劃、產品研發、工藝優化、採購管理、質量改進、售後服務和精益生產七個方面對產品的性能、質量、服務進行了改進和提升。二是以降本增效為主綫，加強管理管控，消除各種浪費，較好應對了市場下滑的風險。三是以技術中心組織創新項目為契機，全面理順崗位，明確崗位價值，改革績效管理制度，穩步推進組織創新，建立了全員激情幹事、萬馬奔騰搞創新的管理機制。四是全面開展領導幹部和班組長集中培訓工作，進一步統一了全員價值觀，關鍵人才素質不斷提升。五是戰略重組德國凱傲集團及旗下林德液壓，實現了產品經營與資本運營的「雙輪驅動」，取得了「1+1>2」的協同效應，公司國際化進程明顯加速。

報告期內，公司實現營業收入約為人民幣48,165百萬元，較二零一一年同期下降19.75%。附屬母公司股東應佔淨利潤約為人民幣2,991百萬元，較二零一一年同期下降46.56%。每股基本盈利為人民幣1.50元，較二零一一年同期降低46.43%。

## 二、股息

本公司十分重視股東的利益及回報，並一直奉行較為穩定的派息政策。二零一三年三月二十一日，本公司三屆三次董事會審議通過了本公司二零一二年度的利潤分配預案：擬以總股份1,999,309,639股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.30元(含稅)，此方案需經二零一二年度股東周年大會審議通過後實施。有關暫停辦理股份過戶登記以釐定合資格收取末期股息的股東的詳情，請參閱本公司將予刊發的進一步公告。

### 三、收購與整合

報告期內，本公司抓住國際經濟低迷期的機遇，圍繞公司發展戰略，走出國門，實施跨國併購，國際化進程實現重大突破。二零一二年九月，本公司以7.38億歐元收購了德國凱傲集團25%的股份，以及凱傲集團下屬林德液壓業務70%的多數股權，同年十二月末在德國完成交割，成為迄今中國企業在德國最大的一筆直接投資。通過此次交易，公司進入了全球領先的叉車和高端液壓領域，有助於產品結構調整和產業全面升級。

### 四、公司前景與展望

展望二零一三年，既有機遇，也有挑戰。黨的十八大描繪了我國經濟社會發展的宏偉藍圖，明確指出未來十年我們仍處於大有可為的重要戰略機遇期。中央經濟工作會議明確指出，要積極穩妥推進城鎮化，著力提高城鎮化質量，把農業轉移人口市民化作為重要任務抓實抓好。農村城鎮化、農民市民化，將明顯拉動投資和消費，這是企業面臨的最大機遇。而放眼全球，美國經濟有望保持溫和增長，歐洲經濟將逐步走出衰退，新興國家市場復蘇可以預期。總體而言，二零一三年的國內外經濟形勢都將好於二零一二年。

對於與公司相關的行業發展態勢，本公司持謹慎樂觀的態度。二零一三年，中國重卡市場供需關係將逐步改善，重卡銷量將出現反彈，主要原因：一是國內基礎建設和房地產開發投資需求快速反彈，推動工程類重卡需求回升；二是物流類重卡市場運力過剩問題得到緩解，未來貨運需求增長推動重卡報廢更新和新車採購需求釋放；三是非洲、東南亞等海外市場需求仍將快速增長。

工程機械市場，二零一三年我國宏觀經濟面向好，城鎮化進程加速，基建、房地產投資反彈，交通、水利建設等項目不斷開展，為工程機械市場復蘇提供了有利契機。鐵道部最新數據顯示，二零一三年，我國鐵路固定資產計劃投資6,500億元，其中基建投資5,200億元，車輛購置及更新改造1,300億元，將為工程機械行業帶來持久發展動力。

根據排放法規的要求，二零一三年七月一日，國IV排放法規即將實施，各重型卡車和工程機械提供商正紛紛建設發動機製造基地，中國發動機市場在未來幾年內競爭將更加激烈，但本公司憑藉領先的技術實力，高品質的產品製造以及穩固忠誠的客戶群體，在大功率發動機、重型變速器市場將繼續保持領先地位。董事會對本公司的未來發展前景充滿信心。

二零一三年，本公司將全力做好國IV產品的批量生產工作，以優質的產品性能佔領市場，並更好地滿足客戶需求。加大對新能源、混合動力、汽車電子等儲備技術的投入力度，積極推動產業技術升級。以開展「精益落地年」為契機，大力推進研發—生產—銷售全過程精益管理，加快產品結構調整，增強企業抗風險能力，提升發動機在公交、挖掘機、輕卡、客車等領域的配套份額。爭取國家政策支持，推動工程機械液壓件規劃加速落地。發展後市場等新領域業務板塊，推動企業由投資業務型向投資與消費協同發展轉型。重型汽車板塊將加快新一代重卡研製，提高產品技術含量，為後續增長做足準備。變速器公司繼續加大在AMT、客車變速器等領域的研發力度，爭取新的突破。零部件板塊將加大科研創新，增強產品核心競爭力，發揮好零部件業務板塊與發動機板塊的協同效應。

