



**重慶機電股份有限公司**  
CHONGQING MACHINERY & ELECTRIC CO., LTD.\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

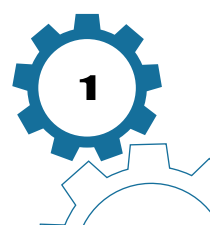
股份代號：02722

# 2009 年終報告



# 目錄

公司資料.....	2
財務摘要.....	5
集團架構.....	6
業績摘要.....	7
董事長報告.....	8
管理層討論及分析 .....	19
募集資金的使用 .....	46
董事、監事及高級管理人員.....	48
董事會報告.....	60
監事會報告.....	82
企業管治報告 .....	84
獨立核數師報告 .....	92
資產負債表.....	94
合併綜合收益表 .....	97
合併權益變動表 .....	100
合併現金流量表 .....	102
合併財務報表附註 .....	104



# 公司資料

## 董事

### 執行董事

謝華駿先生(董事長)  
(自二零零九年八月三十一日獲委任)

何 勇先生

廖紹華先生

陳先正先生

### 非執行董事

黃 勇先生

余 剛先生

楊鏡璞先生

吳 堅先生

### 獨立非執行董事

盧華威先生

任曉常先生

孔維梁先生

## 董事會轄下委員會

### 審核委員會成員

盧華威先生(主席)

吳 堅先生

孔維梁先生

### 薪酬委員會成員

任曉常先生(主席)

余 剛先生

盧華威先生

### 提名委員會成員

孔維梁先生(主席)

黃 勇先生

任曉常先生

## 監事

段榮生先生

廖 蓉女士

(自二零零九年八月三十一日獲委任)

王榮雪女士

何曉萍女士

王緒其先生

吳重江先生

## 法定代表人

謝華駿先生

(自二零零九年八月三十一日獲委任)

## 公司秘書

王小軍先生(執業律師)

## 合資格會計師

甘俊英先生(註冊會計師)

## 國際核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 公司法律顧問

君合律師事務所(香港法律)

北京凱文律師事務所重慶分所(中國法律)

## 香港主要營業地址

香港中環康樂廣場1號

怡和大廈22樓2208室

## 公司網址

[www.chinacqme.com](http://www.chinacqme.com)

## 授權代表

陳先正先生

王小軍先生

### 替任授權代表

盧華威先生

### 合規顧問

益華證券有限公司

### 註冊辦事處

中國重慶市渝中區  
中山三路155號  
郵編：400015

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

### 主要往來銀行

中國招商銀行  
重慶上清寺支行  
中國重慶市渝中區  
中山三路162號  
中安國際大廈1樓

### 股份資料

#### 上市地點

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

#### 股份編號

02722

#### 財務年結日期

十二月三十一日

# 財務摘要

(人民幣千元)

二零零五年 二零零六年 二零零七年 二零零八年 二零零九年

## 收益和利潤

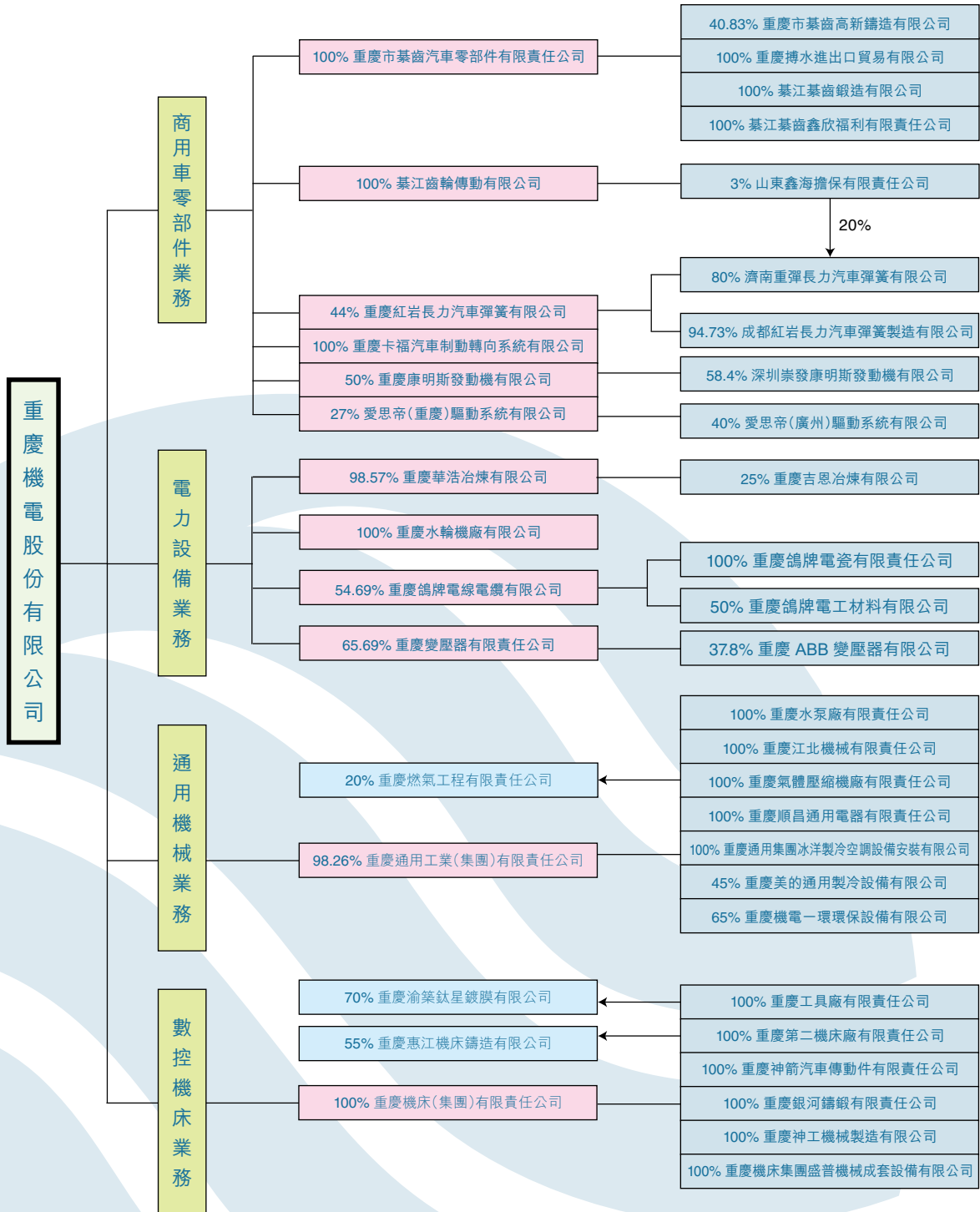
收益	3,089,947	4,284,255	5,485,500	5,949,655	<b>6,893,290</b>
除稅前利潤	462,975	389,362	519,729	602,557	<b>684,470</b>
稅項	(50,167)	(48,094)	(45,906)	(78,676)	<b>(59,914)</b>
本年度利潤	412,808	341,268	473,823	523,881	<b>624,556</b>
分佔於					
公司股權持有人	381,024	302,027	450,015	503,531	<b>594,277</b>
少數股東權益	31,784	39,241	23,808	20,350	<b>30,279</b>
股利 — 擬派末期	—	—	—	—	<b>221,078</b>
公司股權持有人應佔每股盈利					
— 基本(人民幣元)	0.19	0.15	0.20	0.16	<b>0.16</b>

## 資產與負債

非流動資產	1,512,238	1,716,133	2,006,776	2,254,156	<b>2,554,216</b>
流動資產	2,330,038	2,630,077	3,618,614	5,271,690	<b>6,194,348</b>
流動負債	2,332,258	2,548,269	3,199,885	3,543,477	<b>3,951,129</b>
流動資產/(負債)淨值	(2,220)	81,808	418,729	1,728,213	<b>2,243,219</b>
總資產減流動負債	1,510,018	1,797,941	2,425,505	3,982,369	<b>4,797,435</b>
非流動負債	937,584	348,625	513,230	511,530	<b>678,163</b>
淨資產	572,434	1,449,316	1,912,275	3,470,839	<b>4,119,272</b>
公司股權持有人分佔權益	514,538	1,246,565	1,865,733	3,418,345	<b>4,045,392</b>
少數股東權益	57,896	202,751	46,542	52,494	<b>73,880</b>

# 集團架構

## 重慶機電股份有限公司架構圖



# 業績摘要

重慶機電股份有限公司(「本公司」或「重慶機電」)及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)的業績摘要。

截至二零零九年十二月三十一日止年度營業額達約人民幣6,893.3百萬元，比去年同期的約人民幣5,949.7百萬元，增長約15.9%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，公司股東應佔利潤達約人民幣594.3百萬元，比去年同期的約人民幣503.5百萬元，增幅約18%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度每股基本盈利達約人民幣0.16元(二零零八年：人民幣0.16元)。

董事會(「董事會」)建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度派發末期股利每股為人民幣0.06元。

本集團持續受惠於中國政府對基礎設施建設的政策支持包括得益於重慶市統籌城鄉改革和發展等優惠政策及中國政府逐步投放資金四萬億人民幣刺激經濟措施等。這些利好政策有助業務持續增長。本集團繼續發展原有核心業務包括商用車輛零部件，電力設備，通用機械及數控機床等及尋求對外併購重組，加速技術、改進管理、控制費用、提高效益。本集團持續開發高增長、高質素的產品，提升產能以充分滿足市場需求。



# 董事長報告

## 致各位股東：

本人謹代表董事會欣然向各股東宣佈本集團截至二零零九年十二月三十一日止（「本期間」）的年度業績。本年度業績已經核數師羅兵咸永道會計師事務所審計。在此，本人很高興向各位股東提呈本集團的業績和本集團持續發展策略及展望。

## 業績回顧

二零零八年因爆發全球金融危機，致使二零零九年全球經濟出現嚴重疲弱，本集團也面臨嚴峻挑戰。本集團管理層積極應對，採取各種切實有效措施，化危為機，帶領全體員工，堅持不懈，努力工作，本集團業務在二零零九年下半年實現較快恢復。

回顧二零零九年度，市場需求主要因全球經濟低迷而減弱，但中國政府及時採取積極的調控措施，使本集團主要業務實現逐季恢復。雖然本集團二零零九年上半年的營業額較二零零八年同期下降11%，但得益於中國政府實施積極寬鬆的貨幣政策，多次上調出口退稅率及果斷地投放資金四萬億元人民幣於電力、交通運輸、環保、醫療、教育等基礎設施建設，以刺激經濟維持增

長，致使本集團二零零九年全年的營業額較二零零八年同比上升15.9%。本集團的業務實現較快恢復。

在本期間，本集團四大業務板塊中商用車輛零部件、電力設備及數控機床板塊實現了較快增長；通用機械板塊受市場需求不足和出口減少的影響，出現小幅負增長。除此之外，聯營公司溢利減少是由於收購綦江齒輪傳動有限公司(「綦江齒輪」)的51%股權後的利潤被納入本公司主要業務收益的影響，使投資收益減少。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣6,893.3百萬元(二零零八年度：人民幣5,949.7百萬元)，同比增長約人民幣943.6百萬元，增幅約15.9%；本公司股東應佔利潤達約人民幣594.3百萬元(二零零八年度：人民幣503.5百萬元)，同比增長約人民幣90.8百萬元，增幅約18%。

在本期間，本集團行政費用佔營業額的百分比為7.8%，分銷及銷售費用佔營業額的百分比為3.7%，整體與去年財政業績相比得以下降。在本期間，本集團依然保持穩健的財務狀況。截至二零零九年十二月三十一日止，本集團現金以及銀行存款總額約為人民幣2,607.1百萬元，同比去年微降0.6%。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，每股盈利達約人民幣0.16元(二零零八年度：人民幣0.16元)；資產總值為約人民幣8,748.6百萬元(二零零八年度：人民幣7,525.8百萬元)，負債總值約人民幣4,629.3百萬元(二零零八年度：人民幣4,055百萬元)。股東應佔權益總值約人民幣4,045.4百萬元(二零零八年度：人民幣3,418.3百萬元)。每股淨資產為約人民幣1.12元(二零零八年度：人民幣0.94元)。

## 業務回顧及展望

### 商用車輛零部件業務(發動機、變速箱及其他產品等業務)

中國政府自二零零八年第四季起率先振興國內汽車業並使之首先復蘇及在汽車廢氣排放定立新標準。本集團商用車輛零部件業務明顯回升，同時，發動機業務受惠於電力、船舶、工程機械多個行業的拉動和產品結構調整的加快，市場需求在二零零九年下半年恢復增長。二零零九年，整體上商用車輛零部件業務的銷售額與二零零八年相比增長25.5%，主要是由於在本期間收購綦江齒輪的51%股權後的收入納入本經營分部的收入約人民幣650.5百萬元。預計整體二零一零年，中國促進汽車消費的利好政策得以延續，依託國內基礎設施建設和城市化進程的加快，市場需求旺盛，業務將繼續保持增長，但增長速度可能減緩。整體將帶動該業務實現平穩增長。

在本期間，本集團以總代價人民幣256.61百萬元再購入綦江齒輪的102,000,000股份相等於51%股權及綦江齒鍛造有限公司(「綦江鍛造」)的5,140,800股份相等於24.48%股權。完成收購後，本集團直接持有綦江齒輪100%的股權使其成為本集團的全資附屬公司。同時，本集團亦持有綦江鍛造48%的股權。通過綦江齒輪持有綦江鍛造其餘52%的股權，綦江鍛造亦成為本集團全資附屬公司。全面性收購這兩間公司的股權有助本集團達到自主性地發展商用車輛零部件業務策略或引進擁有更先進技術的國際知名企業重組發展的目標。

二零一零年，本集團將繼續加大自主性原創研發費用的投入，加大新產品的開發，積極發展高效能的柴油發動機及齒輪傳動系統產品。如QSK大馬力柴油引擎新產品、城市公車變速器，將積極實施產業化以滿足市場需求。本集團還將開發專有技術的汽車空氣懸掛系統、制動以及轉向系統，加速優化品質進程，成為本集團未來進入新市場的重點產品。

### **電力設備業務(水力發電設備、電線、電纜及材料、高壓變壓器及其他產品等業務)**

隨著中國二零零九年逐步投放四萬億人民幣資金於基礎建設，擴大供電網絡和翻新舊有工程設施，房地產等市場逐步好轉的影響，再加上本集團擁有自主研發高端技術及受國家發展改革委員會評為國家級高水頭、衝擊式水力發電機組生產基地的優勢。在本期間本公司推出很多新產品去滿足迅速增長的市場需求。特別是電線電纜業務市場需求持續旺盛。二零零九年，整體上電力設備業務的銷售額與同年相比增長21.1%。預計整體二零一零年，在中國繼續加大對交通、能源、電力等基礎設施建設等利好政策的支持下，水輪發電機組將保持平穩增長，同時，隨著加工技術手段的提高和歐盟、東南亞市場需求增大的拉動，水輪發電機組出口比重將增大；受房地產市場的拉動、新業務、新市場的拓展及電瓷產品產能的擴大，電線電纜業務仍將保持較快增長；有色金屬粉末業務隨著產能的擴大和用戶行業增多，市場需求旺盛，也將實現較快增長，但大型高壓變壓器業務受國內企業的快速成長競爭加劇將有所下降。

二零零九年，本集團在優化產品品質進程上，已推出新產品項目投資的產業化運作，主要有水輪機衝擊式轉輪整體數控加工成型技術的產業化、800KV及以上特高壓變壓器、高壓電瓷、100萬千瓦級超臨界發電機組、風力發電機組、核電機組用銅排以及特種銅型材、2兆瓦風力發電機組用電纜的開發等。本集團將提升技術在行業中的領導地位，將帶動本集團的產品在二零一零年能提供更大市場空間。

### **通用機械業務(工業泵、氣體壓縮機、離心機、製冷機、工業風機等業務)**

二零零九年，通用機械業務受經濟衰退持續的影響較大，雖然本集團加強了分銷及售後服務網絡建設積極爭得更大的市場份額，但受鋼鐵、冶金等行業市場需求不足和出口減少的因素影響。二零零九年，整體上通用機械業務的銷售額與同年相比下降3.1%。預計整體二零一零年，隨著鋼鐵、冶金行業的逐漸恢復，特別是受增長性行業石油化工、天然氣、環境保護、航空和核電、風電等行業的拉動，其產品在細分市場競爭優勢明顯，市場需求趨旺，新增訂單將會增多。二零一零年該業務將恢復較快增長，但競爭加劇將導致毛利水準有所下降。

二零一零年，本集團預計中國政府為配合聯合國在二零零九年十二月哥本哈根舉行氣候變化峯會，在國內實施減排目標，針對產能過剩的九大行業如水泥、煤炭、鋼鐵等，強硬執行環保節能措施。為符合減排需求，不少企業需添置環保設備、自動化設備及高效能設備，本集團在推進產品多元化方面，已經投產風電葉片多風場掛機產品，已完成核電用泵產品核安全體系認證並研發成功核電站用二極泵的離心式上充泵、水壓試驗泵。CNG母子站、平板自動下卸料離心機、密閉刮刀離心機、2~3兆瓦風電葉片的開發試製、AP1000第三代核電站專用冷水機組、第二代曝氣風機系列產品研發等的技術改造的進程也已得到預期成果。這有助本公司在市場擴展方面已取得理想的競爭優勢。

### **數控機床業務(齒輪加工機床、複雜精密金屬切削刀具、數控車床及加工中心等業務)**

數控機床業務二零零九年需求逐步恢復。中央政府已在二零零九年下半年實施穩定及刺激經濟、擴大內需等一系列措施後，特別是汽車市場實現較快增長對該業務拉動明顯，齒輪加工機床在汽車行業、風電行業復蘇令市場需求旺盛。在二零零九年，整體上數控機床業務的銷售額與同年相比增長13.3%。預計整體二零一零年，數控機床業務得益於中國整體市場的復蘇，特別是汽車市場需求的拉動，加上農業機械、工程機械、礦山機械、風電等重大技改專項支撐下仍將可以實現平穩增長，該業務營業收入和利潤將穩定提升。

為落實抓住風電工業快速發展和大型高精度數控機床市場需求旺盛的契機，在二零一零年我們將繼續加大技術改造的投入，加大新產品開發力度，特別是大規格及高檔數控齒輪加工機床，如YD31125CNC6、Y31320CNC6開發成功並實現銷售，為拓展新的市場和領域提供強勁支撐。同時加強中高檔車床的開發， $\Phi 500$ 、 $\Phi 630$ 以上中大規格數控車床實現小批產出，促進產品結構升級，加快大模數齒輪滾刀、大模數硬質合金可轉位盤銑刀及大模數插齒刀的研發步伐，儘快形成產業化。特別是在二零一零年三月十日本公司成功地與Precision Technologies Group Limited 簽訂收購協議。本集團的產品整合優勢有利在二零一零年業務將拓展更大市場份額充滿信心，尤其在進軍高端產品市場並逐步邁向取代產品進口市場地位。

### 發展策略

本集團二零一零年的發展策略上重點制定和執行以下工作：

#### (一) 加快推進調整升級，轉變發展方式

本集團將繼續大力推進產業結構、產品結構、資本結構、組織結構調整，完成產業、技術、產品、人才、管理升級，形成多元化核心產業、多元化核心技術、多元化核心產品、多元化核心市場，提高核心競爭力，培育具有國際國內先進水準的新的增長點，突出以提量提效為中心，做大總量，提升效益。

**(二) 加快推進項目建設，提升核心技術和產能**

加緊抓好本集團上市募集資金項目的建設，集中力量和精力，提速完成在建空氣懸掛系統、銅粉、高壓電瓷、水輪發電機組、高壓壓縮機、數控機床等十大項目的實施，形成支撐本集團持續發展的重要力量，提升本集團整體盈利能力，重點抓好核心技術引進消化，合作研發和自主創新，同時，加速成熟項目實施，加快形成項目滾動開發的戰略性技術支撐和儲備，提升核心技術和產能。

**(三) 加快研發高附加值產品，改善和提高盈利水準**

憑藉本集團現有技術研發資源的優勢，繼續加快開發高利潤、增長快的產品，繼續深化與高等院校合作，為業務開展技術創新提供堅實的技術支撐；同時，還要我們注重打造和培育品牌。特別是大馬力柴油引擎、風電葉片、風電電纜、風電銅排、核電站用泵、核電站專用冷水機組、800KV特高壓變壓器、高速幹切滾齒機等產品的研發，並積極推向市場，改善和提高本集團的盈利水準。

**(四) 加快資產資本運作，積極推進合資合作併購重組**

推進併購重組、合資合作，實現本集團產權結構、產業結構、產品結構調整。二零一零年將積極推進合資合作，穩步推進併購項目，提升本集團實力和形象。



### (五) 加強市場分析預測，努力開拓新的市場

積極加強宏觀經濟預測分析，積極跟蹤行業發展態勢，緊跟市場、強化研判、搶奪訂單；推進集約化銷售，擴大客戶網路，降低營銷成本；充分利用國家出口關稅政策，努力拓展國際市場，擴大出口。同時，強化營銷隊伍在市場策略上的應變能力，順應經營環境變化。完善銷售績效激勵機制，加強分銷及售後服務網絡建設。本集團將繼續加大分銷及服務網絡的投入力度，鼓勵，扶持分銷商成為本集團最忠誠的合作夥伴，努力開拓新的市場。

### (六) 加快推行精益管理，提升管理水準

完善本集團內部風險控制體系，增強推行精益管理，鞏固已取得的成果，培育精益人才隊伍、精益理念和文化，建立長效機制，提升公司管控水準；集中各業務部門的管理職能，提高效率；強化預算和財務分析管理，優化成本控制；注重資產運行品質，提高資金周轉效率、淨資產收益率和股本回報率；發揮資金集合效應，加強資金管控，降低融資成本；嚴控採購管理，提高產品品質，降低品質損失，實現降本增效。

## 獎項

在本期間，本集團被頒授以下項：

- 本集團榮獲《香港文匯報》頒發「影響中國.共和國六十年.」十大進取上市公司；
- 本集團附屬公司綦江齒輪的大扭矩強化型斯太爾系列橋齒輪；重慶康明斯發動機有限公司(「康明斯」)的KTA38G2A發動機；重慶卡福汽車制動轉向系統有限公司的慶鈴TF前驅動橋、懸掛擺臂、轉向拉杆總成；重慶ABB變壓器有限公司的「TEC/500KV(智慧化)」電力變壓器；重慶機床(集團)有限責任公司(「機床集團」)的YS31系列數控高速幹切自動滾齒機榮獲「2007-2008年度」重慶優秀新品獎；
- 本集團其七間附屬公司，包括康明斯、綦江齒輪、重慶水輪機廠有限公司(「水輪機廠」)、重慶鴿牌電線電纜有限公司(「重慶鴿牌」)、重慶華浩冶煉有限公司、重慶通用工業(集團)有限責任公司(「通用集團」)、機床集團等均被評為「重慶市為國建功立業功勳企業」獎；
- 本集團重慶鴿牌榮獲「中國馳名商標」獎。

### 總結

展望二零一零年，全球經濟仍處於低迷和恢復期，中國經濟將持續穩定增長。本集團預期將持續受惠於「西部大開發」及中國政府逐步投放資金四萬億人民幣刺激經濟及增加基礎建設及國務院關於推進重慶市統籌城鄉改革和發展等優惠政策，這有助本集團四大業務持續增長。本集團將繼續堅持多元化的產品發展，執行健全的企業治理模式，以創新的精神、務實的態度、堅韌的毅力，硬朗的作風，埋頭苦幹、不辱使命，繼續走自身發展與併購重組相結合的發展道路，打造一體化核心產業鏈，把握發展和整合的契機，全面提高發展品質和核心競爭力，努力發展成為中國西北部規模最大，最有原創性工業設備和機械產品的企業。

本人和管理層對本集團的未來充滿信心，將繼續為股東創造更大的價值和回報。

本人感謝全體員工的辛勤努力，繼續發揚本集團「創新、高效、執行、超越」的企業文化精神，實現與本集團共同成長，創造更好的佳績。同時，本人謹代表董事會誠摯感謝全體股東、客戶、供應商及各界朋友對本集團長期支持信賴。我謹代表董事會向大家致以真誠感激。

執行董事兼董事長  
**謝華駿**

中國 • 重慶  
二零一零年四月十日

## 前景和展望

### 2010年本公司主要業務將持續穩定增長

二零零九年，中國宏觀經濟實現復蘇、呈現企穩向好的局面，但經濟的企穩向好並不同於根本好轉，面臨的形勢極為複雜，各種積極變化和不利影響此長彼消，各種矛盾相互交織，國內外因素相互影響。二零一零年，國家將繼續應對國際金融危機、繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，保持政策的連續性和穩定性，加快轉變經濟發展方式，保持經濟平穩較快發展。我們認為，二零一零年發展環境會好於二零零九年。為確保持續增長，本集團將根據新形勢、新情況，及時調控，不斷提高各項工作的針對性和靈活性，把握好措施貫徹實施的力度、節奏和重點。

### 主要業務訂單

自二零零九年下半年起，本集團的部分業務已開始逐漸回復正常銷售水準及產能正常化營運。本公司主要業務的定單截止二零一零年三月已達到二零一零年計劃生產數量目標的55%以上，特別是工業泵、水力發電機組和齒輪加工機床已覆蓋二零一零年預定的生產數量目標。為實現二零一零年全年銷售目標提供了良好條件。

### 原材料價格隱定，有利於成本控制

本集團有超過4,700家的供應商，分布在商用車輛零部件、電力設備、通用機械及數控機床等業務板塊。本集團繼續推進「豐田製造系統」實施集中原材料採購，過往通過批發商購買大量的原材料逐步實現直接從鋼鐵和銅製造商購買，有效降低採購價格，控制生產成本，提升運營利潤率。我們預計二零一零年原材料價格會保持隱定。

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

### 推進管理創新，提升管控水準

在報告期內，本集團嚴格執行香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，穩健經營，規範運作，包括完善管理資訊系統、績效考核評估機制，資金管理系統措施，風險控制機制措施，成本控制措施等。推行企業文化革新概念，宣揚「創新、高效、執行、超越」的經營理念在日常生產營運、內控管理及項目建設等工作上的標準。

### 加快項目實施，優化產業結構

本集團按上市招股說明書確定的募集資金項目及二零零九年度股東周年大會確定的項目投資調整，主要以提升企業技術研發和自主創新能力，產品升級換代，採用先進工藝和裝備提升產能為投資重點，各重點項目計劃總投入約人民幣1,035.75百萬元，截止到二零零九年十二月，項目完成投資約人民幣492.07百萬元，約佔項目總投資的47.5%。其中，銅及銅基粉末生產技術改造項目2000T舊線改造已經完成並量產，水霧化合金粉末生產新線也已經進入試生產階段。風電葉片項目已實現兆瓦級葉片的批量生產，850kw風電葉片已經在武隆四眼坪風場裝機並網發電，1.25MW風電葉片也試製成功，二零零九年已累計生產107支葉片。重慶水泵有限責任公司搬遷技改已成功完成。

根據本集團發展戰略要求，本集團對部分新產業、新領域進行了投資機會研究，確定了鑄造、車橋二個新的投資項目，並進行項目的前期調研。

### 重視合作技術，併購及整合

本集團非常重視基礎研發能力，大力推進技術進步和產品創新。截止到二零零九年十二月，本集團16戶重點企業中，已有市級企業技術中心12個，國家級企業技術中心1個，國家級企業檢測中心1個。依托各級企業技術中心自主及不斷地與有關部門合作承擔重大科研項目，進行技術研發，並取得明顯效果，城市公車專用變速器、QR512變速器齒輪、改進型NT發動機；高水頭混流式水輪發電機組、600MW以上水輪發電機組磁極線圈銅線；多軸式離心壓縮機、700TA型核電立式長軸泵、2D8-2.5/9-76型天然氣壓縮機等24個產品獲市級重點新產品認定。自全球金融危機觸發後，不少企業傳統市場受到嚴重影響，但本集團各業務貫徹加大產品結構調整的部署，紛紛加大了新產品的開發及市場開拓力度，大大提升了新產品在本集團營業收入的貢獻。新產品產值率達到了56%，比二零零八年提升了10個百分點。如綦江齒輪的城市公交專用變速器，通過市級技術鑒定，二零零九年已實現銷售約人民幣314.64百萬元。康明斯的NT855-C280S10改進型NT發動機通過市級技術鑒定，已實現銷售收入約人民幣125.73百萬元；首台QSK19β樣機下線，開闢了CCEC大馬力電噴時代，填補了國內大馬力電控發動機的技術空白，並實現銷售；國內首台K50CKD發動機誕生並實現銷售20台業績；重慶水泵已成功研製核電站重要設備離心式上充泵、水壓試驗泵並通過專家認證；機床集團的「模組化高速、精密、大型數控滾齒機」和「模組化高速、精密數控回轉工作臺」兩個項目被列為國家科技重大專項，獲

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

國家科技重大資金撥款支持約人民幣10.68百萬元；水輪機公司的數控整體加工衝擊式水輪機組轉輪，已填補了國內技術空白，並與意大利公司簽訂整機批量出口約7.89百萬歐元訂單，落實在二零一零年至二零一一年內完成交貨。

在企業併購重組方面，本集團十分重視併購與本集團核心產業鏈相結合有潛質和先進技術的企業，能配合本集團長遠發展道路，把握發展和整合的契機。在本期間，本集團已達到以下目標：

