

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中国重汽
SINOTRUK

SINOTRUK (HONG KONG) LIMITED

中國重汽（香港）有限公司

（於香港註冊成立的有限公司）

（股份代號：03808）

持續關連交易

**獨立董事委員會及
獨立股東的獨立財務顧問**



第一上海融資有限公司

概要

董事會宣佈，於2022年11月2日，本公司已與濰柴控股訂立2023年濰柴採購零部件協議，以規管相關交易的主要條款，更多詳情載列於本公佈。

上市規則的涵義

山東重工為本公司的主要股東及關連人士。濰柴控股為山東重工的全資附屬公司，故為本公司的同系附屬公司及關連人士。因此，本集團與濰柴集團於2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於根據上市規則計算的有關2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易之最高適用百分比率(按年度及合併基準計算)超過5%，故該等交易須遵守根據上市規則第14A章的申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

一般資料

一份載有(其中包括)2023年濰柴採購零部件協議及相關建議新上限的進一步詳情、獨立董事委員會函件、獨立財務顧問的推薦建議，連同股東大會通告的通函，將於2022年11月23日或之前寄發予股東。

I. 緒言

茲提述本公司日期為2022年3月4日的公告以及本公司日期為2022年4月12日的通函，內容有關(其中包括)2022年濰柴採購零部件協議，其中已訂立持續關連交易的現有年度上限。

由於2022年濰柴採購零部件協議將於2022年年底屆滿，而本集團有意與濰柴集團繼續2022年濰柴採購零部件協議項下擬進行的相關持續關連交易，故訂立2023年濰柴採購零部件協議。

II. 2023年濰柴採購零部件協議

於2022年濰柴採購零部件協議屆滿後，為與濰柴集團繼續進行持續關連交易，本公司(為其本身及代表其附屬公司)與濰柴控股訂立2023年濰柴採購零部件協議，與2022年濰柴採購零部件協議的條款大致相同。

2023年濰柴採購零部件協議及其項下擬進行的交易之主要條款如下：

日期：2022年11月2日

訂約方：(i) 濰柴控股

(ii) 本公司

期限：由2023年1月1日起至2023年12月31日止為期一年
(包括首尾兩日)

標的事項：

根據2023年濰柴採購零部件協議，濰柴集團已同意向本集團銷售原料、零部件、總成以及半製成品(包括但不限於發動機、變速箱及車橋)等(「採購零部件」)。

其他條款及詳情：

2023年濰柴採購零部件協議的條款與2022年濰柴採購零部件協議的條款大致相同。

根據2023年濰柴採購零部件協議，本集團相關成員公司與濰柴集團的相關成員公司將另行訂立協議，據此將進一步列明將予採購的零部件詳情，包括付款條款、產品規格、交付時間及數量。各批零部件的付款條款將按正常商業條款或行業慣例訂立，惟須自採購日期起計90天內通過現金、支票、票據或信用證等方式付清全款。

定價

根據2023年濰柴採購零部件協議的條款，濰柴集團將向本集團提供其零部件的售價單，該售價單適用於其所有客戶。根據濰柴集團提供的上述售價單及其他合資格供應商提供的報價，本集團考慮相關時間的市場情況、訂單規模及技術性條件後，將與包括濰柴集團在內的所有合資格供應商就釐定所有零部件的協定價格進行磋商，而向獨立供應商及濰柴集團採購的所有零部件將按該等協

定價定價。本集團將編製零部件採購價目表，當中概述與獨立零部件供應商及濰柴集團之所有協定零部件採購價，以供本集團所有採購部門遵循。因此，2023年濰柴採購零部件協議項下的交易價格乃按市價法釐定，以確保濰柴集團向本集團所供應的零部件價格並不遜於獨立第三方所提供的價格。

過往上限

下表概述截至2021年12月31日止年度2021年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易及截至2022年12月31日止年度2022年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易的過往上限：

	截至 2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2022年 12月31日 止年度 人民幣千元
過往上限	16,309,000	16,236,000

過往交易金額

下表分別概述有關向濰柴集團採購之採購零部件於截至2021年12月31日止兩個年度及截至2022年9月30日止九個月的概約過往金額：

	截至 2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2021年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2022年 9月30日 止九個月 人民幣千元
過往交易金額	5,671,000	9,370,000	3,459,000

建議新上限及基準

2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易於截至2023年12月31日止年度的建議新上限為人民幣14,126百萬元(「新上限」)。

2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易於截至2023年12月31日止年度的建議新上限乃經考慮下列因素後釐定：