同時，公司將繼續按照「戰略統一、獨立運營、資源共享」的原則，統籌考慮海內外市場開拓和國際化發展業務，加快本公司商用車板塊、動力總成板塊、汽車零部件板塊的協調發展，充分發揮國內外公司間品牌、技術、資源等協同優勢，借助跨國併購，提升品牌國際形象，增強公司整體抗風浪能力，並為將本公司打造成百年企業不懈奮鬥。

## 五、致謝

最後，我謹借此機會，向關心和支持本公司的所有股東及社會各界人士、廣大客戶，向過去一年來勤勉工作的全體員工，表示衷心的感謝！

## 管理層討論與分析

董事欣然提呈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度經營業績之管理層討論與分析，詳情如下：

### I. 行業分析

本公司為國內大功率高速柴油發動機的最大製造商之一，是動力總成市場的領先公司，具有最完善的發動機、變速箱及車橋供應鏈。

#### 1. 重型汽車行業

於本年度內，中國重卡市場繼續回調。報告期內，中國重卡市場共銷售63.6萬輛，同比下滑27.8%；主要是受國家自二零一一年採取的調控政策影響。縱觀全年，國民經濟增速放緩，國內生產總值實現51.93萬億元，同比增長7.8%，八年來增速首次低於8%。全國固定資產投資增速比二零一一年回落3.4個百分點，房地產開發投資增速回落11.9個百分點。受經濟增速放緩和國家投資增速下降影響，我國裝備製造業發展進入戰略調整期。

## 2. 工程機械

報告期內，中國工程機械市場共銷售68.13萬台，同比下降21.1%，其中5噸裝載機共銷售10.33萬台，同比下降36.3%。二零一二年國家固定資產投資增速同比回落3.4%，總投資額達到36.48萬億元；房地產開發投資7.18萬億元，增速同比回落11.9%。

## II. 本集團之業務

本集團主要產品之經營狀況概述如下：

### 1. 銷售柴油機

#### *用於重型卡車*

本集團是中國載重量15噸(及以上)重型卡車主要製造商的最大柴油機供應商。受重卡市場調整影響，在本年度內所售出的柴油機中，重卡用柴油機約為20.75萬台(二零一一年：約31.84萬台)，較二零一一年同期下降約34.8%，但市場份額保持穩定，在總質量14噸以上重卡市場佔有率為32.6%，繼續引領重卡配套市場。

#### *用於工程機械*

本集團亦是中國載重量5噸(及以上)工程機械(主要為輪式裝載機)的主要製造商之最大柴油機供應商。本年度內所售出的柴油機中，5噸裝載機發動機約6.26萬台，(二零一一年：約12.63萬台)，較二零一一年同期下降約50.9%，市場佔有率仍超過60%，依然保持行業優勢位置。

### 2. 銷售重型卡車

於本年度內，本集團售出重型卡車超過8.05萬輛，與二零一一年同期相比下降約12.3%，繼續跑贏行業。於對沖集團間公司銷售前，卡車業務於本年度內為本集團貢獻銷售收入約人民幣22,862百萬元。

### 3. 銷售重型變速箱

於本年度內，本集團售出重型變速箱約45.2萬台，與二零一一年同期售出的約70.12萬台重型變速箱相比下降約35.5%，但繼續保持行業絕對領先地位。於對沖集團間公司銷售前，變速箱業務於本年度內為本集團貢獻銷售收入約人民幣6,580百萬元。

### 4. 銷售發動機及重型卡車零部件

除了生產及銷售卡車及工程機械之柴油機、重型卡車及重型變速箱外，本集團生產及銷售火花塞、車轎、底盤、空調壓縮機等發動機零部件及其他卡車零部件。於本年度內，本集團之發動機零部件及卡車零部件銷售由去年同期的2,906百萬元下降約777百萬元至約人民幣2,129百萬元，同比下降約26.74%。

去年公司預計二零一二年銷售收入約人民幣660億左右，增長約10%左右。然而實際二零一二年銷售收入約人民幣482億，同比下降約19.75%，未達到預計增長的原因主要為中國放棄對GDP增長率保8%的政策。

公司預計二零一三年銷售收入約人民幣553億元，增長約15%左右。原因為2013年，中國重卡市場供需關係將逐步改善，重卡銷量將出現反彈，主要原因：一是國內基礎建設和房地產開發投資需求快速反彈，推動工程類重卡需求回升；二是物流類重卡市場運力過剩問題得到緩解，未來貨運需求增長推動重卡報廢更新和新車採購需求釋放；三是非洲、東南亞等海外市場需求仍將快速增長。

工程機械市場，2013年我國宏觀經濟面向好，城鎮化進程加速，基建、房地產投資反彈，交通、水利建設等專案不斷開展，為工程機械市場復蘇提供了有利契機。鐵道部最新資料顯示，2013年，我國鐵路固定資產計畫投資6,500億元，其中基建投資5,200億元，車輛購置及更新改造1,300億元，將為工程機械行業帶來持久發展動力。