- 一) 完成了對綦江齒輪及綦江鍛造的股權收購。這次全面收購兩間公司的股權有助本集團達到自主性地發展商用車輛零部件業務策略或引進擁有更先進技術的國際知名公司重組發展。
- 二) 為減少管理幅度，整合資源，突出核心業務，本集團對重慶市綦齒汽車零部件有限責任公司、重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司、綦江鍛造、重慶市搏水進出口貿易有限公司、綦江綦齒鑫欣福利有限責任公司等五家企業進行了整合，首先本集團以現金收購了綦江齒輪持有的綦江鍛造52%的股權，然後將持有的重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司、綦江鍛造、重慶市搏水進出口貿易有限公司、綦江綦齒鑫欣福利有限責任公司等四戶企業的全部股權注入到重慶市綦齒汽車零部件有限責任公司，成為其下屬子公司。
- 三) 完成了機床集團的全資子公司重慶神箭汽車傳動件有限責任公司對重慶皓月機械製造有限責任公司的合併，後者已註銷。於二零零九年十二月完成了通用集團吸收合併重慶正通鑄造有限責任公司，後者已註銷。於二零一零年三月三十日完成了通用集團吸收合併重慶通用運修有限責任公司，後者已註銷。
- 四) 引進具有技術領先及市場優勢的戰略投資者與綦江齒輪重組項目仍在進行當中。

### 業績概覽

#### 經營分析

##### 商用車輛零部件業務

在報告期內，中國政府自二零零九年下半年起率先振興國內汽車產業及定立汽車廢氣排放新標準並推出一系列刺激汽車產業發展的優惠政策。本集團商用車輛零部件業務明顯出現回升勢頭。由於房屋建造，工業，交通基礎設施，船舶對柴油發動機需求仍高穩定增加從而保持商用車輛零部件行業的銷售平穩增長。全年營業額達約人民幣2,101.6百萬元，較截至二零零八年的約人民幣1,674.5百萬元，增長約人民幣427.1百萬元或約25.5%。

在本期間，本集團加快了《汽車空氣懸掛技術改造項目(一期)》投資項目建設，新的汽車空氣懸掛產品已進入實驗。於二零零九年二月五日本公司與上海電氣(集團)總公司簽定協議，以總代價人民幣256.61百萬元再購入綦江齒輪的102,000,000股份相等於51%股權及綦江鍛造的5,140,800股份相等於24.48%股權。這次收購綦江齒輪已成為本集團的全資附屬公司，同時通過綦江齒輪持有綦江鍛造其餘52%的股權，綦江鍛造亦成為本集團全資附屬公司。本集團今後可達到自主性地發展商用車輛零部件業務策略或引進擁有更先進技術的國際知名公司重組發展。



## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

### 電力設備業務

在報告期內，電力設備業務的銷售平穩增長，主要是由於電線、電纜業務分部的收入大幅增長。全年營業額為約人民幣2,295.9百萬元，較截至二零零八年的約人民幣1,896.6百萬元，增長約人民幣399.3百萬元，增幅約21.1%。

在二零零九年本集團已完成技術改造包括《水力發電成套設備產業化生產基地技術改造項目(一期)》及《銅及銅基粉末生產技術改造項目(一期)》；廠房搬遷及投產包括重慶鴿牌電瓷有限公司。

### 通用機械業務

在報告期內，通用機械業務中離心機、氣體壓縮機、製冷機及工業風機等業務的收入受市場需求不足和出口減少的影響。全年營業額達約人民幣1,174.3百萬元，較截至二零零八年的約人民幣1,212.1百萬元，減少約人民幣37.8百萬元，減幅約3.1%。

在二零零九年，本集團已完成將重慶通用工業(集團)有限責任公司及大型風電機用葉片產業化生產製造基地整體搬遷到重慶茶園工業園區並正式投產。

本集團已經投產風電葉片多風場掛機產品，重慶水泵廠有限責任公司(「重慶水泵」)已成功研製核電站重要設備離心式上充泵，水壓試驗泵並通過專家認證。CNG母子站、平板自動下卸料離心機等的技術改造的進程已取得預期成果。預期調整產品結構及開發新產品拓展市場能取得更大的市場分額。

### 數控機床業務

在報告期內，數控機床業務受汽車市場實現較快增長的拉動，齒輪加工機床、複雜精密金屬切削刀具、數控車床及加工中心等業務的收入實現平穩增長。全年營業額約人民幣1,321.5百萬元，較截至二零零八年的約人民幣1,166.5百萬元增加約人民幣155百萬元，增幅約13.3%。

數控機床業務的產品結構在二零零九年已適當地整合，包括《大型精密高速數控齒輪加工機床產業化基地技術改造項目(一期)》、《現代高精、高效、特種刀具技術改造項目(一期)》、《 $\phi 300\sim\phi 500$ 系列中檔數控車床產業化及車銑複合加工中心研發製造技術改造項目(一期)》。本公司已調整策略加大重點產業的科技投入力度，在風電、重化工等行業製造重型數控機床及刀具。為促進產品多元化結構發展，本集團已加快了大型模數齒輪滾刀、大模數硬質合金可轉位盤銑刀及大模數插齒刀的研發步伐，儘快實現商品化市場銷售。

於二零零九年十二月二十八日，重慶機床(集團)有限責任公司與中國重慶市南岸區茶園新區B區建設管理辦公室訂立投資協議(「協議」)。以代價每平方米不低於人民幣480元購買約285,081平方米(約427.62畝)土地，建設新的機床生產基地。協議將通過公開「招標、拍賣、掛牌進行買賣」方式取得土地後視作生效。有關協議詳請參考本公司於二零一零年一月八日之公告。

(包括財務回顧)

### 銷售

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的營業總額約人民幣6,893.3百萬元，較去年同期的約人民幣5,949.7百萬元，增長約人民幣943.6百萬元，增幅約15.9%。

整體而言，與去年相比商用車輛零部件的營業額約人民幣2,101.6百萬元(佔營業總額約30.5%)，增長約25.5%，電力設備的營業額約人民幣2,295.9百萬元(佔營業總額約33.3%)，上升約21.1%，數控機床的營業額約人民幣1,321.5百萬元(佔營業總額約19.2%)，增長約13.3%，雖然通用機械的營業額約人民幣1,174.3百萬元(佔營業總額約17%)，下跌約3.1%；但還是帶動整體收入上升。

### 毛利

二零零九年度的毛利約人民幣1,247百萬元，較去年的約人民幣1,175.4百萬元，增長約人民幣71.6百萬元，增幅約6.1%，佔銷售額約18.1%。

與去年相比，雖然通用機械、數控機床毛利在二零零九年度有所下降，但是商用車輛零部件和電力設備的毛利增加、佔比增大，兩者的毛利率分別由去年的24.8%和8.4%升至二零零九年度的25.9%和8.6%，仍然實現整體毛利上升。受毛利較低業務收入比重增大的影響，全年整體毛利率略有下降，由去年的19.8%微降至18.1%，下跌約1.7個百分點。

### 其他收入及收益

在二零零九年度的其他收入及收益約人民幣114百萬元，較去年的約人民幣48.6百萬元，增長約人民幣65.4百萬元，大幅增長約134.6%，主要是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產利得約人民幣31.5百萬元及政府補貼本集團企業發展增加約人民幣37.1百萬元所致。

### 分銷及行政費用

在二零零九年度的分銷及行政費用約人民幣787.4百萬元，較去年的約人民幣760.1百萬元，增長約人民幣27.3百萬元，增幅約3.6%。分銷及行政費用佔銷售額約11.4%比去年的12.8%，減少約1.4個百分點。

在本年度入賬的銷售及分銷成本包括運輸開支，銷售員工成本及各類市場推廣開支較去年為高，因而令分銷費用增加約人民幣40.1百萬元。行政費開支較去年減少約人民幣12.7百萬元，主要是研究開發費用比去年減少約人民幣45.3百萬元、資產折舊和上市費用減少共約人民幣22.6百萬元。相反，僱員辭退福利開支在本年度增加約人民幣8.7百萬元。

### 營業利潤

在二零零九年度的營業利潤約人民幣573.6百萬元，較去年的約人民幣463.9百萬元，增長約人民幣109.7百萬元，增幅約23.6%。若撇除已計入其他收入及收益的一次性收益，營業利潤較去年上升約人民幣44.4百萬元或約10.7%。

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

### 融資成本

在二零零九年度的利息開支約人民幣66.6百萬元，較去年的約人民幣86.6百萬元，減少約人民幣20百萬元，減幅約23.1%。主要是由於在本期間貸款利率下降影響。

### 應佔聯營公司利潤

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司利潤分配額約人民幣142.3百萬元較去年的約人民幣181.3百萬元，減少約人民幣39百萬元，減幅約21.5%。此乃由於收購綦江齒輪的51%股權後的利潤被納入本公司主要業務收益所致。

### 所得稅開支

截至二零零九年十二月三十一日止年度，所得稅開支約人民幣59.9百萬元，較去年的約人民幣78.7百萬元，下降約人民幣18.8百萬元，減幅約23.9%。主要是由於一合營公司所得稅率由25%調整至15%所致。

### 股東應佔利潤

截至二零零九年十二月三十一日止年度，股東應佔利潤約人民幣594.3百萬元，較去年的約人民幣503.5百萬元，增長約人民幣90.8百萬元，增幅約18%。每股盈利與去年相比保持著每股約人民幣0.16元。請參閱本年報財務報表附註34相關內容。

## 業務表現

下表載列於所示期間本集團主要業務經營分部應佔收入、毛利及分部業績：

	收入		毛利		分部業績	
	截止十二月 三十一日止年度	二零零九年 二零零八年	截止十二月 三十一日止年度	二零零九年 二零零八年	截止十二月 三十一日止年度	二零零九年 二零零八年
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>商用車輛零部件</b>						
發動機	986.2	1,121.5	321.2	352.0	253.4	263.9
變速箱	650.5	—	148.4	—	37.3	—
其他產品	464.9	553.0	74.2	63.2	(2.0)	(6.1)
合共	2,101.6	1,674.5	543.8	415.2	288.7	257.8
佔總額百分比	30.5%	28.1%	43.6%	35.3%	50.3%	55.6%
<b>電力設備</b>						
水力發電設備	299.5	301.2	101.1	87.0	48.0	46.6
電線電纜	1,706.7	1,272.7	84.7	70.2	72.7	51.8
其他產品	289.7	322.7	11.6	1.9	5.4	(7.5)
合共	2,295.9	1,896.6	197.4	159.1	126.1	90.9
佔總額百分比	33.3%	31.9%	15.8%	13.5%	22.0%	19.6%
<b>通用機械</b>						
合共	1,174.3	1,212.1	318.1	379.6	102.9	92.7
佔總額百分比	17.0%	20.4%	25.5%	32.3%	17.9%	20.0%
<b>數控機床</b>						
合共	1,321.5	1,166.5	187.7	221.5	74.9	77.5
佔總額百分比	19.2%	19.6%	15.1%	18.9%	13.1%	16.7%
<b>總部</b>						
合共	—	—	—	—	(19.0)	(55.0)
佔總額百分比	—%	—%	—%	—%	(3.3%)	(11.9%)
<b>總計</b>	<b>6,893.3</b>	<b>5,949.7</b>	<b>1,247.0</b>	<b>1,175.4</b>	<b>573.6</b>	<b>463.9</b>

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

### 商用車輛零部件業務

截至二零零九年十二月三十一日止年度，商用車輛零部件分部的收入約人民幣2,101.6百萬元，較截至二零零八年同期的約人民幣1,674.5百萬元，增加約人民幣427.1百萬元，增幅約25.5%，主要是由於在本期間收購綦江齒輪的51%股權後的利潤納入本經營分部的收入約人民幣650.5百萬元。相反，與去年同期相比，發動機業務的收入減少約人民幣135.3百萬元或約12.1%，而其他產品業務的收入亦減少約人民幣88.1百萬元或約15.9%。

在本期間，商用車輛零部件分部的毛利為約人民幣543.8百萬元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣415.2百萬元，增加約人民幣128.6百萬元，增幅約31%。毛利率由截至二零零八年度的24.8%增至截至二零零九年度的25.9%，主要是發動機和變速箱的毛利增加、佔比增大所致。

整體上截至二零零九年十二月三十一日止年度，商用車輛零部件分部的業績為約人民幣288.7百萬元，較截至二零零八年的約人民幣257.8百萬元，增加約人民幣30.9百萬元，增幅約12%。

### 電力設備業務

截至二零零九年十二月三十一日止年度，電力設備的分部收入為約人民幣2,295.9百萬元，較二零零八年約人民幣1,896.6百萬元，增加約人民幣399.3百萬元，增幅約21.1%，主要是由於電線、電纜業務的收入增加約人民幣434百萬元或約34.1%。相反，水力發電設備的業務的收入微降約人民幣1.7百萬元或約0.56%及其他產品業務收入減少約人民幣33百萬元或約10.2%。

在本期間，電力設備分部的毛利為約人民幣197.4百萬元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣159.1百萬元，增加約人民幣38.3百萬元或約24.1%。毛利率由截至二零零八年度的8.4%增至截至二零零九年度的8.6%，主要是水輪發電機組毛利率二零零八年度的28.9%增至截至二零零九年度的33.8%，增加4.9個百分點，從而帶動電力設備分部毛利率增加。

整體上截至二零零九年十二月三十一日止年度，電力設備分部的業績為約人民幣126.1百萬元，較截至二零零八年的約人民幣90.9百萬元，增加約人民幣35.2百萬元，增幅約38.7%。

### 通用機械業務

截至二零零九年十二月三十一日止年度，通用機械分部的收入為約人民幣1,174.3百萬元，較截至二零零八年的約人民幣1,212.1百萬元，減少約人民幣37.8百萬元，減幅約3.1%，主要是由於工業泵、離心機、氣體壓縮機等業務的收入整體受市場需求不足和出口減少的影響，因而營業額下降。

在本期間，通用機械分部的毛利為約人民幣318.1百萬元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度的約人民幣379.6百萬元減少約人民幣61.5百萬元，減幅約16.2%。毛利率由截至二零零八年度的31.3%減至截至二零零九年度的27.1%，毛利率減少主要是市場需求不足和出口減少的影響，工業泵、氣體壓縮機業務市場價格的調整、毛利率下降的影響使通用機械分部業務毛利率整體下降。

整體上截至二零零九年十二月三十一日止年度，通用機械分部的業績約人民幣102.9百萬元，較截至二零零八年的約人民幣92.7百萬元增加約人民幣10.2百萬元，增幅約11%。



(包括財務回顧)

### 數控機床業務

截至二零零九年十二月三十一日止年度，數控機床分部的收入約人民幣1,321.5百萬元，較截至二零零八年的約人民幣1,166.5百萬元增加約人民幣155百萬元，增幅約13.3%，主要是受汽車市場實現較快增長的拉動，齒輪加工機床、複雜精密金屬切削刀具、數控車床及加工中心等業務的收入增加，從而帶動數控機床分部整體實現增長。

在本期間，數控機床分部的毛利為約人民幣187.7百萬元，較截至二零零八年十二月三十一日止的約人民幣221.5百萬元，減少約人民幣33.8百萬元，減幅約15.3%。毛利率由截至二零零八年度的19%減至截至二零零九年度的14.2%，主要是市場價格的調整及下半年原材料(尤其是鋼鐵)價格回升，使該業務毛利率下降。

整體上截至二零零九年十二月三十一日止年度，數控機床分部的業績為約人民幣74.9百萬元，較截至二零零八年的人民幣77.5百萬元下降約人民幣2.6百萬元，減幅約3.4%。

### 現金流量情況

於二零零九年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款(包括受限制現金)共約人民幣2,607.1百萬元(二零零八年十二月三十一日：人民幣2,622.6百萬元)，減少約人民幣15.5百萬元或約0.6%。

在本期間，本集團經營業務淨現金流入額約人民幣198.9百萬元(二零零八年十二月三十一日：人民幣444.4百萬元)。投資活動淨現金流出額約人民幣382.3百萬元(二零零八年十二月三十一日：人民幣335.4百萬元)。融資活動淨現金流入額約人民幣63.6百萬元(二零零八年十二月三十一日：人民幣1,165.2百萬元)。

### 資產與負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團資產總額為約人民幣8,748.6百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣7,525.8百萬元，增長約人民幣1,222.8百萬元。流動資產總額約人民幣6,194.3百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣5,271.7百萬元，增長約人民幣922.6百萬元，佔資產總額的約70.8%。然而，非流動資產總額為約人民幣2,554.2百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣2,254.2百萬元，增長約人民幣300.0百萬元，佔資產總額的約29.2%。

於二零零九年十二月三十一日，本集團負債總額約人民幣4,629.3百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣4,055百萬元，增加約人民幣574.3百萬元。流動負債總額為約人民幣3,951.1百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣3,543.5百萬元，增長約人民幣407.6百萬元，佔負債總額約85.4%。然而，非流動負債總額約人民幣678.2百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣511.5百萬元，增加約人民幣166.7百萬元，佔負債總額約14.6%。

於二零零九年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約人民幣2,243.2百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣1,728.2百萬元，增長約人民幣515百萬元。

### 流動比率

於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)由二零零八年度的1.49:1上升至二零零九年度的1.57:1。

### 負債比率

於二零零九年十二月三十一日，本集團的負債比率按借款除以總資本計算，負債比率為22.6%(二零零八年十二月三十一日的22%)。

(包括財務回顧)

### 借款情況

於二零零九年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款總額為約人民幣1,199.8百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣974.8百萬元，增加約人民幣225百萬元。

本集團須於一年內償還的借款約人民幣843.8百萬元，較二零零八年十二月三十一日約人民幣700.8百萬元，增加約人民幣143百萬元。須於一年後償還的借款為約人民幣356百萬元。

### 資產抵押

於二零零九年十二月三十一日，本集團銀行存款中有抵押或受限制使用存款為約人民幣419.8百萬元(二零零八年十二月三十一日為人民幣314.2百萬元)。此外，本集團部分銀行借款以本集團若干土地使用權、廠房和機器及存貨作為抵押，於二零零九年十二月三十一日抵押品的賬面淨值為約人民幣389.3百萬元(二零零八年十二月三十一日為人民幣305.3百萬元)。

### 或有負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

### 重大事項

在本年度，本公司與上海電氣(集團)總公司訂定協議，以總代價人民幣256.61百萬元購入綦江齒輪的102,000,000股份相等於51%股權及綦江鍛造的5,140,800股份相等於24.48%股權。交易完成後，本公司直接持有綦江齒輪100%的股權及綦江鍛造48%的股權，綦江齒輪成為本公司的全資附屬公司，同時通過綦江齒輪持有綦江鍛造其餘52%的股權，綦江鍛造亦成為本公司全資附屬公司。

此外，本公司於二零零九年六月二十五日召開第一次特別股東大會審議批准以下事項：

- 1) 追認批准至二零零八年十二月三十一日止超逾總供應協議所載的交易金額；
- 2) 截至二零零九年十二月三十一日止財政年度母公司及其聯繫人根據總銷售協議應付予本集團的年度建議上限由人民幣68,000,000元修訂為人民幣130,000,000元；
- 3) 截至二零一零年十二月三十一日止財政年度母公司及其聯繫人根據總銷售協議應付予本集團的年度建議上限由人民幣75,000,000元修訂為人民幣160,000,000元；
- 4) 截至二零零九年十二月三十一日止財政年度本集團根據總供應協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議上限由人民幣35,000,000元修訂為人民幣120,000,000元；
- 5) 截至二零一零年十二月三十一日止財政年度本集團根據總供應協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議上限由人民幣35,000,000元修訂為人民幣140,000,000元；
- 6) 截至二零零九年十二月三十一日止財政年度本集團根據總租賃協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議上限由人民幣11,000,000元修訂為人民幣17,000,000元；
- 7) 截至二零一零年十二月三十一日止財政年度本集團根據總租賃協議應付予母公司及其聯繫人的年度建議上限由人民幣15,000,000元修訂為人民幣22,000,000元。

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

本公司於二零零九年六月二十五日召開2008年度股東周年大會審議批准以下事項：

1) 對上市募集資金調整如下：

(1) 按招股章程約21.5%或約港幣281百萬元原用於本公司商業車輛元件分部。

- i. 約10.7%或約港幣140百萬元原用於制動及轉向系統業務的技術改造及擴產。本公司並未有實際投入，主要原因：本項目屬於搬遷技術改造，由於上市時間比原訂較遲完成，在上市過程中本項目已基本完成，並逐步解決了資金需要，且2008年下半年市場發生了變化及再加上實際募集資金額度未達到預期，因此不再考慮對本項目的投入。
- ii. 約8.0%或約港幣105百萬元原用於齒輪傳動系統業務的技術改進及擴產（包括約0.6%或約港幣800萬元用於提升預期將於2008年12月落成的現有研究及開發中心），主要包括汽車傳動、圓柱齒輪及鋼鐵外殼，惟須獲得策略夥伴批准後方可作實。本公司並未有實際投入，主要原因：原策略夥伴不批准。

- iii. 約2.8%或約港幣37百萬元原用於汽車懸掛系統業務的技術改造及擴產，主要包括空氣懸掛系統，須獲得策略夥伴批准後方可作實。此項目擬總投資約人民幣1.5億元，為控制投資風險董事會建議就此項目按「總體規劃，分期投入」的原則，確定此項目分期實施，待第一期實施完成後，視乎第一期效果再決定第二期的實施方案。此項目第一期總投資約人民幣3,800萬元，由本公司使用募集資金投資約人民幣1,672萬元，此項目正按計劃實施。
- (2) 按招股章程約17.0%或約港幣222百萬元原訂用於本公司電力設備分部。
- i. 約8.6%或約港幣112百萬元原用於水力發電設備業務的技術改進及擴產，主要包括成套設備生產基地建設。此項目擬總投資約人民幣5億元，為控制投資風險，在董事會建議就此項目按「總體規劃，分期投入」的原則，確定此項目分期實施，此項目第一期總投資約人民幣5,500萬元，由本公司使用募集資金以增資擴股方式投入約人民幣5,000萬元。此項目正按計劃實施。

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

- ii. 約5.0%或約港幣65百萬元原用於電線、電纜及材料業務的技術改進及擴產，主要包括特定環保及高壓陶瓷產品。此項目擬總投資為約人民幣15,295萬元，經多次研究調整，確定此項目總投資為約人民幣12,120萬元，本公司第一次投入約人民幣1,800萬元。此項目正按計劃實施。
- iii. 約3.4%或約港幣44百萬元原用於有色金屬材料業務的技術改進及擴產，主要包括銅粉以及銅材料延伸產品。此項目擬總投資約人民幣10,000萬元，為控制投資風險，董事會建議就此項目按「總體規劃，分期投入」的原則，確定此項目分期實施。此項目第一期總投資約人民幣4,200萬元，由本公司使用募集資金以單方增資擴投方式投入約人民幣2,200萬元。此項目正按計劃實施。

- (3) 按招股章程約15.2%或約港幣199百萬元原用於本公司通用機械分部。
- i. 約6.6%或約港幣86百萬元原用於增加產品種類及興建風力渦輪葉片的生產基地與興建核電站專用製冷機、工業泵與工業風機的生產基地。此項目擬總投資約人民幣29,980萬元，為控制投資風險，董事會建議就此項目按「總體規劃，分期投入」的原則，確定此項目分期實施。此項目第一期總投資約人民幣10,755萬元，由本公司使用募集資金以單方增資擴投方式投入約人民幣8,000萬元，第一次投入約人民幣6,549萬元。此項目正按計劃實施。根據目前通用行業在國家能源、環保政策的支持下，發展迅猛，企業生產能力日趨不足，必須加大改造力度提升工藝、再造流程，儘快建成符合國家產業導向的風電產業化生產基地的目標，企業建設資金緊張的實際情況，建議儘快進行第二次投入人民幣1,451萬元。



## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

- ii. 約3.9%或約港幣51百萬元原用於工業泵業務的技術改進及擴產。此項目擬總投資約人民幣22,500萬元。由本公司使用募集資金以單方增資擴投方式投入約人民幣9,000萬元，第一次已投入約人民幣3,884萬元。此項目正按計劃實施。根據目前該產品市表現良好，毛利率高，產能嚴重不足，本次改造致力於提升產能、提高工藝水準、解決將單一泵產品向機電儀一體化的系統成套供貨以及項目工程總包延伸的能力和企業建設資金緊張的實際情況，建議儘快進行第二次投入約人民幣5,116萬元。
  
- iii. 約2.1%或約港幣27百萬元原用於氣體壓縮機業務的技術改進及擴產，主要包括大排量一級及二級站成套設備及高壓壓縮機。此項目擬總投資約人民幣10,000萬元。由本公司使用募集資金投入約人民幣7,000萬元，第一次已投入約人民幣2,056萬元。此項目正按計劃實施。根據目前該公司產品毛利率高，產能不足，本次將加大技術改造力度和設備投入，提高產能，對工藝流程和設備布局進行充實、優化和企業建設資金緊張的實際情況，建議儘快進行第二次投入約人民幣4,944萬元。

- iv. 約2.6%或約港幣34百萬元原用於離心機業務的技術改進及擴產，主要包括特定化學、環保、農業及生物工程產品。本公司並未有實際投入，主要原因：符合公司發展戰略的遷建用地尚未落實。
- (4) 按招股章程約12.8%或約港幣167百萬元原用於本公司數控機床分部。
- i. 約8.6%或約港幣112百萬元原用於齒輪加工機床業務的技術改進及擴產(包括興建預期將於2010年12月落成的國家級或一級技術中心)，主要包括高速精密數控機床。此項目擬總投資約人民幣26,000萬元。由本公司使用募集資金投入約人民幣15,000萬元，第一次已投入約人民幣8,530萬元。此項目正按計劃實施。根據目前該業務行業發展態勢好，尤其是大型精密高速齒輪加工機床的市場需求旺盛，毛利率較高，競爭對手紛紛加大在此領域的投資力度，而目前的產能不足，尤其是現有場地和設備不能充分滿足大型精密高速齒輪加工機床的生產需求和建設資金緊張的實際情況，建議儘快進行第二次投入約人民幣6,470萬元。

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

- ii. 約0.8%或約港幣10百萬元原用於複雜精密金屬切削刀具業務的技術改進及擴產，主要包括專用工具。此項目擬總投資約人民幣22,660萬元，為控制投資風險，在董事會建議就此項目按「總體規劃，分期投入」的原則，確定此項目分期實施。此項目第一期總投資約人民幣3,500萬元。由本公司使用募集資金投入約人民幣3,000萬元，第一次已投入約人民幣762萬元。此項目正按計劃實施。根據目前行業發展態勢相對較為穩定，投資風險小。尤其在高精高效切削刀具等高端產品上，市場需求旺盛。競爭對手均加大在此領域的投資力度，以擴大規模，搶佔這一市場。但目前的產能不足，且缺乏必須的先進裝備，因此必須增大投入力度，擴大規模，提升高端產品的競爭力，確保行業領先地位，建議儘快進行第二次投入約人民幣2,238萬元。
- iii. 約3.4%或約港幣44百萬元原用於數控車床及加工中心業務的技術改進及擴產，主要包括車床加工技術及大型數控車床的生產基地。此項目擬總投資約人民幣30,000萬元，為控制投資風險，在董事會建議就此項目按「總體規劃，分期投入」的原則，確定此項目分期實施，項目第一期總投資約人民幣4,000萬元。由本公司使用募集資金投入約人民幣3,000萬元。此項目正按計劃實施。

- (5) 按招股章程約25.0%或約港幣327百萬元原用作收購與本公司業務相關的公司或產品此項資金計劃總額約人民幣2.57億元，其中約人民幣25,661萬元用於在重慶聯合產權交易所購入綦江齒輪及綦江鍛造的股份。
  - (6) 按招股章程所得款項淨額剩餘部分原用作營運資金及一般企業用途。本公司將按上述原則繼續尋找商機，持續發展本公司業務。
- 2) 根據自二零零九年一月一日生效的上市規則之修訂，據該修訂本公司可根據上市規則及章程，使用電子方式寄發或以其他方式提供公司通訊予相關股份持有人，批准對章程中相關條文作出必要修訂，容許本公司以電子方式向有關股份持有人寄發或以其他方式提供公司通訊。
  - 3) 批准授予董事會一般授權，以發行、配發及處理不超過本公司已發行股份20%的新增股份及授權董事會對章程酌情作出相應修訂，以反映配發及發行股份後的新資本結構。

## 管理層討論及分析(續)

(包括財務回顧)

本公司於二零零九年八月三十一日召開2009年度第二次特別股東大會審議批准以下事項：

- 1) 批准孫能義先生辭任執行董事及董事長並委任謝華駿先生為本公司執行董事，任期自大會日期起至董事會任期屆滿為止，並授權董事會根據2007年度股東周年大會通過的董事薪酬標準釐定謝華駿先生之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- 2) 批准葉祖升先生辭任監事並委任廖蓉女士為本公司監事，任期自大會日期起至本公司監事會任期屆滿為止，並授權董事會根據2007年度股東周年大會通過的監事薪酬標準釐定廖蓉女士之薪酬及以董事會認為合適之條款及條件與彼訂立受該等條款及條款所限之服務協議，及作出實行該等事宜所需之一切行動及事情。
- 3) 修訂本公司組織章程細則第11條有關公司的經營範圍的章程內容。