- (i) 向濰柴集團採購的過往交易金額，尤其是截至2021年12月31日止兩個年度相關採購金額顯示對濰柴集團提供採購零部件的需求總體呈上升趨勢；
- (ii) 截至2022年9月30日止九個月對採購零部件的需求出現下降乃由於進入2022年公路運輸總貨運量增速放緩，加之宏觀經濟下行壓力及油氣價格維持高位，使得物流企業經營壓力加大，進而抑制了購車需求。受國內重卡及輕卡的需求整體下降的影響，本集團重卡及輕卡銷量同比下滑；
- (iii) 由於市場對重卡及輕卡的需求預計將於截至2023年12月31日止年度復甦，預計2022年的異常下降將不會繼續：
 - (a) 自2022年起，重卡行業進入調整期，產品庫存高企，但隨著宏觀經濟的企穩回升以及市場需求的逐步恢復，庫存壓力的緩解，為2023年重卡市場增長奠定基礎。此外，客戶對運營效率、可靠性、安全性、便利性及智能化的要求提高，推動大馬力、新能源、AMT及高端產品的需求增加。因此，預計中國市場的重卡銷量將恢復增長。

另一方面，隨著「一帶一路」倡議的穩步實施及人民幣國際化，以及中國重卡質量及應用技術的提升，中國重卡出口將保持穩定增長。

鑒於總體市場趨勢，本集團產品的核心競爭力顯得尤為突出。於2022年，本集團成功開發了諸如新黃河、新SITRAK及豪沃MAX等新產品。於2023年，本集團將繼續開發新一代產品，連同與濰柴集團T系列發動機配套的產品，本集團將在行業內擁有更加優化的產品組合。

- (b) 就輕卡市場而言，預計2023年國家刺激消費的政策將促進快遞及商業物流的發展。農村地區的基礎設施建設及「汽車下鄉」政策促進了農村市場銷量增長。「雙碳」戰略及路權政策促進了新能源輕卡的快速發展及生鮮商品冷鏈規模的持續擴大。因此，預計2023年輕卡市場將迎來新一輪增長。

據市場觀察，輕卡產品呈現出輕量化、高端化、電動化、智能化、物聯網化及專業化發展的趨勢。本集團研發的全系列輕卡產品符合行業發展趨勢，市場競爭力不斷提升；及

- (iv) 濰柴集團作為全系列發動機供應商，其部分發動機型號可彌補本集團於一定功率範圍內的不足，尤其是其大馬力發動機產品的市場需求不斷上升。過往交易證明，採購零部件有助本集團提高銷量並獲得市場認可。就重卡而言，通過購買濰柴集團的發動機，本集團可使其產品組合多樣化並增加其於細分市場的市場份額。就輕卡而言，本集團不生產輕卡發動機，因此須自第三方採購此類發動機。本集團搭載濰柴集團發動機的輕卡產品已獲市場廣泛認可，預計向濰柴集團採購輕卡發動機將有助於本集團抓住市場機遇。

由於上述原因，我們認為截至2023年12月31日止年度本集團從濰柴集團採購發動機及零部件將符合截至2021年12月31日止兩個年度的過往交易金額顯示的總體上升趨勢。鑒於預期市場需求復甦，本集團的重卡及輕卡銷量預期增長，以及經考慮2022年年度上限的使用比率較低，董事會建議將截至2023年12月31日止年度的新上限設定為人民幣14,126百萬元，相較截至2022年12月31日止年度的年度上限降低13%。

內部控制程序

為確保各項交易的價格乃根據2023年濰柴採購零部件協議之適用定價政策而釐定，且有關價格不遜於本集團獲獨立第三方所提供者，本集團將要求獨立第三方供應商及濰柴集團提供報價。根據有關報價，其將交叉核對獨立第三方供應商及濰柴集團所提供零部件的價格。倘本集團亦生產有關零部件，其亦將比較本集團的集團內部售價及濰柴集團所提供的售價。其後，本集團將與獨立第三方供應商及濰柴集團進行磋商，經考慮相關時間的市場情況及技術性條件後釐定零部件價格，並編製將予採購的相關零部件價目表。透過上述對濰柴集團所提供零部件價格進行比較，本集團確保濰柴集團所提供零部件的價格屬公平合理。

此外，附屬公司或本集團的採購部門可以公開招標方式邀請最少兩至三名獨立供應商及濰柴集團參與採購程序。本集團的報價審查委員會包括採購部門、技術部門及財務部門的專家，彼等將從技術、商業及財務方面審查及評核報價，並向負責管理人員或執行董事提供推薦建議。法律部門將監督報價審查程序，以確保將向濰柴集團採購的零部件價格具競爭力，且可與獨立第三方所提供者作比較。