### III. 財務回顧

#### 1. 本集團之經營業績

##### a. 營業收入

本集團的營業收入由二零一一年同期的約人民幣60,019百萬元降約19.75%至本年的約人民幣48,165百萬元。這主要是受中國經濟增速持續放緩及國家宏觀調控政策影響的結果。其中，主營業務收入由二零一一年同期的約人民幣56,614百萬元降至本年的約人民幣45,884百萬元，降幅約為18.95%。這主要是受重卡市場調整影響，於本年度內，本集團合共售出約19.14萬台重型卡車用柴油機，相比二零一一年同期售出的約31.84萬台，降幅約為39.9%。本年度內，本集團合共售出約6.16萬台5噸裝載機發動機，相比二零一一年同期售出的約12.63萬台，降約51.2%。於本年度內，陝西重汽共售出超過8.21萬輛重型卡車，相比去年同期降幅約為18.2%。其他業務收入由二零一一年同期的約人民幣3,405百萬元降至本年度的約人民幣2,281百萬元，降幅約為33%。

##### b. 主營業務利潤

於本年度，本集團主營業務利潤由二零一一年同期的約人民幣12,862百萬元降至本期間的約人民幣9,219百萬元，降幅約為28.32%。主營業務利潤率為20.09%，與二零一一年同期的約22.72%相比略有下降，主要受產品結構調整所致。

##### c. 銷售費用

銷售費用由二零一一年同期間的約人民幣2,907百萬元，降至本年的約人民幣2,433百萬元，降幅約為16.3%，銷售費用佔營業收入的百分比由二零一一年同期的約4.84%升至本年度的約5.05%。

##### d. 管理費用

本集團的管理費用由二零一一年同期間的約人民幣3,022百萬元增至本年的約人民幣3,233百萬元，增長約人民幣211百萬元，增幅約為7%，主要是受計入管理費用的員工成本費用的增長所影響。

*e. 營業利潤(未扣除財務費用)*

於本年度，本集團的營業利潤(未扣除財務費用)由二零一一年同期的約人民幣7,201百萬元降至本年度的約人民幣3,709百萬元，降幅約為48.5%。於本年度，本集團的營業利潤率約為7.7%，與二零一一年同期的約12%相比下降約4.3%。

*f. 財務費用*

財務費用由二零一一年同期的約人民幣31百萬元變成本年度的約人民幣10百萬元，主要是受本年度利息收入增加影響所致。

*g. 所得稅費用*

本集團的所得稅費用由二零一一年同期的約人民幣1,099百萬元降至本年度的約人民幣726百萬元，降幅約為33.94%，於本年度，本集團的平均實際稅率約18.32%，而二零一一年同期的約14.81%，這主要為本年度的遞延所得稅的增加。

*h. 淨利潤及淨利潤率*

本集團的本年度淨利潤由二零一一年同期的約人民幣6,320百萬元降至本年的約人民幣3,234百萬元，降幅約為48.83%；於本年度，淨利潤率約6.71%，與二零一一年同期的約10.53%相比下降約3.82%。

*i. 流動資金及現金流*

於本年度，本集團產生經營現金流約人民幣2,756百萬元和籌資現金流約人民幣6,045百萬元，其中部分已用於購建物業、機器及設備以擴展本集團之業務。於二零一二年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物扣除計息債務為現金淨額人民幣1,969百萬元(於二零一一年十二月三十一日：本集團之現金及現金等價物扣除計息債務為現金淨額人民幣8,036百萬元)，按上述計算，本集團仍處於淨現金狀況，故並不適用資本負債比率(於二零一一年十二月三十一日：不適用)。

## 2. 財務狀況

a. 根據香港聯交所於二零二零年十二月份刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，准許在香港上市的內地註冊成立發行人按照中國企業會計準則編製財務報表。有鑒於此，本公司於二零一一年五月十八日召開二零二零年度周年股東大會，決議自二零一一年度起，公司將只採用中國會計準則編製財務報表，不再同時按照香港會計準則編製財務報表。本公司認為採用中國會計準則編製財務報表不會對本集團造成重大財務影響。

### b. 資產及負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團資產總額約為人民幣66,320百萬元，其中流動資產為人民幣約39,160百萬元。於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有約16,727百萬元的貨幣資金(於二零一一年十二月三十一日：人民幣16,613百萬元)。同日，本集團負債總額為人民幣約34,921百萬元，其中流動負債為人民幣約23,924百萬元。流動比率約為1.64倍(於二零一一年十二月三十一日：1.45倍)。

### c. 資本結構

於二零一二年十二月三十一日，本集團總權益約為人民幣31,399百萬元，其中約人民幣24,869百萬元為本公司權益持有人應佔權益，剩餘權益為少數股東權益。本集團目前並無過分依賴借貸，本集團於二零一二年十二月三十一日的借貸金額約為人民幣12,130百萬元，其中包括人民幣2,691百萬元的債券及約人民幣9,426百萬元的銀行借貸。銀行借貸包括定息銀行借貸約人民幣1,020百萬元及浮息銀行借貸約人民幣8,406百萬元。除人民幣折約75百萬元、人民幣折約6,560百萬元、人民幣折約710百萬元分別為港元借款、歐元借款及美元借款外，其他借款均為人民幣借款，而本集團的收入主要是人民幣收入，本集團認為其外匯風險並不重大。本集團的政策為管理其資本以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化負債及權益比例為股東提供最大回報。本集團整體策略與過往年度維持不變。