除上文所披露者，年內本公司並無任何其他重大須予披露事項。

### 資本開支

於二零零九年十二月三十一日，本集團資本開支總額約人民幣695.8百萬元，主要用於收購綦江齒輪及綦江鍛造股權及擴展廠房、生產技術的提升、生產設備的升級和產能的提升(二零零八年十二月三十一日為人民幣344.9百萬元)。

### 資本承諾

於二零零九年十二月三十一日，本集團與固定資產及無形資產相關之資本承諾約人民幣177.7百萬元(二零零八年十二月三十一日為人民幣186.8百萬元)。

### 匯率波動風險

本集團以人民幣為記賬貨幣。在本期間，因全球經濟衰退而令人民幣匯率升值壓力放緩。人民幣放緩將導致本集團出口海外市場的貨品變有競爭力，而對本集團從海外進口原料和機器設備可能產生不利影響。

於二零零九年十二月三十一日，本集團的銀行存款包括約港幣311.2百萬元，約0.48百萬美元及約2.63百萬歐元(二零零八年十二月三十一日為港幣798百萬元及約1.29百萬美元)。除此以外，本集團並無曝露於任何重大外匯波動之風險。

### 僱員

於二零零九年十二月三十一日，本集團共有僱員共17,372人(二零零八年十二月三十一日：14,819人)人員數目增加因本集團在二零零九年二月收購綦江齒輪及綦江鍛造股權後所致。本集團繼續保持完善的管理層及僱員的表現掛鈎的獎勵計劃及持續向主要僱員提供更佳的晉升機會，幫助員工發展的培訓計劃，有助為本集團業務吸納及留用優秀人才。

# 募集資金的使用

本公司於二零零八年六月十三日在聯交所上市發售新股之所得款項總額，扣除相關費用後所得款項淨額約人民幣1,008.8百萬元。於二零零八年度及二零零九年十二月三十一日止年度，約人民幣774.05百萬元發售新股所得款項淨額已被應用於本公司招股章程並於二零零九年六月二十五日召開2008年度股東周年大會批准調整所載之計劃用途，具體如下：

- 約港幣18.98百萬元(折合約人民幣16.72百萬元)用於汽車懸掛系統業務的技術改進及擴產，主要包括空氣懸掛系統。
- 約港幣56.92百萬元(折合約人民幣50百萬元)用於水力發電設備業務的技術改進及擴產，主要包括成套設備生產基地建設。
- 約港幣20.47百萬元(折合約人民幣18.05百萬元)用於電線、電纜及材料業務的技術改進及擴產，主要包括特定環保及高壓陶瓷產品。
- 約港幣25.12百萬元(折合約人民幣22百萬元)用於有色金屬材料業務的技術改進及擴產，主要包括銅粉以及銅材料延伸產品。
- 約港幣90.89百萬元(折合約人民幣80百萬元)用於增加產品種類及興建風力渦輪葉片的生產基地與興建核電站專用製冷機、工業泵與工業風機的生產基地。
- 約港幣102.24百萬元(折合約人民幣90百萬元)用於工業泵業務的技術改進及擴產。

- 約港幣79.53百萬元(折合約人民幣70百萬元)用於氣體壓縮機業務的技術改進及擴產，主要包括大排量一級及二級站成套設備及高壓壓縮機。
- 約港幣96.93百萬元(折合約人民幣85.30百萬元)用於齒輪加工機床業務的技術改進及擴產，主要包括高速精密數控機床。
- 約港幣34.05百萬元(折合約人民幣30百萬元)用於複雜精密金屬切削刀具業務的技術改進及擴產，主要包括專用工具。
- 約港幣34.05百萬元(折合約人民幣30百萬元)用於數控車床及加工中心業務的技術改進及擴產，主要包括車床加工技術及大型數控車床的生產基地。
- 約港幣290.56百萬元(折合約人民幣256.61百萬元)用於收購上海電氣集團總公司持有綦江齒輪及綦江鍛造股權。
- 約港幣28.80百萬元(折合約人民幣25.37百萬元)用作增加運營資金及一般企業用途。



# 董事、監事及高級管理人員

下表載列有關本公司現任董事的資料：

姓名	年齡	職位
謝華駿	56	執行董事、董事長 (自二零零九年八月三十一日獲委任)
何 勇	46	執行董事
廖紹華	46	執行董事
陳先正	55	執行董事
黃 勇	47	非執行董事
余 剛	45	非執行董事
楊鏡璞	54	非執行董事
吳 堅	46	非執行董事
盧華威	46	獨立非執行董事
任曉常	53	獨立非執行董事
孔維梁	63	獨立非執行董事

## 執行董事

**謝華駿先生**，56歲，於二零零九年加入母集團並出任董事長。於二零零九年八月三十一日起出任本公司執行董事兼董事長。謝先生擁有三十餘年的生產行業企業管理經驗。謝先生為高級經濟師，於二零零零年至二零零二年期間修讀北京大學行政管理學院公共行政管理專業研究生課程班結業並於二零零六年取得重慶公共管理學院研究生學歷。謝先生於一九八八年二月至一九九零年二月期間任重慶二輕工業供銷總公司副總經理，於一九九零年二月至一九九二年六月期間任重慶市工藝美術工業公司經理，於一九九二年六月至一九九八年六月期間出任重慶市輕工業局副局長，於一九九八年六月至二零零零年七月期間出任重慶市再就業辦公室秘書長，於二零零零年七月至二零零三年十一月期間出任重慶化醫控股(集團)公司副總裁，於二零零一年六月至二零零七年三月期間出任重慶三峽油漆股份有限公司(中國深圳證券交易所上市公司，股票號碼：000565)董事，

於二零零三年十一月至二零零六年六月期間出任重慶化醫控股(集團)公司總裁及董事，二零零六年七月至二零零八年十二月期間出任重慶市國有資產監督管理委員會副主任，於二零零八年十二月至二零零九年六月期間出任重慶市政府副秘書長。

**何勇先生**，46歲，於一九八四年加入母集團，於二零零二年十二月加入本集團。二零零七年七月起出任本公司執行董事兼總裁，負責監管本公司的全面管理。何先生擁有逾20年的汽車業經驗，自二零零五年起擔任重慶重型汽車集團總經理及重慶紅岩汽車有限責任公司董事長兼總經理，負責公司的營運、規劃、人力資源、重型汽車製造及銷售。何先生亦於二零零零年及二零零三年受聘為重慶重型汽車集團及重慶紅岩汽車有限責任公司的副總經理，負責基建、技術改進、物流及退休職員管理，並於一九九八年至二零零零年期間任四川汽車製造廠(重慶重型汽車集團前身)副廠長。何先生為高級工程師，於一九八四年畢業於湖南大學，獲得土木工程學士學位，二零零六年於重慶大學工商管理碩士畢業。

**廖紹華先生**，46歲，於一九八八年五月加入母集團與本集團，二零零七年七月起出任本公司執行董事兼副總裁。廖先生負責監督本公司的生產及物流營運。廖先生擁有逾20年的機床業經驗，自二零零五年十二月起擔任重慶機床董事長、總經理，負責董事會事宜、機床生產、日常管理、法律及審計事宜。廖先生亦於二零零二年至二零零七年期間出任母集團董事，參與董事會重要決策的制定。一九九八年至二零零二年間擔任重慶機床廠(為重慶機床前身)廠長，負責機床生產、日常管理、法律及審計事宜。廖先生為教授級高級工程師，於一九八五年獲得重慶大學汽車製造專業學士學位，後於一九八八年獲機械學碩士學位，且於二零零五年獲得中國機械工業高級職業經理人資格，於一九九九年至今擔任中國機床工具工業協會副理事長，於二零零八年至今擔任國家科技獎評審專家。

**陳先正先生**，55歲，於一九七六年八月加入母集團，於二零零一年十二月加入本公司，二零零七年七月起出任本公司執行董事兼董事會秘書，負責董事會全部事務。陳先生擁有逾20年的企業管理經驗，於二零零六年七月至二零零七年七月期間擔任母集團證券部門主管，負責上市事宜，於二零零零年至二零零六年七月曾擔任母公司資產管理部部長和企業改革部部長，負責資產管理、重組及兼併、綜合管理事宜。陳先生於一九七六年至二零零零年任職於國營建安儀器工廠，其間於一九九五年至二零零零年擔任該廠副廠長，負責營運、研發、重組、管理及法律事宜。陳先生為高級經濟師，於一九八六年畢業於成都市委黨校，獲得大專學歷。

### 非執行董事

**黃勇先生**，47歲，於一九八四年七月加入母集團，於二零零四年加入本集團，二零零七年七月起出任本公司非執行董事。黃先生擁有逾20年汽車業經驗，自二零零四年起擔任母集團董事、總裁，負責集團營運、分管資產及財務工作。於二零零三年至二零零四年，黃先生亦擔任重慶紅岩汽車有限責任公司副董事長、總經理，負責市場推廣、產品開發及質量管理。黃先生自二零零零年起參與管理重慶重型汽車集團，先後擔任該公司總經理、董事長，負責集團營運、技術開發、質量管理及規劃。於一九九六年至二零零零年，黃先生任四川汽車製造廠副廠長。於一九八四年至一九九六年，黃先生任職四川汽車製造廠。黃先生為高級工程師，於一九八四年畢業於湖南大學，獲得汽車製造專業學士學位，後於二零零零年獲重慶大學工程碩士學位。

**余剛先生**，45歲，於二零零三年十月加入母集團，於二零零七年七月加入本集團，二零零七年七月起出任本公司非執行董事。余先生自二零零三年起擔任母集團董事、常務副總裁。余先生擁有逾20餘年的政府服務及大型企業管理經驗，加盟本公司前，余先生於二零零一年至二零零三年為江津市政府副市長，負責該市的工業發展，於一九九七年至二零零一年間為江津市政府市長助理兼經濟委員會主任，工交部部長，負責該市的工業經濟。彼自一九八九年至一九九七年期間出任重慶市工交管理部，擔任人力資源管理工作，於一九八四年至一九八九年期間出任重慶機器製造學校的一名主管。余先生為高級工程師，於一九八四年畢業於重慶機器製造學校機器製造專業，一九九七年畢業於重慶市委黨校。彼於二零零二年自西南師範大學經濟管理研究生課程班畢業，現就讀於廈門大學EMBA工商管理專業。

**楊鏡璞先生**，54歲，於二零零七年八月加入本公司，二零零七年八月起出任本公司非執行董事。楊先生現為建工集團董事長兼總經理，負責董事會事宜、戰略規劃及投資。楊先生擁有逾15年的管理大型企業經驗。於二零零四年至二零零七年，楊先生任重慶煤炭集團總經理，負責日常管理。於二零零一年至二零零四年，楊先生為重慶市煤礦工業局副局長，負責重組及改革、營運及行政管理。於一九九二年至二零零一年，楊先生先後任重慶市松藻礦務局副局長、局長，負責煤炭生產、安全、銷售及財務。楊先生為高級經濟師、高級工程師。楊先生於一九八八年畢業於焦作礦業學院，獲得工業管理工程學士學位，並於二零零一年獲得中國礦業大學採礦工程碩士學位。

**吳堅先生**，46歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起出任本公司非執行董事。吳先生擁有逾10年以上投資銀行及證券市場監管經驗。於二零零九年任重慶市仲裁委員會仲裁員。於二零零六年至二零零九年止，吳先生為重慶東源產業發展股份有限公司董事，董事長，負責有關董事會事宜、戰略規劃及投資，該公司為深圳證券交易所上市公司(股票號碼：000656)。吳先生也為西南證券股份有限公司(股票號碼：600369)的非執行董事(該公司於2009年2月在上海交易所上市，主要從事證券發行，經紀等中介業務)，於二零零五年十二月為渝富公司副總經理，負責渝富公司投資，併購重組及資本市場業務。於一九九七年至二零零五年，吳先生先後擔任中國證監會重慶證管辦(局)稽查處副處長及上市公司處處長，負責調查重慶市非法證券交易及上市公司事宜。吳先生於一九九五年畢業於山西財經大學，獲經濟學學士學位，並於二零零一年自重慶大學工商管理(MBA)研究生課程班畢業。

### 獨立非執行董事

**盧華威先生**，46歲，於二零零八年一月加入本公司，二零零八年一月起出任本公司獨立非執行董事及審核委員會主席。盧先生曾於一家國際會計師行擁有逾11年審核及商業諮詢服務經驗，其中兩年曾於美國工作。二零零四年九月，盧先生為聯交所主板上市公司遠東生物制藥科技有限公司(股票號碼：399)的獨立非執行董事，該公司的附屬公司主要從事藥品生產與分銷業務。二零零四年九月十五日，遠東生物制藥科技有限公司因拖欠銀團貸款而被提出清盤呈請，其後亦已委任清盤人。盧先生並不涉及銀團貸款的安排，於上述欠款事件發生後方獲委任。盧先生亦為泰豐國際集團有限公司(前稱Semtech International Holdings Limited)(自二零零四年九月起於聯交所主板上市的公司(股票號

碼：724)，主要從事電子、電氣部件及元件與打火機的製造及銷售)的獨立非執行董事。盧先生為香港會計師公會執業會員及美國特許公認會計師公會會員。盧先生於一九八六年畢業於香港中文大學，獲工商管理學士學位，並於一九九二年畢業於美國新澤西科技學院(New Jersey Institute of Technology)，獲理學碩士學位。

**任曉常先生**，53歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起出任本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席。任先生擁有近30年汽車業經驗，自一九八二年任職於重慶汽車研究所(現更名為中國汽車工程研究院)且現任該院院長、研究員，負責營運管理、戰略規劃、人力資源及資產管理。任先生現時亦為中國長安汽車集團股份有限公司的獨立董事，負責有關董事會事宜。任先生於一九八二年獲得湖南大學工學學士學位，並於二零零四年獲得武漢理工大學管理學院工商管理碩士班結業證。

**孔維梁先生**，63歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起任本公司獨立非執行董事及提名委員會主席。孔先生於儀器儀錶行業工作近40年。於二零零一年至二零零七年三月孔先生擔任中國四聯儀器儀錶集團有限公司董事長，負責有關董事會事宜，於一九九七年至二零零零年為中國四聯儀器儀錶集團有限公司副董事長、總經理，負責營運，於一九九三年至一九九六年出任中國四聯儀器儀錶集團有限公司黨委副書記及共產黨紀律委員會書記，負責黨務、人力資源及勞動關係，加入中國四聯儀器儀錶集團前，孔先生於一九九零年至一九九三年期間任職中國四聯儀器儀錶集團所屬四川儀錶總廠，擔任廠長助理、副廠長，負責人事及人力資源，並於一九六七年至一九九零年期間任職四川儀錶十四廠。孔先生為高級經濟師，於一九八五年畢業於合肥工業大學，獲得企業管理專業大專學歷。

### 監事

下表載列有關本公司監事會的資料：

姓名	年齡	職位
段榮生	58	監事、監事會主席
廖 蓉	52	監事 (自二零零九年八月三十一日獲委任)
王緒其	57	監事
吳重江	60	監事
王榮雪	64	獨立監事
何曉萍	58	獨立監事

**段榮生先生**，58歲，於一九八四年六月加入母集團，並於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起出任本公司監事及監事會主席。段先生現任母集團董事及黨委副書記，負責母集團黨務、紀律監督及企業文化，二零零零年九月至二零零九年三月出任重慶萬裏蓄電池股份有限公司的副主席，並自一九八八年至二零零零年間先後擔任重慶市機械工業管理局人事幹部處副處長及處長。段先生為高級經濟師，一九八八年畢業於中央黨校，獲得經濟管理專業大專學歷，二零零零年於西南師範大學經濟管理研究生課程班畢業。

**廖蓉女士**，52歲，於二零零九年八月三十一日起出任本公司監事。廖女士於一九九六年七月畢業於中共四川省委黨校函授學院經濟管理專業，獲得大學本科學歷。廖女士為高級經濟師，擁有20餘年的企業管理經驗。廖女士於二零零八年五月出任中國華融資產管理公司重慶辦事處副總經理。廖女士於一九八零年八月畢業於重慶財貿學校獲得銀行專業，其後在一九八六年七月畢業於四川廣播電視大學金融專業。於一九八三年九月至二零零零年二月期間於中國工商銀行重慶市分行萬盛區支行工作，期間出任信貸科科長、行長助理、副行長及紀委書記。二零零零年三月至二零零八年五月期間於中國華融資產管理公司重慶辦事處工作，出任高級副經理、綜合部高級經理、經管部高級經理、債權部高級經理、業務部高級經理。

**王榮雪女士**，64歲，於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起出任本公司獨立監事。退休前，王女士是重慶市人民政府國有企業監事會工作辦公室監事會主席，以及重慶市冶金工業局、重慶市經濟委員會助理巡視員。王女士於二零零零年至二零零七年間負責重慶建工集團、重慶工程建設總公司、重慶城市建設投資公司、重慶燃氣集團、重慶招標集團、重慶化醫集團及重慶糧油集團的監督事宜。王女士於一九七八年加入重慶市冶金工業局，負責行業參與者的教育，一九九零年至二零零零年間擔任組織幹部處處長，負責人力資源。王女士在一九七零年畢業於重慶大學，取得冶金學專業大學學歷。



**何曉萍女士**，58歲，於一九七五年五月加入母集團，並於二零零七年七月加入本公司，二零零七年七月起出任本公司獨立監事。何女士擁有超過30年汽車業經驗，退休前，何女士擔任重慶紅岩長力高級專務，負責產品開發、銷售及財務，一九九七年至二零零七年間為重慶重汽集團紅岩汽車彈簧有限責任公司副總經理及重慶紅岩長力副總經理，負責營運管理、供應、銷售及財務。自一九七五年起至二零零一年間，何女士於重慶紅岩汽車彈簧廠多個部門工作，曾任科長、廠長助理及副廠長，負責生產規劃、統計、銷售及營運管理。何女士為經濟師，一九九六年畢業於中央黨校，獲得經濟管理學士學位。

**王緒其先生**，57歲，於一九七六年十二月加入母集團與本集團，二零零七年七月起出任本公司監事。王先生擁有30年有色金屬冶煉業經驗，自二零零二年起，王先生亦擔任華浩冶煉董事長、總經理，負責有關董事會事宜、營運管理、行政事宜、財務及市場推廣。王先生是母集團董事並自一九九八年起擔任重慶冶煉(集團)有限責任公司董事長、總經理，負責有關董事會事宜、營運管理、行政事宜、財務及市場推廣。彼自一九九三年起擔任重慶冶煉廠副廠長，負責人力資源及企業管理，自一九八七年起參與重慶冶煉廠之管理工作。王先生於一九八七年畢業於重慶師範學院，取得中文漢語言專業大專學歷，後於二零零四年獲得亞洲(澳門)國際公開大學工商管理碩士學位。

**吳重江先生**，60歲，於一九六九年九月加入母集團與本集團，二零零七年七月起出任本公司監事。吳先生擁有30年氣壓機製造業經驗，自二零零二年起，吳先生擔任重慶氣體壓縮機執行董事兼總經理，負責營運管理、人力資源、財務及行政事宜，自一九九六年至二零零二年擔任重慶氣體壓縮機廠(為重慶氣體壓縮機的前身)廠長，負責生產、人力資源、財務及行政事宜，一九九零年至一九九六年間擔任重慶氣體壓縮機公司副廠長，負責生產及銷售。吳先生於一九六九年畢業於重慶工業學校，取得鑄造專業大專學歷。

### 高級管理層

下表載列本公司有關高級管理層人員的資料：

姓名	年齡	職位
何 勇	46	總裁
廖紹華	46	副總裁
張 可	57	副總裁
汪農成	57	副總裁
繆小平	54	財務總監
甘俊英	43	合資格會計師

**何勇先生**，46歲，本公司執行董事兼總裁。有關何先生的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

**廖紹華先生**，46歲，本公司執行董事兼副總裁。有關廖先生的經驗詳情，請參閱上文「執行董事」。

**張可先生**，57歲，於一九七一年十一月加入母集團與本集團，二零零七年七月起出任本公司副總裁，負責證券及審計。張先生擁有超過20年水力發電設備製造業經驗，自一九九八年二月起擔任重慶水輪機廠(重慶水輪機廠有限責任公司的前身公司)董事長兼總經理，負責董事會事宜、營運管理、輪機銷售、資本流通、成本管理及人力資源，一九九一年至一九九八年間擔任重慶水輪機廠副廠長，負責黨務(包括法紀事務)、基建、技術改進及勞工關係，自一九八八年起參與重慶水輪機廠之管理工作並負責勞工關係。張先生於一九八六年畢業於四川教育學院，取得政教專業大學學歷。

**汪農成先生**，57歲，於一九八七年十二月加入母集團，並於二零零七年七月加入本集團，二零零七年七月起出任本公司副總裁。汪先生負責本公司的策略規劃及資本管理。汪先生擁有超過20年一般機械工業經驗，於二零零零年至二零零七年，汪先生先後任母集團副總工程師、規劃發展部部長及產業發展部部長，負責戰略研究、規劃及發展及證券。於一九九一年至二零零零年，汪先生擔任重慶市機械工業管理局副處長，負責技術開發、產品開發及資訊商品。汪先生為高級工程師，於一九八三年畢業於重慶大學，取得機械工程學士學位。

**繆小平女士**，54歲，於一九七九年二月加入母集團，於二零零一年十二月加入本集團，二零零七年七月起出任本公司財務總監。繆女士自二零零零年起擔任母集團資產財務部副部長，負責會計、財務及資產管理，於二零零零年，繆女士曾任重慶市機械工業管理局財務處調研員及副處長，負責會計、財務及資產管理。繆女士為高級會計師，於一九八六年畢業於上海機械專科學校，取得價格管理大專學歷，二零零零年於西南師範大學經濟管理研究生課程班畢業。

**甘俊英先生**，43歲，於二零零八年二月起獲任本公司合資格會計師。加入本公司前，甘先生為TFH Management Limited的財務總監，負責該集團私有及上市公司的財務營運及公司法規。甘先生於一九八六年八月至一九八九年四月期間擔任德勤•關黃陳方會計師行(前稱Deloitte Haskins Sells)的高級助理，擁有逾20年企業及財務管理經驗。自一九九六年六月起甘先生為香港會計師公會資深會員，自二零零一年六月起為特許公認會計師公會資深會員。甘先生於二零零四年十一月畢業於英國Heriot-Watt University，獲得工商管理碩士學位。

# 董事會報告

董事會欣然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財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務是從事設計、生產及銷售商用車輛零部件、電力設備、通用機械及數控機床等產品。其主要附屬公司所經營之主要業務載列於綜合財務報表附註5內。

## 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載列於本年報第97至99頁之綜合收益表內。

## 末期股利

董事會建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股利每股人民幣0.06元(含稅)，以二零零九年十二月三十一日止年度總股本3,684,640,154股為基數，總計人民幣221,078,409.24元。待於二零一零年六月十五日(星期二)召開的股東周年大會上獲股東批准後，擬派的末期股利將於二零一零年七月三十日或前後派予二零一零年六月十五日(「股權登記日」)名列本公司股東名冊之股東。

## 代扣代繳非居民企業股東企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及其實施條例以及國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，本公司向於股權登記日名列本公司H股股東名冊(「H股股東名冊」)之非居民企業股東派發末期股利前，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

任何以非個人股東名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，故此，其應得之股利將被扣除企業所得稅。非居民企業股東可以根據適用的稅收安排(如有)向有關稅務機關申請退稅。對於應付予於股權登記日名列H股股東名冊之自然人股東的末期股利，本公司則無需代扣代繳10%的企業所得稅。本公司向於股權登記日登記在H股股東名冊的H股居民企業股東派發末期股利時，在居民企業股東於規定時間內向本公司提供法律意見書及經本公司確認後，本公司將不代扣代繳企業所得稅。

任何名列H股股東名冊上的依法在中國境內成立，或依照外國(地區)法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業(涵義與《企業所得稅法》定義相同)，如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在二零一零年五月十四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司(香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖)，辦理過戶登記手續呈交經合資格的中國大陸執業律師出具的認定其為居民企業的法律意見書(需加蓋律師事務所公章)。任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶文件於二零一零年五月十四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處辦理過戶登記手續。股東務必向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一零年五月十七日(星期一)至二零一零年六月十五日(星期二)，包括首尾兩天在內，暫停辦理本公司股份過戶登記手續。為確保收取建議派發之末期股利及確定有權出席股東周年大會及投票之股東，請將已填妥之股份過戶文件連同有關股票，務必於二零一零年五月十四日下午四時三十分前送達本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖，辦理過戶登記手續。

### 財務回顧

#### 流動資金及財務資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團之應佔股東資本為約人民幣4,045.4百萬元，而於二零零八年十二月三十一日為約人民幣3,418.3百萬元。本集團是以內部產生的現金流量及去年在香港上市籌集資約港幣1,306百萬元作為營運資金。於二零零九年十二月三十一日，本集團的負債比率約22.6%，按借貸除以總資本計算，總資本包括綜合資產負債表中的權益加借貸。(二零零八年十二月三十一日的22%)。本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債之比率)由二零零八年度的1.49:1上升至二零零九年度的1.57:1。

於二零零九年十二月三十一日之現金、銀行結餘及定期存款(包括受限制現金)約為人民幣2,607.1百萬元，財務狀況保持穩健。(二零零八年十二月三十一日約為人民幣2,622.6百萬元)

#### 財務摘要

本集團以往五個財政年度之業績、資產、負債和少數股東權益摘要載列於本年報第5頁。此概要非包括在審計報告之組成部份。

## 投資物業、不動產、工廠及設備

在本期開，本集團為擴展業務而用於購買不動產、工廠及設備共約人民幣419.1百萬元(二零零八年十二月三十一日約為人民幣340.9百萬元)。本集團及本公司於本年度之投資物業、不動產、工廠及設備之變動詳情分別列載於合併財務報表附註7和附註6。

## 股本

股本結構	股數	約佔已發行 股本比例 (%)
內資股	2,584,452,684	70.14
H股	1,100,187,470	29.86
總數	3,684,640,154	100

截至二零零九年十二月三十一日，本公司股本無變動，詳情載於綜合財務報表附註18。



### 儲備

本集團及本公司於回顧年度儲備之變動詳情列載於綜合財務報表附註19。

### 慈善捐贈

於本期間，本集團慈善捐贈為約人民幣1.4百萬元。(二零零八年十二月三十一日為約人民幣2.71百萬元)

### 主要客戶及供應商

於本報告期間，本集團向主要客戶銷售商品及提供服務之收入佔本集團營業額之百分比如下：

重慶二輕工業供銷總公司	6.38%
重慶港務物流經貿有限公司	2.00%
康明斯(中國)投資有限公司	1.94%
鄭州宇通客車股份有限公司	1.81%
金龍聯合汽車工業(蘇州)有限公司	0.95%
五大客戶總額	<u>13.08%</u>

上述五大客戶，除康明斯(中國)投資有限公司為重慶康明斯發動機有限公司股東外，其餘並非本集團的關聯人士。

於本報告期間，本集團向主要供應商採購商品及服務之支出佔本集團銷售成本之百分比如下：

重慶港務物流經貿有限公司	6.91%
重慶雲南銅業有限公司	6.45%
重慶鑫朝實業有限公司	2.27%
重慶金兌實業有限公司	2.08%
重慶市博賽礦業(集團)股份有限公司	1.60%
五大供應商總額	19.31%

上述五大供應商中無本集團的關聯人士。

除於以上披露者外，董事，彼等聯繫人士或董事會所知擁有本公司股本5%及以上的任何主要股東概無於本集團五大客戶及五大供應商中擁有實益權益。

## 競爭利益

截至二零零九年十二月三十一日，本公司母公司重慶機電控股(集團)公司與本公司於二零零八年一月十八日簽訂的不競爭協議書繼續生效。詳情請參見招股章程。

## 董事及監事

於本年度內及截至本報告日期在任董事及監事如下：

### 執行董事

### 獲委任的日期

孫能義(主席)	於二零零七年七月二十七日(於二零零九年八月三十一日辭任)
謝華駿(主席)	於二零零九年八月三十一日
何 勇	於二零零七年七月二十七日
廖紹華	於二零零七年七月二十七日
陳先正	於二零零七年七月二十七日

### 非執行董事

黃 勇	於二零零七年七月二十七日
余 剛	於二零零七年七月二十七日
楊鏡璞	於二零零七年八月九日
吳 堅	於二零零七年七月二十七日

### 獨立非執行董事

盧華威	於二零零八年一月十日
任曉常	於二零零七年七月二十七日
孔維梁	於二零零七年七月二十七日

### 監事

段榮生	於二零零七年七月二十七日
葉祖升	於二零零七年七月二十七日(於二零零九年八月三十一日辭任)
廖 蓉	於二零零九年八月三十一日
王榮雪	於二零零七年七月二十七日
何曉萍	於二零零七年七月二十七日
王緒其	於二零零七年七月二十七日
吳重江	於二零零七年七月二十七日

## 獨立非執行董事的獨立身份

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就本身獨立身份發出的年度確認書。本公司認為三名獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 董事之服務合約