此外，本集團已制定監控持續關連交易的程序，其中本集團不同部門將負責執行、監督及檢討該等程序。本公司董事會辦公室(「**董事會辦公室**」)組織持續關連交易會議，以確保所有相關持續關連交易符合相關規條及規例。本集團財務部編製各持續關連交易的每月最高日結結餘及／或累計年度交易金額(視乎情況而定)，並將各項持續關連交易的最高日結結餘及／或累計年度交易金額(視乎情況而定)與相關預先批准上限對照。倘任何最高日結結餘及／或累計年度交易金額(視乎情況而定)超過預先批准年度上限的70%，將向董事會辦公室報告相關持續關連交易，以供其根據上市規則的規定監察、跟進及(如有需要)調整年度上限。本集團內部審計部會核查該等交易是否根據已確立的程序及內部監控進行，以評估內部監控措施的成效。此外，本公司將聘請本公司的外部核數師對本集團相關持續關連交易作出年度檢討，以向董事會報告是否存在任何未經批准持續關連交易或持續關連交易的定價政策及條款於所有重大方面是否有任何不合規的情況(包括是否有超過預先批准的年度上限)。

訂立2023年濰柴採購零部件協議的理由及裨益

濰柴集團長期向本集團供應原料、總成、零部件及半製成品等。規管該等交易的2022年濰柴採購零部件協議將於2022年年底屆滿，本集團擬於2022年濰柴採購零部件協議屆滿後繼續與濰柴集團進行相關交易。

近年來隨著與濰柴集團的合作，本集團採用濰柴集團的發動機得到積極的市場回應，且本集團客戶經常要求在其商用車輛上搭載濰柴集團的發動機。鑒於上述需求以及本集團搭載濰柴集團發動機的車輛獲得的認可，董事會認為繼續進行此類業務經營符合本集團的利益。本集團擬於2023年濰柴採購零部件協議的整個年期內繼續推出及推廣銷售搭載濰柴集團發動機的車型。因此，本集團將繼續從濰柴集團大量購買採購零部件，本集團搭載濰柴集團發動機的車輛的銷量增長預計會帶動本集團產品的總體銷量增長，從而帶動本集團的收益增長。

鑒於上文所述，董事會(不包括考慮獨立財務顧問建議後於本通函發表意見的獨立非執行董事，且不包括濰柴有利害關係董事)認為，繼續從濰柴集團購買採購零部件符合本集團的最佳利益。

2023年濰柴採購零部件協議的條款乃本公司與濰柴控股按公平原則磋商後釐定。董事會(不包括考慮獨立財務顧問建議後於本通函發表意見的獨立非執行董事，且不包括濰柴有利害關係董事)認為，2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易將按正常商業條款或根據當前本地市況不遜於獨立第三方所提供的條款進行；2023年濰柴採購零部件協議在本集團的一般及日常業務過程中訂立；及2023年濰柴採購零部件協議項下交易的條款(包括建議新上限)屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

III. 有關 2023 年濰柴採購零部件協議訂約方的資料

本公司

本公司主要從事投資控股。本集團主要專營研發及製造重卡、中重卡、輕卡等及發動機、駕駛室、車橋、車架及變速箱等相關關鍵總成及零部件，以及提供金融服務。本公司受山東省人民政府最終管理及控制。

濰柴控股

濰柴控股為山東重工的全資附屬公司，為一家於中國成立的有限公司。根據公開資料，濰柴集團的主要業務為製造及銷售發動機、重型卡車、變速箱、重型卡車零部件以及液壓控件。

經董事進行一切合理查詢後所知、所悉及所信，濰柴控股由山東重工全資擁有，而山東重工為中國領先的汽車及設備集團之一。山東重工由山東省人民政府國有資產監督管理委員會擁有 70%、由山東國惠投資有限公司擁有 20% 及由山東省社會保障基金理事會擁有 10%。經董事進行一切合理查詢後所知、所悉及所信，山東國惠投資有限公司及山東省社會保障基金理事會均為中國國有實體。

IV. 上市規則的涵義

山東重工為本公司的主要股東，間接於 51% 股份中擁有權益，並為本公司的關連人士。濰柴控股為山東重工的全資附屬公司，故為本公司的同系附屬公司及關連人士。因此，本集團與濰柴集團於 2023 年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

為確定2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行持續關連交易的建議新上限的最高適用百分比率是否將超過5%，建議新上限已與2024年中國重汽採購零部件協議(詳情披露於本公司日期為2021年11月3日的公佈「II. 2024年中國重汽採購零部件協議」一節)的同期年度上限合計如下：

截至
2023年
12月31日
止年度
人民幣千元

2024年中國重汽採購零部件協議的年度上限	874,000
-----------------------	---------

中國重汽為本公司的主要股東及山東重工的附屬公司。2024年中國重汽採購零部件協議項下擬進行的交易性質與2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易性質類似。

由於根據上市規則計算的有關2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易之最高適用百分比率(與2024年中國重汽零部件採購協議項下交易的同期年度上限合計)超過5%，故該等交易須遵守根據上市規則第14A章的申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