*d.* 資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團將約人民幣2,922百萬元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣4,068百萬元)的銀行存款及應收票據質押予銀行，作為本集團所獲銀行發出應付票據及應收票據的抵押品。已抵押銀行存款按現行銀行利率計息。該項抵押將於相關銀行借款償還時予以解除。於結算日，銀行存款的公平值與其賬面值相若。本集團亦已抵押若干其他資產，作為本集團借款之擔保。

*e.* 或有事項

於二零一二年十二月三十一日，本集團為若干經銷商及代理商提供約人民幣784百萬元(於二零一一年十二月三十一日：約人民幣719百萬元)之銀行擔保以使其獲授權並使用銀行信貸。

於二零一二年十二月三十一日，本集團為融資租賃的承租方未能支付的融資租賃分期付款及利息提供連帶保證責任，連帶責任保證風險敞口約為人民幣586百萬元(二零一一年十二月三十一日：人民幣101百萬元)。

*f.* 承諾事項

於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有的資本承諾約人民幣1,668百萬元(於二零一一年十二月三十一日：約人民幣2,561百萬元)，其中已訂約的資本承諾約人民幣1,653百萬元，主要是收購物業、機器及設備的資本開支。

於二零一二年十二月三十一日，本集團未有的投資承諾(於二零一一年十二月三十一日：約人民幣200百萬元)。

### 3. 其他財務資料

#### a. 僱員資料

於二零一二年十二月三十一日，本公司共聘用約4萬名僱員，於本年度，本集團人工成本約人民幣2,973百萬元。本集團僱員的薪酬政策由薪酬委員會根據彼等的長處、資歷及工作能力釐定。

#### b. 重大投資

報告期內，本公司抓住國際經濟低迷期的機遇，圍繞公司發展戰略，走出國門，實施跨國併購，國際化進程實現重大突破。二零一二年八月三十一日，本公司就以7.38億歐元收購德國KION Group GmbH(「凱傲」)25%的股份，以及凱傲集團下屬Linde Hydraulics GmbH & Co. KG(「林德液壓」)70%的多數權益的交易(「收購事項」)簽訂了有關框架協議，同年十二月末在德國完成交割，成為迄今中國企業在德國最大的一筆直接投資。通過此次交易，公司進入了全球領先的叉車和高端液壓領域，有助於產品結構調整和產業全面升級。

#### c. 重大收購及出售

除上文披露者外，於本年度，本集團並無任何重大收購或出售事項。

## 其他資料

### 董事及監事於股份及相關股份的權益

於二零一二年十二月三十一日，董事、高級管理人員及監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)的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置的登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定已知會本公司及香港聯交所的權益及短倉(如有)如下：

董事姓名	身份	所持 A股數目	所持 H股數目	佔本公司 已發行股本 百分比
譚旭光	實益擁有人	16,512,000 (附註1)	—	0.83%
徐新玉	實益擁有人	3,840,000 (附註1)	—	0.19%
孫少軍	實益擁有人	3,840,000 (附註1)	—	0.19%
張泉	實益擁有人	3,840,000 (附註1)	—	0.19%
劉會勝	實益擁有人	2,304,000 (附註1)	—	0.12%
楊世杭(附註3)	由受控法團持有	63,168,000 (附註2)	490,812	3.18%
Julius G. Kiss (尤利斯 G.肯斯)(附註4)	由受控法團持有	41,280,000 (附註2)	—	2.06%
張振華(附註5)	配偶持有之權益	25,300	—	0.001%

附註：

1. 該等股份之前為本公司內資股。內資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣認購及繳足或入賬列為繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為本公司之A股。
2. 該等股份之前為本公司外資股。外資股為本公司發行的普通股，以人民幣列值，每股面值人民幣1.00元，以人民幣以外的貨幣認購及繳足。該等股份於本公司A股在深圳證券交易所上市後成為本公司之A股。

3. 非執行董事楊世杭直接及間接擁有培新控股有限公司(「培新」)已發行股本權益，而培新則持有63,168,000股本公司A股股份。楊世杭亦間接擁有Master Hand Investments Limited已發行股本權益，而Master Hand Investments Limited則持有490,812股本公司H股股份。
4. 非執行董事Julius G. Kiss(尤利斯G.肯斯)間接擁有奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司(「IVM」)全部已發行股本，而IVM則持有41,280,000股本公司A股股份。
5. 獨立非執行董事張振華被視為於25,300股本公司A股股份中擁有權益，而該等股份由其妻子鄔苗娣女士實益持有。
6. 上表所列的所有股權權益均為好倉。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，概無董事、最高行政人員或監事於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須記錄於該條例所述存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司的權益或淡倉。