本公司董事長和其他各執行董事均與本公司已於二零零八年三月及二零零九年九月訂立服務合約。根據該服務合約條款及公司章程，各執行董事自受任之日起計任期三年(除謝華駿先生外，其任期自二零零九年九月起至董事會任期屆滿為止)。該等合約可於屆滿時根據本公司的公司章程及上市規則中有關規定續期可在股東周年大會上連選連任。該等合約可由任何一方於三個月前發出書面通知或根據服務合約條款於合約期滿前中止。

除上述以外，概無任何董事與本公司訂立屬本公司於一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

## 非執行董事及獨立非執行董事之任期

非執行董事及獨立非執行董事的任期為三年。每名董事(包括該等按特定年期委任之董事)任期屆滿後在股東週年大會上可連選連任。

## 董事、監事及高級管理人員簡歷

本公司董事會成員、監事、高級管理層之簡歷履歷詳情載於本年度報告第48至59頁。

## 董事酬金

董事袍金由薪酬委員會擬訂，經董事會審議，由股東周年大會批准。其他酬金由本公司薪酬委員會根據董事職務、責任與表現及本集團經營業績釐定。

## 董事、監事於合約之權益及關連交易

於本年度內，概無董事、監事在本公司、其控股公司或其附屬公司或同系子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大合約中直接或間接地擁有重大權益。

## 購買、出售或贖回本公司證券

截至二零零九年十二月三十一日止期間內，本集團及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益

截至二零零九年十二月三十一日止，董事及本公司主要行政人員或監事概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8部份須知會本公司及聯交所(包括董事或主要行政人員根據證券及期貨條例的該等規定被列為或被視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指的登記冊，或根據聯交所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》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事購買股份及債券之權利

於本年度內，任何董事或其配偶或其未成年子女未獲得收購本集團股份或債券而獲益的權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系子公司亦概無參與任何安排，致使董事能夠在任何其他法人團體取得該等權利。

## 重大訴訟

本年度內，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁。

## 重大事項

請參閱本年報第34頁相關內容。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

截至二零零九年十二月三十一日止，據董事所知，下列各名人士(並非本公司的董事、行政總裁或監事)於本公司的股份中擁有權益，而該等權益根據證券及期貨條例第336條的規定存放於當中所述登記冊：

本公司每股面值人民幣1.00元的內資股的好倉

股東名稱	股份數量	身份	附註	佔已發行 內資股總數 的百分比 (%)	佔已發行 股份總數 的百分比 (%)
重慶機電控股(集團)公司	1,924,225,189	實益擁有人	(1)	74.46 (L)	52.22
重慶渝富資產經營管理有限公司	232,132,514	實益擁有人	(1)	8.98 (L)	6.30
重慶建工集團有限責任公司	232,132,514	實益擁有人	(1)	8.98 (L)	6.30
中國華融資產管理公司	195,962,467	實益擁有人	(2)	7.58 (L)	5.32
重慶市國有資產監督管理委員會	2,388,490,217	受控法團權益	(1)	92.42 (L)	64.82
中國財政部	195,962,467	受控法團權益	(2)	7.58 (L)	5.32

(L) 指 好倉

本公司每股面值人民幣1.00元的H股股份

股東名稱	股份數量	身份	附註	佔已發行 H股總數 的百分比 (%)	佔已發行 股份總數 的百分比 (%)
GE Asset Management Incorporated	100,244,000	實益擁有人		9.11 (L)	2.72 (L)
全國社會保障基金理事會	95,287,470	實益擁有人		8.66 (L)	2.59 (L)
Hang Seng Bank Trustee International Limited	89,702,000	受託人 (被動受託人除外)	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
杜巧賢	89,702,000	18歲以下子女 及/或配偶權益	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
謝清海	89,702,000	設立全權信託者	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
惠理集團有限公司	89,702,000	於受控制公司 的權益	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
惠理基金管理公司	89,702,000	投資管理人	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
Cheah Company Limited	89,702,000	於受控制公司 的權益	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
Cheah Capital Management Limited	89,702,000	於受控制公司 的權益	(3)	8.15 (L)	2.43 (L)
The Bank of New York Mellon (前稱「The Bank of New York」)	87,276,000	保管人 公司的權益	(4)	7.93 (L)	2.37 (L)
The Bank of New York Mellon Corporation	87,276,000	於受控制公司 的權益	(4)	7.93 (L) 7.93 (P)	2.37 (L) 2.37 (P)
The Hamon Investment Group Pte Limited	78,394,000	投資經理	(5)	7.13 (L)	2.13 (L)
The Dreyfus Corporation	67,180,000	投資經理		6.11 (L)	1.82 (L)
UBS AG	66,571,265	實益擁有人， 於受控制公司的 權益，對股份 持有保證 權益的人	(6)	6.05 (L)	1.81 (L)

(L) 指 好倉

(P) 指 可供借出的股份



附註：

1. 重慶機電控股(集團)公司、重慶渝富資產經營管理有限公司和重慶建工集團有限責任公司為重慶市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司，彼等被視為分別於本公司1,924,225,189股內資股、232,132,514股內資股及232,132,514股內資股中擁有權益。
2. 中國華融資產管理公司為中華人民共和國財政部全資擁有的公司，而中國華融資產管理公司擁有本公司195,962,467股內資股權益視為中華人民共和國財政部的權益。
3. 惠理基金管理公司以投資經理身份直接持有89,702,000股本公司H股。惠理集團有限公司全資控制惠理基金管理公司，而Cheah Capital Management Limited則持有惠理集團有限公司35.65%權益。Cheah Company Limited全資控制Cheah Capital Management Limited，而恒生銀行信託國際有限公司(作為C H Cheah Family Trust的受託人)則全資控制Cheah Company Limited。謝清海為上述信託的創立人，而杜巧賢則為謝清海的配偶。上述89,702,000股H股乃與本公司同一批股份有關。
4. The Bank of New York Mellon Corporation持有The Bank of New York Mellon(前稱「The Bank of New York」)的100%權益，The Bank of New York Mellon持有87,276,000股本公司H股。87,276,000股H股權益乃指同一批本公司股份，包括可借出的股份87,276,000股本公司H股。

5. The Hamon Investment Group Pte Limited因控制下列直接持有本公司權益的企業而擁有本公司H股中78,394,000股股份之權益：

受控制企業的名稱	佔受控制企業的所有權百分比 (%)	股份數目
Hamon Asset Management Limited	100	6,514,000
Hamon U.S. Investment Advisors Limited	100	67,180,000
Hamon Investment Management Limited	100	4,700,000

6. UBS AG因控制下列直接持有本公司權益的企業而擁有本公司H股中66,571,265股其中53,738,365股份之權益：

受控制企業的名稱	佔受控制企業的所有權百分比 (%)	股份數目
UBS Global Asset Management (Americas) Inc	100	51,854,409
UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	100	1,883,956

除上文所披露者，董事並不知悉有任何人於二零零九年十二月三十一日持有根據證券及期貨條例第336條的規定存放於當中所述登記冊的股份或相關股份中的任何權益或淡倉。

## 持續關連交易

根據上市規則第14A章，本集團須於本公司年報披露以下持續關連交易：

### 持續關連交易

#### 總銷售協議

於二零零八年五月十六日，本公司與重慶機電控股(集團)公司(下稱「母公司」)訂立總銷售協議(「總銷售協議」)。根據該總銷售協議，本公司同意向母公司及其聯繫人銷售控制閥、轉向系統部件、齒輪、離合器及BV系列電氣元件等若干產品(「產品」)。

此外，倘任何一種或所有產品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總銷售協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總銷售協議。總銷售協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此(並經過本公司於二零零九年六月二十五日特別股東大會調整上限金額(「特別股東大會」))，二零零八、二零零九年及二零一零年止三年經批准銷售年度上限分別設為人民幣62百萬元、人民幣130百萬元及人民幣160百萬元。

總銷售協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府設定的價格；如無此等設定價格，則
- 不低於中國政府制訂的相關產品最高指導價；如無此等定價指引或建議，則
- 參考市價價格；如個別產品並無市價參考，則
- 相等於本集團產品的實際或合理成本另加合理利潤計算的協議價格。「合理利潤」指各方協定不超過提供產品所涉實際成本或合理成本10%的利潤。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總銷售協議之銷售額約人民幣83.7百萬元。

#### **總供應協議**

於二零零八年五月十六日，本公司與母公司訂立總供應協議（「總供應協議」）。根據該總供應協議，母公司及其聯繫人同意向本公司供應零部件及原材料，如齒輪、零部件、YB2系列發動機、電、水、燃氣及電解銅（「供應品」）。

此外，倘任何一種或所有供應品的價格出現大幅波動，則各方須真誠重新磋商總供應協議條款，並訂立補充協議，或訂立新的總供應協議。總供應協議有效期自協議日期起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此（並經過特別股東大會調整上限金額），二零零八、二零零九年及二零一零年止三年經批准供應年度上限分別設為人民幣56.9百萬元、人民幣120百萬元及民幣140百萬元。

總供應協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府設定的價格；如無此等設定價格，則
- 不低於中國政府制訂的相關產品最高指導價；如無此等定價指引或建議，則
- 參考市價價格；如個別產品並無市價參考，則
- 相等於本集團產品的實際或合理成本另加合理利潤計算的協議價格。「合理利潤」指各方協定不超過提供產品所涉實際成本或合理成本10%的利潤。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，母公司及其聯繫人向本公司按總供應協議之供應額約人民幣112.3百萬元。

### 總租賃協議

本公司與母公司於二零零八年五月十六日就母公司及其聯繫人向本公司出租作辦公室、生產設施、車間及員工宿舍的土地及樓宇訂立總租賃協議(「總租賃協議」)。

據此，母公司向本公司出租分別總面積為176,274平方米之土地及18,236平方米之樓宇。總租賃協議的租約為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。據此(並經過特別股東大會調整上限金額)，二零零八、二零零九年及二零一零年止三年經批准租賃年度上限分別設為人民幣10百萬元、人民幣17百萬元及人民幣22百萬元。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總租賃協議支付租金約人民幣12.7百萬元。

### 總綜合服務協議

本公司與母公司於二零零八年一月一日訂立總綜合服務協議(「總綜合服務協議」)，母公司及其聯繫人向本公司提供日常業務經營生產服務(合稱「服務」)按一般商業條款訂立，包括(但不限於)下述各項：

1. 物業管理服務，包括(但不限於)提供保安、綠化及清潔服務；
2. 福利及設施支持服務，包括(但不限於)醫療設施、員工食堂及托兒所；
3. 汽車維修、物流及運輸服務以及廢物處理；

4. 加工服務，包括(但不限於)定製零件及由原料生產零件；
5. 為本公司部分設備提供一般維修服務

總綜合服務協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司向母公司及其聯繫人按總綜合服務協議支付服務金額約人民幣0.1百萬元。

### 設備租賃協議

本公司之附屬公司，重慶華浩冶煉有限公司(簡稱「華浩冶煉」)於二零零七年五月八日向母公司及其聯繫人訂立設備租賃協議，用作其五條生產線中的三條，而其中兩條生產線用作生產電解銅粉，另一條用作生產銅線。有關設備包括約655套個別機器，用於冶煉工序不同階段生產。

據此，雙方同意將至二零一零年十二月三十一日止三年間華浩冶煉每年支付租金人民幣0.376百萬元。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司已停止向母公司及其聯繫人按設備租賃協議租賃生產設備。

有關上述交易的詳情載於根據香港財務報告準則編製的合併財務報表附註39。

獨立非執行董事盧華威先生、任曉常先生及孔維梁先生已審閱上述持續關連交易，並確認有關交易：

- (1) 在本公司日常及一般業務中訂立；
- (2) 按一般商業條款或不遜於本公司向獨立第三方提供或獲得(視乎情況而定)的條款進行；及
- (3) 根據相關協議進行，而有關條款均屬公平合理且符合股東整體利益。

按照上市規則第14A.38條規定，本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會發出的香港相關服務準則第4400號「就有關財務資料執行協定程式的業務」，就上述持續關連交易(「交易」)進行若干協定程式，並報告如下：

- (1) 交易已獲本公司董事會批准；
- (2) 根據樣本基準，該等交易的定價符合本公司的定價政策；
- (3) 根據樣本基準，該等交易是按照規範有關交易的協議條款進行；及
- (4) 該等交易的金額並無超逾年度上限。

## 優先購買權

本公司組織章程細則及中國法律並無載有關於本公司須向現有股東按持股比例發售新股的優先購買權規定。



### 董事委員會

本公司已成立審核委員會及薪酬委員會。有關董事委員會的詳情，請參閱本年報第84至91頁企業管治報告一節的相關內容。

### 僱員及薪酬政策

截至二零零九年十二月三十一日，本集團之僱員約共 17,372人(二零零八年十二月三十一日：14,819人)人員增加因在二零零九年二月收購綦江齒輪及綦江鍛造股權所致。薪酬按市場趨勢及僱員表現而釐定；福利包括保險、退休等計劃。

董事之酬金乃由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個別表現及可比較市場統計資料後厘定。

本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償，而僱員(包括執行董事及高級管理人員)之薪酬政策則旨在確保所提供薪酬與職責相符並符合市場慣例。訂立薪酬政策旨在確保薪金水準具競爭力並能有效地吸引、留聘及激勵僱員。董事或其任何聯繫人士以及行政人員均不得參與釐定本身的薪酬。

### 結算日後事項

於結算日後，一重要事項之詳情載列於合併財務報表附註43內。

## 公眾持股量

本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度，H股數量為1,100,187,470股，總股本為3,684,640,154，公眾持股比例為29.86%，一直維持足夠公眾持股量。

## 核數師

本公司分別已委聘羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的國際與中國核數師。羅兵咸永道會計師事務所已審核根據香港財務報告準則編製的本集團綜合財務報表。續聘羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司之決議案將於本公司即將舉行股東周年大會上提呈。

## 於聯交所網站和公司網站公佈本年報業績

本年報業績公佈已刊載於本公司網站(<http://www.chinacqme.com>)及聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。年報報告亦將於二零一零年四月十日或前後在本公司網站及聯交所網站刊載，其後按股東選擇收取通訊方式處理寄發予本公司股東。

承董事會命  
執行董事兼董事長  
**謝華駿**

中國•重慶，二零一零年四月十日

# 監事會報告

## 各位股東：

在報告期內，重慶機電股份有限公司監事會成員按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《公司章程》及上市規則的有關規定，召開了三次專題監事會會議，對本公司的各項經營管理活動進行了合法、適時、有效的監督，切實維護了股東的權益和本公司的利益。

監事會在報告期內，按《公司監事會議事規則》，積極、有效地履行職責，勤勉、謹慎地開展監事會的各項工作。監事會通過召開三次專題監事會會議、參加三次股東大會、列席參加十次董事會會議、赴企業現場進行相關事項調查等途徑，完成了中期業績的審查工作，審閱了公司年度財務決算方案、預算方案及利潤分配方案，並參與審閱核數師報告，提出了有建設性的建議。

監事會對公司二零零九年度的工作發表如下意見：

- 對公司的經營活動進行了監督，認為公司已經建立了較為完善的內部控制制度以及相應的內控管理體系，並且做了大量工作來執行和完善該制度和體系，例如公司層面頒佈了《公司委託審計管理辦法》、《投資項目管理辦法》、《公司經濟責任審計辦法》等12個內控制度，有效地規避了企業的各项經營風險。
- 對公司的財務管理制度具體的實施情況和財務報告進行審查，認為公司的財務預算報告、年度報告、中期報告是真實可靠的，公司聘請的會計師事務所出具的審計意見是客觀公正的。
- 對公司上市籌集資金的使用進行了審查，認為公司的資金投向與公司上市招股章程披露的用途是一致的，按市場情況及預算規定使用。

- 對公司的關聯交易進行調查，認為本報告期內本公司在營運上的重大的關聯交易是公平、公正的，沒有損害其他股東及公司的利益。
- 對公司的董事、管理人員的盡職情況進行了監督，認為公司董事、總經理及其他高級管理人員嚴格遵守勤勉、誠信原則，盡忠恪職守地行使股東賦予的各項權利，履行各項義務，至本報表發布日，未發現任何濫用職權侵犯損害本公司股東利益與員工合法權益之行為。

通過二零零九年度的監督檢查，本監事會認為本公司董事會成員、總經理及其他高級管理人員，嚴格遵守誠信原則，工作恪盡職守，真誠地以本公司最大利益為出發點行使職權，能夠按照本公司章程的各項規定開展工作，運作較為規範，內部控制制度日漸完善。本公司與關聯企業交易嚴格按照本公司股東整體利益及公平合理價格執行。至今未發現，董事、總經理及其他高級管理人員濫用職權、損害本公司利益及侵犯本公司股東和本公司員工權益之行為，亦未違反法律、法規或本公司的章程。

監事會對本公司二零零九年度的各項工作和取得的經濟效益表示滿意，對本公司未來的發展前景充滿信心。

監事會認真審閱並同意董事會擬提呈予二零零九年度股東周年大會的董事會報告、經審核的財務報告等股東提案。

承監事會命  
監事會主席  
**段榮生**

中國•重慶，二零一零年四月十日

# 企業管治報告

## 遵守企業管治守則

本公司相信不斷提升企業管治水平為保障股東與投資者利益以及提升本公司企業價值的重要關鍵。本公司參考中華人民共和國公司法、上市規則、本公司組織章程細則及其他相關法例及規定，並考慮到本身特點及需要，一直致力提高企業管治水平。

就董事所知，並無任何資料合理顯示本公司現時或曾經於截至二零零九年十二月三十一日止年度任何時間不遵守上市規則附錄14所載的企業管治常規守則。

## 證券交易的標準守則

本公司已遵守上市規則附錄十所載的標準守則，採納監管董事進行證券交易之程式。本公司已取得全體董事發出之個別確認，確認在截至二零零九年十二月三十一日止年度內遵守標準守則之規定。

## 董事會

董事會負責制定公司管理制度及監控本公司在業務上和財務策略決定及業績等事項匯報給股東大會。董事會已賦予管理層管理本集團之權力及職責。此外，董事會亦已指派審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各自之職責。有關上述委員會之詳情載於本報告。

遵照企業管治守則A2.1條，董事長與總經理角色及職責清楚劃分，兩個職位由董事會不同成員擔任。董事會於二零零九年八月三十一日起委任謝華駿先生為執行董事兼董事長，負責本集團整體策略規劃及領導董事會，確保董事會有效運作和及時地討論所有重大事項。孫能義先生已屆法定退休年齡，已辭去本公司之執行董事兼董事長職務於二零零九年八月三十一日起生效。總經理為執行董事何勇先生，負責本集團日常營運及業務方針。管理層負責日常運營和管理。

在董事會會議舉行前，董事會會議通知至少十四天前通知各董事。本公司備有適當安排，讓董事提出商討事項以納入董事會會議議程內。會議結束後，董事會會議紀要的最終定稿及時送達全體董事以使其閱示和留存。

董事會秘書負責編製會議記錄，並於會議後請與會董事簽署會議記錄以作存檔，董事亦可查閱歷次會議記錄。

董事會由十一名董事組成，其中執行董事四名，非執行董事四名，獨立非執行董事三名。

董事會已接獲各獨立非執行董事發出之獨立身分書面確認書，並信納根據上市規則，截至本報告批准日期止，彼等均為獨立人士。

### 董事於董事會會議之出席情況

從二零零九年一月一日至二零零九年十二月三十一日止，董事會曾舉行十次會議。

董事之董事會會議出席情況如下：

董事姓名	職位	次數／會議 舉行總次數
孫能義(於二零零九年八月三十一日辭任)	執行董事、董事會主席	7/10
謝華駿(於二零零九年八月三十一日委任)	執行董事、董事會主席	3/10
何 勇	執行董事	10/10
廖紹華	執行董事	10/10
陳先正	執行董事	10/10
黃 勇	非執行董事	10/10
余 剛	非執行董事	10/10
楊鏡璞	非執行董事	10/10
吳 堅	非執行董事	10/10
盧華威	獨立非執行董事	10/10
任曉常	獨立非執行董事	10/10
孔維梁	獨立非執行董事	10/10

董事之個人資料詳情載於本報告第48至53頁。

### 獨立非執行董事的任期

本公司所有現任獨立非執行董事通過任命產生，任期為三年。任期結束後可在股東週年大會上連選連任。

### 薪酬委員會

本公司的薪酬委員會根據《企業管治守則》的要求書面規定了該委員會的職權範圍。目前該薪酬委員會由二名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。薪酬委員會主要負責制定公司董事、監事和高級管理層的薪金政策及評估執行董事的表現和服務合同條款。執行董事不參加與其自身薪酬有關的決議制定。根據本公司公司章程，董事、監事薪酬方案須經股東大會的批准。

在本年度，薪酬委員會負責審核本公司高級管理層的表現並釐定其待遇。

薪酬委員會在本年度召開了一次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	職位	出席次數／會議 舉行總次數
任曉常(主席)	獨立非執行董事	1/1
盧華威	獨立非執行董事	1/1
余剛	非執行董事	1/1

### 提名委員會

提名委員會由二名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。委員會負責物色及評估合適人選，以委任或續聘為董事，並負責發展及維持本公司整體企業管治方針與慣例。

提名委員會就委任新董事加入董事會遵循正式、公平及高透明度之程式。委員會將就董事會之架構、規模及組成首先考慮必要變動，並經考慮彼等之專業知識及行業經驗、個人專業操守、誠信及個人技能及所付出時間物色合適合資格人選，且向董事會提供推薦意見。根據本公司之公司章程，每名新委任董事均須於來屆股東週年大會上膺選連任。對獨立非執行董事的獨立性進行審查。



董事提名委員會在公司上市後至今召開了二次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	職位	出席次數／會議 舉行總次數
孔維梁(主席)	獨立非執行董事	2/2
任曉常	獨立非執行董事	2/2
黃 勇	非執行董事	2/2

### 審核委員會

按照《企業管治守則》的要求，董事會成立了審核委員會。該委員會的主要職責是監理與外部核數師的關係，審閱集團的經審閱和審核過的中期和年度財務報告，監管公司對相關法律法規的遵循，以及審閱集團內部控制的範圍、深度和有效性。

目前該委員會由二名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。審核委員會在本年度召開了三次會議，會議出席情況如下：

董事姓名	職位	出席次數／會議 舉行總次數
盧華威(主席)	獨立非執行董事	3/3
孔維梁	獨立非執行董事	3/3
吳 堅	非執行董事	3/3

在本年度，審核委員會在會中批准通過了公司經羅兵咸永道會計師事務所審閱的二零零九年中期綜合簡明財務報告，與外部核數師、合資格會計師和公司管理層審議和討論財務報告所載的會計政策和公司財務及內部監控狀況。

## 監事會

監事會由六名成員組成，當中二名為獨立監事。監事會負責監察董事會及其成員與高級管理人員，以保障股東的利益。於二零零九年，監事會已檢討本公司的財務狀況及業務的合法性，並透過召開監事會會議及出席董事會會議與股東大會，對高級管理人員進行盡職審查，按審慎的原則仔細周詳地履行職責。

葉祖升先生已辭任本公司之監事職務於二零零九年八月三十一日起生效。與此同時，廖蓉女士獲委任監事職務並於二零零九年八月三十一日起生效。

## 內部監控

於本年度，董事會已實施內部控制系統以合理地保障本集團之資產受到保護、會計記錄妥為保存、適當法律規定獲得遵守、可靠健全之財務資料已提供予管理層及在內部控制系統上不斷改進，確保本集團之投資及業務風險獲得確認及控制，而並非完全消除未能達致本集團業務目標的風險。因此，該系統只能提供合理而非絕對的保證，以防止管理層及財務數據以及記錄的誤述，或財務欺詐或損失。

本公司之內部審核部門負責監察資產妥善保存政策之遵守及營運程式的效能與效率，製訂定期稽核計劃以釐定稽核之重點及頻率，提供改善意見和建議。

### 加強內部監控系統

本公司於於本年度，全面實施對所屬子公司進行內部審計發展狀況普查，準確掌握公司內部審計狀況及修政，發揮「保駕護航」的作用，築成公司風險管理的「第三道防線」。本公司於二零零九年十月十六日由監事會召開各子公司出席內部審計研討會，確立以下內部審計目標：

1. 全面開展員工職位分析，科學考核、合理制訂員工崗位使命、崗位職責、技能要求和關鍵績效指標，有效的進行人力資源管理；
2. 擴大內部審計部門及其獨立性運作，配備審計人員及提升有經驗人才納入企業領導人員年薪制的職級考核；
3. 全面實施「分級管理」制度，落實屬下重點子公司配備相關審計人員進行下線企業的內部審計工作，及時地修正經營目標和管理措施。

### 問責制及核數

董事負責監察管理層進行各財政期間之賬目編製工作。董事亦負責根據上市規則作出適當公佈，以向股東披露評估本公司財務狀況及其他事宜所必需之全部資料。彼等並不知悉任何重大不確定事件或情況，可能導致對本公司持續經營能力存疑。

本公司已分別委任羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司作為本公司國際及中國核數師。上述核數師於截至二零零九年十二月三十一日止年度向本集團提供的服務收費約人民幣8.4百萬元(二零零八年約人民幣9.27百萬元)。

## 股東大會

本公司的股東大會擁有最高權力。本公司十分重視股東大會的職能，視為董事會與本公司投資者的直接有效溝通管道，因此鼓勵全體股東出席股東大會。本公司章程明確規定股東權利，包括出席股東大會、接收會議通知及於會議上表決的權利。

## 資訊披露及投資者關係

本公司根據上市規則的披露規定，在有關監管當局指定的報章及網站準時就任何須予披露及重要事項作出準確完整的資料披露，以保障股東的知情權及參與。

本公司已有專責部門，負責處理投資者關係。本公司亦十分強調與投資者的溝通，認為與投資者保持持續及開放的溝通，有助提升投資者對本公司的了解及信心。於本年度，本公司透過路演、投資者推介會、電話會談及與超過90個不同的機構投資者交流，加強本集團與投資者的關係及其對本集團營運及發展的了解。

# 獨立核數師報告

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓

## 致重慶機電股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第94至240頁重慶機電股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下合稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程式以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零九年十二月三十一日的事務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一零年四月十日

# 資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

		本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零九年 附註	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
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
不動產、工廠及設備	6	1,659,174	1,182,845	2,848	2,208
投資物業	7	24,108	26,498	—	—
租賃預付款項	8	274,741	279,223	—	—
無形資產	9	84,910	47,555	—	—
聯營公司投資	10	427,661	641,597	198,294	383,149
子公司投資	11	—	—	1,811,988	1,219,554
合營公司投資	12	—	—	200,929	200,929
應收賬款及其他應收款	14	—	—	178,957	193,957
遞延所得稅資產	23	66,891	72,951	—	—
可供出售金融資產		6,545	3,318	—	—
其他非流動資產		10,186	169	—	—
		<u>2,554,216</u>	<u>2,254,156</u>	<u>2,393,016</u>	<u>1,999,797</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	13	1,290,816	1,232,120	—	—
應收賬款及其他應收款	14	2,130,646	1,230,764	209,261	62,694
應收客戶合約工程款項	15	157,766	181,162	—	—
可供出售金融資產		8,000	—	—	—
持有至到期日金融資產		—	5,000	—	—
受限制現金	16	419,758	314,190	—	—
現金及現金等價物	17	2,187,362	2,308,454	983,827	1,053,287
		<u>6,194,348</u>	<u>5,271,690</u>	<u>1,193,088</u>	<u>1,115,981</u>
<b>總資產</b>		<u><b>8,748,564</b></u>	<u>7,525,846</u>	<u><b>3,586,104</b></u>	<u>3,115,778</u>

## 資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		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
<b>權益</b>					
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>					
股本	18	<b>3,684,640</b>	3,684,640	<b>3,684,640</b>	3,684,640
儲備	19	<b>(882,299)</b>	(952,715)	<b>(895,843)</b>	(933,489)
保留盈利					
— 擬派末期股利	20	<b>221,078</b>	—	<b>221,078</b>	—
— 其他	19	<b>1,021,973</b>	686,420	<b>332,162</b>	16,864
		<b>4,045,392</b>	3,418,345	<b>3,342,037</b>	2,768,015
<b>少數股東權益</b>		<b>73,880</b>	52,494	<b>—</b>	—
<b>總權益</b>		<b>4,119,272</b>	3,470,839	<b>3,342,037</b>	2,768,015
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
借款	21	<b>355,968</b>	273,995	<b>179,000</b>	194,000
遞延收益	22	<b>166,381</b>	105,312	<b>—</b>	—
遞延所得稅負債	23	<b>11,251</b>	393	<b>—</b>	—
長期職工福利責任	24	<b>144,563</b>	131,830	<b>—</b>	—
		<b>678,163</b>	511,530	<b>179,000</b>	194,000



## 資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

		本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零九年 附註 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
<b>流動負債</b>					
應付賬款及其他應付款	25	<b>3,013,883</b>	2,727,724	<b>50,067</b>	147,763
應付客戶合約工程款項	15	<b>14,414</b>	11,906	—	—
當期所得稅負債		<b>46,167</b>	71,279	—	—
借款	21	<b>843,857</b>	700,790	<b>15,000</b>	6,000
一年內到期的長期					
職工福利責任	24	<b>13,346</b>	8,160	—	—
保養儲備	26	<b>19,462</b>	23,618	—	—
		<b>3,951,129</b>	3,543,477	<b>65,067</b>	153,763
<b>總負債</b>		<b>4,629,292</b>	4,055,007	<b>244,067</b>	347,763
<b>總權益及負債</b>		<b>8,748,564</b>	7,525,846	<b>3,586,104</b>	3,115,778
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,243,219</b>	1,728,213	<b>1,128,021</b>	962,218
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,797,435</b>	3,982,369	<b>3,521,037</b>	2,962,015