於就批准(其中包括)2023年濰柴採購零部件協議及建議新上限而舉行的董事會會議上，鑒于蔡東先生、孫少軍先生及江奎先生各自於相關關連人士擔任的職位，彼等已就批准相關持續關連交易之決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無董事在持續關連交易中擁有重大利益。

V. 獨立股東之批准及寄發通函

根據上市規則第14A章，本公司將於本公司股東大會上就2023年濰柴採購零部件協議及其項下擬進行的交易尋求獨立股東批准。山東重工及其聯繫人將就相關決議案放棄投票。

本公司已成立由全體獨立非執行董事(即呂守升先生、林志軍博士、王登峰博士、趙航先生、梁青先生及張忠先生)組成的獨立董事委員會，以就持續關連交易(即2023年濰柴採購零部件協議)及相關建議新上限向獨立股東提供意見。另已委任第一上海融資有限公司為獨立財務顧問，以就相同事宜向獨立董事委員會及獨立股東提供推薦建議。

一份載有(其中包括)持續關連交易(即2023年濰柴採購零部件協議)及相關建議新上限的進一步詳情、獨立董事委員會函件、獨立財務顧問的推薦建議，連同股東大會通告的通函，將於2022年11月23日或之前寄發予股東。

VI. 釋義

於本公佈內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「2021年濰柴採購 零部件協議」	指	本公司(為其本身及代表其附屬公司)與濰柴控股(為其本身及代表濰柴集團)於2021年3月31日訂立之協議，據此濰柴集團已同意向本集團供應原料、零部件、半製成品等
----------------------	---	---

「2022年濰柴採購 零部件協議」	指	本公司(為其本身及代表其附屬公司)與濰柴控股(為其本身及代表濰柴集團)於2022年3月4日訂立之協議，據此濰柴集團已同意向本集團供應原料、零部件、半製成品等
「2023年濰柴採購 零部件協議」	指	本公司(為其本身及代表其附屬公司)與濰柴控股(為其本身及代表濰柴集團)於2022年11月2日訂立之協議，有關詳情載於本公佈第II.節
「2024年中國重汽 採購零部件協議」	指	本公司(為其本身及代表其附屬公司)與中國重汽(為其本身及代表中國重汽集團)於2021年11月3日訂立的協議，據此中國重汽集團已同意向本集團供應原料、零部件、總成及半製成品等
「聯繫人」	指	具上市規則所賦予的含義
「董事會」	指	董事會
「董事會辦公室」	指	本公司的董事會辦公室，載於本公佈第II.節
「中國重汽」	指	中國重型汽車集團有限公司，一家根據中國法律組成的國有有限責任公司，為本公司的主要股東
「中國重汽集團」	指	中國重汽及其聯繫人，但不包括僅因中國重汽於本公司股份的間接權益而構成中國重汽聯繫人的本集團任何成員公司
「本公司」	指	中國重汽(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市

「關連人士」	指	具上市規則所賦予的含義
「持續關連交易」	指	本公佈第II.節項下所述本集團的持續關連交易
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	本公司獨立董事委員會，由呂守升先生、林志軍博士、王登峰博士、趙航先生、梁青先生及張忠先生組成
「獨立財務顧問」	指	第一上海融資有限公司，根據香港法例第571章證券及期貨條例從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，為就2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問
「獨立股東」	指	毋須於本公司股東大會就2023年濰柴採購零部件協議項下擬進行的交易放棄投票之股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新上限」	指	本公佈第II.節所載持續關連交易的新年度上限
「採購零部件」	指	具本公佈第II.節所賦予的含義
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	本公司股份持有人
「山東重工」	指	山東重工集團有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的控股股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具上市規則所賦予的含義
「濰柴集團」	指	濰柴控股及其聯繫人，惟不包括因山東重工間接持有本公司股份權益而構成濰柴控股的聯繫人的任何本集團成員公司
「濰柴控股」	指	濰柴控股集團有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為山東重工的全資附屬公司
「濰柴有利害關係董事」	指	蔡東先生、孫少軍先生及江奎先生
「%」	指	百分比

承董事會命
中國重汽(香港)有限公司
董事長
蔡東

中國 • 濟南，2022年11月2日

於本公佈日期，本公司董事會包括本公司七名執行董事為蔡東先生、劉正濤先生、劉偉先生、Richard von Braunschweig先生、李霞女士、孫少軍先生及王琛先生；本公司四名非執行董事，為江奎先生、Alexander Albertus Gerhardus Vlaskamp先生、Karsten Oellers先生及Mats Lennart Harborn先生；及本公司六名獨立非執行董事，為林志軍博士、王登峰博士、趙航先生、梁青先生、呂守升先生及張忠先生。