## 股本變動和主要股東持股情況

### (I) 股本變動情況

#### 1. 股本變動情況表(截至二零一二年十二月三十一日)

	本次變動前		本次變動增減(+,-)				小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他		數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	570,184,594	34.22%	-	114,036,919	-	-	-	684,221,513	34.22%
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	373,224,594	22.40%	-	74,644,919	-	-	-	447,869,513	22.40%
3. 其他內資持股	118,520,000	7.11%	-	23,704,000	-	-	-	142,224,000	7.11%
其中：境內非國 有法人持股	71,160,000	4.27%	-	14,232,000	-	-	-	85,392,000	4.27%
境內自然人持股	47,360,000	2.84%	-	9,472,000	-	-	-	56,832,000	2.84%
4. 外資持股	78,440,000	4.71%	-	15,688,000	-	-	-	94,128,000	4.71%
其中：境外法人 持股	78,440,000	4.71%	-	15,688,000	-	-	-	94,128,000	4.71%
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	1,095,906,772	65.78%	-	219,181,354	-	-	-	1,315,088,126	65.78%
1. 人民幣普通股	691,106,772	41.48%	-	138,221,354	-	-	-	829,328,126	41.48%
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	404,800,000	24.30%	-	80,960,000	-	-	-	485,760,000	24.30%
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	1,666,091,366	100.00%	-	333,218,273	-	-	-	1,999,309,639	100%

## 2. 有限售條件股份可上市交易時間

時間	限售期滿 新增可 上市交易 股份數量	說明
二零一三年 四月三十日	684,221,513	根據濰柴控股集團有限公司出具的承諾函並受該等承諾函所規限，其所持有的124,236,640股本公司的股份自二零一零年四月三十日起三十六個月內不會通過證券交易系統掛牌交易或以其他任何方式轉讓或委托他人管理該等股份，也不會由本公司回購；其所增持的15,961,860股本公司的股份自二零一零年八月十六日起限售鎖定，鎖定期至二零一三年四月三十日止，限售鎖定期間，不會通過證券交易系統掛牌交易或以其他任何方式轉讓或委託他人管理該等股份，也不會由本公司回購。二零一零年中期資本公積金轉增股本方案實施後，該公司持有本公司的有限售條件股份為280,397,000股。於二零一二年八月十七日的紅股發行後，該公司持有的本公司有限售條件股份為336,476,400股。

根據濰坊市投資公司、培新控股有限公司、福建龍岩工程機械(集團)有限公司、奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司、山東省企業託管經營股份有限公司、廣西柳工集團有限公司出具的承諾函並受該等承諾函所規限，其分別持有的本公司30,898,480股、26,320,000股、24,080,000股、12,900,000股、11,500,000股、7,184,880股有限售條件股份自二零一零年四月三十日到期後再延長鎖定三年，即自二零一零年四月三十日限售期滿之日起三十六個月內不會通過證券交易系統掛牌交易或以其他任何方式轉讓或委託他人管理該等股份，也不會由本公司回購。二零一零年中期資本公積金轉增股本方案實施後，上述六家公司持有本公司的有限售條件股份分別為61,796,960股、52,640,000股、48,160,000股、25,800,000股、23,000,000股、14,369,760股。於二零一二年八月十七日的紅股發行後，該六家公司持有的本公司有限售條件股份分別為74,156,352股、63,168,000股、57,792,000股、30,960,000股、27,600,000股及17,243,712股。

時間	限售期滿 新增可 上市交易 股份數量	說明
----	-----------------------------	----

根據株洲市國有資產投資控股集團有限公司出具的承諾函並受該等承諾函所規限，其持有的本公司8,330,437股有限售條件股份自二零一零年四月三十日到期後再延長鎖定三年，即自二零一零年四月三十日限售期滿之日起三十六個月內，不會通過證券交易系統掛牌交易或以其他任何方式轉讓，也不會由本公司回購。二零一零年中期資本公積金轉增股本方案實施後，該公司持有本公司的有限售條件股份為16,660,874股。於二零一二年八月十七日的紅股發行後，該公司持有的本公司有限售條件股份為19,993,049股。

根據譚旭光等24名自然人股東出具的承諾函並受該等承諾函所規限，其所持有的本公司的股份將自二零一零年四月三十日起三十六個月內不會通過證券交易系統掛牌交易或以其他任何方式轉讓或委託他人管理該等股份，也不會由本公司回購。二零一零年中期資本公積金轉增股本方案實施後，24名自然人發起人股東持有本公司的有限售條件股份共計47,360,000股。於二零一二年八月十七日的紅股發行後，該24名自然人發起人股東持有的本公司有限售條件股份為56,832,000股。

### 3. 前10名有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
1.	濰柴控股集團有限公司 (「濰柴控股」)	336,476,400	二零一三年 四月三十日	-	見「2. 有限售條件股份可上市交易時間」中「說明」部分。
2.	濰坊市投資公司	74,156,352	二零一三年 四月三十日	-	
3.	培新控股有限公司	63,168,000	二零一三年 四月三十日	-	
4.	福建龍岩工程機械(集團)有限公司	57,792,000	二零一三年 四月三十日	-	
5.	奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司	30,960,000	二零一三年 四月三十日	-	
6.	山東省企業託管經營股份有限公司	27,600,000	二零一三年 四月三十日	-	
7.	株洲市國有資產投資經營有限公司	19,993,049	二零一三年 四月三十日	-	
8.	廣西柳工集團有限公司	17,243,712	二零一三年 四月三十日	-	
9.	譚旭光	16,512,000	二零一三年 四月三十日	-	
10.	徐新玉	3,840,000	二零一三年 四月三十日	-	