第104至240頁的附註為財務報表的整體部份。

第94至240頁的財務報表已由董事會於二零一零年四月十日批核，並代表董事會簽署。

董事

董事

# 合併綜合收益表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

		截至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
收益	5	6,893,290	5,949,655
銷貨成本	27	(5,646,278)	(4,774,237)
<b>毛利</b>		<b>1,247,012</b>	1,175,418
分銷成本	27	(253,056)	(213,005)
行政費用	27	(534,386)	(547,126)
其他收益 — 淨額	29	47,375	13,486
其他收入	30	66,606	35,160
<b>經營利潤</b>		<b>573,551</b>	463,933
融資收入		35,208	43,904
融資成本		(66,620)	(86,586)
融資成本 — 淨額	31	(31,412)	(42,682)
應佔聯營公司利潤	10	142,331	181,306
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>684,470</b>	602,557
所得稅	32	(59,914)	(78,676)
<b>年度利潤</b>		<b>624,556</b>	523,881

## 合併綜合收益表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至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
	附註	
<b>其他綜合收益：</b>		
購買子公司確認之公允價值變動	30,612	—
可供出售金融資產公允價值轉變	3,227	(6,442)
可供出售金融資產產生的所得稅	(1,069)	966
	<u>32,770</u>	<u>(5,476)</u>
本年度其他綜合收益，扣除稅項		
	<u>32,770</u>	<u>(5,476)</u>
<b>本年度綜合總收益</b>	<b><u>657,326</u></b>	<b><u>518,405</u></b>
<b>年度利潤應佔：</b>		
本公司權益持有人	594,277	503,531
少數股東權益	30,279	20,350
	<u>624,556</u>	<u>523,881</u>

## 合併綜合收益表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至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
<b>總綜合收益應佔：</b>			
本公司權益持有人		627,047	498,055
少數股東權益		30,279	20,350
		<u>657,326</u>	<u>518,405</u>
<b>年內本公司權益持有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣計)</b>			
— 基本及攤薄	34	<u>0.16</u>	<u>0.16</u>
報告期末後對所有股東分配的股利	20	<u>221,078</u>	<u>—</u>

第104至240頁的附註為財務報表的整體部份。

# 合併權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	本公司權益持有人應佔				少數股東	
	股本	其他儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		附註 19	附註 19			
<b>於二零零八年一月一日結餘</b>	2,679,740	(1,032,248)	218,241	1,865,733	46,542	1,912,275
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	—	—	503,531	503,531	20,350	523,881
<b>其他綜合收益</b>						
可供出售金融資產公允價值 轉變，已扣除稅項	—	(5,476)	—	(5,476)	—	(5,476)
<b>綜合總收益</b>	—	(5,476)	503,531	498,055	20,350	518,405
<b>與權益持有者的交易</b>						
股東投入資本	1,004,900	149,200	—	1,154,100	—	1,154,100
股票發行成本	—	(99,543)	—	(99,543)	—	(99,543)
股利	—	—	—	—	(29,350)	(29,350)
少數股東投入資本	—	—	—	—	14,952	14,952
轉撥至儲備	—	35,352	(35,352)	—	—	—
<b>全部與權益持有者的交易</b>	1,004,900	85,009	(35,352)	1,054,557	(14,398)	1,040,159
<b>於二零零八年十二月 三十一日結餘</b>	<u>3,684,640</u>	<u>(952,715)</u>	<u>686,420</u>	<u>3,418,345</u>	<u>52,494</u>	<u>3,470,839</u>

## 合併權益變動表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	本公司權益持有人應佔				少數股東	
	股本	其他儲備	保留盈利	總計	權益	總權益
	附註 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		附註 19	附註 19			
<b>於二零零九年一月一日結餘</b>	<u>3,684,640</u>	<u>(952,715)</u>	<u>686,420</u>	<u>3,418,345</u>	<u>52,494</u>	<u>3,470,839</u>
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	—	—	594,277	594,277	30,279	624,556
<b>其他綜合收益</b>						
購買子公司確認之公允 價值變動	38	—	30,612	—	—	30,612
可供出售金融資產公允價值 轉變，已扣除稅項	—	—	2,158	—	—	2,158
其他綜合總收益	—	32,770	—	32,770	—	32,770
<b>綜合總收益</b>	<u>—</u>	<u>32,770</u>	<u>594,277</u>	<u>627,047</u>	<u>30,279</u>	<u>657,326</u>
<b>與權益持有者的交易</b>						
股利	—	—	—	—	(9,049)	(9,049)
少數股東投入資本	—	—	—	—	156	156
轉撥至儲備	—	37,646	(37,646)	—	—	—
<b>全部與權益持有者的交易</b>	<u>—</u>	<u>37,646</u>	<u>(37,646)</u>	<u>—</u>	<u>(8,893)</u>	<u>(8,893)</u>
<b>於二零零九年十二月 三十一日結餘</b>	<u>3,684,640</u>	<u>(882,299)</u>	<u>1,243,051</u>	<u>4,045,392</u>	<u>73,880</u>	<u>4,119,272</u>

第104至240頁的附註為財務報表的整體部份。

# 合併現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至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
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	35	<b>343,384</b>	580,473
已付利息		<b>(66,413)</b>	(84,556)
已付所得稅		<b>(78,084)</b>	(51,491)
經營活動產生的淨現金		<b>198,887</b>	444,426
<b>投資活動的現金流量</b>			
收回投資		<b>36,506</b>	—
購入可供出售金融資產		<b>(8,000)</b>	—
增加聯營公司投資		—	(16,720)
購入持有至到期日金融資產		—	(5,000)
購入不動產、工廠及設備與投資物業		<b>(420,554)</b>	(360,701)
租賃預付款項增加		<b>(2,744)</b>	(26,121)
購入無形資產		<b>(4,648)</b>	(3,944)
購買子公司，扣除購入的現金	38	<b>(172,086)</b>	—
出售不動產、工廠及設備所得款項	35	<b>22,956</b>	6,830
已收利息		<b>35,208</b>	43,904
已收股利		<b>131,042</b>	26,357
投資活動所用的淨現金		<b>(382,320)</b>	(335,395)

## 合併現金流量表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	截至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
<b>融資活動的現金流量</b>			
借款所得		919,161	720,062
償還借款		(796,382)	(578,092)
發行新股所得款		—	1,075,192
支付股份發行成本		(14,252)	(31,103)
支付融資租賃費		(5,550)	(1,392)
少數股東注資		156	14,952
向本公司股東支付股利		—	(5,566)
向合營公司股東支付股利		(36,623)	—
向少數股東支付股利		(2,866)	(28,901)
		<u>63,644</u>	<u>1,165,152</u>
融資活動產生的淨現金			
<b>現金及現金等價物淨(減少)/增加</b>		<b>(119,789)</b>	1,274,183
年初現金及現金等價物		2,308,454	1,036,079
現金及現金等價物匯兌虧損		(1,303)	(1,808)
		<u>(1,303)</u>	<u>(1,808)</u>
<b>年終現金及現金等價物</b>	17	<b><u>2,187,362</u></b>	<b><u>2,308,454</u></b>

第104至240頁的附註為財務報表的整體部份。



# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度 (除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 1. 一般資料

重慶機電股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事商用車輛零部件、通用機械、數控機床及電力設備製造及銷售。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事經營活動。

根據重慶機電控股(集團)公司(「重慶機電集團」)為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而進行的重組，本公司於二零零七年七月二十七日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。重慶機電集團為於中國成立的國有企業，直接由重慶市政府國有資產監督管理委員會監督管理。本公司註冊辦事處地址為中國重慶市渝中區中山三路155號(郵編400015)。

本公司H股股票於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司股本詳細的變動情況已列示於合併財務報表附註18中。

除特別註明外，本合併財務報表金額單位均為人民幣元。本合併財務報表由本公司董事會於二零一零年四月十日批准報出。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

重慶機電股份有限公司的合併財務報表根據香港財務報告準則編製。合併財務報表按歷史成本法編製，並就按公允價值入賬之可供出售金融資產的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要採用若干關鍵會計估計。而這需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

#### 會計政策和披露的變動

##### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零零九年一月一日採納下列新訂和已修改香港財務報告準則：

- 香港會計準則7「金融工具 — 披露」(修改) — 由二零零九年一月一日起生效。此項修改要求提高有關公允價值計量和流動性風險的披露。此修改特別要求按公允價值的計量架構披露公允價值計量。由於會計政策的改變只導致額外披露，故此對每股收益並無影響。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則(續)

- 香港會計準則1(修訂)「財務報表的列報」— 由二零零九年一月一日起生效。此項修訂準則禁止在權益變動表中列報收益及費用項目(即「非權益持有者的權益變動」),並規定「非權益持有者的權益變動」在綜合收益表中必須與權益持有者的權益變動分開列報。因此,本集團在合併權益變動表中列報全部所有者的權益變動,而非權益持有者的權益變動則在合併綜合收益表中列報。比較數字已重新列報,以符合修訂準則。由於會計政策的改變只影響列報方面,故此對每股收益並無影響。
- 香港會計準則 23(修訂)「借款費用」- 二零零九年一月一日起生效。此項修訂要求主體將有關購買、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或處置的資產)直接應佔的借款費用資本化,作為該資產的部份成本。將該等借款費用即時作費用支銷的選擇會被刪去。本集團已在以前年度採用此準則,資本化符合條件的借款費用,包括用於一般用途以及用於購買資產的借款。因此,此項修訂對本集團的財務報表並無重大影響。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則(續)

- 香港財務報告準則8「經營分部」— 二零零九年一月一日起生效。香港財務報告準則8取代了香港會計準則14「分部報告」，並將分部報告與美國準則SFAS131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理層方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準列報，這導致所列報的報告分部數量增加。此外，分部的列報方式與向首席經營決策者提供的內部報告更為一致。由於商譽是由管理層根據分部分配至現金產出單元組，報告分部的變動引致商譽人民幣15,380,000元自「商用車零部件」經營分部重新分配至「所有其他分部」。附註5的二零零八年比較數字已經重列。然而，在附註披露的重列並無影響資產負債表。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋

以下為已公佈的準則和對現有準則的修改，而本集團必須在二零一零年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- 香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告17「向所有者分配非現金資產」(由二零零九年七月一日起生效)。此項解釋為香港會計師公會在二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分。此項解釋就主體向股東分配非現金資產作為儲備分派或股利的安排的會計處理提供指引。香港財務報告準則5亦已被修改，規定資產只能夠在其現有狀況下及可能分配時才可分類為持作分配。本集團和本公司將由二零一零年一月一日起應用香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告17，預期不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。
- 香港會計準則27(修訂)「合併財務報表和單獨財務報表」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則規定，如控制權沒有改變，則與少數股東權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或利得和損失。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。在主體內的任何剩餘權益按公允價值重新計量，並在利潤表中確認利得或損失。本集團將會由二零一零年一月一日起對與少數股東權益進行的交易應用香港會計準則27(修訂)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋(續)

- 香港財務報告準則3(修訂)「業務合併」(由二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則繼續對業務合併應用購買法，但有些重大更改。例如，購買業務的所有款項必須按購買日期的公允價值記錄，而分類為債務的或有付款其後須在利潤表重新計量。就被購買方的非控制性權益，可選擇按公允價值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例計量。所有與購買相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有業務合併應用香港會計準則3(修訂)。
- 香港會計準則38(修改)「無形資產」(由二零零九年七月一日起生效)。此修改為香港會計師公會在二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分，而本集團和本公司將由香港財務報告準則3(修訂)採納日期起應用香港會計準則38(修改)。此修改澄清了在業務合併中購買的無形資產的公允價值的計量指引，並容許假若每項資產的可使用年期相近，可將無形資產組合為單一資產。此修改不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋(續)

- 香港財務報告準則5(修改)「持有待售非流動資產(或處置組)的計量」。此修改為香港會計師公會在二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分。此修改澄清了香港財務報告準則5說明分類為持有待售非流動資產(或處置組)和終止經營規定的有關披露。此修改亦澄清了香港會計準則1的一般規定仍然適用,尤其是第15節(達致公允表達)和第125節(估計來源的不確定性)。本集團和本公司將會由二零一零年一月一日起應用香港財務報告準則5(修改),預期不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。
- 香港會計準則1(修改)「財務報表的列報」。此修改為香港會計師公會在二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分。此修改澄清了意圖透過發行權益而結算一項負債,與該項負債被分類為流動或非流動是沒有關係的。透過修改流動負債的定義,此修改容許一項負債被分類為非流動(假若主體可無條件,透過轉讓現金或其他資產,將其負債結算遞延至會計期後最少12個月),則不論交易對方是否可能要求主體隨時以股份結算。本集團和本公司將會由二零一零年一月一日起應用香港會計準則1(修改),預期不會對本集團或本公司的財務報表造成重大影響。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋(續)

- 香港財務報告準則2(修改)「集團以現金結算的以股份為基礎的支付交易」(由二零一零年一月一日起生效)。除了納入香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告8「香港財務報告準則2的範圍」和香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告11「香港財務報告準則2－集團和庫存股交易」外，此修改亦擴闊了香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告11的指引，針對未為該解釋所涵蓋有關集團安排的分類。此項新指引預期不會對本集團的財務報表造成重大影響。

### 2.2 綜合賬目

#### (a) 子公司

子公司指本集團有權管控其財政及營運政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。子公司在控制權轉移至本集團之日全面合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

購買法乃用作本集團購買子公司的入賬方法。購買的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公允價值計算，另加直接歸屬於該購買的成本。在企業合併中所購買可識別的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量，而不論任何少數股東權益的數額。購買成本超過本集團應佔所購買可識別資產淨值公允價值的數額記錄為商譽。若購買成本低於所購入子公司資產淨值的公允價值，該差額直接在利潤表確認(附註2.8)。



## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 綜合賬目(續)

#### (a) 子公司(續)

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。未實現虧損亦予以對銷。

子公司的會計政策已按需要作出改變,以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司之資產負債表內,於子公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。子公司之業績由本公司按已收及應收股利入賬。

#### (b) 與少數股東權益的交易

本集團將其與少數股東權益進行的交易視為與本公司權益股東進行的交易。對於來自少數股東權益的購買,所支付的任何對價與相關應佔所購買子公司淨資產賬面價值的差額記錄為權益。向少數股東權益的處置所得的盈虧亦記錄在權益中。

#### (c) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體,通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬,初始以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括購買時已識別的商譽,並扣除任何累計減值虧損。請參閱附註2.9有關非金融資產(包括商譽)的減值。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 綜合賬目(續)

#### (c) 聯營公司(續)

本集團應佔聯營公司的購買後利潤或虧損於利潤表內確認,而應佔其購買後儲備的變動則於儲備賬內確認。購買後累計之變動於投資賬面價值中調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益,包括任何其他無抵押應收款,本集團不會確認進一步虧損,除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證,否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變,以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營公司的投資所產生的攤薄盈虧於利潤表確認。

在本公司之資產負債表內,於聯營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股利入賬。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 綜合賬目(續)

#### (d) 合營公司

合營公司為本集團與其他風險承擔者以合約的形式確認的一種經濟行為,體現共同控制沒有一方能單方面控制整個經濟行為。本集團在合營公司的權益按比例合併法入賬。本集團將其應佔各合營公司的個別收入和費用、資產和負債以及現金流量,分別按本集團財務報表中相類似的項目以線對線基準合併。本集團對向合營公司出售資產中其他合營方應佔的盈虧部份確認入賬。本集團不確認本集團向合營公司購入資產而產生之應佔合營公司盈虧,除非其已將資產轉售予第三方。然而,若有關虧損證明流動資產的可變現淨值減少或出現減值虧損,交易虧損即時確認。

在本公司之資產負債表內,於合營公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。合營公司之業績由本公司按已收及應收股利入賬。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.3 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的經營班子負責分配資源和評估經營分部的表現。

### 2.4 外幣折算

#### (a) 功能和列賬貨幣

本集團各公司財務報表的項目按有關公司經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計值。本合併財務報表以本集團各公司的功能及呈列貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外,結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在利潤表確認。

匯兌盈虧在合併綜合收益表內的「融資收入或成本」中呈列。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.4 外幣折算(續)

##### (b) 交易及結餘(續)

以外幣為單位被分類為可供出售的貨幣性證券的公允價值變動,按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面價值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損,賬面價值的其他變動則於權益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為公允價值利得和損失的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為可供出售的權益)的折算差額包括在權益中可供出售儲備內。

#### 2.5 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備以歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)入賬。歷史成本包括購買有關項目的直接相關開支。

後續成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入本集團,而該項目的成本能可靠計量時,才包括在資產的賬面價值或確認為一項獨立資產(按適用)。已更換零件的賬面價值已被終止確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於利潤表支銷。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.5 不動產、工廠及設備(續)

資產的折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

— 樓宇及工廠	20-50年
— 設備及機器	4-28年
— 汽車	6-12年
— 其他	5-14年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個報告期末進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面價值高於其估計可收回價值，其賬面價值即時撇減至可收回金額(附註2.9)。

出售盈虧按所得款與賬面價值的差額釐定，並在利潤表內的「其他收益／(虧損)」一淨額中確認。

在建工程指未建成及待裝置的樓宇、工廠及機器，按成本入賬。成本包括樓宇建設成本、工廠及機器成本。直至有關資產落成及可作擬定用途之前，在建工程不作折舊撥備。當資產可投入使用時，成本即轉入不動產、工廠及設備並按上述政策折舊。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.6 投資物業

投資物業,包括辦公室樓宇,是為了長期租金收益而持有。投資物業初始按成本確認,其後按成本減累計折舊和累計減值虧損入賬。折舊按直線法將可折舊數額在估計可使用年期45年內分攤計算。投資物業的剩餘價值和可使用年期在每個資產負債表日檢討,並在適當時作出調整。出售盈虧按所得款與賬面價值的差額確定,並計入利潤表。

### 2.7 租賃預付款項

租賃預付款項指就土地使用權預先支付的款項。租金按成本呈列,如有重組,則按估值呈列,視為本集團成本,並於土地使用權期內以直線基準在利潤表支銷,或當出現減值時,則在利潤表支銷減值。

### 2.8 無形資產

#### (a) 商譽

商譽指購買成本超過於購買日期本集團應佔所購買子公司可識別淨資產公允價值的數額。購買子公司的商譽包括在「無形資產內」。商譽應每年就減值進行測試,並按成本減累計減值虧損列賬。商譽的減值虧損不會撥回。出售某個實體的盈虧包括與被出售實體有關的商譽的賬面價值。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 無形資產(續)

#### (a) 商譽(續)

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。此項分配是根據經營分部對預期可從產生所識別的商譽產生的業務合併中得益的現金產生單位或現金產生單位組別而作出。

#### (b) 專有技術

單獨購買的專有技術按歷史成本入賬。業務合併確認的專有技術按購買日確認的公允價值入賬。專有技術具有一定的使用年限並按成本減累計攤銷入賬。攤銷按直線法將專有技術成本在估計可使用年期6至10年內分攤。

#### (c) 商標及客戶關係

業務合併確認的商標及客戶關係按購買日確認的公允價值入賬。商標的使用壽命不確定，應每年就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。客戶關係具有一定的使用年限並按成本減累計攤銷入賬。攤銷按直線法將客戶關係成本在估計可使用年期10年內分攤。

#### (d) 電腦軟件

購買電腦軟件使用授權按購買及使該特定軟件達到可使用時所產生的相關成本作資本化處理。該等成本按預計可使用年期2至5年攤銷。



### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.9 子公司、聯營公司、合營公司及非金融資產的減值

使用壽命不確定的資產(例如商譽)無需攤銷,但每年須就減值進行測試。各項資產,當有事件出現或情況改變顯示賬面價值可能無法收回時就進行減值檢討。減值損失按資產的賬面價值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產之公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時,資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外,已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

當收到子公司、聯營公司或合營公司投資的股利時,而股利超過子公司、聯營公司或合營公司在股利宣佈期間的總綜合收益,或在單獨財務報表的投資賬面價值超過被投資方淨資產(包括商譽)在合併財務報表的賬面價值,則必須對有關投資進行減值測試。

#### 2.10 持有待售的非流動資產(或處置組)

當非流動資產(或處置組)的賬面價值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能,則分類為持作出售的資產。如該等資產的賬面價值將主要透過一項出售交易而非持續使用而收回,則該等資產按賬面價值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產

#### 2.11.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項、可供出售以及持有至到期日。分類視乎購入金融資產之目的。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

##### (a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產分類為流動資產。

##### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由報告期末起計超過12個月者，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項列在資產負債表中「應收賬款及其他應收款」、「受限制資金」及「現金及現金等價物」內(附註2.16及2.17)。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.1 分類(續)

##### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別之非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內出售該項投資,否則此等資產列在非流動資產內。

##### (d) 持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產為有固定或可釐定付款以及固定到期日的非衍生金融資產,而本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日。如本集團將出售持有至到期日金融資產非微不足道的數額,整個類別將被重新分類為可供出售。除了到期日由報告期末起計不足12個月的持有至到期日金融資產分類為流動資產外,此等資產列入非流動資產內。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.2 確認及計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認—交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於並非按以公允價值計量且其變動計入損益的所有金融資產，其投資初始按公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款及持有至到期日金融資產利用實際利息法按攤銷成本列賬。

來自「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的盈虧，列入產生期間利潤表內的「其他收益／(虧損)—淨額」中。來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為部份其他收入。

以外幣為單位並分類為可供出售的貨幣性證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面價值的其他變動所產生的折算差額進行分析。貨幣性證券的折算差額在合併綜合收益表確認；非貨幣性證券的折算差額在其他綜合收益中確認。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.2 確認及計量(續)

當分類為可供出售的證券售出或減值時,在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「投資證券的盈虧」。

可供出售證券利用實際利息法計算的利息在利潤表內確認為部份其他收入。至於可供出售權益工具的股利,當本集團收取有關款項的權利確定時,在利潤表內確認為部份其他收入。

### 2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額,並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時,金融資產與負債可互相抵銷,並在資產負債表報告其淨額。

### 2.13 金融資產減值

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」),而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計,有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

本集團用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準如下：

- 發行人或欠債人遇上嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人的財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供一般放款人不會考慮的特惠條件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 因為財政困難而使該財務資產的活躍市場不再存在；或
- 可察覺的資料顯示自從初始確認後，某組財務資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別財務資產內確定，有關資料包括：
  - (i) 該組別的借款人的還款狀況的不利變動；或
  - (ii) 與該組別資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

#### (a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

本集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

損失金額乃根據資產賬面價值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面價值予以削減,而損失金額則在利潤表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率,計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中,集團可利用可觀察的市場價格,按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間,減值虧損的數額減少,而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善),則之前已確認的減值虧損可在利潤表轉回。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

#### (b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，本集團利用上文(a)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在單獨的利潤表記賬。在單獨的利潤表確認的權益工具的減值虧損不會透過單獨的利潤表轉回。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在單獨的利潤表轉回。

### 2.14 衍生金融工具及套期活動

衍生工具初始按於衍生工具合同訂立日的公允價值確認，其後按其公允價值重新計量。確認所產生的利得或損失的方法取決於該衍生工具是否指定作套期工具，如指定為套期工具，則取決於其所套期項目的性質。本集團沒有符合套期活動要求的衍生金融工具，不符合套期活動會計處理的公允價值變動將立即反映在當期利潤表中。



### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.15 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括設計成本、原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價,減適用的變動銷售費用。

#### 2.16 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中,則可較長時間),其被分類為流動資產;否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認,其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

#### 2.17 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資,以及銀行透支。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.18 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.19 應付賬款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.20 借款及借款費用

借款初始按公允價值並扣除產生的交易費用確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易費用)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於借款期間內在利潤表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至報告期末後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用計入該資產的成本。其他借款費用則作為當期費用核算。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.21 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認,但與在其他綜合收益或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下,稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期所得稅支出根據於中國經營及產生應課稅收入於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況,並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面價值之差額產生的暫時差異全數撥備。然而,若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認,而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧,則不作記賬。遞延稅項採用在資產負債表日前已頒佈或實質頒佈,並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就子公司、聯營公司及合營公司投資產生之暫時差異而撥備,但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間,而暫時差異在可預見將來很有可能不會撥回則除外。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.21 當期及遞延所得稅(續)

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

### 2.22 僱員福利

#### (a) 退休金責任

本集團每月向中國政府管理的多個定額供款退休計劃供款。該等計劃需要供款時於利潤表列為支銷。本集團的供款責任乃根據僱員薪酬若干百分比計算。

本集團亦向若干退休僱員提供補充退休金補貼。該等補充退休金補貼視為定額福利計劃一部分。就該等定額福利計劃於資產負債表確認的負債為定額福利責任於報告期末的現值，另加未確認之精算損益及過往服務成本的調整。定額福利責任每年由獨立精算師以預計單位貸記法計算。定額福利責任的現值以政府證券(其期限與有關退休金負債的年期相若)的利率折現估計未來現金流出而釐定。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.22 僱員福利(續)

##### (a) 退休金責任(續)

根據經驗調整及更改精算假設產生的精算損益超過計劃資產價值的10%或定額福利供款的10%(以較高者為準)的差額,於預期僱員平均剩餘工作年期自收益扣除或計入收益。

過往服務成本即時在收益表確認,惟倘若非退休金計劃的開支須待僱員繼續服務一段指定期間(歸屬期)方可達成,則過往服務成本以直線基準在歸屬期內攤銷。

##### (b) 其他退休後責任

本集團若干公司向退休僱員提供退休後醫療福利。該等福利的預期成本以定額福利退休金計劃的相同會計法在受僱期間入賬。根據經驗調整及更改精算假設產生的精算損益超過計劃資產價值的10%或定額福利供款的10%的差額,於預期有關僱員平均剩餘有生之年自收益表扣除或記入收益表。該等責任每年由獨立合資格精算師計算。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.22 僱員福利(續)

##### (c) 提前退休福利

本集團若干公司有向合資格提前退休員工提供若干福利的責任。提前退休福利適用於在國家法規指定退休年齡前退休的員工。本集團提供多種福利,包括提前退休補貼、繼續向地方政府機關繳納醫療及其他福利供款,直至國家法規指定的退休年齡為止。該等福利為定額福利計劃一部分。該等責任每年由獨立合資格精算師計算。於資產負債表確認的負債為定額責任於報告期末的現值。根據經驗調整及更改精算假設產生的精算損益超過計劃資產價值的10%或定額福利供款的10%(以較高者為準)的差額於預期有關僱員平均剩餘有生之年自收益表扣除或記入收益表。

##### (d) 住房福利及其他福利

本集團的全職僱員可參與多個由政府資助的住房及其他基金。本集團根據僱員薪酬若干百分比每月向該等基金供款。本集團有關該等基金的責任僅限於各期應付的供款。

##### (e) 花紅

支付花紅的預計成本,當僱員提供服務而使本集團承擔現有法定或推定責任,並能夠可靠估計時確認為負債。花紅的負債預期於十二個月內償付,並按償付時預期須予支付的金額計算。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.22 僱員福利(續)

#### (f) 辭退福利

離職福利於正常退休日期前，由本集團終止僱傭關係，或僱員自願接受裁退以換取此等福利時支付。本集團於明確承諾根據不可撤回的詳細正式計劃解僱現有僱員，或為鼓勵自願裁退而提供離職福利時，會確認離職福利。於報告期末後12個月以上始到期的福利，會貼現計算其現值。

### 2.23 撥備

在出現以下情況時，作出撥備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；很有可能需要資源流出以償付責任；金額已被可靠估計。不就未來營運虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 政府補助

當能合理保證將獲取補助，且本集團符合所有相關條件時，按公允價值確認政府補助。

用於補償成本的政府補助遞延處理，在其所補償的成本相配比期間內，在利潤表中相應確認。

有關購買資產的政府補助列作非流動負債的遞延收益，並按有關資產的預期可使用期以直線法在利潤表入賬。

### 2.25 建造合約

建造成本在產生的期間內確認為開支。

如一項建造合約的結果未能可靠估算，則合約收益僅以有可能收回的已產生合約成本數額確認。

如一項建造合約的結果能可靠估算，且該合約有可能得到盈利，則將合約收益按合約期確認。若總合約成本有可能會超過總合約收益，則該預期虧損即時確認為開支。

合約工程、索償和獎勵金的修訂就已經與客戶協議並能夠可靠地量度的數額列入合約收益內。



### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.25 建造合約(續)

本集團採用「完成百分比法」確定在某段期間內應記賬的適當金額。完成階段參考每份合約截至報告期末止已產生的合約成本,佔該合約的估計總成本之百分比計算。在釐定完成階段時,在年度內產生與合約未來活動有關的成本,不包括在合約成本內。此等款項視乎其性質而呈報為存貨、預付款或其他資產。

本集團對所有進行中合約,而其已產生的成本加已確認的利潤(減已確認虧損)超過進度付款時,將合約工程的應收客戶毛金額呈報為資產。客戶未支付的進度付款和保留款列入「應收賬款及其他應收款」內。

本集團對所有進行中合約,而其進度付款超過已產生的成本加已確認的利潤(減已確認虧損)時,將合約工程的應付客戶毛金額呈報為負債。

#### 2.26 收益確認

收益指本集團在日常經營活動過程中出售貨品及服務的已收或應收代價的公允價值。收益在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣,以及對銷集團內部銷售後列賬。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.26 收益確認(續)

當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收益確認。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

#### (a) 貨品銷售

當貨品的擁有權相關的風險及回報轉移至終端客戶或代理商，一般指貨品運送至終端客戶、代理商或代理商指定的人士，而終端客戶、代理商或代理商指定的人士已接納貨品，且可合理保證能夠收取相關應收款項時，方確認銷售貨品所得收益。

#### (b) 建造合約收益

當能可靠計量合約完工進度及合約預期溢利時，建築合約的收益按完工百分比確認，主要參考工程進行至今動用的合約成本佔預期合約總成本的百分比計算。當認為有合約預期虧損時即全數撥備。

#### (c) 提供服務

提供服務收益在服務已提供及有關交易的經濟利益將會流入實體時確認。

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.26 收益確認(續)

##### (d) 利息收入

利息收入按實際利率法確認。倘借款及應收款項出現減值,則本集團會將賬面價值減至可收回金額(即估計未來現金流量按該投資工具原定實際利率貼現值),並繼續將貼現計算且確認為利息收入。已減值貸款的利息收入按原定實際利率確認。

##### (e) 租金收入

租金收入在合同規定的租賃期內按直線法確認。

##### (f) 股利收入

當收取股利的權利確立時確認股利收入。

#### 2.27 租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留,分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在利潤表支銷。

本集團出租若干不動產、工廠及設備。本集團持有差不多所有擁有權的風險和回報的不動產、工廠及設備租賃,分類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公允價值與最低租賃付款現值兩者的較低者資本化。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.27 租賃(續)

每項租賃付款在債務和融資開支間分攤，以達到尚欠融資結餘的常數比率。相應的租金責任在扣除融資開支後，包括在其他長期應付款中。融資成本的利息部份按租賃期在利潤表中扣除，以對每個期間餘下負債結餘產生常數定期比率。根據融資租賃購入的不動產、工廠及設備按資產的可使用年期與租期兩者的較短者折舊。

### 2.28 研究與開發

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；與設計和測試新產品或改進產品有關的開發項目的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- (a) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (b) 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (c) 並有能力使用或出售該無形資產；
- (d) 能夠證明無形資產將如何產生經濟效益；
- (e) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，完成該無形資產的開發；及
- (f) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠的計量。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.28 研究與開發(續)

不滿足上述條件的開發階段的支出,於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出列示為開發支出,自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產並於可使用年期按直線法攤銷。

於二零零九年度及二零零八年度本集團沒有發生資本化的研發費用。

### 2.29 股利分派

向本公司股東分派的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團和本公司的財務報表內列為負債。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險:市場風險(包括外匯風險、公允價值利率風險及現金流量利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性,並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團未利用衍生金融工具對沖若干承受的風險。

風險管理由財務部按照董事會批准的政策執行。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

本集團承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險,主要涉及港幣。外匯風險來自採用不同於本集團功能貨幣的貨幣進行的未來商業交易及已確認資產和負債。管理層已訂立政策,要求集團公司管理與其功能貨幣有關的外匯風險。

於二零零九年十二月三十一日,假若人民幣兌港幣貶值/升值1%,而所有其他因素維持不變,則該年度的淨利潤應高出/低了約人民幣2,330,000元,主要因為換算以港幣為單位的銀行存款匯兌收益/虧損。

###### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的波動所影響。於二零零九年十二月三十一日,本集團基本上所有銀行存款及借款均以固定利率計息,部分借款受中國人民銀行不時調整影響而使本集團有現金流量利率風險及公允價值利率風險。本集團現時並無對沖利率風險。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險(續)

於二零零九年十二月三十一日,倘本集團銀行存款利率升/降10%,且所有其他變數維持不變,則本集團該年度淨利潤增/減約人民幣2,993,000元。

於二零零九年十二月三十一日,倘本集團銀行借款利率升/降10%,且所有其他變數維持不變,則本集團該年度淨利潤減/增約人民幣5,247,000元。

##### (b) 信貸風險

本集團有關財務資產的信貸風險以現金及現金等價物、受限制現金以及應收賬款及其他應收款的賬面價值為限。

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日,本集團基本上所有銀行存款均存於中國主要的國有金融機構,管理層認為彼等資信良好,並無重大信貸風險。於二零零九年及二零零八年十二月三十一日,本集團的銀行存款如下:

	於十二月三十一日	
	二零零九年度	二零零八年度
	人民幣千元	人民幣千元
四大商業銀行(i)	647,935	602,225
其他上市銀行	1,910,286	1,895,391
其他非上市銀行	46,850	123,624
	<u>2,605,071</u>	<u>2,621,240</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

- (i) 四大商業銀行包括中國工商銀行、中國建設銀行、中國農業銀行及中國銀行。

本集團所有應收賬款及其他應收款並無抵押。而且,本集團現有既定政策確保僅銷售予有良好信貸記錄的客戶,且會定期評估客戶的信貸。本集團考慮各客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素後評估其信貸水準。本集團會定期檢討信貸限度及信貸期,財務部門則負責監控。本集團會考慮未來現金流量、賬齡及收回的可能性以釐定是否須作出呆壞賬撥備。因此,本公司董事相信該風險甚微,並已於評估收回個別債務的可能性後在財務報表作出充足的呆賬撥備。有關應收賬款及其他應收款減值的其他量化資料載於附註14。

由於本集團的信貸風險涉及多個交易對手及客戶,因此信貸風險並無過度集中。

##### (c) 流動資金風險

為管理流動資金風險,本集團監察及維持管理層認為其業務應有的現金及現金等價物水準,並減低現金流量波動的影響。本集團預期以本身經營產生現金流量、金融機構的借款以及股東股本融資款項應付未來現金流量需求。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險(續)

下表分析按報告期末至合約屆滿日期的剩餘期將本集團和本公司金融負債分類至相關屆滿期分類。該表披露的數額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響不大,故此於12個月內到期的結餘相當於其賬目值。

本集團	1年以內	1年至2年	2年至5年	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零九年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
銀行借款	847,307	148,553	224,461	26,059
其他借款	37,016	—	—	—
應付賬款及其他應付款	<u>2,708,383</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>二零零八年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
銀行借款	714,040	52,697	184,942	90,523
其他借款	32,091	—	—	—
應付賬款及其他應付款	<u>2,445,245</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險(續)

本公司	1年以內	1年至2年	2年至5年	5年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零九年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
銀行借款	28,572	37,796	152,062	24,278
應付賬款及其他應付款	49,401	—	—	—
	<u>77,973</u>	<u>37,796</u>	<u>152,062</u>	<u>24,278</u>
<b>二零零八年</b>				
<b>十二月三十一日</b>				
銀行借款	19,705	28,715	140,295	73,390
應付賬款及其他應付款	147,550	—	—	—
	<u>167,255</u>	<u>28,715</u>	<u>140,295</u>	<u>73,390</u>

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標為確保本集團有能力持續營運為股東提供回報及為其他權益擁有人提供利益，並維持良好的資本架構以降低資金成本。為保持或調整資本架構，本集團或會調整付予股東的股利、向股東退還資本、發行新股或為減少負債而出售資產。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照借款除以總資本計算。總資本包括綜合資產負債表中的權益加借款。本集團目標為將負債比率保持在合理水準。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理(續)

在二零零九及二零零八年十二月三十一日,負債比率如下:

	二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
總借款	1,199,825	974,785
總權益	4,119,272	3,470,839
總資本	5,319,097	4,445,624
負債比率	23%	22%

#### 3.3 公允價值估計

由二零零九年一月一日起,本集團採納香港財務報告準則7有關金融工具在資產負債表按公允價值計量的修改,其規定按下列公允價值計量架構披露公允價值計量:

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外,該資產和負債的可觀察的其他輸入,可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團資產和負債按二零零九年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層	第2層	第3層	總計
<b>資產</b>				
可供出售金融資產				
— 權益證券	6,545	—	—	6,545
— 其他	—	8,000	—	8,000
<b>總資產</b>	<b>6,545</b>	<b>8,000</b>	<b>—</b>	<b>14,545</b>

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第1層。在第1層的工具主要包括權益投資(分類為交易性證券或可供出售)。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

本集團財務資產(包括現金及現金等價物、受限制資金、應收賬款及其他應收款以及持有至到期日金融資產)及財務負債(包括應付賬款及其他應付款與短期借款)由於期限較短,故其賬面價值與其公允價值相若。非即期財務負債的公允價值按附註21所披露根據本集團同類金融工具可得的當時市場利率計算未來合約現金流量貼現估計公允價值,以符合披露的規定。

### 4. 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被持續評估,並根據過往經驗和其他因素進行評價,包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義,很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面價值作出重大調整的估計和假設討論如下。

#### (a) 即期所得稅及遞延稅項

本集團在中國須繳納多種稅項。釐定所得稅撥備時須作出重大判斷。日常業務中有多項交易和計算未能確定最終稅項。本集團根據應繳額外稅項的估計,就預期稅項審核事宜確認負債。倘有關的最終稅項與最初記錄的金額不同,則差額會影響釐定稅項期間的所得稅及遞延稅項撥備。

#### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

##### (a) 即期所得稅及遞延稅項(續)

如管理層認為可能有未來應課稅溢利抵銷暫時差額或稅項虧損,則會確認有關若干暫時差額的遞延稅項資產及稅項虧損。倘預期與原先估計不同,則差額會影響遞延稅項資產及稅項在估計更改期間的確認。

於二零零九年十二月三十一日,本集團的遞延稅項資產約為人民幣66,891,000元。倘日後可能有應課稅溢利抵銷可扣稅暫時差額,則就存貨及應收款項的減值撥備、遞延收益、退休福利責任、擔保及其他預提費用的暫時差額確認為遞延稅項資產。倘本集團稅率增加,則稅率每增加1%將致使遞延稅項資產進一步增加約人民幣4,380,000元。

##### (b) 非金融資產減值

非金融資產乃根據附註2.9所述會計政策檢討減值。資產或產生現金單位的可收回金額按使用價值計算。計算使用價值需要公司根據管理層的假設及估計,對預期產生現金單位的未來現金流量及合適貼現率計算現值。經過敏感度分析後,管理層相信有關資產的賬面價值將可全數收回。

### 4. 關鍵會計估計及判斷(續)

#### (c) 退休金福利

退休金責任的現值取決於多項因素,須按精算基準採用多項假設釐定,決定精算支出(收入)的假設,包括折現率。該等假設的變動會影響退休金責任的賬面價值。

本集團在每年年終釐定適當的貼現率。適當的貼現率為釐定預期需要結算退休金責任的估計未來現金流出量的現值所用的利率。在釐定適當的貼現率時,本集團會考慮以福利支付的貨幣為單位和年期與有關退休金負債年期近似的政府債券的利率。

退休金責任的主要假設基於目前市況而釐定。其他資料於附註24披露。

### 5. 分部信息

管理層已根據經營班子審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。

該經營班子從產品角度考慮業務。從產品角度,管理層評估發動機、變速箱、水力發電設備、電線電纜、通用機械、數控機床和高壓變壓器分部的表現。其他產品業務包含在「所有其他分部」一系列中。

經營班子會根據經營盈利的計量,評估經營分部的表現。利息收入和支出不包括在經由經營班子審閱的每個經營分部的業績內。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 5. 分部信息(續)

分部間銷售按照日常業務中相關協議的條款進行。向經營班子會報告來自外界人士的收益,其計量方法與利潤表內披露方法一致。

截至二零零九年十二月三十一日止年度,向經營班子提供有關報告分部的分部資料如下:

	水力						所有		合計
	發動機	變速箱	發電設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	其他分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分部總收益	986,195	650,542	299,459	1,713,276	1,174,308	1,324,632	—	754,549	6,902,961
分部間收益	—	—	—	(6,534)	—	(3,137)	—	—	(9,671)
來自外部客戶的收益	986,195	650,542	299,459	1,706,742	1,174,308	1,321,495	—	754,549	6,893,290
經營盈利	253,446	37,314	47,988	72,708	102,890	74,922	—	(15,717)	573,551
融資收入	6,738	474	3,364	4,015	3,621	4,996	—	12,000	35,208
融資成本	301	(4,576)	(5,139)	(13,132)	(9,004)	(15,349)	—	(19,721)	(66,620)
分佔聯營公司溢利	—	(3,311)	—	—	19,409	—	112,113	14,120	142,331
<b>除所得稅前溢利</b>									<b>684,470</b>
所得稅開支	(12,993)	(5,681)	(3,750)	(9,565)	(12,171)	(14,630)	—	(1,124)	(59,914)
<b>年內溢利</b>									<b>624,556</b>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 5. 分部信息(續)

	水力						所有		合計
	發動機	變速箱	發電設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	其他分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不動產、工廠及設備									
與投資物業折舊	10,850	19,135	7,824	13,566	15,288	27,117	—	18,325	112,105
租賃預付款及									
無形資產攤銷	3,095	3,413	781	2,126	3,923	1,595	—	530	15,463
存貨(沖回)/撇減	(222)	123	—	233	1,774	1,505	—	295	3,708
應收賬款及其他									
應收款減值									
(沖回)/撥備	(5,687)	2,246	1,997	(211)	3,704	(14,928)	—	589	(12,290)
<b>資產總值</b>	<b>367,516</b>	<b>924,832</b>	<b>664,576</b>	<b>977,756</b>	<b>2,109,997</b>	<b>1,262,538</b>	<b>248,003</b>	<b>2,193,346</b>	<b>8,748,564</b>
資產總值包括:									
於聯營公司的投資	—	—	—	—	73,728	—	248,003	105,930	427,661
非流動資產的添置									
(不包括金融工具									
及遞延稅項資產)	<u>25,416</u>	<u>250,344</u>	<u>17,509</u>	<u>57,135</u>	<u>233,336</u>	<u>64,544</u>	<u>—</u>	<u>47,558</u>	<u>695,842</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 5. 分部信息(續)

截至二零零八年十二月三十一日止年度,分部資料如下:

	水力						所有		合計
	發動機	變速箱	發電設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	其他分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部總收益	1,121,456	—	301,216	1,280,839	1,212,098	1,177,302	—	875,666	5,968,577
分部間收益	—	—	—	(8,152)	—	(10,770)	—	—	(18,922)
來自外部客戶的收益	1,121,456	—	301,216	1,272,687	1,212,098	1,166,532	—	875,666	5,949,655
經營盈利	263,918	—	46,602	51,843	92,755	77,570	—	(68,755)	463,933
融資收入	4,711	—	3,319	6,392	6,547	3,447	—	19,488	43,904
融資成本	830	—	(6,064)	(26,306)	(11,073)	(15,675)	—	(28,298)	(86,586)
分佔聯營公司溢利	—	26,333	—	—	11,503	—	141,702	1,768	181,306
<b>除所得稅前溢利</b>									602,557
所得稅開支	(59,143)	—	(2,882)	(5,605)	(4,758)	(179)	—	(6,109)	(78,676)
<b>年內溢利</b>									<u>523,881</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 5. 分部信息(續)

	水力發						所有其		合計
	發動機	變速箱	電設備	電線電纜	通用機械	數控機床	高壓變壓器	他分部	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
不動產、工廠及設備									
與投資物業折舊	10,769	—	9,030	12,361	11,835	21,030	—	14,659	79,684
租賃預付款及									
無形資產攤銷	—	—	771	334	3,787	1,769	—	4,804	11,465
存貨(沖回)/撇減	(1,806)	—	—	—	3,230	1,406	—	8,096	10,926
應收賬款及其他									
應收款減值									
撥備/(沖回)	1,601	—	(5,455)	439	3,592	868	—	(462)	583
<b>資產總值</b>	<b>806,205</b>	<b>256,413</b>	<b>658,967</b>	<b>732,229</b>	<b>1,960,530</b>	<b>1,072,423</b>	<b>257,039</b>	<b>1,782,040</b>	<b>7,525,846</b>
資產總值包括:									
於聯營公司的投資	—	256,413	—	—	56,569	—	257,039	71,576	641,597
非流動資產的添置									
(不包括金融工具									
及遞延稅項資產)	14,440	—	2,877	64,517	140,644	83,255	—	65,251	370,984

本集團在中國註冊成立。截至二零零九年十二月三十一日止十二個月,其來自中國的外界客戶的收益約為人民幣6,844,389,000元(截至二零零八年十二月三十一日止十二個月:人民幣5,849,197,000元),而來自其他國家的外界客戶的收益則約為人民幣48,901,000元(截至二零零八年十二月三十一日止十二個月:人民幣100,458,000元)。

於二零零九年十二月三十一日和二零零八年十二月三十一日,所有的非流動資產均位於中國。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 6. 不動產、工廠及設備

### 本集團

	樓宇及工廠 人民幣千元	設備及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零零八年一月一日</b>						
賬面原值	508,500	964,929	57,000	2,172	215,495	1,748,096
累計折舊及減值損失	(192,703)	(532,146)	(24,767)	(1,044)	—	(750,660)
賬面淨值	<u>315,797</u>	<u>432,783</u>	<u>32,233</u>	<u>1,128</u>	<u>215,495</u>	<u>997,436</u>
<b>截至二零零八年 十二月三十一日 止年度</b>						
年初賬面淨值	315,797	432,783	32,233	1,128	215,495	997,436
重分類	132,901	103,464	4,921	(1,128)	(240,158)	—
添置	3,204	39,771	5,568	—	292,376	340,919
處置(c)	(31,154)	(14,459)	(658)	—	(30,747)	(77,018)
折舊費	(17,295)	(51,770)	(8,229)	—	—	(77,294)
減值損失	—	(1,181)	(17)	—	—	(1,198)
年末賬面淨值	<u>403,453</u>	<u>508,608</u>	<u>33,818</u>	<u>—</u>	<u>236,966</u>	<u>1,182,845</u>
<b>二零零八年 十二月三十一日</b>						
賬面原值	579,996	1,060,382	64,101	—	236,966	1,941,445
累計折舊及減值損失	(176,543)	(551,774)	(30,283)	—	—	(758,600)
賬面淨值	<u>403,453</u>	<u>508,608</u>	<u>33,818</u>	<u>—</u>	<u>236,966</u>	<u>1,182,845</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 6. 不動產、工廠及設備(續)

#### 本集團(續)

	樓宇及工廠	設備及機器	汽車	其他	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零零九年</b>						
<b>十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
年初賬面淨值	403,453	508,608	33,818	—	236,966	1,182,845
購買子公司						
(附註38)	31,542	176,832	4,452	—	7,401	220,227
重分類	8,561	216,217	17,080	—	(241,858)	—
添置	684	28,568	2,758	—	387,039	419,049
處置(c)	(12,774)	(5,630)	(1,174)	—	(33,546)	(53,124)
折舊費	(19,712)	(81,912)	(8,091)	—	—	(109,715)
減值損失	—	(108)	—	—	—	(108)
年末賬面淨值	411,754	842,575	48,843	—	356,002	1,659,174
<b>二零零九年十二月</b>						
<b>三十一日</b>						
賬面原值	586,813	1,592,815	89,463	—	358,560	2,627,651
累計折舊及減值損失	(175,059)	(750,240)	(40,620)	—	(2,558)	(968,477)
賬面淨值	411,754	842,575	48,843	—	356,002	1,659,174

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 6. 不動產、工廠及設備(續)

### 本公司

	設備及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零零八年一月一日</b>				
賬面原值	771	646	—	1,417
累計折舊	(137)	(51)	—	(188)
賬面淨值	<u>634</u>	<u>595</u>	<u>—</u>	<u>1,229</u>
<b>截至二零零八年 十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	634	595	—	1,229
添置	23	1,275	—	1,298
折舊費	(101)	(218)	—	(319)
年末賬面淨值	<u>556</u>	<u>1,652</u>	<u>—</u>	<u>2,208</u>
<b>二零零八年十二月三十一日</b>				
賬面原值	794	1,921	—	2,715
累計折舊	(238)	(269)	—	(507)
賬面淨值	<u>556</u>	<u>1,652</u>	<u>—</u>	<u>2,208</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 6. 不動產、工廠及設備(續)

#### 本公司(續)

	設備及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零零九年 十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	556	1,652	—	2,208
添置	120	549	373	1,042
折舊費	(164)	(238)	—	(402)
年末賬面淨值	<u>512</u>	<u>1,963</u>	<u>373</u>	<u>2,848</u>
<b>二零零九年十二月三十一日</b>				
賬面原值	914	2,470	373	3,757
累計折舊	(402)	(507)	—	(909)
賬面淨值	<u>512</u>	<u>1,963</u>	<u>373</u>	<u>2,848</u>

(a) 已計入利潤表的不動產、工廠及設備折舊如下：

	本集團		本公司	
	截至十二月三十一日止年度 二零零九年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度 二零零八年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度 二零零九年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度 二零零八年 人民幣千元
銷售成本	<b>84,689</b>	51,765	—	—
行政費用	<b>25,026</b>	25,529	<b>402</b>	319
	<u><b>109,715</b></u>	<u>77,294</u>	<u><b>402</b></u>	<u>319</u>

所有的減值撥備已計入利潤表的銷售成本。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 6. 不動產、工廠及設備(續)

- (b) 銀行借款由於二零零九年十二月三十一日的賬面價值約人民幣201,471,000元(二零零八年：人民幣87,685,000元)的若干本集團的不動產、工廠及設備作抵押(附註21)。
- (c) 賬面淨值約人民幣21,029,000元(二零零八年：人民幣71,954,000元)的不動產、工廠及設備處置作為搬遷支出用以於抵減政府墊款(附註25(b))。
- (d) 與物業租賃有關的租賃租金約人民幣16,799,000元(二零零八年：人民幣10,636,000元)在利潤表中列示(附註27)。
- (e) 融資租賃下的設備及機械包括以下數額：

	<b>本集團</b>	
	<b>於十二月三十一日</b>	
	<b>二零零九年</b>	二零零八年
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
賬面原值—融資租賃	<b>15,721</b>	15,721
累計折舊	<b>(1,543)</b>	(246)
賬面淨值	<b>14,178</b>	15,475

根據不可撤銷融資租賃協議，本集團租賃的各種設備和機械的租賃期均低於5年。

- (f) 截至二零零九年十二月三十一日止年度，與購建不動產、工廠及設備直接相關的借款費用資本化金額約人民幣1,803,000元(二零零八年：人民幣2,631,000元)，作為該資產的成本，借款加權平均年利率為7.44%(二零零八年：9.09%)。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 7. 投資物業

	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>年初</b>		
賬面原值	38,252	38,252
累計折舊	(11,754)	(9,364)
賬面淨值	<u>26,498</u>	<u>28,888</u>
<b>年內</b>		
年初賬面淨值	26,498	28,888
折舊費	(2,390)	(2,390)
年末賬面淨值	<u>24,108</u>	<u>26,498</u>
<b>年末</b>		
賬面原值	38,252	38,252
累計折舊	(14,144)	(11,754)
賬面淨值	<u>24,108</u>	<u>26,498</u>
<b>年終公允價值</b>	<u>162,499</u>	<u>142,897</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 7. 投資物業(續)

於二零零九年十二月三十一日,投資物業公允價值是參照租金收入淨額並且考慮物業市場潛在租金變化並以活躍市場的收益率做為折現率計算確定。

於二零零八年十二月三十一日,投資物業公允價值由重慶中鼎房地產土地資產評估有限責任公司作為獨立專業合資格評估師進行評估。該評估結果乃根據活躍市場的現時價格進行估值。

銀行借款由於二零零九年十二月三十一日的賬面價值約人民幣24,108,000元(二零零八年:人民幣26,498,000元)的投資物業作抵押(附註21)。

下列款項已於利潤表確認:

	<b>本集團</b>	
	<b>截至十二月三十一日止年度</b>	
	<b>二零零九年</b>	<b>二零零八年</b>
	<b>人民幣千元</b>	<b>人民幣千元</b>
租金收入	<b>8,116</b>	5,518
產生租金收入的投資物業直接經營開支	<b>(2,390)</b>	(2,390)

本集團根據經營租約出租投資物業的租期為一年或以上。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 7. 投資物業(續)

本集團所持投資物業權益按賬面淨值分析如下:

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
根據中國持有土地使用權, 租期為45年	<u>24,108</u>	<u>26,498</u>

根據不可撤銷經營租約應收的未來最低租金總額如下:

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	7,509	6,006
1年至5年	<u>15,036</u>	<u>13,452</u>
	<u>22,545</u>	<u>19,458</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 8. 租賃預付款項

租賃預付款項指本集團所持租期為30至50年之土地使用權權益。變動如下:

	本集團	
	截至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
<b>年初</b>		
賬面原值	312,781	406,227
累計攤銷	(33,558)	(27,840)
賬面淨值	279,223	378,387
<b>年內</b>		
年初賬面淨值	279,223	378,387
添置	2,744	26,121
處置	—	(119,567)
攤銷費	(7,226)	(5,718)
年末賬面淨值	274,741	279,223
<b>年末</b>		
賬面原值	315,525	312,781
累計攤銷	(40,784)	(33,558)
賬面淨值	274,741	279,223

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 8. 租賃預付款項(續)

- (a) 本集團所有的土地使用權攤銷計入了行政費用。
- (b) 於二零零九年十二月三十一日,銀行借款由本集團賬面價值約為人民幣133,760,000元(二零零八年:人民幣141,100,000元)土地使用權作抵押(附註21)。

### 9. 無形資產

#### 本集團

	商譽	專有技術	電腦軟件	商標	客戶關係	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零八年一月一日</b>							
賬面原值	15,368	68,311	7,678	—	—	6,285	97,642
累計攤銷	—	(39,214)	(4,147)	—	—	(4,923)	(48,284)
賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>29,097</u>	<u>3,531</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,362</u>	<u>49,358</u>
<b>截至二零零八年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	15,368	29,097	3,531	—	—	1,362	49,358
添置	—	—	1,526	—	—	2,418	3,944
攤銷費	—	(3,662)	(900)	—	—	(1,185)	(5,747)
年末賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>25,435</u>	<u>4,157</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,595</u>	<u>47,555</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 9. 無形資產(續)

### 本集團(續)

	商譽	專有技術	電腦軟件	商標	客戶關係	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零八年十二月三十一日</b>							
賬面原值	15,368	68,311	9,204	—	—	8,703	101,586
累計攤銷	—	(42,876)	(5,047)	—	—	(6,108)	(54,031)
賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>25,435</u>	<u>4,157</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,595</u>	<u>47,555</u>
<b>截至二零零九年</b>							
<b>十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	15,368	25,435	4,157	—	—	2,595	47,555
購買子公司(附註38)	—	7,106	—	16,300	17,538	—	40,944
添置	—	356	4,292	—	—	—	4,648
攤銷費	—	(4,069)	(1,643)	—	(1,525)	(1,000)	(8,237)
年末賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>28,828</u>	<u>6,806</u>	<u>16,300</u>	<u>16,013</u>	<u>1,595</u>	<u>84,910</u>
<b>二零零九年十二月三十一日</b>							
賬面原值	15,368	75,773	13,496	16,300	17,538	8,703	147,178
累計攤銷	—	(46,945)	(6,690)	—	(1,525)	(7,108)	(62,268)
賬面淨值	<u>15,368</u>	<u>28,828</u>	<u>6,806</u>	<u>16,300</u>	<u>16,013</u>	<u>1,595</u>	<u>84,910</u>

### 9. 無形資產(續)

(a) 本集團所有的無形資產攤銷均計入了行政費用。

(b) 商譽減值

商譽分配至根據所購買業務識別的本集團現金產生單位重慶卡福汽車掣動轉向系統有限公司(「卡福」)。

現金產生單位的可收回資料額根據使用價值計算。該計算使用管理層所批准的五年財政預算中的稅前現金流量預測。超過五年期的現金流量則按下文所述預期增長率推算。增長率不會超過現金產生單位所經營汽車相關產品生產業務的長期平均增長率。

計算使用價值使用的主要假設如下：

預算毛利率	14%
增長率	10%
稅前折讓率	18.6%

該等假設用於分析業務內的現金產生單位管理層根據過往業績及其對市場發展預期。管理層根據過往表現及其對市場發展的預測釐定預算毛利率。所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測符合一致。所採用的貼現率為稅前比率並反映相關營運分部的特定風險。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 10. 於聯營公司的投資

	本集團		本公司	
	截至十二月三十一日		截至十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	641,597	474,291	383,149	366,429
添置	—	16,720	—	16,720
購買子公司(附註38)	(227,956)	—	(184,855)	—
分佔溢利	142,331	181,306	—	—
宣告股利	(128,311)	(30,720)	—	—
年終	<u>427,661</u>	<u>641,597</u>	<u>198,294</u>	<u>383,149</u>

(a) 本集團應佔聯營公司(均為非上市)的資產、負債、收益及業績如下:

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
資產總值	682,694	1,083,879
負債總值	(255,033)	(442,282)
資產淨值	<u>427,661</u>	<u>641,597</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 10. 於聯營公司的投資(續)

(a) 本集團應佔聯營公司(均為非上市)的資產、負債、收益及業績如下:(續)

	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
收益	<u>452,132</u>	<u>907,517</u>
年內應佔溢利	<u>142,331</u>	<u>181,306</u>

(b) 本集團主要聯營公司詳情載於附註40。

### 11. 於子公司的投資—本公司

所有子公司均為非上市公司。

本集團主要子公司之詳情載於附註40。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 12. 於合營公司的投資