## (II) 主要股東持股情況(於二零一二年十二月三十一日)

股東總數 共 158,422 戶，其中 A 股股東 158,137 戶，H 股股東 285 戶。

### 前 10 名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股概約 百分比 (%)	持股總數	條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
香港中央結算代理人 有限公司	外資股東	24.3%	485,760,000	-	未知
濰柴控股集團有限公司	國有法人	16.83%	336,476,400	336,476,400	-
濰坊市投資公司	國有法人	3.71%	74,156,352	74,156,352	-
福建龍岩工程機械 (集團)有限公司	境內非國有法人	3.26%	65,100,240	57,792,000	-
培新控股有限公司	境外法人	3.16%	63,168,000	63,168,000	-
深圳市創新投資集團 有限公司	境內非國有法人	2.13%	42,640,178	-	-
奧地利IVM技術諮詢 維也納有限公司	境外法人	2.06%	41,280,000	30,960,000	-
山東省企業託管經營 股份有限公司	境內非國有法人	1.39%	27,840,000	27,600,000	-
株洲市國有資產投資 控股集團有限公司	國有法人	1.00%	19,993,049	19,993,049	19,100,000
博時價值增長證券 投資基金	境內非國有法人	0.92%	18,446,081	-	-
廣西柳工集團有限公司	國有法人	0.86%	17,243,712	17,243,712	-

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有 無限售條件 股份數量	股份種類
香港中央結算代理人有限公司	485,760,000	境外上市外資股
深圳市創新投資集團有限公司	42,640,178	人民幣普通股
博時價值增長證券投資基金	18,446,081	人民幣普通股
中國銀行－易方達深證100交易型 開放式指數證券投資基金	13,948,247	人民幣普通股
中國工商銀行－融通深證100指數 證券投資基金	10,492,486	人民幣普通股
奧地利IVM技術諮詢維也納有限公司	10,320,000	人民幣普通股
中國民生銀行－銀華深證100指數 分級證券投資基金	9,364,565	人民幣普通股
福建龍岩工程機械(集團)有限公司	7,308,240	人民幣普通股
中國工商銀行－申萬菱信深證成指 分級證券投資基金	7,218,526	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	7,197,279	人民幣普通股

附註：

1. 本公司未知其前十名股東及其他前十名無限售條件股東之間是否存在關聯關係，也未知其是否屬一致行動人士。

## 主要股東

本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊(包括向香港聯交所申報的利益)顯示，於二零一二年十二月三十一日，下列人士(董事、高級管理人員及監事除外)在本公司股份及相關股份中擁有下列權益及短倉(如有)：

名稱	身份	好倉/ 淡倉	A股數目	佔A股 股本		佔H股 股本		佔已發行 股本總數 百分比
				百分比	H股數目	百分比		
濰柴控股集團有限公司	實益擁有人	好倉	336,476,400	22.23%	-	-	16.83%	
山東重工集團有限公司 (附註1)	由受控法團持有	好倉	336,476,400	22.23%	-	-	16.83%	
山東省國有資產監督管理 委員會(「山東國資委」) (附註1)	由受控法團持有	好倉	336,476,400	22.23%	-	-	16.83%	
Brandes Investment Partners, LP	投資經理	好倉	-	-	78,578,612	18.99%	3.93%	
Lazard Asset Management LLC	投資經理	好倉	-	-	63,120,156	12.99%	3.16%	
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	好倉	-	-	9,990,053	2.05%	0.50%	
	保證人-法團/ 核准借出代理人	好倉	-	-	43,996,894	9.06%	2.20%	
					<u>53,986,947</u>	<u>11.11%</u>	<u>2.70%</u>	
	實益擁有人	淡倉	-	-	5,339,823	1.10%	0.27%	

名稱	身份	好倉/ 淡倉	A股數目	佔A股 股本		佔H股 股本		佔已發行 股本總數 百分比
				百分比	H股數目	百分比		
Schroder Investment Management Limited	投資經理	好倉	-	-	38,851,199	7.99%	1.94%	
The Capital Group Companies, Inc. (附註2)	大股東所控制的法團權益	好倉	-	-	27,669,400	6.84%	1.66%	
Lazard Emerging Markets Equity Portfolio (附註2)	投資經理	好倉	-	-	23,707,500	5.86%	1.42%	
Earnest Partners, LLC (附註2)	投資經理	好倉	-	-	20,396,980	5.04%	1.22%	
Barclays PLC	對股份持有保證權益的人	好倉	-	-	615,271	0.13%	0.03%	
	大股東所控制的法團權益	好倉	-	-	23,840,798	4.90%	1.19%	
					24,456,069	5.03	1.22%	
	大股東所控制的法團權益	淡倉	-	-	22,340,233	4.60%	1.12%	