### 本集團

- (a) 本集團應佔合營公司的損益與其持股比例一致。下列為本集團應佔合營公司的資產及負債、收益以及業績，並已計入合併資產負債表及利潤表：

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
<b>資產</b>		
非流動資產	131,869	131,852
流動資產	534,187	675,016
	<u>666,056</u>	<u>806,868</u>
<b>負債</b>		
流動負債	(419,293)	(369,854)
<b>資產淨值</b>	<u>246,763</u>	<u>437,014</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 12. 於合營公司的投資(續)

#### 本集團(續)

- (a) 本集團應佔合營公司的損益與其持股比例一致。下列為本集團應佔合營公司的資產及負債、收益以及業績,並已計入合併資產負債表及利潤表:(續)

	截至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
收入	987,264	1,200,489
開支	<u>(726,778)</u>	<u>(930,663)</u>
除所得稅前溢利	260,486	269,826
所得稅開支	<u>(12,993)</u>	<u>(59,143)</u>
年內溢利	<u><u>247,493</u></u>	<u><u>210,683</u></u>

- (b) 本集團合營公司的詳情載於附註40。所有合營公司均為非上市公司。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 13. 存貨

	<b>本集團</b>	
	<b>於十二月三十一日</b>	
	<b>二零零九年</b>	二零零八年
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
原材料	<b>339,684</b>	286,063
在製品	<b>560,526</b>	415,671
製成品	<b>360,182</b>	517,196
消耗品	<b>30,424</b>	13,190
	<b><u>1,290,816</u></b>	<u>1,232,120</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度，存貨成本確認為本集團開支並列入銷售成本的金額約為人民幣5,108,436,000元(二零零八年：人民幣4,139,432,000元)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度利潤表內銷售成本確認的撇減存貨約為人民幣3,708,000(二零零八年：人民幣10,926,000元)。

於二零零九年十二月三十一日，本集團賬面價值約為人民幣30,000,000元(二零零八年：人民幣50,000,000元)的存貨已作為本集團借款之擔保(附註21)。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 14. 應收賬款及其他應收款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款及應收票據(a)	<b>2,005,622</b>	1,178,539	<b>950</b>	—
減：應收賬款減值撥備	<b>(226,639)</b>	(235,974)	<b>—</b>	—
應收賬款及應收票據 — 淨額	<b>1,778,983</b>	942,565	<b>950</b>	—
已付按金	<b>45,764</b>	15,915	<b>3</b>	—
減：已付按金減值撥備	<b>(10,031)</b>	(9,707)	<b>—</b>	—
已付按金 — 淨額	<b>35,733</b>	6,208	<b>3</b>	—
預付款	<b>216,235</b>	192,122	<b>—</b>	—
僱員墊款	<b>29,560</b>	28,898	<b>88</b>	—
應收其他關聯方款項 (附註39)	<b>4,468</b>	27,816	<b>383,294</b>	251,924
其他	<b>83,660</b>	55,223	<b>3,883</b>	4,727
減：應收賬款及已付 按金之外的應收 款項減值撥備	<b>(17,993)</b>	(22,068)	<b>—</b>	—
	<b>2,130,646</b>	1,230,764	<b>388,218</b>	256,651
減：非即期部分	<b>—</b>	—	<b>(178,957)</b>	(193,957)
即期部分	<b>2,130,646</b>	1,230,764	<b>209,261</b>	62,694

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 14. 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
30日內	542,618	243,261
31日至90日	618,005	307,708
91日至1年	474,759	364,287
1年至2年	179,945	83,697
2年至3年	40,673	37,384
3年以上	149,622	142,202
	<b>2,005,622</b>	<b>1,178,539</b>

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團就賬齡3年以上的應收賬款做出全額撥備。

逾期少於九個月的應收賬款一般並無視作個別減值。於二零零九年十二月三十一日，約人民幣541,097,000元(二零零八年：人民幣343,890,000元)的應收賬款已逾期但未減值。該等款項與近期並無拖欠紀錄的單獨客戶有關。該等應收賬款自確認日期起的賬齡分析如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
91日至1年	412,706	313,726
1年至2年	125,034	26,390
2年至3年	3,357	3,774
	<b>541,097</b>	<b>343,890</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 14. 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 應收賬款及應收票據於各資產負債表日的賬齡分析如下:(續)

於二零零九年十二月三十一日,約人民幣303,902,000元(二零零八年:約人民幣283,680,000元)的應收賬款已個別減值及已作出撥備。於二零零九年十二月三十一日撥備數額為人民幣226,639,000元(二零零八年:約人民幣235,974,000元)。各減值應收款項主要涉及若干有財務狀況困難的客戶。經根據類似情形下的過往收款情況估計,部分應收款項預期可收回。該等應收賬款的賬齡分析如下:

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
91日至1年	62,053	50,561
1年至2年	54,911	57,307
2年至3年	37,316	33,610
3年以上	149,622	142,202
	<u>303,902</u>	<u>283,680</u>

(b) 由於本集團客戶眾多,遍佈全國,因此本集團的應收賬款並無集中信貸風險。

(c) 應收賬款及其他應收款即期部分的賬面價值與其公允價值相若。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 14. 應收賬款及其他應收款(續)

(d) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下:

### 本集團

應收賬款	截至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
年初	235,974	253,009
應收款項減值(沖銷)/撥備	(8,667)	1,384
購買子公司(附註38)	1,261	—
年內撇銷不可收回應收款項	(1,929)	(18,419)
年終	<u>226,639</u>	<u>235,974</u>

已付按金	截至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
年初	9,707	14,877
應收款項減值撥備/(沖銷)	324	(5,170)
年終	<u>10,031</u>	<u>9,707</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 14. 應收賬款及其他應收款(續)

(d) 應收賬款及其他應收款減值撥備變動如下:(續)

其他項目	截至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
年初	22,068	17,699
應收款項減值(沖銷)/撥備	(3,947)	4,369
年內撇銷不可收回應收款項	(128)	—
年終	<u>17,993</u>	<u>22,068</u>

本集團已於利潤表將應收款項減值撥備確認為行政費用。

- (e) 本集團給予客戶的一般信貸期上限為90日。
- (f) 本集團應收關連人士的應收賬款及其他應收款請參閱附註39。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 15. 在建工程合約

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
所產生的合約成本加已確認溢利減已確認虧損	869,555	1,019,934
減：按進度結算款項	(726,203)	(850,678)
在建工程合約	<u>143,352</u>	<u>169,256</u>
即：		
應收客戶合約工程款項	157,766	181,162
應付客戶合約工程款項	(14,414)	(11,906)
	<u>143,352</u>	<u>169,256</u>
	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
年內已確認為收益的合約收益	<u>247,420</u>	<u>284,654</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 16. 受限制現金

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
以人民幣計值的受限制現金	<u>419,758</u>	<u>314,190</u>

專用銀行賬戶持有的受限制現金餘額已抵押,作為本集團應付票據及發出信用證的擔保。

### 17. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	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
手頭現金	2,049	1,404	10	—
銀行存款	411,239	1,494,814	110,874	546,200
短期銀行存款(a)	1,774,074	812,236	872,943	507,087
	<u>2,187,362</u>	<u>2,308,454</u>	<u>983,827</u>	<u>1,053,287</u>
以下列貨幣計值的 現金及現金等價物:				
— 人民幣	1,884,374	1,595,307	709,797	349,455
— 港幣	274,030	703,832	274,030	703,832
— 美元	3,247	9,315	—	—
— 歐元	25,711	—	—	—
	<u>2,187,362</u>	<u>2,308,454</u>	<u>983,827</u>	<u>1,053,287</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 17. 現金及現金等價物(續)

(a) 短期銀行存款是指本集團可以隨時支取而不受銀行條款限制的部分資金。

## 18. 股本

	股份數 千股	國內股 千股	H股 千股	普通股合計 千股
註冊、發售並全額支付				
於二零零八年一月一日				
(票面金額為				
每股人民幣1.00元)	2,679,740	2,679,740	—	2,679,740
國內法人股轉換為H股(a)	—	(95,287)	95,287	—
發行新股(b)	1,004,900	—	1,004,900	1,004,900
於二零零八年十二月三十一日				
(票面金額為				
每股人民幣1.00元)	<u>3,684,640</u>	<u>2,584,453</u>	<u>1,100,187</u>	<u>3,684,640</u>
於二零零九年十二月三十一日				
(票面金額為				
每股人民幣1.00元)	<u>3,684,640</u>	<u>2,584,453</u>	<u>1,100,187</u>	<u>3,684,640</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 18. 股本(續)

- (a) 根據減持國有股籌集社會保障資金管理辦法的規定,95,287,000股H股由內資股轉換(「H股轉換」)並由中國全國社會保障基金理事會(「社保理事會」)持有。該辦法規定,股份公司的國有股股東將無償轉讓相當於發行的H股總數10%的內資股給社保理事會。轉讓之H股股份與發售的H股股份享有同等優先權利。
- (b) 於二零零八年六月十三日,本公司以每股1.30港元發行了票面金額為人民幣1.00元共1,004,900,000股,該等發售之股份與轉換之H股股份於二零零八年六月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。該等所有股份均與內資股享有同等優先權利。

本公司通過發行1,004,900,000股H股股票募集人民幣1,033,507,000元,其中增加股本約為人民幣1,004,900,000元,增加資本公積約為人民幣28,607,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 19. 儲備

### 本集團

	其他儲備					總計
	資本儲備	股份	投資	法定盈餘		
		發行成本	重估儲備	公積金	保留盈利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零零八年一月一日的結餘</b>	(1,031,270)	(21,050)	7,701	12,371	218,241	(814,007)
年內溢利	—	—	—	—	503,531	503,531
股份發行盈餘	28,607	120,593	—	—	—	149,200
股份發行成本	—	(99,543)	—	—	—	(99,543)
可供出售金融資產公允價值						
變動, 扣除稅項	—	—	(5,476)	—	—	(5,476)
轉撥至儲備	—	—	—	35,352	(35,352)	—
<b>二零零八年十二月三十一日</b>						
<b>的結餘</b>	<u>(1,002,663)</u>	<u>—</u>	<u>2,225</u>	<u>47,723</u>	<u>686,420</u>	<u>(266,295)</u>
<b>二零零九年一月一日的結餘</b>	(1,002,663)	—	2,225	47,723	686,420	(266,295)
年內溢利	—	—	—	—	594,277	594,277
購買子公司確認之公允價值						
變動(附註38)	30,612	—	—	—	—	30,612
可供出售金融資產公允價值						
變動, 扣除稅項	—	—	2,158	—	—	2,158
轉撥至儲備	—	—	—	37,646	(37,646)	—
<b>二零零九年十二月三十一日</b>						
<b>的結餘</b>	<u>(972,051)</u>	<u>—</u>	<u>4,383</u>	<u>85,369</u>	<u>1,243,051</u>	<u>360,752</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 19. 儲備(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度本公司權益變動表如下:

#### 本公司

	資本儲備	其他儲備 股份 發行成本	法定盈餘 (累計虧損)/ 公積金	保留盈利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日	(1,009,819)	(21,050)	12,371	(10,611)	(1,029,109)
股份發行盈餘	28,607	120,593	—	—	149,200
股份發行成本	—	(99,543)	—	—	(99,543)
年內溢利	—	—	—	62,827	62,827
轉撥至儲備	—	—	35,352	(35,352)	—
於二零零八年十二月三十一日	<u>(981,212)</u>	<u>—</u>	<u>47,723</u>	<u>16,864</u>	<u>(916,625)</u>
於二零零九年一月一日	(981,212)	—	47,723	16,864	(916,625)
年內溢利	—	—	—	574,022	574,022
轉撥至儲備	—	—	37,646	(37,646)	—
於二零零九年十二月三十一日	<u>(981,212)</u>	<u>—</u>	<u>85,369</u>	<u>553,240</u>	<u>(342,603)</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 19. 儲備(續)

依照中國相關法律法規和本公司章程的規定，本公司在彌補以前年度虧損後，在派發股利之前，需按年度盈利(根據中國公認會計原則編製之財務報表所示)的10%計提法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金數額達到股本的50%以上時，股東可自行決定是否繼續提取。法定盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損(如有)，也可通過按股東現時持有的股份比例發行新股或增加股東持有股份的票面價值來增加股本。除非清算，法定盈餘公積金不能分配。

根據本公司章程及董事會的決議，本公司自截至二零零九年十二月三十一日止年度淨利潤中提取法定盈餘公積金約為人民幣37,646,000元(二零零八年：人民幣35,352,000元)。

## 20. 股利

於十二月三十一日

二零零九年      二零零八年

人民幣千元      人民幣千元

報告期末後對所有股東分配的股利：

一 股利分配	<u>221,078</u>	<u>—</u>
--------	----------------	----------

本公司董事會於二零一零年四月十日召開會議，提議對本公司股東按照截止二零零九年十二月三十一日發行的股份總額分配二零零九年度股利約人民幣221,078,000元(每股人民幣0.06元)。此等股利將於二零一零年六月十五日舉行的股東周年大會上批核。本財務報表未反映此項應付股利。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 21. 借款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期</b>				
銀行借款(1)	<b>351,713</b>	264,673	<b>179,000</b>	194,000
融資租賃(2)	<b>4,255</b>	9,322	—	—
	<b>355,968</b>	273,995	<b>179,000</b>	194,000
<b>即期</b>				
銀行及其他借款(1)	<b>838,790</b>	696,051	<b>15,000</b>	6,000
融資租賃(2)	<b>5,067</b>	4,739	—	—
	<b>843,857</b>	700,790	<b>15,000</b>	6,000
<b>總借款</b>	<b>1,199,825</b>	974,785	<b>194,000</b>	200,000

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 21. 借款(續)

### (1) 銀行及其他借款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	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
<b>非即期</b>				
長期銀行借款				
— 有抵押(a)	—	9,000	—	—
— 無抵押(b)	<b>351,713</b>	255,673	<b>179,000</b>	194,000
	<b>351,713</b>	264,673	<b>179,000</b>	194,000
<b>即期</b>				
短期銀行借款				
— 有抵押(a)	<b>356,241</b>	382,670	—	—
— 無抵押(b)	<b>445,540</b>	281,290	<b>15,000</b>	6,000
	<b>801,781</b>	663,960	<b>15,000</b>	6,000

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 21. 借款(續)

#### (1) 銀行及其他借款(續)

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	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
<b>其他無抵押借款</b>				
— 應付獨立				
第三方(c)	<b>32,009</b>	32,091	—	—
— 應付關聯方(d)	<b>5,000</b>	—	—	—
	<b>37,009</b>	32,091	—	—
	<b>838,790</b>	696,051	<b>15,000</b>	6,000
	<b>1,190,503</b>	960,724	<b>194,000</b>	200,000

- (a) 於二零零九年十二月三十一日,所有該等銀行借款由本集團若干不動產、工廠及設備、投資物業、土地使用權及存貨作抵押(附註6、7、8及13)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 21. 借款(續)

### (1) 銀行及其他借款(續)

- (b) 於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，部分無抵押銀行借款分別約人民幣45,000,000元及人民幣5,000,000元由下列人士擔保：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	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
重慶重型汽車 集團卡福汽車 零部件有限 責任公司	40,000	—	—	—
一子公司董事長	5,000	5,000	—	—
	<u>45,000</u>	<u>5,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

- (c) 於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，欠付獨立第三方的借款之所剩結餘主要指潛在客戶為贊助本集團為其製造產品的若干生產設備而墊付的款項。
- (d) 於二零零九年十二月三十一日，欠付關聯方的借款之所剩結餘主要指本集團向一聯營公司所借款項。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 21. 借款(續)

#### (1) 銀行及其他借款(續)

(e) 於各報告期末,本集團的總借款到期日如下:

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款總額				
— 1年內到期	<b>838,790</b>	696,051	<b>15,000</b>	6,000
— 1年以上至				
2年內到期	<b>129,000</b>	34,000	<b>25,000</b>	15,000
— 2年以上至				
5年內到期	<b>197,000</b>	160,000	<b>130,000</b>	110,000
— 超過5年到期	<b>25,713</b>	70,673	<b>24,000</b>	69,000
	<b>1,190,503</b>	960,724	<b>194,000</b>	200,000

(f) 於二零零九年及二零零八年十二月三十一日,本集團借款的所有賬面價值以人民幣計值。

(g) 於各報告期末的加權平均實際利率如下:

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款	<b>5.93%</b>	6.93%	<b>5.94%</b>	7.77%
其他借款	<b>0.72%</b>	—	—	—

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 21. 借款(續)

### (1) 銀行及其他借款(續)

(h) 長期借款之即期部分及短期借款的賬面價值與其公允價值相若。

非即期借款的賬面價值及公允價值如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	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
賬面價值	<u>351,713</u>	<u>264,673</u>	<u>179,000</u>	<u>194,000</u>
公允價值	<u>354,392</u>	<u>265,506</u>	<u>179,406</u>	<u>194,482</u>

非即期借款的公允價值乃按貼現現金流量法，以本集團於各報告期末可取得條款及特點大致相同的金融工具之現行市場利率作出估計(該利率介於5.4%至7.44%之間(二零零八年：介於5.4%至7.44%之間))。

(i) 於各報告期末，本集團未提取借款額如下：

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
	固定利率	
— 1年內到期	<u>14,000</u>	10,000
— 1年後到期	<u>116,720</u>	<u>26,590</u>
	<u>130,720</u>	<u>36,590</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 21. 借款(續)

#### (2) 融資租賃負債

由於對租賃資產的權利在出現違約時會轉回至出租人,故此租賃負債實際上是有抵押的。

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	5,571	5,571
1年至5年	4,403	9,974
	9,974	15,545
未確認的融資費用	(652)	(1,484)
融資租賃費用現值	9,322	14,061

融資租賃費用現值分析如下:

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
— 1年以內	5,067	4,739
— 1年至5年	4,255	9,322
	9,322	14,061

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 22. 遞延收益

	本集團	
	截至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
年初	105,312	105,655
添置 — 有關資產的政府補助	79,970	11,584
攤銷(附註27)	(18,901)	(11,927)
年終	<u>166,381</u>	<u>105,312</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團獲得有關加強及提高本集團若干機械設備質量的地方政府補助約人民幣40,283,000元(二零零八年：11,584,000元)。因此，該等政府補助入賬計為遞延收益，並於有關機械及設備介乎7至14年的估計使用年期內攤銷。此外，截至二零零九年十二月三十一日止年度，由政府墊款轉入的子公司搬遷完成後的結餘約人民幣19,987,000元及已完成地方政府有關若干生產技術升級的政府補助約人民幣19,700,000元分別計為遞延收益(附註25(b))。截至二零零九年十二月三十一日止年度，約人民幣18,901,000元(二零零八年：11,927,000元)的遞延收益已攤銷計入銷售成本。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 23. 遞延所得稅

- (a) 當有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債,且遞延所得稅涉及同一財政機構時,遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。所抵銷金額如下:

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產:		
— 12個月後收回的遞延稅項資產	23,069	38,401
— 12個月內收回的遞延稅項資產	43,822	34,550
	<u>66,891</u>	<u>72,951</u>
遞延稅項負債:		
— 12個月後收回的遞延稅項負債	(10,461)	—
— 12個月內收回的遞延稅項負債	(790)	(393)
	<u>(11,251)</u>	<u>(393)</u>
	<u>55,640</u>	<u>72,558</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 23. 遞延所得稅(續)

- (a) 當有法定可執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅涉及同一財政機構時，遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。所抵銷金額如下：(續)

遞延所得稅的總變動載列如下：

	<b>本集團</b>	
	<b>截至十二月三十一日止年度</b>	
	<b>二零零九年</b>	<b>二零零八年</b>
	<b>人民幣千元</b>	<b>人民幣千元</b>
年初	<b>72,558</b>	65,778
於利潤表確認(附註32)	<b>(13,796)</b>	5,814
購買子公司(附註38)	<b>(2,053)</b>	—
於權益確認	<b>(1,069)</b>	966
年末	<b>55,640</b>	72,558

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 23. 遞延所得稅(續)

(b) 年內遞延稅項資產及負債的變動(不計及同一司法權區的結餘抵銷),載列如下:

#### 遞延所得稅資產

	資產減值撥備	遞延收益	退休金及 辭退責任	保養撥備及 其他預提費用	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日	43,068	11,237	9,957	2,875	67,137
於利潤表確認					
(附註32)	<u>(4,195)</u>	<u>(951)</u>	<u>(3,094)</u>	<u>14,054</u>	<u>5,814</u>
於二零零八年十二月 三十一日	38,873	10,286	6,863	16,929	72,951
購買子公司(附註38)	3,906	127	—	840	4,873
於利潤表確認					
(附註32)	<u>(4,764)</u>	<u>(6,586)</u>	<u>8,184</u>	<u>(7,767)</u>	<u>(10,933)</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>38,015</u>	<u>3,827</u>	<u>15,047</u>	<u>10,002</u>	<u>66,891</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 23. 遞延所得稅(續)

- (b) 年內遞延稅項資產及負債的變動(不計及同一司法權區的結餘抵銷)，載列如下：(續)

### 遞延所得稅負債

	購買子公司 確認之 公允價值變動 人民幣千元	可供出售 金融資產 公允價值轉變 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	—	(1,359)	(1,359)
於權益確認	—	966	966
於二零零八年 十二月三十一日	—	(393)	(393)
於權益確認	—	(1,069)	(1,069)
購買子公司(附註38)	(6,926)	—	(6,926)
於利潤表確認(附註23)	(2,863)	—	(2,863)
於二零零九年 十二月三十一日	(9,789)	(1,462)	(11,251)

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 23. 遞延所得稅(續)

- (c) 根據該等公司各自司法權區適用的中國稅務法例或其他稅務法規,稅項虧損可結轉抵銷未來應課稅收入。於二零零九年十二月三十一日,本集團未確認的遞延稅項資產約為人民幣28,375,000元(二零零八年:人民幣16,180,000元),而有關稅項虧損為人民幣118,902,000元(二零零八年:人民幣107,864,000元)。管理層相信該等稅項虧損不大可能在到期前獲使用。於二零零九年及二零零八年十二月三十一日,稅項虧損結轉如下:

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
稅項虧損屆滿年度		
— 2009年	—	14,815
— 2010年	13,500	13,500
— 2011年	25,424	25,424
— 2012年	27,195	27,195
— 2013年	26,930	26,930
— 2014年	25,853	—
	<u>118,902</u>	<u>107,864</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 24. 長期職工福利責任

於資產負債表確認的退休福利責任款項按下列方式計算：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>非即期部分</b>		
退休福利責任	98,751	109,050
辭退福利責任	45,812	22,780
	<u>144,563</u>	<u>131,830</u>
<b>即期部分</b>		
退休福利責任	4,195	5,290
辭退福利責任	9,151	2,870
	<u>13,346</u>	<u>8,160</u>
	<u>157,909</u>	<u>139,990</u>

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
定額福利責任之現值	164,773	149,560
未確認精算收益	(6,864)	(9,570)
在資產負債表所列負債	157,909	139,990
減：即期部分	(13,346)	(8,160)
	<u>144,563</u>	<u>131,830</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 24. 長期職工福利責任(續)

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度退休福利責任變動如下:

	本集團	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
年初	139,990	138,300
年內		
— 利息費用	4,776	6,050
— 精算收益	(16,606)	(24,400)
— 辭退福利責任的增加	37,580	28,880
— 付款	(7,831)	(8,840)
年終	157,909	139,990

上述責任由獨立精算公司按預計單位成本給付法準確計算。

用於計算該等責任價值的重大精算假設如下:

(a) 所採用的年度貼現率:

	於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年
貼現率	4.00%	3.25%

上述貼現率變動的影響列為精算收益及虧損,並於變動期間計入利潤表。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 24. 長期職工福利責任(續)

- (b) 趨勢率：5%-12%(二零零八年:5%-15%)；
- (c) 死亡率：中國居民的平均預期壽命；
- (d) 給予提早退休僱員的醫療成本將於退休員工去世時終止。

退休福利和辭退福利以主要指標進行敏感性分析如下：

	精算假設變動		對退休福利 責任影響
	貼現率	上升/下降0.5%	下降/上升4.8%/2.7%

## 25. 應付賬款及其他應付款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	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
應付賬款及應付票據(a)	1,635,227	1,183,519	—	—
其他應付稅款	139,682	115,601	360	25
其他應付款項	245,587	284,822	49,401	147,550
應計薪金及福利	165,818	166,878	306	188
客戶墊款	569,682	666,147	—	—
政府墊款(b)	257,887	310,757	—	—
	<u>3,013,883</u>	<u>2,727,724</u>	<u>50,067</u>	<u>147,763</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 25. 應付賬款及其他應付款(續)

- (a) 於二零零九年及二零零八年十二月三十一日,本集團的應付賬款及應付票據賬齡分析如下:

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
30日內	610,364	282,486
31日至90日	446,478	347,045
91日至1年	481,287	468,927
1年至2年	42,385	52,625
2年至3年	16,210	11,163
3年以上	38,503	21,273
	<u>1,635,227</u>	<u>1,183,519</u>

- (b) 於二零零八年十二月三十一日前,本集團若干子公司獲得地方政府補償有關搬遷生產廠房(包括補償搬遷費用、購買新土地使用權及建設新廠房及不動產)的補助約人民幣556,419,000元。由於子公司搬遷截止二零零八年十二月三十一日尚未全部完成,故此經扣除搬遷費用約人民幣262,392,000元後,收到補償款餘額約人民幣294,027,000元於二零零八年十二月三十一日以政府墊款方式入賬。



截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 25. 應付賬款及其他應付款(續)

(b) (續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度,子公司獲得有關政府補助約人民幣48,128,000元。由於一家子公司搬遷已完成,扣除截至二零零九年十二月三十一日止年度發生的搬遷費用約人民幣23,306,000元(包括賬面淨值約人民幣9,221,000元的不動產、工廠及設備(附註(6(c)))後,剩餘補償款約人民幣19,987,000元重分類至遞延收益。截止二零零九年十二月三十一日剩餘部分子公司尚未全部完成搬遷,故此經扣除截至二零零九年十二月三十一日止年度的搬遷費用約人民幣43,505,000元(包括賬面淨值約人民幣11,808,000元的不動產、工廠及設備(附註(6(c)))後,收到補償款餘額約人民幣255,357,000元於二零零九年十二月三十一日以政府墊款方式入賬。

此外,於二零零八年十二月三十一日前,本集團共獲得地方政府有關若干生產技術升級的政府補助約人民幣24,030,000元。由於相關技術升級於二零零八年十二月三十一日僅部分完成,故截止二零零八年十二月三十一日收到補償款結餘約人民幣16,730,000元以政府墊款方式入賬。截至二零零九年十二月三十一日止年度,本集團獲得有關政府補助約人民幣5,500,000元。由於相關生產技術升級截止二零零九年十二月三十一日僅部分完成,其中人民幣19,700,000元轉入遞延收益,餘下收到補償款結餘約人民幣2,530,000元以政府墊款方式入賬。

(c) 請參考附註39之應付關連人士款項。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 26. 保養撥備

保養撥備指若干車輛零部件售後服務的保養成本,按現時售後服務政策及過往所涉有關成本紀錄估計。該等保養撥備計入利潤表銷售成本。

	<b>保養撥備</b> 人民幣千元
於二零零八年一月一日	19,165
於利潤表支銷	13,975
年內使用	<u>(9,522)</u>
於二零零八年十二月三十一日	23,618
於利潤表支銷	12,527
年內使用	<u>(16,683)</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u><u>19,462</u></u>



截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 27. 按性質劃分的開支

	截至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
不動產、工廠及設備折舊(附註6)	109,715	77,294
投資物業折舊(附註7)	2,390	2,390
租賃預付款項攤銷(附註8)	7,226	5,718
無形資產攤銷(附註9)	8,237	5,747
遞延收益攤銷(附註22)	(18,901)	(11,927)
僱員福利開支(附註28)	700,671	514,765
製成品及在製品存貨變動	8,451	(152,473)
已使用的原材料及消耗品	5,099,985	4,291,905
運輸費	70,416	50,192
研發成本	53,504	98,801
技術使用費	10,065	13,558
公用服務	116,283	75,745
不動產、工廠及設備維修及保養開支	40,137	46,247
與物業租賃有關的營運資金	16,799	10,636
存貨撇減(附註13)	3,708	10,926
應收款項減值(沖銷)/撥備(附註14)	(12,290)	583
不動產、工廠及設備減值撥備(附註6)	108	1,198
保養撥備(附註26)	12,527	13,975
核數師酬金	8,400	9,270
其他開支	196,289	469,818
	<u>6,433,720</u>	<u>5,534,368</u>
銷售成本、分銷成本及行政費用總額		

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 28. 僱員福利開支

	截至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
薪金、工資及花紅	492,856	392,085
退休金計劃供款(a)	93,656	64,493
符合資格僱員的補充退休金福利(b)		
— 利息成本	4,776	6,050
— 精算收益	(16,606)	(24,400)
住房福利(c)	15,612	9,876
辭退福利	37,580	28,880
福利、醫療及其他開支	72,797	37,781
	<b>700,671</b>	<b>514,765</b>

(a) 本集團僱員參與中國相關省市政府組織的各項退休福利計劃,本集團於二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度須根據相關地方規例按介乎僱員基本薪金17%至25%的比率對該等計劃每月供款。

(b) 本集團向若干已退休僱員提供補充退休金及其他離職後福利。提供該等福利的成本自利潤表支銷,以使得該服務成本於退休僱員的平均服務年期內攤分。

(c) 該款項即向中國政府資助的住房基金按僱員基本薪金7%至15%的比率的供款。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 29. 其他收益—淨額

	截至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
稅收豁免收入	4,350	6,130
出售不動產、工廠及設備收益	1,793	1,490
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產利得	31,506	—
購買子公司(附註38)	5,588	—
其他	4,138	5,866
	<u>47,375</u>	<u>13,486</u>

## 30. 其他收入

	截至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
政府補助		
— 稅項返還(a)	11,627	11,107
— 進一步開發生產技術(b)	37,102	8,412
— 環保搬遷補償(b)	10,100	12,110
— 其他	7,777	3,531
	<u>66,606</u>	<u>35,160</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 30. 其他收入(續)

- (a) 該等稅項返還由當地稅務機關就本集團若干產品的銷售額授出。
- (b) 截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度,本集團收取若干地方政府補助,以彌補本集團進一步開發生產技術及環境保護搬遷之開支。該等金額視為政府就開支授出的補助,並計入利潤表的其他收入。

### 31. 融資成本—淨額

	截至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
融資收入		
— 短期銀行存款之利息收入	<u>35,208</u>	<u>43,904</u>
利息開支		
— 須於五年內全數償還的銀行借款	(64,666)	(73,037)
— 須於五年後全數償還的銀行借款	(1,642)	(14,115)
— 融資租賃借款	(812)	(257)
減:資本化利息	<u>1,803</u>	<u>2,631</u>
	<u>(65,317)</u>	<u>(84,778)</u>
滙兌虧損淨額	<u>(1,303)</u>	<u>(1,808)</u>
融資成本—淨額	<u><u>(31,412)</u></u>	<u><u>(42,682)</u></u>

## 32. 稅項

### (a) 所得稅開支

二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准通過中華人民共和國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。根據新企業所得稅法有關中國西部大開發的詳細措施，本集團大部分子公司於二零零八年至二零一零年的企業所得稅率為15%，而下述六間公司自二零零八年一月一日起的企業所得稅率為25%：

#### 本公司

重慶惠江機床鑄造有限公司

重慶市搏水進出口有限公司

重慶通用集團冰洋製冷空調設備安裝有限公司

重慶機電一環環保設備有限公司

重慶機床集團盛普機械成套設備有限公司

截至二零零九年十二月三十一日止年度，重慶康明斯發動機有限公司適用的企業所得稅稅率為15%(二零零八年：25%)。

深圳崇發康明斯發動機有限公司將逐步向25%的新企業所得稅稅率過渡，本年度適用的企業所得稅稅率為20%(二零零八年：18%)。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 32. 稅項(續)

#### (a) 所得稅開支(續)

自利潤表扣除之所得稅開支為:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅:		
— 中國企業所得稅	(46,118)	(84,490)
遞延稅項(附註23)	(13,796)	5,814
	<u>(59,914)</u>	<u>(78,676)</u>



截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 32. 稅項(續)

### (a) 所得稅開支(續)

利潤表所列實際所得稅開支與應用已頒佈稅率按除所得稅前溢利所計算款項的差額對賬如下:

	截至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
除所得稅前溢利	684,470	602,557
按適用稅率15%計算之稅項	(102,671)	(90,384)
使用不同稅率計算之公司 毋須課稅之收入	—	(20,758)
— 應佔聯營公司溢利	21,350	27,196
— 根據稅務規則毋須課稅之補貼收入	—	1,466
稅收抵減項	1,635	16,097
不可扣稅開支	(13,945)	(10,148)
使用先前並無確認的稅項資產	1,771	1,895
對遞延所得稅重估—稅率變動	1,559	—
以前年度多計提當期所得稅	34,265	—
未確認遞延稅項資產的稅項虧損	(3,878)	(4,040)
稅項開支	(59,914)	(78,676)

本集團二零零九年度加權平均稅率為9%(二零零八年:13%)。

### 32. 稅項(續)

#### (b) 增值稅及相關稅項

本集團現時所有成員公司均須繳納銷項增值稅,一般按產品售價的17%計算。在釐定應付增值稅淨額時,先前就採購原料或半製成品所支付的進項增值稅可用作抵銷銷項增值稅。從二零零九年一月一日起購買設備所支付的進項增值稅可用作抵消銷項增值稅。

#### (c) 為境外股東的股利收入代扣代繳所得稅

根據新所得稅法及相關實施細則,從二零零八年一月一日起本公司分配給境外股東的股利按10%代扣代繳企業所得稅。對於香港等單獨與中國簽訂了稅務協定的區域,代扣代繳企業所得稅率為5%。

與二零零九年度相關的股利(附註20)將向境外股東徵收代扣代繳企業所得稅。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金

#### (a) 董事、監事及高級管理人員的酬金

	截至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
<b>董事及監事</b>		
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼 及實物利益	1,201	1,219
— 退休金計劃供款	83	96
— 酌情花紅	1,229	1,055
	<u>2,513</u>	<u>2,370</u>
<b>高級管理人員</b>		
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼 及實物利益	324	324
— 退休金計劃供款	69	72
— 酌情花紅	672	277
	<u>1,065</u>	<u>673</u>
	<u>3,578</u>	<u>3,043</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

個別董事、監事及高級管理人員的酬金載於下文。

#### (i) 截至二零零九年十二月三十一日止年度：

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益	退休金計 劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>董事及監事</b>				
孫能義先生	48	—	—	48
謝華駿先生	40	—	—	40
何 勇先生	132	23	280	435
廖紹華先生	112	20	428	560
陳先正先生	108	23	224	355
黃 勇先生	48	—	—	48
余 剛先生	48	—	—	48
楊鏡璞先生	48	—	—	48
吳 堅先生	48	—	—	48
盧華威先生	144	—	—	144
任曉常先生	68	—	—	68
孔維梁先生	68	—	—	68
段榮生先生	48	—	—	48
葉祖升先生	16	—	—	16
王榮雪女士	24	—	—	24

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (i) 截至二零零九年十二月三十一日止年度:(續)

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益	退休金計 劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>董事及監事</b>				
何曉萍女士	24	—	—	24
王緒其先生	74	—	—	74
廖 蓉女士	8	—	—	8
吳重江先生	95	17	297	409
	<u>1,201</u>	<u>83</u>	<u>1,229</u>	<u>2,513</u>
<b>高級管理人員</b>				
張 可先生	108	23	224	355
汪農成先生	108	23	224	355
繆小平女士	108	23	224	355
	<u>324</u>	<u>69</u>	<u>672</u>	<u>1,065</u>
	<u>1,525</u>	<u>152</u>	<u>1,901</u>	<u>3,578</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (ii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度:

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益	退休金計 劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>董事及監事</b>				
孫能義先生	—	—	—	—
何 勇先生	134	24	105	263
廖紹華先生	108	16	471	595
陳先正先生	108	24	59	191
黃 勇先生	61	—	—	61
余 剛先生	61	—	—	61
楊鏡璞先生	61	—	—	61
吳 堅先生	58	—	—	58
盧華威先生	118	—	—	118
任曉常先生	87	—	—	87
孔維梁先生	87	—	—	87
段榮生先生	61	—	—	61
葉祖升先生	31	—	—	31
王榮雪女士	31	—	—	31
何曉萍女士	31	—	—	31
王緒其先生	101	13	228	342
吳重江先生	81	19	192	292
	<u>1,219</u>	<u>96</u>	<u>1,055</u>	<u>2,370</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (ii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度：(續)

姓名	基本薪金、 房屋津貼、 其他津貼及 實物利益	退休金計 劃供款	酌情花紅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>高級管理人員</b>				
張可先生	108	24	162	294
汪農成先生	108	24	56	188
繆小平女士	108	24	59	191
	<u>324</u>	<u>72</u>	<u>277</u>	<u>673</u>
	<u>1,543</u>	<u>168</u>	<u>1,332</u>	<u>3,043</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (a) 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

本公司董事、監事及高級管理人員的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
<b>董事及監事</b>		
— 零至1,000,000港元 (約等於人民幣880,480元)	19	17
<b>高級管理人員</b>		
— 零至1,000,000港元 (約等於人民幣880,480元)	3	3
	<u>22</u>	<u>20</u>

於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度,本公司董事、監事或高級管理人員概無放棄任何酬金,或因加入公司或於加入時獲發酬金作獎勵,或因失去本公司職務而獲得任何補償。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 33. 董事、監事及高級管理人員的酬金(續)

#### (b) 五名最高薪人士

於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士其中一名亦為本公司董事，其酬金已反映於上文附註33(a)所呈列的分析內。於有關期間應付其餘四名人士的酬金如下：

	截至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
— 基本薪金、住房津貼、其他津貼 及實物利益	360	375
— 退休金計劃供款	95	45
— 酌情花紅	2,020	2,196
	<u>2,475</u>	<u>2,616</u>

本公司上述四名非董事人士的酬金介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
— 零至1,000,000港元 (約等於人民幣880,480元)	<u>4</u>	<u>4</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 34. 每股盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	594,277	503,531
發行普通股之加權平均數(千股)	3,684,640	3,224,061
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.16	0.16

本公司計算截至二零零八年十二月三十一日止年度已發行股份加權平均數時, 2,679,740,000股於二零零八年一月一日便已存在, 並考慮二零零八年六月十三日發行的1,004,900,000股存在了六個半月。

由於所呈列的所有期間並無具潛在攤薄影響的已發行普通股, 故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 35. 經營產生的現金

#### (a) 年內溢利與來自經營所得現金淨額

	截至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
除所得稅前利潤	684,470	602,557
已就下列各項調整：		
— 不動產、工廠及設備以及投資物業折舊	112,105	79,684
— 無形資產及租賃預付款項攤銷	15,463	11,465
— 遞延收益攤銷	(18,901)	(11,927)
— 撇減存貨	3,708	10,926
— 應收賬款及其他應收款減值 (沖銷)／撥備	(12,290)	583
— 不動產、工廠及設備減值撥備	108	1,198
— 利息收入	(35,208)	(43,904)
— 利息開支	65,317	86,586
— 應佔聯營公司溢利	(142,331)	(181,306)
— 出售不動產、工廠及設備之淨收益	(1,793)	(1,490)
— 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產利得(附註29)	(31,506)	—
— 豁免借款及其他負債的收益(附註29)	(4,350)	(6,130)
	<b>634,792</b>	<b>548,242</b>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 35. 經營產生的現金(續)

#### (a) 年內溢利與來自經營所得現金淨額(續)

	截至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
經營資金變動：		
— 存貨	146,895	(241,605)
— 應收賬款及其他應收款	(577,445)	(28,299)
— 合約在建工程	25,904	(2,122)
— 受限制現金	(105,568)	(84,395)
— 退休及辭退福利責任	17,919	1,690
— 應付賬款及其他應付款	200,887	386,962
	<u>(291,408)</u>	<u>32,231</u>
經營產生的現金	<u>343,384</u>	<u>580,473</u>

#### (b) 出售不動產、工廠及設備所得款項

於合併現金流量表中,出售不動產、工廠及設備所得款項包括:

	截至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
賬面淨值	21,163	5,340
出售不動產、工廠及設備之收益	<u>1,793</u>	<u>1,490</u>
出售不動產、工廠及設備之所得款項	<u>22,956</u>	<u>6,830</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 36. 或有事項

截至二零零九年十二月三十一日，本集團並無重大或有事項。

### 37. 承諾

#### (a) 資本承諾

於報告期末已訂約但未發生之資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不動產、工廠及設備	174,561	184,262
無形資產	3,129	2,520
	<u>177,690</u>	<u>186,782</u>

#### (b) 經營租約承諾

根據不可撤銷經營租約，未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不遲於1年	18,972	9,472
1年後但不遲於5年	75,273	8,190
5年後	45,594	20,822
	<u>139,839</u>	<u>38,484</u>

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 38. 業務合併

二零零九年二月前本集團分別直接持有重慶綦江齒輪有限公司(「綦江齒輪」)和綦江綦齒鍛造有限責任公司(「綦江鍛造」)49%和23.52%的股權。由於綦江齒輪持有綦江鍛造52%的股權,本集團直接和間接持有綦江鍛造共49%的股權。綦江齒輪和綦江鍛造均作為本集團之聯營公司反映。於二零零九年二月,本集團以對價約人民幣256,609,000元購買了綦江齒輪剩餘51%的股權和綦江鍛造24.48%的股權。本交易不存在或有報償。此後,綦江齒輪和綦江鍛造成為了本集團的全資子公司。

自購買日到二零零九年十二月三十一日因合併業務增加了本集團的銷售收入人民幣656,889,000元,增加了本集團的淨利潤人民幣28,413,000元。如果此合併業務發生在二零零九年一月一日,本集團二零零九年度的銷售收入和淨利潤將分別為人民幣6,966,165,000元和人民幣611,871,000元。此等數額是利用本集團的會計政策,並透過調整該子公司的業績以反映假設對不動產、工廠及設備和無形資產的公允價值調整在二零零九年一月一日起經已應用並扣除相應的額外折舊和攤銷,連同其後的稅務影響而計算。

與合併業務相關的淨資產及商譽的變動情況列示如下:

	人民幣千元
合併業務支付的對價	
— 支付現金	256,609
購入可識別淨資產的公允價值	<u>(262,197)</u>
負商譽	<u>(5,588)</u>



截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 38. 業務合併(續)

合併業務取得的淨資產比合併業務支付的對價多人民幣5,588,000元，計入利潤表中的其他收益項目。

合併業務取得資產及負債的明細列示如下：

	合併資產及 負債賬面價值 人民幣千元	合併資產及 負債評估價值 人民幣千元
現金及現金等價物	84,523	84,523
不動產、工廠及設備(附註6)	198,870	220,227
客戶關係(包含於無形資產)(附註9)	—	17,538
商標(包含於無形資產)(附註9)	—	16,300
專利技術(包含於無形資產)(附註9)	340	7,106
存貨	209,299	209,299
應收款	324,489	324,489
其他非流動資產	11,137	11,137
應付款	(261,289)	(260,777)
職工福利責任，含養老金	(24)	(24)
借款	(107,000)	(107,000)
遞延所得稅資產／(負債)	4,873	(2,053)
獲得的可辨認資產淨值	<u>465,218</u>	<u>520,765</u>



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 38. 業務合併(續)

	合併資產及 負債賬面價值 人民幣千元	合併資產及 負債評估價值 人民幣千元
合併時於聯營公司投資的公允價值		
— 初始成本		(227,956)
— 公允價值增加		<u>(30,612)</u>
取得的淨資產		<u>262,197</u>
為獲得可辨認資產的現金流出:		
— 支付的現金		256,609
— 因合併業務取得的現金		<u>(84,523)</u>
業務合併導致的現金淨流出		<u>172,086</u>

### 39. 關連人士交易

關連人士指有能力控制另一方或對另一方的財政及營運決策有重大影響力的人士。受共同控制的人士亦視為有關連。本集團受中國政府控制,而中國政府亦控制中國大部分有生產力的資產及公司(統稱「國有企業」)。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 39. 關連人士交易(續)

根據香港會計準則第24號「關連人士披露」，由中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其子公司均視為本集團之關連人士(「其他國有企業」)。為充分披露關連人士交易，本集團已制訂適當程式協助識別客戶及供應商的所有權架構，以判斷其是否國有企業。不過，很多國有企業擁有多層次的公司架構，而所有權結構亦隨著公司轉讓和私有化計劃不斷變更，惟管理層相信已充分披露關於關連人士交易的有用資料。

以下是於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度本集團與關連人士(包括其他國有企業)在日常業務進行的主要關連人士交易概要，以及截止二零零九年及二零零八年十二月三十一日的相應關連人士結餘。

#### (a) 主要關連人士交易

於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，本集團與關連人士進行下列重大交易：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
與母公司及同系子公司和聯營公司之交易		
<b>收益</b>		
— 銷售貨品收益	113,546	60,943
<b>開支</b>		
— 購買材料	140,865	56,671
— 服務	100	330
— 管理費	—	465
— 租賃設備	—	282
— 其他開支	12,721	8,773

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 39. 關連人士交易(續)

#### (a) 主要關連人士交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元
與合營公司之交易(i)		
<b>收益</b>		
— 銷售貨品收益	<u>72,656</u>	<u>76,865</u>
與聯營公司之交易		
<b>收益</b>		
— 銷售貨品收益	<b>26,988</b>	63,350
— 提供服務收益	—	29,146
<b>開支</b>		
— 購買材料	<b>19,495</b>	41,697
— 服務	<u>85</u>	<u>7,051</u>
與合營公司股東之交易		
<b>收益</b>		
— 銷售貨品收益	<b>133,940</b>	207,920
<b>開支</b>		
— 管理費及技術費	<u>3,698</u>	<u>3,602</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 39. 關連人士交易(續)

#### (a) 主要關連人士交易(續)

	截至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
與少數權益股東之交易		
<b>收益</b>		
— 銷售貨品收益	2,577	—
<b>開支</b>		
— 購買材料	3,540	4,147
與其他國有企業之交易		
<b>收益</b>		
— 銷售貨品收益	1,868,590	1,290,841
<b>開支</b>		
— 購買材料	1,734,341	1,427,355

(i) 上述與合營公司之交易已扣除本集團所佔權益。

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 39. 關連人士交易(續)

#### (b) 與關連人士之結餘

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應收賬款及其他應收款</b>				
應收下列人士之貿易款項				
— 同系子公司及聯營公司	49,735	7,158	—	—
— 合營公司	2,159	5,651	—	—
— 聯營公司	2,496	13,442	—	—
— 合營公司股東	2,561	7,328	—	—
— 其他國有企業	592,051	388,343	—	—
應收下列人士之其他款項				
— 同系子公司	385	20,453	379,211	251,924
— 合營公司股東	2,146	—	2,146	—
— 聯營公司	1,937	7,363	1,937	—
— 其他國有企業	17,110	82,501	—	—
預付款				
— 同系子公司	29,563	—	—	—
	<u>700,143</u>	<u>532,239</u>	<u>383,294</u>	<u>251,924</u>
減: 長期其他應收款項	—	—	(178,957)	(193,957)
流動之部份	<u>700,143</u>	<u>532,239</u>	<u>204,337</u>	<u>57,967</u>

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 39. 關連人士交易(續)

#### (b) 與關連人士之結餘(續)

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應付賬款及其他應付款</b>				
應付下列人士之貿易款項				
— 同系子公司及聯營公司	38,614	33,319	—	—
— 聯營公司	814	26	—	—
— 其他國有企業	462,114	302,379	—	—
應付下列人士之其他款項				
— 母公司	11,453	31,497	—	—
— 同系子公司	34,421	8,972	39,309	117,405
— 合營公司股東	1,418	664	—	—
— 其他國有企業	59,855	9,303	—	—
	<u>608,689</u>	<u>386,160</u>	<u>39,309</u>	<u>117,405</u>
<b>借款</b>				
— 聯營公司	<u>5,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>與其他國有企業之其他結餘</b>				
— 受限制現金	419,758	314,190	—	—
— 現金及現金等價物	2,185,313	2,307,050	983,817	1,053,287
— 借款	1,153,494	960,724	194,000	200,000

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 39. 關連人士交易(續)

#### (b) 與關連人士之結餘(續)

按附註21(b)所披露,於二零零九年十二月三十一日,本集團的銀行借款約人民幣45,000,000元(二零零八年:人民幣5,000,000元)由關連人士擔保。

#### (c) 主要管理人員酬金

	截至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
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,525	1,543
退休金計劃供款	152	168
酌情花紅	1,901	1,332
	<u>3,578</u>	<u>3,043</u>



截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

#### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情

##### (a) 子公司

本公司直接及間接持有下列主要子公司之權益：

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
卡福	中國/2003年 6月27日	有限公司	58,800	100%	—	製造和銷售汽車 零部件及元件
綦江齒輪	中國/2002年 12月28日	有限公司	200,000	100%	—	製造和銷售汽車 傳動系統
重慶市綦齒汽車零部件 有限責任公司(i)	中國/2000年 6月26日	有限公司	64,565	100%	—	製造和銷售汽車 零部件及元件
重慶市搏水進出口貿易 有限公司	中國/2007年 3月14日	有限公司	3,092	—	100%	進口及出口汽車 相關產品
綦齒鑫欣福利 有限責任公司	中國/2007年 2月8日	有限公司	18,367	—	100%	製造和銷售汽車 零部件及元件



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

#### (a) 子公司(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
綦江鍛造	中國/2003年 11月7日	有限公司	21,000	—	100%	製造和銷售鑄造產品
重慶通用工業(集團) 有限責任公司(ii)	中國/1997年 4月6日	有限公司	717,986	98.26%	—	製造和銷售製冷 設備及風機
重慶水泵廠 有限責任公司(ii)	中國/2002年 9月12日	有限公司	196,411	—	98.26%	製造和銷售水泵
重慶江北機械 有限責任公司	中國/2002年 9月10日	有限公司	76,270	—	98.26%	製造和銷售離心機
重慶氣體壓縮機廠 有限責任公司(ii)	中國/2002年 9月12日	有限公司	120,214	—	98.26%	製造和銷售氣體 壓縮機器
重慶順昌通用電器 有限責任公司	中國/2007年 1月20日	有限公司	1,000	—	98.26%	製造通用電器

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

#### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

##### (a) 子公司(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶通用集團冰洋 製冷空調設備 安裝有限公司	中國/1994年 5月11日	有限公司	8,223	—	98.26%	提供空調安裝服務
重慶機電一環環保設備 有限公司	中國/2001年 10月25日	有限公司	500	—	63.87%	製造和銷售環境 保護設備
重慶機床(集團)有限 責任公司(iii)	中國/2005年 12月31日	有限公司	329,541	100%	—	製造和銷售齒輪 切割機械
重慶第二機床廠有限 責任公司	中國/2007年 6月12日	有限公司	80,000	—	100%	製造和銷售機床產品
重慶神箭汽車傳動件 有限責任公司(iv)	中國/1999年 7月19日	有限公司	23,011	—	100%	製做和銷售汽車 傳動系統

## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

#### (a) 子公司(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶工具廠有限 責任公司(iii)	中國/2007年 2月13日	有限公司	60,000	—	100%	製造和銷售刀具產品
重慶銀河鑄鍛有限 責任公司	中國/1997年 10月6日	有限公司	18,704	—	100%	鑄造、鍛造金屬產品
重慶機床集團盛普機械 成套設備有限公司	中國/2007年 2月1日	有限公司	1,405	—	100%	銷售機床產品
重慶神工機械製造 有限責任公司	中國/2000年 4月28日	有限公司	1,103	—	100%	製造和銷售機床產品
重慶渝築鈦星鍍膜 有限公司	中國/2003年 9月25日	有限公司	1,892	—	70%	提供加工服務

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

#### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

##### (a) 子公司(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶惠江機床鑄造 有限公司	中國/2007年 3月14日	有限公司	3,670	—	55%	製造和銷售機床
重慶水輪機廠有限 責任公司	中國/1998年 3月26日	有限公司	135,097	100%	—	製造和銷售發電機
重慶華浩冶煉有限公司	中國/2002年 4月16日	有限公司	30,835	98.57%	—	冶煉生產
重慶鴿牌電線電纜 有限公司	中國/2001年 1月20日	有限公司	52,000	54.69%	—	製造和銷售電線及電纜
重慶鴿牌電工材料 有限公司(v)	中國/2006年 10月19日	有限公司	6,800	—	27.34%	製造和銷售電工材料
重慶鴿牌電瓷 有限公司	中國/2006年 10月19日	有限公司	53,000	—	54.69%	製造和銷售電瓷材料

### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

#### (a) 子公司(續)

- (i) 於二零零九年十二月,本公司將所持重慶市搏水進出口貿易有限公司、綦齒鑫欣福利有限責任公司及綦江鍛造100%股權及重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司40.83%股權以及現金2,259,000元作為資本投入對下屬子公司重慶市綦齒汽車零部件有限責任公司進行增加股本投資,使其實收資本由人民幣1,250,000元增加至人民幣64,565,000元。
- (ii) 於二零零九年四月,本公司對下屬子公司重慶通用工業(集團)有限責任公司增加股本投資人民幣115,110,000元,使其實收資本由人民幣602,876,000元增加至人民幣717,986,000元。本公司所佔權益比重由97.92%變為98.26%。

於二零零九年四月,重慶通用工業(集團)有限責任公司對下屬子公司重慶氣體壓縮機廠有限責任公司和重慶水泵廠有限責任公司分別增加股本投資人民幣49,440,000元和人民幣51,160,000元,使其實收資本分別由人民幣70,774,000元增加至人民幣120,214,000元及由人民幣145,251,000元增加至人民幣196,411,000元。

- (iii) 於二零零九年七月,本公司對下屬子公司重慶機床(集團)有限責任公司增加股本投資人民幣22,380,000元,使其實收資本由人民幣307,161,000元增加至人民幣329,541,000元。

於二零零九年八月,重慶機床(集團)有限責任公司對下屬子公司重慶工具廠有限責任公司增加股本投資人民幣22,380,000元,使其實收資本由人民幣37,620,000元增加至人民幣60,000,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

#### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

##### (a) 子公司(續)

- (iv) 於二零零九年一月，重慶機床(集團)有限公司將所持皓月機械製造有限公司100%股權作為資本投入，對下屬子公司重慶神箭汽車傳動件有限責任公司進行增加股本投資，重慶神箭汽車傳動件有限責任公司註冊資本由人民幣18,624,000變更為人民幣23,011,000元。注資完成後皓月機械製造有限公司被註銷。
- (v) 本集團擁有重慶鴿牌電線電纜有限公司54.69%權益，其持有重慶鴿牌電工材料有限公司50%權益。由於本集團擁有董事會的大多數投票權且重慶鴿牌電工材料有限公司之策略、營運、投資及融資活動由本集團控制，故視為本集團之子公司。

##### (b) 合營公司

本公司擁有以下主要合營公司(全部為非上市)：

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期		法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
	直接	間接					
重慶康明斯發動機 有限公司	中國	1995年 6月15日	有限公司	417,600	50%	—	製造和銷售發動機
深圳崇發康明斯發動機 有限公司(i)	中國	1997年 8月14日	有限公司	20,000	—	29.20%	製造和銷售發動機

## 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

### (b) 合營公司(續)

- (i) 本集團擁有重慶康明斯發動機有限公司50%的權益,重慶康明斯發動機有限公司持有深圳崇發康明斯發動機有限公司58.4%權益。由於深圳崇發康明斯發動機有限公司之策略、經營、投資及融資活動由本集團及其他合營方共同控制,故視為本集團的合營公司。

### (c) 聯營公司

本公司於下列主要聯營公司(全部為非上市)擁有直接及間接權益:

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶市綦齒高新鑄造 有限責任公司	中國/2000年 7月13日	有限公司	1,200	—	40.83%	製造和銷售鑄造產品
重慶紅岩長力汽車彈簧 有限公司	中國/2003年 6月27日	有限公司	94,281	44.00%	—	製造和銷售汽車彈簧
愛思帝(重慶)驅動系統 有限公司	中國/2003年 12月3日	有限公司	101,040	27.00%	—	製造和銷售離合器

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

#### 40. 主要子公司、合營公司及聯營公司之詳情(續)

##### (c) 聯營公司(續)

名稱	註冊成立的國家/ 地點及日期	法團類別	已發行/ 已繳資本 (人民幣千元)	應佔股權		主要業務
				直接	間接	
重慶美的通用製冷設備 有限公司	中國/2004年 8月4日	有限公司	103,750	—	44.22%	製造和銷售製冷設備
重慶燃氣工程股份 有限公司	中國/2006年 12月6日	有限公司	20,000	—	19.65%	提供燃氣工程服務
重慶變壓器有限 責任公司(i)	中國/1996年 3月5日	有限公司	161,410	65.69%	—	重慶ABB變壓器 有限公司的投資方
重慶吉恩冶煉有限公司	中國/2004年 6月16日	有限公司	23,590	—	24.64%	製造和銷售金屬產品

- (i) 雖然本公司持有重慶變壓器有限責任公司65.69%的權益，但是本公司在董事會中只有少數投票權，因而不能控制重慶變壓器有限責任公司的財務和經營決策。由於本公司僅對重慶變壓器有限公司具有重大影響，重慶變壓器有限責任公司被視為本公司的聯營公司。



## 合併財務報表附註(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 41. 最終控股公司

董事視重慶機電集團為本公司的最終控股公司。

### 42. 本公司權益持有人應佔溢利

截至二零零九年十二月三十一日止年度,本公司權益持有人於本公司財務報表中應佔溢利為約人民幣574,022,000元(二零零八年:人民幣62,827,000元)。

### 43. 報告期末後事項

本公司於2010年3月10日簽訂協議,以總價英鎊20,000,000元購買Precision Technologies Group Ltd持有的Holroyd Precision Limited、Precision Components Limited、PTG Heavy Industries Limited、Milnrow Investments Limited、PTG Advanced Developments Limited及PTG Deutschland GmbH等6家公司的全部股權。上述公司在中國境外設立,主要在英格蘭從事螺桿加工及螺桿機床、大型機床、磨齒機的設計、生產和銷售。截止本公司財務報表批准報出日,以上購買交易尚需要得到中國政府的批准。