附註：

1. 山東省國有資產監督管理委員會(「山東國資委」)持有山東重工集團有限公司的全部股本，而山東重工集團有限公司持有濰柴控股集團有限公司(前稱為濰坊柴油機廠)的全部股本。
2. 上述呈列之相關主要股東持有之H股數目並無計及本公司於二零一二年八月十七日的紅股派發行動，此乃由於根據證券及期貨條例，倘主要股東之股權百分比並無變動，則毋須披露權益。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日本公司並無獲告知在本公司已發行股本中的任何其他相關權益或淡倉。

## 董事、監事、高級管理人員情況

### I. 董事、監事、高級管理人員持股情況

本公司董事、監事、高級管理人員中有9名為自然人發起人股東，分別為譚旭光、徐新玉、孫少軍、張泉、劉會勝、丁迎東、戴立新、馮剛、佟德輝，其承諾自本公司股票在深交所上市起36個月內不轉讓其所持股票。限售期滿後，所持股票將可按中國證監會及深圳證券交易所的有關規定轉讓。

二零一零年四月三十日，上述股東承諾的限售期滿。基於對公司未來發展的信心，上述9名自然人發起人股東均追加承諾限售鎖定36個月。限售期滿後，其所持股票將按中國證監會及深圳證券交易所的有關規定轉讓。

### II. 董事、監事、高級管理人員的新聘或解聘情況

1. 報告期後至本報告出具日，經二零一二年一月十二日召開的公司二零一二年第一次臨時董事會審議通過，會議決議聘任何毓瑜先生為財務總監、公司秘書及授權代表，同意張達良先生辭去財務總監、公司秘書、合資格會計師及授權代表。
2. 於本公司股東於二零一二年六月二十九日舉行之股東週年大會結束時，張伏生女士、姚宇先生、李新炎先生、顧林生先生、張小虞先生、顧福身先生及房忠昌先生退任本公司董事，並作出下列董事會之新委任：
  - (i) 李大開先生及方紅衛先生獲委任為本公司執行董事；
  - (ii) 江奎先生獲委任為本公司非執行董事；及
  - (iii) 劉征先生、李世豪先生(劉征先生及李世豪先生為本公司的前非執行董事)、盧毅先生、朱賀華先生、張振華先生及李錄溫先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 薪酬政策

本集團僱員的薪酬政策由本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)根據彼等的長處、資歷及工作能力釐訂。

本公司董事的薪酬由薪酬委員會經考慮本集團經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據後決定。

## 購買股份或債券的安排

本公司及其任何附屬公司於本年度任何時間，概無參與可以使本公司董事通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券以取得利益的安排。

## 購買、出售或贖回本公司的證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 優先購買權

本公司的公司章程或中國法律均無訂立有關優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 主要客戶及供應商

於回顧年內，本集團五大客戶所佔總銷售額佔本集團總銷售額少於30%。

於回顧年內，本集團五大供應商所佔總採購額佔本集團總採購額少於30%。

除上文所披露者外，於回顧年內任何時間，任何董事、監事、董事的任何聯繫人或據董事所知擁有本公司股本超過5%的本公司任何股東，概無擁有本集團五大供應商或客戶任何權益。

## 期後事項

- (1) 二零一三年三月七日，本公司二零一三年第一次臨時董事會會議審議通過了《關於公司境外投資暨行使境外公司認購期權的議案》。為使董事會擁有行使下述認購期權的靈活性，本公司擬事先徵求股東大會批准以400,000,000歐元為上限金額行使有關認購期權並授權董事會處理有關行使認購期權的事宜的全部權力。有關已授予維柴動力(盧森堡)控股有限公司(「維柴盧森堡」)的認購期權包括：(1)凱傲公司認購期權；及(2) Superlift認購期權：

### (1) 凱傲認購期權

維柴盧森堡有權要求Superlift Holding, S.a r.l. (「**Superlift**」) 及Kion Management Beteiligungs GmbH & Co. KG (「**凱傲管理公司**」) 通過相關股東決議案使凱傲發行新增股份，以增加維柴盧森堡所持凱傲股權如下：

- (i) 如在向首次公開發售凱傲的股份(「**首次公開發售**」)的投資者配發凱傲股份前，維柴盧森堡因行使及交割Superlift認購期權而擁有凱傲已發行股本總額28.3%或以上，則其在緊隨首次公開發售完成後，所持凱傲已發行股本總額可增至33.3%；或
- (ii) 如在向首次公開發售的投資者配發凱傲股份前，維柴盧森堡擁有凱傲已發行股本總額少於28.3%，則其在緊隨首次公開發售完成後，所持凱傲已發行股本總額可增至30%。

行權價格為以下兩者的較低者(i)以467,000,000歐元(即根據收購事項認購凱傲25%已發行股份的已付代價)為基準計算的每股價格，另加收購事項交割日期後凱傲股東的任何未來注資，及(ii)首次公開發售項下凱傲的每股價格。

### (2) Superlift認購期權

維柴盧森堡有權向Superlift購買凱傲的股份，有關股份數目相當於行使時凱傲已發行股本的3.3%。維柴盧森堡可(i)由二零一二年十二月二十七日(即收購事項交割之日)後起至二零一三年六月三十日止任何時間或(ii)於首次公開發售完成起計三個月內任何時間行使Superlift認購期權。在任何情況下，倘Superlift認購期權於二零一五年十二月三十一日前尚未行使及交割，Superlift認購期權將於該日結束時屆滿。

行權價格相當於以下各項之總和(i) 61,644,000歐元；及(ii)自收購事項交割之日起至Superlift認購期權獲交割之日止對凱傲的任何新增資總額的按比例對應金額部分；及(iii)減去凱傲在收購事項交割日期後及直至Superlift認購期權獲行使之日止向股東所進行的股利支付或其他分配的總額的按比例對應金額部分。

根據濰柴盧森堡、凱傲、Superlift及凱傲管理公司二零一二年十二月二十七日訂立的股東協議(「凱傲股東協議」)，如濰柴盧森堡在行使凱傲認購期權及/或Superlift認購期權後，其所持凱傲在首次公開發售完成後的已發行股本最少達33.3%，及Superlift或濰柴盧森堡擬轉讓其所持的任何凱傲股份，另一相關股東將有權行使該等股份的優先購買權。此外，凱傲股東協議的訂約方協定，倘於首次公開發售完成後，濰柴盧森堡持有凱傲最少33.3%已發行股本，在指定法律框架下，彼等將會支持選舉由濰柴盧森堡指定的一名監事會成員為凱傲監事會主席。另外，根據凱傲股東協議的條款，一旦濰柴盧森堡持有凱傲30%或上的股份，訂約方將採取指定法律框架下的所有行動，確保凱傲監事會(監事會由十二名成員組成，六名為股東代表，六名為僱員代表)六名股東代表中兩名為由濰柴盧森堡提名的成員。

- (2) 二零一三年三月二十一日，本公司三屆三次董事會審議通過了本公司二零一二年度的利潤分配預案：擬以總股份1,999,309,639股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.30元(含稅)，不以公積金轉增股本，前述預案經股東大會批准後實施。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由本公司六名獨立非執行董事組成。審核委員會主席為獨立非執行董事劉征先生。劉先生具備上市規則第3.10(2)條對該委任所要求之適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。於本年度內，審核委員會履行其職責，檢討及討論本公司的財務業績及內部監控事宜。根據上市規則附錄十六的規定，審核委員會已審閱本年度之經審核合併財務報表。

## 遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則

於本年度，除譚旭光先生(「譚先生」)擔任本公司董事長兼首席執行官外，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載「企業管治常規守則」的所有守則條文。

譚先生負責本公司之整體管理。本公司認為，讓譚先生同時兼任董事長及首席執行官可讓本公司更有效地計劃及執行本公司之策略，從而令本集團能夠有效而迅速地把握商機。本公司相信，通過其董事會及其獨立非執行董事之監督，此足以維持職權平衡。

## 遵守標準守則

於本年度，本公司已就董事進行證券交易採納操守準則，有關條款不比標準守則規定的標準寬鬆，且董事向全體董事作出特定查詢後確認，彼等於回顧年內已遵守標準守則所載規定的標準。

## 充足公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料並就本公司董事所知，本公司於本公告刊發日期維持上市規則所規定的公眾持股量。

## 核數師

安永於二零零八年八月二十日獲委任為本公司核數師，以填補德勤•關黃陳方會計師行於二零零八年六月十九日辭任所產生之臨時空缺。

安永會計師事務所於二零一一年五月十八日已退任本公司根據香港財務報告準則編製之賬目的核數師，且不被續聘為本公司核數師。山東正源和信有限責任會計師事務所亦於二零一一年五月十八日退任根據中國會計準則及財務規例編製本公司賬目之核數師，且不被續聘為本公司核數師。

安永華明會計師事務所於二零一一年五月十八日獲委任為本公司根據中國會計準則及財務規例編製之賬目的唯一核數師。安永華明會計師事務所將退任本公司核數師，本公司將於本屆股東週年大會提呈續聘其為本公司二零一三年度之核數師。

## 批准財務報表

董事會已於二零一三年三月二十一日批准本年度的經審核合併財務報表。

## 於香港聯交所及本公司網站公佈年報

本公司二零一二年度報告將適時寄送予各位股東及刊登於香港聯交所網 [www.hknews.hk](http://www.hknews.hk) 及本公司網站 [www.weichai.com](http://www.weichai.com)。

譚旭光

董事長兼首席執行官

香港，二零一三年三月二十一日

於本公告刊發之日，本公司執行董事為譚旭光先生、徐新玉先生、孫少軍先生、張泉先生、李大開先生及方紅衛先生；本公司非執行董事為江奎先生、劉會勝先生、楊世杭先生、陳學儉先生、Julius G. Kiss先生及韓小群女士；及本公司獨立非執行董事為劉征先生、李世豪先生、盧毅先生、朱賀華先生、張振華先生及李錄溫先生。